X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 182/09*

Datum: Frankfurt, 28. September 2009
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Peter Reitz

⚠ **Aktion erforderlich** ⚠ **Hohe Priorität**

Julius Bär Gruppe AG und GAM Holding AG: Einführung von Aktienoptionen und -Futures

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

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

Anhänge:

1. Geänderter Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich (korrigiert)
2. Market Maker-Verpflichtungen an Eurex (nur auf der Eurex-Website)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben folgende Beschlüsse gefasst:

1. Die Einführung von Aktienoptionen und -Futures auf Julius Bär Gruppe AG (BAEN) und GAM Holding AG (GAM) mit Wirkung zum **1. Oktober 2009**.

2. Die Aufnahme in das Advanced Market Maker Paket für Schweizer Werte.

eurex

Eurex Deutschland
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.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Thomas Lenz,
Michael Peters, Andreas Preuß,
Peter Reitz, Jürg Spillmann

ARBN: 101 013 361

Julius Bär Gruppe AG und GAM Holding AG: Einführung von Aktienoptionen und -futures

Die Gesellschaft Julius Bär teilt ihr Private Banking- und Asset Management-Geschäft in zwei eigenständige und unabhängige Unternehmenseinheiten, die beide an der SIX Swiss Exchange notiert sein werden. Die Gesellschaften sind in jeweils einem der beiden Schweizer Blue Chip-Indizes SMI® und SLI® vertreten. Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben daher beschlossen, Aktienoptionen und -Futures auf beide Basiswerte mit **Wirkung zum 1. Oktober 2009** einzuführen.

Nachstehend finden Sie alle notwendigen Informationen für die neuen Produkte.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die nachstehende Tabelle enthält alle wesentlichen Informationen zu den Aktien-Futures und -optionen. Die Kontraktspezifikationen entsprechen den Produktspezifikationen bereits vorhandener Schweizer Produkte:

Produkt	Produkt-ISIN	ISIN Basiswert	Eurex-Kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preis-veränderung	Denomi-nierung
Schweizer Aktienoptionen (Ländersegmentkennung CH11)							
Julius Bär Gruppe AG	CH0102484968	CH0102484968	BAEN	100	60	0.01	CHF
GAM Holding AG	CH0102659627	CH0102659627	GAM	100	24	0.01	CHF
Schweizer Aktien-Futures (Ländersegmentkennung CH01)							
Julius Bär Gruppe AG	DE000A1A40V0	CH0102484968	BAEH	100	36	0.001	CHF
GAM Holding AG	DE000A1A40U2	CH0102659627	GAMF	100	36	0.001	CHF

Die genauen Produktparameter können Sie den Kontraktspezifikationen im Anhang entnehmen. Diese stehen auch auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

2. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website veröffentlicht unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Clearing > Risk & Margining > Risikoparameter

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

3. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandenen Ländersegmente und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

4. Mistrade Range

Die Mistrade Ranges für die neuen Aktienoptionen stehen jeweils ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

5. Positionslimite

Die Positionslimite werden auf der Eurex-Website publiziert unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen > Auswahl nach Land

6. Market-Making

Aktienoptionen auf GAM Holding AG und Julius Bär Gruppe AG sind Bestandteil des Advanced Market-Making-Pakets für Schweizer Werte. Die Anzahl der Ausnahmen bleibt unverändert.

Darüber hinaus wird auch Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Market Maker-Verpflichtungen stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Member Section > Handel > Marktmodell > Market-Making

7. Vendorenkürzel

Vendorenkürzel stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Product Codes von Datenanbietern

8. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für Schweizer Aktien-Futures und -optionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

9. Transaktionslimite, Mindestgröße für Cross- und Pre-arranged Trades, Transaktionsgebühren

Es gelten die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden Aktien-Futures und -optionen mit den entsprechenden Länderkennungen.

10. Produktgruppe

Die neuen Aktienderivate werden den folgenden Gruppen zugeordnet (nur in englischer Sprache):

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produkt-Segment	Produktwährung	Produktkürzel					
Schweizer Aktienoptionen	CHF	N	C/P	O	Equity Options	CHF	S	N	S	O	E	C
Schweizer Aktien-Futures bar/physisch	CHF	N	C/P	F	SSF	CHF	S	N	S	F	S	C

Weitere Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

11. OTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt **250 Kontrakte**.

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade- und Flexible Futures-Funktionalitäten beträgt **einen Kontrakt**. Das Nichtanzeige-Limit für Block Trades für alle SSFs ist auf 1.000 Kontrakte festgelegt.

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden OTC Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Trade Entry-Handelsfunktionalitäten finden Sie unter:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale Trading > Wholesale-Handelsparameter

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

Frankfurt, 28. September 2009

****

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 Preisverän-derung*	Währung
[…]						
GAM Holding AG	GAMF	CH01	XVTX	100	0.0001	CHF
[…]						
~~Julius Bär Holding AG – N.~~	~~BAEG~~	~~CH01~~	~~XSWX~~	~~50~~	~~0,001~~	~~CHF~~
Julius Bär Gruppe AG – N.	BAEH	CH01	XVTX	100	0.0001	CHF
[…]						

[…]

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 Preisverän-derung	Währung
[…]							
GAM Holding AG	GAM	CH11	XVTX	100	24	0.01	CHF
~~Julius Bär Holding AG – N.~~	~~BAER~~	~~CH11~~	~~XVTX~~	~~10~~	~~60~~	~~0.01~~	~~CHF~~
[…]							
Julius Bär Gruppe AG – N.	BAEN	CH11	XVTX	100	60	0.01	CHF
[…]							

[…]