X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 219/14*

Datum: 15. Oktober 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 AbbVie Inc. Registered Shares DL-,01, Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs(sp.ADRs)/1 DL-,000025, Burger King Worldwide Hldgs Registered Shares DL -,01, BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N., Reynolds American Inc. Registered Shares o.N., Rocket Internet AG Inhaber-Aktien o.N., RIB Software AG Namens-Aktien EO 1, Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.;
B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N., Rocket Internet AG Inhaber-Akt., RIB Software AG Namens-Aktien, SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N., Zalando SE 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 Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte 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 **20. Oktober 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf AbbVie Inc. Registered Shares, Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs, Burger King Worldwide Hldgs Registered Shares DL, BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N., Reynolds American Inc. Registered Shares o.N., Rocket Internet AG Inhaber-Aktien o.N., RIB Software AG Namens-Aktien EO 1 und Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.
2. Einführung von Aktienoptionen auf BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N, Rocket Internet AG Inhaber-Akt., RIB Software AG Namens-Aktien, SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N., Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.

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

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

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 AbbVie Inc. Registered Shares, Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs, Burger King Worldwide Hldgs Registered Shares DL, BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N., Reynolds American Inc. Registered Shares o.N., Rocket Internet AG Inhaber-Aktien o.N., RIB Software AG Namens-Aktien EO 1, Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
ABVF	AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	US01	USD	DE000A13RER8	ABV4	-----
BABF	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs	US01609W1027	US01	USD	DE000A13RES6	BAB4	-----
BURF	Burger King Worldwide Hldgs Registered Shares DL -,01	US1212201073	US01	USD	DE000A13RET4	BUR4	-----
BWOF	BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001	AT01	EUR	DE000A13REU2	BWO4	BWO5
REYF	Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	US7617131062	US01	USD	DE000A13REV0	RE4F	-----
RKEF	Rocket Internet AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6	DE01	EUR	DE000A13REW8	RK4F	RK5F
RSTF	RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	DE01	EUR	DE000A13REX6	RS4F	RS5F
ZALF	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	DE01	EUR	DE000A13REY4	Z4LF	Z5LF

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
ABVF	100	0,0001	1	XNCFSU
BABF	100	0,0001	1	XNCFSU
BURF	100	0,0001	1	XNCFSU
BWOF	100	0,0001	1	ENSFSE
REYF	100	0,0001	1	XNCFSU
RKEF	100	0,0001	1	ENSFSE
RSTF	100	0,0001	1	ENSFSE
ZALF	100	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.

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 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

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarkt-instrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Prisma zugelassen.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zur Verfügung steht:

Risikomanagement > Risikoparameter

B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N., Rocket Internet AG Inhaber-Akt., RIB Software AG Namens-Aktien, SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N., Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung von Aktienoptionen auf BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N, Rocket Internet AG Inhaber-Akt., RIB Software AG Namens-Aktien, SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N. und Zalando SE Inhaber-Aktien o.N. mit Wirkung zum 20. Oktober 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 20. Oktober 2014						
Deutsche und österr. Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12/AT12)						
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00BUWOG001	BWO	100	24	0,01	EUR
RIB Software AG Namens-Aktien	DE000A0Z2XN6	RSTA	100	60	0,01	EUR
Rocket Internet AG Inhaber-Aktien	DE000A12UKK6	RKET	100	60	0,01	EUR
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338	SLM	100	60	0,01	EUR
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	ZAL	100	60	0,01	EUR

2. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 60 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfallltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie vier der darauf folgenden Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember) und zwei Jahresverfälle (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 vorhandene Gruppenkennung und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

6. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen 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 gilt der bestehende Handelskalender für 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. 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.

Die Flexible Options-Funktionalität 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 Product List and Product Grouping“ 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 > Eurex Trade Entry Service-Parameter

13. Prisma-Fähigkeit

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarktinstrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Prisma zugelassen.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zur Verfügung steht:

Risikomanagement > Risikoparameter

15. Oktober 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 **
[…]						
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	ABVF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	BABF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
Burger King Worldwide Hldgs Registered Shares DL -,01	BURF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	BWOF	AT01	XVIE	100	0,0001	EUR
Reynolds American Inc. Registered Shares o.N.	REYF	US01	XNYS	100	0,0001	USD
RIB Software AG Namens-Aktien EO 1	RSTF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Rocket Internet AG Inhaber-Aktien o.N.	RKEF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZALF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
[…]						

[…]

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 **
[…]							
BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	BWO	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
RIB Software AG Namens-Aktien	RSTA	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung*	Kassa-markt-ID*	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver-änderung	Währung **
Rocket Internet AG Inhaber-Akt	RKET	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	SLM	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL	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				
BUWOG AG	BWO	7	10	4
RIB Software AG	RSTA	7	10	6
Rocket Internet AG	RKET	7	10	6
SLM Solutions Group AG	SLM	7	10	6
Zalando SE	ZAL	7	10	6