



eurex rundschreiben 276/08

Datum: Frankfurt, 10. November 2008

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

 **Hohe Priorität**

Banco Santander: Kapitalerhöhung

Kontakt: Funktionales Helpdesk Aktien- und Aktienindexprodukte, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Die Banco Santander hat am 10. November 2008 eine Kapitalerhöhung bekannt gegeben. Die Kapitalerhöhung erfolgt mittels Ausgabe von Bezugsrechten an die Aktionäre der Banco Santander. Je vier alte Aktien der Banco Santander berechtigen zum Bezug von einer neuen Banco Santander-Aktie zu einem Preis von 4.50 Euro je Aktie.

Durch die Kapitalerhöhung wird eine Anpassung der Eurex-Aktien-Futures-/Options-Kontrakte auf Banco Santander-Aktien (BDS2/SANF) erforderlich.

Ex-Tag ist der **13. November 2008**.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere.



Banco Santander : Kapitalerhöhung

Maßnahme:

Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht für die Aktionäre von Banco Santander

Bezugsverhältnis: 4:1

d.h. vier alte Aktien von Banco Santander berechtigen zum Bezug von einer neuen Aktie von Banco Santander

Bezugspreis:

4.50 Euro

Letzter Cum-Tag:

12. November 2008

Ex-Tag:

13. November 2008

Beginn der Bezugsfrist:

13. November 2008

Einbezogene Produkte:

BSD2/SANF

Verweis auf zugrunde liegendes Regelwerk:

Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Ziffer 1.6.7 (3) und 2.6.10 (3)

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 Banco Santander-Aktie (ES0113900J37) bleibt unverändert.

Prozedere

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Der offizielle Schlussauktionspreis der Banco Santander-Aktie an der Bolsa de Madrid am 12. November 2008 dient zur Ermittlung des R-Faktors:

Der R-Faktor wird mit acht Dezimalstellen ermittelt und berechnet sich wie folgt:

$$R = ((\text{Anzahl Aktien alt} / \text{Anzahl Aktien neu}) * (1 - (\text{Ausgabepreis neue Aktien} / \text{Schlussauktionspreis}))) + (\text{Ausgabepreis neue Aktien} / \text{Schlussauktionspreis})$$

$$R = ((4 / 5) * (1 - (4.50 / \text{Schlussauktionspreis}))) + (4.50 / \text{Schlussauktionspreis})$$

Die bestehenden Basispreise der Banco Santander-Option werden mit dem R-Faktor multipliziert. Die Kontraktgröße jeder Optionsserie wird durch den R-Faktor dividiert.

Futures

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauf folgenden Tages 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.

2. Einführung eines neuen Kontrakts

Es wird ein neuer Kontrakt auf Banco Santander mit Standardkontraktgröße 100 und dem Kürzel SANG eingeführt.

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

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und im ursprünglichen Kontrakt (SANF) keine offenen Positionen mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

gez. Thomas Lenz

gez. Richard Heizmann

Frankfurt, 10. November 2008