X-pand into the Future

# eurex *rundschreiben 085/16*

**Datum:** 22. September 2016
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
**Autorisiert von:** Mehtap Dinc

**⚠ Aktion erforderlich**

## Aktienoptionen: Einführung von 20 Aktienoptionen

**Kontakt:** Dr. Michael Durica, Product R&D Equity and Index, T +49-69-211-1 59 23,
michael.durica@eurexchange.com

**Zielgruppe:**

➲ Alle Abteilungen

**Anhänge:**

1. Geänderter Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich
2. Auszug aus den Market-Maker-Verpflichtungen

**Zusammenfassung:**

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **28. September 2016** den Beschluss gefasst, 20 Aktienoptionen gemäß Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aus dem Anhang einzuführen.

# Aktienoptionen: Einführung von 20 Aktienoptionen

**1. Produktüberblick**

| Produkt-kürzel | Option auf | Produkt-ISIN | Eurex-Gruppen-kennung | Produkt-währung | Maximale Laufzeit in Monaten |
|---|---|---|---|---|---|
| ADS1 | adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2BNKG1 | DE13 | EUR | 1 |
| ADS2 | adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2BNKH9 | DE13 | EUR | 1 |
| ADS4 | adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2BNKJ5 | DE13 | EUR | 1 |
| ADS5 | adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2BNKK3 | DE13 | EUR | 1 |
| CSG1 | CREDIT SUISSE | DE000A2BNJ47 | CH13 | CHF | 1 |
| CSG2 | CREDIT SUISSE | DE000A2BNJ54 | CH13 | CHF | 1 |
| CSG4 | CREDIT SUISSE | DE000A2BNJ62 | CH13 | CHF | 1 |
| CSG5 | CREDIT SUISSE | DE000A2BNJ70 | CH13 | CHF | 1 |
| EDS | Endesa S.A. Acciones Port. EO | ES0130670112 | ES12 | EUR | 60 |
| GAN | Gas Natural SDG S.A. Acciones | ES0116870314 | ES12 | EUR | 60 |
| ROG1 | Roche Holding AG | DE000A2BNJ88 | CH13 | CHF | 1 |
| ROG2 | Roche Holding AG | DE000A2BNJ96 | CH13 | CHF | 1 |
| ROG4 | Roche Holding AG | DE000A2BNKA4 | CH13 | CHF | 1 |
| ROG5 | Roche Holding AG | DE000A2BNKB2 | CH13 | CHF | 1 |
| ROY1 | Royal Dutch Shell A | DE000A2BNKC0 | NL13 | EUR | 1 |
| ROY2 | Royal Dutch Shell A | DE000A2BNKD8 | NL13 | EUR | 1 |
| ROY4 | Royal Dutch Shell A | DE000A2BNKE6 | NL13 | EUR | 1 |
| ROY5 | Royal Dutch Shell A | DE000A2BNKF3 | NL13 | EUR | 1 |
| SAX | Stroeer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000749399 | DE12 | EUR | 60 |
| UN01 | Uniper SE Namens-Aktien o.N. | DE000UNSE018 | DE12 | EUR | 60 |

| Produkt-kürzel | Kontrakt-größe | Minimale Preis-veränderung | Mindestgröße für Block Trades | Produkt-gruppe |
|---|---|---|---|---|
| ADS1 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| ADS2 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| ADS4 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| ADS5 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| CSG1 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| CSG2 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| CSG4 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| CSG5 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| EDS | 100 | 0,01 | 1 | NNPHEE |
| GAN | 100 | 0,01 | 1 | NNPHEE |

| Produkt-kürzel | Kontrakt-größe | Minimale Preis-veränderung | Mindestgröße für Block Trades | Produkt-gruppe |
|---|---|---|---|---|
| ROG1 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| ROG2 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| ROG4 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| ROG5 | 100 | 0,01 | 250 | SNSOEC |
| ROY1 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| ROY2 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| ROY4 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| ROY5 | 100 | 0,01 | 250 | ENSOEE |
| SAX | 100 | 0,01 | 1 | ENSOEE |
| UN01 | 100 | 0,01 | 1 | ENSOEE |

Der aktualisierte Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich wird zum Einführungsdatum der neuen Produkte auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

**Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen**

## 2. Ausübungspreise

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

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

**Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen**

## 3. Risikoparameter

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

**Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins**

Die neuen Aktienoptionen werden dem Prisma-Margining unterliegen.

Die Risikoparameter für die neuen Produkte finden Sie auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link:

**Risikomanagement > Risikoparameter**

## 4. Handelszeiten

Die Handelszeiten für die neuen Aktienoptionen entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die bereits vorhandenen Eurex-Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

**5. Mistrade Ranges, Positionslimite**

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

**Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen**

**6. Vendorenkürzel**

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

**Produkte > Vendoren Produkt-Codes**

**7. Handelskalender**

Es gilt der jeweils bestehende länderspezifische Handelskalender. Die Handelskalender finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

**Handel > Handelskalender**

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

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

**9. Eurex-Trade-Entry-Services**

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

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex-Trade-Entry-Services sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex-Trade-Entry-Services 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 Eurex Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

**Produkte > Eurex Trade Entry Services > TES-Parameter**

22. September 2016

**********

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**********

[…]

**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 ** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| [...] | | | | | | | |
| adidas AG | ADS1/2/4/5 | DE13 | XETR | 100 | 1 | 0,01 | EUR |
| Credit Suisse Group - N. | CSG1/2/4/5 | CH13 | XSWX | 100 | 1 | 0,01 | CHF |
| Endesa S.A. Acciones Port. EO | EDS | ES12 | XMAD | 100 | 60 | 0,01 | EUR |
| Gas Natural SDG S.A. Acciones | GAN | ES12 | XMAD | 100 | 60 | 0,01 | EUR |
| Roche Holding AG | ROG1/2/4/5 | CH13 | XVTX | 100 | 1 | 0,01 | CHF |
| Royal Dutch Shell PLC - A share | ROY1/2/4/5 | NL13 | XAMS | 100 | 1 | 0,01 | EUR |
| Stroeer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | SAX | DE12 | XETR | 100 | 60 | 0,01 | EUR |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N. | UN01 | DE12 | XETR | 100 | 60 | 0,01 | EUR |
| [...] | | | | | | | |

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und haben lediglich eine interne Zuordnungsfunktion. […].

** GBX: Pence Sterling

[...]

**********

**Aktienoptionen mit Gruppenkennung:**

**AT12, BE12, CH12, CH13, 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** | | | | |
| STROEER SE | SAX | 7 | 10 | 6 |
| UNIPER SE | UN01 | 7 | 10 | 6 |
| ENDESA S.A. | EDS | 7 | 10 | 6 |
| GAS NATURAL SDG S.A. | GAN | 7 | 10 | 6 |
| ADIDAS - WEEKLY | ADS/1/2/4/5 | 2 | 10 | 1 |
| CREDIT SUISSE - WEEKLY | CSG1/2/4/5 | 2 | 10 | 1 |
| ROCHE - WEEKLY | ROG1/2/4/5 | 4 | 10 | 1 |
| ROYAL DUTCH SHELL A - WEEKLY | ROY1/2/4/5 | 2 | 10 | 1 |