X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 086/12*

Datum: 27. April 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Air Liquide SA: Bonus-Aktien

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:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Air Liquide SA wird am 9. Mai 2012 u.a. über die Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis eine neue Aktie für zehn alte Aktien beschließen.

Ex-Tag ist der **31. Mai 2012**.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen (AIR), des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (AIRI) sowie des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Aktien der Air Liquide SA (A2IR) zur Folge, wie bereits am 17. Februar 2012 im Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

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

ARBN: 101 013 361

Air Liquide SA: Bonus-Aktien

Maßnahme:
Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis eine neue Aktie für zehn alte Aktien.

Letzter Cum-Handelstag:
30. Mai 2012

Ex-Tag:
31. Mai 2012

Einbezogene Produkte:
AIR, AIRI, A2IR

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

ISIN:
Die ISIN der Air Liquide SA-Aktie (FR0000120073) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl alte Aktien	10
Anzahl neue Aktien	11
R-Faktor	0,90909091

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 eins.

Nachfolgend findet sich eine Auflistung der derzeit bestehenden Serien vor und nach der Anpassung:

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
6000	0	5455	1	100.0000	110.0000
6400	0	5818	1	100.0000	110.0000
6800	0	6182	1	100.0000	110.0000
7125	1	6477	2	106.6667	117.3334
7200	0	6545	1	100.0000	110.0000
7600	0	6909	1	100.0000	110.0000
8000	0	7273	1	100.0000	110.0000
8400	0	7636	1	100.0000	110.0000
8600	0	7818	1	100.0000	110.0000
8800	0	8000	1	100.0000	110.0000

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
9000	0	8182	1	100.0000	110.0000
9200	0	8364	1	100.0000	110.0000
9400	0	8545	1	100.0000	110.0000
9600	0	8727	1	100.0000	110.0000
9800	0	8909	1	100.0000	110.0000
10000	0	9091	1	100.0000	110.0000
10500	0	9545	1	100.0000	110.0000
11000	0	10000	1	100.0000	110.0000
11100	0	10091	1	100.0000	110.0000
11200	0	10182	1	100.0000	110.0000
11300	0	10273	1	100.0000	110.0000
11400	0	10364	1	100.0000	110.0000
11500	0	10455	1	100.0000	110.0000
12000	0	10909	1	100.0000	110.0000
13000	0	11818	1	100.0000	110.0000
14000	0	12727	1	100.0000	110.0000
16000	0	14545	1	100.0000	110.0000

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 neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße alt 100 / R-Faktor 0,90909091 = 110.0000 Kontraktgröße neu

Kontraktgröße alt 1000 / R-Faktor 0,90909091 = 1100.0000 Kontraktgröße neu

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauf folgenden Börsentages werden die Settlement-Preise vom letzten Cum-Handelstag mit dem R-Faktor multipliziert.

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 von neuen Kontrakten

Es werden neue Aktien-Futures-Kontrakte eingeführt auf Air Liquide SA mit den neuen Kürzeln AIRJ (Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt mit unveränderter Standardkontraktgröße 100) und A3IR (Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakt mit unveränderter Standardkontraktgröße 1000). Ein Eurex-Rundschreiben mit den Details dazu wird zeitnah veröffentlicht.

Sobald die neuen Kontrakte zum Handel zur Verfügung stehen und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in den ursprünglichen Kontrakten auf Air Liquide SA (AIRI, A2IR) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesen Kontrakten ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 31. Mai 2012 in den ursprünglichen Kontrakten (AIRI, A2IR) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

27. April 2012