X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 027/11*

Datum: 31. Januar 2011
Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

⚠ **Hohe Priorität**

A. ArcelorMittal S.A.: Einführung eines SSF aufgrund einer Kapitalmaßnahme
B. ArcelorMittal S.A.: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 018/11

Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10,
Sascha Semroch, Product Development, Tel. +49-69-211-1 50 78,
E-Mail: sascha.semroch@eurexchange.com

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Geänderte Abschnitte von Annex A der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben mit Wirkung zum **7. Februar 2011** folgende Einführungen beschlossen:

A. Neuer Single Stock Future auf ArcelorMittal S.A. (ISPG) aufgrund einer Kapitalmaßnahme

B. Wiederaufnahme des Optionshandels in den holländischen Aktienoptionen auf ArcelorMittal S.A. (ISPA) nach einer Kapitalmaßnahme.

A. ArcelorMittal S.A.: Einführung eines SSF aufgrund einer Kapitalmaßnahme
B. ArcelorMittal S.A.: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

A. ArcelorMittal S.A.: Einführung eines SSF aufgrund einer Kapitalmaßnahme

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben aufgrund einer Kapitalmaßnahme die Einführung eines neuen Single Stock Future auf ArcelorMittal S.A. zum 7. Februar 2011 beschlossen.

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Futures auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Futures	
						Bar	Phy-sisch
ISPG	ArcelorMittal S.A.	LU0323134006	NL01	EUR	DE000A1KD5D0	IS4G	IS5G

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preisverän-derung	Mindest-größe für Block Trades	Produkt-gruppe
ISPG	100	0.0001	1	ENSFSE

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

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

Der aktualisierte Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich wird zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Dokumente > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/documents/regulations/contract_specifications_de.html

3. Risikoparameter

Die gültigen Risikoparameter werden nach deren Aufsetzen im Eurex®-System per „Theoretical Price Files“ übertragen. Mit Handelsstart werden die Parameter auch unter dem folgenden Pfad auf der Eurex-Website veröffentlicht:

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

4. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für den SSF stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem Pfad für SSFs zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktien-Futures

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html

5. Market-Making

Der neue Future auf ArcelorMittal S.A. (ISPG) wird ab 1. März 2011 Bestandteil der relevanten Market Making-Pakete sein.

6. Transaktionslimite

Es gelten die gleichen Transaktionslimite wie für schon bestehende SSFs gemäß der Eurex-Gruppenkennung. Detaillierte Informationen dazu finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/technology/transaction_limits_de.html

7. Transaktionsentgelte

Die Transaktionsentgelte für den neuen Single Stock Future sind analog zu den entsprechenden bestehenden SSFs.

8. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

9. Positionslimite

Die Positionslimite werden auf der Eurex-Website publiziert unter:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen oder Aktien-Futures

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
Optionen: http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_dn.html
Futures: http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/FUT/products_de.html

B. ArcelorMittal S.A.: Wiederaufnahme des Optionshandels nach Kapitalmaßnahme

Im Anschluss an die Kapitalmaßnahme vom 26. Januar 2011 (Abspaltung) wird der Handel in der Aktienoption (ISPA) auf ArcelorMittal S.A. am 7. Februar 2011 wieder aufgenommen.

1. Produktparameter und Kontraktspezifikationen

Produkt-kürzel	Aktien-option auf	Minimale Preisverän-derung	Kontrakt-größe	Eurex-Gruppen-kennung	Produkt-währung	Basiswert-ISIN	Produkt-ISIN
ISPA	ArcelorMittal S.A.	0.01	100	NL11	EUR	LU0323134006	LU0323134006

Produkt-kürzel	Produktkürzel Flexible Optionen				Produkt-gruppe	Mindest-größe für Block Trades	Maximale Laufzeit in Monaten
	Europäisch Bar	Europäisch Physisch	Amerik. Bar	Amerik. Physisch			
ISPA	ISP6	ISP7	ISP8	ISP9	ENSOEE	250	60

2. Risikoparameter

Die Risiko-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website veröffentlicht unter

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

3. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neue Option entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

4. Market-Making

Die neue Option wird mit Wirkung zum 7. Februar 2011 **mit unveränderten Parametern** in die entsprechenden Market-Making-Programme (holländisches, französisches bzw. EURO STOXX 50® AMM-Paket und PMM-Paket) der Eurex aufgenommen:

Die vollständigen Market Maker-Verpflichtungen in jeweils aktueller Fassung finden Sie ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter:

www.eurexchange.com > Handel > Marktmodell > Market-Making > Market Maker-Verpflichtungen

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

5. Transaktionslimite, Mindestgröße für OTC Block Trades, Mindestgröße für Cross und Pre-arranged Trades, Handelskalender und Transaktionsentgelte

Es gelten jeweils die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden holländischen Aktienoptionen aus diesem Segment.

6. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Suche nach Produktcodes von Datenanbietern

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/vendor_product_code_search_de.html

7. Nichtanzeige-Limit für OTC Block Trades

Das Nicht-Anzeige-Limit wird auf der Eurex-Website unter dem folgendem Pfad veröffentlicht:

www.eurexchange.com > Handel > Wholesale-Handel

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/wholesale_de.html

8. Mistrade-Parameter

Mistrade Ranges für die neue Option stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Aktienderivate > Aktienoptionen

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:
http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

31. Januar 2011

****

CHANGES ARE MARKED AS FOLLOWS:

AMENDMENTS ARE UNDERLINDED

DELETIONS ARE CROSSED OUT

****

[…]

Annex A in relation to subsection 1.6 of the Contract Specifications:

Futures on Shares of	Product ID	Group ID*	Cash Market-ID*	Contract Size	Minimum Price Change	Currency
[…]					-	
ArcelorMittal S.A.	ISPG	NL01	XAMS	100	0,0001	EUR
[…]					-	

* The group ID as well as the cash market ID shall be assigned by the Eurex Exchanges according to the following table and shall, amongst others things, serve the purpose of determining a market place for the price of the share underlying the contract.

** GBX: Pence Sterling

[…]