X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 133/10*

Datum: Frankfurt, 9. Juli 2010
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

⚠ **Hohe Priorität**

A. Vallourec SA, Accor SA und Norsk Hydro Asa: Einführung von SSFs aufgrund von Kapitalmaßnahmen

B. Immofinanz AG: Einführung neuer Optionen

C. Accor SA: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 065/10, 121/10, 122/10, 127/10

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10
Dr. Michael Durica (Eurex Product Development), Tel. +49-69-211-1 59 23
E-Mail: michael.durica@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
Ü Alle Abteilungen	Geänderte Abschnitte von Annex A der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben mit Wirkung zum **12. Juli 2010** folgende Einführungen beschlossen:

A. Neue Single Stock Futures auf Vallourec SA, Accor SA und Norsk Hydro Asa aufgrund von Kapitalmaßnahmen

B. Eine neue österreichische Aktienoption auf die Immofinanz AG (IMO)

C. Eine französische Aktienoption auf Accor SA aufgrund einer Kapitalmaßnahme (ACR)

A. Vallourec SA, Accor SA und Norsk Hydro Asa: Einführung von SSFs aufgrund von Kapitalmaßnahmen

B. Immofinanz AG: Einführung neuer Optionen

C. Accor SA: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

A. Vallourec SA, Accor SA und Norsk Hydro Asa: Einführung von SSFs aufgrund von Kapitalmaßnahmen

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben aufgrund von Kapitalmaßnahmen die Einführung von neuen Single Stock Futures auf Vallourec SA, Accor SA und Norsk Hydro Asa zum 12. Juli 2010 beschlossen.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Futures auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Futures	
						Bar	Phy-sisch
VACH	VALLOUREC SA	FR0000120354	FR01	EUR	DE000A1EYHX5	VA4H	VA5H
ACRH	ACCOR SA	FR0000120404	FR01	EUR	DE000A1EYHY3	AC4H	AC5H
NHYG	NORSK HYDRO ASA	NO0005052605	NO01	EUR	DE000A1EYHZ0	NH4G	--

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
VACH	100	0,001	1	ENSFSE
ACRH	100	0,0001	1	ENSFSE
NHYG	100	0,0001	1	XNCFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Single Stock Futures identisch mit denen für die bereits bestehenden Single Stock Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung; dies trifft auch auf den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises, die Handelszeiten und den Handelskalender zu.

Der aktualisierte Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich wird zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen im Eurex®-System per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Pfad auf der Eurex-Website veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter & Initial Margins

B. Neue österreichische Aktienoption auf die Immofinanz AG

1. Einführungstermin

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben beschlossen, mit Wirkung zum 12. Juli 2010 eine Option auf die Aktien der IMMOFINANZ AG einzuführen.

2. Produktparameter und Kontraktspezifikationen

Produkte Aktienopionen Währung: EUR	Produkt-ISIN	Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	ISIN des Basiswertes
Österreichische Aktienoptionen (Ländersegmentkennung AT12)						
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	IMO	100	24	0,01	AT0000809058

Die Kontraktspezifikationen für die einzelnen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter dem Link:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

3. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website veröffentlicht unter

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter & Initial Margins

4. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neue Option entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

5. Market-Making

Das neue Produkt wird mit Wirkung zum 1. August 2010 in das Market-Making-Programm PMM von Eurex aufgenommen:

Die vollständigen Market Maker-Verpflichtungen in jeweils aktueller Fassung finden Sie ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

www.eurexchange.com > Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

6. Transaktionslimite, Mindestgröße für OTC Block Trades, Mindestgröße für Cross und Pre-arranged Trades, Handelskalender und Transaktionsentgelte

Es gelten jeweils die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden österreichischen Aktienoptionen aus diesem Segment.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

8. Nichtanzeige-Limit für OTC Block Trades

Das Nicht-Anzeige-Limit liegt unverändert bei 1.001 und wird auf der Eurex-Website unter dem folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel

C. Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Im Anschluss an die Kapitalmaßnahme vom 2. Juli 2010 wird der Handel in der Aktienoption (ACR) auf Accor SA am 12. Juli 2010 wieder aufgenommen.

1. Produktparameter und Kontraktspezifikationen

Produkte Aktienopionen Währung: EUR	Produkt-ISIN	Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	ISIN des Basiswertes
Französische Aktienoption (Ländersegmentkennung FR11)						
Accor SA	FR0000120404	ACR	100	24	0,01	FR0000120404

2. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website veröffentlicht unter

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter & Initial Margins

3. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neue Option entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

4. Market-Making

Das Produkt wird mit Wirkung zum 12. Juli 2010 in die entsprechenden Market-Making-Programme (französisches AMM-Paket und PMM) der Eurex aufgenommen:

Die vollständigen Market Maker-Verpflichtungen in jeweils aktueller Fassung finden Sie ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

www.eurexchange.com > Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

5. Transaktionslimite, Mindestgröße für OTC Block Trades, Mindestgröße für Cross und Pre-arranged Trades, Handelskalender und Transaktionsentgelte

Es gelten jeweils die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden französischen Aktienoptionen aus diesem Segment.

6. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

7. Nichtanzeige-Limit für OTC Block Trades

Das Nicht-Anzeige-Limit liegt unverändert bei 2.501 und wird auf der Eurex-Website unter dem folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel

8. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für die Option stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Frankfurt, 9. Juli 2010

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisverän-derung**	Währung **
[…]						
Accor S.A.	ACRH	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Norsk Hydro ASA	NHYG	NO01	XOSL	100	0,0001	EUR
Vallourec S.A.	VACH	FR01	XPAR	100	0,001	EUR
[…]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

[…]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisverän-derung	Währung **
[…]							
Immofinanz AG	IMO	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
[…]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

[…]