X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 179/11*

Datum: 6. Juli 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ Aktion erforderlich

A. <u>Single Stock Futures und Single Stock Dividend Futures:</u>

1. <u>Einführung neuer SSFs und SSDFs auf Carrefour aufgrund einer Kapitalmaßnahme</u>

2. <u>Einführung eines neuen SSF auf SMA Solar Technology AG</u>

B. <u>Carrefour: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme</u>

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 160/11

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10
Christine Heyde, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 56 98,
E-Mail: christine.heyde@eurexchange.com

Zielgruppe:

Ü Alle Abteilungen

Anhang:

Geänderte Annexe A und D der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

<u>Zusammenfassung:</u>

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben mit Wirkung zum **12. Juli 2011** Folgendes beschlossen:

1. Einführung eines neuen Single Stock Future und eines neuen Single Stock Dividend Future auf Carrefour (CARG, C3AR) aufgrund einer Kapitalmaßnahme.

2. Einführung eines neuen SSF auf SMA Solar Technology AG (SMAF).

3. Wiederaufnahme des Optionshandels in französischen Aktienoptionen auf Carrefour (CAR) nach Kapitalmaßnahme.

A. Single Stock Futures und Single Stock Dividend Futures:

1. Einführung neuer SSFs und SSDFs auf Carrefour aufgrund einer Kapitalmaßnahme

2. Einführung eines neuen SSF auf SMA Solar Technology AG

B. Carrefour: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben mit Wirkung zum **12. Juli 2011** Folgendes beschlossen:

1. Einführung eines neuen Single Stock Future und eines neuen Single Stock Dividend Future auf Carrefour (CARG, C3AR) aufgrund einer Kapitalmaßnahme.

2. Einführung eines neuen SSF auf SMA Solar Technology AG (SMAF).

3. Wiederaufnahme des Optionshandels in französischen Aktienoptionen auf Carrefour (CAR) nach Kapitalmaßnahme.

A. Single Stock Futures und Single Stock Dividend Futures:

1. Einführung neuer SSFs und SSDFs auf Carrefour aufgrund einer Kapitalmaßnahme

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Phy-sisch
CARG	Carrefour	FR0000120172	FR01	EUR	DE000A1KQTJ2	C4RG	C5RG
C3AR	Carrefour Dividends	XC000A1CRLD9	FR21	EUR	DE000A1KQTK0	----	----

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preisverän-derung	Mindest-größe für Block Trades	Produkt-gruppe
CARG	100	0,0001	1	ENSFSE
C3AR	1000	0,001	1	XNCHYE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für den neuen Single Stock und Single Stock Dividend Future identisch mit denen für die bereits bestehenden Single Stock- und Single Stock Dividend 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 und Annex D der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/documents/regulations/contract_specifications_de.html

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

4. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für den neuen SSF und SSDF stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Pfaden für SSFs bzw. SSDFs zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Dividendenderivate > Aktien-Dividendenderivate

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie auf die folgenden Links:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html (SSFs)

http://www.eurexchange.com/trading/products/DID/EDF/products_de.html (SSDFs)

5. Market-Making

Die neuen Futures auf Carrefour (CARG) werden ab 1. August 2011 Bestandteil der entsprechenden Market Making-Pakete sein.

6. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Transaktionslimite wie für schon bestehende SSFs und SSDFs gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/technology/transaction_limits_de.html

7. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für den neuen SSF und SSDF sind analog zu den entsprechenden bestehenden SSFs und SSDFs.

8. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website unter dem Pfad:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

9. Positionslimite

Die Positionslimite für den neuen SSF und SSDF werden auf der Eurex-Website publiziert unter den Pfaden:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Dividendenderivate > Aktien-Dividendenderivate

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie auf die folgenden Links:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html (SSFs)

http://www.eurexchange.com/trading/products/DID/EDF/products_de.html (SSDFs)

2. Einführung eines neuen SSF auf SMA Solar Technology AG

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Phy-sisch
SMAF	SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	DE01	EUR	DE000A1KQSV9	S4MF	S5MF

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preisverän-derung	Mindest-größe für Block Trades	Produkt-gruppe
SMAF	100	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für den neuen Single Stock Future 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 der Eurex Zürich wird zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/documents/regulations/contract_specifications_de.html

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

4. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für den neuen SSF stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem Pfad für SSFs zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Transaktionslimite wie für schon bestehende SSFs gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/technology/transaction_limits_de.html

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für den neuen SSF sind analog zu den entsprechenden bestehenden SSFs.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website unter dem Pfad:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

8. Positionslimite

Die Positionslimite werden auf der Eurex-Website publiziert unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html

B. Carrefour: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Im Anschluss an die Kapitalmaßnahme vom 5. Juli 2011 (Abspaltung) wird der Handel in der Aktienoption (CAR) auf Carrefour am 12. Juli 2011 wieder aufgenommen.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Aktienoption auf	Minimale Preisverän-derung	Kontrakt-größe	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Basiswert-ISIN	Produkt-ISIN
CAR	Carrefour	0,01	100	FR11	EUR	FR0000120172	FR0000120172

Produkt-kürzel	Produktkürzel Flexible Optionen				Produkt-gruppe	Mindest-größe für Block Trades	Maximale Laufzeit in Monaten
	Europäisch Bar	Europäisch Physisch	Amerik. Bar	Amerik. Physisch			
CAR	CAR6	CAR7	CAR8	CAR9	ENSOEE	250	60

2. Risikoparameter

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

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

4. Market-Making

Die neue Option wird mit Wirkung zum 12. Juli 2011 mit unveränderten Parametern in die entsprechenden Market-Making-Programme (französisches bzw. EURO STOXX 50® AMM-Paket und PMM-Paket) der Eurex aufgenommen.

Für die Option auf den Carrefour-Basket (CARB) wird ab dem 7. Juli 2011 ein Permanent Market-Making-Programm (PMM) angeboten. 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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

5. Transaktionslimite, Mindestgröße für OTC Block Trades, Mindestgröße für Cross und Prearranged 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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

7. Nichtanzeige-Limit für OTC Block Trades

Das Nichtanzeige-Limit wird auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/wholesale_de.html

8. Mistrade-Parameter

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

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

9. Positionslimite

Die Positionslimite werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

6. Juli 2011

****

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 Preisver-änderung	Währung **
[…]						
SMA Solar Technology AG	SMAF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Carrefour S.A.	CARG	FR01	XPAR	100	0,0001	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 D zu Ziffer 1.15 der Kontraktspezifikationen:

Futures-Kontrakte auf Aktiendividenden ("Aktiendividenden-Futures")	Produkt-kennung	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Minimale Preisver-änderung	Wäh-rung**
[…]						
Carrefour S.A.	C3AR	FR21	XPAR	1000	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

[…]