X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 014/11*

Datum: 17. Januar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

American International Group Inc.: Begebung von Optionsscheinen

Kontakt: Funktionales Helpdesk Aktien- und Aktienindexprodukte, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Der Vorstand der Gesellschaft American International Group Inc. hat am 6. Januar 2011 die Ausgabe von Optionsscheinen auf Aktien der American International Group Inc. an die eigenen Aktionäre beschlossen.

Die Begebung dieser Optionsscheine führt zu einer Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der American International Group Inc. (AIGF).

Ex-Tag ist der **20. Januar 2011**.

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
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

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

ARBN: 101 013 361

American International Group Inc. : Begebung von Optionsscheinen

Maßnahme:
Begebung von Optionsscheinen. Jeder Aktionär der American International Group Inc. erhält für je eine Aktie der American International Group Inc. 0,533933 Optionsscheine. Jeder Optionsschein berechtigt bis zum 19. Januar 2021 zum Bezug von einer Aktie der American International Group Inc. zum Preis von USD 45,00 pro Aktie.

Letzter Cum-Handelstag:
19. Januar 2011

Ex-Tag:
20. Januar 2011

Einbezogene Produkte:
AIGF

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (8).

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der American International Group Inc.-Aktie (US0268747849) bleibt unverändert.

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der tägliche Abrechnungspreis der American International Group Inc.-Aktie am letzten Cum-Handelstag.

S1	Abrechnungspreis der Aktie American International Group Inc.
S2	S1 minus Wert des Optionsscheins*
S2/S1	R-Faktor

*Der Wert des Optionsscheins wird nach Handelsschluss im Fenster **Market Supervision Messages** veröffentlicht.

2. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die Anpassung erfolgt mittels der R-Faktor-Methode.

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.

3. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf American International Group Inc.-Aktien mit der Standard-kontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel AIGG.

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 American International Group Inc.-Aktien (AIGF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 20. Januar 2011 im ursprünglichen Kontrakt (AIGF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf American International Group Inc.-Aktien (AIGF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

17. Januar 2011