X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 005/16*

Datum: 7. Januar 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Johnson Matthey PLC: Kapitalrückzahlung, Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Johnson Matthey PLC hat auf der Hauptversammlung am 16. Dezember 2015 unter anderem eine Kapitalrückzahlung in Höhe von GBp 150 sowie eine Aktienzusammenlegung im Verhältnis 17:18 beschlossen. Aufgrund der Aktienzusammenlegung wird sich die ISIN ändern. Weitere Informationen zu dieser Transaktion finden Sie auf der Website der Gesellschaft unter www.matthey.com.

Dies hat eine Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Johnson Matthey PLC (JMAF) zur Folge.

Ex-Tag ist der **11. Januar 2016**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book
Mehtap Dinc
Michael Peters

ARBN: 101 013 361

Johnson Matthey PLC: Kapitalrückzahlung, Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

Maßnahme:
Kapitalrückzahlung von GBp 150 sowie Aktienzusammenlegung im Verhältnis 17 neue Aktien der Johnson Matthey PLC für je 18 bestehende Johnson Matthey PLC-Aktien

Letzter Cum-Handelstag:
8. Januar 2016

Ex-Tag:
11. Januar 2016

Einbezogenes Produkt:
JMAF

Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (2)

ISIN:
Aufgrund der mit der Zusammenlegung einhergehenden ISIN-Änderung der Aktie Johnson Matthey PLC werden sich ebenfalls mit Wirkung zum 11. Januar 2016 die Basiswert-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (JMAF) ändern. Die Produkt-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (JMAF) bleibt unverändert.

Produkt-kürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt/neu
JMAF	GB00B70FPS60	GB00BZ4BQC70	DE000A0SYB60

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Johnson Matthey PLC-Aktie an der London Stock Exchange am letzten Cum-Handelstag.

Der aus der Aktienzusammenlegung resultierende R-Faktor von 1,05882353 (Anzahl Aktien alt 18 dividiert durch Anzahl Aktien neu 17) fließt wie folgt in die Berechnung ein:

S1	Schlussauktionspreis der Johnson Matthey PLC-Aktie
S2	S1 minus GBp 150
R-Faktor	S2/S1 * 1,05882353

2. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

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

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße neu = Kontraktgröße alt / 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.

3. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt auf Johnson Matthey PLC mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel JMAG.

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 Johnson Matthey PLC (JMAF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

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

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Johnson Matthey PLC-Aktien (JMAF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts. Die ISIN-Änderung wird auf jeden Fall vorgenommen.

7. Januar 2016