

X-pand into the Future



e u r e x *B e k a n n t m a c h u n g*

Aktienderivate: Einführung von Aktien-Futures und Aktienoptionen; Widerruf der Zulassung von Aktien-Futures, Aktienoptionen und Aktiendividenden-Futures

Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland (eurex14)

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 27.01.2020 in Kraft.

Die Änderungen können im „Präsenzordner Regelwerke“ der Eurex am Empfang, Börsenplatz 4, eingesehen und im Internet auf der Internetseite der Eurex (<http://www.eurexchange.com>) abgerufen werden.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

[...]

Abschnitt 1 Abschnitt Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte

[...]

Teilabschnitt 1.27 Kontraktsspezifikationen für Stock Tracking Futures-Kontrakte auf Aktien

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Stock Tracking Futures-Kontrakte auf Aktien („Stock Tracking Futures“).

[...]

1.27.10 Delisting eines Basiswerts

[...]

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland legt in diesem Fall den für die Barabwicklung maßgebenden Preis des Basiswerts fest. Die Abrechnung der Kontrakte soll nach der Fair Value-Methode anhand des Gegenwertes des Basiswertes und unter Berücksichtigung des risikolosen Zinssatzes bezogen auf die Restlaufzeit und gegebenenfalls anfallender geschätzter Dividenden erfolgen. ~~auf Basis des Durchschnitts der Abrechnungspreise in den zehn Tagen vor der ersten Ankündigung des Delistings erfolgen.~~ Ist über die Gesellschaft, auf die sich der Basiswert bezieht, ein Liquidations-, Insolvenz- oder vergleichbares Verfahren eröffnet worden, soll die Abrechnung auf Basis des Schlusskurses des Basiswertes am letzten Handelstag vor dem Delisting erfolgen. ~~unter Berücksichtigung etwaiger bereits tatsächlich gezahlter Dividenden erfolgen.~~

Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

Teilabschnitt 2.11 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte und Low Exercise Price Options auf börsengehandelte Rohstoffwertpapiere

[...]

2.11.1 Kontraktgegenstand

[...]

ETC-Optionen beziehen sich auf jeweils 100 Stücke (OCRU bezieht sich auf 1.000 Stücke) des zugrundeliegenden börsengehandelten Rohstoffwertpapiers.
Optionskontrakte auf den [ETFS-WisdomTree](#) Physical Gold beziehen sich auf 10 Fondsanteile.

[...]

2.11.6 Ausübungspreise

Optionsserien von ETC-Kontrakten haben die folgenden Ausübungspreise:

- [ETFS-WisdomTree](#) Physical Gold mit Preisabstufungen in Höhe von USD 2,00
- [ETFS-WisdomTree](#) WTI Crude Oil mit Preisabstufungen in Höhe von USD 0,50
- [...]

[...]

Annex A zu Ziffer 1.6 der Kontraktsspezifikationen:

Futures auf Aktien der	Pro- dukt-ID	Grup- pen- ken- nung*	Kassa- markt- ID*	Kontrakt -größe	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung**	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte (TES)	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte (Eurex EnLight)
[...]								
Carpentright PLC Registered S.	CPRF	GB01	XLON	1000	0,0001	GBX	25	25
Geox S.p.A.	GEOF	IT01	XMIL	1000	0,0001	USD	10	10
Beneteau S.A. Actions Port. EO-,10	3GDF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR	25	25
Befimmo S.C.A.	BEFF	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR	5	5
Arcadis	HIJF	NL01	XAMS	100	0,0001	EUR	25	25
Virbac S.A. Actions au Porteur	VIRF	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR	5	5
Lotus Bakeries S.A. Actions Ne	LOTF	BE01	XBRU	100	0,0001	EUR	1	1
Brunello Cucinelli S.P.A.	8BUF	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR	5	5

Futures auf Aktien der	Pro- dukt-ID	Grup- pen- ken- nung*	Kassa- markt- ID*	Kontrakt -größe	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung**	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte (TES)	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte (Eurex EnLight)
Jastrzebska Spółka Weglowa SA	J2SF	PL01	XWAR	100	0,0001	EUR	25	25
Almirall S.A. Acciones Port. EO-,12	E2ZF	ES01	XMAD	100	0,0001	EUR	50	50
ERG SPA	ER9F	IT01	XMIL	1000	0,0001	EUR	5	5
TAURON POLSKA ENERGIA SA	TPEF	PL01	XWAR	1000	0,0001	EUR	50	50
Sampo PLC	SMPF	FI01	XHEL	100	0,0001	EUR	10	10
innogy SE	IGYF	DE01	XETR	100	0,0001	EUR	10	10
Alstom S.A.	AOMH	FR01	XPAR	100	0,0001	EUR	10	10
AIB Group PLC	ALBF	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	75	75
Bank of Ireland	BIRF	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	50	50
CRH PLC	CRGG	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	10	10
CRH PLC	CRGP	IE02	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	10	10
Flutter Entertainment PLC	PLSF	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	5	5
Glanbia PLC	GLBF	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	50	50
Kerry Group PLC	KYGG	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	5	5
Kingspan Group PLC	KRXF	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	10	10
Ryanair Holdings PLC	RY4I	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	25	25
Smurfit Kappa Group PLC	SK3F	IE01	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	10	10
<u>Delta Air Lines, Inc.</u>	<u>DALE</u>	<u>US01</u>	<u>XNYS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>American Airlines Group Inc.</u>	<u>ALFF</u>	<u>US01</u>	<u>XNAS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
<u>JetBlue Airways Corp.</u>	<u>JBLF</u>	<u>US01</u>	<u>XNAS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>25</u>	<u>25</u>
<u>United Airlines Holdings, Inc.</u>	<u>UALF</u>	<u>US01</u>	<u>XNAS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>Southwest Airlines Co.</u>	<u>LUVF</u>	<u>US01</u>	<u>XNYS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
<u>Uber Technologies, Inc.</u>	<u>UBRF</u>	<u>US01</u>	<u>XNYS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
<u>Lyft, Inc.</u>	<u>LYFF</u>	<u>US01</u>	<u>XNAS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>Norfolk Southern Corp.</u>	<u>NSCF</u>	<u>US01</u>	<u>XNYS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>Kansas City Southern</u>	<u>KSUF</u>	<u>US01</u>	<u>XNYS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>J. B. Hunt Transport Services, Inc.</u>	<u>JBHF</u>	<u>US01</u>	<u>XNAS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
<u>Alaska Air Group, Inc.</u>	<u>ALKE</u>	<u>US01</u>	<u>XNYS</u>	<u>100</u>	<u>0,0001</u>	<u>USD</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

Futures auf Aktien der	Pro- dukt-ID	Grup- pen- ken- nung*	Kassa- markt- ID*	Kontrakt -größe	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung**	Mindest- anzahl der zu handelnden Kontrakte (TES)	Mindest- anzahl der zu handel- den Kontrakte (Eurex EnLight)
Spirit Airlines, Inc.	SAVE	US01	XNYS	100	0,0001	USD	10	10
Française des Jeux S.A.	FDJF	FR01	XFRA	100	0,0001	EUR	10	10
SoftwareONE Holding AG	SWOF	CH01	XSWX	100	0,0001	CHF	25	25
Stadler Rail AG	SRAF	CH01	XSWX	100	0,0001	CHF	5	5
[...]								

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von der Eurex Deutschland entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrundeliegenden Aktie. Bei einem Wechsel des Referenzmarkts der zugrundeliegenden Aktie im Elektronischen Handelssystem innerhalb der Euronext-Börsen Euronext Brussels, Euronext Paris und Euronext Amsterdam kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland für einen Kontrakt die Kassamarkt-ID ändern und damit einen anderen als den bei der Einführung des Kontrakts festgelegten maßgeblichen Kassamarkt bestimmen.

** GBX: Pence Sterling

[...]

Gruppenkennung	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
[...]		
IE01, IE02	Elektronisches Handelssystem der Irish Stock Exchange Euronext Dublin	XDUBXMSM
[...]		

[...]

Annex B zu Ziffer 2.6 der Kontraktsspezifikationen:

Optionen auf Aktien der	Pro- dukt-ID	Grup- pen- ken- nung*	Kassa- markt- ID*	Kon- trakt- größe	Maximale Laufzeit (Monate)	Minimale Preisver- änderung	Wäh- rung **	Mindest- anzahl der zu handeln- den Kontrak- te (TES)	Mindest- anzahl der zu handeln- den Kontrakte (Eurex EnLight)
[...]									
Bank of Ireland The Governor and Company of the	BIR	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	1000	24	0,001	EUR	50	25
C&C Group PLC	GCC	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	200	150
CRH PLC	CRG	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	200	150
Flutter Entertainment PLC	PLS	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	50	25
Kerry Group PLC	KYG	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	50	25
Kingspan Group PLC	KRX	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	50	25
Ryanair Holdings PLC	RYA	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	50	25
Smurfit Kappa Group PLC	SK3	IE11	XDUBX <u>MSM</u>	100	24	0,01	EUR	50	25
<u>Gerry Weber International AG</u>	<u>GW11</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>400</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>100</u>	<u>75</u>
<u>Axel Springer SE</u>	<u>SPR</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>400</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>100</u>	<u>75</u>
<u>C&C Group PLC</u>	<u>GCC</u>	<u>IE11</u>	<u>XDUB</u>	<u>400</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>200</u>	<u>150</u>
<u>innogy SE</u>	<u>IGY</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>400</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>500</u>	<u>350</u>
<u>Alcatel-Lucent S.A.</u>	<u>CGE</u>	<u>FR11</u>	<u>XPAR</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>1500</u>	<u>1250</u>
<u>AMG Advanced Metallurgical Group N.V.</u>	<u>AMA</u>	<u>NL12</u>	<u>XAMS</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Swiss Life Holding AG</u>	<u>SLHE</u>	<u>CH14</u>	<u>XSWX</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>200</u>	<u>150</u>
<u>SoftwareONE Holding AG</u>	<u>SWO</u>	<u>CH12</u>	<u>XSWX</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Française des Jeux S.A.</u>	<u>FDJ</u>	<u>FR12</u>	<u>XFRA</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Elior Group S.A.</u>	<u>ELR</u>	<u>FR12</u>	<u>XFRA</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Poste Italiane S.p.A.</u>	<u>7PI</u>	<u>IT12</u>	<u>XFRA</u>	<u>500</u>	<u>24</u>	<u>0,0005</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>ADO Properties S.A.</u>	<u>ADJ</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Autoneum Holding AG</u>	<u>AUT</u>	<u>CH12</u>	<u>XSWX</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Bossard Holding AG</u>	<u>BOS</u>	<u>CH12</u>	<u>XSWX</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA</u>	<u>BVB</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Cosmo Pharmaceuticals N.V.</u>	<u>CPH</u>	<u>NL12</u>	<u>XAMS</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Comet Holding AG</u>	<u>COT</u>	<u>CH12</u>	<u>XSWX</u>	<u>100</u>	<u>24</u>	<u>0,01</u>	<u>CHF</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Koenig & Bauer AG</u>	<u>SKB</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>
<u>Stabilus Safety GmbH</u>	<u>STM</u>	<u>DE12</u>	<u>XETR</u>	<u>100</u>	<u>60</u>	<u>0,01</u>	<u>EUR</u>	<u>50</u>	<u>25</u>

[...]

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von der Eurex Deutschland entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und dienen unter anderem der Festlegung eines Handelsplatzes für den Preis der dem Kontrakt zugrundeliegenden Aktie. Bei einem Wechsel des Referenzmarkts der zugrundeliegenden Aktie im Elektronischen Handelssystem innerhalb der Euronext-Börsen Euronext Brussels, Euronext Paris und Euronext Amsterdam kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland für einen Kontrakt die Kassamarkt-ID ändern und damit einen anderen als den bei der Einführung des Kontrakts festgelegten maßgeblichen Kassamarkt bestimmen.

** GBX: Pence Sterling

[...]

Aktienoptionen mit Prämienchwelle (Ziffer 2.6.11)

Optionen auf Aktien der	Produkt-ID	Gruppenkennung	Minimale Preisänderung unterhalb der Schwelle	Prämienchwelle	Minimale Preisänderung oberhalb der Schwelle
[...]					
Gerry Weber International AG	GWI1	DE12	0,04	5	0,05
Axel Springer SE	SPR	DE12	0,04	5	0,05
C&C Group PLC	GCC	IE11	0,04	0,5	0,05
innogy SE	IGY	DE12	0,04	0,5	0,05
Alcatel-Lucent S.A.	CGE	FR11	0,04	5	0,05
AMG Advanced Metallurgical Group N.V.	AMA	NL12	0,01	0,5	0,05
Swiss Life Holding AG	SLHE	CH14	0,01	0,5	0,05
SoftwareONE Holding AG	SWO	CH12	0,01	0,5	0,05
Française des Jeux S.A.	FDJ	FR12	0,01	0,5	0,05
Elior Group S.A.	ELR	FR12	0,01	0,5	0,05
ADO Properties S.A.	ADJ	DE12	0,01	0,5	0,05
Autoneum Holding AG	AUT	CH12	0,01	0,5	0,05
Bossard Holding AG	BOS	CH12	0,01	0,5	0,05
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	BVB	DE12	0,01	0,5	0,05
Cosmo Pharmaceuticals N.V.	CPH	NL12	0,01	0,5	0,05
Comet Holding AG	COT	CH12	0,01	0,5	0,05
Koenig & Bauer AG	SKB	DE12	0,01	0,5	0,05
Stabilus Safety GmbH	STM	DE12	0,01	0,5	0,05
[...]					

Aktienoptionen mit zwei Prämienchwellen (Ziffer 2.6.11)

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von der Eurex Deutschland entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und haben lediglich eine interne Zuordnungsfunktion. Bei einem Wechsel des Referenzmarkts der zugrundeliegenden Aktie im Elektronischen Handelssystem innerhalb der Euronext-Börsen Euronext Brussels, Euronext Paris und Euronext Amsterdam kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland für einen Kontrakt die Kassamarkt-ID ändern und damit einen anderen als den bei der Einführung des Kontrakts festgelegten maßgeblichen Kassamarkt bestimmen.

** GBX: Pence Sterling

Gruppenkennung	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
[...]		
IE21	Elektronisches Handelssystem der Euronext DublinIrish Stock Exchange	XDUBXMSM
[...]		

[...]

Annex G zu Ziffer 1.26 der Kontraktsspezifikationen:

Total-Return-Futures-Kontrakte auf Aktien („Aktien-Total-Return-Futures“)	Produkt-ID	Gruppenkennung*	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Währung	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]						
AIB Group PLC	TALB	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	75
Bank of Ireland	TBIR	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	50
CRH PLC	TCRG	BX40	XDUBXMSM	100	EUR	10
Flutter Entertainment PLC	TPLS	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	5
Glanbia PLC	TGL9	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	50
Kerry Group PLC	TKYG	BX40	XDUBXMSM	100	EUR	5
Kingspan Group PLC	TKRX	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	10
Ryanair Holding PLC	TRYA	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	25
Smurfit Kappa Group PLC	TSK3	BX41	XDUBXMSM	100	EUR	10
[...]						

* Die Gruppenkennung sowie die Kassamarkt-ID werden von der Eurex Deutschland entsprechend der nachfolgenden Tabelle vergeben und haben lediglich eine interne Zuordnungsfunktion. Bei einem Wechsel des Referenzmarkts der zugrundeliegenden Aktie im Elektronischen Handelssystem innerhalb der Euronext-Börsen Euronext Brussels, Euronext Paris und Euronext Amsterdam kann die Geschäftsführung der Eurex Deutschland für einen Kontrakt die Kassamarkt-ID ändern und damit einen anderen als den bei der Einführung des Kontrakts festgelegten maßgeblichen Kassamarkt bestimmen.

ID des Kassamarktes	Maßgeblicher Kassamarkt
[...]	
XDUBX MSM	Elektronisches Handelssystem der Euronext Dublin Irish Stock Exchange
[...]	

[...]

Annex H zu Ziffer 1.27 der Kontraktsspezifikationen:

Stock Tracking Futures auf Aktien von	Produktkennung	Gruppenkennung	Kassamarkt-ID*	Kontraktgröße	Minimale Preisveränderung	Währung**	Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte
[...]							
CRH	1CRG	IE31	XDUBX MSM	100	0,0001	EUR	10
[...]							

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 27.01.2020 in Kraft.

Frankfurt am Main, 20.01.2020

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters