X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 263/11*

Datum: 28. Oktober 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Banca Popolare di Milano: Kapitalerhöhung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Der Vorstand der Gesellschaft Banca Popolare di Milano hat am 27. Oktober 2011 die genauen Konditionen der von der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft Banca Popolare di Milano am 25. Juni 2011 beschlossenen Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre von Banca Popolare di Milano bekannt gegeben. Das Bezugsverhältnis beträgt 25:138. Der Bezugspreis der neuen Aktien beläuft sich auf EUR 0,30. Die Bezugsfrist beginnt am 31. Oktober 2011.

Durch die Kapitalerhöhung wird eine Anpassung der Eurex-Optionen auf Aktien der Banca Popolare di Milano (BPM) als auch des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Banca Popolare di Milano (BPMG) erforderlich.

Ex-Tag ist der **31. Oktober 2011**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

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
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

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

ARBN: 101 013 361

Banca Popolare di Milano: Kapitalerhöhung

Maßnahme:
Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre der Banca Popolare di Milano

Bezugsverhältnis: 25:138
d.h. 25 alte Aktien der Banca Popolare di Milano berechtigen zum Bezug von 138 neuen Aktien der Banca Popolare di Milano

Bezugspreis:
EUR 0,30

Letzter Cum-Tag:
28. Oktober 2011

Ex-Tag:
31. Oktober 2011

Beginn der Bezugsfrist:
31. Oktober 2011

Einbezogene Produkte:
BPM, BPMG

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

ISIN:
Die ISIN der Banca Popolare di Milano-Aktie (IT0000064482) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Aktie Banca Popolare di Milano 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 = ((Anzahl Aktien alt / Anzahl Aktien neu) * (1 - (Ausgabepreis neue Aktien / Schlussauktionspreis))) + (Ausgabepreis neue Aktien / Schlussauktionspreis)

R = ((25 / 163) * (1 - (0,30 / Schlussauktionspreis))) + (0,30 / 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 500 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 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.

Bitte beachten Sie: Momentan sind keine offenen Positionen vorhanden. Eine Anpassung findet nur statt, wenn am letzten Cum Handelstag nach Handelsschluss offene Positionen bestehen.

28. Oktober 2011