

X-pand into the Future



eurex Bekanntmachung

- **Aktienderivate:**
 - A. **Einführung von Aktien-Futures und -optionen auf Depository Receipts auf Sberbank Rossii OAO**
 - B. **Widerruf der Zulassung von Aktienoptionen auf Depository Reicepts auf Polyus Gold Co**

Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (eurex14)

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die nachfolgende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 18.07.2011 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktsspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Währung **
[...]						
<u>Sberbank Rossii OAO</u>	<u>SBNE</u>	<u>RU01</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>
[...]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie

** GBX: Pence Sterling

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung **
[...]							
<u>Polyus-Gold-Co</u>	<u>PLZ</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>USD</u>
<u>Sberbank Rossii OAO</u>	<u>SBN</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>USD</u>
[...]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

[...]

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 18.07.2011 in Kraft.

Frankfurt am Main, 13.07.2011

Geschäftsführung der Eurex Deutschland



Thomas Book



Peter Reitz

X-pand into the Future



eurex *Bekanntmachung*

Aktienoptionen:

Einführung von sechs Aktienoptionen auf russische Depository Receipts

Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte
an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (eurex14)

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die nachfolgende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 18.07.2011 in Kraft.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

2.6.10.1 Veränderungen der Kontraktgrößen, Ausübungspreise und Verfalltage bei Aktienoptionen

[...]

- (2) Nicht als Dividenden im Sinne von Absatz 1 gelten weitere Ausschüttungen, insbesondere außergewöhnlich hohe Dividenden, Boni, sonstige Barausschüttungen oder Dividenden, die nicht im Rahmen der regulären Dividendenpolitik ausgeschüttet bzw. von der Gesellschaft als nicht reguläre Dividende deklariert werden (bspw. Spezialdividenden, Jubiläumsboni). Fallen derartige Ausschüttungen an, werden die jeweiligen Optionskontrakte auf Aktien angepasst. Die Anpassung von solchen Optionskontrakten erfolgt mittels des R-Faktor-Verfahrens. Der R-Faktor errechnet sich nach Maßgabe einer von den Eurex-Börsen festgelegten Formel, die der Höhe der Ausschüttung Rechnung trägt. Die Anpassung von Optionskontrakten auf Aktien erfolgt durch Multiplikation der jeweiligen Basispreise der Optionskontrakte mit dem R-Faktor. Zudem wird die dem jeweiligen Optionskontrakt zugrunde liegende Anzahl von Aktien durch den R-Faktor dividiert. Mittels Anwendung des R-Faktor-Verfahrens soll der ursprüngliche Wert der angepassten Optionskontrakte auf Aktien erhalten bleiben.

Für Aktienoptionen mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung RU11, RU12 gilt:

- Erfolgt die Bekanntmachung einer Ausschüttung erst nach dem Stichtag der Ausschüttung (Record Date) so wird die betreffende Optionsserie umgehend vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung der Optionsserien findet mit Wirkung zum nächsten Handelstag statt.
- Wird eine Ausschüttung ohne Angabe des Betrages angekündigt und ist die Bekanntgabe der Ausschüttungshöhe vor dem Ausschüttungsstichtag (Record Date) nicht zu erwarten, so wird die betreffende Optionsserie am Ausschüttungsstichtag vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung der Optionsserie

erfolgt auf Basis der Differenz aus dem Wert der volumengewichteten Durchschnittspreise des Basiswerts am Börsentag vor dem Ausschüttungsstichtag und dem Wert am Ausschüttungsstichtag. Die Anpassung wird wirksam zum Börsentag nach dem Ausschüttungsstichtag.

- Wird eine Ausschüttung ohne Angabe des Betrages angekündigt und erfolgt die Bekanntgabe erst nach dem Stichtag der Ausschüttung (Record Date), so wird die betreffende Optionsserie umgehend vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung der Optionsserie erfolgt auf Basis der Differenz der volumengewichteten Durchschnittspreise des Basiswerts am Börsentag vor der Bekanntgabe und dem Tag der Bekanntgabe. Die Anpassung wird wirksam zum Börsentag nach dem Tag der Bekanntgabe der Ausschüttung.

Bei Ausübung nehmen die Eurex-Börsen einen Barausgleich für den nicht ganzzahligen Teil der neuen Kontraktgröße vor.

Der Barausgleich bestimmt sich nach der Differenz zwischen dem ermäßigten Ausübungspreis der Option und dem Referenzpreis (Kapitel II Ziffer 3.6.4 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG).

[...]

- (11) Grundsätzlich erfolgt bei Aktienoptionen mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung RU11, RU12 die Ermittlung des für die Anpassung der Ausübungspreise erforderlichen Preises des Basiswerts unter zu Hilfenahme des volumengewichteten Durchschnittspreises.

[...]

2.6.12 Ausübung

- (1) Eine Aktienoption oder LEPO kann durch den Käufer an jedem Börsentag bis zum Ende der Post-Trading Full-Periode ausgeübt werden (American-style). Der letzte Ausübungstag ist grundsätzlich der letzte Handelstag (Ziffer 2.6.5)
- (2) Abweichend von Ziffer 2.1.3 Absatz 1 und 2.6.12 kann der Inhaber einer Aktienoption mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung RU11, RU12 und DE14 diese jedoch nur am letzten Handelstag (Ziffer 2.6.5) dieser Optionsserie bis zum Ende der Post-Trading Full-Periode ausüben (European-style).
- (3) Für Optionskontrakte und LEPOs auf Aktien mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung DE11, DE12, DE13, DE14 gilt dies mit Ausnahme des dem Tag des Dividendenabgangs vorhergehenden Tages. Fällt der Tag, der dem Tag des Dividendenabgangs vorhergeht nicht auf einen Börsentag, ist eine Ausübung an dem davor liegenden Börsentag nicht möglich.

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung**
[...]							
<u>Gazprom Neftyanaya Kompaniya</u>	<u>SCF</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0.01</u>	<u>USD</u>
<u>QAO Rostelecom</u>	<u>RTL</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0.01</u>	<u>USD</u>
<u>Polyus Gold Co</u>	<u>PLZ</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0.01</u>	<u>USD</u>
<u>RusGidro OAO</u>	<u>RG2</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0.01</u>	<u>USD</u>
<u>Tatneft' Imeni V.D.Shashina</u>	<u>TTF</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0.01</u>	<u>USD</u>
<u>X 5 Retail Group N.V.</u>	<u>PJP</u>	<u>RU12</u>	<u>XLON</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0.01</u>	<u>USD</u>
[...]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

Gruppenkennung	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
AT11, AT12	Elektronisches Handelssystem der Wiener Börse	XVIE
BE11, BE12	Elektronisches Handelssystem der NYSE Euronext Brussels	XBRU
CH11, CH12	Elektronisches Handelssystem der SWX Stock Exchange	XSWX, XVTX
DE11, DE12, DE13, DE14, US11	Elektronisches Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse	XETR
ES11, ES12	Elektronisches Handelssystem der Bolsa de Madrid	XMAD
FI11, FI12, FI13	Elektronisches Handelssystem der OMX - Helsinki Stock Exchange	XHEL
FR11, FR12	Elektronisches Handelssystem der NYSE Euronext Paris	XPAR
GB11	Elektronisches Handelssystem der London Stock Exchange	XLON
IE11	Elektronisches Handelssystem der Irish Stock Exchange	XDUB
IT11, IT12	Elektronisches Handelssystem der Borsa Italiana	XMIL
NL11, NL12	Elektronisches Handelssystem der NYSE Euronext Amsterdam	XAMS
<u>RU11, RU12</u>	Elektronisches Handelssystem der London Stock Exchange	XLON
SE11, SE12	Elektronisches Handelssystem der OMX - Stockholm Stock Exchange	XSSE

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

Handelszeiten Options-Kontrakte

[...]

Optionskontrakte und Low Exercise Price Options auf Aktien von Aktiengesellschaften

Produkt	Pre-Trading- Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Full-Periode	OTC Block Trading	Letzter Handelstag	
					Handel bis	Ausübung bis
Optionskontrakte bzw. LEPOs auf Aktien mit gemäß Annex B zugewiesener Gruppenkennung						
BE11, BE12, NL11, NL12	07:30-08:53	08:53-17:33	17:33-20:00	09:00-19:00	17:33	20:00
FI11, FI12, FI13, SE11, SE12	07:30-08:52	08:52-17:32	17:32-20:00	09:00-19:00	17:32	20:00
ES11, ES12	07:30-08:50	08:50-17:35	17:35-20:00	09:00-19:00	17:35	20:00
FR11, FR12	07:30-08:54	08:54-17:34	17:34-20:00	09:00-19:00	17:34	20:00
IE11	07:30-09:00	09:00-17:28	17:28-20:00	09:00-18:30	17:28	20:00
GB11	07:30-09:00	09:00-17:30	17:30-20:00	09:00-18:30	17:30	20:00
AT11, AT12	07:30-09:05	09:05-17:36	17:36-20:00	09:15-19:00	17:36	20:00
DE11, DE12, DE13, DE14	07:30-08:51	08:51-17:31	17:31-20:00	09:00-19:00	17:31	20:00
IT11, IT12	07:30-08:50	08:50-17:35	17:35-20:00	09:00-19:00	17:35	20:00
CH11, CH12	07:30-08:52	08:52-17:20	17:20-20:00	09:00-19:00	17:20	20:00
US11	07:30-08:53	08:53-17:33	17:33-20:00	09:00-19:00	17:33	20:00
<u>RU11, RU12</u>	07:30-09:05	09:05-16:30	16:30-20:00*	09:15-19:00**	16:30	17:40

* am letzten Handelstag: 16:30-17:40

** am letzten Handelstag: 16:30-17:00

alle Zeiten MEZ

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 18.07.2011 in Kraft.

Frankfurt am Main, 14.07.2011

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Thomas Book

Peter Reitz