



## Kapitalmaßnahmeinformation III

**Ausstellungsdatum:** 19. November 2020  
**Wirksamkeitsdatum:** 25. November 2020  
**Kontakt:** Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

<b>Kapitalmaßnahme</b>	<b>Ausgabe Warrants</b>
<b>Gesellschaft</b>	<b>Compagnie Financière Richemont SA</b>
<b>ISIN</b>	<b>CH0210483332</b>
Regelwerk	Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer(n) 1.6.7 (8), 1.13.8 (9), 1.26.11 (7), 1.27.8 (8), 2.6.10.1 (8)
Optionskontrakt auf Aktien	CFR/CFRE
Futures-Kontrakt auf Aktien	CFRI/CFRP
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	C2FR

Gemäß einer Medienmitteilung der Gesellschaft Compagnie Financière Richemont SA vom 18. November 2020 haben die Aktionäre der Gesellschaft auf einer außerordentlichen Generalversammlung am 17. November 2020 einem so genannten aktienbasierten Treueprogramm zugestimmt. Danach werden 2 so genannte „A“-Warrants je gehaltene „A“-Aktie ausgegeben. Die Warrants sind mit einem Ausübungspreis von CHF 67,00 ausgestattet.

Einzelheiten zum Programm und den Bedingungen finden Sie auf der Website der Gesellschaft unter [www.richemont.com](http://www.richemont.com).

Die Ausgabe der Warrants führt zu einer Anpassung der Eurex-Kontrakte auf Richemont-Aktien mittels des nachstehend beschriebenen Verfahrens.



## Procedere

Dem Informationsmemorandum der Gesellschaft vom 19. Oktober 2020 zufolge werden die Richemont-Aktien ab dem 25. November 2020 ex-Bezugsrecht notieren. Der erste Handelstag der ‚A‘-Warrants (im Folgenden „Warrant“ oder „Richemont-Warrant“) unter der ISIN **CH0559601544** wird der 27. November 2020 sein. Da der Wert der Warrants auf Basis des Schlusspreises vom 24. November nicht eindeutig berechnet werden kann, erfolgt die Anpassung der Eurex-Kontrakte auf die Richemont-Aktie in zwei Schritten.

### 1. Schritt Basket-Methode

- Ab dem 25. November 2020 wird der Warrant den Eurex-Kontrakten als lieferbare Komponente hinzugefügt.
- Ab dem 25. November 2020 wird der bisherige Basiswert der Eurex-Kontrakte durch einen Basket bestehend aus einer Richemont-Aktie und 2 Richemont-Warrants ersetzt.

### Optionen

- Produktkürzel, Produkt-ISIN und Basiswert-ISIN bleiben unverändert
- Ab dem Stichtag reflektieren die Richemont-Optionen (CFR/CFRE) einen Basket bestehend aus einer Richemont-Aktie sowie zwei Richemont-Warrants. Der Wert bzw. Schlusspreis des Basiswerts der Richemont-Basket-Optionen wird täglich wie folgt ermittelt:

**(1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der Richemont-Aktie an der SWX) plus (2 x Preis bzw. Schlusspreis des Richemont-Warrants an der SWX)**

- Da am 25. und 26. November noch kein Handel in den Warrants stattfindet, wird an diesen beiden Handelstagen entweder ein Preis von 0 oder, sofern möglich, ein impliziter Preis zur Bestimmung der täglichen Abrechnungspreise zugrunde gelegt.
- Die Basispreise und Kontraktgrößen bleiben unverändert.
- Bei Ausübung einer Richemont-Basket-Option sind für einen Kontrakt (100) Richemont-Aktien und (200) Richemont-Warrants zu liefern gegen Zahlung des Betrags Kontraktgröße x Basispreis.
- Alle offenen Orders und Quotes werden am 24. November 2020, dem letzten Cum-Handelstag, nach Handelsschluss gelöscht.
- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Options. Ab dem entsprechenden Stichtag können keine neuen Positionen über die TES-Flex-Funktionalität eröffnet werden.

### Futures

- Produktkürzel, Produkt-ISIN und Basiswert-ISIN bleiben unverändert
- Ab dem Stichtag reflektiert der Richemont-Futures-Kontrakt (CFRI) einen Basket bestehend aus einer Richemont-Aktie sowie 2 Richemont-Warrants.
- Alle offenen Orders und Quotes werden am 24. November 2020, dem letzten Cum-Handelstag, nach Handelsschluss gelöscht.
- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Futures. Ab dem entsprechenden Stichtag können keine neuen Positionen über die TES-Flex-Funktionalität eröffnet werden.

## 2. Schritt R-Faktor Methode

Nach Handelsschluss am 27. November 2020 werden die Kontrakte mittels der R-Faktor-Methode angepasst auf Basis der Schlussauktionspreise der Richemont-Aktie sowie des Richemont-Warrant. Durch diesen Schritt wird der Richemont-Warrant mit Wirkung zum Montag, 30. November 2020, aus dem Richemont-Basket entnommen, so dass ab dem 30. November 2020 der Basiswert der Richemont-Kontrakte wieder ausschließlich aus Richemont-Aktien besteht.

Der R-Faktor errechnet sich wie folgt:

$$R = \left( \frac{(\text{Schlusspreis Richemont Basket} - (2 * \text{Schlusspreis Richemont Warrant}))}{\text{Schlusspreis Richemont Basket}} \right)$$

### Optionen

#### 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 auf der Eurex-Website [www.eurex.com](http://www.eurex.com) eingestellt unter:  
**Rules & Regs > Kapitalmaßnahmen > Informationen über Kapitalmaßnahmen**
- 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.

#### 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

- Die Anpassung erfolgt mit demselben R-Faktor wie für die Optionen.
- Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauffolgenden Börsentages werden die Settlement-Preise vom 27. November 2020, dem 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.

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

- Es wird ein neuer Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt mit Standardkontraktgröße 100 und ein neuer Aktiendividenden-Future mit Standardkontraktgröße 1000.
- Der genaue Einführungszeitpunkt wird per Rundschreiben bekannt gegeben.
- Sobald die neuen Kontrakte zum Handel zur Verfügung stehen und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in den ursprünglichen Kontrakten mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesen Kontrakten ausgesetzt und eingestellt.
- Ferner werden in den ursprünglichen Kontrakten (CFRI/CFRP/C2FR) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt.

**Falls für die ursprünglichen Kontrakte (CFRI/CFRP/C2FR) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.**