X-pand into the Future

# e u r e x *rundschreiben 163/10*

**Datum:** Frankfurt, 24. August 2010
**Sender:** 1. Eurex Deutschland und Eurex Zürich
2. Eurex Clearing AG
**Empfänger:** Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich, alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
**Autorisiert von:** Peter Reitz

## ETF-Optionen: Einführung von sechs Optionen auf Lyxor ETFs

**Kontakt:** Ralf Huesmann, Product Development, Tel. +49-69-211-1 54 43,
E-Mail: ralf.huesmann@eurexchange.com,
Rex Jones, Product Development, Tel. +44-20-78 62-72 76,
E-Mail: rex.jones@eurexchange.com

**Zielgruppe:**

- Ü Front Office /Trading
- Ü Middle + Back Office
- Ü Revision/Security Coordination

**Anhänge:**

Aktualisierte Abschnitte der folgenden Regelwerke:

Eurex Deutschland und Eurex Zürich

1. Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich

Eurex Clearing AG

2. Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG
3. Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG
4. Bedingungen für die Nutzung der OTC-Trade Entry-Funktionalitäten (Allgemeine Teilnahmebedingungen)

**Zusammenfassung:**

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen und der Vorstand der Eurex Clearing AG haben beschlossen, mit Wirkung zum **20. September 2010** Optionen auf die folgenden sechs ETFs von Lyxor einzuführen:

1) Lyxor ETF DJ Russia Titans
2) Lyxor ETF DJ Turkey Titans
3) Lyxor ETF China Enterprise (HSCEI)
4) Lyxor ETF Hong Kong (HSI)
5) Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)
6) Lyxor ETF MSCI Emerging Markets

# ETF-Optionen: Einführung von sechs Optionen auf Lyxor ETFs

## 1. Einführungsdatum

Die Einführung der neuen Optionen wird am 20. September 2010 vorgenommen.

**Eurex Deutschland und Eurex Zürich**

Zur Umsetzung der Entscheidung werden die Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich (Anhang 1) zum gleichen Datum angepasst.

**Eurex Clearing AG**

Zur Umsetzung der Entscheidung werden die Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG (Anhang 2), das Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG (Anhang 3) und die Bedingungen für die Nutzung der OTC-Trade Entry-Funktionalitäten (Allgemeine Teilnahmebedingungen) (Anhang 4) zum gleichen Datum angepasst.

## 2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die vollständigen Produktparameter für die neuen ETF-Optionen stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zum Herunterladen bereit:

**www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Exchange Traded Funds Derivate**

Die folgende Tabelle zeigt alle wesentlichen Kontraktspezifikationen und Produktparameter der neuen ETF-Optionen:

| | Name des Basiswerts | ISIN des Basiswerts | Bloomberg-Kürzel Basiswert | Produkt-ISIN | Produkt-Kürzel | Kontraktgröße | Maximale Laufzeit in Monaten | Minimale Preisveränderung | Währung |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Lyxor ETF DJ Russia Titans | FR0010326140 | LYXRUS GY <Equity> | FR0010326140 | LYYE | 100 | 24 | 0.01 | EUR |
| 2 | Lyxor ETF DJ Turkey Titans | FR0010326256 | LYXTUR GY <Equity> | FR0010326256 | LYYG | 100 | 24 | 0.01 | EUR |
| 3 | Lyxor ETF China Enterprise (HSCEI) | FR0010204081 | ASI GY <Equity> | FR0010204081 | L8I1 | 100 | 24 | 0.01 | EUR |
| 4 | Lyxor ETF Hong Kong (HSI) | FR0010361675 | LYXHSI GY <Equity> | FR0010361675 | LYME | 100 | 24 | 0.01 | EUR |
| 5 | Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR) | FR0010204073 | LYCE GY <Equity> | FR0010204073 | L8I2 | 100 | 24 | 0.01 | EUR |
| 6 | Lyxor ETF MSCI Emerging Markets | FR0010429068 | LYXLEM GY <Equity> | FR0010429068 | LYM7 | 100 | 24 | 0.01 | EUR |

Die folgenden **Verfallmonate** werden angeboten: die nächsten drei aufeinander folgenden Kalendermonate, die folgenden drei Quartalsverfallmonate des März-, Juni-, September- und Dezember-Zyklus und die zwei folgenden Verfallmonate des Juni- und des Dezember-Zyklus.

Der **letzte Handelstag** ist der dritte Freitag jedes Verfallmonats, sofern dies ein Börsentag ist, andernfalls der davor liegende Handelstag. Ausübungen sind täglich bis zum Ende der Post-Trading-Periode (20:00 Uhr MEZ) möglich (amerikanische Art).

Die **finale Abwicklung** erfolgt in Form der physischen Lieferung des Basiswerts am dritten Geschäftstag nach dem Schlussabrechnungstag.

Der **Referenzpreis**, der für die automatische Ausübung verwendet wird, ist der indikative NAV (Net Asset Value) des ETF am Handelsschluss des letzten Handelstages, gerundet auf zwei Dezimalstellen.

Die **Preisermittlung** erfolgt in Euro mit zwei Dezimalstellen.

Zusätzliche Informationen zu den einzelnen ETFs finden Sie auf der Website: **www.lyxoretf.com**

Weitere Informationen zu den Indizes findet man auf den entsprechenden Seiten der Index-Anbieter:

- DJ Russia und DJ Turkey Titans -> www.djindexes.com
- HSCEI und HSI -> www.hsi.com.hk
- Eastern Europe (CECE EUR) -> www.wienerborse.at
- MSCI Emerging Markets -> www.mscibarra.com

### 3. Risikoparameter

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

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

Ein separates Rundschreiben wird hierzu nicht veröffentlicht.

### 4. Handelszeiten (alle Zeiten in MEZ)

Nachstehende Tabelle zeigt die Handelszeiten für die ETF-Optionen:

| Produkt | Pre-Trading | Trading | Post-Trading | OTC-Block-Trading |
|---|---|---|---|---|
| Optionen auf ETFs in EUR | 07:30-08:51 | 08:51-17:30 | 17:30-20:00 | 09:00-19:00 |

### 5. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neuen ETF-Optionen entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Pfad:

**www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Exchange Traded Funds Derivate**

### 6. Positionslimite

Die Positionslimite werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

**www.eurexchange.com > Handel > Produkte > Exchange Traded Funds Derivate**

### 7. Market-Making

Für die neuen ETF-Optionen wird, zusammen mit den bereits zugelassenen und in Euro denominierten ETF-Optionen, ein Advanced Market-Making-Paket angeboten. Außerdem steht für diese ETF-Optionen das Permanent Market-Making-Modell (PMM) zur Verfügung.

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

**www.eurexchange.com > Handel > Marktmodell > Market-Making**

**8. Vendorenkürzel**

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart unserer Website unter dem Pfad:

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

**9. Handelskalender**

Es gilt der Handelskalender, der auch für die bestehenden in Euro denominierten ETF-Optionen verwendet wird. Dieser steht auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad zur Verfügung:

**www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender**

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

Es gelten die gleichen Werte wie für die bereits bestehenden in Euro denominierten ETF-Optionen:

**www.eurexchange.com > Technologie > Transaktionslimite**

**11. Transaktionsentgelte**

Entgelte für Handel und Abwicklung der neuen ETF-Optionen sind wie folgt:

| ETF-Optionen (in EUR) | Entgeld pro Kontrakt im Orderbuch | Entgeld pro Kontrakt OTC-Eingabe |
|---|---|---|
| Non-Market Maker | EUR 0,30 | EUR 0,40 |
| PMM | EUR 0,15 | EUR 0,20 |
| AMM | EUR 0,08 | EUR 0,10 |

Weitere Details entnehmen Sie bitte dem Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG (Anhang 3).

**12. Produktgruppe**

Die neuen ETF-Optionen werden der Produktgruppe **ENSOFE** zugeordnet.

**13. OTC-Wholesale-Funktionalitäten**

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade-Funktionalität für die neuen ETF-Optionen ist **100 Kontrakte**.

Zum 20. September 2010 wird außerdem für alle ETF Optionen die Flex-Funktionalität freigeschaltet.

Teilnehmer, die bereits für die OTC-Trade Entry-Funktionalitäten angemeldet sind, können die Block Trade- und Flex-Funktionalität für die neuen ETF-Optionen ohne weitere Formalität nutzen.

Teilnehmer, die die OTC-Trade Entry-Funktionalitäten zum ersten Mal nutzen wollen, sollten durch Unterzeichnung und Rücksendung des entsprechenden Formulars ihre Anerkennung der Allgemeinen Teilnahme-

bedingungen bestätigen. Darüber hinaus sollte bei Nicht-Clearing-Mitgliedern gleichzeitig deren General Clearer die entsprechende Anerkennungserklärung unterzeichnen und zurücksenden.

Die erforderlichen Formulare finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

**www.eurexchange.com > Dokumente > Formulare > Handel Derivate > Einzelformulare > OTC Handelseingabe**

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden OTC-Handelseingabe-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen ETF-Optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Wholesale-Handelsfunktionalitäten finden Sie unter:

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

Frankfurt, 24. August 2010

**********

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**********

[…]

# 1 Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte

[…]

## 1.4 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Futures-Kontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile („EXTF-Futures“).

### 1.4.1 Kontraktgegenstand

An den Eurex-Börsen stehen Futures-Kontrakte auf folgende börsengehandelte Indexfondsanteile der anbei genannten Referenzmärkte zur Verfügung:

- iShares DAX® (DE) (Frankfurter Wertpapierbörse FWB)
- iShares EURO STOXX 50® (Frankfurter Wertpapierbörse FWB)
- ~~XMTCH~~ CS ETF on SMI® (SIX Swiss Exchange AG)

EXTF-Futures beziehen sich auf jeweils 100 Fondsanteile des zugrundeliegenden börsengehandelten Indexfonds.

[…]

# 2. Abschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

[…]

## 2.5 Teilabschnitt: Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile („EXTF-Optionen").

### 2.5.1 Kontraktgegenstand

An den Eurex-Börsen stehen Optionskontrakte auf folgende börsengehandelte Indexfondsanteile ~~der anbei genannten Referenzmärkte~~ zur Verfügung. Der Referenzmarkt ist dabei jeweils das elektronische Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse, sofern nicht anderweitig genannt:

- ~~XMTCH~~ CS ETF on SMI® (SIX Swiss Exchange AG)
- db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN ETF
- db x-trackers MSCI World TRN ETF
- db x-trackers MSCI Europe TRN ETF
- iShares DAX® (DE)
- iShares EURO STOXX 50®
- Lyxor ETF Russia (DJ Rusindex Titans 10)
- Lyxor ETF DJ Turkey Titans 20
- Lyxor ETF China Enterprise (HSCEI)
- Lyxor ETF Hong Kong (HSI)
- Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)
- Lyxor ETF MSCI Emerging Markets EUR
- STOXX® Europe 600 Optimised Banks Source ETF
- STOXX® Europe 600 Optimised Utilities Source ETF
- STOXX® Europe 600 Optimised Industrial Goods & Services Source ETF
- STOXX® Europe 600 Optimised Oil & Gas Source ETF
- STOXX® Europe 600 Optimised Basic Resources Source ETF
- STOXX® Europe 600 Optimised Telecommincations Source ETF
- STOXX® Europe Mid 200 Source ETF

EXTF-Optionen beziehen sich grundsätzlich auf 100 Fondsanteile des zugrundeliegenden börsengehandelten Indexfonds.

### 2.5.2 Kaufoption (Call)

[…]

### 2.5.11 Ausübung

(1) Eine EXTF-Option auf iShares, ~~XMTCH~~ CS, Lyxor oder Source ETFs kann durch den Käufer an jedem Börsentag bis zum Ende der Post-Trading Full-Periode ausgeübt werden (American-style).

Für eine EXTF-Option, deren Basiswert im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt wird, gilt dies mit Ausnahme des dem Tag der Gewinnausschüttung vorhergehenden Tages. Fällt der Tag der Gewinnausschüttung nicht auf einen Börsentag, ist eine Ausübung an dem davor liegenden Börsentag nicht möglich.

Der letzte Ausübungstag ist grundsätzlich der letzte Handelstag (Ziffer 2.5.5).

(2) Eine EXTF-Option auf db x-trackers ETFs kann durch den Käufer nur am Schlussabrechnungstag ausgeübt werden (European-style).

Der Schlussabrechnungstag ist der dem letzten Handelstag nachfolgende Börsentag (Ziffer 2.5.5).

[…]

**********

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**********

## Kapitel II
## Geschäfte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex Börsen)

**[…]**

## Abschnitt 3 Clearing von Optionskontrakten

**[…]**

### 3.5 Teilabschnitt
### Clearing von Optionskontrakten auf börsengehandelte Indexfondsanteile

Die nachfolgenden Ziffern regeln das Clearing von Geschäften in den in Ziffer 2.5 der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich benannten Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile (EXTF-Optionen).

#### 3.5.1 Verfahren bei Lieferung und Zahlung

Alle stückemäßigen Lieferungen sowie Zahlungen erfolgen Zug um Zug direkt zwischen den Clearing-Mitgliedern und der Eurex Clearing AG

- § am zweiten Börsentag nach dem Ausübungstag der Option für EXTF-Optionen auf iShares ~~DAX ® und Euro STOXX 50 ®~~ ETFs, deren Basiswerte im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt werden

- § am dritten Börsentag nach dem Ausübungstag der Option für EXTF-Optionen, deren Basiswerte im elektronischen Handelssystem der SIX Swiss Exchange AG gehandelt werden, sowie EXTF-Optionen auf Source ETFs, ~~und auf~~ db x-trackers ETFs und Lyxor ETFs, deren Basiswerte im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt werden.

Dies gilt auch dann, wenn dem Stillhalter die Ausübung erst an dem auf den Tag der Ausübung folgenden Börsentag zugeteilt wird. Die stückemäßigen Lieferungen erfolgen über eine von der Eurex Clearing AG anerkannte Wertpapiersammelbank bzw. einen Custodian oder Central Securities Depository und die Zahlung über das entsprechende von der Wertpapiersammelbank bzw. dem Custodian oder Central Securities Depository festgelegte Konto.

Jedes Clearing-Mitglied und die Eurex Clearing AG haben sicherzustellen, dass die Transaktion an dem Geschäftstag im Brutto Liefermanagement gemäß Kapitel I Ziffer 1.6 bearbeitet werden kann, an dem die Lieferanzeige erfolgte. Alle Clearing-Mitglieder haben ihre Liefer- und Zahlungsfähigkeit durch entsprechende Bestände im Depot der jeweiligen Wertpapiersammelbank bzw. des Custodian oder Central Securities Depository und Guthaben auf den entsprechenden Geldkonten sicherzustellen.

[…]

### 3.5.3 Referenzpreis

(1) Maßgeblich für EXTF-Optionen auf iShares ~~DAX® (DE) und iShares EURO STOXX 50®~~ETFs, deren Basiswert im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt wird, ist der in der Schlussauktion im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse zustande gekommenen Preis in dem jeweiligen Basiswert.

(2) Maßgeblich für in EXTF-Optionen, deren Basiswert im elektronischen Handelssystem der SIX Swiss Exchange AG gehandelt wird, ist der in der Schlussauktion im elektronischen Handelssystem der SIX Swiss Exchange AG zustande gekommene Preis in dem jeweiligen Basiswert.

(3) Kommt in dem Basiswert in der Schlussauktion kein Preis zustande oder entspricht dieser Preis nicht den aktuellen Marktverhältnissen, so wird der Preis von der Eurex Clearing AG festgelegt.

(4) Für EXTF-Optionen auf ~~STOXX® Europe 600 Optimised Sector~~ Source oder Lyxor ETFs, deren Basiswert im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt wird, ist der indikative Net Asset Value zum Handelsschluss der Basiswerte massgeblich.

(5) Für EXTF-Optionen auf db x-trackers ~~MSCI~~ ETFs, deren Basiswert im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt wird, ist der Net Asset Value zum Handelsschluss der Basiswerte massgeblich. Dieser wird jedoch in der Regel erst am Morgen des nächsten Handelstages veröffentlicht.

**********

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**********

[…]

# 3 Transaktionsentgelte Eurex Deutschland und Eurex Zürich

[…]

## 3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate-Geschäften (Geschäftsabschluss)

### 3.1.1 Börsliche Geschäfte

#### 3.1.1.1 Reguläre Geschäfte

| **Kontrakt ***** | **Entgelt pro Kontrakt A- und P-Konten** | **Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Regular Market-Making)*** | **Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Permanent Market-Making)*** | **Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Advanced Market-Making)*** |
|---|---|---|---|---|
| […] | | | | |
| **Derivate auf börsengehandelte Indexfondanteile** | | | | |
| **Futures** | | | | |
| iShares ETF ~~DAX® (DE)~~ Futures | EUR 0,30 | | | |
| ~~iShares EURO STOXX 50® Future~~ | ~~EUR 0,30~~ | | | |
| ~~XMTCH~~ CS ETF auf SMI® Future | CHF 0,50 | | | |
| **Optionen** | | | | |
| iShares ETF ~~DAX® (DE)~~ Optionen | EUR 0,30 | EUR 0,15 | EUR 0,15 | EUR 0,08 |
| ~~iShares EURO STOXX 50® Option~~ | ~~EUR 0,30~~ | ~~EUR 0,15~~ | ~~EUR 0,15~~ | ~~EUR 0,08~~ |
| ~~XMTCH~~ CS ETF auf SMI® Option | CHF 0,50 | CHF 0,30 | CHF 0,30 | |
| Source ETF Optionen | EUR 0,30 | EUR 0,15 | EUR 0,15 | EUR 0,08 |
| Lyxor ETF Optionen | EUR 0,30 | EUR 0,15 | EUR 0,15 | EUR 0,08 |
| db x-trackers ETF Optionen | EUR 0,30 | EUR 0,15 | EUR 0,15 | EUR 0,08 |
| **Volatilitätsindex-Derivate** | | | | |
| **Futures** | | | | |
| […] | | | | |

* Bei Erfüllung der von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen festgelegten Market Maker-Verpflichtungen wird eine Rückerstattung der geleisteten Kontraktentgelte für Geschäftsabschlüsse (Market Maker) gewährt, so dass sich

für die Zusammenführung von Kontrakten pro Monat auf M-Konten effektiv die in der Spalte „Entgelt pro Kontrakt M-Konten“ ausgewiesenen Entgelte ergeben.

** Kredit-Futures-Kontrakt auf die jeweils bei Einführung der Futures Kontrakte aktuelle iTraxx® Europe, Hi Vol und Crossover 5-Year-Series sowie Kredit-Futures-Kontrakt auf die neue Version der jeweils bei Einführung der Futures Kontrakte aktuellen iTraxx® Europe, Hi Vol und Crossover 5-Year-Series im Falle eines antizipierten und eines tatsächlichen Kreditereignisses.

*** Die im Zusammenhang mit einem Geschäftsabschluss gemäß Ziffer 3.1.1.1 des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG bereits angefallenen Entgelte werden storniert, wenn dieses Geschäft gemäß den Regelungen in Ziffer 2.7 der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgehoben wurde.

[…]

## 3.1.2 Außerbörsliche Geschäfte

### 3.1.2.1 Entgelte für OTC-Eingaben – Block Geschäfte

| **Kontrakt** | **Entgelt pro Kontrakt A- und P-Konten** | **Entgelt pro Kontrakt M-Konten Regular Market-Making)*** | **Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Permanent Market-Making)*** | **Entgelt pro Kontrakt M-Konten (Advanced Market-Making)*** |
|---|---|---|---|---|
| […] | | | | |
| **Derivate auf börsengehandelte Indexfondanteile** | | | | |
| **Futures** | | | | |
| iShares ~~DAX® (DE)~~ Futures | EUR 0,40 | | | |
| ~~iShares EURO STOXX 50® Future~~ | ~~EUR 0,40~~ | | | |
| ~~XMTCH~~ CS ETF auf SMI® Future | CHF 0,70 | | | |
| **Optionen** | | | | |
| iShares ~~DAX® (DE)~~ Optionen | EUR 0,40 | EUR 0,20 | EUR 0,20 | EUR 0,10 |
| ~~iShares EURO STOXX® 50 Option~~ | ~~EUR 0,40~~ | ~~EUR 0,20~~ | ~~EUR 0,20~~ | ~~EUR 0,10~~ |
| ~~XMTCH~~ CS ETF auf SMI® Option | CHF 0,70 | CHF 0,50 | CHF 0,50 | |
| Source ETF Optionen | EUR 0,40 | EUR 0,20 | EUR 0,20 | EUR 0,10 |
| Lyxor ETF Optionen | EUR 0,40 | EUR 0,20 | EUR 0,20 | EUR 0,10 |
| db x-trackers ~~MSCI~~ ETF Optionen | EUR 0,40 | EUR 0,20 | EUR 0,20 | EUR 0,10 |
| **Volatilitätsindex-Derivate** | | | | |
| **Futures** (Block-Geschäfte) | | | | |
| […] | | | | |

* Bei Erfüllung der von den Geschäftsführungen der Eurex- Börsen festgelegten Market Maker-Verpflichtungen wird eine Rückerstattung der geleisteten Kontraktentgelte für Geschäftsabschlüsse (Market Maker) gewährt, so dass sich für die Zusammenführung von Kontrakten pro Monat auf M-Konten effektiv die in der Spalte „Entgelt pro Kontrakt M-Konten“ ausgewiesenen Entgelte ergeben.

** Kredit-Futures-Kontrakt auf die jeweils bei Einführung der Futures Kontrakte aktuelle iTraxx® Europe, Hi Vol und Crossover 5-Year-Series sowie Kredit-Futures-Kontrakt auf die neue Version der jeweils bei Einführung der Futures Kontrakte aktuellen iTraxx® Europe, Hi Vol und Crossover 5-Year-Series im Falle eines antizipierten und eines tatsächlichen Kreditereignisses.

*** Für Wertpapiergeschäfte in Aktien, die aus Kombinationsgeschäften Option-Aktie resultieren, werden Transaktionsentgelte gemäß Kapitel 3.10 in Verbindung mit Kapitel 9.1.1 erhoben.

[…]

### 3.1.2.2 OTC Eingaben – Flexible Kontrakte

| Kontrakt | Entgelt pro Kontrakt A-, P- und M-Konten | Maximales Entgelt pro Transaktion A-Konto | Maximales Entgelt pro Transaktion P- und M-Konten |
|---|---|---|---|
| […] | | | |
| **Derivate auf börsengehandelte Indexfondanteile** | | | |
| **Futures** | | | |
| iShares ~~DAX® (DE)~~ ETF Futures | EUR 0,40 | | |
| ~~iShares EURO STOXX 50® Future~~ | ~~EUR 0,40~~ | | - |
| ~~XMTCH~~ CS ETF auf SMI® Future | CHF 0,70 | | |
| **Optionen** | | | |
| iShares ~~DAX® (DE)~~ETF Optionen | EUR 0,40 | | |
| ~~iShares EURO STOXX 50® Option~~ | ~~EUR 0,40~~ | | - |
| ~~XMTCH~~ CS ETF auf SMI® Option | CHF 0,70 | | |
| Source ETF Optionen | EUR 0,40 | | |
| Lyxor ETF Optionen | EUR 0,40 | | |
| db x-trackers ETF Optionen | EUR 0,40 | | |
| **Edelmetallderivate** | | | |
| **Futures** | | | |
| […] | | | |

**********

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

**********

[…]

9.3 Die Eurex Clearing AG hat für die Block-Trade-Funktionalität die nachfolgend aufgeführten Produkte zugelassen, auch wenn diese sie im Rahmen einer Options-Strategie, einer Options-Volatilitätsstrategie oder einem Kombinationsgeschäft Option-Aktie, bestehend aus außerbörslichen Options- und außerbörslichen Wertpapiergeschäften, eingegeben wurden.

9.3.1 Zugelassene Produkte:

| **Produkt** | **Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte** |
|---|---|
| […] | |
| Optionskontrakte auf die EURO STOXX 50® Index Dividende (OEXD) | 1 |
| Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile:- iShares DAX® (DE) (EXS1), EURO STOXX 50® (EUN2), ~~XMTCH~~ CS ETF on SMI® (XMT) | 1.000 |
| Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile:- Source ETFs, db x-trackers ETFs, Lyxor ETFs | 100 |
| Optionskontrakte auf einen Euro-Bund-Future (OGBL) | 50 |
| […] | |
| Einzel-Kredit-Recovery-Futures | 100 |
| Futures-Kontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile: iShares DAX® (DE) (EXSF), iShares EURO STOXX 50® (EUNF), ~~XMTCH~~ CS ETF on SMI® (XMTF) | 1.000 |
| Futures-Kontrakte auf IPD® UK Annual All Property Index | 1 |
| […] | |

[….]

9.5 Die Eurex Clearing AG hat folgende Produkte für die Flexible Options- und die Flexible Futures-Trade-Funktionalität zugelassen:

| **I. Flexible Eurex Optionskontrakte** | **Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte** |
|---|---|
| […] | |
| Optionskontrakte auf den MSCI Russia Index (OMXR) | 100 |
| Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile:- iShares DAX® (DE) (EXS1), iShares EURO STOXX 50® (EUN2), ~~XMTCH~~ CS ETF on SMI® (XMT) | 1.000 |
| Optionskontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile - Source ETFs, db x-trackers ETFs, Lyxor ETFs | 100 |
| Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung DE11 (OSTK) | 250 |
| […] | |

| **II. Flexible Eurex Futures-Kontrakte** | **Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte** |
|---|---|
| […] | |
| Futures-Kontrakte auf Aktien, soweit in Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich aufgeführt (FSTK) | 1 |
| Futures-Kontrakte auf börsengehandelte Indexfondsanteile: DAX® (DE) (EXSF), iShares EURO STOXX 50® (EUNF), ~~XMTCH~~ CS ETF on SMI (XMTF) | 1.000 |
| Futures-Kontrakte auf Rohstoffindizes | 100 |
| […] | |

**10 Basisinstrumente im Rahmen der EFP-Trade-Funktionalität**

**[…]**