

Kapitalmaßnahmeinformation 001

Ausstellungsdatum: 11. Februar 2025
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Metro AG
ISIN	DE000BFB0019
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	B4B
Futures-Kontrakt auf Aktien	B4BG
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Am 05. Februar 2025 hat die Gesellschaft Metro AG bestätigt, dass die Aktionärin EP Global Commerce GmbH ein nicht-bindendes Angebot unter Angabe eines indikativen Angebotspreises von EUR 5,33 pro Aktie an der Gesellschaft übermittelt hat und die Gesellschaft sich in Gesprächen mit der Aktionärin 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 Metro 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 Metro 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 (22. Januar 2025 bis 5. Februar 2025), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Expiration Year	Expiration Month	Strike Price	Implied Volatility
2025	4	2,4	63,78
2025	4	2,5	62,78
2025	4	2,6	60,84
2025	4	2,7	57,83
2025	4	2,8	54,84
2025	4	2,9	51,92
2025	4	3	49,11
2025	4	3,1	46,45
2025	4	3,2	43,97
2025	4	3,3	41,71
2025	4	3,4	39,68
2025	4	3,5	37,86
2025	4	3,6	36,28
2025	4	3,7	34,93
2025	4	3,8	33,81
2025	4	3,9	32,95
2025	4	4	32,47
2025	4	4,2	32,69
2025	4	4,4	33,87
2025	4	4,6	35,69
2025	4	4,8	37,90
2025	4	5	40,26
2025	4	5,2	42,56
2025	6	3,8	32,87
2025	6	4	31,44

2025	6	4,4	31,40
2025	6	4,8	34,04
2025	6	5,2	37,87
2025	6	5,6	41,97
2025	6	6	45,74
2025	6	6,4	48,79
2025	6	6,8	50,88
2025	6	7,2	51,88
2025	6	7,6	52,06
2025	6	8	51,92
2025	6	8,2	51,92
2025	6	8,4	51,92
2025	9	1,5	74,85
2025	9	1,6	72,96
2025	9	1,7	70,85
2025	9	1,8	68,61
2025	9	1,9	66,29
2025	9	2	63,94
2025	9	2,2	59,24
2025	9	2,4	54,70
2025	9	2,6	50,41
2025	9	2,8	46,43
2025	9	3	42,76
2025	9	3,2	39,42
2025	9	3,4	36,41
2025	9	3,6	33,72
2025	9	3,8	31,33
2025	9	4	29,27
2025	9	4,4	27,63
2025	9	4,8	28,87
2025	9	5,2	31,75
2025	9	5,6	35,45
2025	9	6	39,44
2025	9	6,4	43,32
2025	9	6,8	46,85
2025	9	7,2	49,90
2025	9	7,6	52,37
2025	9	8	54,17
2025	12	1,2	69,97
2025	12	1,4	66,10
2025	12	1,5	63,91
2025	12	1,6	61,66
2025	12	1,7	59,40

2025	12	1,8	57,18
2025	12	1,9	55,02
2025	12	2	52,93
2025	12	2,2	49,02
2025	12	2,4	45,51
2025	12	2,6	42,40
2025	12	2,8	39,70
2025	12	3	37,39
2025	12	3,2	35,45
2025	12	3,4	33,84
2025	12	3,6	32,56
2025	12	3,8	31,58
2025	12	4	30,87
2025	12	4,4	30,50
2025	12	4,8	31,27
2025	12	5,2	32,70
2025	12	5,6	34,47
2025	12	6	36,40
2025	12	6,4	38,36
2025	12	6,8	40,24
2025	12	7,2	41,98
2025	12	7,6	43,55
2025	12	8	44,92
2025	12	10	48,42
2026	6	0,6	71,09
2026	6	0,8	70,09
2026	6	1	67,27
2026	6	1,2	62,65
2026	6	1,4	58,05
2026	6	1,6	53,75
2026	6	1,8	49,88
2026	6	2	46,44
2026	6	2,4	40,82
2026	6	2,8	36,65
2026	6	3,2	33,70
2026	6	3,6	31,76
2026	6	4	30,66
2026	6	4,8	31,08
2026	6	5,6	33,35
2026	6	6,4	36,20
2026	6	7,2	39,07
2026	6	8	41,68
2026	6	10	46,39

2026	6	12	48,37
2026	6	14	48,47
2026	12	0,6	71,40
2026	12	0,8	67,39
2026	12	1	62,56
2026	12	1,2	57,88
2026	12	1,4	53,62
2026	12	1,6	49,86
2026	12	1,8	46,56
2026	12	2	43,70
2026	12	2,4	39,10
2026	12	2,8	35,73
2026	12	3,2	33,34
2026	12	3,6	31,72
2026	12	4	30,74
2026	12	4,8	30,75
2026	12	5,6	32,28
2026	12	6,4	34,41
2026	12	7,2	36,69
2026	12	8	38,90
2026	12	10	43,53
2026	12	12	46,59
2026	12	14	48,16
2026	12	16	48,48
2026	12	18	48,48

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 Metro 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.