

Kapitalmaßnahmeinformation

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

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Lagardère SA
ISIN	FR0000130213
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	LAG
Futures-Kontrakt auf Aktien	LAGH
Equity Total Return Future	TLAG

Das Unternehmen Vivendi SA hat am 09 Dezember 2021 bekannt gegeben, dass Vivendi beabsichtigt, den Aktionären von Lagardère ein öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre von Lagardère EUR 24,10 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.vivendi.com.

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

Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen, der Eurex Aktien-Futures-Kontrakt, sowie der Eurex Total Return-Future auf Lagardère 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, 1.26.11 (6) für Equity Total Return 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 Lagardère 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 (25. November 2021 bis 08. Dezember 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfall Jahr	Verfall Monat	Basispreis	Implied Volatility
2022	Februar	2200	20,62
2022	Februar	2220	20,33
2022	Februar	2240	20,08
2022	Februar	2260	19,75
2022	Februar	2280	19,49
2022	Februar	2300	19,32
2022	Februar	2320	18,99
2022	Februar	2340	18,75
2022	Februar	2360	18,54
2022	Februar	2380	18,32
2022	Februar	2400	18,15
2022	Februar	2420	17,98
2022	Februar	2440	17,83
2022	Februar	2460	17,70
2022	Februar	2480	17,60
2022	Februar	2500	17,50
2022	Februar	2550	17,45
2022	März	1600	25,17
2022	März	1700	25,25
2022	März	1800	25,00
2022	März	1900	23,82
2022	März	2000	22,36
2022	März	2100	20,98
2022	März	2200	19,67
2022	März	2300	18,59
2022	März	2400	17,50
2022	März	2500	16,82
2022	März	2600	16,35
2022	März	2800	16,29

2022	März	3000	16,29
2022	Juni	1400	25,93
2022	Juni	1500	25,93
2022	Juni	1600	25,60
2022	Juni	1700	25,24
2022	Juni	1800	23,82
2022	Juni	1900	22,60
2022	Juni	2000	21,50
2022	Juni	2100	20,46
2022	Juni	2200	19,46
2022	Juni	2300	18,60
2022	Juni	2400	17,92
2022	Juni	2500	17,40
2022	Juni	2600	16,90
2022	Juni	2800	16,30
2022	Juni	3000	16,26
2022	September	1800	23,21
2022	September	1900	22,17
2022	September	2000	21,23
2022	September	2100	20,31
2022	September	2200	19,46
2022	September	2300	18,65
2022	September	2400	18,03
2022	September	2500	17,51
2022	September	2600	17,04
2022	September	2800	16,49
2022	September	3000	16,22
2022	Dezember	1200	30,01
2022	Dezember	1400	27,00
2022	Dezember	1600	24,72
2022	Dezember	1800	22,63
2022	Dezember	2000	20,97
2022	Dezember	2200	19,34
2022	Dezember	2400	18,06
2022	Dezember	2800	16,54
2022	Dezember	3200	15,99
2022	Dezember	3600	16,30
2023	Juni	880	33,52
2023	Juni	960	32,00
2023	Juni	1000	30,76
2023	Juni	1200	29,05
2023	Juni	1400	26,59
2023	Juni	1600	24,25
2023	Juni	1800	22,33
2023	Juni	2000	20,75
2023	Juni	2200	19,45
2023	Juni	2400	18,30
2023	Juni	2800	17,05
2023	Juni	3200	16,45
2023	Juni	3600	16,33

2023	Dezember	800	31,50
2023	Dezember	880	31,20
2023	Dezember	960	30,20
2023	Dezember	1000	29,91
2023	Dezember	1200	28,00
2023	Dezember	1400	25,42
2023	Dezember	1600	23,55
2023	Dezember	1800	21,95
2023	Dezember	2000	20,60
2023	Dezember	2200	19,39
2023	Dezember	2400	18,37
2023	Dezember	2800	17,12
2023	Dezember	3200	16,51
2023	Dezember	3600	16,30
2024	Juni	1400	25,38
2024	Juni	1600	23,62
2024	Juni	1800	22,07
2024	Juni	2000	20,67
2024	Juni	2200	19,48
2024	Juni	2400	18,60
2024	Juni	2800	17,51
2024	Juni	3200	16,91
2024	Juni	3600	16,56
2024	Dezember	640	30,24
2024	Dezember	720	30,00
2024	Dezember	800	29,76
2024	Dezember	880	29,48
2024	Dezember	960	28,00
2024	Dezember	1000	27,54
2024	Dezember	1200	26,00
2024	Dezember	1400	24,99
2024	Dezember	1600	23,29
2024	Dezember	1800	21,80
2024	Dezember	2000	20,53
2024	Dezember	2200	19,44
2024	Dezember	2400	18,62
2024	Dezember	2800	17,58
2024	Dezember	3200	17,00
2024	Dezember	3600	16,70
2024	Dezember	4000	16,49
2025	Dezember	1200	26,00
2025	Dezember	1400	24,00
2025	Dezember	1600	23,13
2025	Dezember	1800	21,75
2025	Dezember	2000	20,58
2025	Dezember	2200	19,61
2025	Dezember	2400	18,89
2025	Dezember	2800	17,93
2025	Dezember	3200	17,36
2025	Dezember	3600	17,09

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
0,16	5 Mai 2022
0,50	8 Mai 2023
0,50	8 Mai 2024

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