X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 187/09*

Datum: Frankfurt, 6. Oktober 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

Société Générale S.A.: Kapitalerhöhung

Kontakt: Derivative Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Gesellschaft Société Générale S.A. hat am 6. Oktober 2009 eine Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre von Société Générale S.A. bekannt gegeben. Das Bezugsverhältnis beträgt 9:2. Der Bezugspreis der neuen Aktien beläuft sich auf EUR 36,00. Die Bezugsfrist beginnt am 8. Oktober 2009.

Durch die Kapitalerhöhung wird eine Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der Société Générale S.A. (SGE) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Société Générale S.A. (SGEH) erforderlich.

Ex-Tag ist der **8. Oktober 2009.**

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, Thomas Lenz,
Michael Peters, Andreas Preuß,
Peter Reitz, Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Société Générale S.A.: Kapitalerhöhung

Maßnahme:
Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre der Société Générale S.A.

Bezugsverhältnis: 9:2
d. h. neun alte Aktien der Société Générale S.A. berechtigen zum Bezug von zwei neuen Aktien der Société Générale S.A.

Bezugspreis:
EUR 36,00

Letzter Cum-Tag:
7. Oktober 2009

Ex-Tag:
8. Oktober 2009

Beginn der Bezugsfrist:
8. Oktober 2009

Einbezogene Produkte:
SGE / SGEH

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).

Die aktualisierten Kontraktspezifikationen werden ab dem Ex-Tag auf der Eurex-Website eingestellt unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

ISIN:
Die ISIN der Société Générale S.A.-Aktie (FR0000130809) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Aktie der Société Générale S.A. an der NYSE Euronext in Paris am 7. Oktober 2009 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 = ((9 / 11) * (1 - (36,00 / Schlussauktionspreis))) + (36,00 / 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 100 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 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.

Falls am letzten Cum-Handelstag keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung.

Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in OTC Flexible Futures.

2. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf Société Générale S.A. mit der Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel SGEI.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Serien mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Société Générale S.A. (SGEH) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Gez. Thomas Lenz gez. Richard Heizmann

Frankfurt, 6. Oktober 2009