X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 064/13*

Datum: 10. April 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Nutreco: Aktiensplit

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 Nutreco hat am 28. März 2013 u.a. einen Aktiensplit im Verhältnis 1:2 beschlossen.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen und des Eurex-Aktien-Futures-Kontraktes auf Aktien der Nutreco (NU3, NU3F) zur Folge.

Ex-Tag ist der **2. Mai 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

Nutreco: Aktiensplit

Maßnahme:
Aktiensplit im Verhältnis zwei neue Aktien der Nutreco für jede bestehende Nutreco-Aktie.

Letzter Cum-Handelstag:
30. April 2013

Ex-Tag:
2. Mai 2013

Einbezogene Produkte:
NU3, NU3F

Regelwerk:
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, Ziffern 2.6.10.1 (6) und 1.6.7 (5).

ISINs:
Aufgrund der mit dem Aktiensplit einhergehenden ISIN-Änderung der Aktie Nutreco wird sich ebenfalls mit Wirkung zum 2. Mai 2013 die Basiswert-ISIN und die Produkt-ISIN der Eurex-Option (NU3) sowie die Basiswert-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts (NU3F) ändern. Die jeweiligen Produktkürzel und die Produkt-ISIN des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts bleiben unverändert.

Produkt-kürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt	Produkt-ISIN neu
NU3	NL0000375400	NL0010395208	NL0000375400	NL0010395208
NU3F	NL0000375400	NL0010395208	DE000A1RRPV8	DE000A1RRPV8

Ab dem 2. Mai 2013 beträgt das neue Positionslimit 156.962 Kontrakte.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl alte Aktien	1
Anzahl neue Aktien	2
R-Faktor	0,50000000

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 bestehenden Serien vor und nach der Anpassung:

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
4000	0	2000	1	100.0000	200.0000
4400	0	2200	1	100.0000	200.0000
4600	0	2300	1	100.0000	200.0000
4800	0	2400	1	100.0000	200.0000
5000	0	2500	1	100.0000	200.0000
5200	0	2600	1	100.0000	200.0000
5600	0	2800	1	100.0000	200.0000
6000	0	3000	1	100.0000	200.0000
6200	0	3100	1	100.0000	200.0000
6400	0	3200	1	100.0000	200.0000
6600	0	3300	1	100.0000	200.0000
6800	0	3400	1	100.0000	200.0000
7000	0	3500	1	100.0000	200.0000
7200	0	3600	1	100.0000	200.0000
7400	0	3700	1	100.0000	200.0000
7600	0	3800	1	100.0000	200.0000
7800	0	3900	1	100.0000	200.0000
8000	0	4000	1	100.0000	200.0000
8200	0	4100	1	100.0000	200.0000
8400	0	4200	1	100.0000	200.0000
8800	0	4400	1	100.0000	200.0000
9200	0	4600	1	100.0000	200.0000
9600	0	4800	1	100.0000	200.0000

Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 100 und der Versionsnummer 0 wurden mit Wirkung zum Ex-Tag eingeführt.

Alle bestehenden Orders und Quotes wurden 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 100 / R-Faktor 0,50000000 = 200.0000 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 wurden 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 Nutreco mit der Standardkontraktgröße 100 und dem Kürzel NU3G.

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 Nutreco (NU3F) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 2. Mai 2013 im ursprünglichen Kontrakt (NU3F) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Nutreco-Aktien (NU3F) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

10. April 2013