

## Kapitalmaßnahmeinformation

**Ausstellungsdatum:** 4. November 2021  
**Wirksamkeitsdatum:** Wird noch bekannt gegeben  
**Kontakt:** Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
<b>Gesellschaft</b>	<b>CNP Assurances S.A.</b>
<b>ISIN</b>	<b>FR0000120222</b>
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	XNP
Futures-Kontrakt auf Aktien	XNPF

Die Unternehmen La Banque Postale und Groupe BPCE haben in einer gemeinsamen Pressemitteilung am 28. Oktober 2021 bekannt gegeben, dass La Banque Postale beabsichtigt, den Aktionären der CNP Assurances S.A. ein öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der CNP Assurances S.A. EUR 21.90 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter [www.labanquepostale.com](http://www.labanquepostale.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 werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen 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 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 Oktober 2021 bis 26 Oktober 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet. Die impliziten Volatilitäten für Serien beginnend mit Fälligkeit November 2021 sind in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen:

Expiration Year	Expiration Month	Strike Price	Implied vola
2021	11	1240	37,95
2021	11	1260	36,48
2021	11	1280	35,11
2021	11	1300	33,75
2021	11	1320	32,14
2021	11	1340	30,82
2021	11	1360	29,55
2021	11	1380	28,16
2021	11	1400	27,22
2021	11	1420	26,16
2021	11	1440	25,17
2021	11	1460	24,38
2021	11	1480	23,38
2021	11	1500	22,82
2021	11	1520	22,54
2021	11	1540	22,04
2021	11	1560	22,04
2021	11	1580	22,04
2021	11	1600	22,04
2021	11	1620	22,04
2021	11	1640	22,04
2022	3	960	30,73
2022	3	1000	30,69
2022	3	1100	30,73

2022	3	1200	30,00
2022	3	1300	28,82
2022	3	1400	26,93
2022	3	1500	24,66
2022	3	1600	22,88
2022	3	1700	21,81
2022	3	1800	21,31
2022	3	1900	21,23
2022	3	2000	21,23
2022	9	960	33,67
2022	9	1000	32,92
2022	9	1100	31,84
2022	9	1200	30,38
2022	9	1300	28,67
2022	9	1400	26,71
2022	9	1500	25,10
2022	9	1600	23,97
2022	9	1700	23,12
2022	9	1800	22,65
2022	9	1900	22,15
2022	9	2000	22,15

## 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
0,88	25.04.2022

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen, den Eurex Future auf CNP Assurance 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.