X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 019/16*

Datum: 1. Februar 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Paddy Power PLC: 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 Paddy Power PLC hat am 27. Januar 2016 die Ausschüttung einer Sonderdividende sowie eine Namensänderung in Paddy Power Betfair PLC im Rahmen des Zusammenschlusses mit Betfair Group PLC bekannt gegeben. Die Aktionäre von Paddy Power PLC erhalten eine Sonderdividende von EUR 1,80 für je eine bestehende Paddy Power PLC-Aktie.

Die Sonderdividende führt zu einer Anpassung Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (PLSF) auf Paddy Power PLC-Aktien.

Ex-Tag ist der **2. Februar 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

Paddy Power PLC: Sonderdividende und Namensänderung

Maßnahme:
Ausschüttung einer Sonderdividende von EUR 1,80 für je eine bestehende Paddy Power PLC Aktie sowie Namensänderung von Paddy Power PLC in Paddy Power Betfair PLC

Letzter Cum-Handelstag:
1. Februar 2016

Ex-Tag:
2. Februar 2016

Einbezogens Produkte:
PLSF

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der Paddy Power PLC-Aktie (IE00BWT6H894) bleibt unverändert.

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (2) und Ziffer 2.6.10.1 (2).

Das Produktkürzel sowie die Produkt-ISIN und die Basiswert-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts bleiben unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Paddy Power PLC an der Irish Stock Exchange am letzten Cum-Handelstag. Dieser Preis wird zunächst um die reguläre Dividende reduziert. Der daraus resultierende Preis dient zur Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor).

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Paddy Power PLC
S2	S1 minus reguläre Dividende EUR 1,38
S3	S2 minus Sonderdividende EUR 1,80
R-Faktor	S3 / S2

Futures

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die Anpassung erfolgt mit dem R-Faktor.

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:

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 Kontrakt eingeführt auf Paddy Power PLC-Aktien mit Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel PLSG.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Paddy Power PLC-Aktien (PLSF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 2. Februar 2016 im ursprünglichen Kontrakt (PLSF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Paddy Power PLC-Aktien (PLSF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts. Der Namenswechsel wird jedoch auf jeden Fall durchgeführt.

1. Februar 2016