X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 062/14*

Datum: 2. April 2014
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Mehtap Dinc

⚠ **Aktion erforderlich**

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf Ansaldo STS S.p.A., Buzzi Unicem S.p.A., Davide Campari-Milano S.p.A. und Tod's S.p.A.; B. Aktienoptionen: Einführung einer europäischen Aktienoption auf VW-Vorzüge

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10, Dr. Michael Durica, T +49-69-211-1 59 23

Zielgruppe:

Ü Alle Abteilungen

Anhang:

Geänderte Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **7. April 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf Ansaldo STS S.p.A., Buzzi Unicem S.p.A., Davide Campari-Milano S.p.A. und Tod's S.p.A.

2. Einführung einer europäischen Aktienoption auf VW-Vorzüge.

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt 250 Kontrakte.

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf Ansaldo STS S.p.A., Buzzi Unicem S.p.A., Davide Campari-Milano S.p.A. und Tod's S.p.A.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
ANSF	Ansaldo STS S.p.A.	IT0003977540	IT01	EUR	DE000A11RG91	A4SF	A5SF
UCMF	Buzzi Unicem S.p.A.	IT0001347308	IT01	EUR	DE000A1RRTD8	UC4F	UC5F
DVCF	Davide Campari-Milano S.p.A.	IT0003849244	IT01	EUR	DE000A1RRTE6	D4CF	D5CF
TODF	Tod's S.p.A.	IT0003007728	IT01	EUR	DE000A11RHA1	T4DF	T5DF

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
ANSF	1000	0,0001	1	ENSFSE
UCMF	1000	0,0001	1	ENSFSE
DVCF	1000	0,0001	1	ENSFSE
TODF	1000	0,0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Grundsätzlich sind die Kontraktspezifikationen für die neuen Aktien-Futures identisch mit denen für die bereits bestehenden Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung; dies trifft auch auf die Handelszeiten und den Handelskalender, den letzten Handelstag, die Erfüllung sowie die Ermittlung des täglichen Abrechnungspreises und des Schlussabrechnungspreises zu.

Die aktualisierten Annexe A und B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen in T7 von Eurex Exchange per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Link auf der Eurex-Website veröffentlicht:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

4. Mistrade Parameter und Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktien-Futures stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

5. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Werte wie für schon bestehende Aktien-Futures gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Technologie > Entgelt für exzessive Systemnutzung

6. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für die neuen Aktien-Futures sind analog zu den entsprechenden bestehenden Aktien-Futures.

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Prisma-Fähigkeit

Alle Futures und Optionen auf Aktien und Aktienindizes sind für die Nutzung innerhalb von Prisma zugelassen. Rückfragen bezüglich der Prisma-Fähigkeit bestimmter Eurex-Produkte richten Sie bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52.

B. Aktienoptionen: Einführung einer europäischen Aktienoption auf VW-Vorzüge

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung einer europäischen Aktienoption auf VW-Vorzüge mit Wirkung zum 7. April 2014 beschlossen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten beträgt 250 Kontrakte.

Option auf	Produkt-ISIN	Eurex-Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 7. April 2014						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE14)						
VW-Vorzüge (europäisch)	DE000A11RHB9	VO3E	100	60	0,01	EUR

2. Laufzeiten

Die Aktienoption ist bis zu 60 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden vier Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember).

3. Ausübungspreise

Die Aktienoption folgt dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung. Die Ausübungspreise sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung des Aktienoptionskontrakts stehen für jeden Call und Put für jedes Verfalldatum in den jeweiligen Laufzeiten mindestens sieben Ausübungspreise für den Handel zur Verfügung. Drei hiervon sind im Geld, einer am Geld und drei aus dem Geld.

Die Kontraktspezifikationen für das neue Produkt stehen auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

4. Risikoparameter

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

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Ein gesondertes Eurex-Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

5. Handelszeiten

Die Handelszeiten entsprechen den jeweils gültigen Handelszeiten für die vorhandene Gruppenkennung und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

6. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neue Aktienoption werden ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

7. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

8. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für deutsche Aktienoptionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Handelskalender

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

Es gelten die gleichen Werte wie für die bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Eurex-Gruppenkennung.

10. Produktgruppe

Die neue Aktienoption wird der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	**Abwicklungs-lokationseinheit**	**Regulatorischer Status**	**Abwicklungsart**	**Produktart**	**Produktsegment**	**Produktwährung**	**Produktkürzel**					
Deutsche Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E

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

11. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

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

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC Block Trades entspricht 2.501 Kontrakten.

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

Eine Übersicht der für das Produkt zur Verfügung stehenden EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website. In der Excel-Datei „Eurex Produktliste und Produktgruppen“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „Blk Vol Pub Limit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher EurexOTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

12. Prisma-Fähigkeit

Alle Futures und Optionen bezogen auf Aktien und Aktienindizes sind für die Nutzung innerhalb von Prisma zugelassen. Rückfragen bezüglich der Prisma-Fähigkeit konkreter Eurex-Produkte richten Sie bitte an Risk Control unter Tel. +49-69-211-1 24 52.

2. April 2014