



## e u r e x *rundschreiben 149/10*

**Datum:** Frankfurt, 5. August 2010

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

### Unibail-Rodamco: Kapitalrückzahlung

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**

keine

**Zusammenfassung:**

Der Vorstand der Gesellschaft Unibail-Rodamco hat am 21. Juli 2010 eine Kapitalrückzahlung von EUR 20,00 je Aktie angekündigt, die die Hauptversammlung am 8. September 2010 beschließen wird.

Über das Fenster **Market Supervision Messages** wurde am 22. Juli 2010 darüber informiert, dass die bestehenden Serien der Eurex-Option auf Aktien der Unibail-Rodamco (UBL) sowie des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco (UBLF) und des Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco (U1BL) entsprechend anzupassen sind.

Ferner wird die Standardkontraktgröße des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco von 100 auf 1000 erhöht.

Ex-Tag ist der **7. Oktober 2010**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



**Unibail-Rodamco: Kapitalrückzahlung****Maßnahme:**

Kapitalrückzahlung von EUR 20,00 der Gesellschaft Unibail-Rodamco

**Letzter Cum-Handelstag:**

6. Oktober 2010

**Ex-Tag:**

7. Oktober 2010

**Einbezogene Produkte:**

UBL / UBLF / U1BL

**Verweis auf zugrunde liegendes 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)

**Anpassung der ISIN:**

Die ISIN der Unibail-Rodamco-Aktie (FR0000124711) bleibt unverändert.

**Änderung der Standardkontraktgröße:**

Ab dem Ex-Tag wird die Standardkontraktgröße des Eurex-Aktiendividenden-Futures-Kontrakts auf Unibail-Rodamco von bisher 100 auf 1000 erhöht. Dies gilt nicht für den anzupassenden Futures-Kontrakt mit dem Kürzel U1BL.

**Prozedere:****Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)**

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Unibail-Rodamco-Aktie an der NYSE Euro-next in Paris am letzten Cum-Handelstag, dem 6. Oktober 2010:

<b>S1</b>	Schlussauktionspreis der Aktie Unibail-Rodamco
<b>S2</b>	S1 minus Kapitalrückzahlung
<b>S2 / S1</b>	R-Faktor

**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.

Die angepassten Basispreise und Kontraktgrößen werden unmittelbar nach Handelsschluss des letzten Cum-Handelstages über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

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

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

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

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

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauf folgenden Börsentages werden die Settlement-Preise vom letzten Cum-Handelstag mit dem R-Faktor multipliziert.

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

$$\text{Kontraktgröße neu} = \text{Kontraktgröße alt} / \text{R-Faktor}$$

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.

### 2. Einführung eines neuen Kontrakts

Es werden neue Futures-Kontrakte eingeführt auf Unibail-Rodamco mit den neuen Kürzeln UBLG (Aktien-Future mit Standardkontraktgröße 100) sowie U2BL (Dividenden-Future mit neuer Standardkontraktgröße 1000).

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

Sobald die neuen Kontrakte zum Handel zur Verfügung stehen und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in den ursprünglichen Kontrakten auf Unibail-Rodamco-Aktien (UBLF / U1BL) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesen Kontrakten ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 7. Oktober 2010 in den ursprünglichen Kontrakten (UBLF / U1BL) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

**Falls für den ursprünglichen Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf Unibail-Rodamco (UBLF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.**

gez. Jürg Spillmann

Manfred Weber

Frankfurt, 5. August 2010