X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 026/14*

Datum: 29. Januar 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

IMI PLC: Kapitalrückzahlung, Aktienzusammenlegung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Das Unternehmen IMI PLC hat am 21. Januar 2014 per Pressemitteilung Einzelheiten zur geplanten Kapitalrückzahlung und einer Aktienzusammenlegung bekannt gegeben. Für Details verweisen wir auf die Website der IMI PLC www.IMIPLC.com.

Die Umsetzung der Transaktion wird mit Wirkung zum **17. Februar 2014** erwartet.

Die Transaktion führt zu einer Anpassung des Aktien-Futures-Kontrakts auf die IMI PLC-Aktie (IMIF).

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

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, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

IMI PLC: Kapitalrückzahlung, Aktienzusammenlegung

Maßnahme:
Kapitalrückzahlung in Höhe von 200 britischen Pence und Aktienzusammenlegung im Verhältnis 7 neue Aktien für 8 bestehende Aktien.

Letzter Cum-Handelstag:
14. Februar 2014

Ex-Tag:
17. Februar 2014

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:

Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffern 1.6.7 (2) und (5)

Anpassung ISIN:
Folgende Änderungen finden im Aktien-Futures-Kontrakt statt:

Produktkürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt/neu
IMIF	GB0004579636	GB00BGLP8L22	DE000A0SYDN7

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

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

Der R-Faktor errechnet sich wie folgt:

((Schlussauktionspreis IMI PLC - 200) * 8/7) / Schlussauktionspreis IMI PLC)

2. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

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 OTC Flexible Futures.

3. Einführung neuer Kontrakte

Es wird ein neuer Aktien-Futures-Kontrakt (IMIG) eingeführt. Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in dem ursprünglichen Kontrakt (IMIF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden im ursprünglichen Kontrakt (IMIF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt (IMIF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts und es ändert sich lediglich die Basiswert-ISIN.

29. Januar 2014