X-pand into the Future

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungdatum: 29. Juli 2016

Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben

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

Kapitalmaßnahme	**Takeover**
Gesellschaft	**Italcementi SPA**
ISIN	**IT0001465159**
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschand und der Eurex Zürich, Ziffer(n) 1.6.7(7), 1.14.8 (7), 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	ITA
Futures-Kontrakt auf Aktien	ITAI
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Das Unternehmen Italcementi SPA hat am 27. Juli 2016 bekannt gegeben, dass HeidelbergCement AG beabsichtigt, den Aktionären der Italcementi SPA ein öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Italcementi SPA EUR 10,60 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.italcementigroup.com .

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

eurex

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, Mehtap Dinc,
Erik Tim Müller, Michael Peters,
Randolf Roth

Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen und der Eurex Aktien-Futures-Kontrakt auf Italcementi SPA 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 Eurex Aktien-Futures-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 Italcementi SPA -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 (13. Juli 2016 bis 26. Juli 2016), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Option und Single Stock Future

Zinssatz und Dividende

Bei der Ermittlung des fairen Wertes werden implizite Zinssätze zugrunde gelegt. Als Dividende wurde bei der Bestimmung der impliziten Volatilität ein Wert von EUR 0,00 verwendet. Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen und den Eurex Future auf Italcementi SPA in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt.

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

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	implizite Volatilität
2017	Juni	1000	6,50