X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 008/11*

Datum: 10. Januar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

Vale S.A.: Sonderdividende

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Hauptversammlung der Gesellschaft Vale S.A. wird am 14. Januar 2011 eine Sonderdividende von voraussichtlich USD 0,189101 je Aktie beschließen.

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

Ex-Tag ist der **14. Januar 2011**.

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
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.: Sonderdividende

Maßnahme:
Ausschüttung einer Sonderdividende von voraussichtlich USD 0,189101 auf Aktien der Gesellschaft Vale S.A.

Letzter Cum-Handelstag:
13. Januar 2011

Ex-Tag:
14. Januar 2011

Einbezogenes Produkt:
V4LF

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

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 an der New York Stock Exchange der Vale S.A.-Aktie am letzten Cum-Handelstag:

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

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

Zum Ausgleich der Berechnung der Variation Margin des darauf folgenden Börsentages werden die Abrechnungspreise 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 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 14. Januar 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.

gez. Jürg Spillmann gez. Eugen Mohr

10. Januar 2011