X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 226/11*

Datum: 19. September 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Aktienoptionen: Einführung von 18 Aktienoptionen auf europäische Basiswerte aus dem STOXX® Europe 600-Index

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 040/09, 222/11

Kontakt: Christine Heyde, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 56 98,
E-Mail: christine.heyde@eurexchange.com

Zielgruppe:

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice
- Revision/Security Coordination

Anhang:

Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, wirksam zum 26. September 2011.

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben folgenden Beschluss gefasst:

- Einführung von 18 Aktienoptionen mit Wirkung zum **26. September 2011** gemäß dem Anhang.

Aktienoptionen: Einführung von 18 Aktienoptionen auf europäische Basiswerte aus dem STOXX® Europe 600-Index

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben beschlossen, Aktienoptionen auf verschiedene Basiswerte im Rahmen der jährlichen Überprüfung des STOXX® Europe 600-Index einzuführen (siehe Eurex-Rundschreiben 222/11).

Bitte beachten Sie: Entgegen der Ankündigung in Eurex-Rundschreiben 222/11 wird der Handel in der Aktienoption auf Ubisoft Entertainment S.A. (UEN) **nicht** eingestellt.

In der folgenden Tabelle sind alle wesentlichen Kontraktspezifikationen und Produktparameter zu den neuen Aktienoptionen aufgeführt:

Einführung zum 26. September 2011							
Name des Basiswertes	**ISIN des Basiswertes**	**Produkt-ISIN**	**Eurex-Kürzel**	**Kontrakt-größe**	**Maximale Laufzeit in Monaten**	**Minimale Preis-veränderung**	**Währung**
Belgische Aktienoptionen (BE12)							
Ackermans & van Haaren N.V.	BE0003764785	BE0003764785	ACKB	100	24	0,01	EUR
Bekaert N.V.	BE0974258874	BE0974258874	BEKB	100	24	0,01	EUR
Cofinimmo S.A.	BE0003593044	BE0003593044	COF	100	24	0,01	EUR
Nyrstar N.V.	BE0003876936	BE0003876936	NYR	100	24	0,01	EUR
Sofina S.A.	BE0003717312	BE0003717312	SOF	100	24	0,01	EUR
Telenet Group Holding N.V.	BE0003826436	BE0003826436	TNET	100	24	0,01	EUR
Französische Aktienoptionen (FR12)							
Icade S.A.	FR0000035081	FR0000035081	ICAD	100	24	0,01	EUR
ÉTS Maurel et Prom S.A.	FR0000051070	FR0000051070	ETX	100	24	0,01	EUR
Téléperformance S.A.	FR0000051807	FR0000051807	RCF	100	24	0,01	EUR
Foncière des Régions S.A.	FR0000064578	FR0000064578	FDR	100	24	0,01	EUR
Faurecia S.A.	FR0000121147	FR0000121147	FAU	100	24	0,01	EUR
Rémy Cointreau S.A.	FR0000130395	FR0000130395	RCO	100	24	0,01	EUR
Eramet S.A.	FR0000131757	FR0000131757	ERA	100	24	0,01	EUR
Iliad S.A.	FR0004035913	FR0004035913	ILD	100	24	0,01	EUR
Bureau Veritas S.A.	FR0006174348	FR0006174348	BVI	100	24	0,01	EUR
bioMérieux	FR0010096479	FR0010096479	BIM	100	24	0,01	EUR
Areva S.A.	FR0011027143	FR0011027143	AREV	100	24	0,01	EUR
Schweizerische Aktienoptionen (CH12)*							
Lindt & Sprüngli N	CH0010570759	CH0010570759	LISN	1	24	0,01	CHF

*Die Einführung wurde von ursprünglich dem 19. September auf den 26. September 2011 verschoben (siehe Eurex-Rundschreiben 222/11).

Für diese Aktienoptionen wird nur Regular Market-Making und Permanent Market-Making angeboten; sie sind nicht Bestandteil der AMM-Pakete.

Die Kontraktspezifikationen für ausgewählte Aktienoptionen werden mit Wirkung zum 26. September 2011 gemäß dem Anhang geändert.

1. Kontraktspezifikationen, Produktparameter, Mistrade Ranges und Positionslimite

Die genauen Produktparameter können Sie den Kontraktspezifikationen im Anhang entnehmen. Diese sowie die Mistrade Ranges und Positionslimite stehen ab Handelsstart auch auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

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

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

2. Risikoparameter

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

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter & Initial Margins

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

3. Handelszeiten

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

4. Market-Making

Alle Aktienoptionen, die den Gruppenkennungen AT12, BE12, CH13, DE12, ES12, FR12, IT12, NL12 und SE12 zugeordnet sind, sind **nicht** Bestandteil der AMM-Pakete.

Für Aktienoptionen dieser Gruppenkennungen werden folgende Market-Making-Modelle angeboten:

- Permanent Market-Making (PMM)
- Regular Market-Making (RMM)

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				
ACKERMANS & VAN HAAREN	ACKB	7	10	6
AREVA	AREV	7	10	6
BEKAERT	BEKB	7	10	6
BIOMERIEUX	BIM	7	10	6
BUREAU VERITAS	BVI	7	10	6
LINDT & SPRUENGLI N	LISN	10	5	6

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM	Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM; die ersten
CONFINIMMO	COF	7	10	6
ERAMET	ERA	8	10	6
FAURECIA	FAU	7	10	6
FONCIERE DES REGIONS	FDR	7	10	6
ICADE	ICAD	7	10	6
ILIAD	ILD	7	10	6
MAUREL ET PROM	ETX	6	10	6
NYRSTAR	NYR	6	10	6
REMY COINTREAU	RCO	7	10	6
SOFINA	SOF	7	10	6
TELENET GRP HOLDING	TNET	7	10	6
TELEPERFORMANCE	RCF	7	10	6

5. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel & Produkte > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

6. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für die jeweiligen Gruppenkennungen. Diese finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel & Produkte > Handel > Handelskalender > Handelskalender 2011

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

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

Es gelten die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden Aktienoptionen.

8. Produktgruppen

Die neuen Aktienoptionen werden den folgenden Produktgruppen zugeordnet:

	Eurex-Aktienoptionen			FLEX-Produktkürzel			
Name des Basiswerts	**ISIN des Eurex-Produkts**	**Eurex-Kürzel**	**Produkt-gruppe**	**Barab-wicklung/ europäische Art**	**Physische Lieferung/ europäische Art**	**Barab-wicklung/ amerika-nische Art**	**Physische Lieferung/ amerika-nische Art**
Ackermans & van Haaren N.V.	BE0003764785	ACKB	ENSOEE	ACK6	ACK7	ACK8	ACK9
Bekaert N.V.	BE0974258874	BEKB	ENSOEE	BEK6	BEK7	BEK8	BEK9
Cofinimmo S.A.	BE0003593044	COF	ENSOEE	COF6	COF7	COF8	COF9
Nyrstar N.V.	BE0003876936	NYR	ENSOEE	NYR6	NYR7	NYR8	NYR9
Sofina S.A.	BE0003717312	SOF	ENSOEE	SOF6	SOF7	SOF8	SOF9
Telenet Group Holding N.V.	BE0003826436	TNET	ENSOEE	T6NE	T7NE	T8NE	T9NE
Icade S.A.	FR0000035081	ICAD	ENSOEE	ICA6	ICA7	ICA8	ICA9
ÉTS Maurel et Prom S.A.	FR0000051070	ETX	ENSOEE	ETX6	ETX7	ETX8	ETX9
Téléperformance S.A.	FR0000051807	RCF	ENSOEE	RCF6	RCF7	RCF8	RCF9
Foncière des Régions S.A.	FR0000064578	FDR	ENSOEE	FDR6	FDR7	FDR8	FDR9
Faurecia S.A.	FR0000121147	FAU	ENSOEE	FAU6	FAU7	FAU8	FAU9
Rémy Cointreau S.A.	FR0000130395	RCO	ENSOEE	RCO6	RCO7	RCO8	RCO9
Eramet S.A.	FR0000131757	ERA	ENSOEE	ERA6	ERA7	ERA8	ERA9
Iliad S.A.	FR0004035913	ILD	ENSOEE	ILD6	ILD7	ILD8	ILD9
Bureau Veritas S.A.	FR0006174348	BVI	ENSOEE	BVI6	BVI7	BVI8	BVI9
bioMérieux	FR0010096479	BIM	ENSOEE	BIM6	BIM7	BIM8	BIM9
Areva S.A.	FR0011027143	AREV	ENSOEE	ARE6	ARE7	ARE8	ARE9
Lindt & Sprüngli N	CH0010570759	LISN	SNSOEC	LI6N	LI7N	LI8N	LI9N

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

9. OTC-Wholesale-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt für die neu einzuführenden Aktienoptionen **einen Kontrakt**.

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

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/wholesale/otc_de.html

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

19. September 2011

****

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 **
[…]							
Ackermans & van Haaren N.V.	ACKB	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Areva S.A.	AREV	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Bekaert N.V.	BEKB	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
bioMérieux	BIM	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Bureau Veritas S.A.	BVI	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG N	LISN	CH12	XSWX	1	24	0,01	CHF
Cofinimmo S.A.	COF	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Eramet S.A.	ERA	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
ÉTS Maurel et Prom S.A.	ETX	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Faurecia S.A.	FAU	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Foncière des Régions S.A.	FDR	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Icade S.A.	ICAD	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Iliad S.A.	ILD	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Nyrstar N.V.	NYR	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Puma AG	PUM	DE11~~2~~	XETR	100	60	0,01	EUR
Rémy Cointreau S.A.	RCO	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Sofina S.A.	SOF	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Telenet Group Holding N.V.	TNET	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Téléperformance S.A.	RCF	FR12	XPAR	100	24	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

[…]

****

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 **
[…]							
Ubisoft Entertainment S.A.	UEN	FR12	XPAR	100	24	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

[…]