



## **COMUNICADO 22/06**

**Fecha:** 6 de julio 2006

**Asunto:** TELEFÓNICA MÓVILES- Ajustes a los Contratos de Futuro y Opción

### **HECHO CORPORATIVO: Dividendo Extraordinario**

- **FECHA:** 21 de julio 2006. Coincide con el pago del dividendo ordinario de 0,205€
- **Importe del Dividendo Extraordinario:** 0,435€
- **Método de ajuste:** Ratio

### **Ajuste en Opciones**

**Ejemplo:** Precio de Cierre=10,80.

**Precios de Ejercicio:** Los Precios de Ejercicio se multiplicarán por  $(10,80-0,205-0,435)/(10,80-0,205)=0,95894290$ . El resultado se redondeará al segundo decimal.

**Número de Acciones:** El número de acciones viejo (100) se multiplicará por  $(10,80-0,205)/(10,80-0,205-0,435)=104,28$ . El resultado se redondeará en este ejemplo al entero 104.

**Vencimiento afectados:** Septiembre y Diciembre 2006.

**Nuevos Códigos de contratos EXTERNOS (terminales MEFF):** TMU06EXA para el vencimiento de septiembre 06 y TMZ06EXA para el vencimiento de diciembre 06.

**Procedimiento:** El 21 de julio antes del inicio de la sesión, todas las operaciones serán transferidas mediante operaciones tipo Z a prima 1,04 para las de cierre y a prima 1,00 para las de apertura.

### **Ajuste en Futuros**

**Ejemplo:** PLD de sep 06=10,67

**El Nuevo Precio de Registro de los contratos para sep 06 será**  $[10,67*(10,80-0,205-0,435)]/(10,80-0,205)=10,231921$ , truncándose al segundo decimal. Además se realizará un ajuste en efectivo para recoger el impacto del tercer al sexto decimal.

**Número de acciones:** El viejo número de acciones (100) se multiplicará por  $(10,80-0,205)/(10,80-0,205-0,435)=1,04281496$ , redondeándose en este ejemplo a 104.

**Vencimientos afectados:** Septiembre y Diciembre 2006.

**Ajuste adicional por impacto del 3º al 6º decimal:** Se realizarán operaciones de compra y venta a nivel de titular que carguen o abonen el resultado. Por ejemplo, si una cuenta tiene 100 futuros comprados vencimiento septiembre y el nuevo Precio de Registro fuera 10,231921, el ajuste en efectivo sería:  $104 * [-100 * 0,001921] = 104 * [-0,1921] = -19,9784$  euros.

En el ejemplo, se realizaría una compra a 10,67 y una venta a 10,66 de 20 contratos de futuro sobre Telefónica Móviles (de multiplicador 100), lo que le producirá un resultado de -20,00€

**Nuevos Códigos y Procedimiento:** El nuevo código de contrato para el Futuro de Telefónica Móviles será, TMU06A para septiembre 06, TMZ06A para el vencimiento de diciembre 06.

El 21 de julio antes del inicio de la sesión, todas las operaciones serán transferidas mediante operaciones tipo Z a Precio de Liquidación Diaria para las operaciones de cierre y al nuevo Precio de Registro para las de apertura.