X-pand into the Future

eurex circular 206/07

Date: Frankfurt, October 11, 2007
Recipients: All Trading Members of Eurex Deutschland and Eurex Zürich and Vendors
Authorized by: Manfred Weber

ABN AMRO: Further Information on the Takeover Offer to the Shareholders of ABN AMRO

Related Eurex Circulars: 104/07, 191/07

Contact: Functional Helpdesk Equity and Equity Index Products, tel. +49-69-211-1 12 10

Content may be most important for:

- Front Office/Trading
- Middle + Backoffice
- Auditing/Security Coordination

Attachment:
Final settlement prices of the ABN AMRO Option

In the course of October 10, 2007, the consortium consisting of Fortis Bank, Royal Bank of Scotland (RBS), and Banco Santander declared that the takeover of ABN AMRO has taken place unconditionally.

Accordingly, as described earlier in Eurex circulars 104/07 and 191/07, existing positions in the series of Eurex stock options and the Eurex stock futures contract on ABN AMRO (AAR/AARF) will be settled at the theoretical fair value. As published already in the **Market Supervision Messages** window on October 10, 2007, calculation basis for the fair value is the final offer price which was calculated according to the following method:

EUR 35.60 + 0.296 x 558 pence (closing price of RBS on October 9, 2007 converted with the conversion rate 0.6926) = **EUR 37.98**

In the attachment, please find a list of theoretical fair values as described above (final settlement prices) for the existing series of the Eurex stock option on ABN AMRO (AAR).

For the Eurex stock futures contract on ABN AMRO (AARF), positions with expiration date December 2007 only exist. The final settlement price for expiration month December 2007 is EUR 38.32.

eurex

Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Mailing address:
60485 Frankfurt/Main
Germany

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Management Board:
Thomas Book, Thomas Lenz,
Michael Peters, Andreas Preuß,
Peter Reitz, Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Attachment to Eurex circular 206/07:
Final settlement prices of the ABN AMRO Option

Contract	StlPrc	ImpVola
C AAR OCT07 900	28,99	27,48
C AAR OCT07 1000	27,99	27,48
C AAR OCT07 1200	25,99	27,48
C AAR OCT07 1400	23,99	27,48
C AAR OCT07 1600	22	27,48
C AAR OCT07 1700	21	27,48
C AAR OCT07 1800	20	27,48
C AAR OCT07 1900	19	27,48
C AAR OCT07 2000	18	27,48
C AAR OCT07 2200	16	27,48
C AAR OCT07 2400	14	27,49
C AAR OCT07 2600	12,01	26,34
C AAR OCT07 2800	10,01	24,79
C AAR OCT07 3000	8,01	23,52
C AAR OCT07 3200	6,01	22,77
C AAR OCT07 3400	4,02	22,25
C AAR OCT07 3600	2,05	21,99
C AAR OCT07 3800	0,52	21,92
C AAR OCT07 4000	0,04	21,88
C AAR OCT07 4200	0,01	21,99
C AAR OCT07 4400	0,01	22,09
C AAR DEC07 900	29,06	26,25
C AAR DEC07 1000	28,07	26,25
C AAR DEC07 1200	26,09	26,25
C AAR DEC07 1400	24,1	26,25
C AAR DEC07 1600	22,12	26,25
C AAR DEC07 1800	20,14	26,25
C AAR DEC07 1900	19,15	26,25
C AAR DEC07 2000	18,16	26,25
C AAR DEC07 2200	16,17	26,25
C AAR DEC07 2400	14,19	25,27
C AAR DEC07 2600	12,21	24,26
C AAR DEC07 2800	10,23	23,15
C AAR DEC07 3000	8,25	22,36
C AAR DEC07 3200	6,3	21,64
C AAR DEC07 3400	4,44	20,99
C AAR DEC07 3600	2,79	20,58
C AAR DEC07 3800	1,52	20,34
C AAR DEC07 4000	0,7	20,18
C AAR DEC07 4200	0,27	20,06
C AAR DEC07 4400	0,09	19,95
C AAR MAR08 2000	18,38	27,77
C AAR MAR08 2200	16,42	26,02
C AAR MAR08 2400	14,46	24,65
C AAR MAR08 2600	12,51	23,41
C AAR MAR08 2800	10,56	22,29
C AAR MAR08 3000	8,65	21,36
C AAR MAR08 3200	6,8	20,63
C AAR MAR08 3400	5,07	20,11

C AAR MAR08 3600	3,57	19,73
C AAR MAR08 3800	2,33	19,46
C AAR MAR08 4000	1,43	19,23
C AAR MAR08 4200	0,8	19
C AAR MAR08 4400	0,41	18,82
C AAR JUN08 1000	28,22	27,18
C AAR JUN08 1200	26,27	27,12
C AAR JUN08 1400	24,32	27,12
C AAR JUN08 1600	22,37	27,12
C AAR JUN08 1800	20,41	27,12
C AAR JUN08 2000	18,46	26,21
C AAR JUN08 2400	14,56	23,56
C AAR JUN08 2800	10,7	21,57
C AAR JUN08 3200	7,01	20,19
C AAR JUN08 3600	3,9	19,31
C AAR JUN08 4000	1,78	18,8
C AAR JUN08 4400	0,66	18,44
C AAR JUN08 4800	0,21	18,39
C AAR JUN08 5200	0,06	18,37
C AAR OCT08 900	29,2	27,41
C AAR OCT08 1000	28,22	27,41
C AAR OCT08 1200	26,27	27,41
C AAR OCT08 1400	24,32	27,41
C AAR OCT08 1600	22,37	27,41
C AAR OCT08 1800	20,42	26,77
C AAR OCT08 2000	18,46	25,78
C AAR OCT08 2200	16,52	24,47
C AAR OCT08 2400	14,57	23,38
C AAR OCT08 2600	12,64	22,38
C AAR OCT08 2800	10,74	21,47
C AAR OCT08 3000	8,9	20,73
C AAR OCT08 3200	7,16	20,12
C AAR OCT08 3400	5,59	19,67
C AAR OCT08 3600	4,22	19,29
C AAR OCT08 4000	2,19	18,73
C AAR OCT08 4400	1	18,3
C AAR OCT08 4800	0,41	18,13
C AAR OCT08 5200	0,16	18,05
C AAR DEC08 1200	26,27	29,95
C AAR DEC08 1400	24,32	28,18
C AAR DEC08 1600	22,36	27,59
C AAR DEC08 1800	20,41	26,65
C AAR DEC08 2000	18,46	25,38
C AAR DEC08 2200	16,51	24,1
C AAR DEC08 2400	14,57	23,09
C AAR DEC08 2600	12,65	22,24
C AAR DEC08 2800	10,77	21,47
C AAR DEC08 3000	8,98	20,76
C AAR DEC08 3200	7,3	20,13
C AAR DEC08 3600	4,49	19,23

C AAR DEC08 4000	2,49	18,66
C AAR DEC08 4400	1,23	18,21
C AAR DEC08 4800	0,57	18,06
C AAR DEC08 5200	0,24	17,91
C AAR JUN09 1400	24,31	26,63
C AAR JUN09 1600	22,35	25,97
C AAR JUN09 1800	20,4	25,5
C AAR JUN09 2000	18,45	24,59
C AAR JUN09 2400	14,59	22,74
C AAR JUN09 2800	10,98	21,21
C AAR JUN09 3200	7,8	20,03
C AAR JUN09 3600	5,16	19,25
C AAR JUN09 4000	3,21	18,84
C AAR JUN09 4400	1,86	18,58
C AAR JUN09 4800	1,04	18,45
C AAR DEC09 1400	24,31	25,52
C AAR DEC09 1600	22,36	25,11
C AAR DEC09 1800	20,41	24,66
C AAR DEC09 2000	18,46	23,73
C AAR DEC09 2200	16,52	23,1
C AAR DEC09 2400	14,62	22,38
C AAR DEC09 2600	12,8	21,68
C AAR DEC09 2800	11,1	21,05
C AAR DEC09 3000	9,51	20,48
C AAR DEC09 3200	8,05	20
C AAR DEC09 3600	5,56	19,32
C AAR DEC09 4000	3,69	19
C AAR DEC09 4400	2,4	18,93
C AAR DEC09 4800	1,49	18,8
C AAR DEC10 1400	24,3	24,33
C AAR DEC10 1600	22,35	24,1
C AAR DEC10 1800	20,39	23,75
C AAR DEC10 2000	18,44	23,34
C AAR DEC10 2400	14,68	22,24
C AAR DEC10 2800	11,41	21,03
C AAR DEC10 3200	8,64	20,02
C AAR DEC10 3600	6,32	19,3
C AAR DEC10 4000	4,49	18,8
C AAR DEC10 4400	3,1	18,46
C AAR DEC10 4800	2,07	18,01
C AAR DEC11 1600	22,36	24,15
C AAR DEC11 1800	20,41	23,66
C AAR DEC11 2000	18,46	23,44
C AAR DEC11 2400	14,75	22,16
C AAR DEC11 2800	11,67	20,96
C AAR DEC11 3200	9,09	19,99
C AAR DEC11 3600	6,89	19,21
C AAR DEC11 4000	5,07	18,53
C AAR DEC11 4400	3,64	17,96
C AAR DEC11 4800	2,55	17,47

P AAR OCT07 900	0,01	27,48
P AAR OCT07 1000	0,01	27,48
P AAR OCT07 1200	0,01	27,48
P AAR OCT07 1400	0,01	27,48
P AAR OCT07 1600	0,01	27,48
P AAR OCT07 1700	0,01	27,48
P AAR OCT07 1800	0,01	27,48
P AAR OCT07 1900	0,01	27,48
P AAR OCT07 2000	0,01	27,48
P AAR OCT07 2200	0,01	27,48
P AAR OCT07 2400	0,01	27,49
P AAR OCT07 2600	0,01	26,34
P AAR OCT07 2800	0,01	24,79
P AAR OCT07 3000	0,01	23,52
P AAR OCT07 3200	0,01	22,77
P AAR OCT07 3400	0,01	22,25
P AAR OCT07 3600	0,03	21,99
P AAR OCT07 3800	0,51	21,92
P AAR OCT07 4000	2,04	21,88
P AAR OCT07 4200	4,02	21,99
P AAR OCT07 4400	6,02	22,09
P AAR DEC07 900	0,01	26,25
P AAR DEC07 1000	0,01	26,25
P AAR DEC07 1200	0,01	26,25
P AAR DEC07 1400	0,01	26,25
P AAR DEC07 1600	0,01	26,25
P AAR DEC07 1800	0,01	26,25
P AAR DEC07 1900	0,01	26,25
P AAR DEC07 2000	0,01	26,25
P AAR DEC07 2200	0,01	26,25
P AAR DEC07 2400	0,01	25,27
P AAR DEC07 2600	0,01	24,26
P AAR DEC07 2800	0,01	23,15
P AAR DEC07 3000	0,01	22,36
P AAR DEC07 3200	0,04	21,64
P AAR DEC07 3400	0,16	20,99
P AAR DEC07 3600	0,5	20,58
P AAR DEC07 3800	1,24	20,34
P AAR DEC07 4000	2,45	20,18
P AAR DEC07 4200	4,08	20,06
P AAR DEC07 4400	6,02	19,95
P AAR MAR08 2000	0,01	27,77
P AAR MAR08 2200	0,01	26,02
P AAR MAR08 2400	0,01	24,65
P AAR MAR08 2600	0,01	23,41
P AAR MAR08 2800	0,02	22,29
P AAR MAR08 3000	0,07	21,36
P AAR MAR08 3200	0,18	20,63
P AAR MAR08 3400	0,42	20,11
P AAR MAR08 3600	0,9	19,73

P AAR MAR08 3800	1,66	19,46
P AAR MAR08 4000	2,79	19,23
P AAR MAR08 4200	4,25	19
P AAR MAR08 4400	6,03	18,82
P AAR JUN08 1000	0,01	27,18
P AAR JUN08 1200	0,01	27,12
P AAR JUN08 1400	0,01	27,12
P AAR JUN08 1600	0,01	27,12
P AAR JUN08 1800	0,01	27,12
P AAR JUN08 2000	0,01	26,21
P AAR JUN08 2400	0,02	23,56
P AAR JUN08 2800	0,09	21,57
P AAR JUN08 3200	0,41	20,19
P AAR JUN08 3600	1,37	19,31
P AAR JUN08 4000	3,32	18,8
P AAR JUN08 4400	6,23	18,44
P AAR JUN08 4800	10,02	18,39
P AAR JUN08 5200	14,02	18,37
P AAR OCT08 900	0,01	27,41
P AAR OCT08 1000	0,01	27,41
P AAR OCT08 1200	0,01	27,41
P AAR OCT08 1400	0,01	27,41
P AAR OCT08 1600	0,01	27,41
P AAR OCT08 1800	0,01	26,77
P AAR OCT08 2000	0,01	25,78
P AAR OCT08 2200	0,03	24,47
P AAR OCT08 2400	0,06	23,38
P AAR OCT08 2600	0,12	22,38
P AAR OCT08 2800	0,22	21,47
P AAR OCT08 3000	0,41	20,73
P AAR OCT08 3200	0,71	20,12
P AAR OCT08 3400	1,17	19,67
P AAR OCT08 3600	1,82	19,29
P AAR OCT08 4000	3,78	18,73
P AAR OCT08 4400	6,53	18,3
P AAR OCT08 4800	10,02	18,13
P AAR OCT08 5200	14,02	18,05
P AAR DEC08 1200	0,01	29,95
P AAR DEC08 1400	0,01	28,18
P AAR DEC08 1600	0,01	27,59
P AAR DEC08 1800	0,01	26,65
P AAR DEC08 2000	0,02	25,38
P AAR DEC08 2200	0,04	24,1
P AAR DEC08 2400	0,08	23,09
P AAR DEC08 2600	0,15	22,24
P AAR DEC08 2800	0,28	21,47
P AAR DEC08 3000	0,49	20,76
P AAR DEC08 3200	0,82	20,13
P AAR DEC08 3600	1,96	19,23
P AAR DEC08 4000	3,91	18,66

P AAR DEC08 4400	6,62	18,21
P AAR DEC08 4800	10,02	18,06
P AAR DEC08 5200	14,02	17,91
P AAR JUN09 1400	0,01	26,63
P AAR JUN09 1600	0,01	25,97
P AAR JUN09 1800	0,03	25,5
P AAR JUN09 2000	0,05	24,59
P AAR JUN09 2400	0,18	22,74
P AAR JUN09 2800	0,49	21,21
P AAR JUN09 3200	1,14	20,03
P AAR JUN09 3600	2,35	19,25
P AAR JUN09 4000	4,3	18,84
P AAR JUN09 4400	6,93	18,58
P AAR JUN09 4800	10,15	18,45
P AAR DEC09 1400	0,01	25,52
P AAR DEC09 1600	0,02	25,11
P AAR DEC09 1800	0,05	24,66
P AAR DEC09 2000	0,1	23,73
P AAR DEC09 2200	0,18	23,1
P AAR DEC09 2400	0,29	22,38
P AAR DEC09 2600	0,46	21,68
P AAR DEC09 2800	0,7	21,05
P AAR DEC09 3000	1,03	20,48
P AAR DEC09 3200	1,47	20
P AAR DEC09 3600	2,75	19,32
P AAR DEC09 4000	4,69	19
P AAR DEC09 4400	7,27	18,93
P AAR DEC09 4800	10,33	18,8
P AAR DEC10 1400	0,02	24,33
P AAR DEC10 1600	0,06	24,1
P AAR DEC10 1800	0,12	23,75
P AAR DEC10 2000	0,22	23,34
P AAR DEC10 2400	0,54	22,24
P AAR DEC10 2800	1,08	21,03
P AAR DEC10 3200	1,95	20,02
P AAR DEC10 3600	3,28	19,3
P AAR DEC10 4000	5,12	18,8
P AAR DEC10 4400	7,52	18,46
P AAR DEC10 4800	10,43	18,01
P AAR DEC11 1600	0,13	24,15
P AAR DEC11 1800	0,22	23,66
P AAR DEC11 2000	0,38	23,44
P AAR DEC11 2400	0,78	22,16
P AAR DEC11 2800	1,4	20,96
P AAR DEC11 3200	2,32	19,99
P AAR DEC11 3600	3,62	19,21
P AAR DEC11 4000	5,36	18,53
P AAR DEC11 4400	7,63	17,96
P AAR DEC11 4800	10,45	17,47