X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 105/10*

Datum: Frankfurt, 31. Mai 2010
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

BAM Group: Kapitalerhöhung

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

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Front Office/Handel ➲ Middle + Backoffice ➲ Revision/Security Coordination	keine

Zusammenfassung:

BAM Group hat am 31. Mai 2010 eine Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre von BAM Group im Verhältnis 7:5 bekannt gegeben. Der Bezugspreis der neuen Aktien beläuft sich auf EUR 2,58. Die Bezugsfrist beginnt am 1. Juni 2010.

Durch die Kapitalerhöhung wird eine Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der BAM Group (BGPA) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf BAM Group (BGPF) erforderlich.

Ex-Tag ist der **1. Juni 2010.**

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz, Jürg
Spillmann

ARBN: 101 013 361

BAM Group: Kapitalerhöhung

Maßnahme:
Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre der BAM Group

Bezugsverhältnis: 7:5
d.h. sieben Aktien der BAM Group berechtigen zum Bezug von fünf neuen Aktien der BAM Group

Bezugspreis:
EUR 2,58

Letzter Cum-Tag:
31. Mai 2010

Ex-Tag:
1. Juni 2010

Beginn der Bezugsfrist:
1. Juni 2010

Einbezogene Produkte:
BGPA / BGPF

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (3) und Ziffer 2.6.10.1 (3).

ISIN:
Die ISIN der BAM Group-Aktie (NL0000337319) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Aktie BAM Group an der NYSE Euronext in Amsterdam am 31. Mai 2010 dient zur Ermittlung des R-Faktors.

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

R = ((Anzahl Aktien alt / Anzahl Aktien neu) * (1 - (Ausgabepreis neue Aktien / Schlussauktionspreis))) + (Ausgabepreis neue Aktien / Schlussauktionspreis)

R = ((7 / 12) * (1 - (2.58 / Schlussauktionspreis))) + (2.58 / Schlussauktionspreis)

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 zum 1. Juni 2010 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.

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:

Kontraktgröße neu = Kontraktgröße alt / 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 wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf BAM Group mit der Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel BGPG.

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 in dem ursprünglichen Kontrakte auf BAM Group (BGPF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 1. Juni 2010 im ursprünglichen Kontrakt (BGPF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

gez. Jürg Spillmann gez. Manfred Weber

Frankfurt, 31. Mai 2010