X-pand into the Future

eurex rundschreiben 050/12

Datum: 19. März 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Old Mutual PLC: Sonderdividende, Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

Keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Old Mutual PLC hat am 14. März 2012 u.a. eine Sonderdividende in Höhe von pence 18 sowie eine Aktienzusammenlegung im Verhältnis 7:8 beschlossen. Aufgrund der Aktienzusammenlegung wird sich die ISIN ändern. Weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe auf der Website der Gesellschaft unter www.oldmutual.com.

Die Transaktion hat eine Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Old Mutual PLC (OMLF) zur Folge.

Ex-Tag ist der **23. April 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

Old Mutual PLC: Sonderdividende, Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

Maßnahme:
Sonderdividende von pence 18 sowie Aktienzusammenlegung im Verhältnis sieben neue Aktien der Old Mutual PLC für je acht bestehende Old Mutual PLC-Aktien

Letzter Cum-Handelstag:
20. April 2012

Ex-Tag:
23. April 2012

Einbezogenes Produkt:
OMLF

Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffern 1.6.7 (2) und 1.6.7 (4).

Anpassung der ISIN:
Aufgrund der ISIN-Änderung der Aktie Old Mutual PLC wird sich mit Wirkung zum 23. April 2012 die Basiswert-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Old Mutual PLC (OMLF) ändern. Das Kürzel sowie die Produkt-ISIN bleiben unverändert.

Produkt-kürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt /neu
OMLF	GB0007389926	GB00B77J0862	DE000A0SYA61

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Old Mutual PLC-Aktie an der London Stock Exchange am letzten Cum-Handelstag.

Der aus der Aktienzusammenlegung resultierende R-Faktor von 1,14285714 (Anzahl Aktien alt (8) dividiert durch Anzahl Aktien neu (7)) fließt wie folgt in die Berechnung ein:

S1	Schlussauktionspreis der Old Mutual PLC-Aktie
S2	S1 minus pence 18
R-Faktor	S2 / S1 * 1,14285714

2. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße neu = Kontraktgröße alt / R-Faktor

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.

3. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt auf Old Mutual PLC mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel OMLG.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird in einem separaten Rundschreiben bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Old Mutual PLC (OMLF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 23. April 2012 im ursprünglichen Kontrakt (OMLF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Old Mutual PLC-Aktien (OMLF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts. Die ISIN-Änderung wird auf jeden Fall vorgenommen.

19. März 2012