X-pand into the Future

# eurex *rundschreiben 140/14*

**Datum:** 24. Juni 2014
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
**Autorisiert von:** Edward Backes

## Krones AG: Bonusdividende

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**

keine

**Zusammenfassung:**

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Krones AG wird am 25. Juni 2014 über eine Dividende von EUR 2,00 je Stammaktie beschließen. Darin sind EUR 1,00 Bonusdividende enthalten.

Die Bonusdividende führt zu einer Anpassung der Eurex-Optionen (KRN) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Krones AG (KRNF).

Ex-Tag ist der **26. Juni 2014**.

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, Mehtap Dinc,
Michael Peters, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

# Krones AG: Bonusdividende

**Maßnahme:**
Ausschüttung einer Bonusdividende von EUR 1,00 auf Aktien der Gesellschaft Krones AG

**Letzter Cum-Handelstag:**
25. Juni 2014

**Ex-Tag:**
26. Juni 2014

**Einbezogene Produkte:**
KRN, KRNF

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

**Anpassung der ISIN:**
Die ISIN der Krones AG-Aktie (DE0006335003) bleibt unverändert.

## Prozedere:

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

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Krones AG-Aktie im Handelssystem Xetra® 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 Krones AG |
| S2 | S1 minus reguläre Dividende EUR 1,00 |
| S3 | S2 minus Bonusdividende EUR 1,00 |
| R-Faktor | S3 / S2 |

## 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.

## Futures

**1. 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.

**2. Einführung eines neuen Kontrakts**

Es wird ein neuer Futures-Kontrakt eingeführt auf Krones AG -Aktien mit Standardkontraktgröße 100 und dem Kürzel KRNG.

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 Krones AG-Aktien (KRNF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden im ursprünglichen Kontrakt (KRNF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

**Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Krones AG-Aktien (KRNF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.**

24. Juni 2014