X-pand into the Future

eurex rundschreiben 208/12

Datum: 21. September 2012
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

InterContinental Hotels Group PLC: Sonderdividende, Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft InterContinental Hotels Group PLC wird am 8. Oktober 2012 u.a. über eine Sonderdividende in Höhe von pence 108,40 sowie eine Aktienzusammenlegung im Verhältnis 14:15 beschließen. Aufgrund der Aktienzusammenlegung wird sich die ISIN ändern. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.ihgplc.com.

Diese Maßnahmen haben eine Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der InterContinental Hotels Group PLC (IHGF) zur Folge.

Ex-Tag ist der **9. Oktober 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:
Dr. Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

InterContinental Hotels Group PLC: Sonderdividende, Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

Maßnahmen:
Sonderdividende von pence 108,40 sowie Aktienzusammenlegung im Verhältnis 14 neue Aktien der InterContinental Hotels Group PLC für je 15 bestehende InterContinental Hotels Group PLC-Aktien

Letzter Cum-Handelstag:
8. Oktober 2012

Ex-Tag:
9. Oktober 2012

Einbezogenes Produkt:
IHGF

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 InterContinental Hotels Group PLC wird sich mit Wirkung zum 9. Oktober 2012 die Basiswert-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontraktes auf InterContinental Hotels Group PLC (IHGF) ändern. Das Kürzel sowie die Produkt-ISIN bleiben unverändert.

Produkt-kürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt/neu
IHGF	GB00B1WQCS47	GB00B85KYF37	DE000A0SYCC2

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

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

Der aus der Aktienzusammenlegung resultierende R-Faktor von 1,07142857 (Anzahl Aktien alt 15 dividiert durch Anzahl Aktien neu 14) fließt wie folgt in die Berechnung ein:

S1	Schlussauktionspreis der InterContinental Hotels Group PLC-Aktie
S2	S1 minus pence 108,40
R-Faktor	S2 / S1 * 1,07142857

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 InterContinental Hotels Group PLC mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel IHGG.

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 InterContinental Hotels Group PLC (IHGF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 9. Oktober 2012 im ursprünglichen Kontrakt (IHGF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf InterContinental Hotels Group PLC-Aktien (IHGF) 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.

21. September 2012