

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 3. Februar 2025
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Salzgitter AG
ISIN	DE0006202005
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	SZG
Futures-Kontrakt auf Aktien	SZGF
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Am 23. Januar 2025 hat die Gesellschaft Salzgitter AG bestätigt, dass die Aktionärin GP Günter Papenburg zusammen mit der TSR Recycling GmbH & Co. KG ein nicht-bindendes Angebot unter Angabe eines indikativen Angebotspreises von EUR 18,50 pro Aktie an der Gesellschaft übermittelt hat und die Gesellschaft sich in Gesprächen mit dem Konsortium befindet.

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 Salzgitter 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 Salzgitter 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 (9. Januar 2025 bis 22. Januar 2025), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Expiration Year	Expiration Month	Strike Price	Implied Volatility
2025	2	12,20	71,22
2025	2	12,40	68,71
2025	2	12,60	67,10
2025	2	12,80	65,54
2025	2	13,00	64,04
2025	2	13,20	62,59
2025	2	13,40	61,21
2025	2	13,60	59,89
2025	2	13,80	58,64
2025	2	14,00	57,45
2025	2	14,20	56,33
2025	2	14,40	55,29
2025	2	14,60	54,32
2025	2	14,80	53,42
2025	2	15,00	52,60
2025	2	15,20	51,85
2025	2	15,40	51,17
2025	2	15,60	50,59
2025	2	15,80	50,07
2025	2	16,00	49,62
2025	2	16,20	49,21
2025	2	16,40	48,85

2025	2	16,60	48,53
2025	2	16,80	48,23
2025	2	17,00	47,96
2025	2	17,20	47,72
2025	2	17,40	47,50
2025	2	17,60	47,31
2025	2	17,80	47,14
2025	2	18,00	46,98
2025	2	18,20	46,85
2025	2	18,40	46,73
2025	2	18,60	46,64
2025	2	18,80	46,55
2025	2	19,00	46,48
2025	2	19,20	46,43
2025	2	19,40	46,39
2025	2	19,60	46,36
2025	2	19,80	46,34
2025	2	20,00	46,33
2025	2	20,20	46,32
2025	2	20,40	46,33
2025	2	20,60	46,35
2025	2	20,80	46,37
2025	2	21,00	46,40
2025	3	5,20	111,28
2025	3	5,60	111,29
2025	3	6,00	110,59
2025	3	6,40	108,85
2025	3	6,80	106,34
2025	3	7,20	103,34
2025	3	7,60	100,01
2025	3	8,00	96,49
2025	3	9,00	87,44
2025	3	10,00	78,77
2025	3	11,00	70,98
2025	3	12,00	64,28
2025	3	12,20	63,13
2025	3	12,40	61,94
2025	3	12,60	60,84
2025	3	12,80	59,79
2025	3	13,00	58,78
2025	3	13,20	57,83
2025	3	13,40	56,92
2025	3	13,60	56,06

2025	3	13,80	55,25
2025	3	14,00	54,49
2025	3	14,20	53,77
2025	3	14,40	53,10
2025	3	14,60	52,47
2025	3	14,80	51,90
2025	3	15,00	51,36
2025	3	15,20	50,87
2025	3	15,40	50,43
2025	3	15,60	50,03
2025	3	15,80	49,66
2025	3	16,00	49,34
2025	3	16,20	49,04
2025	3	16,40	48,78
2025	3	16,60	48,53
2025	3	16,80	48,30
2025	3	17,00	48,08
2025	3	17,20	47,88
2025	3	17,40	47,70
2025	3	17,60	47,54
2025	3	17,80	47,38
2025	3	18,00	47,25
2025	3	18,20	47,13
2025	3	18,40	47,02
2025	3	19,00	46,77
2025	3	20,00	46,53
2025	3	22,00	46,57
2025	3	24,00	47,01
2025	3	26,00	47,07
2025	3	30,00	47,01
2025	3	32,00	47,01
2025	6	4,40	77,25
2025	6	4,80	77,39
2025	6	5,20	77,11
2025	6	5,60	76,28
2025	6	6,00	75,11
2025	6	6,40	73,67
2025	6	6,80	72,07
2025	6	7,20	70,36
2025	6	7,60	68,60
2025	6	8,00	66,82
2025	6	9,00	62,46
2025	6	10,00	58,39

2025	6	11,00	54,75
2025	6	12,00	51,58
2025	6	13,00	48,88
2025	6	14,00	46,65
2025	6	15,00	44,86
2025	6	16,00	43,50
2025	6	17,00	42,60
2025	6	18,00	42,10
2025	6	19,00	41,91
2025	6	20,00	41,95
2025	6	22,00	42,51
2025	6	24,00	43,44
2025	6	26,00	44,52
2025	6	28,00	45,64
2025	6	30,00	46,70
2025	6	32,00	47,64
2025	6	34,00	48,44
2025	6	36,00	48,59
2025	9	3,80	79,31
2025	9	4,00	79,31
2025	9	4,40	79,31
2025	9	4,80	79,18
2025	9	5,20	78,42
2025	9	5,60	77,08
2025	9	6,00	75,40
2025	9	6,40	73,49
2025	9	6,80	71,46
2025	9	7,20	69,36
2025	9	7,60	67,24
2025	9	8,00	65,15
2025	9	9,00	60,16
2025	9	10,00	55,68
2025	9	11,00	51,80
2025	9	12,00	48,55
2025	9	13,00	45,91
2025	9	14,00	43,86
2025	9	15,00	42,35
2025	9	16,00	41,33
2025	9	17,00	40,61
2025	9	18,00	40,05
2025	9	19,00	39,64
2025	9	20,00	39,35
2025	9	22,00	39,02

2025	9	24,00	38,93
2025	9	26,00	39,00
2025	9	28,00	39,17
2025	9	30,00	39,40
2025	9	32,00	39,65
2025	9	34,00	39,91
2025	9	36,00	40,14
2025	12	3,60	63,26
2025	12	4,00	62,70
2025	12	4,40	61,05
2025	12	4,80	60,02
2025	12	5,20	58,79
2025	12	5,60	57,61
2025	12	6,00	56,50
2025	12	6,40	55,45
2025	12	6,80	54,45
2025	12	7,20	53,50
2025	12	7,60	52,60
2025	12	8,00	51,75
2025	12	9,00	49,79
2025	12	10,00	48,06
2025	12	11,00	46,51
2025	12	12,00	45,13
2025	12	13,00	43,89
2025	12	14,00	42,78
2025	12	15,00	41,78
2025	12	16,00	40,87
2025	12	17,00	40,10
2025	12	18,00	39,48
2025	12	19,00	38,98
2025	12	20,00	38,59
2025	12	22,00	38,04
2025	12	24,00	37,75
2025	12	26,00	37,63
2025	12	28,00	37,63
2025	12	30,00	37,73
2025	12	32,00	37,89
2025	12	36,00	38,33
2025	12	40,00	38,87
2026	6	2,80	62,88
2026	6	3,20	61,33
2026	6	3,60	59,90
2026	6	4,00	58,58

2026	6	4,80	56,22
2026	6	5,60	54,17
2026	6	6,40	52,38
2026	6	7,20	50,79
2026	6	8,00	49,38
2026	6	10,00	46,44
2026	6	12,00	44,13
2026	6	14,00	42,27
2026	6	16,00	40,74
2026	6	18,00	39,63
2026	6	20,00	38,85
2026	6	24,00	37,97
2026	6	28,00	37,65
2026	6	32,00	37,64
2026	6	36,00	37,81
2026	6	40,00	38,07
2026	6	44,00	38,40
2026	6	48,00	38,75
2026	6	52,00	39,12
2026	12	2,80	60,15
2026	12	3,20	58,71
2026	12	3,60	57,41
2026	12	4,00	56,23
2026	12	4,80	54,15
2026	12	5,60	52,37
2026	12	6,40	50,82
2026	12	7,20	49,47
2026	12	8,00	48,26
2026	12	10,00	45,76
2026	12	12,00	43,79
2026	12	14,00	42,20
2026	12	16,00	40,88
2026	12	18,00	39,87
2026	12	20,00	39,14
2026	12	24,00	38,23
2026	12	28,00	37,79
2026	12	32,00	37,63
2026	12	36,00	37,63
2026	12	40,00	37,74
2026	12	44,00	37,91
2026	12	48,00	38,13
2026	12	52,00	38,36
2026	12	60,00	38,87

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
0,40	23.05.2025
0,40	29.05.2026

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