



eurex rundschreiben 153/08

Datum: Frankfurt, 20. Juni 2008

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

ALSTOM: Aktiensplit und Änderung der Standardkontraktgröße

Kontakt: Funktionales Helpdesk Aktien- und Aktienindexprodukte, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft ALSTOM wird am 24. Juni 2008 über einen Aktiensplit im Verhältnis 1:2 beschließen.

Ex-Tag ist der **7. Juli 2008**.

Der Aktiensplit hat eine Anpassung der Eurex-Optionen bzw. des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der ALSTOM (AOM/AOMF) zur Folge.

Ferner wird ab dem Ex-Tag die Standardkontraktgröße für den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf Aktien der ALSTOM von bisher 50 auf 100 erhöht.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



ALSTOM: Aktiensplit und Änderung Standardkontraktgröße

Maßnahme:

Aktiensplit im Verhältnis 1:2.

Letzter Cum-Handelstag:

4. Juli 2008

Ex-Tag:

7. Juli 2008

Einbezogene Produkte:

AOM / AOMF

Regelwerk:

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

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

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

Anpassung des Positionslimits

Das neue Positionslimit beträgt nach dem Aktiensplit **517.403** Kontrakte.

ISIN:

Die ISIN der ALSTOM (FR0010220475) soll unverändert bleiben. Falls sich die ISIN doch ändern sollte, werden wir dies zeitnah über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt geben.

Änderung der Standardkontraktgröße

Ab dem Ex-Tag wird die Standardkontraktgröße von bisher 50 auf 100 erhöht. Dies betrifft nur den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt, für die Eurex-Option gilt unverändert 100.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl Aktien alt = 1 / Anzahl Aktien neu = 2

Der R-Faktor ist demzufolge 0,50000000

Optionen

1. Anpassung der Basispreise und Kontraktgrößen

Die bestehenden Basispreise werden mit dem R-Faktor multipliziert.

Die Kontraktgrößen werden entsprechend so erhöht, dass der ursprüngliche Kontraktwert erhalten bleibt.

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
7600	0	3800	1	100,0000	200,0000
8400	0	4200	1	100,0000	200,0000
9200	0	4600	1	100,0000	200,0000
9600	0	4800	1	100,0000	200,0000
10000	0	5000	1	100,0000	200,0000
11000	0	5500	1	100,0000	200,0000
12000	0	6000	1	100,0000	200,0000
12500	0	6250	1	100,0000	200,0000
13000	0	6500	1	100,0000	200,0000
13500	0	6750	1	100,0000	200,0000
14000	0	7000	1	100,0000	200,0000
14500	0	7250	1	100,0000	200,0000
15000	0	7500	1	100,0000	200,0000
15500	0	7750	1	100,0000	200,0000
16000	0	8000	1	100,0000	200,0000
16500	0	8250	1	100,0000	200,0000
17000	0	8500	1	100,0000	200,0000
17500	0	8750	1	100,0000	200,0000
18000	0	9000	1	100,0000	200,0000
18500	0	9250	1	100,0000	200,0000
19000	0	9500	1	100,0000	200,0000
20000	0	10000	1	100,0000	200,0000
22000	0	11000	1	100,0000	200,0000
24000	0	12000	1	100,0000	200,0000
28000	0	14000	1	100,0000	200,0000

Die neue Kontraktgröße für den LEPO wird am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss veröffentlicht, falls offene Positionen vorhanden sind. Anderenfalls werden die LEPOs nach Handelsschluss des letzten Cum-Handelstages gelöscht.

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

2. Einführung von neuen Serien

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

Futures

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die Anpassung erfolgt mittels desselben R-Faktors wie für die Optionen.

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

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

$$\text{Kontraktgröße alt } 50,0000 / \text{R-Faktor } 0,50000000 = 100,0000 \text{ Kontraktgröße neu}$$

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

2. Einführung eines neuen Kontrakts

Am 19. Juni 2008 wurde ein neuer Kontrakt auf ALSTOM mit der neuen Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel AOMG sowie mit der Produkt-ISIN DE000A0V8NL2 im Eurex®-System aufgesetzt.

Der Beginn des Handels ist der 7. Juli 2008.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Serien mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf ALSTOM (AOMF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

gez. Thomas Lenz

gez. Manfred Weber

Frankfurt, 20. Juni 2008