X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 052/09*

Datum: Frankfurt, 7. 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 II

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 040/09
Kontakt: Christian Csomos (Eurex Product Strategy), Tel. +49-69-211-1 23 94,
E-Mail: christian.csomos@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich wirksam zum 20. April 2009

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von siebzehn Aktienoptionen auf Europäische Aktien, hauptsächlich auf Komponenten des Dow Jones STOXX® 600 Index mit Wirkung zum **20. April 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 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 II

Einführung von Aktienoptionen

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben die Einführung von siebzehn Aktienoptionen auf Europäische Aktien, hauptsächlich auf Komponenten des Dow Jones STOXX® 600 Index mit Wirkung zum 20. April 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 III 4. Mai 2009 bis 18. Mai 2009
- 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 zweiten Blocks enthalten:

Optionen auf	Produkt-ISIN	ISIN des Basiswertes	Eurex-Kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Denomi-nierung
Einführung zum 20. April 2009							
Italienische Aktienoptionen (Ländersegmentkennung IT12)							
A2A SPA	IT0001233417	IT0001233417	EAM	2,500	24	0.0005	EUR
AUTOGRILL SPA	IT0001137345	IT0001137345	AUL	500	24	0.0005	EUR
BANCA CARIGE SPA	IT0003211601	IT0003211601	BCA	500	24	0.0005	EUR
BULGARI SPA	IT0001119087	IT0001119087	BUI	1,000	24	0.0005	EUR
BUZZI UNICEM SPA	IT0001347308	IT0001347308	UCM	100	24	0.0005	EUR
CATTOLICA ASSICURAZIONI SCRL	IT0000784154	IT0000784154	CAS	100	24	0.0005	EUR
CREDITO VALTELLINESE S.C.A.R.L	IT0000064516	IT0000064516	CVA	100	24	0.0005	EUR
EXOR SPA	IT0001353140	IT0001353140	EXO	100	24	0.0005	EUR
FONDIARIA-SAI SPA	IT0001463071	IT0001463071	SOA	100	24	0.0005	EUR
HERA SPA	IT0001250932	IT0001250932	HER	500	24	0.0005	EUR
ITALCEMENTI SPA	IT0001465159	IT0001465159	ITA	100	24	0.0005	EUR
LOTTOMATICA SPA	IT0003990402	IT0003990402	N4G	100	24	0.0005	EUR
LUXOTTICA GROUP SPA	IT0001479374	IT0001479374	LUX	500	24	0.0005	EUR

Optionen auf	Produkt-ISIN	ISIN des Basiswertes	Eurex-Kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Denomi-nierung
PIRELLI & C.	IT0000072725	IT0000072725	PIL	5,000	24	0.0005	EUR
PRYSMIAN SPA	IT0004176001	IT0004176001	PRY	100	24	0.0005	EUR
TERNA SPA	IT0003242622	IT0003242622	UEI	5,000	24	0.0005	EUR
Einführung zum 20. April 2009							
Holländische Aktienoptionen (Ländersegmentkennung NL12)							
CSM N.V.	NL0000852549	NL0000852549	CSUA	100	24	0.01	EUR

3. Laufzeiten

Alle Aktienoptionen sind bis zu 24 Monate 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 zweiten 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 **1 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, 7. April 2009

[...]

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
[...]							
A2A SPA	EAM	IT12	XMIL	2.500	24	0,0005	EUR
AUTOGRILL SPA	AUL	IT12	XMIL	500	24	0,0005	EUR
BANCA CARIGE SPA	BCA	IT12	XMIL	500	24	0,0005	EUR
BULGARI SPA	BUI	IT12	XMIL	1.000	24	0,0005	EUR
BUZZI UNICEM SPA	UCM	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
CATTOLICA ASSICURAZIONI SCRL	CAS	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
CREDITO VALTELLINESE S.C.A.R.L	CVA	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
CSM N.V.	CSUA	NL12	XAMS	100	24	0,01	EUR
EXOR SPA	EXO	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
FONDIARIA-SAI SPA	SOA	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
HERA SPA	HER	IT12	XMIL	500	24	0,0005	EUR
ITALCEMENTI SPA	ITA	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
LOTTOMATICA SPA	N4G	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
LUXOTTICA GROUP SPA	LUX	IT12	XMIL	500	24	0,0005	EUR
PIRELLI & C.	PIL	IT12	XMIL	5.000	24	0,0005	EUR
PRYSMIAN SPA	PRY	IT12	XMIL	100	24	0,0005	EUR
TERNA SPA	UEI	IT12	XMIL	5.000	24	0,0005	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.

[...]