



Kapitalmaßnahmeinformation II

Ausstellungsdatum: 20. März 2020
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	RIB Software SE
ISIN	DE000A0Z2XN6
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	RSTA
Futures-Kontrakt auf Aktien	
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Das Unternehmen Schneider Electric SE hat am 13. Februar 2020 die Absicht bekannt gegeben, den Aktionären der RIB Software SE ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der RIB Software SE EUR 29,00 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.se.com.

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



Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen auf RIB Software SE 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 Eurex Optionskontrakte auf RIB Software SE, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in den Optionskontrakten unverändert fortgeführt. Für die Berechnung des theoretischen fairen Wertes werden folgende Parameter festgelegt:

Option

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 (30. Januar 2020 bis 12. Februar 2020), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	implizite Volatilität
2020	März	1300	48,16
2020	März	1400	48,16
2020	März	1500	46,10
2020	März	1600	43,72
2020	März	1650	42,56
2020	März	1700	41,41
2020	März	1750	40,93
2020	März	1800	39,77
2020	März	1850	39,23
2020	März	1900	38,50
2020	März	1950	37,90
2020	März	2000	37,73
2020	März	2100	37,88
2020	März	2200	38,87
2020	März	2300	40,39
2020	März	2400	41,37
2020	März	2500	42,64
2020	März	2600	42,18
2020	April	1400	38,77
2020	April	1450	38,77
2020	April	1500	38,77
2020	April	1550	38,77
2020	April	1600	38,77
2020	April	1650	38,77
2020	April	1700	38,77
2020	April	1750	37,97
2020	April	1800	37,25
2020	April	1850	36,78
2020	April	1900	36,06
2020	April	1950	35,85
2020	April	2000	35,13
2020	April	2100	34,85
2020	April	2200	35,12
2020	April	2300	35,47

2020	April	2400	36,24
2020	April	2500	36,87
2020	Juni	1200	42,65
2020	Juni	1300	41,76
2020	Juni	1400	40,50
2020	Juni	1500	39,27
2020	Juni	1600	38,22
2020	Juni	1700	37,30
2020	Juni	1800	36,19
2020	Juni	1900	35,14
2020	Juni	2000	34,41
2020	Juni	2200	33,94
2020	Juni	2400	33,98
2020	Juni	2600	34,84
2020	Juni	2800	35,44
2020	Juni	3000	36,08
2020	Juni	3200	36,27
2020	September	1400	39,16
2020	September	1500	38,35
2020	September	1600	37,33
2020	September	1700	36,48
2020	September	1800	35,83
2020	September	1900	35,11
2020	September	2000	34,65
2020	September	2200	33,97
2020	September	2400	33,69
2020	September	2600	33,55
2020	September	2800	33,49
2020	September	3000	33,26
2020	September	3200	33,41
2020	Dezember	1000	43,64
2020	Dezember	1200	41,14
2020	Dezember	1400	39,54
2020	Dezember	1500	38,58
2020	Dezember	1600	38,01
2020	Dezember	1700	37,22
2020	Dezember	1800	36,70
2020	Dezember	1900	36,22
2020	Dezember	2000	35,74
2020	Dezember	2200	35,11
2020	Dezember	2400	34,63
2020	Dezember	2600	34,31
2020	Dezember	2800	34,09
2020	Dezember	3000	34,01
2020	Dezember	3200	33,77
2020	Dezember	3600	34,01
2020	Dezember	4000	34,60

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
0,18	16.05.2020
0.18	16 05 2021

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen auf RIB Software SE in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden baldmöglichst gelöscht.

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