X-pand into the Future

e u r e x *rundschreiben 050/14*

Datum: 19. März 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 belgische, deutsche, französische, irische, italienische, niederländische und spanische Basiswerte, B. Aktienoptionen: Einführung einer Aktienoption auf UNIQA Insurance Group AG

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

Anhänge:

1. Geänderte Annexe A und B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich
2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben mit Wirkung zum **24. März 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf Diasorin S.p.A., Manitou B.F. S.A., Numericable Group SA, KTG Agrar SE, Brunello Cucinelli S.P.A., Landi Renzo S.p.A., Amplifon S.p.A., Biotest AG Vorzugsakt., Bollore S.A., Grenkeleasing AG, Interparfums S.A., Innate Pharma S.A., Moleskine S.p.A., Nicox S.A., OCI N.V., Paddy Power PLC, Soitec S.A., Tessenderlo Chemie S.A., ThromboGenics N.V., TOM TAILOR Holding AG und Zeltia S.A.;

2. Einführung einer Aktienoption auf UNIQA Insurance Group AG.

Für die neue Aktienoption wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

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

eurex

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book, Mehtap Dinc,
Michael Peters, Andreas Preuß

ARBN: 101 013 361

A. Aktien-Futures: Einführung von Aktien-Futures auf belgische, deutsche, französische, irische, italienische, niederländische und spanische Basiswerte

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
34DF	Diasorin S.p.A.	IT0003492391	IT01	EUR	DE000A11RDF9	344F	-----
3MUF	Manitou B.F. S.A.	FR0000038606	FR01	EUR	DE000A11RDG7	3M4F	-----
6NUF	Numericable Group SA	FR0011594233	FR01	EUR	DE000A11RDH5	6N4F	-----
7KTF	KTG Agrar SE	DE000A0DN1J4	DE01	EUR	DE000A11RDJ1	7K4F	7K5F
8BUF	Brunello Cucinelli S.P.A.	IT0004764699	IT01	EUR	DE000A11RDK9	8B4F	-----
ARQF	Landi Renzo S.p.A.	IT0004210289	IT01	EUR	DE000A11RDL7	A4QF	-----
AXNF	Amplifon S.p.A.	IT0004056880	IT01	EUR	DE000A11RDM5	A4NF	-----
BI3F	Biotest AG Vorzugsakt.	DE0005227235	DE01	EUR	DE000A11RDN3	B43F	B53F
BOPF	Bollore S.A.	FR0000039299	FR01	EUR	DE000A11RDP8	B4PF	-----
GLIF	GRENKELEASING AG	DE0005865901	DE01	EUR	DE000A11RDQ6	G4IF	G5IF
I8PF	Interparfums S.A.	FR0004024222	FR01	EUR	DE000A11RDR4	I84F	-----
IDDF	Innate Pharma S.A.	FR0010331421	FR01	EUR	DE000A11RDS2	I4DF	-----
MOKF	Moleskine S.p.A.	IT0004894900	IT01	EUR	DE000A11RDT0	M4KF	-----
NXOF	Nicox S.A.	FR0000074130	FR01	EUR	DE000A11RDU8	N4OF	-----
OICF	OCI N.V.	NL0010558797	NL01	EUR	DE000A11RDV6	OI4F	OI5F
PLSF	Paddy Power PLC	IE0002588105	IE01	EUR	DE000A11RDW4	PL4F	-----
SOHF	Soitec S.A.	FR0004025062	FR01	EUR	DE000A11RDX2	SOH4	-----
TEZF	Tessenderlo Chemie S.A.	BE0003555639	BE01	EUR	DE000A11RDY0	T4ZF	-----
TG4F	ThromboGenics N.V.	BE0003846632	BE01	EUR	DE000A11RDZ7	T44F	-----
TTIF	TOM TAILOR Holding AG	DE000A0STST2	DE01	EUR	DE000A11RD03	T4IF	T5IF
ZELF	Zeltia S.A.	ES0184940817	ES01	EUR	DE000A11RD11	ZE4F	-----

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
34DF	1000	0,0001	1	XNCFSE
3MUF	100	0,0001	1	XNCFSE
6NUF	100	0,0001	1	XNCFSE
7KTF	100	0,0001	1	ENSFSE
8BUF	1000	0,0001	1	XNCFSE
ARQF	1000	0,0001	1	XNCFSE
AXNF	1000	0,0001	1	XNCFSE

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
BI3F	100	0,0001	1	ENSFSE
BOPF	100	0,0001	1	XNCFSE
GLIF	100	0,0001	1	ENSFSE
I8PF	100	0,0001	1	XNCFSE
IDDF	100	0,0001	1	XNCFSE
MOKF	1000	0,0001	1	XNCFSE
NXOF	100	0,0001	1	XNCFSE
OICF	100	0,0001	1	ENSFSE
PLSF	100	0,0001	1	XNCFSE
SOHF	100	0,0001	1	XNCFSE
TEZF	100	0,0001	1	XNCFSE
TG4F	100	0,0001	1	XNCFSE
TTIF	100	0,0001	1	ENSFSE
ZELF	100	0,0001	1	XNCFSE

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 Aktienoption auf UNIQA Insurance Group AG

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung einer Aktienoption auf UNIQA Insurance Group AG mit Wirkung zum 24. März 2014 beschlossen.

1. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

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

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Eurex-Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 24. März 2014						
Österr. Aktienoptionen (Gruppenkennung AT12)						
UNIQA Insurance Group AG	AT0000821103	UN9	100	24	0,01	EUR

2. Laufzeiten

Die Aktienoption ist bis zu 24 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 zwei bzw. 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. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Ein Auszug aus den Market Maker-Verpflichtungen ist diesem Rundschreiben angehängt (Anhang 2). Die vollständigen aktualisierten Market Maker-Verpflichtungen stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Link:

Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

8. Vendorenkürzel

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

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

9. Handelskalender

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

Handel > Handelskalender

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

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

11. Produktgruppe

Die neue Aktienoption wird der folgenden Gruppe zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Österreichische 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.

12. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

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

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC Block Trades entspricht 1.001 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

13. 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.

19. März 2014

****

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 Preisver-änderung	Währung **
[…]						
Diasorin S.p.A.	34DF	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
Manitou B.F. S.A.	3MUF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Numericable Group SA	6NUF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
KTG Agrar SE	7KTF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Brunello Cucinelli S.P.A.	8BUF	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
Landi Renzo S.p.A.	ARQF	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
Amplifon S.p.A.	AXNF	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
Biotest AG Vorzugsakt.	BI3F	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Bollore S.A.	BOPF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
GRENKELEASING AG	GLIF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Interparfums S.A.	I8PF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Innate Pharma S.A.	IDDF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Moleskine S.p.A.	MOKF	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
Nicox S.A.	NXOF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
OCI N.V.	OICF	NL01	XAMS	100	0,0001	EUR
Paddy Power PLC	PLSF	IE01	XDUB	100	0,0001	EUR
Soitec S.A.	SOHF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR
Tessenderlo Chemie S.A.	TEZF	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
ThromboGenics N.V.	TG4F	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
TOM TAILOR Holding AG	TTIF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR
Zeltia S.A.	ZELF	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR
[…]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie

** GBX: Pence Sterling

[…]

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 Preisver-änderung	Währung **
[…]							
UNIQA Insurance Group AG	UN9	AT12	XVIE	100	24	0,01	EUR
[…]							

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von den Eurex-Börsen entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrunde liegenden Aktie.

** GBX: Pence Sterling

[…]

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, DE13, ES12, FI12, FI13, FR12, IT12, NL12, RU12, SE12

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM	Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM; die ersten
Aktienoptionen auf				
UNIQA INSURANCE GROUP AG	UN9	7	10	4