X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 155/14*

Datum: 14. Juli 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf Altice S.A., ENEA S.A., NN Group N.V., Royal Dutch Shell Reg.Sh.A, SFS Group AG, SLM Solutions Group AG und Unilever N.V.
B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf SFS Group AG

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

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

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **16. Juli 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf Altice S.A., ENEA S.A., NN Group N.V., Royal Dutch Shell Reg.Sh.A, SFS Group AG, SLM Solutions Group AG und Unilever N.V.

2. Einführung einer Aktienoption auf SFS Group AG.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex Trade Entry Services beträgt einen Kontrakt.

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf Altice S.A., ENEA S.A., NN Group N.V., Royal Dutch Shell Reg.Sh.A, SFS Group AG, SLM Solutions Group AG und Unilever N.V.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
ATCF	Altice S.A.	LU1014539529	NL01	EUR	DE000A11RRJ1	AT4F	AT5F
ENAF	ENEA S.A.	PLENEA000013	PL01	EUR	DE000A11RW18	ENA4	-----
NNGF	NN Group N.V.	NL0010773842	NL01	EUR	DE000A11RW00	NN4F	NN5F
RDAF	Royal Dutch Shell Reg.Sh.A	US7802592060	US01	USD	DE000A11RW26	R4AF	-----
SFSF	SFS Group AG	CH0239229302	CH01	CHF	DE000A11RWY0	SF4F	SF5F
SLMF	SLM Solutions Group AG	DE000A111338	DE01	EUR	DE000A11RWZ7	SL4F	SL5F
UNAF	Unilever N.V.	US9047847093	US01	USD	DE000A11RW34	UNA4	-----

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
ATCF	100	0,0001	1	ENSFSE
ENAF	100	0,0001	1	XNCFSE
NNGF	100	0,0001	1	ENSFSE
RDAF	100	0,0001	1	XNCFSU
SFSF	100	0,0001	1	SNSFSC
SLMF	100	0,0001	1	ENSFSE
UNAF	100	0,0001	1	XNCFSU

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 einer Aktienoption auf SFS Group AG

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung einer Aktienoption auf SFS Group AG mit Wirkung zum 16. Juli 2014 beschlossen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Eurex Trade Entry Services 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 16. Juli 2014						
Schweizer Aktienoptionen (Gruppenkennung CH12)						
SFS Group AG	CH0239229302	SFSN	100	24	0,01	CHF

2. Laufzeiten

Die Aktienoption ist bis zu 24 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 Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember).

3. Ausübungspreise

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

Bei Einführung des Aktienoptionskontrakts 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 das neue Produkt 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 vorhandene Gruppenkennung 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. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für Schweizer Aktienoptionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

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

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

10. Produktgruppe

Die neue Aktienoption wird der folgenden Produktgruppe zugeordnet:

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

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

11. Eurex Trade Entry Services

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

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

Der Flexible Options Service wird unter Anerkennung der Allgemeinen Teilnahmebedingungen zur Verfügung stehen.

Eine Übersicht der für das Produkt 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 Produkt-parameter „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:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

12. 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.

14. Juli 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 **
[…]						
Altice S.A.	ATCF	NL01	XMAS	100	0,0001	EUR
ENEA S.A.	ENAF	PL01	XWAR	100	0,0001	EUR
NN Group N.V.	NNGF	NL01	XAMS	100	0,0001	EUR
Royal Dutch Shell Reg.Sh.A	RDAF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
SFS Group AG	SFSF	CH01	XSWX	100	0,0001	CHF
SLM Solutions Group AG	SLMF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Unilever N.V.	UNAF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
[…]						

[…]

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 **
[…]							
SFS Group AG	SFSN	CH12	XSWX	100	24	0,01	CHF
[…]							

[…]

* 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

[…]