



eurex rundschreiben 093/15

Datum: 22. Mai 2015
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Banca Monte Dei Paschi Di Siena: Kapitalerhöhung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Banca Monte Dei Paschi Di Siena hat am 21. Mai 2015 Details der am 20. Mai 2015 genehmigten Kapitalerhöhung bekannt gegeben. Der Bezugspreis für die neuen Aktien wurde auf EUR 1,17, das Bezugsverhältnis auf 10:1 festgelegt. Die Bezugsfrist beginnt am 25. Mai 2015.

Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.mps.it.

Durch die Kapitalerhöhung wird eine Anpassung der Eurex-Option (MPI) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (MPIH) auf Aktien der Banca Monte Dei Paschi Di Siena erforderlich.

Ex-Tag ist der **25. Mai 2015**.

Das Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



Banca Monte Dei Paschi Di Siena: Kapitalerhöhung

Maßnahme:

Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre der Banca Monte Dei Paschi Di Siena

Bezugsverhältnis:

10:1, d.h.1 alte Aktien der Banca Monte Dei Paschi Di Siena berechtigt zum Bezug von 10 neuen Aktien der Banca Monte Dei Paschi Di Siena

Bezugspreis:

EUR 1,17

Letzter Cum-Tag:

22. Mai 2015

Ex-Tag:

25. Mai 2015

Beginn der Bezugsfrist:

25. Mai 2015

Einbezogene Produkte:

MPI, MPIH

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:

Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffern 2.6.10.1 (3) und 1.6.7 (3)

ISIN:

Die ISIN der Banca Monte Dei Paschi Di Siena-Aktie (IT0005092165) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Banca Monte Dei Paschi Di Siena-Aktie an der Borsa Italiana am letzten Cum-Handelstag dient zur Ermittlung des R-Faktors.

Der R-Faktor wird mit acht Dezimalstellen ermittelt und berechnet sich wie folgt:

$$R = ((\text{Anzahl Aktien alt} / \text{Anzahl Aktien neu}) * (1 - (\text{Ausgabepreis neue Aktien} / \text{Schlussauktionspreis}))) + (\text{Ausgabepreis neue Aktien} / \text{Schlussauktionspreis})$$

$$R = ((1 / 11) * (1 - (1,17 / \text{Schlussauktionspreis}))) + (1,17 / \text{Schlussauktionspreis})$$

Optionen

1. Anpassung der Basispreise und Kontraktgrößen

Die bestehenden Basispreise werden mit dem R-Faktor multipliziert.

Gleichzeitig wird die Kontraktgröße 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 1000 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 TES Flexible Options.

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 Börsentags 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 TES Flexible Futures.

2. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf Banca Monte Dei Paschi Di Siena-Aktien mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem neuen Kürzel MPII.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird in einem separaten Eurex-Rundschreiben bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Banca Monte Dei Paschi Di Siena-Aktien (MPIH) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden im ursprünglichen Kontrakt (MPIH) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Bitte beachten Sie: Eine Anpassung erfolgt nur, wenn das Bezugsrecht einen positiven Wert hat. Wenn im ursprünglichen Kontrakt auf Aktien der Banca Monte dei Paschi (MPIH) am letzten cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und es wird kein neuer Futures-Kontrakt eingeführt.

22. Mai 2015