X-pand into the Future

# eurex rundschreiben 178/09

**Datum:** Frankfurt, 24. September 2009

**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

## Mediobanca: Bonus-Aktien sowie Begebung von in Aktien umtauschbare Optionsscheine

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

**Zielgruppe:**

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

**Anhänge:**

Keine

**Zusammenfassung:**

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft Mediobanca hat am 18. September 2009 die Ausgabe von Bonus-Aktien sowie die Begebung von in Aktien umtauschbare Optionsscheine für die Aktionäre der Mediobanca beschlossen.

Dies führt zu einer Anpassung der Eurex-Option auf Aktien der Mediobanca (ME9) und des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Mediobanca (ME9F), wie bereits am 21. September 2009 im Fenster **Market Supervision Messages** bekannt gegeben.

Ferner wird die Standardkontraktgröße des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Mediobanca von 500 auf 1000 erhöht.

Ex-Tag ist der **28. September 2009**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.

Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 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, Thomas Lenz,
Michael Peters, Andreas Preuß,
Peter Reitz, Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

# Mediobanca: Bonus-Aktien sowie Begebung von in Aktien umtauschbare Optionsscheine

**Maßnahme:**
Bonus-Aktien im Verhältnis 1:20, d.h. für je 20 bestehende Aktien bekommen die Anteilseigner eine zusätzliche Aktie gratis. Begebung von in Aktien umtauschbare Optionsscheine, d.h. Aktionäre erhalten pro in ihrem Besitz befindliche Aktie einen Optionsschein. Mit jeweils sieben Optionsscheinen können sie zwischen dem 1. Januar 2010 und dem 18. März 2011 eine neue Aktie der Mediobanca zum Preis von EUR 9,00 zeichnen.

**Letzter Cum-Handelstag:**
25. September 2009

**Ex-Tag:**
28. September 2009

**Einbezogene Produkte:**
ME9 / ME9F

**Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:**
Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (2) und Ziffer 2.6.10.1 (2).

Die aktualisierten Kontraktspezifikationen werden ab dem Ex-Tag auf der Eurex-Website eingestellt unter dem Pfad:

**www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke**

**Anpassung der ISIN:**

Die ISIN der Mediobanca-Aktie (IT0000062957) bleibt unverändert.

**Änderung der Standardkontraktgröße:**
Ab dem Ex-Tag wird die Standardkontraktgröße des Eurex-Futures-Kontrakts auf Aktien der Mediobanca von bisher 500 auf 1000 erhöht. Dies gilt nicht für den anzupassenden Futures-Kontrakt mit dem Kürzel ME9F.

## Prozedere:

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

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Mediobanca-Aktie an der Borsa Italiana am letzten Cum-Handelstag, dem 25. September 2009.

| | |
|---|---|
| **Schlussauktionspreis der Aktie Mediobanca** | S1 |
| **S1 minus theoretischer Wert des Optionsrechtes*** | S2 |
| **S2 minus theoretischer Wert der Bonus-Aktie*** | S3 |
| **R-Faktor** | S3/S1 |

*Der theoretische Wert des Optionsrechtes bzw. der Bonus-Aktie wird nach Handelsschluss im Fenster **Market Supervision Messages** veröffentlicht.

## 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.

Die Anpassung bezieht sich auch auf bestehende Positionen in OTC Flexible Options.

Alle bestehenden Orders und Quotes werden nach Handelsschluss am letzten Cum-Handelstag gelöscht.

**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.

**2. Einführung eines neuen Kontrakts**

Es wird ein neuer Kontrakt eingeführt auf Mediobanca-Aktien mit der neuen Standardkontraktgröße 1000 und dem neuen Kürzel ME9G.

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

Sobald keine Serien mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Mediobanca-Aktien (ME9F) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

**Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Mediobanca (ME9F) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung.**

gez. Thomas Lenz gez. Manfred Weber

Frankfurt, 24. September 2009