X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 118/12*

Datum: 29. Mai 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Atlantia SpA: 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 Atlantia SpA hat u.a. die Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis eine neue Aktie für 20 alte Aktien beschlossen.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Atlantia SpA (AOP5, AOPH) zur Folge.

Ex-Tag ist der **4. Juni 2012**.

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

Atlantia SpA: Bonus-Aktien

Maßnahme:
Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis eine neue Aktie für 20 alte Aktien.

Letzter Cum-Handelstag:
1. Juni 2012

Ex-Tag:
4. Juni 2012

Einbezogene Produkte:
AOP5, AOPH

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

ISIN:
Die ISIN der Atlantia SpA-Aktie (IT0003506190) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl Aktien alt = 20 / Anzahl Aktien neu = 21

Der R-Faktor ist demzufolge 0,95238095.

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.

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
560	0	533	1	500,0000	525,0000
640	0	610	1	500,0000	525,0000
680	0	648	1	500,0000	525,0000
720	0	686	1	500,0000	525,0000
760	0	724	1	500,0000	525,0000
800	0	762	1	500,0000	525,0000
850	0	810	1	500,0000	525,0000
900	0	857	1	500,0000	525,0000
950	0	905	1	500,0000	525,0000
1000	0	952	1	500,0000	525,0000
1050	0	1000	1	500,0000	525,0000
1100	0	1048	1	500,0000	525,0000

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
1150	0	1095	1	500,0000	525,0000
1200	0	1143	1	500,0000	525,0000
1250	0	1190	1	500,0000	525,0000
1300	0	1238	1	500,0000	525,0000
1350	0	1286	1	500,0000	525,0000
1400	0	1333	1	500,0000	525,0000
1450	0	1381	1	500,0000	525,0000
1500	0	1429	1	500,0000	525,0000
1600	0	1524	1	500,0000	525,0000
1700	0	1619	1	500,0000	525,0000
1800	0	1714	1	500,0000	525,0000
2000	0	1905	1	500,0000	525,0000

Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 500 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 1000 / R-Faktor 0,95238095 = 1050,0000 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 eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt auf Atlantia SpA-Aktien mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel AOPI.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird in einem separaten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Atlantia SpA-Aktien (AOPH) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 4. Juni 2012 im ursprünglichen Kontrakt (AOPH) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Atlantia SpA-Aktien (AOPH) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

29. Mai 2012