

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 04. August 2021
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Iliad S.A.
ISIN	FR0004035913
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffern 1.6.7 (7), 1.26.11 (6), 2.6.10.1 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	ILD
Futures-Kontrakt auf Aktien	ILDF
Equity Total Return Future	TILD
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

In einer Mitteilung vom 30. Juli 2021 hat das Unternehmen HoldCo II S.A.S. seine Absicht bekannt gegeben, den Aktionären der Iliad S.A. ein freiwilliges Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Der Ankündigung zufolge sollen die Aktionäre der Iliad S.A. EUR 182,00 in bar für jede Stammaktie erhalten. Weitere Informationen zu dieser Transaktion finden sich auf der Website der Zielgesellschaft unter www.iliad.fr.

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

Prozedere

Fair Value Methode

Die Optionskontrakte, die Aktien-Futures-Kontrakte sowie die Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte auf Iliad S.A. 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 Aktien-Futures-Kontrakte, Ziffer 1.26.11 (6) für Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte und Ziffer 2.6.10.1 (7) für Optionskontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in den Kontrakten auf Iliad S.A. 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 (16. Juli 2021 bis 29. Juli 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird jeweils dieselbe Volatilität verwendet. Die impliziten Volatilitäten für Serien beginnend mit Fälligkeit Oktober 2021 sind in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen:

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2021	Oktober	9200	37.78
2021	Oktober	9400	37.23
2021	Oktober	9600	36.77
2021	Oktober	9800	36.12
2021	Oktober	10000	35.69
2021	Oktober	10500	34.59
2021	Oktober	11000	33.69
2021	Oktober	11500	33.01
2021	Oktober	12000	32.60
2021	Oktober	12500	32.51
2021	Oktober	13000	32.71
2021	Oktober	13500	33.22
2021	Oktober	14000	33.85
2021	Oktober	14500	34.53
2021	Oktober	15000	35.47
2021	Oktober	15500	36.41
2021	Dezember	8000	37.72
2021	Dezember	8800	36.20
2021	Dezember	9200	35.16
2021	Dezember	9600	34.30
2021	Dezember	10000	33.61
2021	Dezember	11000	32.68

2021	Dezember	12000	32.21
2021	Dezember	13000	32.06
2021	Dezember	14000	32.18
2021	Dezember	15000	32.48
2021	Dezember	16000	32.95
2021	Dezember	17000	33.56
2021	Dezember	18000	34.30
2021	Dezember	19000	34.86
2021	Dezember	20000	35.52
2021	Dezember	22000	36.31
2021	Dezember	24000	37.04
2021	Dezember	28000	37.04
2022	März	8800	35.50
2022	März	9200	34.94
2022	März	9600	34.14
2022	März	10000	33.36
2022	März	11000	32.51
2022	März	12000	31.53
2022	März	13000	30.84
2022	März	14000	30.39
2022	März	15000	30.07
2022	März	16000	29.84
2022	März	17000	29.69
2022	März	18000	29.64
2022	März	19000	29.73
2022	März	20000	29.75
2022	Juni	8800	34.21
2022	Juni	9200	33.64
2022	Juni	9600	33.17
2022	Juni	10000	32.55
2022	Juni	11000	31.84
2022	Juni	12000	31.15
2022	Juni	13000	30.65
2022	Juni	14000	30.32
2022	Juni	15000	30.07
2022	Juni	16000	29.87
2022	Juni	17000	29.64
2022	Juni	18000	29.50
2022	Juni	20000	29.50
2022	Juni	24000	29.60
2022	Juni	28000	29.71
2022	Dezember	8800	34.21
2022	Dezember	9600	33.32
2022	Dezember	10000	32.61
2022	Dezember	12000	31.67
2022	Dezember	14000	31.01
2022	Dezember	16000	30.43
2022	Dezember	18000	30.05
2022	Dezember	20000	29.87
2022	Dezember	24000	29.77

2022	Dezember	28000	29.98
2023	Juni	8800	33.87
2023	Juni	9600	33.05
2023	Juni	10000	32.39
2023	Juni	12000	31.58
2023	Juni	14000	30.86
2023	Juni	16000	30.47
2023	Juni	18000	30.20
2023	Juni	20000	29.93

Optionen und Aktien-Futures-Kontrakte

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
2,0000	23.06.2022
2,0000	23.06.2023

Mit sofortiger Wirkung werden für die Options- und Futures-Kontrakte, die sich auf Iliad S.A. beziehen, in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht.

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