X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 014/16*

Datum: 26. Januar 2016
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Deutsche Wohnen AG: Freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot der Vonovia SE

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Die Vonovia SE hat den Aktionären der Deutsche Wohnen AG ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot unterbreitet.

Demzufolge erhalten die Aktionäre der Deutsche Wohnen AG für je elf eingereichte Deutsche Wohnen AG-Aktien als Gegenleistung sieben Vonovia SE-Aktien und eine Barabgeltung von EUR 83,14. Weitere Details dazu entnehmen Sie bitte der Website des Unternehmens unter www.vonovia-todw.de.

Gemäß den Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 2.6.10.1 (7) für Optionen, Ziffer 1.6.7 (7) für Futures, findet eine Anpassung der bestehenden Eurex-Kontrakte auf Deutsche Wohnen AG (DWNI, DWNF) mittels der R-Faktor-Methode statt, sofern die Transaktion als wirksam vollzogen gilt.

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
Mehtap Dinc
Michael Peters

ARBN: 101 013 361

Deutsche Wohnen AG: Freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot der Vonovia SE

Die Vonovia SE hat den Aktionären der Deutsche Wohnen AG ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot unterbreitet.

Demzufolge erhalten die Aktionäre der Deutsche Wohnen AG für je elf eingereichte Deutsche Wohnen AG-Aktien als Gegenleistung sieben Vonovia SE-Aktien und eine Barabgeltung von EUR 83,14. Weitere Details dazu entnehmen Sie bitte der Website des Unternehmens unter www.vonovia-todw.de.

Die Angebotsfrist für den Umtausch startete am 1. Dezember 2015 und endet gemäß der am 25. Januar 2016 bekannt gegebenen Fristverlängerung am 9. Februar 2016. Sofern die Transaktion erfolgreich ist, wird der Basiswert des Eurex-Optionskontrakts (DWNI) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (DWNF) auf Deutsche Wohnen AG-Aktien durch die Vonovia-SE-Aktie ersetzt.

Die Anpassung der Kontrakte erfolgt mittels der R-Faktor-Methode basierend auf der Umtauschrelation. Der R-Faktor errechnet sich wie folgt:

Umtauschverhältnis Aktien: Sieben Vonovia SE-Aktien für je elf Deutsche Wohnen AG-Aktien.

X = Anzahl Vonovia SE-Aktien je Baranteil

X = 83,14 / Schlussauktionspreis Vonovia SE-Aktie in Xetra® am Börsentag vor dem Tag, an dem die Anpassung wirksam wird.

R = 11 / (7 + X)

Tag, an dem die Anpassung wirksam wird: Wird noch bekannt gegeben.

ISIN-/Namensänderung

Produktkürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt	Produkt-ISIN neu
DWNI	DE000A0HN5C6	DE000A1ML7J1	DE000A0HN5C6	DE000A0HN5C6
DWNF	DE000A0HN5C6	DE000A1ML7J1	DE000A1MK754	DE000A1MK754

Produktname alt	Produktname neu
Option on Deutsche Wohnen AG	Option on Vonovia SE
Future on Deutsche Wohnen AG	Future on Vonovia SE

Optionen

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.

Es werden keine neuen Serien mit der Standardkontraktgröße 100 und der Versionsnummer 0 mit Wirkung zum Ex-Tag eingeführt. Alle Serien ohne Open Interest werden gelöscht. Sobald keine Serien mehr mit offenen Positionen vorhanden sind, wird der Handel ausgesetzt und eingestellt.

Alle bestehenden Orders und Quotes werden nach Handelsschluss am letzten Cum-Handelstag gelöscht.

Lieferungen aus Ausübungen sind ab dem Tag, ab dem die Anpassung wirksam wird, durch Vonovia-SE-Aktien (DE000A1ML7J1) zu erfüllen.

Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in TES Flexible Options.

Futures

Anpassung der Kontraktgröße und der Variation Margin

Die Anpassung erfolgt mit demselben R-Faktor wie für die Optionen.

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauffolgenden 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.

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

Es werden keine neuen Verfallmonate eingeführt. Sobald keine Serien mehr mit offenen Positionen bestehen, wird der Handel ausgesetzt und eingestellt.

26. Januar 2016