

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 27. Juni 2024
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Covestro AG
ISIN	DE0006062144
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	1COV, 1COE
Futures-Kontrakt auf Aktien	1COF, 1COP
Equity Total Return Future	T1CO
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	C2OV

Am 24. Juni 2024 hat die Gesellschaft Covestro AG bekannt gegeben, dass Verhandlungen mit der Gesellschaft Abu Dhabi National Oil Company, ADNOC, über eine mögliche Übernahme aufgenommen werden. Ausgangspunkt der Verhandlungen ist ein von ADNOC gegenüber Covestro in Aussicht gestellter möglicher Angebotspreis von 62 Euro je Covestro-Aktie.

Weitere Informationen zur Aufnahme Verhandlungen finden sich auf der Website der Covestro AG.

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 Covestro 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 Covestro 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 (10. Juni 2024 bis 21. Juni 2024), berechnet wurden. Für Call und Put sowie 1COV und 1COE wird dieselbe Volatilität verwendet.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2024	8	33	49,41
2024	8	34	49,28
2024	8	35	49,10
2024	8	36	48,90
2024	8	37	48,70
2024	8	38	48,32
2024	8	39	47,79
2024	8	40	47,29
2024	8	41	46,85
2024	8	42	46,46
2024	8	43	46,11
2024	8	44	45,77
2024	8	45	45,44
2024	8	46	45,12
2024	8	47	44,80
2024	8	48	44,46
2024	8	49	44,06
2024	8	50	43,49
2024	8	51	42,63
2024	8	52	41,54
2024	8	54	39,01
2024	8	56	36,16
2024	8	58	33,43
2024	8	60	31,37
2024	8	62	30,17

2024	8	64	29,88
2024	8	66	29,03
2024	8	68	29,48
2024	9	20	53,12
2024	9	22	53,12
2024	9	24	53,12
2024	9	26	52,20
2024	9	28	51,28
2024	9	30	49,25
2024	9	32	47,47
2024	9	34	45,89
2024	9	36	44,52
2024	9	38	43,31
2024	9	40	42,26
2024	9	42	41,50
2024	9	44	40,95
2024	9	45	40,71
2024	9	46	40,45
2024	9	48	39,85
2024	9	50	38,95
2024	9	52	37,46
2024	9	54	35,07
2024	9	56	32,15
2024	9	57	30,74
2024	9	58	29,48
2024	9	59	28,37
2024	9	60	27,38
2024	9	61	26,52
2024	9	63	25,29
2024	9	64	24,96
2024	9	65	24,78
2024	9	68	24,98
2024	9	72	25,24
2024	9	76	25,24
2024	9	80	25,24
2024	9	84	25,24
2024	12	12	55,06
2024	12	14	55,06
2024	12	16	55,06
2024	12	18	55,06
2024	12	19	53,96
2024	12	20	52,94
2024	12	22	51,10

2024	12	24	48,91
2024	12	26	46,98
2024	12	28	45,27
2024	12	30	43,74
2024	12	32	42,38
2024	12	34	41,16
2024	12	36	40,07
2024	12	38	39,08
2024	12	40	38,16
2024	12	42	37,29
2024	12	43	36,83
2024	12	44	36,53
2024	12	46	35,85
2024	12	48	35,16
2024	12	50	34,32
2024	12	52	32,94
2024	12	54	31,21
2024	12	56	29,09
2024	12	57	27,85
2024	12	58	26,53
2024	12	59	25,24
2024	12	60	24,08
2024	12	61	23,11
2024	12	62	22,39
2024	12	63	21,90
2024	12	64	21,48
2024	12	65	21,21
2024	12	68	20,71
2024	12	72	20,68
2024	12	76	20,89
2024	12	80	20,89
2024	12	84	20,89
2025	3	19	54,89
2025	3	20	53,93
2025	3	22	51,37
2025	3	24	49,08
2025	3	26	47,01
2025	3	28	45,11
2025	3	30	43,35
2025	3	32	41,73
2025	3	34	40,27
2025	3	36	38,93
2025	3	38	37,69

2025	3	40	36,52
2025	3	42	35,54
2025	3	44	34,89
2025	3	46	34,37
2025	3	48	33,81
2025	3	50	33,12
2025	3	52	32,03
2025	3	56	29,01
2025	3	60	25,29
2025	3	64	21,80
2025	3	68	20,34
2025	3	72	19,93
2025	3	76	20,12
2025	3	80	20,68
2025	3	84	21,33
2025	6	10	64,29
2025	6	12	62,99
2025	6	14	59,71
2025	6	16	56,90
2025	6	18	54,42
2025	6	20	52,21
2025	6	24	48,39
2025	6	28	45,16
2025	6	32	42,36
2025	6	36	39,94
2025	6	40	37,85
2025	6	44	35,93
2025	6	48	34,07
2025	6	52	31,56
2025	6	60	26,38
2025	6	68	22,83
2025	6	76	21,35
2025	6	84	21,79
2025	6	92	23,24
2025	6	100	24,94
2025	12	10	65,24
2025	12	12	61,82
2025	12	14	58,88
2025	12	16	56,31
2025	12	18	54,02
2025	12	20	51,96
2025	12	24	48,34
2025	12	28	45,19

2025	12	32	42,44
2025	12	36	40,01
2025	12	40	37,85
2025	12	44	36,03
2025	12	48	34,49
2025	12	52	32,76
2025	12	60	28,52
2025	12	68	25,26
2025	12	76	23,01
2025	12	84	22,14
2025	12	92	22,09
2025	12	100	22,25
2026	6	10	61,15
2026	6	12	58,13
2026	6	14	55,55
2026	6	16	53,29
2026	6	18	51,29
2026	6	20	49,48
2026	6	24	46,27
2026	6	28	43,51
2026	6	32	41,12
2026	6	36	39,01
2026	6	40	37,16
2026	6	44	35,65
2026	6	48	34,29
2026	6	52	32,77
2026	6	60	29,05
2026	6	68	26,14
2026	6	76	23,87
2026	6	84	22,56
2026	12	6,4	65,01
2026	12	7,2	63,30
2026	12	8	61,76
2026	12	10	58,45
2026	12	12	55,72
2026	12	14	53,39
2026	12	16	51,36
2026	12	18	49,55
2026	12	20	47,91
2026	12	24	45,01
2026	12	28	42,54
2026	12	32	40,40
2026	12	36	38,52

2026	12	40	36,88
2026	12	44	35,55
2026	12	48	34,34
2026	12	52	33,03
2026	12	60	29,72
2026	12	68	27,03
2026	12	76	24,87
2026	12	84	23,26
2027	12	8	57,61
2027	12	10	54,77
2027	12	12	52,43
2027	12	14	50,44
2027	12	16	48,69
2027	12	18	47,13
2027	12	20	45,71
2027	12	24	43,24
2027	12	28	41,15
2027	12	32	39,34
2027	12	36	37,76
2027	12	40	36,42
2027	12	44	35,32
2027	12	48	34,29
2027	12	52	33,19
2027	12	60	30,45
2027	12	68	28,06
2027	12	76	26,14
2027	12	84	24,55

Optionen und Single Stock Futures

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
0,66	17.04.2025
0,66	20.04.2026
0,66	19.04.2027
0,66	18.04.2028

Aktiendividenden-Futures

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Durchschnittspreis
2024	09	0
2024	09	0
2025	03	0
2025	06	0,807
2025	09	0,807
2025	12	0,807
2026	12	0,807
2027	12	0,807
2028	12	0,807

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