X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 084/15*

Datum: 15. Mai 2015
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

BHP Billiton PLC: Abspaltung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft BHP Billiton PLC hat am 6. Mai 2015 die Abspaltung ihres weltweiten Metall-/Bergbaugeschäftsfeldes, welches unter dem Namen South32 firmieren soll, beschlossen. Die Aktionäre der BHP Billiton PLC sollen für je eine BHP Billiton PLC-Aktie zusätzlich eine Aktie der South32 erhalten.

Aktien auf die South32 sollen voraussichtlich ab dem 26. Mai 2015 zum Handel an der London Stock Exchange zugelassen werden. Vom 18. Mai bis zum 25. Mai 2015 erfolgt das Listing auf der Basis „when issued".

Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.bhpbilliton.com.

Stichtag der Abspaltung ist der **18. Mai 2015**.

Nachstehend finden Sie eine Beschreibung des Anpassungsverfahrens für die Serien der Eurex-Option (BLT), für den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt (BLTF) und für den Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakt (B2LT) auf Aktien der BHP Billiton PLC.

BHP Billiton PLC: Abspaltung

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft BHP Billiton PLC hat am 6. Mai 2015 die Abspaltung ihres weltweiten Metall-/Bergbaugeschäftsfeldes, welches unter dem Namen South32 firmieren soll, beschlossen. Die Aktionäre der BHP Billiton PLC sollen für je eine BHP Billiton PLC-Aktie zusätzlich eine Aktie der South32 erhalten.

Aktien auf die South32 sollen voraussichtlich ab dem 26. Mai 2015 zum Handel an der London Stock Exchange zugelassen werden. Vom 18. Mai bis zum 25. Mai 2015 erfolgt das Listing auf der Basis „when issued".

Stichtag der Abspaltung ist der 18. Mai 2015.

Die Abspaltung hat eine Anpassung der Eurex-Option (BLT), des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt (BLTF) und des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts (B2LT) auf Aktien der BHP Billiton PLC gemäß Ziffer 2.6.10.1 (8), Ziffer 1.6.7 (8) und Ziffer 1.14.8 (9) der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich zur Folge.

Die Anpassung erfolgt mittels der Basket-Methode.

Eurex-Aktienoption BLT

Ab dem entsprechenden Stichtag reflektiert die BHP Billiton PLC-Option einen Basket bestehend aus einer BHP Billiton PLC-Aktie sowie einer South32-Aktie. Der Wert bzw. Schlusspreis des Basiswerts der BHP Billiton PLC-Basket-Option wird täglich wie folgt ermittelt:

(1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der BHP Billiton PLC-Aktie an der London Stock Exchange) plus (1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der South32-Aktie an der London Stock Exchange)

Die Basispreise und Kontraktgrößen bleiben konstant.

Bei Ausübung der Basket-Option sind für einen Kontrakt (1000 Aktien) ein Basket bestehend aus 1000 BHP Billiton PLC-Aktien und 1000 South32-Aktien zu liefern gegen Zahlung des Betrags Kontraktgröße (1000) x Basispreis:

Lieferung eines Kontrakts = 1000 BHP Billiton PLC-Aktien + 1000 South32-Aktien

Mit Wirkung zum entsprechenden Stichtag werden sich in T7 von Eurex Exchange lediglich die ISIN (in eine Dummy-ISIN) und das Produktkürzel sowie die Firmierung der bisherigen BHP Billiton PLC-Option wie folgt ändern:

Kürzel alt	Kürzel neu	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN alt	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN neu	Name alt	Name neu
BLT	BHTB	GB0000566504	DE000A160WE8	BHP Billiton PLC	BHP Billiton PLC-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 TES-Flex-Funktionalitäten ausgesetzt.

Da der Handel der South32-Aktien vom 18. Mai bis 25. Mai 2015 auf der Basis „when issued“ erfolgt, sind Ausübungen in diesem Zeitraum nicht erlaubt.

Aufsetzen einer neuen Option

Nach der Abspaltung wird in T7 von Eurex Exchange die BHP Billiton PLC-Option mit der Standardkontraktgröße 1000 sowie einem neuen Kürzel wieder aufgesetzt.

Details werden in einem separaten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

ISINs:

ISIN der BHP Billiton PLC-Aktie: GB0000566504 (bleibt unverändert)

Zukünftige ISIN der South32-Aktie: AU000000S320

Clearing-Maßnahmen:

Schwebende Lieferungen in BHP Billiton PLC-Aktien werden für die Abspaltung durch Euroclear UK & Ireland angepasst.

Für die Belieferung der Basket-Option werden für unten genannte Aktien zwei Lieferinstruktionen an Euroclear UK & Ireland übermittelt:

Geschäft 1: Lieferung von 1000 BHP Billiton PLC-Aktien gegen Zahlung von Kontraktgröße x Basispreis
Geschäft 2: Lieferung von 1000 South32-Aktien frei von Zahlung

Der Eurex-Report RPTCE070 (Exercise and Assignment Summary) weist am Ausübungstag alle Bestandteile auf. In den CCP-Reports RPTCE290 (Eurex Deliveries) und RPTCE26x (Pending Deliveries) sind die individuellen Bestandteile (Einzelgeschäfte) des Baskets ebenfalls enthalten.

Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt BLTF

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 BHP Billiton PLC-Option beschrieben, ermittelt:

Schlusspreis BLTF = (1,00 x BHP Billiton PLC-Aktienpreis) plus (1,00 x South32-Aktienpreis)

Mit Wirkung zum entsprechenden Stichtag ändern sich in T7 von Eurex Exchange 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
BLTF	DE000A0MEMF9	GB0000566504	DE000A160WE8	BHP Billiton PLC	BHP Billiton PLC-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 TES-Flex-Funktionalitäten ausgesetzt.

Aufsetzen eines neuen Eurex-Aktien-Future-Kontrakts

Nach der Abspaltung wird in T7 von Eurex Exchange der Aktien-Futures-Kontrakt auf die BHP Billiton PLC-Aktie mit der Standardkontraktgröße 1000 sowie einem neuen Kürzel wieder aufgesetzt.

Details werden in einem separaten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakt B2LT

Die Anpassung erfolgt dergestalt, dass der Basiswert zukünftig aus einem Basket der Dividende der BHP Billiton PLC-Aktie und der Dividende der South32-Aktie besteht.

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.

Mit Wirkung zum entsprechenden Stichtag ändern sich in T7 von Eurex Exchange 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
B2LT	DE000A1KD0G4	XC000A1KD0V1	DE000A160WF5	BHP Billiton Dividends	BHP Billiton Dividends-Basket

Nach der Abspaltung (mit Wirkung zum 18. Mai 2015) wird ein neuer Aktiendividenden-Futures-Kontrakt auf die BHP Billiton PLC-Aktie mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel B3LT eingeführt.

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 Derivatives Clearing Supervision unter Tel. +49-69-211-1 12 50.

15. Mai 2015