X-pand into the Future

eurex rundschreiben 206/11

Datum: 15. August 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Ebro Foods: Sonderdividende, erste Zahlung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:

keine

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Gesellschaft Ebro Foods hat eine Sonderdividende in Höhe von EUR 0,15 beschlossen. Diese wird in zwei Zahlungen von jeweils EUR 0,075 zusammen mit der jeweils regulären Dividende von EUR 0,104 gezahlt. Die Zahltermine sind der 3. Oktober 2011 und der 22. Dezember 2011.

Diese zwei Zahlungen führen zu den jeweiligen Terminen zu einer Anpassung der jeweils existierenden Eurex-Aktien-Futures-Kontrakte auf Aktien der Ebro Foods.

Dieses Rundschreiben enthält eine Beschreibung des Anpassungsprozedere für die erste Zahlung.

Ex-Tag ist der **3. Oktober 2011**.

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

Ebro Foods: Sonderdividende, erste Zahlung

Maßnahme:
Ausschüttung der ersten Zahlung von EUR 0,075 auf Aktien der Gesellschaft Ebro Foods

Letzter Cum-Handelstag:
30. September 2011

Ex-Tag:
3. Oktober 2011

Einbezogenes Produkt:
AZUI

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

Anpassung der ISIN:
Die ISIN der Ebro Foods-Aktie (ES0112501012) bleibt unverändert.

Prozedere:

Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Ebro Foods-Aktie an der Bolsa de Madrid am letzten Cum-Handelstag, dem 30. September 2011. Dieser Preis wird zunächst um die reguläre Dividende (EUR 0,104, dritte Interimsdividende) reduziert. Der daraus resultierende Preis dient zur Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor).

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Ebro Foods
S2	S1 minus reguläre Dividende EUR 0,104
S3	S2 minus Sonderdividende EUR 0,075
R-Faktor	S3/S2

1. Anpassung der Kontraktgröße und Variation Margin

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 Ebro Foods-Aktien mit der Standardkontraktgröße 100 und dem neuen Kürzel AZUJ.

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 Ebro Foods-Aktien (AZUI) mehr vorhanden sind, wird der Handel in diesem Kontrakt ausgesetzt und eingestellt.

Ferner werden ab dem 3. Oktober 2011 im ursprünglichen Kontrakt (AZUI) keine neuen Verfallmonate mehr eingeführt. Bestehende Verfallmonate ohne offene Positionen werden vom Handel ausgesetzt.

Falls für den ursprünglichen Kontrakt auf Ebro Foods (AZUI) am letzten Cum-Handelstag nach Handelsschluss keine offenen Positionen bestehen, erfolgt keine Anpassung und keine Einführung eines neuen Kontrakts.

15. August 2011