X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 078/13*

Datum: 24. April 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Oak Leaf B.V.: Geplantes Übernahmeangebot an die Aktionäre der D.E MASTER BLENDERS 1753

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice
- Revision/Security Coordination

Anhänge:

Implizite Volatilitäten der Option auf D.E MASTER BLENDERS 1753

Zusammenfassung:

Das Unternehmen Oak Leaf B.V. hat in einer Pressemitteilung bekannt gegeben, dass die Oak Leaf B.V. beabsichtigt, den Aktionären der D.E MASTER BLENDERS 1753 ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten. Demzufolge sollen die Aktionäre der D.E MASTER BLENDERS 1753 EUR 12,50 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.demasterblenders1753.com.

Nachfolgend möchten wir Sie über die potenziellen Auswirkungen dieser Transaktion auf die bestehenden Eurex-Optionen (DEM) und den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt (DEMF) auf Aktien der D.E MASTER BLENDERS 1753 informieren.

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Oak Leaf B.V.: Geplantes Übernahmeangebot an die Aktionäre der D.E MASTER BLENDERS 1753

Das Unternehmen Oak Leaf B.V. hat in einer Pressemitteilung bekannt gegeben, dass die Oak Leaf B.V. beabsichtigt, den Aktionären der D.E MASTER BLENDERS 1753 ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten. Demzufolge sollen die Aktionäre der D.E MASTER BLENDERS 1753 EUR 12,50 in bar für jede Stammaktie erhalten.

Die Eurex-Optionen und der Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf Aktien der D.E MASTER BLENDERS 1753 (DEM, DEMF) werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (7) für Futures-Kontrakte und Ziffer 2.6.10.1 (7) für Optionskontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in D.E MASTER BLENDERS 1753-Kontrakten unverändert fortgeführt. Für die Berechnung des theoretischen fairen Wertes werden folgende Parameter festgelegt:

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 (14. März 2013 bis 27. März 2013), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

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
0,10	21. August 2013

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen auf D.E MASTER BLENDERS 1753 in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht.

Zinssatz

Bei der Ermittlung des fairen Wertes werden implizite Zinssätze zugrunde gelegt.

Sollten keine offenen Positionen in dem entsprechenden Kontrakt mehr bestehen, wird der Handel ausgesetzt und eingestellt.

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

24. April 2013

Implizite Volatilität D.E. MASTER BLENDERS 1753 Option

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2013	Juni	920	27.06
2013	Juni	960	26.80
2013	Juni	980	26.70
2013	Juni	1000	26.63
2013	Juni	1050	27.03
2013	Juni	1100	27.12
2013	Juni	1150	27.23
2013	Juni	1250	27.35
2013	Juni	1300	27.35
2013	Juni	1350	27.35
2013	September	880	25.51
2013	September	920	25.05
2013	September	1250	23.60
2013	Dezember	960	23.59
2013	Dezember	1300	22.70