

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 17. August 2021
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Hella GmbH & Co KGAA
ISIN	DE000A13SX22
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffern 1.6.7 (7), 1.13.8 (7), 1.26.11 (6), 2.6.10.1 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	HLE
Futures-Kontrakt auf Aktien	HLEF
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

In einer Mitteilung vom 14. August 2021 haben Hella GmbH & Co KGAA und Faurecia SE bekannt gegeben, dass Faurecia SE beabsichtigt, den Aktionären der Hella GmbH & Co KGAA ein freiwilliges Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Den Ankündigungen zufolge sollen die Aktionäre der Hella GmbH & Co KGAA EUR 60,00 in bar für jede Aktie zzgl. einer Dividende von EUR 0,96 erhalten. Weitere Informationen zu dieser Transaktion finden sich auf der Website der Zielgesellschaft unter www.faurecia.com.

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

Prozedere

Fair Value Methode

Die auf Eurex gelisteten Optionskontrakte, die Aktien-Futures-Kontrakte, die Aktiendividenden-Futures-Kontrakte und die Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte, die sich auf Aktien der Hella GmbH & Co KGAA beziehen, werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 2.6.10.1 (7) für Optionskontrakte, Ziffer 1.6.7 (7) für Aktien-Futures-Kontrakte, Ziffer 1.13.8 (7) für Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden sowie Ziffer 1.26.11 (6) für Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in den Kontrakten, die sich auf Hella GmbH & Co KGAA beziehen, 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 (02. August 2021 bis 13. August 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet. Die impliziten Volatilitäten für Serien beginnend mit Fälligkeit September 2021 sind in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen:

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	impl. Volatilität
2021	September	3000	51,71
2021	September	3800	51,71
2021	September	4000	51,71
2021	September	4200	49,38
2021	September	4400	46,23
2021	September	4600	43,46
2021	September	4800	40,39
2021	September	5000	37,79
2021	September	5100	36,48
2021	September	5200	35,28
2021	September	5400	33,52
2021	September	5600	31,99
2021	September	5800	30,95
2021	September	6000	30,32
2021	September	6200	29,99
2021	September	6400	30,04
2021	September	6600	30,51
2021	September	6800	31,12
2021	September	7000	32,07

2021	September	7200	33,03
2021	September	7400	34,13
2021	September	7600	35,22
2021	Oktober	5000	36,10
2021	Oktober	5100	35,24
2021	Oktober	5200	34,37
2021	Oktober	5400	33,10
2021	Oktober	5600	32,00
2021	Oktober	5800	31,27
2021	Oktober	6000	30,77
2021	Oktober	6200	30,55
2021	Oktober	6400	30,46
2021	Oktober	6600	30,61
2021	Oktober	6800	30,96
2021	Oktober	7000	32,20
2021	Oktober	7200	32,45
2021	Oktober	7400	32,72
2021	Oktober	7600	33,36
2021	Dezember	1600	78,23
2021	Dezember	1800	77,31
2021	Dezember	2000	75,81
2021	Dezember	2400	72,09
2021	Dezember	2800	63,82
2021	Dezember	3200	56,74
2021	Dezember	3600	50,25
2021	Dezember	3800	47,57
2021	Dezember	4000	45,01
2021	Dezember	4200	42,72
2021	Dezember	4400	40,64
2021	Dezember	4600	38,89
2021	Dezember	4800	37,14
2021	Dezember	5000	35,80
2021	Dezember	5200	34,49
2021	Dezember	5600	32,65
2021	Dezember	6000	31,30
2021	Dezember	6400	30,58
2021	Dezember	6800	30,46
2021	Dezember	7200	30,82
2021	Dezember	7600	31,65
2021	Dezember	8000	32,84
2021	Dezember	8400	34,03
2022	März	3600	41,96
2022	März	3800	40,27
2022	März	4000	38,45
2022	März	4200	36,98
2022	März	4400	35,66
2022	März	4600	34,35
2022	März	4800	33,45
2022	März	5000	32,45
2022	März	5200	31,79

2022	März	5600	30,57
2022	März	6000	29,76
2022	März	6400	29,44
2022	März	6800	29,35
2022	März	7200	29,48
2022	März	7600	29,87
2022	März	8000	29,87
2022	März	8400	29,87
2022	Juni	1400	64,21
2022	Juni	1600	61,80
2022	Juni	1800	59,70
2022	Juni	2000	55,64
2022	Juni	2400	52,69
2022	Juni	2800	47,06
2022	Juni	3200	42,56
2022	Juni	3600	39,07
2022	Juni	4000	36,29
2022	Juni	4400	34,03
2022	Juni	4600	33,33
2022	Juni	4800	32,39
2022	Juni	5000	31,91
2022	Juni	5200	31,26
2022	Juni	5600	30,60
2022	Juni	6000	30,23
2022	Juni	6400	30,07
2022	Juni	6800	30,05
2022	Juni	7200	30,29
2022	Juni	7600	30,64
2022	Juni	8000	31,12
2022	Juni	8400	31,61
2022	Juni	9200	32,72
2022	Dezember	1400	49,59
2022	Dezember	1600	48,02
2022	Dezember	1800	46,86
2022	Dezember	2000	45,51
2022	Dezember	2400	43,65
2022	Dezember	2800	41,99
2022	Dezember	3200	38,90
2022	Dezember	3600	36,86
2022	Dezember	4000	35,04
2022	Dezember	4400	33,62
2022	Dezember	4800	32,73
2022	Dezember	5200	32,11
2022	Dezember	6000	31,28
2022	Dezember	6800	31,14
2022	Dezember	7600	31,41
2022	Dezember	8400	32,05
2022	Dezember	9200	32,89
2022	Dezember	10000	32,89

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
0,45	01.10.2021
0,70	30.09.2022

Für die Options- und Futures-Kontrakte bezogen auf die Hella GmbH & Co KGAA werden in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt werden. 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.