X-pand into the Future

# eurex *rundschreiben 126/13*

**Datum:** 10. Juni 2013
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
**Autorisiert von:** Jürg Spillmann

## ProSiebenSat.1 Media AG: Weitere Informationen zur Dividendenankündigung

**Verweis auf Eurex-Rundschreiben:** 273/12

**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 ProSiebenSat.1 Media AG wird am 23. Juli 2013 u.a. über eine Dividende von EUR 5,65 je Vorzugsaktie beschließen.

Der Teil, der die letztjährige Dividendenausschüttung von EUR 1,17 je Vorzugsaktie übersteigt (= EUR 4,48 je Vorzugsaktie) führt zu einer Anpassung der Eurex-Option auf Aktien der ProSiebenSat.1 Media AG (PSM) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf ProSiebenSat.1 Media AG (PSMF), wie bereits in Eurex-Rundschreiben 273/12 mitgeteilt.

Ex-Tag ist der **24. Juli 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

# ProSiebenSat.1 Media AG: Weitere Informationen zur Dividendenankündigung

**Maßnahme:**
Anpassung auf Basis des Teils, der die letztjährige Dividendenausschüttung von EUR 1,17 je Vorzugsaktie der ProSiebenSat.1 Media AG übersteigt (= EUR 4,48 je Vorzugsaktie)

**Letzter Cum-Handelstag:**
23. Juli 2013

**Ex-Tag:**
24. Juli 2013

**Einbezogene Produkte:**
PSM, PSMF

**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 Ziffer 2.6.10.1 (2).

**Anpassung der ISIN:**
Die ISIN der ProSiebenSat.1 Media AG-Aktie (DE0007771172) bleibt unverändert.

## Prozedere:

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

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der ProSiebenSat.1 Media AG-Aktie im Handelssystem Xetra® am letzten Cum-Handelstag. Dieser Preis wird zunächst um die letztjährige Dividende reduziert. Der daraus resultierende Preis dient zur Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor).

| | |
|---|---|
| S1 | Schlussauktionspreis der Aktie ProSiebenSat.1 Media AG |
| S2 | S1 minus letztjährige Dividende von EUR 1,17 |
| S3 | S2 minus des Teils, der die letztjährige Dividendenausschüttung (= EUR 4,48) übersteigt |
| 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**

Die Anpassung erfolgt mit demselben R-Faktor wie für die Optionen.

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 Kontrakt eingeführt auf ProSiebenSat.1 Media AG-Aktien mit Standardkontraktgröße 100 und dem Kürzel PSMG.

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 ProSiebenSat.1 Media AG-Aktien (PSMF) mehr vorhanden ist, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden in dem ursprünglichen Kontrakt (PSMF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

**Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf ProSiebenSat.1 Media AG (PSMF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.**

10. Juni 2013