X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 060/09*

Datum: Frankfurt, 16. April 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ **Aktion erforderlich** ⚠ **Hohe Priorität**

Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf europäische Basiswerte, hauptsächlich aus dem Dow Jones STOXX® 600 Index - Block III

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 040/09, 052/09, 054/09
Kontakt: Christine Heyde (Eurex Product Strategy), Tel. +49-69-211-1 56 98,
E-Mail: christine.heyde@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Annex A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich wirksam zum 4. Mai und 18. Mai 2009

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von 30 Aktienoptionen (Block III) auf Europäische Aktien, hauptsächlich auf Komponenten des Dow Jones STOXX® 600 Index mit Wirkung zum **4. und 18. Mai 2009** beschlossen.

Für diese Aktienoptionen wird nur Regular Market-Making und Permanent Market-Making angeboten. Sie sind nicht Bestandteil von Advanced Market Maker (AMM)-Paketen.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten ist ein Kontrakt.

eurex

Eurex Deutschland
Neue Börsenstraße 1
60487 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Thomas Lenz,
Michael Peters, Andreas Preuß,
Peter Reitz, Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf europäische Basiswerte, hauptsächlich aus dem Dow Jones STOXX® 600 Index - Block III

Einführung von Aktienoptionen

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von 30 Aktienoptionen auf Europäische Aktien, hauptsächlich auf Komponenten des Dow Jones STOXX® 600 Index mit Wirkung zum 4. Mai und 18. Mai 2009 beschlossen.

Für diese Aktienoptionen wird nur Regular Market-Making und Permanent Market-Making angeboten. Sie sind nicht Bestandteil von Advanced Market Maker (AMM)-Paketen. Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Wholesale-Funktionalitäten ist ein Kontrakt.

Die Einführungszeiten für die weiteren Blöcke lauten wie folgt:

- Block IV 1. Juni 2009
- Block V 15. Juni 2009

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

In nachstehender Tabelle sind alle wesentlichen Informationen zu den Aktienoptionen des dritten Blocks enthalten:

Optionen auf	Produkt-ISIN/ ISIN Basiswert	Eurex-Kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preis-veränderung	Denomi-nierung
Einführung zum 4. Mai 2009						
Belgische Aktienoptionen (Ländersegmentkennung BE12)						
ACKERMANS & VAN HAAREN	BE0003764785	B3K	100	24	0,01	EUR
ETS COLRUYT	BE0003775898	EFC	100	24	0,01	EUR
GRP BRUXELLES LAMBERT	BE0003797140	EAI	100	24	0,01	EUR
MOBISTAR	BE0003735496	MOS	100	24	0,01	EUR
SOFINA	BE0003717312	SOF	100	24	0,01	EUR
SOLVAY	BE0003470755	SOL	100	24	0,01	EUR
Einführung zum 4. Mai 2009						
Französische Aktienoptionen (Ländersegmentkennung FR12)						
ATOS ORIGIN	FR0000051732	AXI	100	24	0,01	EUR
CGG VERITAS	FR0000120164	GDG	100	24	0,01	EUR
CNP ASSURANCES	FR0000120222	XNP	100	24	0,01	EUR
HERMES INTERNATIONAL	FR0000052292	HMI	100	24	0,01	EUR
JCDECAUX	FR0000077919	DCS	100	24	0,01	EUR
NATIXIS	FR0000120685	NBP	100	24	0,01	EUR
NEOPOST	FR0000120560	NP6	100	24	0,01	EUR
NEXANS	FR0000044448	NXS	100	24	0,01	EUR
SAFRAN	FR0000073272	SEJ	100	24	0,01	EUR
UBISOFT ENTERTAINEMENT	FR0000054470	UEN	100	24	0,01	EUR

Einführung zum 18. Mai 2009						
Französische Aktienoptionen (Ländersegmentkennung FR12)						
ARKEMA	FR0010313833	AKE	100	24	0,01	EUR
CHRISTIAN DIOR	FR0000130403	DIO	100	24	0,01	EUR
DASSAULT SYSTEMS	FR0000130650	DYS1	100	24	0,01	EUR
EIFFAGE	FR0000130452	EF3	100	24	0,01	EUR
EURAZEO	FR0000121121	EUQ	100	24	0,01	EUR
EUTELSAT COMMUNICATION	FR0010221234	E3B	100	24	0,01	EUR
IMERYS	FR0000120859	NKF	100	24	0,01	EUR
KLEPIERRE	FR0000121964	LIF	100	24	0,01	EUR
LEGRAND	FR0010307819	LRC	100	24	0,01	EUR
SCOR	FR0010411983	SDR1	100	24	0,01	EUR
TECHNIP	FR0000131708	THP	100	24	0,01	EUR
VALEO	FR0000130338	VSA	100	24	0,01	EUR
WENDEL	FR0000121204	MFX	100	24	0,01	EUR
ZODIAC	FR0000125684	ZDC	100	24	0,01	EUR

3. Laufzeiten

Alle Aktienoptionen sind mit Laufzeiten bis zu 24 Monaten handelbar: 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).

4. Ausübungspreise

Alle Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise des jeweiligen Ländersegments und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung der Optionskontrakte stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten unter 24 Monate mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer ist am Geld und drei sind aus dem Geld.

Die Kontraktspezifikationen für die einzelnen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter folgendem Link zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

5. Risikoparameter

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

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

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

6. Handelszeiten

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

7. Mistrade Range

Die Mistrade Ranges für die neuen Aktienoptionen stehen jeweils ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

8. Positionslimite

Die Positionslimite für die Werte des dritten Blocks werden auf der Eurex-Website publiziert unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

9. Market-Making

Alle Aktienoptionen, die den Ländersegmentkennungen AT12, BE12, CH13, DE12, ES12, FR12, IT12, NL12 und SE12 zugeordnet sind, sind nicht Bestandteil von Advanced Market-Making-Paketen.

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

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

Die Market Maker-Verpflichtungen stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Member Section > Handel > Marktmodell > Market-Making

10. Vendorenkürzel

Vendorenkürzel stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Product Codes von Datenanbietern

11. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für die jeweiligen Ländersegmente. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

12. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsgebühren

Es gelten die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden Aktienoptionen aus den jeweiligen Ländersegmenten.

13. OTC-Wholesale-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade und Flexible Options - Funktionalitäten für alle Ländersegmentkennungen AT12, BE12, CH13, DE12, ES12, FR12, IT12, NL12 und SE12 ist **ein Kontrakt**.

Eine Übersicht der für Aktienoptionen 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 > Wholesale-Handel > Wholesale-Handelsparameter

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

Frankfurt, 16. April 2009

[…]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppen-kennung**	Kassa-markt-ID	Kontrakt größe	Minimale Preis-veränderung*	Währung
…						
~~Norddeutsche Affinerie AG~~Aurubis AG	NDAF	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 Preisverän-derung	Währung
[…]							
~~NORDDEUTSCHE AFFINERIE AG~~ Aurubis AG	NDA	DE12	XETR	100	24	0,01	EUR
Solvay S.A.	SOL	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Sofina S.A.	SOF	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Mobistar S.A.	MOS	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Ackermans & van Haaren N.V.	B3K	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Établissements Franz Colruyt S.A.	EFC	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Groupe Bruxelles Lambert S.A.	EAI	BE12	XBRU	100	24	0,01	EUR
Nexans S.A.	NXS	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Atos Origin S.A.	AXI	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Hermes International S.A.	HMI	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Ubisoft Entertainment S.A.	UEN	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Safran S.A.	SEJ	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
JCDecaux S.A.	DCS	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
CGG Veritas S.A.	GDG	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
CNP Assurances S.A.	XNP	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Neopost S.A.	NP6F	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Natixis S.A.	KNFH	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.

[…]

Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

[...]

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 Preisverän-derung	Währung
[...]							
IMERYS S.A.	NKF	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Eurazeo S.A.	EUQ	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Wendel S.A.	MFX	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Klépierre S.A.	LIF	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Zodiac S.A.	ZDC	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Valéo S.A.	VSA	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Christian Dior S.A.	DICO	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Eiffage S.A.	EF3	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Dassault Systemes S.A.	DSY1	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Technip S.A.	THP	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Eutelsat Communications S.A.	E3B	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
Legrand S.A.	LRC	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
ARKEMA S.A.	AKE	FR12	XPAR	100	24	0,01	EUR
SCOR SE	SDR1	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.

[...]