X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 092/10*

Datum: Frankfurt, 20. Mai 2010

Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

Prudential PLC: Kapitalerhöhung

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:

Prudential PLC hat am 17. Mai 2010 die genauen Konditionen der Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre von Prudential PLC bekannt gegeben. Das Bezugsverhältnis beträgt 2:11. Der Bezugspreis der neuen Aktien beläuft sich auf Pence 104. Die Bezugsfrist beginnt am 8. Juni 2010.

Durch die Kapitalerhöhung wird eine Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der Prudential PLC (PRU) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Prudential PLC (PRUF) erforderlich.

Ex-Tag ist der **8. Juni 2010.**

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

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

Prudential PLC: Kapitalerhöhung

Maßnahme:
Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre der Prudential PLC

Bezugsverhältnis: 2:11
d.h. zwei alte Aktien der Prudential PLC berechtigen zum Bezug von elf neuen Aktien der Prudential PLC

Bezugspreis:
Pence 104

Letzter Cum-Tag:
7. Juni 2010

Ex-Tag:
8. Juni 2010

Beginn der Bezugsfrist:
8. Juni 2010

Einbezogene Produkte:
PRU/PRUF

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (3) und Ziffer 2.6.10.1 (3).

ISIN:
Die ISIN der Prudential PLC-Aktie (GB0007099541) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Aktie Prudential PLC an der London Stock Exchange am 7. Juni 2010 dient zur Ermittlung des R-Faktors.

Der R-Faktor wird mit acht Dezimalstellen ermittelt und berechnet sich wie folgt:

R = ((Anzahl Aktien alt / Anzahl Aktien neu) * (1 - (Ausgabepreis neue Aktien / Schlussauktionspreis))) + (Ausgabepreis neue Aktien / Schlussauktionspreis)

R = ((2 / 13) * (1 - (104 / Schlussauktionspreis))) + (104 / Schlussauktionspreis)

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 1000 und der Versionsnummer 0 werden zum 8. Juni 2010 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 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

Aktuell bestehen keine offenen Positionen im Aktien-Futures-Kontrakt auf Prudential PLC (PRUF). Eine Anpassung dieses Aktien-Futures-Kontraktes findet nur dann statt, wenn offene Positionen am Ende des Handelstages am 7. Juni 2010 bestehen.

gez. Jürg Spillmann gez. Manfred Weber

Frankfurt, 20. Mai 2010