



eurex rundschreiben 084/11

Datum: 19. April 2011

Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Eurex Zürich sowie Vendoren

Autorisiert von: Peter Reitz

 **Aktion erforderlich**

A: Aktienoptionen: Einführung von acht deutschen Aktienoptionen
B. Aktien-Futures: Einführung der physischen Belieferung für Future
auf Dialog Semiconductor plc (DLGF)

Verweis auf Eurex-Rundschreiben: 040/11, 055/11

Kontakt: Dr. Michael Durica, Eurex Product Development, Tel. +49-69-211-1 59 23,
E-Mail: michael.durica@eurexchange.com

Zielgruppe:

 Alle Abteilungen

Anhänge:

1. Geänderte Abschnitte von Annex B der Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Options-kontrakte an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich zum 27. April 2011
2. Market Maker-Verpflichtungen (Auszug)

Zusammenfassung:

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf Brenntag AG (BNR), Dialog Semiconductor plc (DLG), FUCHS PETROLUB AG (FPE3), Gigaset AG (AQU), IVG Immobilien AG (IVG), Kontron AG (KBC), KUKA AG (KU2) und Nordex SE (NDX1) mit Wirkung zum **27. April 2011** beschlossen.

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

Die Mindestanzahl handelbarer Kontrakte für OTC-Trade Entry-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Für den Aktien-Future auf Dialog Semiconductor plc (DLGF) ist die physische Belieferung für die Flexible Futures-Funktionalität ab dem **27. April 2011** möglich.



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
customer.support@eurexchange.com
Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Thomas Book, Michael Peters,
Andreas Preuß, Peter Reitz,
Jürg Spillmann
ARBN: 101 013 361

A. Aktienoptionen: Einführung von acht deutschen Aktienoptionen
B. Aktien-Futures: Einführung der physischen Belieferung für Future
auf Dialog Semiconductor plc (DLGF)

A. Aktienoptionen: Einführung von acht deutschen Aktienoptionen

1. Einführungsdatum

Die Geschäftsführungen der Eurex-Börsen haben die Einführung von Aktienoptionen auf Brenntag AG (BNR), Dialog Semiconductor plc (DLG), FUCHS PETROLUB AG (FPE3), Gigaset AG (AQU), IVG Immobilien AG (IVG), Kontron AG (KBC), KUKA AG (KU2) und Nordex SE (NDX1) mit Wirkung zum 27. April 2011 beschlossen.

Kontraktsspezifikationen und Produktparameter

Die folgende Tabelle enthält alle wesentlichen Informationen zu den neuen Aktienoptionen:

Optionen auf	Produkt-ISIN / ISIN des Basiswertes	Produkt- kürzel	Kontrakt- größe	Maximale Laufzeit in Monaten	Minimale Preisver- änderung	Währung
Einführung zum 27. April 2011						
<i>Deutsche Aktienoptionen (Gruppenkennung DE12)</i>						
Brenntag AG	DE000A1DAHH0	BNR	100	60	0,01	EUR
Dialog Semiconductor plc	GB0059822006	DLG	100	60	0,01	EUR
FUCHS PETROLUB AG	DE0005790430	FPE3	100	60	0,01	EUR
Gigaset AG	DE0005156004	AQU	100	60	0,01	EUR
IVG Immobilien AG	DE0006205701	IVG	100	60	0,01	EUR
Kontron AG	DE0006053952	KBC	100	60	0,01	EUR
KUKA AG	DE0006204407	KU2	100	60	0,01	EUR
Nordex SE	DE000A0D6554	NDX1	100	60	0,01	EUR

2. Laufzeiten

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

3. Ausübungspreise

Alle Aktienoptionen folgen dem aktuellen Eurex-Standard für Ausübungspreise der jeweiligen Gruppenkennung und sind den Kontraktsspezifikationen zu entnehmen.

Bei Einführung der Optionskontrakte 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 Kontraktsspezifikationen für die neuen Produkte stehen auch auf der Eurex-Website unter folgendem Pfad zur Verfügung:

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/products/EQU/OPT/products_de.html

4. Risikoparameter

Die Margin-Parameter werden rechtzeitig auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

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

Zur direkten Weiterleitung zu den Dokumenten klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/clearing/risk/parameters_de.html

Ein gesondertes Rundschreiben ist dafür nicht vorgesehen.

5. Handelszeiten

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

6. Mistrade Ranges, Positionslimite

Die Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Aktienoptionen werden ab Handelsstart auf der Eurex-Website unter dem folgenden Pfad veröffentlicht:

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

7. Market-Making

Es wird Permanent Market-Making (PMM) angeboten.

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

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

Zur direkten Weiterleitung zum Dokument klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/market_model/market_making/obligations_de.html

8. Vendorenkürzel

Ab Handelsstart finden Sie die Vendorenkürzel für die neuen Instrumente auf der Eurex-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. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für deutsche Aktienoptionen. Diesen finden Sie auf der Eurex-Website unter dem Pfad:

www.eurexchange.com > Handel > Handelskalender

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf den folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/calendar/2011_de.html

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

Es gelten die gleichen Werte wie für die bestehenden Aktienoptionen mit der entsprechenden Gruppenkennung.

11. Produktgruppen

Den neuen Aktienoptionen werden die folgenden Gruppen zugeordnet:

Produktgruppe	Abwicklungslokationseinheit	Regulatorischer Status	Abwicklungsart	Produktart	Produktsegment	Produktwährung	Produktkürzel					
							E	N	S	O	E	E
Deutsche Aktienoptionen	EXS	N	C/P (S)	O	Aktienoptionen	EUR	E	N	S	O	E	E

Informationen zur Zuordnung von Produkten und Produktgruppen entnehmen Sie bitte Eurex-Rundschreiben 232/07, Abschnitt 1.6.

12. OTC-Trade Entry-Funktionalitäten

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte mittels der Block Trade- und Flexible Options-Funktionalitäten beträgt einen Kontrakt.

Das untertägige Nichtanzeige-Limit („intra-day non-disclosure limit“) für OTC Block Trades entspricht 1.001 Kontrakten.

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

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden OTC-Trade Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen OTC-Trade Entry-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 OTC Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar unter dem Pfad:

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

Zur direkten Weiterleitung klicken Sie auf folgenden Link:

http://www.eurexchange.com/trading/wholesale/otc_de.html

13. Multicast-Gruppen für die Enhanced Broadcast Solution

Die neuen Aktienoptionen werden den folgenden Gruppen für deutsche Werte zugewiesen (siehe dazu auch Eurex-Rundschreiben 055/11):

Produktkürzel	Basiswert	Gruppe
BNR	Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	5
DLG	Dialog Semiconductor plc	5
FPE3	FUCHS PETROLUB AG Inhaber-Vorzugsakt. O.St.o.N.	5
AQU	Gigaset AG Inhaber-Aktien o.N.	1
IVG	IVG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	1
KBC	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	1
KU2	KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	1
NDX1	Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	5

B. Aktien-Futures: Einführung der physischen Belieferung für Future auf Dialog Semiconductor plc (DLGF)

Die physische Lieferung ist mit Wirkung zum 27. April 2011 für die Flexible Futures-Funktionalität freigeschaltet. Siehe dazu auch Eurex-Rundschreiben 040/11.

Produktkürzel	Future auf	Basiswert-ISIN	Eurex-Gruppenkennung	Produktwährung	Produkt-ISIN	Produktkürzel Flexible Future	
						Bar	Physisch
DLGF	Dialog Semiconductor plc	GB0059822006	DE01	EUR	DE000A1KEAR1	DL4F	DL5F

Produktkürzel	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Mindestgröße für Block Trades	Produktgruppe
DLGF	100	0,0001	1	ENSFSE

Für Rückfragen steht Ihnen Dr. Michael Durica unter Tel. +49-69-211-1 59 23 oder E-Mail: michael.durica@eurexchange.com gerne zur Verfügung.

19. April 2011

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisveränderung	Währung**
[...]							
Brenntag AG	BNR	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
Dialog Semiconductor PLC	DLG	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
FUCHS PETROLUB AG	FPE3	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
Gigaset AG	AQU	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
IVG Immobilien AG	IVG	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
Kontron AG	KBC	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
KUKA AG	KU2	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	EUR
Nordex SE	NDX1	DE12	XETR	<u>100</u>	60	<u>0,01</u>	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

[...]

(...)

Spread-Zuordnung, Mindestquotierungsgröße und Quotierungslaufzeitenbereich für Aktienoptionen und Optionen auf ETFs

Aktienoptionen mit Gruppenkennung:

AT12, BE12, CH12, DE12, ES12, FI12, FR12, IT12, NL12, SE12

Produkt	Produkt-kürzel	Spread-Klasse	Mindest-quotierungs-größe (Kontrakte) RMM/PMM	Zahl der zu quotierenden Verfallmonate für RMM/PMM; die ersten
Aktienoptionen auf				
(...)				
BRENTAG AG	BNR	7	10	6
(...)				
DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	DLG	6	10	6
(...)				
FUCHS PETROLUB AG	FPE3	8	10	6
(...)				
GIGAGSET AG	AQU	6	10	6
(...)				
IVG IMMOBILIEN AG	IVG	6	10	6
(...)				
KONTRON AG	KBC	6	10	6
KUKA AG	KU2	6	10	6
(...)				
NORDEX SE	NDX1	6	10	6
(...)				

(...)