

Kapitalmaßnahmeinformation 001

Ausstellungsdatum: 11. November 2022
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Vantage Towers AG
ISIN	DE000A3H3LL2
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	VTW
Futures-Kontrakt auf Aktien	VTWF
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

In einer Pressemitteilung vom 09. November 2022 hat Vantage Towers bekannt gegeben, dass ein Joint Venture bestehend aus Vodafone Group, Global Infrastructure and KKR ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot an die Minderheitsaktionäre von Vantage Towers AG unterbreiten wird

Demzufolge sollen die Aktionäre von Vantage Towers AG EUR 32,00 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.vantagetowers.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 Vantage Towers 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-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 Vantage Towers - 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 (26. Oktober 2022 bis 08. November 2022), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2023	März	22	42,30
2023	März	24	39,31
2023	März	26	37,01
2023	März	28	35,39
2023	März	30	34,29
2023	März	32	33,39
2023	März	34	32,78
2023	März	36	32,46
2023	März	38	32,31
2023	März	40	31,15
2023	März	42	31,30
2023	März	44	31,60
2023	Juni	22	38,56
2023	Juni	24	36,39
2023	Juni	26	34,74
2023	Juni	28	33,62
2023	Juni	30	32,92
2023	Juni	32	32,35
2023	Juni	34	31,85
2023	Juni	36	31,51
2023	Juni	38	31,24
2023	Juni	40	31,13
2023	Juni	42	30,08
2023	Juni	44	30,86
2023	Dezember	20	37,13
2023	Dezember	24	33,54
2023	Dezember	28	32,05

2023	Dezember	32	31,29
2023	Dezember	36	30,74
2023	Dezember	40	30,20
2023	Dezember	44	29,98
2023	Dezember	48	30,05
2023	Dezember	52	29,84

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	28.07.2023
0,50	29.07.2024

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