

## *Bekanntmachung der Eurex Deutschland*

### **Derivate auf Exchange Traded Products: Einführung von Futures auf BTCetc – ETC Group Physical Bitcoin**

### **Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland**

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland beschlossen.

Sie tritt mit Wirkung zum 13.09.2021 in Kraft.

---

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<http://www.eurexexchange.com>) abgerufen und im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex Deutschland am Empfang des Handelssaals, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, während der allgemeinen Öffnungszeiten eingesehen werden.

\*\*\*\*\*

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

\*\*\*\*\*

[...]

## **Abschnitt 1 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte**

[...]

### **Teilabschnitt 1.30 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte auf BTCetc - ETC Group Physical Bitcoin**

#### **1.30.1 Kontraktgegenstand**

Ein BTCetc Bitcoin-Futures-Kontrakt ist ein Futures-Kontrakt auf die BTCetc – ETC Group Physical Bitcoin-Anleihe (ISIN: DE000A27Z304). BTCetc-Bitcoin Anleihen sind von der ETC Issuance GmbH ausgegebene Anleihen, die den Anleihegläubiger zur Rückzahlung des Anleihebetrags in Bitcoin oder wahlweise in US Dollar berechtigen. BTCetc-Bitcoin Anleihen sind in den Handel im Elektronischen Handelssystem Xetra® der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen.

#### **1.30.2 Verpflichtung zur Lieferung**

Nach Handelsschluss des letzten Handelstages dieses Futures-Kontrakts ist der Verkäufer eines BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakt verpflichtet, 1.000 Stücke der dem Kontrakt zu Grunde liegenden Anleihe am Liefertag (Ziffer 1.30.6) zu liefern. Der Käufer ist verpflichtet, den Schlussabrechnungspreis (Kapitel II Ziffer 2.28.2 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG) zu zahlen.

#### **1.30.3 Laufzeit**

Für BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakte stehen an der Eurex Deutschland Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.30.4 Abs. 2) der drei nächsten Kalender Monate und des darauf folgenden Quartalsverfalls (März, Juni, September, Dezember) bis zu einer maximalen Laufzeit von sechs Monaten zur Verfügung.

#### **1.30.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss**

(1) Letzer Handelstag der BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakte ist der Schlussabrechnungstag.

(2) Schlussabrechnungstag eines BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakt ist der dritte Freitag eines jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Tag ein Börsentag ist, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach besonderen Bestimmungen der Geschäftsführung der Eurex Deutschland (z. B. Feiertagsregelungen) ausgeschlossen ist, andernfalls der diesem Tag vorausgehende Börsentag, an dem der Handel der Kontrakte nicht nach den genannten Bestimmungen ausgeschlossen ist.

(3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag ist 17:30 Uhr MEZ.

#### **1.30.5 Preisabstufungen**

Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt bei BTCetc Bitcoin Futures-Kontrakten EUR 0,005.

#### **1.30.6 Erfüllung**

Liefertag der durch stückemäßige Lieferung zu erfüllenden BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakte ist der zweite Börsentag nach dem letzten Handelstag des Kontrakts. Die stückemäßigen Lieferungen erfolgen Zug um Zug direkt zwischen den Clearing-Mitgliedern und der Eurex Clearing AG. Die Ausführung von Lieferungen an Kunden (einschließlich Börsenteilnehmer, die nicht selbst zum Clearing berechtigt sind) ist Aufgabe des zuständigen Clearing-Mitglieds; die Ausführung von Lieferungen der Börsenteilnehmer, die nicht selbst zum Clearing berechtigt sind, an deren Kunden ist sodann Aufgabe dieser Börsenteilnehmer.

#### **1.30.7 Teilung des Basiswerts**

Für den Fall, dass die BTCetc – ETC Group Physical Bitcoin-Anleihe aufgrund eines Fork-Event in der Kryptowährung, die als Sicherheit für die Anleihe bestellt wurde, geteilt wird („Split Event“), bezieht sich der Futures-Kontrakt auf einen Basket der nach dem Split Event bestehenden Anleihen, wenn diese Anleihen in den Handel im Elektronischen Handelssystem Xetra® der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen sind. Die bei Fälligkeit des Futures zu liefernden Stücke der neuen und ursprünglichen Anleihen wird entsprechend der Gesamtmenge der neuen Anleihen bestimmt, die der Emittent den Inhabern der ursprünglichen Anleihe zugeteilt hat. Die Geschäftsführung der Eurex wird die notwendigen Änderungen zu 1.30.2 der Kontraktsspezifikationen vor dem Split Event bekannt machen. Werden die nach einem Split Event bestehenden Anleihen nicht in den Handel im Elektronischen Handelssystem Xetra der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen, werden die BTCetc Bitcoin-Futures-Kontrakte am letzten Handelstag vor dem angekündigten Split-Termin gemäß 1.30.8 bar abgerechnet.

#### **1.30.8 Delisting eines Basiswerts**

Sofern die Frankfurter Wertpapierbörse ankündigt, dass gemäß ihrer Regularien BTCetc-Bitcoin-Anleihen nicht mehr in den Handel im Elektronischen Handelssystem Xetra® der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen sind oder gehandelt werden („Delisting“) oder

wenn die Emittentin des Basiswerts ein Delisting ankündigt, kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland nach Maßgabe der Börsenordnung

1. den Ausschluss der Lieferung am letzten Handelstag der betroffenen BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakte anordnen und

2. die Einstellung des Handels und die vorzeitige Beendigung in Bezug auf die betroffenen BTCetc-Bitcoin-Futures-Kontrakte am letzten Handelstag des Basiswerts anordnen.

Die Abrechnung der Kontrakte erfolgt nach der Fair-Value-Methode auf Basis des im elektronischen Handelssystem Xetra® der Frankfurter Wertpapierbörse während der jeweiligen Schlussauktion ermittelten Auktionspreises für die BTCetc - ETC Group Physical Bitcoin-Anleihe unter Berücksichtigung des risikolosen Zinssatzes bezogen auf die Restlaufzeit und gegebenenfalls anfallender geschätzter Dividenden. Liegt kein Auktionspreis vor, ermittelt die Geschäftsführung den für den Barausgleich relevanten Preis des Basiswerts.

[...]

### **Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book**

[...]

#### **Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte**

[...]

##### **3.2.1 Blockgeschäfte**

[...]

Produkt	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
		TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
[...]			
Futures auf Rohstoffe			
[...]			
Xetra-Gold®-Futures-Kontrakte (FXGL)	J		250
<a href="#">Exchange-Traded Crypto Currency Futures</a>			
<a href="#">Futures-Kontrakte auf den BTCetc - ETC Group Physical Bitcoin</a>	<u>J</u>		<u>10</u>
[...]			

\* Als von QTPIP getätigte Eingaben gelten Eingaben gemäß Ziffer 4.6 (3) der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland. Für Eingaben von STPIP gemäß Ziffer 4.6 (2) gelten die Bestimmungen für die Eingabe von TES Geschäften.

[...]

[...]

### Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

[...]

#### Related Security Spread Futures-Kontrakte

Produkt	Produkt-ID	Pre-Trading-Periode	Fortlaufender Handel	Post-Trading Periode bis	Off-book Trading Periode	Off-book Post-Trading Periode bis	Letzter Handelstag
							Handel bis
Related Security Spread Futures-Kontrakte		08:30-09:00	09:00-22:00	22:10	09:00-22:00	22:10	22:00

alle Zeiten MEZ

#### [Exchange-Traded Crypto Currency Futures-Kontrakte](#)

<a href="#">Produkt</a>	<a href="#">Produkt-ID</a>	<a href="#">Pre-Trading-Periode</a>	<a href="#">Fortlaufender Handel</a>	<a href="#">Post-Trading Periode bis</a>	<a href="#">Off-book Trading Periode</a>	<a href="#">Off-book Post-Trading Periode bis</a>	<a href="#">Letzter Handelstag</a>
							<a href="#">Handel bis</a>
<a href="#">Futures-Kontrakte auf den BTCetc - ETC Group Physical Bitcoin</a>	<a href="#">FBTX</a>	<a href="#">07:30-09:00</a>	<a href="#">09:00-17:30</a>	<a href="#">20:00</a>	<a href="#">09:00-19:00</a>	<a href="#">19:15</a>	<a href="#">17:30</a>

[Alle Zeiten MEZ](#)

[...]

**Annex E Allokationsverfahren (Teil A Ziffer 2.5 Abs. 3 der Handelsbedingungen) und  
Pfadprioritäten (Teil A Ziffer 2.5 Abs. 2 der Handelsbedingungen) \***

Produktgruppe	Allokationsverfahren	Pfadpriorität
[...]		
<u>Futures-Kontrakte auf den BTCetc - ETC Group Physical Bitcoin</u>	<u>Time</u>	<u>Direkter Pfad</u>
[...]		

\* Tabelle gilt nur für an der New Trading Architektur gehandelte Produkte (Annex F).

[...]

\*\*\*\*\*

Die vorstehende Änderung der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland wird hiermit ausgefertigt. Die Änderung tritt dem Beschluss der Geschäftsführung der Eurex Deutschland entsprechend am 13.09.2021 in Kraft.

Frankfurt am Main, 23.08.2021

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters