

## Kapitalmaßnahmeinformation

**Ausstellungsdatum:** 19. Januar 2026  
**Wirksamkeitsdatum:** Wird noch bekannt gegeben  
**Kontakt:** Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
<b>Gesellschaft</b>	<b>Kloeckner &amp; Co SE</b>
<b>ISIN</b>	<b>DE000KC01000</b>
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	KCO
Futures-Kontrakt auf Aktien	KCOH
Equity Total Return Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

Am Abend des 15. Januar 2026 hat die Gesellschaft Kloeckner & Co SE bekannt gegeben, dass Worthington Steel Inc. Beabsichtigt ein Übernahmeangebot mit einem Angebotspreis von 11,00 Euro je Kloeckner-Aktie abzugeben..

Weitere Informationen zur Aufnahme der Verhandlungen finden sich auf der Website der Kloeckner & Co.

Nachfolgend möchten wir Sie über die potenziellen Auswirkungen dieser Transaktion auf die oben aufgeführten Kontrakte informieren.

## Prozedere

### Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen auf Kloeckner & Co SE werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontraktsspezifikationen 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 den Kloeckner & Co SE -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 (2. Januar 2026 bis 15. Januar 2026), berechnet wurden.

Verfallsjahr	Verfallsmonat	Basispreis	Implizite Volatilität
2026	3	3,8	83,49
2026	3	4	83,11
2026	3	4,4	82,18
2026	3	4,8	80,24
2026	3	5,2	77,33
2026	3	5,6	73,99
2026	3	6	70,56
2026	3	6,3	68,08
2026	3	6,4	67,28
2026	3	6,5	66,5
2026	3	6,6	65,75
2026	3	6,7	65,01
2026	3	6,8	64,3
2026	3	6,9	63,61
2026	3	7	62,95
2026	3	7,1	62,32
2026	3	7,2	61,72
2026	3	7,3	61,14
2026	3	7,4	60,59
2026	3	7,5	60,08
2026	3	7,6	59,59
2026	3	7,7	59,14
2026	3	7,8	58,71
2026	3	7,9	58,32
2026	3	8	57,96
2026	3	8,2	57,34
2026	3	8,4	56,85

2026	3	8,6	56,49
2026	3	8,8	56,27
2026	3	9	56,17
2026	3	9,2	56,19
2026	3	9,4	56,31
2026	3	9,6	56,52
2026	3	9,8	56,79
2026	3	10	57,13
2026	3	10,2	57,52
2026	3	10,4	58,07
2026	3	10,6	58,16
2026	3	11	59,43
2026	3	12	62,15
2026	3	13	64,72
2026	3	14	66,82
2026	3	15	68,26
2026	3	16	68,91
2026	6	4,4	71,79
2026	6	4,8	69,13
2026	6	5,2	66,58
2026	6	5,6	64,22
2026	6	6	62,08
2026	6	6,4	60,2
2026	6	6,8	58,56
2026	6	7,2	57,17
2026	6	7,6	56,04
2026	6	8	55,14
2026	6	9	53,98
2026	6	10	54,23
2026	6	11	55,28
2026	6	12	56,75
2026	6	13	58,39
2026	6	14	60,06
2026	6	15	61,64
2026	6	16	63,09
2026	6	17	64,35
2026	6	18	65,42
2026	6	19	66,27
2026	9	6	53,67
2026	9	6,4	52,5
2026	9	6,8	51,53
2026	9	7,2	50,75
2026	9	7,6	50,14

2026	9	8	49,69
2026	9	9	49,15
2026	9	10	49,1
2026	9	11	49,3
2026	9	12	49,63
2026	9	13	50,01
2026	9	14	50,39
2026	9	15	50,73
2026	9	16	51,02
2026	9	17	51,24
2026	9	18	51,39
2026	9	19	51,46
2026	12	5,6	51,83
2026	12	6	50,77
2026	12	6,4	49,8
2026	12	6,8	48,89
2026	12	7,2	48,06
2026	12	7,6	47,3
2026	12	8	46,6
2026	12	9	45,18
2026	12	10	44,35
2026	12	11	43,95
2026	12	12	43,83
2026	12	13	43,89
2026	12	14	44,09
2026	12	15	44,36
2026	12	16	44,69
2026	12	17	45,04
2026	12	18	45,41
2026	12	19	45,8
2026	12	20	46,14
2027	6	10	44,43
2027	6	12	43,86
2027	6	14	43,88

### 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:

<b>Dividendenbetrag in Euro</b>	<b>Ex-Tag</b>
0,1938	18.05.2026
0,3000	17.05.2027
0,3000	16.05.2028

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen auf Kloeckner & Co SE in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht. Da in den Futures-Kontrakten auf Kloeckner & Co SE kein Open Interest besteht, wird der Handel in diesen Kontrakten mit sofortiger Wirkung eingestellt.

Über den weiteren Ablauf werden wir Sie informieren, sofern Änderungen bzw. neue Informationen im Verlauf der Transaktion dies erforderlich machen.