



Kapitalmaßnahmeinformation 002

Ausstellungsdatum: 19 Dezember 2017
Wirksamkeitsdatum: wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Gemalto N.V.
ISIN	NL0000400653
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer(n) 1.6.7(7), 1.14.8 (7), 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	LDV
Futures-Kontrakt auf Aktien	LDVF
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	L2DF

Die Unternehmen Thales und Gemalto haben in einer gemeinsamen Erklärung bekannt gegeben, dass Thales ein Barangebot an die Aktionäre von Gemalto in Höhe von 51,00 Euro abgegeben wird. Das Angebot wird vom Vorstand der Gemalto unterstützt. Gleichzeitig hat das Unternehmen Atos SE erklärt, ihr geplantes Übernahmeangebot an die die Gemalto-Aktionäre nicht weiter zu verfolgen.

Weitere Informationen zu der Transaktion finden Sie auf der Website des Unternehmens www.thalesgroup.com.

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



Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen und der Eurex Aktien-Futures-Kontrakt auf Gemalto N.V. werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (7) für Eurex Aktien-Futures-Kontrakte, 1.14.8 (7) für Eurex Aktiendividenden-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 Gemalto N.V. - Kontrakten 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 (28. November 2017 bis 11. Dezember 2017), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	implizite Volatilität
2018	Januar	2100	50,40
2018	Januar	2200	49,59
2018	Januar	2300	48,11
2018	Januar	2400	46,36
2018	Januar	2500	44,59
2018	Januar	2600	42,88
2018	Januar	2700	41,40
2018	Januar	2800	40,16
2018	Januar	2900	39,06
2018	Januar	3000	38,31
2018	Januar	3100	37,88
2018	Januar	3200	37,79
2018	Januar	3300	38,11
2018	Januar	3400	38,70
2018	Januar	3500	39,73
2018	Januar	3600	41,03
2018	Januar	3700	42,49
2018	Januar	3800	44,12
2018	Januar	3900	45,69
2018	Januar	4000	47,59
2018	Januar	4100	49,27
2018	Januar	4200	51,13
2018	Januar	4300	52,76
2018	Januar	4400	54,39
2018	Januar	4500	55,96
2018	Januar	4600	57,56
2018	Februar	2800	41,75
2018	Februar	2900	41,14
2018	Februar	3000	40,61
2018	Februar	3100	40,27
2018	Februar	3200	40,18
2018	Februar	3300	40,27

2018	Februar	3400	40,78
2018	Februar	3500	41,27
2018	Februar	3600	42,27
2018	Februar	3700	43,16
2018	Februar	3800	44,44
2018	Februar	3900	45,57
2018	März	2000	54,57
2018	März	2100	53,00
2018	März	2200	51,61
2018	März	2300	49,95
2018	März	2400	48,94
2018	März	2500	47,57
2018	März	2600	46,75
2018	März	2800	45,22
2018	März	3000	44,37
2018	März	3200	44,17
2018	März	3400	44,59
2018	März	3600	45,31
2018	März	3800	46,33
2018	März	4000	47,81
2018	März	4200	48,90
2018	März	4400	50,56
2018	März	4600	51,76
2018	März	4800	53,33
2018	März	4900	53,89
2018	März	5000	54,41
2018	März	5100	54,92
2018	März	5200	55,73
2018	März	5400	57,03
2018	März	5600	57,75
2018	März	6000	59,72
2018	März	6400	60,72
2018	März	6800	61,75
2018	März	7200	61,83
2018	März	7600	61,91
2018	März	8000	61,91
2018	Juni	2000	49,43
2018	Juni	2100	48,50
2018	Juni	2200	47,75
2018	Juni	2300	46,73
2018	Juni	2400	46,29
2018	Juni	2500	45,38
2018	Juni	2600	44,93
2018	Juni	2800	43,92
2018	Juni	3000	43,41
2018	Juni	3200	43,24
2018	Juni	3400	43,13
2018	Juni	3600	43,32
2018	Juni	3800	43,97
2018	Juni	4000	44,41
2018	Juni	4200	45,16
2018	Juni	4400	45,79
2018	Juni	4600	46,65

2018	Juni	4800	47,53
2018	Juni	5000	48,19
2018	Juni	5200	49,08
2018	Juni	5600	50,65
2018	Juni	6000	52,15
2018	Juni	6400	53,47
2018	Juni	6800	54,64
2018	Juni	7200	55,82
2018	Juni	8000	57,12
2018	Juni	8800	57,90
2018	September	2000	45,90
2018	September	2100	45,28
2018	September	2200	44,93
2018	September	2300	44,60
2018	September	2400	44,12
2018	September	2500	43,82
2018	September	2600	43,60
2018	September	2800	42,96
2018	September	3000	42,31
2018	September	3200	42,10
2018	September	3400	41,68
2018	September	3600	41,86
2018	September	3800	41,75
2018	September	4000	42,11
2018	September	4200	42,28
2018	September	4400	42,81
2018	September	4600	43,14
2018	September	4800	43,52
2018	September	5000	44,36
2018	September	5200	44,58
2018	Dezember	2200	44,56
2018	Dezember	2400	43,82
2018	Dezember	2800	42,96
2018	Dezember	3200	42,10
2018	Dezember	3600	41,87
2018	Dezember	4000	41,99
2018	Dezember	4200	42,07
2018	Dezember	4400	42,32
2018	Dezember	4600	42,78
2018	Dezember	4800	43,13
2018	Dezember	5000	43,28
2018	Dezember	5200	43,93
2018	Dezember	5400	44,50
2018	Dezember	5600	44,58
2018	Dezember	6000	45,57
2018	Dezember	6400	46,56
2018	Dezember	7200	48,05
2018	Dezember	8000	49,35
2018	Dezember	8800	50,90
2019	Juni	2200	44,58
2019	Juni	2400	44,09
2019	Juni	2800	43,20
2019	Juni	3200	42,57

2019	Juni	3600	42,24
2019	Juni	4000	42,12
2019	Juni	4400	42,54
2019	Juni	4800	42,98
2019	Juni	5200	43,61
2019	Juni	5600	43,99
2019	Juni	6000	45,00
2019	Juni	6400	45,23

Option und Single Stock Future

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 EUR	Ex-Tag
0,1221	21.05.2018
0,4000	15.05.2019
0,4000	15.05.2020

Aktiendividenden Future

Dividendenbetrag in Euro	Laufzeit
0,5000	Dezember 17
0,4300	Dezember 18
0,4300	Dezember 19
0,4300	Dezember 20
0,4300	Dezember 21

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen und für den Eurex Future auf Gemalto N.V. in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Laufzeiten ohne Open Interest werden gelöscht.

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