X-pand into the Future

eurex rundschreiben 128/13

Datum: 14. Juni 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Banco Popular Espanol S.A.: Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Banco Popular Espanol S.A. hat am 10. Juni 2013 u.a. über eine Zusammenlegung von Aktien im Verhältnis 5:1 entschieden.

Dies hat eine Anpassung der Eurex-Optionen und der Eurex-Aktien-Futures-Kontrakte auf Aktien der Banco Popular Espanol S.A. (POP, POPG, POPP) zur Folge.

Ex-Tag ist der **17. Juni 2013**.

Dieses 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, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Banco Popular Espanol S.A.: Zusammenlegung von Aktien, ISIN-Änderung

Maßnahme:
Aktienzusammenlegung im Verhältnis eine neue Aktie der Banco Popular Espanol S.A. für je fünf bestehende Banco Popular Espanol S.A.-Aktien

Letzter Cum-Handelstag:
14. Juni 2013

Ex-Tag:
17. Juni 2013

Einbezogene Produkte:
POP, POPG, POPP

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

ISINs:
Die Produktkürzel, Basiswert-ISINs und Produkt-ISINs der Eurex-Option (POP) und der Eurex-Aktien-Futures-Kontrakte (POPG, POPP) lauten wie folgt:

Produkt-kürzel alt/neu	Basiswert-ISIN alt	Basiswert-ISIN neu	Produkt-ISIN alt	Produkt-ISIN neu
POP	ES0113790531	ES0113790226	ES0113790531	ES0113790226
POPG	ES0113790531	ES0113790226	DE000A1RRG49	DE000A1RRG49
POPP	ES0113790531	ES0113790226	DE000A1CRAD0	DE000A1CRAD0

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Anzahl alte Aktien	5
Anzahl neue Aktien	1
R-Faktor	5

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.

Es folgt eine Auflistung der derzeit bestehenden Serien vor und nach der Anpassung:

Basispreis alt	Version alt	Basispreis neu	Version neu	Kontraktgröße alt	Kontraktgröße neu
40	0	200	1	100,0000	20,0000
45	0	225	1	100,0000	20,0000
50	0	250	1	100,0000	20,0000
55	0	275	1	100,0000	20,0000
60	0	300	1	100,0000	20,0000
65	0	325	1	100,0000	20,0000
65	1	325	2	184,0215	36,8043
70	0	350	1	100,0000	20,0000
71	1	355	2	184,0215	36,8043
75	0	375	1	100,0000	20,0000
76	1	380	2	184,0215	36,8043
80	0	400	1	100,0000	20,0000
82	1	410	2	184,0215	36,8043
85	0	425	1	100,0000	20,0000
87	1	435	2	184,0215	36,8043
90	0	450	1	100,0000	20,0000
92	1	460	2	184,0215	36,8043
98	1	490	2	184,0215	36,8043
103	1	515	2	184,0215	36,8043
109	1	545	2	184,0215	36,8043

Neue Serien mit der Standardkontraktgröße 100 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 100 / R-Faktor 5 = 20,0000 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 von neuen Kontrakten

Voraussichtlich nach Durchführung der geplanten Aktienzusammenlegung werden neue Aktien-Futures-Kontrakte auf Banco Popular Espanol S.A. (POPH, POPQ) eingeführt.

Ein Eurex-Rundschreiben mit den Details dazu wird zeitnah veröffentlicht.

Sobald die neuen Kontrakte zum Handel zur Verfügung stehen und keine Verfallmonate mit offenen Positionen in den ursprünglichen Kontrakten auf Banco Popular Espanol S.A. (POPG, POPP) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesen Kontrakten ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden in diesen Kontrakten (POPG, POPP) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für die ursprünglichen Kontrakte auf Banco Popular Espanol S.A. (POPG, POPP) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung von neuen Kontrakten.

14. Juni 2013