clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 119/15

Datum: 16. Oktober 2015
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder, Nicht-Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Heike Eckert

EURO STOXX 50® Index-Optionen und EURO STOXX 50® Variance Futures: Änderungen des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG

Kontakt: Trading & Clearing Services, T +49-69-211-1 17 00,
memberservices@eurexclearing.com oder Ihr Key Account Manager

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Alle Abteilungen	Geänderte Abschnitte des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG

Zum **1. November 2015** werden die folgenden Änderungen des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG in Kraft treten:

1. Für EURO STOXX 50® Index-Optionen (OESX):

   Ein zweiter Schwellenwert wird für das reduzierte Transaktionsentgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > zweiter Schwellenwert) für Transaktionen auf P-Konten eingeführt. Dadurch werden alle Kontrakte oberhalb 10.000 pro Transaktion mit einem um 75 Prozent reduzierten Entgelt berechnet. Somit beträgt der Preis oberhalb des zweiten Schwellenwerts 0,075 EUR pro Kontrakt.

2. Für EURO STOXX 50® Variance Futures-Transaktionsentgelte werden folgende Korrekturen im Preisverzeichnis eingeführt:

   - Entgelt für Orderbuch-Geschäfte: P-/M-Konto = 0,20 EUR, A-Konto = 0,30 EUR
   - Entgelt für Off-Book-Geschäfte: P-/M-Konto = 0,30 EUR, A-Konto = 0,45 EUR

3. Die Darstellung der zusätzlichen Anmerkungen für Transaktionsentgelte in den Kapiteln 3.1.1 und 3.1.2 des Preisverzeichnisses wird harmonisiert.

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

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

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Dr. Thomas Book (Vorsitzender),
Heike Eckert, Matthias Graulich,
Thomas Laux, Erik Tim Müller

Aktiengesellschaft mit
Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht
Frankfurt/Main

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte an den Eurex-Börsen)

[...]

3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate Geschäften (Geschäftsabschluss)

3.1.1 Orderbuch-Geschäfte

[...]

Satz 3 gilt nicht für zutreffend auf M-Konten verbuchte Aktienfutures-Geschäfte. Für diese Geschäfte findet die gemäß Satz 2 festgelegte Entgelt-Staffel Anwendung.

Kontrakt 1)*	**Währung**	**Standard Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen-wert)	**Reduziertes Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl > Schwellen-wert)	**Schwellen-wert A-Konten** (Kontrakt-zahl)	**Schwellen-wert P-Konten** (Kontrakt-zahl)
[...]					
Aktienindexderivate					
Futures					
[...]					
MDAX® Futures	EUR	0,30	n. a.		
Mini-DAX® Futures 2)******	EUR	0,25	n. a.		
[...]					
Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakt 3)**	KRW	0,04%	n. a.		
[...]					
EURO STOXX 50® Variance Futures 4)****	EUR	0,30	n.a.		
[...]					
Optionen					
[...]					
OMXH25 Optionen	EUR	0,50	0,25	2.000	2.000

Kontrakt 1)*	**Währung**	**Standard Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen-wert)	**Reduziertes Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl > Schwellen-wert)	**Schwellen-wert A-Konten** (Kontrakt-zahl)	**Schwellen-wert P-Konten** (Kontrakt-zahl)
Optionen auf STOXX® Indizes 5)	EUR	0,30	0,15	2.000	2.000
RDX® EUR Optionen	EUR	0,30	0,15	1.000	1.000
[...]					
Zinsderivate					
Futures					
EUR Secured Funding-Futures 6)*****	EUR	0,40	n.a.		
[...]					
Dreimonats-EURIBOR Futures	EUR	0,20	n. a.		
EONIA Futures 7)*****	EUR	0,40	n. a.		
Währungsderivate 8)**					
FX-Futures					
[...]					
Aktiendividenden-Futures mit in Annex D der Eurex-Kontraktspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung 9)*					
	Dividende der zugrunde liegenden Aktie				
[...]					

1)* 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.

2)****** Für Mini-DAX Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,20 EUR.

3)** Die Entgelte für Geschäftsabschlüsse in Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakten werden als Prozentsatz auf die gezahlte Prämie pro Kontrakt berechnet, also dem Prozentsatz aus obiger Tabelle multipliziert mit dem Ausführungspreis multipliziert mit dem Kontraktwert von 500.000 Südkoreanische Won (KRW).

4)**** Für EURO STOXX 50® Variance Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,20 EUR.

5) Für EURO STOXX 50® Index Optionen (OESX) existiert ein zweiter Schwellenwert für das reduzierte Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > 2. Schwellenwert) für Transaktionen, die auf P-Konten gebucht werden. Für alle Kontrakte über 10.000 pro Transaktion wird das Standard Entgelt von 0,30 EUR um 75% auf 0,075 EUR reduziert.

6)***** Für EUR Secured Funding-Futures ~~und EONIA Futures~~ beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,20 EUR.

7)***** Für EONIA Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,20 EUR.

8)**** Für Währungsderivate (FX-Futures und FX-Optionen) beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P-Konten gebucht wurden, 0,15 USD.

9)*** Die Zuordnung des Entgeltes eines einzelnen Aktiendividenden-Futures basiert auf der für den Aktiendividenden-Future maßgeblichen Dividende am jeweiligen Stichtag mit Wirksamkeit zum 1. September jeden Jahres und wird jeweils durch Rundschreiben bekannt gegeben. Stichtag ist der 14. Mai 2013. Für die Aktiendividenden-Futures mit der Gruppenkennung US21 und US22 ist der erste Stichtag der 20.12.2013; hierbei zählen alle gezahlten Dividenden von 21.12.2012. Ab 2014 ist der Stichtag jeweils der letzte Handelstag im Juli eines jeden Jahres.

3.1.2 Off-Book-Geschäfte

[...]

Kontrakt	**Währung**	**Standard Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen-wert)	**Reduziertes Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl > Schwellen-wert)	**Schwellen-wert A-Konten** (Kontrakt-zahl)	**Schwellen-wert P-Konten** (Kontrakt-zahl)
[...]					
Aktienoptionen/LEPOs mit in Annex B der Eurex-Kontraktspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung 1)*					
[...]					
Aktienindexderivate					
Futures					
[...]					
Mini-DAX® Futures 2)******	EUR	0,37	n. a.		
[...]					
Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakt 3)**	KRW	0,04%	n. a.		
[...]					
EURO STOXX 50® Variance Futures 4)********	EUR	0,45	n.a.		
[...]					
Optionen					
[...]					
Optionen auf STOXX® Indizes 5)	EUR	0,30	0,15	2.000	2.000
[...]					
Zinsderivate					
Futures					
[...]					
EONIA Futures 6)**********	EUR	0,60	n. a.		
EUR Secured Funding-Futures 7)**********	EUR	0,60	n.a.		
[...]					
Währungsderivate 8)***					
FX-Futures					
[...]					

Kontrakt		**Währung**	**Standard Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl ≤ Schwellen-wert)	**Reduziertes Entgelt pro Kontrakt** (Kontrakt-zahl > Schwellen-wert)	**Schwellen-wert A-Konten** (Kontrakt-zahl)	**Schwellen-wert P-Konten** (Kontrakt-zahl)
Aktiendividenden-Futures mit in Annex D der Eurex-Kontraktspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung 9)***						
	Dividende der zugrunde liegenden Aktie					
[...]						

1)* Für auf Aktien bezogene Wertpapiergeschäfte, bei denen es sich um Kombinationsgeschäfte Option-Aktie handelt, werden Transaktionsentgelte gemäß Ziffer 3.11 in Verbindung mit Ziffer 9.1.1 erhoben.

2)****** Für Mini-DAX Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,30 EUR.

3)** Die Entgelte für Geschäftsabschlüsse in Eurex-KOSPI-Daily-Futures-Kontrakten werden als Prozentsatz auf die gezahlte Prämie pro Kontrakt berechnet, also dem Prozentsatz aus obiger Tabelle multipliziert mit dem Ausführungspreis multipliziert mit dem Kontraktwert von 500.000 Südkoreanische Won (KRW).

4)**** Für EURO STOXX 50® Variance Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,30 EUR.

5) Für EURO STOXX 50® Index Optionen (OESX) existiert ein zweiter Schwellenwert für das reduzierte Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > 2. Schwellenwert) für Transaktionen, die auf P-Konten gebucht werden. Für alle Kontrakte über 10.000 pro Transaktion wird das Standard Entgelt von 0,30 EUR um 75% auf 0,075 EUR reduziert.

6)***** Für ~~EUR Secured Funding-Futures und~~ EONIA Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,30 EUR.

7)***** Für EUR Secured Funding-Futures beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P- bzw. M-Konten gebucht wurden, 0,30 EUR.

8)**** Für Währungsderivate (FX-Futures und FX-Optionen) beträgt das Standard-Entgelt pro Kontrakt für Transaktionen, die auf P-Konten gebucht wurden, 0,225 USD.

9)*** Die Zuordnung des Entgeltes eines einzelnen Aktiendividenden-Futures basiert auf der für den Aktiendividenden-Future maßgeblichen Dividende am jeweiligen Stichtag mit Wirksamkeit zum 1. September jeden Jahres und wird jeweils durch Rundschreiben bekannt gegeben. Stichtag ist der 14. Mai 2013. Für die Aktiendividenden-Futures mit der Gruppenkennung US21 und US22 ist der erste Stichtag der 20.12.2013; hierbei zählen alle gezahlten Dividenden von 21.12.2012. Ab 2014 ist der Stichtag jeweils der letzte Handelstag im Juli eines jeden Jahres.

[...]