X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 292/11*

Datum: 9. Dezember 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Etablissements Maurel et Prom: Abspaltung

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10,
Clearing Operations, Tel. +49-69-211-1 12 50

Zielgruppe:

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

Anhänge:
Keine

Zusammenfassung:

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft Etablissements Maurel et Prom wird am 12. Dezember 2011 über die Abspaltung ihrer Nigeria-Aktivitäten beschliessen.

Der Stichtag der Abspaltung ist der **15. Dezember 2011**.

Nachstehend finden Sie eine Beschreibung des Anpassungsverfahrens für die Serien der Eurex-Option (ETX), und für den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt (ETXF) auf Aktien der Etablissements Maurel et Prom.

Bitte beachten Sie: Aktuell bestehen keine offene Positionen in den a.o. Produkten. Eine Anpassung gemäß dem in diesem Rundschreiben beschriebenen Prozedere findet nur statt, wenn am Ende des letzten Cum-Handelstags offene Positionen bestehen. Anderenfalls bleibt alles unverändert.

Etablissements Maurel et Prom: Abspaltung

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft Etablissements Maurel et Prom wird am 12. Dezember 2011 über die Abspaltung ihrer Nigeria-Aktivitäten beschliessen.

Aufgrund dessen erhalten die Etablissements Maurel et Prom-Aktionäre für je eine Etablissements Maurel et Prom-Aktie zusätzlich eine Aktie der Maurel et Prom Nigeria.

Der Stichtag für die Abspaltung ist der 15. Dezember 2011.

Die Abspaltung hat eine Anpassung der Eurex-Option (ETX) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (ETXF) auf Aktien der Etablissements Maurel et Prom gemäß Ziffer 2.6.10.1 (8) und Ziffer 1.6.7 (8) der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich zur Folge.

Die Anpassung erfolgt mittels der Basket-Methode.

Eurex-Aktienoption ETX

Ab dem entsprechenden Stichtag reflektiert die Etablissements Maurel et Prom-Option einen Basket bestehend aus einer Etablissements Maurel et Prom-Aktie sowie einer Maurel et Prom Nigeria-Aktie. Der Wert bzw. Schlusspreis des Basiswertes der Etablissements Maurel et Prom-Basket-Option wird täglich wie folgt ermittelt:

(1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der Etablissements Maurel et Prom-Aktie an der NYSE Euronext Paris)
plus
(1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der Maurel et Prom Nigeria-Aktie an der NYSE Euronext Paris)

Die Basispreise und Kontraktgrößen bleiben konstant.

Bei Ausübung der Etablissements Maurel et Prom-Basket-Option sind für einen Kontrakt 100 Etablissements Maurel et Prom-Aktien und 100 Maurel et Prom Nigeria-Aktien zu liefern gegen Zahlung des Betrags Kontraktgröße x Basispreis.

Mit Wirkung zum entsprechenden Stichtag werden sich im Eurex®-System lediglich die ISIN (in eine Dummy-ISIN) und das Produktkürzel sowie die Firmierung der bisherigen Etablissements Maurel et Prom-Option wie folgt ändern:

Kürzel alt	Kürzel neu	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN alt	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN neu	Name alt	Name neu
ETX	ETXB	FR0000051070	DE000A1KQG62	Etablissements Maurel et Prom	Etablissements Maurel et Prom-Basket

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

Ab dem entsprechenden Stichtag werden keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden zu gegebener Zeit gelöscht.

Sobald keine Serien mehr mit offenen Positionen vorhanden sind, wird der Handel ausgesetzt und eingestellt.

Ferner wird ab dem entsprechenden Stichtag der Handel in den jeweiligen OTC Flex-Funktionalitäten ausgesetzt.

ISINs:

Die ISIN der Etablissements Maurel et Prom-Aktie (FR0000051070) bleibt unverändert.

Die zukünftige ISIN der Maurel et Prom Nigeria-Aktie ist FR0011120914.

Clearing-Maßnahmen:

Schwebende Lieferungen in Etablissements Maurel et Prom-Aktien werden für die Abspaltung durch Clearstream Banking Frankfurt (CBF) im Rahmen der KADI-Verarbeitung angepasst und in den CCP-Reports RPTCA180 (Capital Adjustment of Trades) und RPTCE26x (Pending Delivery) angezeigt.

Für die Belieferung der Basket-Option werden für unten genannte Aktien zwei Lieferinstruktionen durch CBF übermittelt:

Geschäft 1: Lieferung von 100 Etablissements Maurel et Prom-Aktien gegen Zahlung von Kontraktgröße x Basispreis
Geschäft 2: Lieferung von 100 Maurel et Prom Nigeria-Aktien frei von Zahlung

Der Eurex-Report RPTCE070 (Exercise and Assignment Summary) weist am Ausübungstag nur den Basket aus. In den CCP-Reports RPTCE290 (Eurex Deliveries) und RPTCE26x (Pending Delivery) sind dann die individuellen Bestandteile (Einzelgeschäfte) des Basket enthalten.

Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt ETXF

Für den in bar abzurechnenden Kontrakt erfolgt die Anpassung über den täglichen Schlusspreis. Für diesen und den Schlussabrechnungspreis werden die jeweiligen Schlusspreise analog, wie vorstehend für die Etablissements Maurel et Prom-Option beschrieben, ermittelt:

Schlusspreis ETXF = (1,00 x Etablissements Maurel et Prom-Aktienpreis) plus (1,00 x Maurel et Prom Nigeria-Aktienpreis)

Mit Wirkung zum entsprechenden Stichtag ändern sich im Eurex®-System lediglich die Basiswert-ISIN in die neue Dummy-ISIN sowie die Firmierung wie folgt:

Produkt-kürzel alt/neu	Produkt-ISIN alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Name alt	Name neu
ETXF	DE000A0JY3X2	FR0000051070	DE000A1KQG62	Etablissements Maurel et Prom	Etablissements Maurel et Prom-Basket

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

Ab dem entsprechenden Stichtag werden keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt.

Sobald keine Verfallmonate mit offenen Positionen mehr vorhanden sind, wird der Handel ausgesetzt und eingestellt.

Ferner wird ab dem entsprechenden Stichtag der Handel in den entsprechenden OTC-Flex-Funktionalitäten ausgesetzt.

Bei Rückfragen zum Prozedere wenden Sie sich bitte an Derivatives Trading Operations unter Tel. +49-69-211-1 12 10. Für Rückfragen zu Lieferungen im Rahmen der Ausübungen wenden Sie sich an Clearing Operations unter Tel. +49-69-211-1 12 50.

9. Dezember 2011