

## Kapitalmaßnahmeinformation 001

**Ausstellungsdatum:** 9. November 2023  
**Wirksamkeitsdatum:** Wird noch bekannt gegeben  
**Kontakt:** Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
<b>Gesellschaft</b>	<b>Telefonica Deutschland Holding AG</b>
<b>ISIN</b>	<b>DE000A1J5RX9</b>
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	O2D
Futures-Kontrakt auf Aktien	O2DF
Equity Total Return Future	TO2D
Stock Tracking Future	-
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	-

Die Unternehmen Telefonica Deutschland Holding AG und Telefonica Local Services GmbH haben in einer gemeinsamen Pressemitteilung am 7. November 2023 bekannt gegeben, dass Telefonica Local Services GmbH beabsichtigt, den Aktionären der Telefonica Deutschland Holding AG ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Telefonica Deutschland Holding AG EUR 2,35 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter [www.telefonica.de](http://www.telefonica.de)

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 Telefonica Deutschland Holding AG 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, 1.14.8 (7) für Eurex Aktiendividenden-Future-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 Telefonica Deutschland Holding AG -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 (24. Oktober 2023 bis 6. November 2023), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2024	1	1,6	32,63
2024	1	1,65	31,36
2024	1	1,7	30,47
2024	1	1,75	30,02
2024	1	1,8	29,76
2024	3	1,1	47,38
2024	3	1,2	43,33
2024	3	1,3	39,21
2024	3	1,4	35,62
2024	3	1,5	32,60
2024	3	1,6	30,45
2024	3	1,7	29,03
2024	3	1,8	28,62
2024	3	1,9	29,51
2024	3	2	30,23
2024	3	2,2	30,60
2024	3	2,4	30,92
2024	3	2,6	30,23
2024	3	2,8	30,23
2024	3	3	30,23
2024	6	1,4	32,77
2024	6	1,5	30,79
2024	6	1,6	29,43
2024	6	1,7	29,38
2024	6	1,8	30,03
2024	6	1,9	30,98
2024	6	2	32,93
2024	6	2,2	34,04
2024	6	2,4	36,07

2024	9	2	28,92
2024	12	1,6	28,29
2024	12	1,8	27,05
2024	12	2	25,83
2024	12	2,4	23,19

## 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
0,13	17.05.2024

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen, den Eurex Future auf Telefonica Deutschland Holding AG in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht. Futures kontrakte O2DF und TO2F sind in den "Halt" gesetzt.

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