X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 091/14*

Datum: 7. Mai 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 Koninklijke Ahold N.V., Banco Popolare Società Cooperativa, Next PLC, RTL Group S.A., Swiss RE AG und Verbundgesellschaft AG aufgrund von Kapitalmaßnahmen;
B. Aktienoptionen: Einführung von Aktienoptionen auf Peugeot S.A. und Immofinanz Immobilien AG aufgrund von Kapitalmaßnahmen

Kontakt: Derivatives Trading Operations, T +49-69-211-1 12 10

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:
Geänderter Annex A der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte 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 **14. Mai 2014** folgende Beschlüsse gefasst:

1. Einführung von Aktien-Futures auf Koninklijke Ahold N.V., Banco Popolare Società Cooperativa, Next PLC, RTL Group S.A., Swiss RE AG und Verbundgesellschaft AG
2. Einführung von Aktienoptionen auf Peugeot S.A. und Immofinanz Immobilien AG

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Wholesale-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt für Immofinanz Immobilien AG und 250 Kontrakte für Peugeot S.A.

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 Koninklijke Ahold N.V., Banco Popolare Società Cooperativa, Next PLC, RTL Group S.A., Swiss RE AG und Verbundgesellschaft AG aufgrund von Kapitalmaßnahmen

1. Produktüberblick

Produkt-kürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Gruppen-kennung	Produkt-währung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
AHOH	Ahold N.V.	NL0010672325	NL01	EUR	DE000A11RM28	AH4H	AH5H
BPVI	Banco Popolare	IT0005002883	IT01	EUR	DE000A11RM10	BP4I	BP5I
NXTH	Next PLC	GB0032089863	GB01	GBX	DE000A11RMY1	NX4H	-----
RGSG	RTL Group S.A.	LU0061462528	BE01	EUR	DE000A11RM36	RG4G	RG5G
SREI	Swiss RE AG	CH0126881561	CH01	CHF	DE000A11RMZ8	SR4I	SR5I
VERG	Verbundgesellschaft AG	AT0000746409	AT01	EUR	DE000A11RM02	VE4G	VE5G

Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Minimale Preis-veränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produkt-gruppe
AHOH	100	0,0001	1	ENSFSE
BPVI	1000	0,0001	1	ENSFSE
NXTH	1000	0,0001	1	XNCFSG
RGSG	100	0,0001	1	ENSFSE
SREI	100	0,0001	1	SNSFSC
VERG	100	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.

Der aktualisierte Annex A 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 von Aktienoptionen auf Peugeot S.A. und Immofinanz Immobilien AG aufgrund von Kapitalmaßnahmen

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland und die Geschäftsleitung der Eurex Zürich AG haben die Einführung von Aktienoptionen auf Peugeot S.A. und Immofinanz Immobilien AG mit Wirkung zum 14. Mai 2014 beschlossen.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für die Wholesale-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt für Immofinanz Immobilien AG und 250 Kontrakte für Peugeot S.A.

Option auf	Produkt-ISIN/ISIN des Basiswerts	Eurex Produkt-kürzel	Kontrakt-größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver-änderung	Währung
Einführung zum 14. Mai 2014						
Österr. Aktienoptionen (Gruppenkennung AT12)						
Immofinanz Immobilien AG	AT0000809058	IMO	100	24	0,01	EUR
Franz. Aktienoptionen (Gruppenkennung FR11)						
Peugeot S.A.	FR0000121501	PEU	100	60	0,01	EUR

3. Laufzeiten

Die Aktienoptionen sind bis zu 24 bzw. 60 Monate handelbar, d. h. bis einschließlich dem nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfallltermin und einschließlich der nächsten drei aufeinander folgenden Quartalsverfalltermine (März, Juni, September, Dezember) sowie der darauf folgenden zwei bzw. vier Halbjahresverfalltermine (Juni und Dezember).

4. Ausübungspreise

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

Bei Einführung der Aktienoptionskontrakte 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 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

Ein gesondertes Eurex-Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

6. Handelszeiten

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

7. Mistrade Ranges, 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 stehen ab Handelsstart auf der Eurex-Website zur Verfügung unter dem Link:

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

9. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

10. Handelskalender

Es gelten die bestehenden Handelskalender für österreichische und französische Aktienoptionen. Diese 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 den folgenden Gruppen zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungs-lokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
Österr. Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktien-optionen	EUR	E	N	S	O	E	E
Franz. 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. Wholesale-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der EurexOTC Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt für Immofinanz Immobilien AG und 250 Kontrakte für Peugeot S.A.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für EurexOTC Block Trades entspricht 2501 Kontrakten.

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

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Wholesale-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Wholesale-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

14. 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.

7. Mai 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 **
[…]						
Koninklijke Ahold N.V.	AHOH	NL01	XAMS	100	0,0001	EUR
Banco Popolare Società Cooperativa	BPVI	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR
Next PLC	NXTH	GB01	XLON	1000	0,0001	GBX
RTL Group S.A.	RGSG	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR
Swiss Re AG	SREI	CH01	XVTX	100	0,0001	CHF
Verbundgesellschaft AG	VERG	AT01	XVIE	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

[…]