



## eurex rundschreiben 154/15

**Datum:** 2. September 2015  
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren  
**Autorisiert von:** Edward Backes

### **Kaba Holding AG: Sonderdividende und Namensänderung**

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**

keine

**Zusammenfassung:**

Die Gesellschaft Kaba Holding AG hat den erfolgreichen Zusammenschluss mit der Dorma Gruppe bekannt gegeben. In diesem Zusammenhang ändert sich der Name der Gesellschaft mit sofortiger Wirkung in dorma+kaba Holding AG und die Aktionäre erhalten eine Sonderdividende von CHF 50,00 je Stammaktie.

Die Sonderdividende führt zu einer Anpassung der Eurex-Option (KABN) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (KABF) auf Aktien der dorma+kaba Holding AG.

Ex-Tag ist der **23. September 2015**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



**Kaba Holding AG: Sonderdividende und Namensänderung**

Folgende Änderung wird mit sofortiger Wirkung vollzogen:

Produktkürzel alt/neu	Produkt-ISIN alt/neu	ISIN des Basiswerts alt/neu	Name alt	Name neu
KABN	CH0011795959	CH0011795959	Kaba Holding AG	dorma+kaba Holding AG
KABF	DE000A1KQQL4	CH0011795959	Kaba Holding AG	dorma+kaba Holding AG

**Maßnahme:**

Ausschüttung einer Sonderdividende von CHF 50,00 auf Aktien der Gesellschaft dorma+kaba Holding AG

**Letzter Cum-Handelstag:**

22. September 2015

**Ex-Tag:**

23. September 2015

**Einbezogene Produkte:**

KABN, KABF

**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)

**Prozedere:**

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

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der dorma+kaba Holding AG an der SIX Swiss Exchange am letzten Cum-Handelstag.

S1	Schlussauktionspreis der dorma+kaba Holding AG-Aktie
S2	S1 minus Sonderdividende
R-Faktor	$S2 / S1$

**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 10 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 Eurex Aktien-Futures-Kontrakt auf dorma+kaba Holding AG-Aktien mit der Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel KABG eingeführt.

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 in dem ursprünglichen Kontrakt auf dorma+kaba Holding AG-Aktien (KABF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden in dem ursprünglichen Kontrakt (KABF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt.

Falls für die oben genannten Kontrakte auf dorma+kaba Holding AG-Aktien am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

2. September 2015