X-pand into the Future

eurex rundschreiben 056/13

Datum: 2. April 2013
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Jürg Spillmann

⚠ **Aktion erforderlich**

A. Aktienoptionen: Einführung von vier Aktienoptionen auf CANCOM AG, LPKF Laser & Electronics AG, NORMA Group AG und Sartorius AG VZ.
B. Single Stock Futures: Freischaltung von zwei SSFs für die Flexible Futures-Funktion

Kontakt: Dr. Michael Durica (Eurex Product Development), T +49-69-211-1 59 23,
michael.durica@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderter Annex B der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich, gültig ab 5. April 2013
2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben folgende Beschlüsse mit Wirkung zum **5. April 2013** gefasst:

1. Einführung von Aktienoptionen auf CANCOM AG (COK), LPKF Laser & Electronics AG (LPK), NORMA Group AG (NOEJ) und Sartorius AG VZ. (SRT3).
2. Freischaltung der Flexible Futures-Funktion für die Single Stock Futures (SSFs) auf Basler Kantonalbank (BSKF), Lieferung nun auch physisch, und RHÖN-KLINIKUM (RHKG), Lieferung bar und physisch.

A. Aktienoptionen: Einführung von vier Aktienoptionen auf CANCOM AG, LPKF Laser & Electronics AG, NORMA Group AG und Sartorius AG VZ.

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf CANCOM AG (COK), LPKF Laser & Electronics AG (LPK), NORMA Group AG (NOEJ) und Sartorius AG VZ (SRT3) mit Wirkung zum 5. April 2013 beschlossen.

Für die neuen Aktienoptionen wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 5. April 2013						
Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)						
CANCOM AG	DE0005419105	COK	100	60	0,01	EUR
LPKF Laser & Electronics AG	DE0006450000	LPK	100	60	0,01	EUR
NORMA Group AG	DE000A1H8BV3	NOEJ	100	60	0,01	EUR
Sartorius AG VZ.	DE0007165631	SRT3	100	60	0,01	EUR

3. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind 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) und zwei Jahresverfälle (Dezember).

4. Ausübungspreise

Alle Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppen-kennung und sind den Kontraktspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung der Optionskontrakte 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 die neuen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link zur Verfügung:

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

5. Risikoparameter

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

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

6. Handelszeiten

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

7. Mistrade Ranges und Positionslimite

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

Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

8. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

Die Market Maker-Verpflichtungen sind diesem Rundschreiben angehängt (Anhang 2) und stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Link:

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

9. Vendorenkürzel

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

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

10. Handelskalender

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

Handel > Handelskalender

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

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

12. Produktgruppe

Die neuen Aktienoptionen werden 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.

13. EurexOTC Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der 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 die Produkte 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 unter dem Link:

Handel > EurexOTC Trade Entry Services > Trade Entry-Parameter

14. Multicast-Gruppen für die Enhanced Broadcast Solution

Die neuen Aktienoptionen werden den folgenden Gruppen für deutsche Werte zugewiesen (siehe dazu auch Eurex-Rundschreiben 055/11):

Produktkürzel	Basiswert	Gruppe
COK	CANCOM AG	OSTK_GERMANY4
LPK	LPKF Laser & Electronics AG	OSTK_GERMANY1
NOEJ	NORMA Group AG	OSTK_GERMANY5
SRT3	Sartorius AG VZ.	OSTK_GERMANY2

B. Single Stock Futures: Freischaltung von zwei SSFs für die Flexible Futures-Funktion

1. Datum der Freischaltung

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Freischaltung der Single Stock Futures (SSFs) auf Basler Kantonalbank (BSKF), Lieferung nun auch physisch, und RHÖN-KLINIKUM (RHKG), Lieferung bar und physisch, mit Wirkung zum 5. April 2013 beschlossen.

2. Produktüberblick

Produktkürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppenkennung	Produktwährung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
BSKF	BASLER KANTONALBANK	CH0009236461	CH01	CHF	DE000A1KQQY7	BS4F	**BS5F**
RHKG	RHOEN-KLINIKUM	DE0007042301	DE01	EUR	DE000A1A4YS7	**RH4G**	**RH5G**

2. April 2013

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

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 **
[…]							
CANCOM AG	COK	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
LPKF Laser & Electronics AG	LPK	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
NORMA Group AG	NOEJ	DE12	XETR	100	60	0,01	EUR
Sartorius AG VZ.	SRT3	DE12	XETR	100	60	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				
CANCOM AG	COK	7	10	6
LPKF Laser & Electronics AG	LPK	7	10	6
NORMA Group AG	NOEJ	7	10	6
Sartorius AG VZ.	SRT3	7	10	6