X-pand into the Future

# e u r e x *rundschreiben 112/12*

**Datum:** 24. Mai 2012
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
**Autorisiert von:** Jürg Spillmann

## Royal Bank of Scotland Group PLC: Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**

Keine

**Zusammenfassung:**

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Royal Bank of Scotland Group PLC wird am 30. Mai 2012 u.a. eine Zusammenlegung von Aktien im Verhältnis 1:10 beschließen.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Royal Bank of Scotland Group PLC (RBS, RBSG) zur Folge.

Ex-Tag ist der **6. Juni 2012**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

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

ARBN: 101 013 361

# Royal Bank of Scotland Group PLC: Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

**Maßnahme:**
Aktienzusammenlegung im Verhältnis zehn neue Aktien der Royal Bank of Scotland Group PLC für je eine bestehende Royal Bank of Scotland Group PLC-Aktie

**Letzter Cum-Handelstag:**
1. Juni 2012 (aufgrund von Feiertagen in Großbritannien am 4. und 5. Juni 2012)

**Ex-Tag:**
6. Juni 2012

**Einbezogene Produkte:**
RBS, RBSG

**Regelwerk:**
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 2.6.10.1 (5) und Ziffer 1.6.7 (4).

**ISINs:**
Aufgrund mit der Zusammenlegung einhergehenden ISIN-Änderung der Aktie Royal Bank of Scotland Group PLC wird sich ebenfalls mit Wirkung zum 6. Juni 2012 die Basiswert-ISIN und die Produkt-ISIN der Eurex-Option (RBS) sowie die Basiswert-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (RBSG) auf Royal Bank of Scotland Group PLC ändern.

| Produkt-kürzel alt/neu | Basiswert-ISIN alt | Basiswert-ISIN neu | Produkt-ISIN alt | Produkt-ISIN neu |
|---|---|---|---|---|
| RBS | GB0007547838 | GB00B7T77214 | GB0007547838 | GB00B7T77214 |
| RBSG | GB0007547838 | GB00B7T77214 | DE000A0V8NE7 | DE000A0V8NE7 |

Ab dem 6. Juni 2012 beträgt das neue Positionslimit für die Eurex-Option 489.505 Kontrakte.

## Prozedere:

**Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)**

| | |
|---|---|
| **Anzahl alte Aktien** | 10 |
| **Anzahl neue Aktien** | 1 |
| **R-Faktor** | 10 |

## 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.

Nachfolgend findet sich eine Auflistung der derzeit bestehenden Serien vor und nach der Anpassung:

| Basispreis alt | Version alt | Basispreis neu | Version neu | Kontraktgröße alt | Kontraktgröße neu |
|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 0 | 40 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 8 | 0 | 80 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 12 | 0 | 120 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 14 | 0 | 140 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 16 | 0 | 160 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 17 | 0 | 170 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 18 | 0 | 180 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 19 | 0 | 190 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 20 | 0 | 200 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 21 | 0 | 210 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 22 | 0 | 220 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 23 | 0 | 230 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 24 | 0 | 240 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 25 | 0 | 250 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 26 | 0 | 260 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 27 | 0 | 270 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 28 | 0 | 280 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 29 | 0 | 290 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 30 | 0 | 300 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 32 | 0 | 320 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 34 | 0 | 340 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 36 | 0 | 360 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 38 | 0 | 380 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 40 | 0 | 400 | 1 | 1.000.0000 | 100.000 |
| 44 | 0 | 440 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |
| 48 | 0 | 480 | 1 | 1.000,0000 | 100,000 |

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 neue Kontraktgröße errechnet sich wie folgt:

Kontraktgröße alt 1000 / R-Faktor 10 = 100,0000 Kontraktgröße neu

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

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 Aktien-Futures-Kontrakt eingeführt auf Royal Bank of Scotland Group PLC-Aktien mit der Standardkontraktgröße 1000 und dem Kürzel RBSH.

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 Royal Bank of Scotland Group PLC (RBSG) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 6. Juni 2012 in diesem Kontrakt (RBSG) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

**Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Royal Bank of Scotland Group PLC-Aktien (RBSG) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.**

24. Mai 2012