clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 135/13

Datum: 15. November 2013
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Dr. Thomas Book

⚠ **Hohe Priorität**

Aktiendividenden-Futures (mit niedrigeren Dividendenwerten): Neue Transaktionsentgelte für Barausgleich

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 058/13, 109/13

Kontakt: Paul Beck, Sales & Marketing, T +33-1-552-7 67 72, paul.beck@eurexclearing.com,
Elie Rasolo, Pricing, T +49-69-211-1 83 61, elie.rasolofondranohatra@eurexclearing.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Aktualisierte Abschnitte des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG
2. Transaktionsentgelte für Barausgleich in Aktiendividenden-Futures für den Zeitraum vom 1. Dezember 2013 bis 31. August 2014

Der Vorstand der Eurex Clearing AG hat die Anpassung der Transaktionsentgelte für Barausgleich in Aktiendividenden-Futures in Anlehnung an das am 1. September 2013 neu eingeführte Preismodell mit Wirkung zum **1. Dezember 2013** beschlossen.

Die neuen Transaktionsentgelte für Barausgleich in Aktiendividenden-Futures sind nach der Höhe der zu erwartenden Dividenden der jeweils zugrunde liegenden Aktie differenziert.

Die genaue Höhe der Transaktionsentgelte für Barausgleich je Aktiendividenden-Future wird einmal pro Jahr festgelegt und per Eurex Clearing-Rundschreiben bekannt gegeben.

Für den Zeitraum vom 1. Dezember 2013 bis 31. August 2014 gelten die Transaktionsentgelte für Barausgleich, die in Anhang 2 aufgeführt sind.

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN.

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN.

****

[…]

3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Eurex-Börsen-Geschäfte und außerbörsliche-Geschäfte)

[…]

3.4 Barausgleich (Cash Settlement)

Kontrakt		Entgelt pro Kontrakt		Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konten
Aktien-Futures mit in Annex A der Eurex-Kontraktspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung				
[…]				
Aktiendividenden Futures mit in Annex D der Eurex-Kontrakspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung ***				
	Dividende der zugrunde liegenden Aktie			
~~CH21~~		~~CHF~~	~~1,60~~	
CH21	>= 1,00	CHF	1,60	
	0,75 – 0,99		1,30	
	0,50 – 0,74		1,10	
	0,25 – 0,49		0,80	
	< 0,25		0,30	
~~DE21, BE21, ES21, FR21, FI21, GB23, IE21, NL21, IT21~~		~~EUR~~	~~1,20~~	
DE21, BE21, ES21, FR21, FI21, GB23, IE21, NL21, IT21	>= 1,00	EUR	1,20	
	0,75 – 0,99		1,00	
	0,50 – 0,74		0,80	
	0,25 – 0,49		0,60	
	< 0,25		0,20	
~~GB21~~		~~GBP~~	~~0,30~~	
	>= 1,00	GBP	0,30	

Kontrakt		Entgelt pro Kontrakt			Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konten
GB21	0,75 – 0,99			0,26	
	0,50 – 0,74			0,20	
	0,25 – 0,49			0,10	
	< 0,25			0,04	
~~GB22~~		~~USD~~		~~1,20~~	
GB22	>= 1,00		USD	1,20	
	0,75 – 0,99			1,00	
	0,50 – 0,74			0,80	
	0,25 – 0,49			0,60	
	< 0,25			0,20	
Futures auf börsengehandelte Rohstoffwertpapiere					
[...]					

*** Die Zuordnung des Entgeltes eines einzelnen Aktiendividenden-Futures basiert auf der für den Aktiendividenden-Future maßgeblichen Dividende am jeweiligen Stichtag mit Wirksamkeit zum 1. September jeden Jahres und wird jeweils durch Rundschreiben bekannt gegeben. Stichtag ist der 14. Mai 2013 und ab 2014 jeweils der letzte Handelstag im Juli eines jeden Jahres.

3.5 Bestimmung der zu liefernden Anleihen / Währung (Notification)

[…]

Transaktionsentgelte für Barausgleich in Aktiendividenden-Futures für den Zeitraum vom 1. Dezember 2013 bis 31. August 2014

Gruppen-kennung	Produkt-ID	Produktname	Entgelt für Barausgleich pro Kontrakt	Währung
CH21	A2BB	ABB Dividend Futures	1,10	CHF
CH21	C2FR	Cie Financière Richemont Dividend Futures	1,30	CHF
CH21	C3SG	Credit Suisse Group Dividend Futures	1,30	CHF
CH21	C2SG	Credit Suisse Group Dividend Futures	1,30	CHF
CH21	N2ES	Nestlé Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	N2OV	Novartis Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	R2OG	Roche Holding Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	S3RE	Swiss Re Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	S2RE	Swiss Re Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	S2CM	Swisscom Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	S2YN	Syngenta Dividend Futures	1,60	CHF
CH21	U2BS	UBS Dividend Futures	0,80	CHF
CH21	Z2UR	Zurich Financial Services Dividend Futures	1,60	CHF
BE21	I2TK	Anheuser-Busch-InBev Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	A2DS	Adidas Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	A2LV	Allianz Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	B2AS	BASF Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	B2AY	Bayer Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	B2MW	BMW Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	D2AI	Daimler Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	D2BK	Deutsche Bank Dividend Futures	1,00	EUR
DE21	D3B1	Deutsche Börse Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	D2B1	Deutsche Börse Dividend Futures	1,20	EUR

Gruppen-kennung	Produkt-ID	Produktname	Entgelt für Barausgleich pro Kontrakt	Währung
DE21	D2PW	Deutsche Post Dividend Futures	0,80	EUR
DE21	D2TE	Deutsche Telekom Dividend Futures	0,60	EUR
DE21	E2OA	E,ON Dividend Futures	0,80	EUR
DE21	M2EO	Metro Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	M2UV	Münchener Rück Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	R3WE	RWE Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	R2WE	RWE Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	S3AP	SAP Dividend Futures	1,00	EUR
DE21	S2AP	SAP Dividend Futures	1,00	EUR
DE21	S2IE	Siemens Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	S3IE	Siemens Dividend Futures	1,20	EUR
DE21	T2KA	ThyssenKrupp Dividend Futures	0,60	EUR
DE21	V2W3	VW pref, Dividend Futures	1,20	EUR
ES21	B3BV	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Dividend Futures	0,60	EUR
ES21	B2BV	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Dividend Futures	0,60	EUR
ES21	S2SD	Banco Santander Dividend Futures	0,60	EUR
ES21	I2BE	Iberdrola Dividend Futures	0,60	EUR
ES21	I2XD	Inditex Dividend Futures	1,20	EUR
ES21	I3XD	Inditex Dividend Futures	1,20	EUR
ES21	R2EP	Repsol Dividend Futures	1,00	EUR
ES21	T2NE	Telefónica Dividend Futures	0,80	EUR
ES21	T1NE	Telefónica Dividend Futures	0,80	EUR
FI21	N2OA	Nokia Dividend Futures	0,20	EUR
FR21	A3IR	Air Liquide Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	A2OM	ALSTOM Dividend Futures	1,00	EUR
FR21	A2XA	AXA Dividend Futures	0,80	EUR

Gruppen-kennung	Produkt-ID	Produktname	Entgelt für Barausgleich pro Kontrakt	Währung
FR21	B2NP	BNP Paribas Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	C2AR	Carrefour Basket Dividend Futures	0,80	EUR
FR21	C3AR	Carrefour Dividend Futures	0,80	EUR
FR21	X2CA	Crédit Agricole Dividend Futures	0,20	EUR
FR21	B2SN	Danone Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	E2AS	EADS Dividend Futures	1,00	EUR
FR21	E2DF	Electricité de France Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	E2SL	Essilor International Dividend Futures	1,00	EUR
FR21	F2TE	Orange Dividend Futures	0,80	EUR
FR21	F1TE	Orange Dividend Futures	0,80	EUR
FR21	G2ZF	GDF Suez Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	L2OR	L'Oréal Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	M2OH	LVMH Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	P2ER	Pernot-Ricard Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	P2PX	Kering Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	R2NL	Renault Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	G2OB	Saint-Gobain Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	S2NW	Sanofi Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	S3ND	Schneider Electric Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	S2ND	Schneider Electric Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	S2GE	Société Générale Dividend Futures	1,00	EUR
FR21	T2OT	TOTAL Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	S2QU	Vinci Dividend Futures	1,20	EUR
FR21	V3VU	Vivendi Universal Dividend Futures	1,00	EUR
FR21	V2VU	Vivendi Universal Dividend Futures	1,00	EUR
GB23	R2DA	Royal Dutch Shell Dividend Futures	1,20	EUR

Gruppen-kennung	Produkt-ID	Produktname	Entgelt für Barausgleich pro Kontrakt	Währung
IE21	C2RG	CRH Dividend Futures	0,80	EUR
IT21	A2SG	Assicurazioni Generali Dividend Futures	0,60	EUR
IT21	E2NL	Enel Dividend Futures	0,20	EUR
IT21	E2NT	Eni Dividend Futures	1,20	EUR
IT21	I3ES	Intesa Sanpaolo Dividend Futures	0,20	EUR
IT21	I2ES	Intesa Sanpaolo Dividend Futures	0,20	EUR
IT21	T2QI	Telecom Italia Dividend Futures	0,20	EUR
IT21	C3RI	UniCredit Dividend Futures	0,20	EUR
IT21	C2RI	UniCredit Dividend Futures	0,20	EUR
NL21	A2EN	AEGON Dividend Futures	0,20	EUR
NL21	I2SP	Arcelor Mittal Dividend Futures	0,20	EUR
NL21	A2SM	ASML Holding Dividend Futures	0,80	EUR
NL21	I2NN	ING Dividend Futures	0,20	EUR
NL21	P2HI	Philips Dividend Futures	1,00	EUR
NL21	K2PN	Royal KPN Dividend Futures	0,20	EUR
NL21	K3PN	Royal KPN Dividend Futures	0,20	EUR
NL21	U2BL	Unibail-Rodamco Dividend Futures	1,20	EUR
NL21	U2NI	Unilever NV Dividend Futures	1,20	EUR
GB21	A2V	Aviva Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	B2AR	Barclays Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	B3AR	Barclays Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	B2G	BG Group Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	B2P	BP Dividend Futures	0,10	GBP
GB21	B2T	BT Group Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	D2GE	Diageo Dividend Futures	0,10	GBP
GB21	G3SK	GlaxoSmithKline Dividend Futures	0,20	GBP

Gruppen-kennung	Produkt-ID	Produktname	Entgelt für Barausgleich pro Kontrakt	Währung
GB21	G2SK	GlaxoSmithKline Dividend Futures	0,20	GBP
GB21	R2TZ	Rio Tinto Dividend Futures	0,30	GBP
GB21	T2SC	Tesco Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	V3O	Vodafone Group Dividend Futures	0,04	GBP
GB21	V2O	Vodafone Group Dividend Futures	0,04	GBP
GB22	A2AL	Anglo American Dividend Futures	1,00	USD
GB22	A2ZN	AstraZeneca Dividend Futures	1,20	USD
GB22	B2LT	BHP Billiton Dividend Futures	1,20	USD
GB22	H2SB	HSBC Dividend Futures	0,80	USD

Die Zuordnung des Entgeltes für Barausgleich eines einzelnen Aktiendividenden-Futures basiert auf der für den Aktiendividenden-Future maßgeblichen Dividende am jeweiligen Stichtag mit Wirksamkeit zum 1. September jeden Jahres. Stichtag ist der 14.Mai 2013 und ab 2014 jeweils der letzte Handelstag im Juli eines jeden Jahres.

Wird in einem Aktiendividenden-Future aufgrund einer Kapitalmaßnahme in der zugrundeliegenden Aktie ein Nachfolgeprodukt zum Handel zugelassen, gelten die dem Vorgängerprodukt zugewiesene Transaktions-entgelte für Barausgleich auch für das Nachfolgeprodukt.