EUREX

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungdatum: 24. November 2020

Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben

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

Kapitalmaßnahme	**Übernahme**
Gesellschaft	**Aryzta AG**
ISIN	**CH0043238366**
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer(n) 1.6.7(7), 1.13.8 (7), 1.26.11 (6), 1.27.8 (7), 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	ARYN
Futures-Kontrakt auf Aktien	
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Das Unternehmen Aryzta AG hat am 23. November 2020 bekannt gegeben, dass Elliot Advisors (UK) Limited beabsichtigt, den Aktionären von Aryzta AG ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre von Aryzta AG CHF 0,80 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.aryzta.com.

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

EUREX Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Mailing adress:
60485 Frankfurt/Main
Germany

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

Management Board:
Dr. Thomas Book, Erik Tim Müller, Michael Peters, Dr. Wolfgang Eholzer, Dr. Randolf Roth

ARBN: 101 013 361

Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen auf Aktien von Aryzta AG werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 1.6.7 (7) für Eurex Aktien-Futures-Kontrakte, 1.26.11 (6) für Eurex Total Return-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 Aryzta AG-Kontrakten 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 (09. November 2020 bis 20. November 2020), berechnet wurden.

Optionen und Single Stock Futures

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**
Keine Dividende	

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen auf Aryzta AG in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Optionsserien ohne offene Positionen werden gelöscht, sofern in dem jeweiligen Verfallsmonat keine offenen Positionen bestehen.

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

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	impl. Volatilität
2020	Dezember	20	137,68
2020	Dezember	25	137,68
2020	Dezember	30	137,68
2020	Dezember	35	137,68
2020	Dezember	40	137,68
2020	Dezember	45	131,22
2020	Dezember	50	119,61
2020	Dezember	55	113,20
2020	Dezember	60	103,48
2020	Dezember	65	99,28
2020	Dezember	70	95,70

2020	Dezember	75	97,50
2020	Dezember	80	102,26
2020	Dezember	85	104,05
2020	Dezember	90	105,84
2020	Dezember	100	105,84
2020	Dezember	110	105,84
2020	Dezember	120	105,84
2020	Dezember	140	105,84
2020	Dezember	160	105,84
2020	Dezember	180	105,84
2020	Dezember	200	105,84
2020	Dezember	240	105,84
2020	Dezember	280	105,84
2021	Januar	25	122,40
2021	Januar	30	122,40
2021	Januar	35	122,40
2021	Januar	40	120,20
2021	Januar	45	112,16
2021	Januar	50	102,86
2021	Januar	55	96,83
2021	Januar	60	88,73
2021	Januar	65	83,68
2021	Januar	70	82,55
2021	Januar	75	79,90
2021	Januar	80	80,77
2021	Januar	85	80,77
2021	Februar	45	100,66
2021	Februar	50	93,76
2021	Februar	55	88,26
2021	Februar	60	82,77
2021	Februar	65	80,47
2021	Februar	70	78,17
2021	Februar	75	77,75
2021	Februar	80	77,33
2021	Februar	85	77,83
2021	März	10	101,66
2021	März	20	101,66
2021	März	30	101,66
2021	März	40	93,70
2021	März	50	84,65
2021	März	60	76,82
2021	März	70	73,79
2021	März	80	73,89
2021	März	90	75,91
2021	März	100	78,53
2021	Juni	10	102,53
2021	Juni	20	102,53
2021	Juni	30	99,54
2021	Juni	40	89,42
2021	Juni	50	81,08

2021	Juni	60	73,92
2021	Juni	70	69,48
2021	Juni	80	67,45
2021	Juni	90	67,03
2021	Juni	100	67,45
2021	Juni	110	69,70
2021	Juni	120	71,09
2021	Juni	140	72,82
2021	Juni	200	72,82
2021	Juni	280	72,82
2021	September	10	104,31
2021	September	20	104,31
2021	September	30	89,93
2021	September	40	81,83
2021	September	50	75,34
2021	September	60	69,76
2021	September	70	67,15
2021	September	80	66,01
2021	September	90	64,74
2021	September	100	65,13
2021	September	110	66,09
2021	Dezember	20	97,69
2021	Dezember	40	80,65
2021	Dezember	60	69,71
2021	Dezember	80	64,56
2021	Dezember	100	63,91
2021	Dezember	120	64,09
2021	Dezember	140	65,73
2021	Dezember	160	67,23
2021	Dezember	200	71,44
2022	Juni	20	93,26
2022	Juni	40	77,66
2022	Juni	60	69,73
2022	Juni	80	64,51
2022	Juni	100	63,52
2022	Juni	120	64,06
2022	Juni	140	63,93
2022	Juni	160	65,61