X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 182/11*

Datum: 8. Juli 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ **Aktion erforderlich**

Aktienderivate: A. Einführung von Aktien-Futures und -optionen auf Depository Receipts auf Sberbank Rossii OAO

B. Widerruf der Zulassung von Aktienoptionen auf Depository Reicepts auf Polyus Gold Co

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 175/11

Kontakt: Tobias Ehinger, Eurex Product Development, Tel. +44-20-78 62-72 31
E-Mail: tobias.ehinger@eurexchange.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
Ü Front Office/Handel Ü Middle + Backoffice Ü Revision/Security Coordination	Geänderte Abschnitte von Annex A und Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

Zusammenfassung:

A. Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben mit Wirkung zum **18. Juli 2011** beschlossen, Aktien-Futures und -optionen auf Depository Receipts auf Sberbank Rossii OAO einzuführen.

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der OTC Wholesale-Funktionalitäten ist für Aktien-Futures und -optionen **ein Kontrakt**.

B. Darüber hinaus haben die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen beschlossen, aufgrund eines angekündigten Übernahmeangebots keine Aktienoptionen auf Polyus Gold Co einzuführen (siehe Eurex-Rundschreiben 175/11).

Aktienderivate: A. Einführung von Aktien-Futures und -optionen auf Depository Receipts auf Sberbank Rossii OAO

B. Widerruf der Zulassung von Aktienoptionen auf Depository Reicepts auf Polyus Gold Co

A. Einführung von Aktien-Futures und -optionen auf Depository Receipts auf Sberbank Rossii OAO

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben mit Wirkung zum 18. Juli 2011 beschlossen, Aktien-Futures und -optionen auf Depository Receipts auf Sberbank Rossii OAO einzuführen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die vollständigen Produktparameter für die neuen Aktienoptionen stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

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

Zur direkten Weiterleitung zur Übersicht klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

Die folgende Tabelle zeigt alle wesentlichen Kontraktspezifikationen und Produktparameter der neuen Aktienderivate:

RU-Aktienoptionen - Einführung am 18. Juli 2011							
Name des Basiswertes	**ISIN des Basiswertes**	**Produkt-ISIN**	**Eurex-Kürzel**	**Kontrakt-größe**	**Maximale Laufzeit in Monaten**	**Minimale Preis-veränderung**	**Währung**
Sberbank Rossii OAO	US80585Y3080	US80585Y3080	SBN	100	24	0,01	USD
RU-Aktien-Futures - Einführung am 18. Juli 2011							
Name des Basiswertes	**ISIN des Basiswertes**	**Produkt-ISIN**	**Eurex-Kürzel**	**Kontrakt-größe**	**Maximale Laufzeit in Monaten**	**Minimale Preis-veränderung**	**Währung**
Sberbank Rossii OAO	US80585Y3080	DE000A1KQTH6	SBNF	100	36	0,0001	USD

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

Der aktualisierte Annex A und Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte 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

2. Produktgruppe

Die neuen Eurex-Produkte werden den folgenden Produktgruppen zugeordnet:

	RU-Aktienoptionen			FLEX Produkt-Code			
Name des Basiswertes	**Produkt-ISIN**	**Eurex Kürzel**	**Produkt-gruppe**	**Barab-wicklung / Europäische Art**	**Physische Lieferung / Europäische Art**	**Bar Ab-wicklung / Amerika-nische Art**	**Physische Lieferung / Amerika-nische Art**
Sberbank Rossii OAO	US80585Y3080	SBN	FNSOEU	SBN6	SBN7	SBN8	SBN9

	RU-Aktien-Futures			FLEX Produkt-Code	
Name des Basiswertes	**Produkt-ISIN**	**Eurex Kürzel**	**Produkt-gruppe**	**Barabwicklung**	**Physische Lieferung**
Sberbank Rossii OAO	DE000A1KQTH6	SBNF	XNCFSU	SBN4	-

Weitere Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen sind Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6 zu entnehmen.

3. Market-Making

Die neuen Aktienoptionen werden der Gruppenkennung RU12 zugeordnet. Für diese Aktienoptionen stehen das Regular Market-Making-Modell (RMM) und Permanent Market-Making-Modell (PMM) zur Verfügung.

Die Market Maker-Verpflichtungen stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

4. Risikoparameter

Die Risikoparameter entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

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

5. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neuen Aktien-Futures und -optionen entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

Für Aktienoptionen:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

Für Aktien-Futures:

Mistrade Ranges für die neuen SSFs 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

6. Positionslimite

Die Positionslimite für die Aktien-Futures und -optionen werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter folgenden Pfaden veröffentlicht:

Für Aktienoptionen:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

Für Aktien-Futures:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf den folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-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. Handelskalender

Es gelten die Handelskalender der entsprechenden Ländersegmente. Diese stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/calendar/2011_de.html

9. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades

Es gelten die Werte wie für die bereits bestehenden russischen Aktien-Futures- und optionen:

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/technology/transaction_limits_de.html

10. Transaktionsentgelte

Die Entgelte für Handel, Clearing und Abwicklung der neuen russischen Aktien-Futures und -optionen sind entsprechend der Entgelte für existierende russische Eurex-Aktienderivate festgelegt und werden in US-Dollar (USD) berechnet. Weitere Details entnehmen Sie bitte dem aktuellen Eurex Clearing-Preisverzeichnis.

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/regulations/price_list_de.html

11. OTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der OTC Wholesale-Funktionalitäten für die neuen russischen Aktien-Futures und-optionen ist ein Kontrakt.

Teilnehmer, die bereits für die Block Trading- und/oder Vola Trading-Funktionalitäten angemeldet sind, können die Block Trade-Funktionalität für die neuen Aktienderivate ohne weitere Formalität nutzen.

Teilnehmer, die die OTC-Trade Entry-Funktionalitäten zum ersten Mal nutzen wollen, sollten durch Unterzeichnung und Rücksendung des entsprechenden Formulars ihre Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen für die Nutzung der OTC-Trade Entry-Funktionalitäten bestätigen. Darüber hinaus sollte bei Nicht-Clearing-Mitgliedern gleichzeitig deren General Clearer die entsprechende Anerkennungserklärung unterzeichnen und zurücksenden.

Die erforderlichen Formulare finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Dokumente > Formulare > Handel Derivate > Einzelformulare > OTC Handelseingabe

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/forms/trading_derivatives/single/otc_de.html

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden OTC-Handelseingabefunktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktienoptionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen OTC Trade Entry-Handelsfunktionalitäten finden Sie unter:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel > Wholesale-Handelsparameter

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/wholesale/otc_de.html

Die Flexible Options/Futures-Funktionalität wird, unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen, zur Verfügung stehen.

B. Widerruf der Zulassung von Aktienoptionen auf Depository Reicepts auf Polyus Gold Co

Darüber hinaus haben die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen beschlossen, aufgrund eines angekündigten Übernahmeangebots keine Aktienoptionen auf Polyus Gold Co einzuführen (siehe Eurex-Rundschreiben 175/11).

Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Tobias Ehinger unter der Telefonnummer +44-20-78 62-72 31 oder per E-Mail an: tobias.ehinger@eurexchange.com.

8. 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 **
[…]						
Sberbank Rossii OAO	SBNF	RU01	XLON	100	0,0001	USD
[…]						

* 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 Preisver-änderung	Währung **
[…]							
~~Polyus Gold Co~~	~~PLZ~~	~~RU12~~	~~XLON~~	~~100~~	~~24~~	~~0,01~~	~~USD~~
Sberbank Rossii OAO	SBN	RU12	XLON	100	24	0,01	USD
[…]							

* 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

[…]