X-pand into the Future

eurex rundschreiben 090/11

Datum: 28. April 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

Banque Cantonale Vaudoise: Zusatzzahlung

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

Zielgruppe:

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

Anhänge:
keine

Zusammenfassung:

Die Generalversammlung der Gesellschaft Banque Cantonale Vaudoise wird am 5. Mai 2011 zusätzlich zu der regulären Dividende von CHF 22,00 voraussichtlich eine zusätzliche Zahlung von CHF 10,00 beschließen.

Die zusätzliche Zahlung führt zu einer Anpassung des Eurex-Aktien-Futures-Kontrakts auf Aktien der Banque Cantonale Vaudoise (BCVF), wie bereits am 24. Februar 2011 im Fenster **Market Supervision Messages** mitgeteilt.

Ex-Tag ist der **9. Mai 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

Banque Cantonale Vaudoise: Zusatzzahlung

Maßnahme:
Zusatzzahlung von CHF 10,00 auf Aktien der Gesellschaft Banque Cantonale Vaudoise

Letzter Cum-Handelstag:
6. Mai 2011

Ex-Tag:
9. Mai 2011

Einbezogenes Produkt:
BCVF

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 Banque Cantonale Vaudoise-Aktie (CH0015251710) bleibt unverändert.

Prozedere:

1. Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor)

Als Basis für die Anpassung dient der Schlussauktionspreis der Banque Cantonale Vaudoise-Aktie an der SIX Swiss Exchange am 6. Mai 2011. Dieser Preis wird zunächst um die reguläre Dividende reduziert. Der daraus resultierende Preis dient zur Ermittlung des Anpassungsfaktors (R-Faktor).

S1	Schlussauktionspreis der Aktie Banque Cantonale Vaudoise
S2	S1 minus reguläre Dividende
S3	S2 minus zusätzliche Zahlung
R-Faktor	S3/S2

2. 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.

Aktuell bestehen keine offenen Positionen im Aktien-Futures-Kontrakt auf Banque Cantonale Vaudoise (BCVF). Eine Anpassung dieses Aktien-Futures-Kontrakts findet nur dann statt, wenn am Ende des Handelstages am 6. Mai 2011 offene Positionen bestehen.

28. April 2011