X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 217/10*

Datum: 9. November 2010
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

Portugal Telecom: Sonderdividende

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:

Keine

Zusammenfassung:

Per Pressemitteilung vom 3. November 2010 hat Portugal Telecom einen Vorschlag zur Entlohnung ihrer Aktionäre bekannt gegeben. Demzufolge wird Portugal Telecom ihren Aktionären eine Sonderdividende in Höhe von EUR 1,65 ausschütten. Die Ausschüttung der Sonderdividende erfolgt durch Zahlung von EUR 1,00 im Dezember 2010 sowie EUR 0,65 nach Genehmigung durch die Aktionäre im Rahmen der jährlichen Hauptversammlung.

Die Sonderdividende führt zu einer Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Portugal Telecom (PTCF).

Der Ex-Tag ist noch bekannt zu geben.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

eurex

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Germany

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Portugal Telecom: Sonderdividende

Maßnahme:
Ausschüttung einer Sonderdividende von EUR 1,65 auf Aktien der Gesellschaft Portugal Telecom in zwei Tranchen. Die erste Tranche wird im Dezember 2010 in Höhe von EUR 1,00 ausgeschüttet. Die Ausschüttung der zweiten Tranche in Höhe von EUR 0,65 findet nach Beschluss durch die Aktionäre im Rahmen der jährlichen Hauptversammlung statt.

Letzter Cum-Handelstag:
noch bekannt zu geben

Ex-Tag:
noch bekannt zu geben

Einbezogene Produkte:
PTCF

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

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der Portugal Telecom-Aktie (PTPTC0AM0009) bleibt voraussichtlich unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Portugal Telecom-Aktie im elektronischen Handelssystem der NYSE Euronext Lissabon am letzten Cum-Handelstag:

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Portugal Telecom
S2	S1 minus reguläre Dividende
S3	S2 minus Sonderdividende
R-Faktor	S3/S2

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße neu = Kontraktgröße alt / R-Faktor

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauf folgenden Börsentages werden die Settlement-Preise vom letzten Cum-Handelstag mit dem R-Faktor multipliziert.

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 Kontrakt eingeführt auf Portugal Telecom-Aktien mit der Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel PTCG.

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

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Serien mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Portugal Telecom-Aktien (PTCF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Portugal Telecom (PTCF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

gez. Jürg Spillmann

gez. Richard Heizmann

9. November 2010