clear to trade

# eurex clearing
## *rundschreiben 083/10*

**Datum:** 12. November 2010
**Empfänger:** Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
**Autorisiert von:** Michael Peters

## OTC-Preise für Optionen auf Dreimonats-EURIBOR-Futures

**Kontakt:** Joachim Heinz, Product Development, Tel. +49-69-211-1 59 55,
E-Mail: joachim.heinz@eurexchange.com;
Simona Simon, Sales Continental Europe, Tel. +49-69-211-1 82 18,
E-Mail: simona.simon@eurexchange.com

**Zielgruppe:**

- Front Office/Handel
- Middle + Backoffice
- Revision/Security Coordination

**Anhang:**

Aktualisierte Abschnitte des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG

Der Vorstand der Eurex Clearing AG hat mit Wirkung zum **26. November 2010** beschlossen, die Entgelte für OTC-Eingaben für Optionen auf Dreimonats-EURIBOR-Futures in das Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG aufzunehmen und dieses mit Wirkung zum 26. November 2010 wie aus der Anlage ersichtlich zu ändern.

Die Änderungen sind ab diesem Datum im aktualisierten Preisverzeichnis auf der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Pfad aufgeführt.

**www.eurexclearing.com > Documents > Regelwerke > Preisverzeichnisse**

**********

**ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:**

**ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN**

**LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN**

**********

[…]

# 3 Transaktionsentgelte Eurex Deutschland und Eurex Zürich

[…]

## 3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate-Geschäften (Geschäftsabschluss)

[…]

### 3.1.2 Außerbörsliche Geschäfte

#### 3.1.2.1 Entgelte für OTC-Eingaben – Block Geschäfte

| Kontrakt | Entgelt pro Kontrakt A- und P-Konten | Entgelt pro Kontrakt M-Konten Regular Market-Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Permanent Market-Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Advanced Market-Making)* |
|---|---|---|---|---|
| […] | | | | |
| **Zinsderivate** | | | | |
| **Futures** | | | | |
| Einmonats-EONIA Future | EUR 0,30 | | | |
| Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,30 | | | |
| Euro-Schatz-Future, Euro-Bobl-Future, Euro-Bund-Future | EUR 0,30 | | | |
| Euro-Buxl®-Future | EUR 0,30 | | | |
| Short term Euro-BTP-Futures, Euro-BTP-Futures | EUR 0,30 | | | |
| CONF Future | CHF 0.45 | | | |
| **Optionen** | | | | |
| Option auf Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | | |
| Option auf Euro-Schatz-Future, Option auf Euro-Bobl-Future, Option auf Euro-Bund-Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | EUR 0,04 | EUR 0,02 |
| […] | | | | |

[…]

### 3.1.2.2 OTC Eingaben – Flexible Kontrakte

| Kontrakt | Entgelt pro Kontrakt A- und P-Konten | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Regular Market-Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Permanent Market-Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Advanced Market-Making)* |
|---|---|---|---|---|
| **Zinsderivate** | | | | |
| **Optionen** | | | | |
| Option auf Euro-Schatz-Future, Option auf Euro-Bobl-Future, Option auf Euro-Bund-Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | EUR 0,04 | EUR 0,02 |
| Option auf Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | | |

[…]

### 3.1.2.5 OTC-Eingaben – Vola - Geschäfte

| Kontrakt | Entgelt pro Kontrakt A- und P-Konten | Entgelt pro Kontrakt M-Konten Regular Market Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Permanent Market Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Advanced Market Making)* |
|---|---|---|---|---|
| […] | | | | |
| **Zinsderivate** | | | | |
| **Futures** | | | | |
| Euro-Schatz-Future, Euro-Bobl-Future, Euro-Bund-Future | EUR 0,30 | | | |
| **Optionen** | | | | |
| Option auf Euro-Schatz-Future, Option auf Euro-Bobl-Future, Option auf Euro-Bund-Future | EUR 0.20 | EUR 0.04 | EUR 0,04 | EUR 0,02 |
| Option auf Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | | |

* Bei Erfüllung der von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen festgelegten Market Maker-Verpflichtungen wird ein Teil der geleisteten Entgelte erstattet. Dies führt zu einem effektiven monatlichen Entgelt für die Zusammenführung von Kontrakten, welches den in den Spalten „Entgelt pro Kontrakt M-Konten" ausgewiesenen Entgelten der jeweiligen Market Making-Modelle entspricht.

## 3.2 Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments)

Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments), falls diese nicht zwischen 13.30 Uhr am Tag des Geschäftsabschlusses und vor 13.30 Uhr des darauf folgenden Handelstages erfolgen:

| Kontrakt: | Entgelt pro Kontrakt: |
|---|---|
| […] | |
| **Zinsderivate** | |
| Einmonats-EONIA Future | EUR 0,40 |
| Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,40 |

| Kontrakt: | Entgelt pro Kontrakt: |
|---|---|
| Euro Schatz -Future, Euro–Bobl-Future, Euro-Bund-Future, Euro-Buxl®-Future, Short term Euro-BTP-Futures, Euro-BTP-Futures<br>Option auf Euro- Schatz-Future, Option auf Euro-Bobl-Future, Option auf Euro-Bund-Future, Option auf Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,40 |
| CONF Future | CHF 0,60 |
| […] | |

[…]

## 3.6 Ausübung von Optionen

| Kontrakt: | Entgelt pro Kontrakt A- und P-Konten | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Regular Market-Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Permanent Market-Making)* | Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Advanced Market-Making)* |
|---|---|---|---|---|
| […] | | | | |
| **Zinsderivate*** ** | | | | |
| Option~~en~~ auf Dreimonats-EURIBOR Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | | |
| Option auf Euro-Schatz-Future<br>Option auf Euro-Bobl-Future, Option auf Euro-Bund-Future | EUR 0,20 | EUR 0,04 | EUR 0,04 | EUR 0,02 |
| […] | | | | |

[…]

*** Für Transaktionen, die nach Ausübung der Option im resultierenden Futures-Kontrakt durchgeführt werden, sind die jeweiligen Entgelte für die zugrunde liegenden Futures maßgebend.

[…]