X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 059/13*

Datum: 3. April 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Bankinter S.A.: Bonus-Aktien

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:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Bankinter S.A. hat am 22. März 2013 u.a. die Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis fünf neue Aktien für neun alte Aktien beschlossen.

Die Ausgabe der Bonus-Aktien führt zu einer Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Bankinter S.A. (BAKG).

Ex-Tag ist der **4. April 2013**.

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

ARBN: 101 013 361

Bankinter S.A.: Bonus-Aktien

Maßnahme:
Ausgabe von Bonus-Aktien im Verhältnis fünf neue Aktien für neun alte Aktien von Bankinter S.A.

Letzter Cum-Handelstag:
3. April 2013

Ex-Tag:
4. April 2013

Einbezogenes Produkt:
BAKG

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (2)

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der Bankinter S.A.-Aktie (ES0113679I37) bleibt unverändert

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Bankinter S.A.-Aktie an der Bolsa de Madrid am letzten Cum-Handelstag dient zur Ermittlung des R-Faktors. Ferner wird ein Dividendennachteil von EUR 0,02727230 eingerechnet.

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 = ((9 / 14)*(1-(0.02727230 / Schlussauktionspreis))) + (0.02727230 / Schlussauktionspreis)

2. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin 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.

3. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf Bankinter S.A. mit Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel BAKH.

Der genaue Einführungszeitpunkt wird über das Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Serien mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Bankinter S.A. (BAKG) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 4. April 2013 in diesem Kontrakt (BAKG) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Bankinter S.A. (BAKG) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

3. April 2013