

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 13. Januar 2022
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Immofinanz AG
ISIN	AT0000A21KS2
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	IMO
Futures-Kontrakt auf Aktien	IMOF

Das Unternehmen CPI Property Group hat am 03. Dezember 2021 bekannt gegeben, dass sie beabsichtigen, den Aktionären der Immofinanz AG ein antizipatorisches Pflichtangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Immofinanz AG EUR 21,20 (cum Dividende 2021) in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.cpihg.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 Aktiendividenden-Future auf Immofinanz 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-Kontrakt und Ziffer 2.6.10.1 (7) für Eurex Options-Kontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in Immofinanz-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 (22 November 2021 bis 03 Dezember 2021), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	impl. Volatilität
2022	März	1300	43,57
2022	März	1400	39,39
2022	März	1500	36,40
2022	März	1600	33,72
2022	März	1700	31,42
2022	März	1800	29,52
2022	März	1900	28,01
2022	März	2000	26,82
2022	März	2100	26,00
2022	März	2200	25,51
2022	März	2400	25,79
2022	März	2600	27,12
2022	März	2800	28,97
2022	März	3000	31,05
2022	Juni	640	45,10
2022	Juni	720	43,00
2022	Juni	800	41,00
2022	Juni	1000	40,00
2022	Juni	1200	38,00
2022	Juni	1400	33,06
2022	Juni	1500	31,36
2022	Juni	1600	30,02
2022	Juni	1700	29,04
2022	Juni	1800	28,37
2022	Juni	1900	27,98
2022	Juni	2000	27,84
2022	Juni	2200	28,19
2022	Juni	2400	28,82
2022	Juni	2600	29,74

2022	Juni	2800	30,75
2022	Juni	3000	31,68
2022	Juni	3200	32,86
2022	Juni	3600	35,10
2022	September	1600	31,08
2022	September	1700	30,27
2022	September	1800	29,81
2022	September	1900	29,58
2022	September	2000	29,37
2022	September	2200	29,49
2022	September	2400	29,80
2022	September	2600	30,21
2022	September	2800	30,71
2022	September	3000	31,22
2022	Dezember	800	37,59
2022	Dezember	1000	37,00
2022	Dezember	1200	36,00
2022	Dezember	1400	33,94
2022	Dezember	1600	32,19
2022	Dezember	1800	31,21
2022	Dezember	2000	30,80
2022	Dezember	2400	30,77
2022	Dezember	2800	31,10
2022	Dezember	3200	31,70
2022	Dezember	3600	32,40
2023	Juni	1000	38,75
2023	Juni	1200	35,84
2023	Juni	1400	34,00
2023	Juni	1600	32,78
2023	Juni	1800	32,06
2023	Juni	2000	31,72
2023	Juni	2400	31,52
2023	Juni	2800	31,93
2023	Juni	3200	32,28
2023	Juni	3600	32,76

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
0,50	14 Juli 2022
0,55	24 Mai 2023
0,55	24 Mai 2024

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