X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 046/14*

Datum: 7. März 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Dr. Thomas Book

⚠ Aktion erforderlich

A. Aktien-Futures: Einführung eines Aktien-Future auf Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.
B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.

Kontakt: Dr. Michael Durica, Eurex Product Development, T +49-69-211-1 59 23

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Alle Abteilungen	1. Geänderte Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte 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 **11. März 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung eines Aktien-Future auf Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.

2. Einführung einer Aktienoption auf Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

A. Aktien-Futures: Einführung eines Aktien-Future auf Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.

1. Produkt

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
MONF	Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	IT01	EUR	DE000A1YD6Q4	M4NF	M5NF

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
MONF	1000	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für den neuen Aktien-Future 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.

Die aktualisierten Annexe A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden 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 den neuen Aktien-Future 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 den neuen Aktien-Future 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

Alle Futures und Optionen auf Aktien und Aktienindizes sind für die Nutzung innerhalb von Prisma zugelassen. Rückfragen bezüglich der Prisma-Fähigkeit bestimmter Eurex-Produkte richten Sie bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52.

B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten 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 11. März 2014						
Italienische Aktienoptionen (Gruppenkennung IT12)						
Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	MON	500	24	0,01	EUR

2. Laufzeiten

Die Aktienoption ist bis zu 24 Monate handelbar, d. h. 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).

3. Ausübungspreise

Die Aktienoption folgt dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppen-kennung. Die Ausübungspreise sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung des Aktienoptionskontrakts 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 das neue Produkt 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 vorhandenen Gruppenkennungen und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

6. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neue 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 das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

9. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für italienische 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 neue Aktienoption werden der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Italienische 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. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der EurexOTC Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC Block Trades entspricht 1.001 Kontrakten.

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

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website. In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher EurexOTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

13. Prisma-Fähigkeit

Alle Futures und Optionen bezogen auf Aktien und Aktienindizes sind für die Nutzung innerhalb von Prisma zugelassen. Rückfragen bezüglich der Prisma-Fähigkeit konkreter Eurex-Produkte richten Sie bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52.

7. März 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 **
[…]						
Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.	MONF	IT01	XMIL	1000	0,0001	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

[…]

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 **
[…]							
Moncler S.r.l. Azioni nom. o.N.	MON	IT12	XMIL	500	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.

** 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				
Moncler S.r.l. Azioni	MON	6	10	6