X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 245/11*

Datum: 12. Oktober 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Vale S.A.: Zusatzdividende

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Vorstand der Gesellschaft Vale S.A. hat am 26. September 2011 u.a. eine Zusatzdividende von insgesamt USD 1,0 Milliarden (entsprechend USD 0,19315766066 je Aktie, Änderung vorbehalten) beschlossen.

Die Zusatzdividende führt zu einer Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Vale S.A. (V4LF).

Ex-Tag ist der **17. Oktober 2011**.

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
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

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

ARBN: 101 013 361

Vale S.A.: Zusatzdividende

Maßnahme:
Ausschüttung einer Zusatzdividende von USD 0,19315766066 (Änderung vorbehalten) auf Aktien der Gesellschaft Vale S.A.

Letzter Cum-Handelstag:
14. Oktober 2011

Ex-Tag:
17. Oktober 2011

Einbezogenes Produkt:
V4LF

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 Vale S.A.-Aktie (US91912E1055) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der tägliche Abrechnungspreis der Vale S.A.-Aktie an der New York Stock Exchange am letzten Cum-Handelstag:

S1	Abrechnungspreis der Aktie Vale S.A.
S2	S1 minus Zusatzdividende
R-Faktor	S2 / S1

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauffolgenden 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 Vale S.A.-Aktien mit der Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel V4LG.

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

Sobald der neue Kontrakt zum Handel zur Verfügung steht und keine Verfallmonate mit offenen Positionen im ursprünglichen Kontrakt auf Vale S.A.-Aktien (V4LF) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 17. Oktober 2011 im ursprünglichen Kontrakt (V4LF) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Vale S.A.-Aktien (V4LF) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

12. Oktober 2011