clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 044/10

Datum: Frankfurt, 5. Juli 2010
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

1. Xetra International Market:
Clearing- und Abwicklungsservices für Schweizer Werte

2. Erweiterungen der Netting-Funktionalität

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 014/10, 017/10

Kontakt: Member Services & Admission, Tel. +49-69-211-1 17 00, Fax +49-69-211-1 17 01

Zielgruppe:	**Anhang:**
Ü Alle Abteilungen	Liste der Schweizer Instrumente

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben weist die Eurex Clearing AG, wie in Eurex Clearing-Rundschreiben 014/10 angekündigt, auf die Erweiterung der Netting-Funktionalität für Xetra International Market sowie die Unterstützung der Clearing- und Abwicklungsservices für Schweizer Instrumente aus dem STOXX® Europe 600 und weitere liquide Schweizer Werte auf der Handelsplattform „Xetra International Market" hin.

Diese neuen Services der Eurex Clearing AG werden zum **12. Juli 2010** eingeführt.

Wir möchten Sie freundlich bitten, diese Ankündigung an alle beteiligten Abteilungen Ihres Unternehmens weiterzuleiten.

Eurex Clearing AG
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.eurexclearing.com

Vorsitzender des
Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:
Andreas Preuß (Vorsitzender),
Jürg Spillmann, Thomas Book,
Gary Katz, Michael Peters,
Peter Reitz

Aktiengesellschaft mit
Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
Amtsgericht
Frankfurt/Main

1. Xetra International Market: Clearing und Abwicklungsservices für Schweizer Werte

2. Erweiterungen der Netting-Funktionalität

1. Xetra International Market: Clearing und Abwicklungsservices für Schweizer Werte

Mit diesem Rundschreiben weist die Eurex Clearing AG, wie in Eurex Clearing-Rundschreiben 014/10 angekündigt, auf die Erweiterung der Netting-Funktionalität für Xetra International Market sowie die Unterstützung der Clearing- und Abwicklungsservices für Schweizer Instrumente aus dem STOXX® Europe 600 und weitere liquide Schweizer Werte auf der Handelsplattform „Xetra International Market" hin.

In der Anlage zu diesem Rundschreiben finden Sie eine Liste der auf Xetra International Market handelbaren Instrumente bei dem Zentralverwahrer SIX SIS AG in der Schweiz.

2. Erweiterung der Netting-Funktionalität:

Die bestehende „Trade Date Netting"-Funktionalität für Eurex Clearing – International Services wird um die folgenden Komponenten erweitert:

- Zusätzliche Netting-Ebenen

  Derzeit werden Netto-Positionen auf der Ebene Handelsteilnehmer / Account-Typ erzeugt.

  Das neue Konzept bietet Clearing-Teilnehmern ab 12. Juli 2010 die Möglichkeit, zwischen vier Netting-Ebenen zu wählen.

  - Optimierung auf Clearing-Teilnehmer Ebene
  - Optimierung auf Clearing-Teilnehmer und Account-Typ-Ebene
  - Optimierung auf Handelsteilnehmer-Ebene
  - Keine Optimierung (Netting auf Handelsteilnehmer- und Account-Typ-Ebene)

- Optimierung von nicht standardisierten Netting-Resultaten („Non-standard netting results optimization")

  Derzeit werden bei einem nicht standardisierten Netting-Resultat einzelne Geschäfte nicht saldiert.

  Stattdessen werden ein aggregiertes Nettokaufspositionsgeschäft und ein aggregiertes Nettoverkaufspositionsgeschäft erzeugt. Der neue optionale Service reduziert die Anzahl der Lieferinstruktionen bei der Verarbeitung der folgenden nicht-standardisierten Netting-Resultate:

  - „Flat position" (die Quantität ist null, der zu zahlende Betrag ist nicht null)
  - „No cash" (der zu zahlende Betrag ist null, die Quantität ist nicht null)
  - „Flat position without cash" (die Quantität und der zu zahlende Betrag sind null).

Die neuen Eurex Clearing Services werden am 12. Juli 2010 eingeführt.

Frankfurt, 5. Juli 2010

Xetra International Market: Liste der Schweizer Instrumente

Produktname	Land	Zentralverwahrer	ISIN
SIKA	CH	SIX SIS AG	CH0000587979
SGS N	CH	SIX SIS AG	CH0002497458
SWISS PRIME SITE	CH	SIX SIS AG	CH0008038389
SWISSCOM N	CH	SIX SIS AG	CH0008742519
ACTELION N	CH	SIX SIS AG	CH0010532478
LINDT & SPRUENGLI REG	CH	SIX SIS AG	CH0010570759
GIVAUDAN	CH	SIX SIS AG	CH0010645932
SYNGENTA N	CH	SIX SIS AG	CH0011037469
ZURICH FINANCIAL N	CH	SIX SIS AG	CH0011075394
NOVARTIS N	CH	SIX SIS AG	CH0012005267
ROCHE GS	CH	SIX SIS AG	CH0012032048
CS GROUP N	CH	SIX SIS AG	CH0012138530
ADECCO N	CH	SIX SIS AG	CH0012138605
CLARIANT	CH	SIX SIS AG	CH0012142631
HOLCIM N	CH	SIX SIS AG	CH0012214059
ABB LTD N	CH	SIX SIS AG	CH0012221716
SWATCH GROUP I	CH	SIX SIS AG	CH0012255151
HELVETIA HLDG	CH	SIX SIS AG	CH0012271687
STRAUMANN	CH	SIX SIS AG	CH0012280076
SWISS RE N	CH	SIX SIS AG	CH0012332372
BALOISE	CH	SIX SIS AG	CH0012410517
SONOVA	CH	SIX SIS AG	CH0012549785
LONZA N	CH	SIX SIS AG	CH0013841017
VALIANT	CH	SIX SIS AG	CH0014786500
SWISS LIFE HOLDING AG N	CH	SIX SIS AG	CH0014852781
GALENICA	CH	SIX SIS AG	CH0015536466
PSP SWISS PROPERTY	CH	SIX SIS AG	CH0018294154
BKW FMB ENERGIE	CH	SIX SIS AG	CH0021607004
PARGESA	CH	SIX SIS AG	CH0021783391
PARTNERS GRP HLDG	CH	SIX SIS AG	CH0024608827
SCHINDLER P	CH	SIX SIS AG	CH0024638196
UBS N	CH	SIX SIS AG	CH0024899483
KUEHNE + NAGEL	CH	SIX SIS AG	CH0025238863
LOGITECH INTERNATIONAL	CH	SIX SIS AG	CH0025751329
PETROPLUS HLDG	CH	SIX SIS AG	CH0027752242
GEBERIT	CH	SIX SIS AG	CH0030170408
ALPIQ HOLDING REG	CH	SIX SIS AG	CH0034389707
NOBEL BIOCARE HLDG	CH	SIX SIS AG	CH0037851646
SULZER	CH	SIX SIS AG	CH0038388911
BB BIOTECH	CH	SIX SIS AG	CH0038389992

Produktname	Land	Zentralverwahrer	ISIN
NESTLE N	CH	SIX SIS AG	CH0038863350
RICHEMONT	CH	SIX SIS AG	CH0045039655
JULIUS BAER N	CH	SIX SIS AG	CH0102484968
GAM	CH	SIX SIS AG	CH0102659627
SYNTHES N	CH	SIX SIS AG	US87162M4096
TEMENOS GRP	CH	SIX SIS AG	CH0012453913