

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 07 January 2022
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Vifor Pharma AG
ISIN	CH0364749348
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	GALN
Futures-Kontrakt auf Aktien	GANF

Die Unternehmen CSL Limited und Vifor Pharma AG haben in einer gemeinsamen Pressemitteilung am 14 Dezember 2021 bekannt gegeben, dass CSL Limited beabsichtigt, den Aktionären der Vifor Pharma AG ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Vifor Pharma AG US\$ 179,25 (CHF 167,00 Preis beinhaltet die erwartete Dividende in Höhe von CHF 2.,00) in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.viforpharma.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, auf Vifor Pharma AG 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 Vifor Pharma 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 (30. November 2021 bis bis 13. Dezember 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	impl. Volatilität
2022	Januar	9400	46,37
2022	Januar	9600	45,08
2022	Januar	9800	44,20
2022	Januar	10000	43,33
2022	Januar	10500	41,18
2022	Januar	11000	39,50
2022	Januar	11500	37,98
2022	Januar	12000	36,83
2022	Januar	12500	36,09
2022	Januar	13000	35,82
2022	Januar	13500	36,39
2022	Januar	14000	36,89
2022	Januar	14500	37,75
2022	Januar	15000	38,00
2022	Januar	15500	38,00
2022	Januar	16000	38,00
2022	Februar	9400	42,93
2022	Februar	9600	42,02
2022	Februar	9800	41,21
2022	Februar	10000	40,48
2022	Februar	10500	38,70
2022	Februar	11000	37,21
2022	Februar	11500	35,96
2022	Februar	12000	34,97
2022	Februar	12500	34,18
2022	Februar	13000	33,65
2022	Februar	13500	33,38
2022	Februar	14000	33,24
2022	Februar	14500	34,22
2022	Februar	15000	35,00

2022	Februar	15500	35,00
2022	Februar	16000	35,00
2022	März	8400	44,23
2022	März	8800	42,73
2022	März	9200	41,15
2022	März	9600	39,60
2022	März	10000	38,32
2022	März	10500	37,00
2022	März	11000	35,23
2022	März	11500	34,00
2022	März	12000	33,01
2022	März	12500	32,00
2022	März	13000	31,53
2022	März	13500	31,06
2022	März	14000	30,89
2022	März	15000	30,81
2022	März	16000	31,03
2022	März	17000	31,43
2022	März	18000	31,84
2022	Juni	6800	45,37
2022	Juni	7600	41,28
2022	Juni	8400	37,76
2022	Juni	8800	36,33
2022	Juni	9200	34,85
2022	Juni	9600	33,68
2022	Juni	10000	32,45
2022	Juni	10500	31,00
2022	Juni	11000	30,07
2022	Juni	11500	29,00
2022	Juni	12000	28,24
2022	Juni	12500	27,50
2022	Juni	13000	27,14
2022	Juni	13500	26,81
2022	Juni	14000	26,47
2022	Juni	15000	25,98
2022	Juni	16000	25,77
2022	Juni	17000	25,77
2022	Juni	18000	25,95
2022	Juni	20000	25,95
2022	Juni	28000	25,95
2022	September	8400	33,86
2022	September	8800	32,91
2022	September	9200	32,01
2022	September	9600	31,10
2022	September	10000	29,50
2022	September	11000	28,28
2022	September	12000	26,65
2022	September	13000	25,67
2022	September	14000	25,21
2022	September	15000	25,11

2022	September	16000	25,29
2022	September	17000	25,74
2022	Dezember	6800	35,98
2022	Dezember	7600	33,90
2022	Dezember	8400	32,16
2022	Dezember	9200	30,64
2022	Dezember	10000	28,00
2022	Dezember	12000	26,52
2022	Dezember	14000	24,96
2022	Dezember	16000	24,34
2022	Dezember	18000	24,34
2022	Dezember	20000	24,68
2022	Dezember	24000	25,96
2023	Juni	6800	33,53
2023	Juni	7600	31,84
2023	Juni	8400	30,35
2023	Juni	9200	29,04
2023	Juni	10000	27,50
2023	Juni	12000	25,94
2023	Juni	14000	24,73
2023	Juni	16000	23,93
2023	Juni	18000	23,59
2023	Juni	20000	23,40
2023	Juni	24000	23,46

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
1,31	10.05. 2022
1,70	09.05.2023

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen, den Eurex Future auf Vifor Pharma 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.