

Kapitalmaßnahmeinformation 001

Ausstellungsdatum: 3. April 2024
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Encavis AG
ISIN	DE0006095003
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	ECV
Futures-Kontrakt auf Aktien	ECVF
Equity Total Return Future	-
Stock Tracking Future	-
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	-

Die Unternehmen Encavis AG und KKR & Co. haben in einer gemeinsamen Pressemitteilung am 14. März 2024 bekannt gegeben, dass KKR & Co. beabsichtigt, den Aktionären der Encavis AG ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Encavis AG EUR 17,50 in bar für jede Stammaktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft.

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 Encavis 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 und Ziffer 2.6.10.1 (7) für Eurex Options-Kontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in Encavis 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 (29. Februar 2024 bis 13. März 2024), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2024	Jun	10	53,79
2024	Jun	11	48,26
2024	Jun	12	44,32
2024	Jun	13	42,32
2024	Jun	14	41,66
2024	Jun	15	42,15
2024	Jun	16	43,45
2024	Jun	17	45,04
2024	Jun	18	46,61
2024	Jun	19	47,94
2024	Jun	20	48,91
2024	Jun	22	51,20
2024	Jun	24	53,60
2024	Sep	10	47,49
2024	Sep	11	43,55
2024	Sep	12	40,48
2024	Sep	13	38,64
2024	Sep	14	37,75
2024	Sep	15	37,63
2024	Sep	16	38,02
2024	Sep	17	38,73
2024	Sep	18	39,60
2024	Sep	19	40,53
2024	Sep	20	41,44
2024	Sep	22	42,97
2024	Dez	6	65,62
2024	Dez	6,4	63,21
2024	Dez	6,8	60,86
2024	Dez	7,2	58,60
2024	Dez	7,6	56,43

2024	Dez	8	54,37
2024	Dez	9	49,71
2024	Dez	10	45,74
2024	Dez	11	42,43
2024	Dez	12	39,80
2024	Dez	13	38,05
2024	Dez	14	37,00
2024	Dez	15	36,54
2024	Dez	16	36,55
2024	Dez	17	36,88
2024	Dez	18	37,43
2024	Dez	19	38,10
2024	Dez	20	38,83
2024	Dez	22	40,32
2024	Dez	24	41,65
2024	Dez	26	42,69
2024	Dez	28	43,35
2025	Jun	5,6	56,68
2025	Jun	6,4	53,38
2025	Jun	7,2	50,42
2025	Jun	8	47,81
2025	Jun	10	42,63
2025	Jun	12	39,02
2025	Jun	14	36,73
2025	Jun	14,5	36,32
2025	Jun	15	35,95
2025	Jun	15,5	35,63
2025	Jun	16	35,34
2025	Jun	18	34,45
2025	Jun	20	33,89
2025	Dez	7,2	51,89
2025	Dez	8	49,59
2025	Dez	10	44,84
2025	Dez	12	41,24
2025	Dez	14	38,62
2025	Dez	14,5	38,10
2025	Dez	15	37,62
2025	Dez	15,5	37,19
2025	Dez	16	36,80
2025	Dez	18	35,61

Option und Single Stock Future

Zinssatz und Dividende

Bei der Ermittlung des fairen Wertes werden implizite Zinssätze und keine Dividendenzahlungen zugrunde gelegt.

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