



Eurex Rundschreiben 014/10

Datum: Frankfurt, 26. Januar 2010

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

IMMOEAST AG: Verschmelzung mit IMMOFINANZ AG

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Die Gesellschaften IMMOEAST AG und IMMOFINANZ AG haben einen Verschmelzungsvertrag abgeschlossen. Nach diesem erhalten die Aktionäre der IMMOEAST AG für je zwei ihrer Aktien drei IMMOFINANZ AG-Aktien. Die Verschmelzung wurde von den außerordentlichen Hauptversammlungen der betroffenen Gesellschaften am 20. Januar 2010 (IMMOFINANZ AG) und am 21. Januar 2010 (IMMOEAST AG) genehmigt.

Die Verschmelzung hat eine Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der IMMOEAST AG (IEA) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf IMMOEAST AG (I4MF) zur Folge. Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

Der Ex-Tag des Austauschs der Aktien findet nach der Eintragung der Verschmelzung in das Firmenbuch statt und steht noch nicht fest.



IMMOEAST AG: Verschmelzung mit IMMOFINANZ AG

Die Gesellschaften IMMOEAST AG und IMMOFINANZ AG haben einen Verschmelzungsvertrag abgeschlossen. Nach diesem erhalten die Aktionäre der IMMOEAST AG für je zwei ihrer Aktien drei IMMOFINANZ AG-Aktien. Die Verschmelzung wurde von den außerordentlichen Hauptversammlungen der betroffenen Gesellschaften am 20. Januar 2010 (IMMOFINANZ AG) und am 21. Januar 2010 (IMMOEAST AG) genehmigt.

Der Ex-Tag des Austauschs der Aktien findet nach der Eintragung der Verschmelzung in das Firmenbuch statt und steht noch nicht fest.

Durch die Verschmelzung wird eine Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der IMMOEAST AG (IEA) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf IMMOEAST AG (I4MF) gemäß Ziffer 2.6.10.1 (7) und Ziffer 1.6.7 (7) der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich erforderlich.

Der Basiswert der Eurex-Optionen auf Aktien der IMMOEAST AG (IEA) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf IMMOEAST AG (I4MF) ist ab dem Ex-Tag die IMMOFINANZ AG mit der ISIN AT0000809058.

Die Anpassung erfolgt mittels der R-Faktor Methode und beträgt aufgrund des beschlossenen Umtauschverhältnisses 0,66666667.

Optionen**1. Anpassung der Basispreise und Kontraktgrößen**

Die bestehenden Basispreise werden mit dem R-Faktor multipliziert.

Die Kontraktgröße wird durch den R-Faktor dividiert und beträgt 150,0000.

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	Basispreis neu	Version alt	Version neu
140	93	0	1
160	107	0	1
180	120	0	1
200	133	0	1
220	147	0	1
240	160	0	1
260	173	0	1
280	187	0	1
300	200	0	1
320	213	0	1
330	220	0	1
340	227	0	1
350	233	0	1
360	240	0	1
370	247	0	1

Basispreis alt	Basispreis neu	Version alt	Version neu
380	253	0	1
390	260	0	1
400	267	0	1
420	280	0	1
440	293	0	1
460	307	0	1
480	320	0	1
500	333	0	1
520	347	0	1
540	360	0	1
560	373	0	1
600	400	0	1
640	427	0	1
720	480	0	1
800	533	0	1

Nach der Anpassung werden keine neuen Serien mehr eingeführt.

Alle angepassten Serien ohne offene Positionen werden gelöscht.

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.

Sobald keine Serien mehr mit offenen Positionen in den Eurex-Optionen auf Aktien der IMMOEAST AG (IEA) vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Das Kürzel der Eurex-Optionen auf Aktien der IMMOEAST AG (IEA) sowie die Produkt-ISIN der Eurex-Optionen auf Aktien der IMMOEAST AG (AT0000642806) bleiben unverändert.

Eine Anpassung findet nur dann statt, wenn offene Positionen am Ende des letzten Cum-Handelstages bestehen.

Futures

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

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

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des ersten Börsentages nach der Umstellung werden die Settlement-Preise des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf IMMOEAST AG vom letzten Cum-Handelstag mit dem R-Faktor multipliziert.

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

$$\text{Kontraktgröße alt } 100 / \text{R-Faktor } 0,66666667 = 150 \text{ Kontraktgröße neu}$$

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

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

Sobald keine Serien mehr mit offenen Positionen im Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf die IMMOEAST AG (I4MF) vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Das Kürzel des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf die IMMOEAST AG (I4MF) sowie die Produkt-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf die IMMOEAST AG (DE000A0JZM26) bleiben unverändert.

Eine Anpassung findet nur statt, wenn offene Positionen am Ende des letzten Cum-Handelstages bestehen.

Die aktualisierten Kontraktspezifikationen werden ab dem Ex-Tag auf der Eurex-Website eingestellt unter:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

Den genauen Tag des Austauschs der Aktien werden wir mitteilen, sobald dieser bekannt gemacht wurde.

gez. Thomas Lenz

gez. Manfred Weber

Frankfurt, 26. Januar 2010