X-pand into the Future

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungdatum: 13. Dezember 2016

Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	**Übernahme**
Gesellschaft	**Sky plc**
ISIN	**GB0001411924**
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer(n) 1.6.7(7), 1.14.8 (7), 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	BSK
Futures-Kontrakt auf Aktien	BSYF
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Das Unternehmen 21st Century Fox hat in einer Pressemitteilung am 09. Dezember 2016 bekannt gegeben, dass sie planen den Aktionären der Sky plc ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Sky plc GBP 10,75 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.21cf.com.

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

eurex

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
eurextrading@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Mehtap Dinc,
Erik Tim Müller, Michael Peters,
Randolf Roth

Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen und der Eurex Aktien-Futures-Kontrakt auf Sky plc werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, 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 Sky plc-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 2016 bis 08. Dezember 2016), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	implizite Volatilität
2017	Januar	680	39,36
2017	Januar	700	38,35
2017	Januar	720	37,92
2017	Januar	740	38,06
2017	Januar	760	38,08
2017	Januar	780	38,68
2017	Januar	800	39,49
2017	Januar	850	41,23
2017	Januar	900	43,08
2017	Januar	950	45,03
2017	Januar	1000	47,04
2017	Februar	680	39,45
2017	Februar	700	38,86
2017	Februar	720	38,30
2017	Februar	740	38,04
2017	Februar	760	37,90
2017	Februar	780	37,99
2017	Februar	800	38,18
2017	Februar	850	39,03
2017	Februar	900	40,10
2017	Februar	950	41,28
2017	März	600	40,96
2017	März	640	39,22
2017	März	680	38,03
2017	März	720	37,35
2017	März	760	37,09
2017	März	800	37,20
2017	März	900	37,83
2017	März	1000	38,66
2017	März	1100	39,73
2017	März	1200	40,71
2017	März	1300	41,53

2017	Juni	480	39,51
2017	Juni	560	36,39
2017	Juni	600	35,16
2017	Juni	640	34,26
2017	Juni	680	33,66
2017	Juni	720	33,37
2017	Juni	760	33,40
2017	Juni	800	33,37
2017	Juni	900	33,75
2017	Juni	1000	34,64
2017	Juni	1100	35,61
2017	Juni	1200	36,57
2017	Juni	1300	37,56
2017	Juni	1400	38,40
2017	September	600	34,23
2017	September	640	33,21
2017	September	680	32,19
2017	September	720	31,49
2017	September	760	31,17
2017	September	800	30,79
2017	September	900	30,65
2017	September	1000	30,97
2017	September	1100	31,74
2017	September	1200	32,66
2017	September	1300	33,75

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 GBp	Ex-Tag
13,729	25.03.2017

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen auf Sky plc (BSK) in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht. Für den Eurex Future auf Sky plc werden keine neuen Verfalltermine eingeführt. Laufzeiten ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Über den weiteren Ablauf werden wir Sie informieren, sofern Änderungen bzw. neue Informationen im Verlauf der Transaktion dies erforderlich machen.