X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 125/14*

Datum: 13. Juni 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Nokia Corp.: Sonderdividende

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 Nokia Corp. wird am 17. Juni 2014 eine Dividende von EUR 0,37 je Aktie beschließen. Darin sind EUR 0,26 Sonderdividende enthalten.

Diese Sonderdividende führt zu einer Anpassung der Eurex-Optionen (NOA1,NOA2,NOA3,NOA4,NOA5, NOAE), des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (NO3F) sowie des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts (N2OA) auf Aktien der Nokia Corp.

Ex-Tag ist der **18. 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

Nokia Corp.: Sonderdividende

Maßnahme:
Ausschüttung einer Sonderdividende von EUR 0,26 auf Aktien der Gesellschaft Nokia Corp.

Letzter Cum-Handelstag:
17. Juni 2014

Ex-Tag:
18. Juni 2014

Einbezogene Produkte:
NOA1, NOA2, NOA3, NOA4, NOA5, NOAE, NO3F, N2OA

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffern 1.6.7 (2), 2.6.10.1 (2) und 1.15.8 (2).

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der Nokia Corp.-Aktie (FI0009000681) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Nokia Corp.-Aktie an der Nasdaq OMX Helsinki am letzten Cum-Handelstag:

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Nokia Corp.
S2	S1 minus reguläre Dividende von EUR 0,11
S3	S2 minus Sonderdividende von EUR 0,26
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 neuer Kontrakte

Es werden ein neuer Aktien-Futures-Kontrakte eingeführt auf Nokia Corp.-Aktien mit Standardkontraktgröße 100 und dem Kürzel NO3G. Des Weiteren wird ein neuer Aktiendividenden-Futures-Kontrakt eingeführt auf Nokia Corp.-Aktien mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel N3OA.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird in einem separaten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

Sobald die neuen Kontrakte zum Handel zur Verfügung stehen und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in den ursprünglichen Kontrakten auf Nokia Corp.-Aktien (NO3F,N2OA) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesen Kontrakten ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden in den ursprünglichen Kontrakten (NO3F, N2OA) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für die ursprünglichen Kontrakte auf Nokia Corp.-Aktien (NO3F, N2OA) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

13. Juni 2014