



## eurex rundschreiben 141/15

**Datum:** 7. August 2015  
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren  
**Autorisiert von:** Edward Backes

### EMS-Chemie Holding AG: Zusatzdividende

**Kontakt:** Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10

**Zielgruppe:**

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice
- Revision/Security Coordination

**Anhänge:**

keine

**Zusammenfassung:**

Die Generalversammlung der Gesellschaft EMS-Chemie Holding AG wird am 8. August 2015 über eine Dividende von CHF 12,00 je Stammaktie beschließen. Darin sind CHF 2,00 Zusatzdividende enthalten.

Die Zusatzdividende führt zu einer Anpassung der Eurex-Optionen (EMSN) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (EMSF) auf Aktien der EMS-Chemie Holding AG.

Ex-Tag ist der **11. August 2015**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



**EMS-Chemie Holding AG: Zusatzdividende****Maßnahme:**

Ausschüttung einer Zusatzdividende von CHF 2,00 auf Aktien der Gesellschaft EMS-Chemie Holding AG

**Letzter Cum-Handelstag:**

10. August 2014

**Ex-Tag:**

11. August 2014

**Einbezogene Produkte:**

EMSN, EMSF

**Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:**

Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffern 1.6.7 (2) und 2.6.10.1 (2).

**Anpassung der ISIN:**

Die ISIN der EMS-Chemie Holding AG-Aktie (CH0016440353) bleibt unverändert.

**Prozedere:****Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)**

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der EMS-Chemie Holding AG an der SIX Swiss Exchange am letzten Cum-Handelstag. Dieser Preis wird zunächst um die reguläre Dividende reduziert. Der daraus resultierende Preis dient zur Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor).

S1	Schlussauktionspreis der Aktie EMS-Chemie Holding AG
S2	S1 minus reguläre Dividende CHF 10,00
S3	S2 minus Zusatzdividende CHF 2,00
R-Faktor	$S3 / S2$

**Optionen****1. Anpassung der Basispreise und Kontraktgrößen**

Die bestehenden Basispreise werden mit dem R-Faktor multipliziert.

Die Kontraktgröße wird durch den R-Faktor dividiert.

Die Versionsnummer der bestehenden Serien erhöht sich um 1.

Die angepassten Basispreise und Kontraktgrößen werden unmittelbar nach Handelsschluss des letzten Cum-Handelstages über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 100 und der Versionsnummer 0 werden mit Wirkung zum Ex-Tag eingeführt.

Alle bestehenden Orders und Quotes werden nach Handelsschluss am letzten Cum-Handelstag gelöscht.

Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Options.

## **2. Ausübungen**

Bei Ausübung einer angepassten Serie findet grundsätzlich ein Barausgleich für den nicht ganzzahligen Teil der neuen Kontraktgröße statt.

Bei angepassten Serien ab der Version 2 kann es zu Abweichungen im Lieferprozess kommen. Im Report RPTTA111 (All Active/Inactive Series) sind die Teile der Kontraktgröße dargestellt, für welche bei der Ausübung einer angepassten Serie ein Barausgleich stattfindet.

## **Futures**

### **1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin**

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauffolgenden Börsentages werden die Settlement-Preise vom letzten Cum-Handelstag mit dem R-Faktor multipliziert.

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

$$\text{Kontraktgröße neu} = \text{Kontraktgröße alt} / \text{R-Faktor}$$

Alle bestehenden Orders und Quotes werden nach Handelsschluss am letzten Cum-Handelstag gelöscht.

Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Futures.

### **2. Einführung eines neuen Kontrakts**

Es wird ein neuer Futures-Kontrakt eingeführt auf EMS-Chemie Holding AG-Aktien mit Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel EMSG.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird in einem separaten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf EMS-Chemie Holding AG-Aktien (EMSF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden im ursprünglichen Kontrakt (EMSF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

7. August 2015