

Kapitalmaßnahmeinformation 001

Ausstellungsdatum: 27. Oktober 2022
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Reorganisation/Delisting
Gesellschaft	Linde plc
ISIN	IE00BZ12WP82
Regelwerk	Kontraktsspezifikationen 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	LIN, LIW1, LIW2, LIW4, LIW5
Futures-Kontrakt auf Aktien	LINH, LINP
Equity Total Return Future	TLIN
Stock Tracking Future	1LIN
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	L2IS, L3IN

In einer Mitteilung vom 24. Oktober 2022 hat die Gesellschaft Linde plc ihre Absicht bekannt gegeben, den Aktionären der Gesellschaft eine Reorganisation der Gesellschaftsstruktur vorzuschlagen, wonach die Aktionäre eine Aktie einer neuen Holding-Gesellschaft nach irischem Recht für jede gehaltene Linde-plc-Aktie erhalten. Bei Zustimmung und nach erfolgreichem Abschluss der Reorganisation soll die Notierung der Linde-plc-Aktien an der Frankfurter Wertpapierbörse eingestellt werden. Über diesen Vorschlag sollen die Aktionäre Anfang nächsten Jahres entscheiden.

Weitere Einzelheiten dazu finden sich auf der Website der Gesellschaft unter www.linde.com.

Nachfolgend werden die Auswirkungen dieser geplanten Transaktion auf die oben aufgeführten Kontrakte erläutert.

Prozedere

Fair Value Methode

Die an der Eurex gelisteten Futures- und Optionskontrakte, die sich auf Aktien der Linde plc 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 für Aktien-Futures-Kontrakte, Ziffer 1.13.10 für Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden, Ziffer 1.26.9.2 (3) für Aktien-Total-Return-Futures-Kontrakte, Ziffer 1.27.10 für Stock Tracking Futures-Kontrakte und Ziffer 2.6.15 für Optionskontrakte erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in den betreffenden Kontrakten unverändert fortgeführt. 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 Mitteilung der Gesellschaft vorausgingen (11. Oktober 2022 bis 24. Oktober 2022), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet. Die impliziten Volatilitäten für Serien mit offenen Positionen beginnend mit Fälligkeit September 2022 sind in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen:

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2023	März	92	62,91
2023	März	96	62,53
2023	März	100	62,10
2023	März	110	60,83
2023	März	120	59,30
2023	März	130	57,92
2023	März	140	56,30
2023	März	150	53,84
2023	März	160	51,42
2023	März	170	48,86
2023	März	180	46,30
2023	März	190	44,08
2023	März	200	41,29
2023	März	220	37,67
2023	März	240	34,11
2023	März	260	31,14
2023	März	280	28,70
2023	März	300	26,86
2023	März	320	25,75
2023	März	340	25,34
2023	März	360	25,55
2023	März	380	26,23
2023	März	400	27,76
2023	März	440	30,90
2023	März	480	34,26

2023	März	520	36,40
2023	März	560	37,90
2023	März	600	39,00
2023	Juni	92	54,24
2023	Juni	96	54,00
2023	Juni	100	53,69
2023	Juni	110	53,00
2023	Juni	120	51,89
2023	Juni	130	50,97
2023	Juni	140	49,53
2023	Juni	150	47,72
2023	Juni	160	45,95
2023	Juni	170	43,87
2023	Juni	180	42,06
2023	Juni	190	40,17
2023	Juni	200	38,41
2023	Juni	220	35,20
2023	Juni	240	32,48
2023	Juni	260	30,19
2023	Juni	280	28,30
2023	Juni	300	26,87
2023	Juni	320	25,90
2023	Juni	340	25,32
2023	Juni	360	25,15
2023	Juni	380	25,39
2023	Juni	400	26,35
2023	Juni	440	28,35
2023	Juni	480	31,23
2023	Juni	520	33,90
2023	Juni	560	35,99
2023	Juni	600	38,00
2023	September	92	52,21
2023	September	96	51,93
2023	September	100	51,54
2023	September	110	50,55
2023	September	120	49,61
2023	September	130	48,31
2023	September	140	46,98
2023	September	150	45,20
2023	September	160	43,66
2023	September	170	41,88
2023	September	180	40,28
2023	September	190	38,75
2023	September	200	37,25
2023	September	220	34,60
2023	September	240	32,29
2023	September	260	30,29
2023	September	280	28,58
2023	September	300	27,18
2023	September	320	26,20

2023	September	340	25,57
2023	September	360	25,27
2023	September	380	25,29
2023	September	400	25,66
2023	September	440	27,35
2023	September	480	29,78
2023	September	520	32,20
2023	September	560	34,46
2023	September	600	36,50
2023	Dezember	60	53,17
2023	Dezember	68	52,79
2023	Dezember	76	52,24
2023	Dezember	84	51,68
2023	Dezember	92	50,82
2023	Dezember	100	50,15
2023	Dezember	120	48,21
2023	Dezember	140	45,22
2023	Dezember	160	42,08
2023	Dezember	180	39,04
2023	Dezember	200	36,36
2023	Dezember	220	34,01
2023	Dezember	240	31,94
2023	Dezember	280	28,56
2023	Dezember	300	27,24
2023	Dezember	320	26,28
2023	Dezember	360	25,30
2023	Dezember	400	25,44
2023	Dezember	480	28,78
2023	Dezember	560	33,16
2023	Dezember	640	37,03
2023	Dezember	720	40,19
2024	Juni	60	49,70
2024	Juni	68	48,91
2024	Juni	76	48,02
2024	Juni	84	47,17
2024	Juni	92	46,31
2024	Juni	100	45,52
2024	Juni	120	43,22
2024	Juni	140	40,45
2024	Juni	160	37,62
2024	Juni	180	35,17
2024	Juni	200	33,09
2024	Juni	240	29,84
2024	Juni	280	27,58
2024	Juni	320	26,07
2024	Juni	360	25,21
2024	Juni	400	24,95
2024	Juni	480	26,92
2024	Juni	560	30,34
2024	Juni	640	33,43

2024	Juni	720	35,96
2024	Dezember	76	46,81
2024	Dezember	84	45,95
2024	Dezember	92	45,13
2024	Dezember	100	44,34
2024	Dezember	120	41,52
2024	Dezember	140	38,90
2024	Dezember	160	36,42
2024	Dezember	180	34,31
2024	Dezember	200	32,50
2024	Dezember	240	29,69
2024	Dezember	280	27,71
2024	Dezember	320	26,33
2024	Dezember	360	25,49
2024	Dezember	400	25,12
2024	Dezember	480	26,30
2024	Dezember	560	29,32
2025	Juni	76	45,70
2025	Juni	84	44,84
2025	Juni	92	44,07
2025	Juni	100	43,13
2025	Juni	120	40,32
2025	Juni	140	37,84
2025	Juni	160	35,63
2025	Juni	180	33,74
2025	Juni	200	32,13
2025	Juni	240	29,63
2025	Juni	280	27,83
2025	Juni	320	26,55
2025	Juni	360	25,73
2025	Juni	400	25,30
2025	Juni	480	25,97
2025	Juni	560	28,61
2025	Dezember	76	44,83
2025	Dezember	84	44,02
2025	Dezember	92	43,27
2025	Dezember	100	42,21
2025	Dezember	120	39,49
2025	Dezember	140	37,17
2025	Dezember	160	35,13
2025	Dezember	180	33,40
2025	Dezember	200	31,93
2025	Dezember	240	29,65
2025	Dezember	280	27,98
2025	Dezember	320	26,78
2025	Dezember	360	25,97
2025	Dezember	400	25,50
2025	Dezember	480	25,83
2025	Dezember	560	28,14
2026	Dezember	76	43,41

2026	Dezember	84	42,66
2026	Dezember	92	41,97
2026	Dezember	100	40,90
2026	Dezember	120	38,36
2026	Dezember	140	36,28
2026	Dezember	160	34,50
2026	Dezember	180	33,01
2026	Dezember	200	31,75
2026	Dezember	240	29,75
2026	Dezember	280	28,27
2026	Dezember	320	27,17
2026	Dezember	360	26,40
2026	Dezember	400	25,91
2026	Dezember	480	25,82
2026	Dezember	560	27,56

Aktionsoptionskontrakte und Aktien-Futures-Kontrakte

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. 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
1,19	01.12.2022
1,05	09.03.2023
1,05	01.06.2023
1,05	31.08.2023
1,05	30.11.2023
0,985	03.03.2024
0,993	02.06.2024
0,985	01.09.2024
0,985	01.12.2024
1,08	03.03.2025
1,00	02.06.2025
1,00	01.09.2025
1,00	01.12.2025
1,00	03.03.2026
1,00	02.06.2026
1,00	01.09.2026
1,00	01.12.2026

Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden

Der faire Wert für jeden Kontrakt wird als Durchschnitt der täglichen Settlement-Preise, die für den jeweiligen Kontrakt an den zehn Börsentagen, die der Mitteilung der Gesellschaft vorausgingen, (11. Oktober 2022 bis 24. Oktober 2022), festgelegt wurden, berechnet. Die fairen Werte sind als Durchschnittspreise in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen.

Für L2IS:

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Durchschnittspreis
2022	12	4,522
2023	12	4,230
2024	12	3,976
2025	12	4,109
2026	12	4,029

Für L3IN:

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Durchschnittspreis
2022	12	4,490
2023	12	4,172
2024	12	3,912
2025	12	4,080
2026	12	4,000

Mit sofortiger Wirkung werden für die betreffenden Futures- und Optionskontrakte 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.