

Kapitalmaßnahmeinformation 003

Ausstellungsdatum: 18. November 2024
Wirksamkeitsdatum: 16. Dezember 2024
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Abspaltung
Gesellschaft	Vivendi SE
ISIN	FR0000127771
Regelwerk	Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer(n) 1.6.7 (8), 1.13.8 (9), 1.26.11 (7), 1.27.8 (8), 2.6.10.1 (8)
Optionskontrakt auf Aktien	VVU
Futures-Kontrakt auf Aktien	VVUJ/VVUQ
Equity Total Return Future	TVVU
Stock Tracking Future	1VVU
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	V6VU

Die Gesellschaft Vivendi SE hat die Abspaltung von Geschäftsbereichen als 3 eigenständige Gesellschaften bekannt gegeben. Die Aktionäre der Gesellschaft Vivendi SE sollen für je eine Vivendi SE -Aktie zusätzlich jeweils eine Canal+ SA-, eine Havas NV- sowie eine Louis Hachette Group SA-Aktie erhalten. Die Abspaltung soll zum 16. Dezember 2024 wirksam werden.

Die Zulassung der Aktien erfolgt wie nachstehend beschrieben:

Canal+ SA wird an der LSE (London Stock Exchange) gelistet

Havas NV wird an der Euronext Amsterdam gelistet

Louis Hachette Group SA wird an Euronext Paris gelistet

Weitere Informationen zu dieser Transaktion finden Sie auf der Website der Gesellschaft www.vivendi.com.

Nachstehend finden Sie eine Beschreibung des Anpassungsverfahrens.

Procedere

Die Anpassung der Vivendi SE Kontrakte erfolgt in zwei Schritten. Zum Stichtag wird die ISIN des Underlyings in eine Basket ISIN geändert. Details zu Produktkürzel, Produkt-ISIN werden in einer weiteren Kapitalmaßnahme Information bekannt gegeben. Mit Wirkung zum 17. Dezember wird die Canal+ SA Aktie durch die R-Faktormethode aus dem Vivendi-basket entfernt.

Optionen

Schritt 1: Basket-Methode

- Datum zu dem die Abspaltung wirksam wird: 16. Dezember 2024.
- Ab dem Stichtag wird der bisherige Basiswert durch einen Basket bestehend aus einer Vivendi SE -Aktie, einer Canal+ SA- Aktie, einer Havas NV-Aktie sowie einer Louis Hachette Group SA-Aktie ersetzt.
 - ISIN der Vivendi SE-Aktie: FR0000127771 (bleibt unverändert)
 - ISIN der Canal+ SA-Aktie: FR001400T0D6
 - ISIN der Havas NV-Aktie: NL0015002AH0
 - ISIN der Louis Hachette Group SA-Aktie: FR001400TL40
- Die Basispreise und Kontraktgröße der Basket-Option bleiben unverändert
- Ab dem Stichtag reflektiert die Vivendi SE -Option einen Basket bestehend aus einer Vivendi SE -Aktie sowie einer Canal+ SA-Aktie, einer Havas NV-Aktie und einer Louis Hachette Group SA-Aktie. Der Wert bzw. Schlusspreis des Basiswerts der Basket-Option ergibt sich aus der Summe der Preise der 4 Basket-Komponenten
- Aufgrund von Lieferrestriktionen der an der LSE in GBp gelisteten Canal+ SA-Aktie ist am 16. Dezember keine Ausübung möglich.

Schritt 2: R-Faktor Methode

- Die Canal+ SA-Aktie wird mit Wirkung zum 17. Dezember aus dem Vivendi Basket entfernt und der entsprechende Gegenwert wird durch Erhöhung der Aktienzahl der verbleibenden Basket-Komponenten ersetzt. Ermittlung des R-Faktors folgt am 16.12. nach Handelsschluss. Basis für die Umrechnung ist der Euro/GBP Referenzpreis der ECB am 16. Dezember 2024.

$$R = (\text{Basket Schlusspreis} - \text{Schlusspreis Canal+ konvertiert in Euro*}) / \text{Basket Schlusspreis}$$

- Die Basispreise und Kontraktgrößen des Baskets bleiben unverändert.
- Die Anzahl der zu liefernden Aktien der Basket-Komponenten erhöht sich indem deren bestehende Anzahl von 100 durch den R-Faktor geteilt wird. Die daraus resultierende ganzzahlige Anzahl der Aktien der Basket Komponenten wird physisch geliefert, eventuell anfallende Dezimalstellen werden in bar abgerechnet

durch Multiplikation der Dezimalstelle mit dem jeweiligen Schlusspreis der Aktie. Die entsprechend resultierenden genauen Werte werden unmittelbar am Abend der Ermittlung des Anpassungsfaktors veröffentlicht.

- Ab dem Stichtag, ab welchem die Vivendi Basket-Option nur noch aus den 3 Komponenten Vivendi SE, Havas NV und Louis Hachette Group SA besteht (17.12.2024), errechnet sich der Basketpreis aus der Summe der Preise der 3 Basketkomponenten, wobei deren jeweiligen Preise durch den Anpassungsfaktor dividiert werden $((\text{Schlusspreis Vivendi SE} / R) + (\text{Schlusspreis Havas NV} / R) + (\text{Schlusspreis Hachette NV} / R))$
- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Options. Ab dem entsprechenden Stichtag können keine neuen Positionen über die TES-Flex-Funktionalität eröffnet werden. Mit Wirkung zum Stichtag werden sich in T7 die ISINs (in Dummy-ISINs) und die Produktkürzel wie folgt ändern:

Produktkürzel alt	Produktkürzel neu	Produkt-ISIN alt	Produkt-ISIN neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu
VVU	VVUB	FR0000127771	DE000A4AJ0P8	FR0000127771	DE000A4AJ0P8

Futures

- Bei den Futures Kontrakten erfolgt die Anpassung über den täglichen Settlementpreis. Der Wert bzw. Schlusspreis des Basiswerts des Basket-Future wird analog zu den Optionen ermittelt und ergibt sich am 16. Dezember aus der Summe der Preise der 4 Basket-Komponenten
- Nach Durchführung von Schritt 2 ergibt sich der täglich Schlusspreise ebenso analog der Berechnung bei den Optionen aus der Summe der verbleibenden 3 Komponenten, wobei der Preis der jeweiligen Basketkomponente durch den Anpassungsfaktor dividiert wird.
- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Futures. Ab dem entsprechenden Stichtag können keine neuen Positionen über die TES-Flex-Funktionalität eröffnet werden.
- Mit Wirkung zum Stichtag werden sich in T7 die ISINs (in Dummy-ISINs), das Produktkürzel sowie die Kontraktbezeichnung wie folgt ändern:

Produktkürzel alt/neu	Produkt-ISIN alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Name alt	Name neu
VVUJ	DE000A3C3D37	FR0000127771	DE000A4AJ0P8	Vivendi SE	Vivendi - Basket
VVUQ	DE000A3C3D45	FR0000127771	DE000A4AJ0P8	Vivendi SE	Vivendi-Basket
1VVU	DE000A2L0MN7	FR0000127771	DE000A4AJ0P8	Vivendi SE	Vivendi-Basket
V6VU	DE000A3C3D52	XC000A1DKC44	XC000A1DKC44	Vivendi SE	Vivendi Dividend Basket

TVVU	DE000A2X15G3	FR0000127771	DE000A4AJ0P8	Vivendi SE	Vivendi-Basket
------	--------------	--------------	--------------	------------	----------------

- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Futures. Ab dem entsprechenden Stichtag können keine neuen Positionen über die TES-Flex-Funktionalität eingegeben werden.

Allgemeine Anpassungen

- Alle offenen Orders und Quotes werden jeweils am Abend des jeweiligen Anpassungsschrittes nach Handelsschluss gelöscht.
- Es werden keine neuen Serien oder Laufzeiten mehr eingeführt.
- Sobald keine Serien mehr mit offenen Positionen vorhanden sind, wird der Handel eingestellt.

Falls für die ursprünglichen Kontrakte am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung.