X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 149/10*

Datum: Frankfurt, 5. August 2010
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

Unibail-Rodamco: Kapitalrückzahlung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Der Vorstand der Gesellschaft Unibail-Rodamco hat am 21. Juli 2010 eine Kapitalrückzahlung von EUR 20,00 je Aktie angekündigt, die die Hauptversammlung am 8. September 2010 beschließen wird.

Über das Fenster **Market Supervision Messages** wurde am 22. Juli 2010 darüber informiert, dass die bestehenden Serien der Eurex-Option auf Aktien der Unibail-Rodamco (UBL) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco (UBLF) und des Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco (U1BL) entsprechend anzupassen sind.

Ferner wird die Standardkontraktgröße des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco von 100 auf 1000 erhöht.

Ex-Tag ist der **7. Oktober 2010.**

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

eurex

Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Unibail-Rodamco: Kapitalrückzahlung

Maßnahme:
Kapitalrückzahlung von EUR 20,00 der Gesellschaft Unibail-Rodamco

Letzter Cum-Handelstag:
6. Oktober 2010

Ex-Tag:
7. Oktober 2010

Einbezogene Produkte:
UBL / UBLF / U1BL

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

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der Unibail-Rodamco-Aktie (FR0000124711) bleibt unverändert.

Änderung der Standardkontraktgröße:
Ab dem Ex-Tag wird die Standardkontraktgröße des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco von bisher 100 auf 1000 erhöht. Dies gilt nicht für den anzupassenden Futures-Kontrakt mit dem Kürzel U1BL.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Unibail-Rodamco-Aktie an der NYSE Euronext in Paris am letzten Cum-Handelstag, dem 6. Oktober 2010:

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Unibail-Rodamco
S2	S1 minus Kapitalrückzahlung
S2 / S1	R-Faktor

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.

Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in OTC Flexible Options.

Alle bestehenden Orders und Quotes werden nach Handelsschluss am letzten Cum-Handelstag gelöscht.

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 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 werden neue Futures-Kontrakte eingeführt auf Unibail-Rodamco mit den neuen Kürzeln UBLG (Aktien-Future mit Standardkontraktgröße 100) sowie U2BL (Dividenden-Future mit neuer Standardkontraktgröße 1000).

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

Sobald die neuen Kontrakte zum Handel zur Verfügung stehen und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in den ursprünglichen Kontrakten auf Unibail-Rodamco-Aktien (UBLF / U1BL) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesen Kontrakten ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 7. Oktober 2010 in den ursprünglichen Kontrakten (UBLF / U1BL) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf Unibail-Rodamco (UBLF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

gez. Jürg Spillmann Manfred Weber

Frankfurt, 5. August 2010