

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 03. Dezember 2021
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Alstria Office REIT AG
ISIN	DE000A0LD2U1
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffern 1.6.7 (7), 1.13.8 (7), 1.26.11 (6), 2.6.10.1 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	AOX
Futures-Kontrakt auf Aktien	AOXF
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Am 04. November hat Brookfield Asset Management bekannt gegeben, dass sie ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot in Bar für die Aktionäre der Alstria Office Reit AG planen. Als Gegenleistung sollen die Alstria Office Reit AG Aktionäre EUR 19,50 je Aktie erhalten.

Weitere Informationen finden Sie auf der Homepage der Alstria Office Reit AG www.alstria.de.

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

Prozedere

Fair Value Methode

Die auf Eurex gelisteten Optionskontrakte und die Aktien-Futures-Kontrakte die sich auf Aktien der Alstria Office REIT AG beziehen, werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 2.6.10.1 (7) für Optionskontrakte und Ziffer 1.6.7 (7) für Aktien-Futures-Kontrakte erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in den Kontrakten, die sich auf Alstria Office REIT AG beziehen, 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 (21. Oktober 2021 bis 03. November 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet. Die impliziten Volatilitäten für Serien beginnend mit Fälligkeit Dezember 2021 sind in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen:

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	impl. Volatilität
2022	Januar	1400	27,27
2022	Januar	1450	25,24
2022	Januar	1500	23,44
2022	Januar	1550	22,16
2022	Januar	1600	21,26
2022	Januar	1650	20,80
2022	Januar	1700	20,81
2022	Januar	1750	21,38
2022	Januar	1800	22,33
2022	Januar	1850	23,70
2022	Januar	1900	23,70
2022	Januar	1950	23,70
2022	Januar	2000	23,70
2022	Januar	2050	23,70
2022	Januar	2100	23,70
2022	Januar	2150	23,70
2022	Januar	2200	23,70
2022	Januar	2250	23,70
2022	Januar	2300	23,70
2022	Februar	1750	21,00
2022	Februar	1800	21,80
2022	Februar	1850	23,02
2022	Februar	1900	23,55
2022	Februar	1950	24,26

2022	Februar	2000	25,00
2022	Februar	2050	25,76
2022	Februar	2100	26,56
2022	Februar	2150	27,37
2022	Februar	2200	28,18
2022	Februar	2250	28,94
2022	Februar	2300	29,71
2022	März	1000	53,76
2022	März	1100	44,85
2022	März	1200	36,87
2022	März	1300	30,77
2022	März	1400	25,73
2022	März	1500	22,49
2022	März	1600	20,38
2022	März	1700	20,03
2022	März	1800	21,26
2022	März	1900	23,40
2022	März	2000	26,22
2022	März	2200	32,65
2022	März	2400	38,77
2022	März	2600	38,77
2022	März	2800	38,77
2022	Juni	560	65,51
2022	Juni	640	60,71
2022	Juni	720	55,30
2022	Juni	800	50,49
2022	Juni	1000	37,87
2022	Juni	1200	28,84
2022	Juni	1300	25,29
2022	Juni	1400	22,58
2022	Juni	1500	20,53
2022	Juni	1600	19,04
2022	Juni	1700	18,68
2022	Juni	1800	19,23
2022	Juni	1900	20,38
2022	Juni	2000	21,94
2022	Juni	2200	25,72
2022	Juni	2400	30,19
2022	Juni	2600	30,19
2022	Juni	2800	30,19
2022	September	1200	27,09
2022	September	1300	24,32
2022	September	1400	22,07
2022	September	1500	20,37
2022	September	1600	19,09
2022	September	1700	18,63
2022	September	1800	18,89
2022	September	1900	19,60
2022	September	2000	20,73
2022	September	2200	20,73

2022	September	2400	20,73
2022	September	2600	20,73
2022	September	2800	20,73
2022	Dezember	640	51,29
2022	Dezember	720	45,79
2022	Dezember	800	41,21
2022	Dezember	1000	32,51
2022	Dezember	1200	25,92
2022	Dezember	1399 (1)	21,62
2022	Dezember	1400	21,62
2022	Dezember	1600	19,09
2022	Dezember	1800	18,66
2022	Dezember	2000	20,05
2022	Dezember	2400	24,78
2022	Dezember	2800	30,39
2022	Dezember	3200	34,95
2022	Dezember	3600	34,95

Optionen und Aktien-Futures-Kontrakte

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
0,64	19-05-2022

Für die Options- und Futures-Kontrakte bezogen auf die Alstria Office REITAG werden in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt werden. 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.