



eurex Rundschreiben 126/10

Datum: Frankfurt, 22. Juni 2010

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

CNP Assurances: Aktiensplit

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 CNP Assurances hat am 25. Mai 2010 u.a. einen Aktiensplit im Verhältnis 1:4 beschlossen.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der CNP Assurances (XNP/XNPF) zur Folge.

Ex-Tag ist der **5. Juli 2010**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



CNP Assurances: Aktiensplit

Maßnahme:

Aktiensplit

Bezugsverhältnis: 1:4

d. h. eine alte Aktie der CNP Assurances berechtigt zum Bezug von vier neuen Aktien der CNP Assurances

Letzter Cum-Handelstag:

2. Juli 2010

Ex-Tag:

5. Juli 2010

Einbezogene Produkte:

XNP/XNPF

Regelwerk:

Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffern 2.6.10.1 (6) und 1.6.7 (5).

ISIN:

Die ISIN der CNP Assurances-Aktie (FR0000120222) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl alte Aktien	1
Anzahl neue Aktien	4
R-Faktor	0,25

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
4000	0	1000	1	100,0000	400,0000
4400	0	1100	1	100,0000	400,0000
4600	0	1150	1	100,0000	400,0000
4800	0	1200	1	100,0000	400,0000
4900	0	1225	1	100,0000	400,0000
5000	0	1250	1	100,0000	400,0000
5200	0	1300	1	100,0000	400,0000
5400	0	1350	1	100,0000	400,0000

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
5600	0	1400	1	100,0000	400,0000
5800	0	1450	1	100,0000	400,0000
6000	0	1500	1	100,0000	400,0000
6200	0	1550	1	100,0000	400,0000
6400	0	1600	1	100,0000	400,0000
6600	0	1650	1	100,0000	400,0000
6800	0	1700	1	100,0000	400,0000
7000	0	1750	1	100,0000	400,0000
7200	0	1800	1	100,0000	400,0000
7600	0	1900	1	100,0000	400,0000
8000	0	2000	1	100,0000	400,0000
8400	0	2100	1	100,0000	400,0000
8800	0	2200	1	100,0000	400,0000
9200	0	2300	1	100,0000	400,0000
9600	0	2400	1	100,0000	400,0000
10000	0	2500	1	100,0000	400,0000

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.

Falls am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung.

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:

$$\text{Kontraktgröße alt } 100 / \text{R-Faktor } 0,25000000 = 400,0000 \text{ Kontraktgröße neu}$$

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 CNP Assurances mit der Standardkontraktgröße 100 und dem Kürzel XNPG.

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 CNP Assurances (XNPF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 5. Juli 2010 im ursprünglichen Kontrakt (XNPF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf CNP Assurances (XNPF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

gez. Jürg Spillmann

gez. Manfred Weber

Frankfurt, 22. Juni 2010