

## Kapitalmaßnahmeinformation II

**Ausstellungsdatum:** 23. Juli 2021  
**Wirksamkeitsdatum:** Wird noch bekannt gegeben  
**Kontakt:** Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
<b>Gesellschaft</b>	<b>SUEZ SA</b>
<b>ISIN</b>	<b>FR0010613471</b>
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer(n) 1.6.7(7), 1.13.8 (7), 1.26.11 (6), 1.27.8 (7), 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	SEV
Futures-Kontrakt auf Aktien	SEVF/SEVP
Equity Total Return Future	TSEV
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Die Unternehmen Veolia SA und Suez SA haben bekannt gegeben, dass das freiwillige, öffentliche Übernahmeangebot der Veolia SA an die Aktionäre der Suez SA abgeändert wird.

Demnach sollen die Aktionäre der Suez SA nunmehr EUR 20,50 (incl. Dividende) in bar für jede Aktie erhalten. Weitere Informationen zu dieser Transaktion sind abrufbar unter [www.veolia.com](http://www.veolia.com).

Die Ankündigung einer möglichen Abrechnung der Optionskontrakte, der Aktien-Futures-Kontrakte sowie der Aktiendividenden-Futures-Kontrakte auf Suez SA zum theoretisch fairen Wert gemäß der Kapitalmaßnahmeninformation vom 11. November 2020 hat weiterhin Bestand, wobei der geänderte Angebotspreis von EUR 20,50 (incl. Dividende) in die Fair-Value-Berechnung einfließen würde.

Das Unternehmen Veolia SA hat am 03. November 2020 seine Absicht bekannt gegeben, den Aktionären von Suez SA ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre von Suez SA EUR 18,00 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter [www.veolia.com](http://www.veolia.com).

Nachfolgend möchten wir Sie über die potenziellen Auswirkungen dieser Transaktion auf die oben aufgeführten Kontrakte informieren.



## Prozedere

### Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen, die Eurex Aktien-Futures-Kontrakte, sowie der Eurex Total Return-Future auf Aktien von Suez werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 1.6.7 (7) für Eurex Aktien-Futures-Kontrakte, 1.26.11 (6) für Eurex Total Return-Future-Kontrakte und Ziffer 2.6.10.1 (7) für Eurex Options-Kontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in Suez-Kontrakten unverändert fortgeführt. Für die Berechnung des theoretischen fairen Wertes werden folgende Parameter festgelegt:

## Optionen

### Implizite Volatilität

Für jede Serie wird eine implizite Volatilität festgelegt. Diese bestimmt sich nach dem Durchschnitt der impliziten Volatilität der täglichen Settlement-Preise, die an den zehn Börsentagen, die der Ankündigung des Angebots vorausgingen (20. Oktober 2020 bis 02. November 2020), berechnet wurden.

## Optionen und Single Stock Futures

### Zinssatz und Dividende

Bei der Ermittlung des fairen Wertes werden implizite Zinssätze zugrunde gelegt. Folgende Dividendendaten werden bei der Bestimmung der impliziten Volatilität verwendet und bei der Festlegung der fairen Werte zugrunde gelegt, sofern der Abrechnungstag der Kontrakte vor dem Ex-Tag liegt:

Dividendenbetrag in Euro	Ex-Tag
0,57	26.05.2021
0,43	26.05.2022
0,65	26.05.2023
0,65	26.05.2024

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen, und die Eurex Futures auf Suez in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Optionsserien ohne offene Positionen werden gelöscht, sofern in dem jeweiligen Verfallsmonat keine offenen Positionen bestehen.

Über den weiteren Ablauf werden wir Sie informieren, sofern Änderungen bzw. neue Informationen im Verlauf der Transaktion dies erforderlich machen.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	Call impl. Volatilität	Put impl. Volatilität
2020	12	800	69.55	61.79
2020	12	840	69.55	61.79
2020	12	880	69.55	61.79
2020	12	920	67.28	61.79
2020	12	960	65.56	61.79

2020	12	1000	61.33	61.79
2020	12	1100	53.78	53.83
2020	12	1200	45.68	45.65
2020	12	1300	37.83	37.90
2020	12	1340	35.22	35.36
2020	12	1360	33.77	33.72
2020	12	1380	32.45	32.39
2020	12	1400	31.00	31.09
2020	12	1420	29.75	30.10
2020	12	1440	28.50	28.55
2020	12	1460	27.38	27.35
2020	12	1480	26.10	26.32
2020	12	1500	25.00	24.94
2020	12	1520	24.00	24.01
2020	12	1540	22.74	22.88
2020	12	1560	21.83	21.89
2020	12	1580	20.79	20.81
2020	12	1600	19.89	20.00
2020	12	1620	19.09	19.12
2020	12	1640	18.32	18.29
2020	12	1660	17.46	17.55
2020	12	1680	16.84	16.89
2020	12	1700	16.16	16.47
2020	12	1800	16.84	16.89
2021	1	1460	24.43	24.51
2021	1	1480	24.43	24.51
2021	1	1500	23.79	23.83
2021	1	1520	22.93	23.14
2021	1	1540	22.10	22.12
2021	1	1560	21.24	21.41
2021	1	1580	20.49	20.47
2021	1	1600	19.84	19.90
2021	1	1620	19.03	19.18
2021	1	1640	18.47	18.51
2021	1	1660	17.93	18.02
2021	1	1680	17.93	18.02
2021	1	1700	17.93	18.02
2021	3	760	53.05	53.11
2021	3	800	51.79	49.87
2021	3	840	49.77	49.72
2021	3	880	47.45	46.98
2021	3	920	45.41	44.95
2021	3	960	43.30	43.36
2021	3	1000	41.86	41.35
2021	3	1100	37.21	36.75
2021	3	1200	32.81	32.79
2021	3	1300	29.12	29.05
2021	3	1400	25.70	25.77
2021	3	1500	22.75	22.81
2021	3	1600	19.90	19.98

2021	3	1700	18.01	18.10
2021	3	1800	16.85	17.01
2021	3	1900	16.36	16.67
2021	3	2000	16.85	17.01
2021	6	720	53.33	50.97
2021	6	800	48.55	46.48
2021	6	840	46.20	44.43
2021	6	880	44.19	42.31
2021	6	920	42.64	40.44
2021	6	960	40.35	38.75
2021	6	1000	38.68	37.15
2021	6	1100	34.31	33.06
2021	6	1200	30.37	29.46
2021	6	1300	26.87	26.32
2021	6	1400	23.95	23.47
2021	6	1500	21.32	21.09
2021	6	1600	19.41	19.37
2021	6	1700	18.30	18.24
2021	6	1800	18.13	18.12
2021	6	1900	18.43	18.48
2021	6	2000	19.38	19.19
2021	9	1000	36.60	33.83
2021	9	1100	32.84	31.11
2021	9	1200	29.84	28.35
2021	9	1300	26.85	25.90
2021	9	1400	24.27	23.71
2021	9	1500	21.93	21.69
2021	9	1600	20.11	20.08
2021	9	1700	18.84	18.80
2021	9	1800	17.78	17.76
2021	9	1900	17.16	17.12
2021	9	2000	16.70	16.60
2021	12	720	45.60	40.45
2021	12	800	42.12	37.70
2021	12	880	38.73	35.19
2021	12	960	36.07	32.84
2021	12	1000	34.90	31.78
2021	12	1200	28.57	27.15
2021	12	1400	23.63	22.99
2021	12	1600	19.78	19.72
2021	12	1800	17.63	17.60
2021	12	2000	16.30	16.28
2021	12	2200	16.03	15.72
2022	6	640	47.87	39.76
2022	6	720	44.11	37.26
2022	6	800	40.40	34.84
2022	6	880	37.62	32.63
2022	6	960	34.86	30.71
2022	6	1000	33.59	29.66
2022	6	1200	27.60	25.55

2022	6	1400	22.79	21.91
2022	6	1600	19.17	19.15
2022	6	1800	17.17	17.18
2022	6	2000	15.85	15.82
2022	6	2200	15.33	15.31
2022	12	640	45.85	36.91
2022	12	720	42.69	34.67
2022	12	800	39.65	32.62
2022	12	880	36.79	30.88
2022	12	960	34.33	29.02
2022	12	1000	33.09	28.24
2022	12	1200	27.38	24.76
2022	12	1400	22.63	21.56
2022	12	1600	19.27	19.21
2022	12	1800	17.42	17.36
2022	12	2000	16.12	16.19
2022	12	2200	15.45	15.52
2023	6	800	40.75	32.30
2023	6	880	37.66	30.38
2023	6	960	34.94	28.73
2023	6	1000	33.75	27.99
2023	6	1200	27.65	24.38
2023	6	1400	22.77	21.58
2023	6	1600	19.48	19.25
2023	6	1800	17.78	17.76
2023	6	2000	16.59	16.59
2023	6	2200	15.90	16.00
2023	12	640	47.72	34.89
2023	12	720	43.51	32.70
2023	12	800	40.22	30.98
2023	12	880	37.22	29.19
2023	12	960	34.58	27.87
2023	12	1000	33.49	27.06
2023	12	1200	27.50	23.86
2023	12	1400	22.77	21.37
2023	12	1600	19.40	19.23
2023	12	1800	17.87	17.87
2023	12	2000	16.73	16.80
2023	12	2200	15.91	15.88
2024	12	640	50.05	33.63
2024	12	720	45.75	31.72
2024	12	800	41.81	30.00
2024	12	880	38.51	28.47
2024	12	960	35.90	27.05
2024	12	1000	34.54	26.35
2024	12	1200	28.11	23.59
2024	12	1400	23.06	21.12
2024	12	1600	19.74	19.45
2024	12	1800	18.30	18.23
2024	12	2000	17.21	17.28

2024	12	2200	16.40	16.40
------	----	------	-------	-------