X-pand into the Future

eurex rundschreiben 080/09

Datum: Frankfurt, 4. Mai 2009

Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

UniCredit SpA: Aktiendividende/Änderung des Umtauschverhältnisses

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 068/09

Kontakt: Funktionales Helpdesk Aktien- und Aktienindexprodukte, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:

Keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft UniCredit SpA hat am 29. April 2009 eine Aktiendividende im Verhältnis 29 neue Aktien für 159 alte Aktien beschlossen.

Ursprünglich war ein Verhältnis von dreizehn neuen Aktien für sechsunddreißig alte Aktien vorgesehen, wie bereits im Rundschreiben 068/09 kommuniziert. Aufgrund des neuen Umtauschverhältnisses wird sich die Anpassung der Eurex-Optionen bzw. des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der UniCredit SpA (CRI5/CR5F) wie folgt ändern:

- R-Faktor alt = 0,73469388
- R-Faktor neu= 0,84574468

Dieses Rundschreiben ersetzt somit das Rundschreiben 068/09.

Ex-Tag bleibt der **18. Mai 2009**.

eurex

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

UniCredit SpA: Aktiendividende/Änderung des Umtauschverhältnisses

Maßnahme:
Aktiendividende im Verhältnis 29 neue Aktien für 159 alte Aktien.

Letzter Cum-Handelstag:
15. Mai 2009

Ex-Tag:
18. Mai 2009

Einbezogene Produkte:
CRI5/CR5F

Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 2.6.10.1 (4) und Ziffer 1.6.7 (4).

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 UniCredit SpA-Aktie (IT0000064854) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl Aktien alt = 159 / Anzahl Aktien neu = 188

Der R-Faktor ist demzufolge 0,84574468

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
20	0	17	1	1000,0000	1182,3899
30	0	25	1	1000,0000	1182,3899
40	0	34	1	1000,0000	1182,3899
50	0	42	1	1000,0000	1182,3899

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
55	0	47	1	1000,0000	1182,3899
60	0	51	1	1000,0000	1182,3899
65	0	55	1	1000,0000	1182,3899
70	0	59	1	1000,0000	1182,3899
75	0	63	1	1000,0000	1182,3899
80	0	68	1	1000,0000	1182,3899
85	0	72	1	1000,0000	1182,3899
90	0	76	1	1000,0000	1182,3899
95	0	80	1	1000,0000	1182,3899
100	0	85	1	1000,0000	1182,3899
105	0	89	1	1000,0000	1182,3899
110	0	93	1	1000,0000	1182,3899
115	0	97	1	1000,0000	1182,3899
120	0	101	1	1000,0000	1182,3899
125	0	106	1	1000,0000	1182,3899
130	0	110	1	1000,0000	1182,3899
135	0	114	1	1000,0000	1182,3899
140	0	118	1	1000,0000	1182,3899
145	0	123	1	1000,0000	1182,3899
150	0	127	1	1000,0000	1182,3899
155	0	131	1	1000,0000	1182,3899
160	0	135	1	1000,0000	1182,3899
165	0	140	1	1000,0000	1182,3899
170	0	144	1	1000,0000	1182,3899
175	0	148	1	1000,0000	1182,3899
180	0	152	1	1000,0000	1182,3899
185	0	156	1	1000,0000	1182,3899
190	0	161	1	1000,0000	1182,3899
195	0	165	1	1000,0000	1182,3899
200	0	169	1	1000,0000	1182,3899
210	0	178	1	1000,0000	1182,3899
220	0	186	1	1000,0000	1182,3899
230	0	195	1	1000,0000	1182,3899
240	0	203	1	1000,0000	1182,3899
250	0	211	1	1000,0000	1182,3899
260	0	220	1	1000,0000	1182,3899
270	0	228	1	1000,0000	1182,3899
280	0	237	1	1000,0000	1182,3899
290	0	245	1	1000,0000	1182,3899
300	0	254	1	1000,0000	1182,3899
320	0	271	1	1000,0000	1182,3899

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
340	0	288	1	1000,0000	1182,3899
360	0	304	1	1000,0000	1182,3899
380	0	321	1	1000,0000	1182,3899
400	0	338	1	1000,0000	1182,3899
440	0	372	1	1000,0000	1182,3899
480	0	406	1	1000,0000	1182,3899
500	0	423	1	1000,0000	1182,3899
560	0	474	1	1000,0000	1182,3899
640	0	541	1	1000,0000	1182,3899
720	0	609	1	1000,0000	1182,3899
800	0	677	1	1000,0000	1182,3899
1000	0	846	1	1000,0000	1182,3899
1200	0	1015	1	1000,0000	1182,3899
1400	0	1184	1	1000,0000	1182,3899

Die neue Kontraktgröße für den LEPO wird am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss veröffentlicht, falls offene Positionen vorhanden sind. Anderenfalls werden die LEPOs nach Handelsschluss des letzten Cum-Handelstages gelöscht.

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

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.

3. Einführung von neuen Serien

Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 1000 und der Versionsnummer 0 werden mit Wirkung zum Ex-Tag eingeführt.

Futures

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße alt 1000 / R-Faktor 0,84574468 = 1182,3899 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.

2. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf UniCredit SpA mit Standardkontraktgröße 1000 und dem neuen Kürzel CR5G.

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 UniCredit SpA (CR5F) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

gez. Thomas Lenz gez. Manfred Weber

Frankfurt, 4. Mai 2009