X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 120/14*

Datum: 6. Juni 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Edward Backes

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.: Kapitalerhöhung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Der Vorstand der Gesellschaft Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. hat am 5. Juni 2014 beschlossen, eine Kapitalerhöhung durchzuführen. Der Bezugspreis für die neuen Aktien wurde auf EUR 1,00 und das Bezugsverhältnis auf 5:214 festgelegt. Die Bezugsfrist beginnt am 9. Juni 2014.

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 (MPIG) auf Aktien der Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. erforderlich.

Ex-Tag ist der **9. Juni 2014**.

Das 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
memberservices@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

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

ARBN: 101 013 361

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.: Kapitalerhöhung

Maßnahme:
Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre der Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Bezugsverhältnis:
5:214, d. h. fünf alte Aktien der Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. berechtigen zum Bezug von 214 neuen Aktien der Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Bezugspreis:
EUR 1,00

Letzter Cum-Tag:
6. Juni 2014

Ex-Tag:
9. Juni 2014

Beginn der Bezugsfrist:
9. Juni 2014

Einbezogene Produkte:
MPI, MPIG

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 Monte dei Paschi di Siena S.p.A.-Aktie (IT0004984842) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. 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 = ((5 / 219) * (1 - (1,00 / Schlussauktionspreis))) + (1,00 / Schlussauktionspreis)

Optionen

1. Anpassung der Basispreise und Kontraktgrößen

Die bestehenden Basispreise werden mit dem R-Faktor multipliziert.

Aufgrund des sehr niedrigen R-Faktors werden bestehende Positionen mit dem Faktor 10 multipliziert, d. h. aus einer bestehenden Position von einem Kontrakt wird eine angepasste Position von zehn Kontrakten. Außerdem wird die Kontraktgröße zunächst durch den Faktor 10 dividiert und dann 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 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. Wie bei den Optionen werden auch bei den Futures-Kontrakten die Positionen mit dem Faktor 10 multipliziert.

Die neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße neu = Kontraktgröße alt / (R-Faktor * 10)

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 Eurex-Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt auf Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.-Aktien mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel MPIH.

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 S.p.A. (MPIG) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

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

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (MPIG) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

Bitte beachten Sie: Eine Anpassung erfolgt nur, wenn das Bezugsrecht einen positiven Wert hat.

6. Juni 2014