X-pand into the Future

# e u r e x *rundschreiben 085/13*

**Datum:** 29. April 2013
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
**Autorisiert von:** Jürg Spillmann

## Telenet Group Holding N.V.: Sonderdividende

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**
keine

**Zusammenfassung:**

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Telenet Group Holding N.V. hat am 24. April 2013 u.a. eine Sonderdividende von EUR 7,90 beschlossen.

Diese Sonderdividende führt zu einer Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der Telenet Group Holding N.V. (TNET), wie bereits am 12. Februar 2013 über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Die Anpassung erfolgt auch für den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf die Telenet Group Holding N.V. (TELF) welcher zum 2. Mai 2013 eingeführt wird.

Ex-Tag ist der **3. Mai 2013**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

eurex

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, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

# Telenet Group Holding N.V.: Sonderdividende

**Maßnahme:**
Ausschüttung einer Sonderdividende von EUR 7,90 auf Aktien der Gesellschaft Telenet Group Holding N.V.

**Letzter Cum-Handelstag:**
2. Mai 2013

**Ex-Tag:**
3. Mai 2013

**Einbezogene Produkte:**
TNET, TELF

**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 2.6.10.1 (2).

**Anpassung der ISIN:**
Die ISIN der Telenet Group Holding N.V.-Aktie (BE0003826436) bleibt unverändert.

## Prozedere:

### Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Telenet Group Holding N.V.-Aktie an der NYSE Euronext Brüssel am letzten Cum-Handelstag.

| | |
|---|---|
| S1 | Schlussauktionspreis der Aktie Telenet Group Holding N.V. |
| 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 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 OTC 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.

**Falls am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung.**

## Futures

**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:

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 OTC Flexible Futures.

Sobald keine Verfallmonate mit offenen Positionen im angepassten Kontrakt auf Telenet Group Holding N.V. (TELF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

**Falls am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung.**

29. April 2013