



Kapitalmaßnahmeinformation (aktualisiert)

Ausstellungsdatum: 15. September 2020
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekanntgegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Altice N.V.
ISIN	NL0011333752
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	ATC
Futures-Kontrakt auf Aktien	ATCB
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Die Unternehmen Altice N.V. und Next Private B.V. haben in einer gemeinsamen Pressemitteilung am 11. September 2020 bekannt gegeben, dass Next Private B.V. beabsichtigt, den Aktionären der Altice N.V. ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Altice N.V. EUR 5,35 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.altice.net.

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



Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen sowie der Eurex Aktien-Futures-Kontrakt auf Altice N.V. werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, 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 Altice 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. August 2020 bis 10. September 2020), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	implizite Volatilität
2020	Oktober	200	73,99
2020	Oktober	210	73,99
2020	Oktober	220	73,99
2020	Oktober	230	73,99
2020	Oktober	240	73,75
2020	Oktober	250	73,99
2020	Oktober	260	70,50
2020	Oktober	270	68,31
2020	Oktober	280	67,76
2020	Oktober	290	63,62
2020	Oktober	300	61,57
2020	Oktober	310	60,40
2020	Oktober	320	59,59
2020	Oktober	330	58,28
2020	Oktober	340	55,55
2020	Oktober	350	55,09
2020	Oktober	360	53,68
2020	Oktober	370	53,16
2020	Oktober	380	52,50
2020	Oktober	390	52,05
2020	Oktober	400	51,67
2020	Oktober	410	51,62
2020	Oktober	420	51,57
2020	Oktober	430	51,52
2020	Oktober	440	51,57
2020	Oktober	450	51,61
2020	Oktober	460	51,86
2020	Oktober	470	52,06
2020	Oktober	480	52,14
2020	Oktober	490	52,79
2020	Oktober	500	53,29
2020	Oktober	520	53,50
2020	Oktober	540	53,50

2020	Oktober	560	53,50
2020	November	200	65,00
2020	November	210	65,00
2020	November	220	65,00
2020	November	230	65,00
2020	November	240	65,00
2020	November	250	65,00
2020	November	260	65,00
2020	November	270	65,00
2020	November	280	63,63
2020	November	290	62,29
2020	November	300	61,65
2020	November	310	59,90
2020	November	320	59,18
2020	November	330	58,61
2020	November	340	57,90
2020	November	350	57,35
2020	November	360	56,47
2020	November	370	55,77
2020	November	380	55,09
2020	November	390	54,59
2020	November	400	54,47
2020	November	410	54,34
2020	November	420	54,00
2020	November	430	54,00
2020	November	440	54,00
2020	November	450	54,00
2020	November	460	54,00
2020	November	470	54,00
2020	November	480	54,00
2020	November	490	54,00
2020	November	500	54,00
2020	November	520	54,00
2020	November	540	54,00
2020	Dezember	160	71,30
2020	Dezember	180	71,30
2020	Dezember	200	71,30
2020	Dezember	220	71,30
2020	Dezember	240	68,50
2020	Dezember	260	65,87
2020	Dezember	280	63,80
2020	Dezember	300	62,05
2020	Dezember	320	61,00
2020	Dezember	340	59,88
2020	Dezember	360	58,19
2020	Dezember	380	57,30
2020	Dezember	400	56,55
2020	Dezember	420	55,75
2020	Dezember	440	55,50
2020	Dezember	460	55,39
2020	Dezember	480	55,00
2020	Dezember	520	54,41
2020	Dezember	560	54,41

2020	Dezember	600	54,41
2020	Dezember	640	54,41
2020	Dezember	680	54,41
2020	Dezember	720	54,41
2020	Dezember	760	54,41
2020	Dezember	800	54,41
2020	Dezember	840	54,41
2021	März	140	71,14
2021	März	160	69,66
2021	März	180	68,07
2021	März	200	66,58
2021	März	220	66,15
2021	März	240	64,13
2021	März	260	62,66
2021	März	280	60,78
2021	März	300	59,89
2021	März	320	59,27
2021	März	340	58,65
2021	März	360	57,10
2021	März	380	56,52
2021	März	400	55,92
2021	März	420	55,32
2021	März	440	54,55
2021	März	460	53,88
2021	März	480	53,33
2021	März	520	52,79
2021	März	560	52,18
2021	März	600	52,68
2021	März	640	53,00
2021	Juni	120	76,43
2021	Juni	160	71,47
2021	Juni	180	0,00
2021	Juni	200	68,79
2021	Juni	220	67,19
2021	Juni	240	65,96
2021	Juni	260	63,77
2021	Juni	280	63,61
2021	Juni	300	61,78
2021	Juni	320	60,98
2021	Juni	340	59,93
2021	Juni	360	59,08
2021	Juni	380	58,66
2021	Juni	400	57,55
2021	Juni	420	56,69
2021	Juni	440	56,59
2021	Juni	460	55,48
2021	Juni	480	55,43
2021	Juni	520	54,41
2021	Juni	560	54,16
2021	Juni	600	53,47
2021	Juni	640	53,22
2021	Juni	720	52,84
2021	Juni	800	51,93

2021	Juni	880	52,05
2021	Dezember	120	72,94
2021	Dezember	160	69,34
2021	Dezember	200	66,41
2021	Dezember	240	64,05
2021	Dezember	280	61,87
2021	Dezember	320	60,64
2021	Dezember	360	59,11
2021	Dezember	400	57,80
2021	Dezember	440	56,69
2021	Dezember	480	55,90
2021	Dezember	560	54,94
2021	Dezember	640	54,29
2021	Dezember	720	53,40
2021	Dezember	800	52,86
2021	Dezember	880	53,10

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 Euro	Ex-Tag
Keine Dividende	

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen, den Eurex Future auf Altice N.V. in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht.

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