

Kapitalmaßnahmeinformation 001

Ausstellungsdatum: 31. März 2023
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Delisting
Gesellschaft	Leoni AG
ISIN	DE0005408884
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffern 1.6.9, 1.13.10, 1.26.9.2 (3), 1.27.10, 2.6.15
Optionskontrakt auf Aktien	LEO
Futures-Kontrakt auf Aktien	LEOF
Equity Total Return Future	-
Stock Tracking Future	-
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	-

Das Unternehmen Leoni AG hat am 29. März 2023 bekannt gegeben, sich in fortgeschrittenen Verhandlungen mit ihren Finanzgläubigern über ein finanzielles Sanierungskonzept zu befinden, das nach einer vereinfachten Herabsetzung des Grundkapitals der Leoni AG auf 0 Euro eine anschließende Kapitalerhöhung vorsieht. Gleichzeitig wurde angekündigt, dass die Notierung der Leoni AG an der Frankfurter Wertpapierbörse eingestellt werden.

Weitere Einzelheiten dazu finden sich auf der Website der Gesellschaft.

Mit der Einstellung der Notierung der Leoni AG Aktien endet auch der Handel der Eurex Derivate auf Aktien der Leoni AG und die Eurex Kontrakte werden zum fairen Wert abgerechnet auf Basis des Schlusskurses der Leoni AG-Aktien am letzten Handelstag an der Frankfurter Wertpapierbörse. Nachfolgend möchten wir Sie über die potenziellen Auswirkungen dieser Transaktion auf die oben aufgeführten Kontrakte informieren.

Prozedere

Fair Value Methode

Die an der Eurex gelisteten Futures- und Optionskontrakte, die sich auf Aktien der Leoni AG beziehen, werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 1.6.9, 1.13.10, 1.26.9.2 (3), 1.27.10 und 2.6.15 erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in den betreffenden Kontrakten unverändert fortgeführt. Der Handel in Single Stock Futures-Kontrakten (LEOF) wurde mit sofortiger Wirkung eingestellt, da keinen offenen Positionen bestanden.

Für die Berechnung des theoretischen fairen Wertes werden folgende Parameter festgelegt:

Optionskontrakte

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 der Notierungseinstellung vorausgingen (15. März 2023 bis 28. März 2023), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2023	June	0,01	223,89
2023	June	4,8	66,40
2023	June	5,6	74,26
2023	June	7,6	87,29
2023	June	8	86,50
2023	September	2,8	50,88
2023	September	4	55,41
2023	September	5,2	66,15
2023	September	5,6	67,57
2023	September	8	70,13
2023	December	3,2	43,38
2023	December	4	47,51
2023	December	4,8	53,80
2023	December	6	60,95
2023	December	6,4	62,15
2023	December	8	64,07
2023	December	10	66,60
2023	December	14	77,27
2024	December	3,2	42,93
2024	December	6,4	53,33
2024	December	12	64,25
2024	December	14	65,94
2025	December	14	60,53

Optionen

Zinssatz und Dividende

Bei der Ermittlung des fairen Wertes werden der letzte Kurs bzw. der Schlusskurs vom letzten Handelstag der Aktie am Referenzmarkt herangezogen. Ferner werden implizite Zinssätze vom Settlement-Tag zugrunde gelegt. Es wurde keine Dividende bei der Bestimmung der impliziten Volatilität zugrunde gelegt.

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen Leoni AG 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.