



eurex rundschreiben 076/15

Datum: 6. Mai 2015
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Admiral Group PLC: Sonderdividende

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 Admiral Group PLC hat am 5. März 2015 u.a. die Ausschüttung einer Sonderdividende von GBP 26,50 je Aktie beschlossen. Für weitere Informationen hierzu siehe die Website der Gesellschaft unter www.admiralgroup.co.uk.

Die Sonderdividende führt zu einer Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (FLNH) auf Aktien der Admiral Group PLC.

Ex-Tag ist der **7. Mai 2015**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



Admiral Group PLC: Sonderdividende**Maßnahme:**

Ausschüttung einer Sonderdividende von GBP 26,50 auf Aktien der Gesellschaft Admiral Group PLC

Letzter Cum-Handelstag:

6. Mai 2015

Ex-Tag:

7. Mai 2015

Einbezogenes Produkt:

FLNH

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:

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

Anpassung der ISIN:

Die ISIN der Admiral Group PLC-Aktie (GB00B02J6398) bleibt unverändert.

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

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Admiral Group PLC-Aktie an der London Stock Exchange am letzten Cum-Handelstag. Dieser Preis wird zunächst um die reguläre Dividende (GBP 22,50) reduziert. Der daraus resultierende Preis dient zur Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor).

S1	Schlussauktionspreis der Admiral Group PLC-Aktie
S2	S1 minus reguläre Dividende
S3	S2 minus Sonderdividende
R-Faktor	S3 / S2

Futures**1. 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:

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

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 eingeführt auf Admiral Group PLC-Aktien mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem neuen Kürzel FLNI.

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 Admiral Group PLC-Aktien (FLNH) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Admiral Group PLC-Aktien (FLNH) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

6. Mai 2015