X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 181/12*

Datum: 14. August 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Telenet Group Holding NV: Kapitalrückzahlung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Telenet Group Holding NV hat am 25. April 2012 u.a. eine Kapitalrückzahlung von EUR 3,25 je Aktie beschlossen.

Diese Kapitalrückzahlung führt zu einer Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der Telenet Group Holding NV (TNET).

Ex-Tag ist der **28. August 2012**.

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

ARBN: 101 013 361

Telenet Group Holding NV: Kapitalrückzahlung

Maßnahme:
Kapitalrückzahlung von EUR 3,25 auf Aktien der Gesellschaft Telenet Group Holding NV

Letzter Cum-Handelstag:
27. August 2012

Ex-Tag:
28. August 2012

Einbezogenes Produkt:
TNET

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

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

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

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

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Telenet Group Holding NV
S2	S1 minus Kapitalrückzahlung
R-Faktor	S2 / S1

2. 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.

14. August 2012