X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 214/13*

Datum: 30. September 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Autogrill S.p.A.: Abspaltung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Autogrill S.p.A. hat eine Abspaltung der Travel Retail and Duty Free-Aktivitäten beschlossen, welche unter dem neuen Namen World Duty Free S.p.A. an der Borsa Italiana zum Handel zugelassen werden.

Der Stichtag der Abspaltung ist der **1. Oktober 2013**.

Nachstehend finden Sie eine Beschreibung des Anpassungsverfahrens für die Serien der Eurex-Option (AUL) und für den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt (AULG) auf Aktien der Autogrill S.p.A.

Bitte beachten Sie: Aktuell bestehen keine offene Positionen in den obengenannten Produkten. Eine Anpassung gemäß dem in diesem Rundschreiben beschriebenen Prozedere findet nur statt, wenn am Ende des letzten Cum-Handelstages offene Positionen bestehen. Andernfalls werden keine Änderungen vorgenommen.

Autogrill S.p.A.: Abspaltung

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Autogrill S.p.A. hat eine Abspaltung der Travel Retail and Duty Free-Aktivitäten beschlossen, welche unter dem neuen Namen World Duty Free S.p.A. an der Borsa Italiana zum Handel zugelassen werden.

Aufgrund dessen erhalten die Autogrill S.p.A.-Aktionäre für je eine Autogrill S.p.A -Aktie zusätzlich eine Aktie der World Duty Free S.p.A.

Der Stichtag für die Abspaltung ist der 1. Oktober 2013.

Die Abspaltung hat eine Anpassung der Eurex-Option (AUL) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (AULG) auf Aktien der Autogrill S.p.A. gemäß Ziffer 2.6.10.1 (8) und Ziffer 1.6.7 (8) 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 AUL

Ab dem entsprechenden Stichtag reflektiert die Autogrill S.p.A.-Option (AUL) einen Basket bestehend aus einer Autogrill S.p.A.-Aktie sowie einer World Duty Free S.p.A.-Aktie. Der Wert bzw. Schlusspreis des Basiswerts der Autogrill S.p.A.-Basket-Option wird täglich wie folgt ermittelt:

(1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der Autogrill S.p.A-Aktie an der Borsa Italiana)
plus
(1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der World Duty Free S.p.A.-Aktie an der Borsa Italiana)

Die Basispreise und Kontraktgrößen bleiben konstant.

Bei Ausübung der Autogrill S.p.A.-Basket-Option sind für einen Kontrakt 500 Autogrill S.p.A.-Aktien und 500 World Duty Free S.p.A.-Aktien zu liefern.

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 Autogrill S.p.A.-Option wie folgt ändern:

Kürzel alt	Kürzel neu	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN alt	Produkt-ISIN/ Basiswert-ISIN neu	Name alt	Name neu
AUL	AULB	IT0001137345	Bei Bedarf wird eine Dummy-ISIN bekanntgegeben	Autogrill S.p.A.	Autogrill S.p.A.-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 Autogrill S.p.A.-Aktie (IT0001137345) bleibt unverändert.

Die zukünftige ISIN der World Duty Free S.p.A.-Aktie wird bei Bedarf bekanntgegeben.

Clearing-Maßnahmen:

Schwebende Lieferungen in Autogrill S.p.A.-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 Clearstream Banking Frankfurt (CBF) übermittelt:

Geschäft 1: Lieferung von 500 Autogrill S.p.A.-Aktien gegen Zahlung von Kontraktgröße x Basispreis

Geschäft 2: Lieferung von 500 World Duty Free S.p.A.-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 Basket ebenfalls enthalten.

Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt AULG

Für den in bar abzurechnenden Kontrakt erfolgt die Anpassung über den täglichen Abrechnungspreis. Für diesen und den Schlussabrechnungspreis werden die jeweiligen Abrechnungspreise analog, wie vorstehend für die Autogrill S.p.A.-Option beschrieben, ermittelt:

Schlusspreis AULG = (1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der Autogrill S.p.A.-Aktie an der Borsa Italiana) plus (1,00 x Preis bzw. Schlusspreis der World Duty Free S.p.A.-Aktie an der Borsa Italiana)

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
AULG	DE000A1KDZA6	IT0001137345	Bei Bedarf wird eine Dummy-ISIN bekanntgegeben	Autogrill S.p.A.	Autogrill S.p.A.-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 Derivatives Clearing Supervision unter Tel. +49-69-211-1 12 50.

30. September 2013