X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 081/10*

Datum: Frankfurt, 11. Mai 2010

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

Air Liquide SA: Bonus-Aktien

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 Air Liquide SA hat am 5. Mai 2010 u.a. die Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis eine neue Aktie für 15 alte Aktien beschlossen.

Ex-Tag ist der **28. Mai 2010**.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen (AIR), des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (AIRH) sowie des Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Aktien der Air Liquide SA (A1IR) zur Folge.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

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, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz, Jürg
Spillmann

ARBN: 101 013 361

Air Liquide SA: Bonus-Aktien

Maßnahme:
Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis eine neue Aktie für fünfzehn alte Aktien.

Letzter Cum-Handelstag:
27. Mai 2010

Ex-Tag:
28. Mai 2010

Einbezogene Produkte:
AIR / AIRH / A1IR

Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 2.6.10.1 (2), Ziffer 1.6.7 (2) und Ziffer 1.15.8 (2)

ISIN:

Die ISIN der Air Liquide SA-Aktie (FR0000120073) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl alte Aktien	15
Anzahl neue Aktien	16
R-Faktor	0,9375

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
3600	0	3375	1	100.0000	106.6667
4000	0	3750	1	100.0000	106.6667
4400	0	4125	1	100.0000	106.6667
4800	0	4500	1	100.0000	106.6667
5000	0	4688	1	100.0000	106.6667
5200	0	4875	1	100.0000	106.6667
5455	1	5114	2	109.9908	117.3235
5600	0	5250	1	100.0000	106.6667
6000	0	5625	1	100.0000	106.6667
6182	1	5796	2	109.9968	117.3299
6400	0	6000	1	100.0000	106.6667

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
6800	0	6375	1	100.0000	106.6667
6909	1	6477	2	110.0014	117.3348
7200	0	6750	1	100.0000	106.6667
7400	0	6938	1	100.0000	106.6667
7600	0	7125	1	100.0000	106.6667
7636	1	7159	2	110.0052	117.3389
7800	0	7313	1	100.0000	106.6667
8000	0	7500	1	100.0000	106.6667
8200	0	7688	1	100.0000	106.6667
8400	0	7875	1	100.0000	106.6667
8600	0	8063	1	100.0000	106.6667
8800	0	8250	1	100.0000	106.6667
9000	0	8438	1	100.0000	106.6667
9200	0	8625	1	100.0000	106.6667
9400	0	8813	1	100.0000	106.6667
9600	0	9000	1	100.0000	106.6667
9800	0	9188	1	100.0000	106.6667
10000	0	9375	1	100.0000	106.6667
10909	1	10227	2	110.0009	117.3343
11000	0	10313	1	100.0000	106.6667
12000	0	11250	1	100.0000	106.6667
14000	0	13125	1	100.0000	106.6667
16000	0	15000	1	100.0000	106.6667

Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 100 und der Versionsnummer 0 werden mit Wirkung zum Ex-Tag eingeführt.

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

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

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.

Futures

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße alt 100 / R-Faktor 0,9375 = 106.6667 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.

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

2. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt auf Air Liquide SA mit Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel AIRI. Falls am letzten Cum-Handelstag offene Positionen im Aktiendividendenfutures-Kontrakt (A1IR) vorhanden sind, wird ein neuer Aktiendividenfutures-Kontrakt mit dem neuen Kürzel A2IR eingeführt.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Air Liquide SA (AIRH) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 28. Mai 2010 im ursprünglichen Kontrakt (AIRH) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

gez. Jürg Spillmann gez. Manfred Weber

Frankfurt, 11. Mai 2010