



eurex clearing

rundschreiben 097/15

Datum: 1. September 2015
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Laux

Aktioptionen: Einführung von weiteren 43 Aktioptionen mit wöchentlichem Verfall („Weekly Options“)

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 152/15

Kontakt: Derivatives Clearing Supervision, T +49-69-211-1 12 50, clearing@eurexclearing.com,
 Risk Control, T +49-69-211-1 24 52, risk@eurexclearing.com

Zielgruppe:

➔ Alle Abteilungen

Anhänge:

Geänderte Abschnitte der folgenden Regelwerke:

1. Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG
2. Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG
3. Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services (Allgemeine Teilnahmebedingungen)

Zusammenfassung:

Mit Wirkung zum **5. Oktober 2015** bietet Eurex Clearing das Clearing der an der Eurex Exchange neu eingeführten 43 Aktioptionen mit wöchentlichem Verfall („Weekly Options“) an.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zum Clearing der Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Clearing. Diese Änderungen werden zum 5. Oktober 2015 wirksam.

Weitere handelsspezifische Informationen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 152/15.

Aktienoptionen: Einführung von weiteren 43 Aktienoptionen mit wöchentlichem Verfall („Weekly Options“)

Mit Wirkung zum 5. Oktober 2015 bietet Eurex Clearing das Clearing der an der Eurex Exchange neu eingeführten 43 Aktienoptionen mit wöchentlichem Verfall („Weekly Options“) an.

Dieses Rundschreiben enthält Informationen zum Clearing der Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Clearing. Diese Änderungen werden zum 5. Oktober 2015 wirksam.

Weitere handelsspezifische Informationen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 152/15.

Das Clearing wird für Aktienoptionen mit wöchentlichem Verfall auf folgende 43 Aktien angeboten:

- Air Liquide S.A.
- Airbus Group SE
- Allianz SE
- ASML Holding N.V.
- Assicurazioni Generali S.p.A.
- AXA S.A.
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
- Banco Santander S.A.
- BASF SE
- Bayer AG
- BMW AG
- BNP Paribas S.A.
- Carrefour S.A.
- Compagnie de Saint-Gobain S.A.
- Danone S.A.
- Enel S.p.A.
- ENGIE
- Eni S.p.A.
- BNP Paribas S.A.
- Carrefour S.A.
- Danone S.A.
- Enel S.p.A.
- ENGIE
- Eni S.p.A.
- Essilor International - Compagnie Générale d'Optique S.A.
- Iberdrola S.A.
- InBev S.A.
- Industria de Diseño Textil S.A.
- ING Groep N.V.
- Intesa Sanpaolo S.p.A.
- Koninklijke Philips N.V.
- L'Oréal S.A.
- LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.
- Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG
- Orange
- Repsol S.A.
- RWE AG
- Sanofi
- Schneider Electric SE
- Siemens AG
- Société Générale S.A.
- Telefónica S.A.
- Total S.A.

1. Clearing-Bedingungen

Die geänderten Abschnitte der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG sind in Anhang 1 zu finden.

2. Transaktionsentgelte

Die Entgelte für Handel, Clearing und Abwicklung der 43 neuen Weekly Options sind entsprechend den Entgelten für bestehende Eurex-Aktioptionen festgelegt. Die geänderten Abschnitte des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG können Anhang 2 entnommen werden.

3. Eurex-Trade-Entry-Services

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Eurex Block Trade- und Flexible Options Services entspricht dem jeweiligen Standardkontrakt.

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

Die Flexible Options-Funktionalität steht nicht zur Verfügung.

Die angepassten Bedingungen für die Nutzung der Eurex-Trade-Entry-Services (Allgemeine Teilnahmebedingungen) sind in Anhang 3 zu finden.

4. Veröffentlichung der geänderten Regelwerke der Eurex Clearing AG

Ab dem 5. Oktober 2015 stehen die geänderten Versionen der in diesem Rundschreiben genannten Regelwerke der Eurex Clearing AG auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com zum Herunterladen unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Ressourcen > Regelwerke

5. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die vollständigen Produktparameter für die neuen Optionen stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zum Herunterladen zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktioptionen

Option auf	ISIN des Basiswerts	Eurex Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
<i>Belgische Aktioptionen (Gruppenkennung BE13)</i>						
InBev S.A.	BE0003793107	ITW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
<i>Deutsche Aktioptionen (Gruppenkennung DE13)</i>						
Allianz SE	DE0008404005	ALV1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
BASF SE	DE000BASF111	BAS1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Bayer AG	DE000BAY0017	BAW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
BMW AG	DE0005190003	BWW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	DE0008430026	MUE1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
RWE AG	DE0007037129	RWE1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Siemens AG	DE0007236101	SIE1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
VW AG - Vz.	DE0007664039	VO31/2/4/5	100	1	0,01	EUR

eurex clearing rundschreiben 152/15

Option auf	ISIN des Basiswerts	Eurex Produktkürzel	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisveränderung	Währung
Spanische Aktienoptionen (Gruppenkennung ES13)						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	ES0113211835	BBV1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Banco Santander S.A.	ES0113900J37	BSR1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Iberdrola S.A.	ES0144580Y14	IBE1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Industria de Diseño Textil S.A.	ES0148396007	IXD1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Repsol S.A.	ES0173516115	REW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Telefónica S.A.	ES0178430E18	TNC1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Französische Aktienoptionen (Gruppenkennung FR13)						
Air Liquide S.A.	FR0000120073	AIR1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
AXA S.A.	FR0000120628	AXA1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
BNP Paribas S.A.	FR0000131104	BNP1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Danone S.A.	FR0000120644	BSN1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Carrefour S.A.	FR0000120172	CAR1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Airbus Group SE	NL0000235190	EAW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Essilor International - Compagnie Générale d'Optique S.A.	FR0000121667	ESL1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Orange	FR0000133308	FTE1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Compagnie de Saint-Gobain S.A.	FR0000125007	GOB1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
ENGIE	FR0010208488	GZF1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
L'Oréal S.A.	FR0000120321	LOL1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.E.	FR0000121014	MOW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Société Générale S.A.	FR0000130809	SGE1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Schneider Electric SE	FR0000121972	SND1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Sanofi	FR0000120578	SNW1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
VINCI S.A.	FR0000125486	SQU1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Total S.A.	FR0000120271	TOT1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Vivendi S.A.	FR0000127771	VVU1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Italienische Aktienoptionen (Gruppenkennung IT13)						
Assicurazioni Generali S.p.A.	IT0000062072	GEW1/2/4/5	100	1	0,0005	EUR
UniCredit S.p.A.	IT0004781412	UCR1/2/4/5	1000	1	0,0005	EUR
Enel S.p.A.	IT0003128367	ENE1/2/4/5	500	1	0,0005	EUR
Eni S.p.A.	IT0003132476	ENI1/2/4/5	500	1	0,0005	EUR
Intesa Sanpaolo S.p.A.	IT0000072618	INW1/2/4/5	1000	1	0,0005	EUR
Holländische Aktienoptionen (Gruppenkennung NL13)						
ASML Holding N.V.	NL0010273215	ASM1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
ING Groep N.V.	NL0000303600	ING1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Koninklijke Philips N.V.	NL0000009538	PLP1/2/4/5	100	1	0,01	EUR

Option auf	ISIN des Basiswerts	Eurex Produktkürzel	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisveränderung	Währung
Unibail-Rodamco SIIC	FR0000124711	UBL1/2/4/5	100	1	0,01	EUR
Unilever N.V.	NL0000009355	UNI1/2/4/5	100	1	0,01	EUR

6. Risikoparameter

Die Risikoparameter entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

7. Prisma-Fähigkeit

Derzeit sind alle zum Handel zugelassenen Derivate auf Aktien, Aktienindizes, Fixed Income- und Geldmarkt-Instrumente sowie alle OTC IRS-Produkte für die Berechnung in Prisma zugelassen.

Details zu bestimmten Prisma-fähigen Eurex-Produkten sind in der aktuellen Liste enthalten, die unter dem folgenden Link auf der Eurex Clearing-Website zur Verfügung steht:

Risikomanagement > Risikoparameter

8. Produktgruppen

Die neuen Aktienoptionen werden den folgenden Gruppen zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungslokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
							E	N	S	O	E	E
Belgische Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Deutsche Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Französische Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Holländische Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Italienische Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Spanische Aktienoptionen	NEXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	N	N	P	H	E	E

9. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandene Gruppenkennung.

eurex clearing rundschreiben 152/15

Gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 17.2.3 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (Clearing-Bedingungen) gelten die mit diesem Rundschreiben mitgeteilten Änderungen und Ergänzungen der Clearing-Bedingungen als durch jedes Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied und jeden Registrierten Kunden angenommen, sofern diese nicht durch schriftliche Mitteilung an die Eurex Clearing AG vor dem Ende des Geschäftstages vor dem tatsächlichen Inkrafttreten den Änderungen oder Ergänzungen der Clearing-Bedingungen widersprechen. Das Recht zur Beendigung der Clearing-Vereinbarung oder der Clearing-Lizenz gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 2.1.4 Absatz 2, Ziffer 7.2.1 Absatz 4 und Ziffer 13 der Clearing-Bedingungen bleibt unberührt.

Gemäß Ziffer 16 Abs. 3 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG (Preisverzeichnis) gelten die mit diesem Rundschreiben mitgeteilten Änderungen und Ergänzungen des Preisverzeichnisses als durch das jeweilige Clearing-Mitglied angenommen, sofern dieses nicht durch schriftliche Mitteilung an die Eurex Clearing AG innerhalb von zehn (10) Geschäftstagen nach der Veröffentlichung widerspricht.

1. September 2015

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Kapitel II Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen)

[...]

Abschnitt 3 Clearing von Optionskontrakten

[...]

3.6 Clearing von Optionskontrakten und Low Exercise Price Options auf Aktien

[...]

3.6.3 Referenzpreis

- (1) Den Aktienoptionen bzw. LEPOs werden die nachfolgend festgelegten Kassamärkte als Grundlage für die Festlegung des Referenzpreises entsprechend zugeordnet.

Gruppenkennung des Optionskontraktes gemäß Annex B der Eurex-Kontrakt-spezifikationen	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
AT11, AT12	Elektronisches Handelssystem der Wiener Börse	XVIE
BE11, BE12, <u>BE13</u>	Elektronisches Handelssystem der NYSE -Euronext Brussels	XBRU
CH11, CH12, CH13, CH14	Elektronisches Handelssystem der SIX Swiss Exchange AG	XSWX, XVTX
DE11, DE12, DE13, DE14	Elektronisches Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse	XETR

Gruppenkennung des Optionskontraktes gemäß Annex B der Eurex-Kontrakt-spezifikationen	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
ES11, ES12, <u>ES13</u>	Elektronisches Handelssystem der Bolsa de Madrid	XMAD
FI11, FI12, FI13, FI14	Elektronisches Handelssystem der OMX – Helsinki Stock Exchange	XHEL
FR11, FR12, FR13, FR14	Elektronisches Handelssystem der NYSE -Euronext Paris	XPAR
GB11	Elektronisches Handelssystem der London Stock Exchange	XLON
IE11	Elektronisches Handelssystem der Irish Stock Exchange	XDUB
IT11, IT12, <u>IT13</u>	Elektronisches Handelssystem der Borsa Italiana	XMIL
NL11, NL12, NL13, NL14	Elektronisches Handelssystem der NYSE -Euronext Amsterdam	XAMS
RU11, RU 12	Elektronisches Handelssystem der London Stock Exchange	XLON
SE11, SE12	Elektronisches Handelssystem der OMX - Stockholm Stock Exchange ¹	XSSE

[...]

¹ Die in Schwedischen Kronen festgelegten Preise werden nach dem von der Europäischen Zentralbank täglich festgelegten Referenzkurs in Euro umgerechnet.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN.

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN.

[...]

3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte an den Eurex-Börsen)

[...]

3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate Geschäften (Geschäftsabschluss)**3.1.1 Orderbuch-Geschäfte**

[...]

Kontrakt *	Währung	Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt-zahl > Schwellenwert)	Schwellenwert A-Konten (Kontrakt-zahl)	Schwellenwert P-Konten (Kontrakt-zahl)
Aktienderivate					
[...]					
Aktioptionen/LEPOs mit in Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung					
AT11, AT12, BE11, BE12, <u>BE13</u> , DE11, DE12, DE13, DE14, ES11, ES12, <u>ES13</u> , FI11, FI12, FI13, FI14, FR11, FR12, FR13, FR14, IE11, IT11, IT12, <u>IT13</u> , NL11, NL12, NL13, NL14, SE11, US11	EUR	0,10	0,05	1.000	500
CH11, CH12, CH13, CH14	CHF	0,15	0,08	1.000	500
GB11	GBP	0,15	0,08	1.000	500
RU11, RU12	USD	0,15	0,08	1.000	500
[...]					

3.1.2 Off-Book-Geschäfte

[...]

Kontrakt	Währung	Standard Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt- zahl ≤ Schwellen- wert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontrakt- zahl > Schwellen- wert)	Schwellen- wert A-Konten (Kontrakt- zahl)	Schwellen- wert P-Konten (Kontrakt- zahl)
Aktienderivate					
[...]					
Aktioptionen/LEPOs mit in Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung*					
AT11, AT12, BE11, BE12, <u>BE13</u> , DE11, DE12, DE13, DE14, ES11, ES12, <u>ES13</u> , FI11, FI12, FI13, FI14, FR11, FR12, FR13, FR14, IE11, IT11, IT12, <u>IT13</u> , NL11, NL12, NL13, NL14, SE11, US11	EUR	0,10	0,05	1.000	500
[...]					

[...]

3.7 Ausübung von Optionen

Kontrakt	Entgelt pro Kontrakt
Aktioptionen mit in Annex B der Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung*	
AT11, AT12, BE11, BE12, <u>BE13</u> , -DE11, DE12, DE13, DE14, ES11, ES12, <u>ES13</u> , FI11, FI12, FI13, FI14, FR11, FR12, FR13, FR14, IE11, IT11, IT12, <u>IT13</u> , NL11, NL12, NL13, NL14, SE11, US11	EUR 0,10
CH11, CH12, CH13, CH14	CHF 0,15
GB11	GBP 0,15
RU11, RU12	USD 0,15
[...]	

[...]

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

9 Zugelassene Produkte, Kombinationen und Kombinationsgeschäfte Option-Aktie

[...]

9.4 Block-Trade-Service

[...]

9.4.1 Zugelassene Produkte:

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Aktienoptionen	

[...]

Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B
der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener
Gruppenkennung AT11 (OSTK) 250

Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B
der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener
Gruppenkennung AT12, BE12, DE12, ES12, FI12,
FR12, IT12, NL12, RU12, SE12 (OSTK) 1

Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B
der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener
Gruppenkennung BE11, BE13 (OSTK) 250

Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B
der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener
Gruppenkennung CH11, CH12, CH13, CH14
(OSTK) 250

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung DE11, DE13, DE14 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung ES11, <u>ES13</u> (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung FI11, FI13, FI14 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung FR11, FR13, FR14 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung GB11 (OSTK)	100
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung IE11 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung IT11, <u>IT13</u> (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung NL11, NL13, NL14 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung RU11 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung SE11 (OSTK)	250
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung US11 (OSTK)	250

Produkt	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
Optionskontrakte auf Aktien von Aktiengesellschaften des TecDAX® (OSTK)	250

[...]
