X-pand into the Future

# e u r e x *rundschreiben 096/14*

**Datum:** 15. Mai 2014
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
**Autorisiert von:** Edward Backes

## Azimut Holding SpA: Zusatzkomponente

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**

keine

**Zusammenfassung:**

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Azimut Holding SpA hat am 24. April 2014 u.a. die Ausschüttung einer Dividende von EUR 0,70 je Aktie beschlossen. Von diesen EUR 0,70 sind EUR 0,60 gemäß Mitteilung der Gesellschaft als Zusatzkomponente zu verstehen.

Die Zusatzkomponente führt zu einer Anpassung der bestehenden Serien der Eurex-Option auf Aktien der Azimut Holding SpA (HDB) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Azimut Holding SpA (HDBI).

Ex-Tag ist der **19. Mai 2014**.

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, Mehtap Dinc,
Michael Peters, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

# Azimut Holding SpA: Zusatzkomponente

**Maßnahme:**
Ausschüttung einer Zusatzkomponente von EUR 0,60 auf Aktien der Gesellschaft Azimut Holding SpA

**Letzter Cum-Handelstag:**
16. Mai 2014

**Ex-Tag:**
19. Mai 2014

**Einbezogene Produkte:**
HDB, HDBI

**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 Azimut Holding SpA-Aktie (IT0003261697) bleibt unverändert.

## Prozedere:

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

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Azimut Holding SpA-Aktie an der Borsa Italiana 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 Azimut Holding SpA |
| S2 | S1 minus reguläre Dividende |
| S3 | S2 minus Zusatzkomponente |
| 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 500 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.**

## 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 darauf folgenden 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 Azimut Holding SpA-Aktien mit dem Kürzel HDBJ und der Standardkontraktgröße 1000.

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

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Azimut Holding SpA-Aktien (HDBI) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

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

**Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Azimut Holding SpA (HDBI) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.**

15. Mai 2014