clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 106/12

Datum: 21. November 2012
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG, alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich und Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

Eurex/EEX-Kooperation: Emission-Futures-Verfall 2012: Lieferung der Emissionsrechte

Kontakt: Peter Donalies, Eurex Product Development, T +49-69-211-1 52 69,
Functional Helpdesk Clearing, T +49-69-211-1 12 50

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. ECC-Formular: Antrag auf Einrichtung/Änderung/Löschung von User-IDs in einem ECC-System
2. ECC-Formular: Setup Trusted Account List zur Lieferung von Emissionsrechten

Zusammenfassung:

Mit diesem Eurex Clearing-Rundschreiben informieren Sie Eurex Clearing (ECAG) und European Commodity Clearing (ECC) über die Lieferprozesse im Rahmen des diesjährigen Verfalls der EEX-Emission-Futures.

Eurex/EEX-Kooperation: Emission-Futures-Verfall 2012: Lieferung der Emissionsrechte

Übersicht Verfalls- und Liefertage 2012

Die folgende Tabelle enthält die Verfalls- und Liefertage der einzelnen Kontrakte:

Kontrakt	Letzter Handelstag/ Verfallstag	Liefertag
F2PE (EUA Early Dec)	30. November 2012	3. Dezember 2012
FCER (CER Early Dec)	30. November 2012	3. Dezember 2012
F2EA (EUA Mid Dec Primary Market)	17. Dezember 2012	19. Dezember 2012
FEAU (EUA Mid Dec Secondary Market)	17. Dezember 2012	19. Dezember 2012
F2CR (CER Mid Dec)	17. Dezember 2012	19. Dezember 2012
FERU (ERU Mid Dec)	17. Dezember 2012	19. Dezember 2012
FEAA (EAA Mid Dec)	17. Dezember 2012	19. Dezember 2012

Lieferprozesse für Verkäufer

Alle Verkäufer müssen am Liefertag die zu liefernden Kontrakte (EUA, EUAA, ERU oder CER) bis spätestens 14:30 Uhr MEZ auf folgendes Registerkonto der ECC übertragen:

EU-100-5016813-0-69

Bitte beachten Sie:
Das genannte Registerkonto ist das neue Händlerkonto der ECC. Es ersetzt das aktuelle Personenkonto für ECC-Ein- und Auslieferungen.

Das neue Konto sollte auf Ihrer „Trusted Account List“ eingetragen sein, um einen fristgerechten Übertrag der Emissionsrechte zu gewährleisten. Bitte beachten Sie, dass die Eintragung des ECC-Kontos in die „Trusted Account List“ erst nach sieben Werktagen wirksam wird. Ohne einen Eintrag des Kontos auf der „Trusted Account List“ Ihres Händlerkontos kann die Bearbeitungszeit von Transaktionen zur ECC im „Union Registry“ bis zu 26 Stunden in Anspruch nehmen.

ECAG und ECC werden in den kommenden Wochen noch einmal speziell auf Kunden mit offenen Lieferpositionen zukommen und ggf. beim Aufsetzen der „Trusted Accounts“ Unterstützung leisten.

ECAG und ECC akzeptieren nur Einlieferungen im Transaktionsstatus „completed“. Nach Eintragung des ECC-Registerkontos auf Ihrer „Trusted Account List“ tritt dieser Status unverzüglich nach Einstellen einer Transaktion ein. Ohne Eintragung kann dies bis zu 26 Stunden in Anspruch nehmen. Im Zusammenhang mit den Übertragungen beachten Sie bitte die folgenden Geschäftszeiten des „Union Registry“:
Montag bis Freitag, 10:00-16:00 Uhr MEZ.

Der aktuelle Bestand der jeweiligen EUA-, EUAA-, ERU- und CER-Kontrakte auf dem internen ECC-Lieferkonto kann von jedem Teilnehmer über die „Member Area“ auf der ECC-Website (www.ecc.de) abgefragt werden.

Lieferprozesse für Käufer

Die Lieferung der Emissionszertifikate erfolgt am 3. bzw. 19. Dezember 2012 ab 15:30 Uhr MEZ auf die internen Lieferkonten der ECC. Der Übertrag von Emissionsrechten auf ein Registerkonto Ihrer Wahl kann direkt im Anschluss oder zu einem späteren Auslieferungstermin erfolgen.

Bitte beachten Sie, dass Auslieferungsanträge mindestens einen Tag vor dem gewünschten Auslieferungstermin über die ECC-„Member Area“ erfasst werden müssen.

Bitte beachten Sie weiterhin, dass Transaktionen im Register ohne Eintrag Ihres Kontos in der „Trusted Account List“ der ECC bis zu 26 Stunden Bearbeitungszeit im Register beanspruchen.

Im Anhang zu diesem Rundschreiben befindet sich das ECC-Formular „Trusted Account List“. Wenn dies noch nicht geschehen ist, bitten wir Sie, das Formular auszufüllen und das Original per Post (und vorab als eingescannte E-Mail) an die ECC zurückzusenden.

Barabwicklung

Die Abrechnung des Warenwerts erfolgt für alle Emissionsprodukte am Liefertag bis spätestens 08:30 Uhr MEZ im Rahmen der täglichen Barabwicklung.

Fehlende Einlieferung und Margining

Hat ein Verkäufer am letzten Handelstag/Verfallstag bis 15:30 Uhr MEZ seine zu liefernden EUA-, EUAA-, ERU- oder CER-Kontrakte noch nicht an die ECC übertragen, wird die ECAG eine „Delivery Margin“ für die nicht gedeckten Short Positionen abhängig vom jeweiligen Final Settlement Price (z.Zt. ca. EUR 7/t CO_2 für EUA) erheben. Die „Delivery Margin“ wird im Standard-Reporting des Eurex®-Systems unter der Margin-Klasse DMEM („Delivery Margin Emissions“) ausgewiesen.

Zudem wird die ECAG das Preisänderungsrisiko resultierend aus nicht erfüllter Lieferung oder Zahlung über die „Additional Margin“ auch nach Fälligkeit des Future sowohl für Long- als auch für Short-Positionen absichern. Diese Sicherheiten werden ebenfalls am Verfallstag über das Standard-Eurex-Reporting unter der Margin-Klasse AMEM („Additional Margin Emissions“) erfasst und nach erfolgter Barabwicklung bzw. physischer Abwicklung wieder freigegeben.

Einrichten eines Zugangs und Funktionen der ECC-„Member Area“

Sollten Sie bisher noch nicht über einen Zugang zur ECC-„Member Area“ verfügen, können Sie diesen mit dem im Anhang befindlichen Formular beantragen. Es ist zwingend notwendig, mindestens zwei Benutzer mit Schreibrechten (Funktion „TP“) einzurichten, da Auslieferungen nach dem 4-Augen-Prinzip beantragt werden müssen.

Wir bitten Sie, das vollständig ausgefüllte Antragsformular mit rechtsverbindlichen Unterschriften vorzugsweise per Fax oder E-Mail an uns zurückzusenden. Bitte berücksichtigen Sie eine Bearbeitungszeit von mindestens einem Geschäftstag für die Einrichtung des Zugangs.

Die ECC-„Member Area“ erlaubt Ihnen neben der Abfrage Ihres Bestandes und der Beantragung von Auslieferungen die Bestellung von „Delivery Reports“. Details über die Funktionen der ECC-„Member Area“ entnehmen Sie bitte dem „User Guide“ auf der ECC-Website.

21. November 2012

ANTRAG AUF EINRICHTUNG/ÄNDERUNG/LÖSCHUNG VON USER-IDS IN EINEM ECC-SYSTEM

APPLICATION FOR SETUP/MODIFICATION/DELETION OF USER-IDs WITHIN AN ECC-SYSTEM

Datum / Date	***31.08.2008***
Ort / Place	***Leipzig***
Dokumenten-Nummer / *Document Number*	***NCM04***
Dokumentversion / Document Release	***002***

ANTRAG AUF EINRICHTUNG/ ÄNDERUNG/ LÖSCHUNG VON USER-IDS IN EINEM ECC-SYSTEM /
APPLICATON FOR SETUP/ MODIFICATION / DELETION OF USER-ID´S IN AN ECC SYSTEM

European Commodity Clearing AG Augustusplatz 9 04109 Leipzig Tel: +49 (0) 341-24680 - 444 Fax: +49 (0) 341-24680 - 409	Name des Antragstellers / *Name of Applicant*	Member-ID: ☐ ☐ ☐ **E** **X**

☐ Einrichten zum: *Set up until:*	☐ Änderung des Benutzers einer Kennung / *Change of the user of an ID*	☐ Löschung zum: *Deletion by:*
☐ Kopieren von der bestehenden Kennung / *Copying of existing ID* _____	Name des vorherigen Nutzers: / *Name of prior user:*	

Name, Vorname / ***Name, First name***	**Funktion[1] /** ***Function[1]***	**Tel.-Nr. /** ***Phone***	**E-mail /** ***E-mail***	**ECC-System[2]/** ***ECC System [2]***	**Benutzerkennung[3] /** ***User identification[3]***
	☐			☐	
	☐			☐	
	☐			☐	

[1] Funktion / *Function:* Backoffice Handelsteilnehmer / *Backoffice Trading Participant* (TP), Backoffice Clearing-Mitglied / *Backoffice Clearing-Member* (CM), Security Administrator / *Security Admin* (SA), View Only User / View only User (VO)

[2] System / *System:* Derivatesystem EUREX / *Derivatives System EUREX* (D), Spotsystem / *Spot System* (S)

[3] Benutzerkennung / *User Identification:* 6 Zeichen für Derivatesystem Eurex / *6 Characters for Derivatives System EUREX,* 3 Ziffern für Spotsystem / *3 Figures for Spot System*

Ort und Datum / *Place and Date*	Rechtsverbindliche Unterschrift des Antragstellers / *Legally binding signature by applicant*

SETUP TRUSTED ACCOUNT LIST
ZUR LIEFERUNG VON EMISSIONSRECHTEN

SETUP TRUSTED ACCOUNT LIST
FOR DELIVERY OF EMISSION RIGHTS

– In einfacher Ausfertigung erforderlich –

– *Required in single copy* –

Datum / *Date*	***18.09.2012***
Ort / *Place*	***Leipzig***
Dokumenten-Nummer / *Document Number*	***TP20***
Dokumentversion / *Document Release*	**001**

SETUP TRUSTED ACCOUNT LIST

via FAX +49 / 341 24680 409

Member ID

☐☐☐☐☐

Antragsteller / Applicant

Name des Unternehmens / Company *Name*

Straße oder Postfach / *Street or P.O.B.*

Land, PLZ und Stadt / Country, Post Code and City

Ansprechpartner / *Contact person*

E-Mail-Adresse / *E-Mail address*

Telefon / *Phone*

Fax / *Fax*

Hiermit beauftragen wir die ECC folgende Registerkonten in die Trusted Account List der ECC aufzunehmen: / *Herewith we request to add the following registry accounts to the Trusted Account List of ECC:*

Registerkonto / *registry account*	Kontoinhaber */ Account holder*

Die Aktivierung der vorgenannten Registerkonten in der Trusted Account List der ECC erfolgt im Union Registry nach sieben Werktagen. Danach werden in der ECC Member-Area beantragte Übertragungen von Emissionsrechten ohne die 26 Stunden-Verzögerung des Union Registry ausgeführt. Eine nachträgliche Stornierung dieser Transaktionen ist nicht mehr möglich.

The activation of the above mentioned registry accounts within ECC´s Trusted Account List will be effective at the Union Registry within seven business days. As soon as a registry account is added to the Trusted Account List of ECC, transfers of emission allowances requested via the ECC Member Area will be processed without a delay of 26 hours of the Union Registry. Such transactions could not be revoked afterwards.

Datum / Date	*Rechtsverbindliche Unterschrift / Authorized Signature*

European Commodity Clearing AG | Copyright 2012 – All rights reserved | TP20_Trusted Account_20120918