X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 228/14*

Datum: 27. Oktober 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Gottfried Schmaltz

Royal Imtech N.V.: Zusammenlegung von Aktien

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 211/14

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

In Eurex-Rundschreiben 211/14 haben wir Sie über die Vorgehensweise im Zuge der Kapitalerhöhung und Zusammenlegung von Aktien der Royal Imtech N.V. informiert. Am 27. Oktober 2014 hat Royal Imtech N.V. bekannt gegeben, dass die Aktienzusammenlegung **im Verhältnis 500:1 mit Wirkung zum 28. Oktober 2014** erfolgt.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere für die Eurex-Option (IR3B) und den Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt (IR3F) auf Aktien der Royal Imtech N.V.

eurex

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

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

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Mehtap Dinc,
Michael Peters, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

Royal Imtech N.V.: Zusammenlegung von Aktien

In Eurex-Rundschreiben 211/14 haben wir Sie über die Vorgehensweise im Zuge der Kapitalerhöhung und Zusammenlegung von Aktien der Royal Imtech N.V. informiert. Am 27. Oktober 2014 hat Royal Imtech N.V. bekannt gegeben, dass die Aktienzusammenlegung im Verhältnis 500:1 mit Wirkung zum 28. Oktober 2014 erfolgt.

Im Zuge der Anpassung ändert sich die ISIN der Royal Imtech N.V.-Aktie wie folgt:

Eurex-Produkt-kürzel alt/neu	Eurex-Produkt-ISIN alt	Eurex-Produkt-ISIN neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu
IR3B	DE000A13RDV2	NL0010886891	DE000A13RDV2	NL0010886891
IR3F	DE000A1RRPY2	DE000A1RRPY2	DE000A13RDV2	NL0010886891

R-Faktor: 471,4285984

Bitte beachten Sie, dass die Transaktion aufgrund des hohen R-Faktors technisch in zwei Schritten durchgeführt werden muss. Zunächst erfolgt mit Wirkung zum 28. Oktober 2014 eine Zusammenlegung im Verhältnis 50:1. Aus technischen Gründen werden die Eurex-Option und der Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf die Royal Imtech N.V-Aktie am 28. Oktober 2014 vom Handel ausgesetzt. Mit Wirkung zum 29. Oktober 2014 erfolgt die Eingabe einer weiteren Aktienzusammenlegung im Verhältnis 9,42857196:1. Die finalen Basispreise und Kontraktgrößen stehen daher am 29. Oktober 2014 zum Handel zur Verfügung.

Optionen

Schritt 1:

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontrakt-größe alt	Kontrakt-größe neu
10	0	500	0	100	2
15	0	750	0	100	2
20	0	1000	0	100	2
25	0	1250	0	100	2
30	0	1500	0	100	2
35	0	1750	0	100	2
40	0	2000	0	100	2
45	0	2250	0	100	2
50	0	2500	0	100	2
55	0	2750	0	100	2
60	0	3000	0	100	2
65	0	3250	0	100	2
70	0	3500	0	100	2
75	0	3750	0	100	2
80	0	4000	0	100	2
85	0	4250	0	100	2
90	0	4500	0	100	2
95	0	4750	0	100	2
100	0	5000	0	100	2
120	0	6000	0	100	2
140	0	7000	0	100	2
160	0	8000	0	100	2
180	0	9000	0	100	2

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontrakt-größe alt	Kontrakt-größe neu
200	0	10000	0	100	2
220	0	11000	0	100	2
240	0	12000	0	100	2
260	0	13000	0	100	2
280	0	14000	0	100	2
320	0	16000	0	100	2
350	0	17500	0	100	2
360	0	18000	0	100	2
558	1	27900	1	250.9118	5.0182

Schritt 2:

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontrakt-größe alt	Kontrakt-größe neu
500	0	4714	1	2	0.2121
750	0	7071	1	2	0.2121
1000	0	9429	1	2	0.2121
1250	0	11786	1	2	0.2121
1500	0	14143	1	2	0.2121
1750	0	16500	1	2	0.2121
2000	0	18857	1	2	0.2121
2250	0	21214	1	2	0.2121
2500	0	23571	1	2	0.2121
2750	0	25929	1	2	0.2121
3000	0	28286	1	2	0.2121
3250	0	30643	1	2	0.2121
3500	0	33000	1	2	0.2121
3750	0	35357	1	2	0.2121
4000	0	37714	1	2	0.2121
4250	0	40071	1	2	0.2121
4500	0	42429	1	2	0.2121
4750	0	44786	1	2	0.2121
5000	0	47143	1	2	0.2121
6000	0	56571	1	2	0.2121
7000	0	66000	1	2	0.2121
8000	0	75429	1	2	0.2121
9000	0	84857	1	2	0.2121
10000	0	94286	1	2	0.2121
11000	0	103714	1	2	0.2121
12000	0	113143	1	2	0.2121
13000	0	122571	1	2	0.2121
14000	0	132000	1	2	0.2121
16000	0	150857	1	2	0.2121
17500	0	165000	1	2	0.2121
18000	0	169714	1	2	0.2121
27900	1	263057	2	5.0182	0.5322

Ausübungen

Bei Ausübung einer angepassten Serie findet grundsätzlich ein Barausgleich für den nicht ganzzahligen Teil der neuen Kontraktgröße statt.

Futures

Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße alt 100 / R-Faktor 50 = 2.0000 Kontraktgröße neu

Kontraktgröße alt 2 / R-Faktor 9,42857196 = 0.2121 Kontraktgröße neu

Analog zum Verfahren bei den Optionen wird die Transaktion auch im Futures-Kontrakt (IR3F) in zwei Schritten durchgeführt. Entsprechend wird auch der Handel im Futures-Kontrakt am 28. Oktober 2014 ausgesetzt.

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

Es wird kein neuer Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt auf Aktien der Royal Imtech N.V eingeführt.

27. Oktober 2014