

Kapitalmaßnahmeinformation 001

Ausstellungsdatum: 6. Februar 2025
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Abspaltung
Gesellschaft	Holcim AG
ISIN	CH0012214059
Regelwerk	Kontraktspezifikationen 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	HOLN, HOLE
Futures-Kontrakt auf Aktien	HOLI, HOLP
Equity Total Return Future	
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	H3OL

Die Firma Holcim AG hat eine Abspaltung ihres Nordamerika-Geschäfts als eigenständiges Unternehmen mit Kotierung an der New Yorker Börse angekündigt. Eine weitere Kotierung an der SIX Swiss Exchange ist geplant.

Die geplante Abspaltung wird eine Anpassung der oben genannten Verträge zur Folge haben. Mit diesem Rundschreiben werden Informationen zur Abwicklung der Kapitalmaßnahme bereitgestellt.

Procedere

Die Anpassung der Holcim AG-Kontrakte erfolgt in zwei Schritten. Am Tag des Inkrafttretens der Abspaltung wird das Produkt in einen Basket umgewandelt, der aus Holcim AG-Aktien sowie der an der NYSE notierten Aktie des US-Holcim-Geschäfts besteht. Nach Handelsschluss am Tag des Inkrafttretens wird die Aktie des US-Holcim-Geschäfts aus dem Basket entfernt und durch eine entsprechende Anzahl von Holcim-AG-Aktien per R-Faktor-Methode mit Wirkung zum nächsten Handelstag ersetzt.

Optionen

Schritt 1: Basket-Methode

- Am Tag des Inkrafttretens der Abspaltung wird der Basiswert durch einen Basket ersetzt, der eine Aktie der Holcim AG und Aktien des US-Holcim-Geschäfts in einem noch von der Gesellschaft bekannt zu gebendes Verhältnis repräsentiert.
- Die ISIN des Produkts bleibt unverändert CH0012214059.
- Der Wert oder Schlusskurs des Basiswerts der Basket-Option ergibt sich aus der Summe der Preise der beiden Basket-Komponenten.
- Aufgrund von Lieferbeschränkungen der Aktien des US-Holcim-Geschäfts mit einer US-ISIN ist am Tag des Inkrafttretens der Abspaltung keine Ausübung möglich.

Schritt 2: R-Faktor Methode

- Die Aktie des US-Holcim Geschäfts wird nach Handelsschluss am Tag des Inkrafttretens der Abspaltung aus dem Basket entfernt und der entsprechende Gegenwert durch eine Erhöhung der Anzahl Aktien der Holcim AG ersetzt. Der R-Faktor wird am Tag des Inkrafttretens nach Handelsschluss auf Basis des Schlusskurses des US-Holcim-Geschäfts an der SIX Swiss Exchange ermittelt.

$$R = (\text{Schlusskurs Basket} - \text{Schlusskurs der Aktie des US-Holcim Geschäfts}) / \text{Schlusskurs Basket}$$

- Die bestehenden Ausübungspreise von HOLN/E werden mit dem R-Faktor multipliziert und mit Wirkung zum nächsten Handelstag angepasst.
- Die Kontraktgröße wird durch den R-Faktor dividiert und mit Wirkung zum nächsten Handelstag angepasst.
- Ab dem nächsten Handelstag basieren die Produkte wieder ausschließlich auf die Holcim-AG-Aktie.
- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES-Flexible-Optionen.
- Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 100 werden zum Tag, an dem die R-Faktor-Anpassung wirksam wird, eingeführt.

Nach der R-Faktor-Anpassung in Schritt 2 wird der Basiswert nicht mehr auf einen Basket verweisen. Der Referenz-Basiswert ist Holcim AG mit der ISIN CH0012214059.

Futures

- Bei Futures-Kontrakten erfolgt die Anpassung analog zu den Optionen und wird am Tag des Inkrafttretens der Abspaltung als Summe der Preise der beiden Basket-Komponenten berechnet.
- In Schritt 2 werden die Settlementpreise sowie die Kontraktgröße mittels desselben R-Faktors wie bei den Optionen angepasst.
- Ähnlich wie bei der Anpassung für Optionen wird der Basiswert nach der R-Faktor-Anpassung in Schritt 2 nicht mehr auf einen Korb verweisen. Der Referenz-Basiswert wird Holcim AG mit der ISIN CH0012214059 sein.
- Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES-Flexible-Futures.
- Es werden Nachfolgeprodukte mit einer Standardhandelseinheit von 100 für den Single Stock Future und 1000 für den Dividenden-Future eingeführt.

Allgemeine Anpassungen

- An jedem Anpassungstag werden nach Handelsschluss alle bestehenden Orders und Quotes gelöscht.
- Für angepasste Futures-Produkte werden keine neuen Serien oder Kontraktmonate mehr eingeführt.
- Sobald keine Serien mit offenen Positionen mehr vorhanden sind, wird der Handel angehalten und schließlich eingestellt.

Falls für die ursprünglichen Kontrakte am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.