

## *Bekanntmachung der Eurex Deutschland*

**Aktien- und Aktienindex-Derivate: Aufhebung der Zulassung zum Handel von russischen Derivaten**

**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 11.04.2022 in Kraft.

---

Die Änderungen können auf der Internetseite der Eurex Deutschland (<https://www.eurex.com/ex-de/>) 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 1.3 Kontraktsspezifikationen für Index-Futures-Kontrakte

[...]

#### 1.3.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (2) An der Eurex Deutschland stehen Futures-Kontrakte auf folgende Aktienindizes, wobei die Veröffentlichung der anbei genannten Institutionen für die Zusammensetzung, Gewichtung und Berechnung gelten, zur Verfügung:

[...]

- Die folgenden MSCI Indizes (zusammen mit den MSCI EM Sector Indizes, den MSCI World Sector Indizes und den MSCI Europe Sector Indizes, wie in Abs. 2a, 2b und 2c definiert, für die Zwecke der Index-Futures-Kontrakte die „MSCI Indizes“):

- [...]
- MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus CTB (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [...]
- MSCI Europe ESG Enhanced Focus CTB (NTR, EUR) (MSCI Inc.)
- [...]
- MSCI Japan ESG Enhanced Focus CTB (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [...]
- ~~MSCI Russia Index (NTR, USD) (MSCI Inc.)~~
- ~~MSCI Russia Index (Price, USD) (MSCI Inc.)~~
- [...]
- MSCI USA ESG Enhanced Focus CTB (NTR, USD) (MSCI Inc.)
- [...]
- MSCI World ESG Enhanced Focus CTB (NTR, USD) (MSCI Inc.)

– [...]

- OMX Helsinki 25 (OMXH25) (Helsinki Stock Exchange)
- ~~RDX® USD Index (Wiener Börse AG)~~
- [...]

[...]

(5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:

- [...]
- EUR 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den TecDAX®, OMXH25, EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESX), EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50® ex Financials Index, STOXX® Europe 50 Index, STOXX® Global Select Dividend 100 Index, ATX® Index, CECE® EUR Index, DAX® 50 ESG Index, MSCI Europe ESG Enhanced Focus CTB, MSCI Europe ESG Screened, MSCI EMU ESG Screened
- [...]
- USD 10 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESQ; das Produkt FESQ ist ein Quanto-Future, d.h. die Produktwährung (USD) unterscheidet sich von der Währung des Index (EURO STOXX 50® Index, berechnet in EUR)), ~~RDX® USD Index~~, MSCI AC ASEAN (NTR, USD), MSCI Australia Index, MSCI Canada (GTR, USD), MSCI China Tech 100 Index, MSCI Colombia Index, MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Emerging Markets Asia ex China, MSCI Emerging Markets Asia ex Korea (NTR, USD), MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus CTB, MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR), MSCI Europe Index (NTR, USD), MSCI Indonesia, MSCI Japan ESG Enhanced Focus CTB, MSCI Japan Index (NTR, USD), MSCI Kokusai Index (NTR), MSCI Kuwait Index, MSCI North America (GTR, USD), MSCI North America (NTR, USD), MSCI North America SMID (NTR, USD), MSCI Pacific Index (NTR), MSCI Pacific ex Japan, MSCI Peru Index, MSCI Qatar, ~~MSCI Russia Index (Price, USD)~~, MSCI Saudi Arabia (USD, NTR) (Futures auf MSCI Saudi Arabia können im Orderbuch nur in Vielfachen von 5 Kontrakten gehandelt werden), MSCI Thailand Index, MSCI United Kingdom (NTR, USD), MSCI USA ESG Enhanced Focus CTB, MSCI USA (GTR, USD), MSCI USA (NTR, USD) Index, MSCI USA Equal Weighted Index, MSCI USA Momentum Index, MSCI USA Quality Index, MSCI USA Value Weighted Index, MSCI World ESG Enhanced Focus CTB, MSCI World Growth (NTR, USD), MSCI World Value (NTR, USD), den MSCI World Index (NTR & Price, USD), den MSCI Emerging Markets Asia ESG Screened Index, den MSCI USA ESG Screened Index, den MSCI World ESG Screened Index, den MSCI EM ESG Screened Index, den MSCI EAFE ESG Screened Index und den MSCI Japan ESG Screened Index
- USD 50 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf MSCI ACWI (Price, USD), MSCI Chile Index, MSCI China Index, MSCI China Free Index, MSCI China Hong Kong Listed Large Cap Index, MSCI Czech Republic Index, MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Egypt Index, MSCI Emerging Market Index (Price, USD), MSCI Emerging Markets EMEA ex Turkey (USD, NTR), die MSCI Emerging Market Sector Indizes, MSCI GCC Countries Index (NTR, USD), MSCI Hong Kong Listed

Large Cap Index, MSCI Mexico Index, MSCI Philippines Index, ~~MSCI Russia Index (NTR, USD)~~, MSCI United Arab Emirates Index und den MSCI World Midcap Index

- [...]

[...]

### 1.3.3 Laufzeit

[...]

- (4) ~~Für Index-Futures-Kontrakte auf den RDX®-USD Index stehen abweichend von Absatz 1 Laufzeiten bis zum Schlussabrechnungstag (Ziffer 1.3.4 Abs. 2) des nächsten, übernächsten, drittnächsten und viertnächsten Quartalsmonats (März, Juni, September, Dezember) den vier darauffolgenden Halbjahresverfalltagen (Juni, Dezember), sowie den nächsten zwei darauffolgenden Jahresverfalltagen (Dezember) zur Verfügung.~~~~[Gelöscht]~~

[...]

### 1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

- (3) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- [...]
- ~~der RDX®-USD Index Futures-Kontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden elektronischen Handels an der London Stock Exchange (LSE International Orderbook) um 17:30 Uhr MEZ~~
- [...]

### 1.3.5 Preisabstufungen

#### 1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

[...]

- 0,1 Punkte bei
  - [...]
  - ~~MSCI Russia (Price, USD), dies entspricht einem Wert von USD 4~~
  - MSCI ACWI (Price, USD), MSCI Chile, MSCI China, MSCI China Free, MSCI Czech Republic, MSCI EAFE (Price, USD), MSCI Emerging Markets (Price, USD), MSCI Emerging Markets Sectors, MSCI Mexico, MSCI Philippines, ~~MSCI Russia (NTR, USD)~~ und MSCI United Arab Emirates, dies entspricht einem Wert von USD 5
  - [...]
- 0,5 Punkte bei
  - [...]

- EURO STOXX® Select Dividend 30, STOXX® Global Select Dividend 100 und DAX® 50 ESG Index, MSCI Europe ESG Enhanced Focus CTB, MSCI Europe ESG Screened, MSCI EMU ESG Screened, dies entspricht einem Wert von EUR 5,00
- [...]
- MSCI China Tech 100, MSCI EM Asia ex Korea, MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus CTB, MSCI Emerging Markets Latin America ex Brazil (USD, NTR), MSCI Indonesia, MSCI Japan ESG Enhanced Focus CTB, MSCI Kuwait, MSCI North America SMID, MSCI Peru, MSCI Qatar, MSCI Saudi Arabia (USD, NTR), MSCI Thailand, MSCI USA ESG Enhanced Focus CTB, MSCI World ESG Enhanced Focus CTB und MSCI World (Price, USD), dies entspricht einem Wert von USD 5,00
- [...]
- ~~RDX®-USD, dies entspricht einem Wert von USD 5,00~~
- [...]

[...]

## Teilabschnitt 1.6 Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte auf Aktien

[...]

### 1.6.7 Veränderungen der Kontraktgrößen und Verfalltage bei Futures-Kontrakten auf Aktien

[...]

(2) [...]

Für Aktien-Futures-Kontrakte mit in Annex A zugewiesener Gruppenkennung RU01 gilt:

- ~~▪ Erfolgt die Bekanntmachung einer Ausschüttung erst nach dem Stichtag der Ausschüttung (Record Date) so wird der betreffende Futures-Kontrakt umgehend vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung des Futures-Kontraktes findet mit Wirkung zum nächsten Handelstag statt.~~
- ~~▪ Wird eine Ausschüttung ohne Angabe des Betrages angekündigt und ist die Bekanntgabe der Ausschüttungshöhe vor dem Ausschüttungsstichtag (Record Date) nicht zu erwarten, so wird der betreffende Futures-Kontrakt am Ausschüttungsstichtag vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung des Futures-Kontraktes erfolgt auf Basis der Differenz aus dem Wert der volumengewichteten Durchschnittspreise des Basiswerts am Börsentag vor dem Ausschüttungsstichtag und aus dem Wert am Ausschüttungsstichtag. Die Anpassung wird wirksam zum Börsentag nach dem Ausschüttungsstichtag.~~
- ~~▪ Wird eine Ausschüttung ohne Angabe des Betrages angekündigt und erfolgt die Bekanntgabe erst nach dem Stichtag der Ausschüttung (Record Date), so wird~~

~~der betreffende Futures-Kontrakt umgehend vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung des Futures-Kontraktes erfolgt auf Basis der Differenz der volumengewichteten Durchschnittspreise des Basiswerts am Börsentag vor der Bekanntgabe und dem Tag der Bekanntgabe. Die Anpassung wird wirksam zum Börsentag nach dem Tag der Bekanntgabe der Ausschüttung.~~

[...]

- (9) ~~Grundsätzlich erfolgt bei Aktien-Futures-Kontrakten mit in Annex A zugewiesener Gruppenkennung RU01 die Ermittlung des für die Anpassung der Futures-Kontrakte erforderlichen Preises des Basiswerts unter zu Hilfenahme des volumengewichteten Durchschnittspreises.~~~~[Gelöscht]~~

[...]

## Abschnitt 2 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte

[...]

### Teilabschnitt 2.4 Kontraktsspezifikationen für Indexoptionen

[...]

#### 2.4.1 Kontraktgegenstand

[...]

- (2) An der Eurex Deutschland stehen Optionskontrakte auf folgende Aktienindizes zur Verfügung:

- [...]
- ~~MSCI Russia Index (Price, USD)~~
- [...]
- ~~RDX®-USD-Index~~
- [...]

- (5) Der Wert eines Optionskontrakts beträgt:

- [...]
- USD 10 pro Indexpunkt bei Optionskontrakten auf den MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), ~~MSCI Russia (Price, USD)~~, MSCI Saudi Arabia (NTR, USD) und; MSCI World (NTR & Price, USD) und ~~RDX®-USD-Index~~
- [...]

[...]

#### 2.4.4 Laufzeit

[...]

Derzeit stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmt werden:

Produkt	Laufzeitgruppen	
[...]		
RDX®-USD-Index-Options-Kontrakte		9 Jahre 11 Monate (H)
[...]		

#### 2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(3) [...]

Options-Kontrakte ist 12:00 Uhr MEZ

- [...]
- ~~RDX®-USD-Index-Options-Kontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden elektronischen Handels an der London Stock Exchange (LSE International Orderbook) um 17:30 Uhr MEZ~~
- [...]

[...]

#### 2.4.9 Preisabstufungen

[...]

- [...]
- USD 1 bei ~~RDX®-USD-Optionskontrakten~~, MSCI EAFE (NTR, USD), MSCI Japan (NTR, USD), ~~MSCI Russia (Price, USD)~~, MSCI Saudi Arabia und MSCI World (NTR & Price, USD)-Optionskontrakten
- [...]

[...]

### Teilabschnitt 2.6 Kontraktsspezifikationen für Optionskontrakte und Low Exercise Price Options auf Aktien

[...]

## 2.6.7 Ausübungspreise

- (1) Optionsserien von Optionskontrakten können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

Ausübungspreise (AP) in EUR, CHF bzw. USD	Ausübungspreisintervalle in EUR, CHF bzw. USD für Laufzeiten ...			
	des ersten Monats <sup>1</sup>	bis einschließlich drei Monaten	von mehr als drei bis einschließlich zwölf Monaten	von mehr als zwölf Monaten
[...]				

[...]

- (9) Optionsserien von Optionskontrakten auf Aktien mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung DE11, CH11, FI11, und IT11 und RU11 können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

[...]

[...]

## 2.6.10 Ausschüttungskorrektur

[...]

### 2.6.10.1 Veränderungen der Kontraktgrößen, Ausübungspreise und Verfalltage bei Aktienoptionen

[...]

- (2) [...]

Für Aktienoptionen mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung RU11, RU12 gilt:

- ~~• Erfolgt die Bekanntmachung einer Ausschüttung erst nach dem Stichtag der Ausschüttung (Record Date) so wird die betreffende Optionsserie umgehend vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung der Optionsserien findet mit Wirkung zum nächsten Handelstag statt.~~
- ~~• Wird eine Ausschüttung ohne Angabe des Betrages angekündigt und ist die Bekanntgabe der Ausschüttungshöhe vor dem Ausschüttungsstichtag (Record Date) nicht zu erwarten, so wird die betreffende Optionsserie am Ausschüttungsstichtag vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung der Optionsserie erfolgt auf Basis der Differenz aus dem Wert der volumengewichteten Durchschnittspreise des Basiswerts am Börsentag vor dem Ausschüttungsstichtag und dem Wert am Ausschüttungsstichtag. Die Anpassung wird wirksam zum Börsentag nach dem Ausschüttungsstichtag.~~

<sup>1</sup> Gilt nur für Optionsserien von Optionskontrakten auf Aktien mit in Annex B zugewiesener Kennung DE12, DE14, AT12, CH12, CH14, FI12, FI14, IT12, ~~RU12~~ und SE12.



~~▪ Wird eine Ausschüttung ohne Angabe des Betrages angekündigt und erfolgt die Bekanntgabe erst nach dem Stichtag der Ausschüttung (Record Date), so wird die betreffende Optionsserie umgehend vom Handel ausgesetzt. Die Anpassung der Optionsserie erfolgt auf Basis der Differenz der volumengewichteten Durchschnittspreise des Basiswerts am Börsentag vor der Bekanntgabe und dem Tag der Bekanntgabe. Die Anpassung wird wirksam zum Börsentag nach dem Tag der Bekanntgabe der Ausschüttung.~~

~~— Bei Ausübung nimmt die Eurex Deutschland einen Barausgleich für den nicht ganzzahligen Teil der neuen Kontraktgröße vor.~~

~~— Der Barausgleich bestimmt sich nach der Differenz zwischen dem ermäßigten Ausübungspreis der Option und dem Referenzpreis (Kapitel II Ziffer 3.6.4 der Clearing Conditions der Eurex Clearing AG).~~

[...]

(11) ~~Grundsätzlich erfolgt bei Aktienoptionen mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung RU11, RU12 die Ermittlung des für die Anpassung der Ausübungspreise erforderlichen Preises des Basiswerts unter zu Hilfenahme des volumengewichteten Durchschnittspreises.~~ ~~[Gelöscht]~~

[...]

## 2.6.12 Ausübung

[...]

(2) Abweichend von Ziffer 2.1.3 Abs. 1 und 2.6.12 kann der Inhaber einer Aktienoption mit in Annex B zugewiesener Gruppenkennung ~~RU11, RU12 und~~ DE14, CH14, FI14, FR14, NL14 diese jedoch nur am letzten Handelstag (Ziffer 2.6.5) dieser Optionsserie bis zum Ende der Post-Trading Full-Periode ausüben (European-style).

[...]

## Abschnitt 3 Kontrakte Off-Book

[...]

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

[...]

#### 3.2.1 Blockgeschäfte

[...]

Produkt		Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte	
Standard	Zusätzliche Kontraktvarianten J/N	TES	Eurex EnLight und von QTPIP getätigte Eingaben *
Aktienindexoptionen			
[...]			
Optionskontrakte auf den MSCI Russia (Price, USD) Index (OMRU)	J		40
[...]			
Optionskontrakte auf den RDX®-USD Index (ORDX)	J		100
[...]			
Aktienoptionen			
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung AT11, BE11, CH11, DE11, ES11, FI11, FR11, GB11, IE11, IT11, NL11, RU11, SE11 (OSTK)	J		Annex B
Optionskontrakte auf Aktien mit gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung AT12, BE12, CH12, DE12, ES12, FI12, FR12, IT12, NL12, RU12, SE12 (OSTK)	J		Annex B
[...]			
Aktienindex-Futures			
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Emerging Markets ESG Enhanced Focus <u>CTB</u> (FMFE)	J		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Europe ESG Enhanced Focus <u>CTB</u> (FMFO)	J		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Japan ESG Enhanced Focus <u>CTB</u> (FMFJ)	J		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index (Net Total Return) (FMRS)	J		40
Futures-Kontrakte auf den MSCI Russia Index (Price) (FMRU)	J		40
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI USA ESG Enhanced Focus <u>CTB</u> (FMFU)	J		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den MSCI World ESG Enhanced Focus <u>CTB</u> (FMFW)	J		1
[...]			
Futures-Kontrakte auf den RDX®-USD Index (FRDX)	J		40
[...]			

\* 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.

[...]

### 3.2.3 Exchange for Physicals for Index-Futures/FX-Futures („EFP-I“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- ~~Futures-Kontrakte auf den RDX<sup>®</sup> USD Index (FRDX)~~
- [...]

### 3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- ~~Futures-Kontrakte auf den RDX<sup>®</sup> USD Index (FRDX)~~
- [...]

### 3.2.5 Vola-Geschäft

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

Optionskontrakt	Futures-Kontrakt
[...]	
Optionskontrakte auf den MSCI-Russia Index (Price, USD) (OMRU)	Futures-Kontrakte auf den MSCI-Russia Index (Price, USD) (FMRU)
[...]	
Optionskontrakte auf den RDX <sup>®</sup> USD Index (ORDX)	Futures-Kontrakte auf den RDX <sup>®</sup> USD Index (FRDX)
[...]	

[...]

## Teilabschnitt 3.3 Für den Off-Book-Handel zulässige Referenzgeschäfte

[...]

### 3.3.3 Referenzgeschäfte im Rahmen des EFP-I-Trade-Service

[...]

#### 3.3.3.1 Aktienindex-Futures-Kontrakte

[...]

Der Aktienkorb oder börsengehandelte Indexfondsanteil hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrundeliegenden Aktienindex repräsentieren, zusammensetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes oder börsengehandelten Indexfondsanteils, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrundeliegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb oder börsengehandelten Indexfondsanteils befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX<sup>®</sup> Europe TMI

Index, des MSCI World Index, des MSCI Emerging Markets Index, des MSCI Frontier Markets Index, des ATX<sup>®</sup> Index, des CECE<sup>®</sup> EUR Index, ~~des RDX<sup>®</sup> USD Index~~ oder des FTSE<sup>®</sup> 100 Index sein.

[...]

### 3.3.4 Referenzgeschäfte im Rahmen eines EFS-Geschäfts

[...]

#### 3.3.4.2 EFS-for-Equity-Index

[...]

Der Aktienkorb, der über den Swap abgebildet wird, hat sich aus mindestens zehn verschiedenen Indexkomponenten oder einer Anzahl von Aktientiteln, die mindestens die Hälfte des dem Futures-Kontrakt zugrundeliegenden Aktienindex repräsentieren, zusammensetzen. Der Marktwert des Teils des Aktienkorbes, der über den Swap abgebildet wird, dessen Werte Bestandteil des dem Futures-Kontrakt zugrundeliegenden Aktienindex sind, muss mindestens 20 Prozent des Marktwertes des gesamten Kassageschäftes betragen. Sämtliche im Aktienkorb, der über den Swap abgebildet wird, befindlichen Aktienwerte müssen Bestandteil des STOXX<sup>®</sup> Europe TMI Index, des MSCI World Index, des MSCI Emerging Markets Index, des MSCI Frontier Markets Index, des ATX<sup>®</sup> Index, oder des CECE<sup>®</sup> EUR Index ~~oder des RDX<sup>®</sup> USD Index~~ sein. Sämtliche Zahlungen des Swap müssen in einer Währung der OECD-Mitgliedsstaaten denominated sein.

[...]

[...]

\*\*\*\*\*

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 11.04.2022 in Kraft.

Frankfurt am Main, 08.04.2022

Geschäftsführung der Eurex Deutschland

Dr. Randolph Roth

Michael Peters