

Kapitalmaßnahmeinformation

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

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Ceconomy AG
ISIN	DE0007257503
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	CEC
Futures-Kontrakt auf Aktien	
Equity Total Return Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Am 24. Juli 2025 hat die Gesellschaft Ceconomy AG bekannt gegeben, dass Verhandlungen mit der Gesellschaft JD.com, über eine mögliche Übernahme der Gesellschaft im Gange waren. Ausgangspunkt der Verhandlungen ist ein von JD.com gegenüber Ceconomy in Aussicht gestellter möglicher Angebotspreis von 4,60 Euro je Covestro-Aktie.

Weitere Informationen zur Aufnahme Verhandlungen finden sich auf der Website der Ceconomy 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 Ceconomy AG werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 2.6.10.1 (7) für Eurex Options-Kontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in Ceconomy 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. Juli 2025 bis 23. Juli 2025), berechnet wurden.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2025	9	1.8	80.32
2025	9	1.9	80.32
2025	9	2	80.49
2025	9	2.2	80.32
2025	9	2.25	79.34
2025	9	2.3	78.18
2025	9	2.35	76.87
2025	9	2.4	75.45
2025	9	2.45	73.93
2025	9	2.5	72.35
2025	9	2.55	70.71
2025	9	2.6	69.04
2025	9	2.65	67.35
2025	9	2.7	65.65
2025	9	2.75	63.96
2025	9	2.8	62.28
2025	9	2.85	60.63
2025	9	2.9	59.02
2025	9	2.95	57.47
2025	9	3	55.96
2025	9	3.05	54.51
2025	9	3.1	53.12
2025	9	3.15	51.80
2025	9	3.2	50.54
2025	9	3.25	49.36
2025	9	3.3	48.26

2025	9	3.35	47.23
2025	9	3.4	46.29
2025	9	3.45	45.43
2025	9	3.5	44.66
2025	9	3.55	43.97
2025	9	3.6	43.38
2025	9	3.65	42.87
2025	9	3.7	42.47
2025	9	3.75	42.16
2025	9	3.8	41.90
2025	9	3.85	41.71
2025	9	3.9	41.54
2025	9	3.95	41.41
2025	9	4	41.28
2025	9	4.1	41.02
2025	9	4.2	40.75
2025	9	4.3	40.49
2025	9	4.4	40.23
2025	9	4.5	39.97
2025	9	4.6	39.73
2025	9	4.7	39.50
2025	9	4.8	39.30
2025	9	4.9	39.22
2025	9	5	39.19
2025	10	3.5	43.69
2025	10	3.55	43.25
2025	10	3.8	42.10
2025	10	4.2	41.38
2025	10	4.3	41.23
2025	10	4.4	41.10
2025	10	4.5	40.97
2025	12	1.2	81.18
2025	12	1.3	81.18
2025	12	1.4	81.25
2025	12	1.5	81.18
2025	12	1.6	80.16
2025	12	1.7	78.56
2025	12	1.8	76.55
2025	12	1.9	74.27
2025	12	2	71.82
2025	12	2.2	66.76
2025	12	2.4	61.81
2025	12	2.6	57.26

2025	12	2.8	53.25
2025	12	3	49.86
2025	12	3.2	47.11
2025	12	3.4	45.02
2025	12	3.6	43.56
2025	12	3.8	42.73
2025	12	4	42.38
2025	12	4.4	42.18
2025	12	4.8	42.33
2025	12	5.2	42.67
2025	12	5.6	43.06
2025	12	6	43.44
2025	12	6.4	43.72
2025	12	6.8	43.62
2025	12	7.2	43.44
2025	12	7.6	43.44
2025	12	8	43.44
2026	3	1	81.44
2026	3	1.1	81.44
2026	3	1.2	80.98
2026	3	1.3	79.74
2026	3	1.4	78.01
2026	3	1.5	75.95
2026	3	1.6	73.69
2026	3	1.7	71.33
2026	3	1.8	68.94
2026	3	1.9	66.57
2026	3	2	64.26
2026	3	2.2	59.92
2026	3	2.4	56.03
2026	3	2.6	52.63
2026	3	2.8	49.76
2026	3	3	47.40
2026	3	3.2	45.53
2026	3	3.4	44.12
2026	3	3.6	43.16
2026	3	3.8	42.65
2026	3	4	42.39
2026	3	4.4	42.18
2026	3	4.8	42.23
2026	3	5.2	42.42
2026	3	5.6	42.68
2026	3	6	42.97

2026	3	6.4	43.26
2026	3	6.8	43.52
2026	3	7.2	43.74
2026	3	7.6	43.91
2026	3	8	43.98
2026	6	0.8	81.44
2026	6	0.9	81.44
2026	6	1	80.91
2026	6	1.1	79.57
2026	6	1.2	77.75
2026	6	1.3	75.66
2026	6	1.4	73.40
2026	6	1.5	71.08
2026	6	1.6	68.76
2026	6	1.7	66.49
2026	6	1.8	64.29
2026	6	1.9	62.18
2026	6	2	60.18
2026	6	2.2	56.52
2026	6	2.4	53.32
2026	6	2.6	50.59
2026	6	2.8	48.31
2026	6	3	46.45
2026	6	3.2	44.98
2026	6	3.4	43.86
2026	6	3.6	43.11
2026	6	3.8	42.67
2026	6	4	42.44
2026	6	4.4	42.21
2026	6	4.8	42.18
2026	6	5.2	42.28
2026	6	5.6	42.46
2026	6	6	42.67
2026	6	6.4	42.90
2026	6	6.8	43.13
2026	6	7.2	43.35
2026	6	7.6	43.54
2026	6	8	43.71
2026	12	0.4	79.94
2026	12	0.6	80.79
2026	12	0.8	79.94
2026	12	1	75.87
2026	12	1.2	71.22

2026	12	1.4	66.68
2026	12	1.6	62.53
2026	12	1.8	58.83
2026	12	2	55.60
2026	12	2.4	50.46
2026	12	2.8	46.82
2026	12	3.2	44.42
2026	12	3.6	43.06
2026	12	4	42.50
2026	12	4.8	42.18
2026	12	5.6	42.26
2026	12	6.4	42.53
2026	12	7.2	42.85
2026	12	8	43.17
2026	12	10	43.79

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
0,05	24.02.2026

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