X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 043/14*

Datum: 6. März 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Dr. Thomas Book

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf belgische, deutsche, französische, italienische, Schweizer und spanische Basiswerte, B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoption auf CompuGroup Medical AG, Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N. und Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10, Dr. Michael Durica, T +49-69-211-1 59 23

Zielgruppe:

Ü Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich
2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **10. März 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf Beneteau S.A. Actions Port. EO -,10, Société Foncière Lyonnaise SA Actions Port. EO 2, Carl Zeiss Meditec AG, Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N., CompuGroup Medical AG, CANCOM SE, Almirall S.A. Acciones Port. EO -,12, GameLoft SE Actions Port. EO 0,05, Helvetia Holding AG, KBC Ancora Actions au Port. o.N, LEG Immobilien AG, LPKF Laser & Electronics AG, C.M.B. (Cie Maritime Belge) SA Actions Nouvelles au Port.o.N., Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N., Norma Group SE, Telefonica Deutschland Holding, Swiss Prime Site AG, Sartorius AG, Temenos Group AG und Yoox S.p.A. Azioni nom. o. N.;
2. Einführung von Aktienoptionen auf CompuGroup Medical AG, Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N. und Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.

Für die neuen Aktienoptionen wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

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
memberservices@eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Mehtap Dinc,
Michael Peters, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf belgische, deutsche, französische, italienische, Schweizer und spanische Basiswerte

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
3GDF	Beneteau S.A. Actions Port. EO -,10	FR0000035164	FR01	EUR	DE000A11RBC0	3G4F	-----
5FLF	Société Foncière Lyonnaise SA Actions Port. EO 2	FR0000033409	FR01	EUR	DE000A11RBD8	5F4F	-----
AFXF	Carl Zeiss Meditec AG	DE0005313704	DE01	EUR	DE000A1RRTA4	A4XF	A5XF
ANNF	Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	DE01	EUR	DE000A11RA30	AN4F	AN5F
COGF	CompuGroup Medical AG	DE0005437305	DE01	EUR	DE000A11RA48	C4GF	C5GF
COKF	CANCOM SE	DE0005419105	DE01	EUR	DE000A11RA55	C4KF	C5KF
E2ZF	Almirall S.A. Acciones Port. EO -,12	ES0157097017	ES01	EUR	DE000A11RBJ5	E2Z4	-----
GF3F	GameLoft SE Actions Port. EO 0,05	FR0000079600	FR01	EUR	DE000A11RBE6	G43F	-----
HELF	Helvetia Holding AG	CH0012271687	CH01	CHF	DE000A1RRTM9	HE4F	HE5F
KB9F	KBC Ancora Actions au Port. o.N	BE0003867844	BE01	EUR	DE000A11RBF3	K49F	-----
LEGF	LEG Immobilien AG	DE000LEG1110	DE01	EUR	DE000A11RA63	L4GF	L5GF
LPKF	LPKF Laser & Electronics AG	DE0006450000	DE01	EUR	DE000A11RA71	LP4F	LP5F
MAIF	C.M.B. (Cie Maritime Belge) SA Actions Nouvelles au Port.o.N.	BE0003817344	BE01	EUR	DE000A11RBG1	MAI4	-----
NETF	Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	DE01	EUR	DE000A11RA89	NE4F	NE5F
NOEF	Norma Group SE	DE000A1H8BV3	DE01	EUR	DE000A11RA97	N4EF	N5EF
O2DF	Telefonica Deutschland Holding	DE000A1J5RX9	DE01	EUR	DE000A11RBA4	O24F	O25F
SPSF	Swiss Prime Site AG	CH0008038389	CH01	CHF	DE000A1RRTJ5	SP4F	SP5F
SRTF	Sartorius AG	DE0007165631	DE01	EUR	DE000A11RBB2	S4TF	S5TF
TEMF	Temenos Group AG	CH0012453913	CH01	CHF	DE000A1RRTP2	T4MF	T5MF
YX3F	Yoox S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0003540470	IT01	EUR	DE000A11RBH9	Y43F	-----

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
3GDF	100	0,0001	1	XNCFSE
5FLF	100	0,0001	1	XNCFSE
AFXF	100	0,0001	1	ENSFSE
ANNF	100	0,0001	1	ENSFSE

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
COGF	100	0,0001	1	ENSFSE
COKF	100	0,0001	1	ENSFSE
E2ZF	100	0,0001	1	XNCFSE
GF3F	100	0,0001	1	XNCFSE
HELF	100	0,0001	1	SNSFSC
KB9F	100	0,0001	1	XNCFSE
LEGF	100	0,0001	1	ENSFSE
LPKF	100	0,0001	1	ENSFSE
MAIF	100	0,0001	1	XNCFSE
NETF	100	0,0001	1	ENSFSE
NOEF	100	0,0001	1	ENSFSE
O2DF	100	0,0001	1	ENSFSE
SPSF	100	0,0001	1	SNSFSC
SRTF	100	0,0001	1	ENSFSE
TEMF	100	0,0001	1	SNSFSC
YX3F	1000	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

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

Die aktualisierten Annexe A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen in T7 von Eurex Exchange per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

4. Mistrade Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen Aktien-Futures sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Prisma-Fähigkeit

Alle Futures und Optionen auf Aktien und Aktienindizes sind für die Nutzung innerhalb von Prisma zugelassen. Rückfragen bezüglich der Prisma-Fähigkeit bestimmter Eurex-Produkte richten Sie bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52.

B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf CompuGroup Medical AG, Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N. und Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung von Aktienoptionen auf CompuGroup Medical AG, Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N. und Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N. mit Wirkung zum 10. März 2014 beschlossen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Eurex Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 10. März 2014						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
CompuGroup Medical AG	DE0005437305	COG	100	60	0,01	EUR
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	NET	100	60	0,01	EUR
Einführung zum 10. März 2014						
Österr. Aktienoptionen (Gruppenkennung AT12)						
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000911805	FLU	100	24	0,01	EUR

2. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 24 bzw. 60 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden zwei bzw. vier Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember).

3. Ausübungspreise

Die Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung. Die Ausübungspreise sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung der Aktienoptionskontrakte stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

Die Kontraktspezifikationen für die neuen Produkte stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

4. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Ein gesondertes Eurex-Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

5. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandenen Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

6. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neue Aktienoption werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

7. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Ein Auszug aus den Market Maker-Verpflichtungen ist diesem Rundschreiben angehängt (Anhang 2). Die vollständigen aktualisierten Market Maker-Verpflichtungen stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Link:

Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

8. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

9. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für deutsche und österreichische Aktienoptionen. Diese finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

10. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsentgelte

Es gelten die gleichen Werte wie für die bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Eurex-Gruppenkennung.

11. Produktgruppe

Die neuen Aktienoptionen werden der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Deutsche/Österr. Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

12. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der EurexOTC Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC Block Trades entspricht 1.001 Kontrakten.

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

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website. In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher EurexOTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

13. Prisma-Fähigkeit

Alle Futures und Optionen bezogen auf Aktien und Aktienindizes sind für die Nutzung innerhalb von Prisma zugelassen. Rückfragen bezüglich der Prisma-Fähigkeit konkreter Eurex-Produkte richten Sie bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52.

6. März 2014

****

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 **
[…]						
Almirall S.A. Acciones Port. EO -,12	E2ZF	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR
Beneteau S.A. Actions Port. EO -,10	3GDF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
C.M.B. (Cie Maritime Belge) SA Actions Nouvelles au Port.o.N.	MAIF	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
CANCOM SE	COKF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Carl Zeiss Meditec AG	AFXF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
CompuGroup Medical AG	COGF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Dt. Annington Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	ANNF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
GameLoft SE Actions Port. EO 0,05	GF3F	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Helvetia Holding AG	HELF	CH01	XVTX	100	0,0001	EUR
KBC Ancora Actions au Port. o.N	KB9F	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
LEG Immobilien AG	LEGF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
LPKF Laser & Electronics AG	LPKF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	NETF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Nomura Group SE	NOEF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Sartorius AG	SRTF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Société Foncière Lyonnaise SA Actions Port. EO 2	5FLF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Swiss Prime Site AG	SPSF	CH01	XVTX	100	0,0001	EUR
Telefonica Deutschland Holding	O2DF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Temenos Group AG	TEMF	CH01	XVTX	100	0,0001	EUR
Yoox S.p.A. Azioni nom. o. N.	YX3F	IT01	XMIL	1000	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 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 **
[…]							
CompuGroup Medical AG	COG	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	FLU	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	NET	DE12	XETR	100	60	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

[…]

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, DE13, ES12, FI12, FI13, FR12, IT12, NL12, RU12, SE12

Produkt	**Produkt-kürzel**	**Spread-Klasse**	**Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM**	**Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM;** die ersten
Aktienoptionen auf				
CompuGroup Medical AG	COG	7	10	6
Nemetschek AG	NET	7	10	6
Flughafen Wien AG	FLU	7	10	4