

Eurex-Rundschreiben 002/19

Aktienindexderivate: Einführung von Futures auf STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes

Zusammenfassung

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat folgende Beschlüsse mit Wirkung zum **14. Februar 2019** gefasst:

- Einführung von drei Futures auf STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes („STOXX® ESG-Futures“);
- Einführung eines Liquidity Provider-Programms

Dieses Rundschreiben enthält alle Informationen zur Einführung der neuen Produkte und zum Liquidity Provider-Programm sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Deutschland.

Informationen zum Clearing der neuen Produkte sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Clearing AG sind im Eurex Clearing-Rundschreiben 003/19 enthalten.

Anhänge:

(2. nur in englischer Sprache)

1. Geänderte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland
2. Product Specific Supplement to the Liquidity Provider Scheme for ESG Futures

Datum: 7. Januar 2019

Empfänger:

Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Vendoren

Autorisiert von:

Michael Peters

Zielgruppe:

- Alle Abteilungen

Kontakt:

Christine Heyde,
Equity & Index Product Design,
T +49-69-211-1 56 98,
christine.heyde@eurexchange.com

Aktienindexderivate: Einführung von Futures auf STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes

1. Einführungstermin

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat die Einführung von drei Futures auf STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes („STOXX® ESG-Futures“) mit Wirkung zum 14. Februar 2019 beschlossen.

2. Produktüberblick

| Basiswerte | | | | | |
|--|---------|----------|--------------|-------------------|-----------|
| Index | Währung | Indextyp | ISIN | Bloomberg | Reuters |
| STOXX® Europe 600 ESG-X | EUR | Preis | CH0445431064 | SXXPESGX Index | .SXXPESGX |
| EURO STOXX 50® Low Carbon | EUR | Preis | CH0305287432 | SXE5LCEP Index | .SXE5LCEP |
| STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco | EUR | Preis | CH0355796415 | SXECITEP Index | .SXECITEP |

| Eurex-Produkte | | | | | |
|--|---------|----------|--------------|--------------------|-----------------|
| Futures | Währung | Indextyp | ISIN | Produkt- kürzel | Produkt- typ |
| Future auf STOXX® Europe 600 ESG-X | EUR | Preis | DE000A2RPDH5 | FSEG | FINX |
| Future auf EURO STOXX 50® Low Carbon | EUR | Preis | DE000A2RPDF9 | FSLC | FINX |
| Future auf STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco | EUR | Preis | DE000A2RPDG7 | FSCI | FINX |

3. Kontraktpezifikationen und Produktparameter

Mit den Futures auf die STOXX® Europe ESG-X-, Climate Impact- und EURO STOXX® Low Carbon-Indizes werden Produkte angeboten, die ausgewählte Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen. Die Kontraktpezifikationen folgen der Standardausgestaltung der Eurex-Index-Futures auf STOXX®-Indizes.

Die ausführlichen Kontraktsspezifikationen entnehmen Sie bitte Anhang 1.

| | |
|------------------------------------|--|
| Basiswerte | STOXX® Europe 600 ESG-X-, EURO STOXX 50® Low Carbon- und STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco-Index |
| Beschreibung der Basiswerte | Eine detaillierte Beschreibung der einzelnen Indizes sowie das Index-Regelwerk sind auf der Website von STOXX® unter www.stoxx.com zu finden |
| Kontraktwert | EUR 100 pro Indexpunkt |
| Erfüllung | Durch Barausgleich, fällig am ersten Börsentag nach dem Schlussabrechnungstag |
| Preisermittlung | In Punkten, mit einer Dezimalstelle |
| Minimale Preisveränderung | 0,1 Punkte; entspricht einem Wert von EUR 10,00 |
| Laufzeiten | Bis zu neun Monate – die drei nächsten Quartalsmonate aus dem Zyklus März, Juni, September |
| Letzter Handelstag | Der dritte Freitag des jeweiligen Verfallmonats, sofern dieser Tag ein Handelstag an Eurex Deutschland ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag. Handelsschluss für die auslaufenden Serien ist 12:00 Uhr MEZ |
| Schlussabrechnungspreis | Der Durchschnittswert aller Indexberechnungen des jeweiligen STOXX® Europe 600 ESG-X-, EURO STOXX 50® Low Carbon- und STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco-Index in der Zeit von 11:50 Uhr bis 12:00 Uhr MEZ am letzten Handelstag |

Die aktualisierten Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich werden zum Produkteinführungsdatum auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktsspezifikationen

4. Handelszeiten (alle MEZ)

| Produkt | Produkt-kürzel | Pre-Trading-Periode | Fortlaufender Handel | Post-Trading-Periode bis | Off-Book Trading-Periode | Off-Book Post-Trading-Periode bis | Letzter Handelstag |
|--|----------------|---------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| | | | | | | | Handel bis |
| STOXX® Europe 600 ESG-X-Futures | FSEG | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |
| EURO STOXX 50® Low Carbon Index-Futures | FSLC | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |
| STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index-Futures | FSCI | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |

5. Handelskalender

Die Futures auf die STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes stehen an jedem Handelstag der Eurex Deutschland zur Verfügung. Die genauen Handelstage finden Sie im Handelskalender, der auf der Eurex-Website veröffentlicht ist, unter dem Link:

Handel > Handelskalender

6. Produktgruppe

Die zu den neuen Produkten gehörige Produktgruppe lautet wie folgt:

| Produkt | Produktgruppe | Settlement Location Unit | Regulatorischer Status | Abwicklungsart | Produktart | Produktsegment | Produktwährung | Produktgruppenkürzel | | | | | |
|---|--------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------|------------|----------------|----------------|----------------------|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | X | N | C | F | Q | E |
| Futures auf die STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes | E/I Futures in EUR | nein | Nicht für US-Handel zugelassen | bar | F | Aktienindex | EUR | X | N | C | F | Q | E |

7. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum 14. Februar 2019 wird für Futures auf die STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact-Indizes ein Liquidity Provider-Programm (PSS Equity Index 41) angeboten.

Dabei gelten die folgenden Quotierungsparameter:

Quotierungsanforderungen

| Aktienindex-Future auf STOXX® ESG-Indizes | Eurex-Produktkürzel | Programm | Mindestquotierungsgröße | Maximaler Spread | Mindestquotierungsdauer | Zu quotierende Verfälle |
|--|---------------------|----------------|--|--------------------------|--|-------------------------|
| | | | Kontrakte auf der Kauf- und Verkaufseite | in Prozent vom Kaufpreis | | |
| STOXX® Europe 600 ESG-X | FSEG | Basis, Package | 100 | 0,3 | 70 Prozent der Handelszeit von 09:00 bis 17:30 Uhr MEZ (im Monatsdurchschnitt) | Erster Verfall |
| EURO STOXX 50® Low Carbon | FSLC | Basis, Package | 100 | 0,7 | | |
| STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco | FSCI | Basis, Package | 100 | 0,7 | | |

Es muss jeweils der erste Verfallmonat quotiert werden, wobei fünf Handelstage vor dem Verfalltag wahlweise der erste oder zweite Verfallmonat quotiert werden kann.

Die entsprechenden Quotierungsverpflichtungen finden Sie in beigefügtem „Product Specific Supplement“ sowie ab Handelsstart auf der englischen Eurex-Website unter dem Link:

Trading > Market-Making and Liquidity provisioning

Erlösbeteiligungsprogramm für Liquidity Provider

Liquidity Provider können zusätzlich an einem Erlösbeteiligungsprogramm für Futures auf die STOXX® ESG-X-, Low Carbon- und Climate Impact („ESG“)-Indizes teilnehmen. Die Höhe der Erlösbeteiligung beträgt 25 Prozent der Nettoerlöse (Transaktionsentgelte für Orderbuch- und Off-Book-Geschäfte minus Rabatte) in STOXX® ESG Index-Futures, wobei jedes Produkt einzeln betrachtet wird.

Die Ausgestaltung des Erlösbeteiligungsprogramms ist wie folgt:

- a. Das Erlösbeteiligungsprogramm läuft bis zum 31. Dezember 2019;
- b. Die Höhe der Nettoerlösbeteiligung beträgt 25 Prozent der Nettoerlöse (= Transaktionsentgelte minus Rabatte) in Futures auf den jeweiligen STOXX® ESG-Index;
- c. Die Ausschüttung erfolgt monatlich an die maximal drei besten Liquidity Provider in Futures auf den jeweiligen STOXX® ESG-Index unter der Bedingung, dass alle Liquidity Provider-Verpflichtungen erfüllt wurden; wenn nicht mehr als drei Liquidity Provider in einem Monat und Produkt die Anforderungen für die Liquiditätsbereitstellung erfüllen, werden die 25 Prozent auf diese verteilt. Wenn mehr als drei Liquidity Provider in einem Monat erfüllen, erhalten nur die drei mit den höchsten Orderbuchumsätzen auf dem M-Konto eine Erlösbeteiligung;
- d. Der Gesamtbetrag der Erlösbeteiligung wird am Ende eines Monats zwischen den berechtigten Liquidity Providern auf Basis der Marktanteile auf dem M-Konto in Futures auf den jeweiligen STOXX® ESG-Index wie folgt aufgeteilt:

| Anzahl Liquidity Provider | Rang 1 | Rang 2 | Rang 3 |
|---------------------------|--------|--------|--------|
| 1 | 25% | 0% | 0% |
| 2 | 15% | 10% | 0% |
| 3 | 13% | 6% | 6% |

Der Marktanteil ist definiert als der prozentuale Anteil des Handelsvolumens (an Eurex Deutschland gehandelte Kontrakte) eines Liquidity Providers am kumulierten Volumen aller an diesem Erlösbeteiligungsprogramm teilnehmenden Liquidity Provider. Die gehandelten Kontrakte werden wie folgt berechnet:

- Für Futures auf den jeweiligen STOXX® ESG-Index: Auf Basis des Gesamtvolumens der Orderbuchtransaktionen auf dem M-Konto.

Bitte entnehmen Sie das geänderte „Product Specific Supplement“ für Aktienindex-Futures dem Anhang.

8. Mistrade-Parameter

Die Mistrade Ranges für die neuen Index-Futures entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem folgenden Link:

Produkte > Aktienindexderivate > STOXX® Indizes

9. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

10. Weitere Informationen

10.1 Transaktionsentgelte

Es gelten die unten aufgeführten Transaktionsentgelte für die neuen STOXX® ESG-Index-Futures:

| Kontrakt | Währung | Ausführungstyp | Konto | Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktzahl ≤ Schwellenwert) | Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktzahl > Schwellenwert) | Schwellenwert (Kontraktzahl) |
|---|---------|----------------|-------|--|---|------------------------------|
| Futures auf STOXX® ESG Indizes (STOXX® Europe 600 ESG-X, EURO STOXX 50® Low Carbon, STOXX® Europe Climate Impact) | EUR | Orderbuch | A | 0,35 | n. a. | n. a. |
| | | | P | 0,30 | n. a. | n. a. |
| | | | M | 0,30 | n. a. | n. a. |
| | EUR | Off-Book | A | 0,50 | n. a. | n. a. |
| | | | P | 0,45 | n. a. | n. a. |
| | | | M | 0,45 | n. a. | n. a. |

Weitere Informationen können dem Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG entnommen werden, das auf der Eurex Clearing-Website www.eurexclearing.com unter dem folgenden Link abrufbar ist:

Ressourcen > Regelwerke > Preisverzeichnis

10.2 Eurex T7-Entry-Services

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex T7-Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex T7-Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website unter diesem Link:

Handel > Eurex T7 Entry Services > T7 Entry Service-Parameter

Die neuen Futures auf die STOXX® ESG-Indizes werden zu den Eurex T7-Entry-Services mit der folgenden Block Trade Size zugelassen:

| Produkt | Minimum Block Trade Size |
|------------------------------------|--------------------------|
| Futures auf die STOXX® ESG-Indizes | 50 Kontrakte |

10.3 Risikoparameter

Ab dem Handelsstart werden die Risikoparameter der neuen Produkte auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link abrufbar sein:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

sowie der Eurex Clearing-Website unter dem folgenden Link:

Risikomanagement > Risikoparameter

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit detaillierten Angaben zu den Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an Christine Heyde, Equity & Index Product Design, Tel. +49-69-211-1 56 98, E-Mail: christine.heyde@eurexchange.com.

7. Januar 2019

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

Der folgende Teilabschnitt enthält die Kontraktgestaltung für Futures-Kontrakte auf Aktienindizes („Index-Futures-Kontrakte“).

1.3.1 Kontraktgegenstand

- (1) Ein Index-Futures-Kontrakt ist ein Terminkontrakt auf einen bestimmten Aktienindex.
- (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:
 - [...]
 - EURO STOXX 50[®] ex Financials Index (STOXX Limited)
 - EURO STOXX 50[®] Index (STOXX Limited)
 - EURO STOXX 50[®] Low Carbon Index (STOXX Limited)
 - [...]
 - STOXX[®] Europe 50 Index (STOXX Limited)
 - STOXX[®] Europe 600 Index (STOXX Limited)
 - STOXX[®] Europe 600 ESG-X Index (STOXX Limited)
 - STOXX[®] Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index (STOXX Limited)
 - STOXX[®] Europe Large 200 Index (STOXX Limited)

[...]

- (5) Der Wert eines Kontrakts beträgt:
 - [...]

- EUR 100 pro Indexpunkt bei Futures-Kontrakten auf den EURO STOXX 50® Low Carbon Index, MSCI ACWI Index (NTR, EUR), den MSCI Europe (GTR, EUR), den MSCI Europe Index (NTR & Price, EUR), den MSCI Europe Growth Index, den MSCI Europe Value Index, den MSCI Europe ex Switzerland Index, den MSCI EMU Index (GTR, EUR), den MSCI EMU Index (NTR, EUR), den MSCI EMU Growth (NTR, USD), den MSCI EMU Value (NTR, USD), den MSCI Emerging Market Index (NTR, EUR), den MSCI France (GTR, EUR), den MSCI France (NTR, EUR), den MSCI World Index (GTR, EUR), ~~und~~ den MSCI World Index (NTR, EUR), den STOXX® Europe 600 ESG-X Index und den STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index
- [...]

[...]

1.3.4 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

[...]

(4) Handelsschluss an dem letzten Handelstag

- der DAX®, Mini-DAX®, MDAX®, TecDAX®- und DivDAX®-Futures-Kontrakte ist der Beginn der Aufrufphase der von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmten untertägigen Auktionen im elektronischen Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse
- der OMXH25-Futures-Kontrakte ist der Handelsschluss des fortlaufenden elektronischen Handels an der Helsinki Stock Exchange
- der SMI®-Futures-Kontrakte, der SLI®-Futures-Kontrakte und der SMIM® - Futures-Kontrakte 9:00 Uhr MEZ
- der
 - EURO STOXX 50® ex Financials Index
 - EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESX)
 - EURO STOXX 50® Index (Produkt ID: FESQ)
 - EURO STOXX 50® Low Carbon Index
 - EURO STOXX® Index
 - EURO STOXX® Large Index
 - [...]
 - iSTOXX® Europe Size Factor (Net Return, EUR)
 - iSTOXX® Europe Value Factor (Net Return, EUR)
 - iSTOXX® Europe Carry Factor (Net Return, EUR)
 - STOXX® Europe 50 Index
 - [...]
 - STOXX® Europe Small 200 Index (Produkt ID: FSCP)
 - STOXX® Europe 600 Index (Produkt ID: FXXP)
 - STOXX® Europe 600 ESG-X Index
 - STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index

– STOXX® Europe 600 Sector Index

- Futures-Kontrakte ist 12:00 Uhr MEZ
- der MSCI Index Futures-Kontrakte, der TA-35 Index-Kontrakte sowie der STOXX® Global Select Dividend 100 Index-Kontrakte ist 22:00 Uhr MEZ
- der RDX® EUR und 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
- der ATX®- und ATX® five Index Futures-Kontrakte ist der Beginn der untertägigen Auktion im elektronischen Handelssystem der Wiener Börse AG um 12:00 Uhr MEZ
- der CECE® EUR Index Futures-Kontrakte ist 17:10 Uhr MEZ.

1.3.5 Preisabstufungen

1.3.5.1 Generelle Preisabstufungen für Index-Futures-Kontrakte

Der Preis eines Index-Futures-Kontrakts wird in Punkten ermittelt. Die kleinste Preisveränderung (Tick) beträgt

- [...]
- 0,1 Punkte bei
 - OMXH25, dies entspricht einem Wert von EUR 1
 - EURO STOXX® Sectors, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - EURO STOXX® 50 Low Carbon, dies entspricht einem Wert von EUR 10
 - STOXX® Europe 600 ESG-X, dies entspricht einem Wert von EUR 10
 - STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco, dies entspricht einem Wert von EUR 10
 - STOXX® Europe 600 Sectors, dies entspricht einem Wert von EUR 5
 - [...]

[...]

[...]

Teilabschnitt 3.2 Für den Off-Book-Handel zugelassene Kontrakte

Folgende an der Eurex Deutschland zugelassene Futures- und Optionskontrakte können mittels des Eurex-T7-Entry-Service in den nachfolgend genannten Geschäftsarten eingegeben werden.

3.2.1 Blockgeschäfte

Für den Blockhandel sind die nachfolgend aufgeführten Produkte zugelassen. Neben dem Standardkontrakt auf einen bestimmten Basiswert gemäß Annex A und Annex B können auch davon in Bezug auf Art der Ausübung, Erfüllung und Laufzeit abweichende Kontrakte gehandelt werden, soweit dies von der Geschäftsführung in der untenstehenden Tabelle zugelassen wurde („Zusätzliche Kontraktvarianten“). Dabei darf deren Laufzeit die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland vorgegebene

maximale Laufzeit eines Eurex-Futures oder einer Eurex-Option nicht übersteigen und deren Ausübung die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland vorgegebene – und um das 2.5-fache vergrößerte - maximale Ausübung einer Option nicht übersteigen.

| Produkt | | Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte |
|--|-----------------------------------|---|
| Standard | Zusätzliche Kontraktvarianten J/N | |
| [...] | | |
| Aktienindex-Futures | | |
| [...] | | |
| Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESX) | J | 1.000 |
| Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESQ) | J | 1050 |
| <u>Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Low Carbon Index (FSLC)</u> | <u>J</u> | <u>50</u> |
| Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® ex Financials Index (FEXF) | J | 250 |
| [...] | | |
| Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 Index (FXXP) | J | 100 |
| <u>Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 ESG-X Index (FSEG)</u> | <u>J</u> | <u>50</u> |
| <u>Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index (FSCI)</u> | <u>J</u> | <u>50</u> |
| Futures-Kontrakte auf den Euro STOXX®50 Corporate Bond Index (FCPI) | J | 100 |
| Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Sector Indizes | J | 250 |
| [...] | | |

[...]

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

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESX)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESQ)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Low Carbon Index (FSLC)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Index (FXXE)
- [...]
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 50 Index (FSTX)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 Index (FXXP)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 ESG-X Index (FSEG)

- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index (FSCI)
- Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Sector Indizes
- [...]

3.2.4 Exchange for Swaps („EFS“)

Folgende Kontrakte sind zugelassen:

- [...]
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESX)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Index (FESQ)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX 50® Low Carbon Index (FSLC)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Index (FXXE)
- Futures-Kontrakte auf den EURO STOXX® Large Index (FLCE)
- [...]
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 50 Index (FSTX)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 Index (FXXP)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe 600 ESG-X Index (FSEG)
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index (FSCI)
- Futures-Kontrakte auf die STOXX® Europe 600 Sector Indizes
- Futures-Kontrakte auf den STOXX® Europe Large 200 Index (FLCP)

[...]

Annex C zu den Kontraktsspezifikationen:

Handelszeiten Futures-Kontrakte

[...]

Index-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 |
| [...] | | | | | | | |
| EURO STOXX 50® Index Futures | FESQ | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |
| <u>EURO STOXX 50® Low Carbon Index Futures</u> | <u>FSLC</u> | <u>07:30-07:50</u> | <u>07:50-22:00</u> | <u>22:30</u> | <u>08:00-22:00</u> | <u>22:15</u> | <u>12:00</u> |
| EURO STOXX® Index Futures | FXXE | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |
| EURO STOXX® Large Index Futures | FLCE | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |

| 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 |
| [...] | | | | | | | |
| STOXX® Europe 600 Index Futures | FXXP | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:00-22:00 | 22:15 | 12:00 |
| <u>STOXX® Europe 600 ESG-X Index Futures</u> | <u>FSEG</u> | <u>07:30-07:50</u> | <u>07:50-22:00</u> | <u>22:30</u> | <u>08:00-22:00</u> | <u>22:15</u> | <u>12:00</u> |
| <u>STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Index Futures</u> | <u>FSCI</u> | <u>07:30-07:50</u> | <u>07:50-22:00</u> | <u>22:30</u> | <u>08:00-22:00</u> | <u>22:15</u> | <u>12:00</u> |
| STOXX® Europe 600 Sector Index Futures | | 07:30-07:50 | 07:50-22:00 | 22:30 | 08:05-22:00 | 22:15 | 12:00 |
| [...] | | | | | | | |

* Während der Sommerzeit in Deutschland geht der Handel am letzten Handelstag bis 12:00 Uhr MEZ.
 alle Zeiten MEZ

Product Specific Supplement for Futures on STOXX® Europe 600 ESG-X, EURO STOXX 50® Low Carbon Index and STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Indices

Validity: 14th February – 31st December 2019

Contact: Christine Heyde, Equity & Index Product Design, T +49-69-211-1 56 98, christine.heyde@eurexchange.com

Preamble

This Product Specific Supplement for Futures on STOXX® Europe 600 ESG-X (FSEG), Futures on EURO STOXX 50® Low Carbon (FSLC) and Futures on STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco (FSCI) Indices (hereinafter referred to as “Product Specific Supplement”) forms an integral part of the Liquidity Provider Agreement (LPA).

A Liquidity Provider scheme for Futures on STOXX® Europe 600 ESG-X, EURO STOXX 50® Low Carbon Index and STOXX® Europe Climate Impact Ex Global Compact Controversial Weapons & Tobacco Indices is offered. Additionally, a revenue sharing scheme is offered.

1. Applicable Building Blocks

Pursuant to Sec. 2.3 of the General Supplement to the LPA, the granting of rebates and the concrete rebate levels to be applied on the respective transaction fees are dependent on the fulfilment of Building Blocks. For this Product Specific Supplement, the following Building Blocks are applicable:

| Scheme | Product Scope | Basis | Package | Strategy | Larger Size | Tighter Spread | Stress Presence | Revenue Sharing |
|-------------------------|------------------|-------|---------|----------|-------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | | BBB | PBB | CBB | LBB | TBB | SBB | |
| ESG-X / Climate Futures | FSEG, FSLC, FSCI | ✓ | ✓ | | | | ✓ | ✓ |

The requirements for Strategy Block, Larger Size Block, Tighter Spread Block and Stress Presence Block are product group specific and can be found in Sec. 2.3 of the General Supplement to the LPA.

2. Liquidity Provider Rebates

Upon fulfilment of the Building Block requirements of one product, Liquidity Providers shall receive a fee rebate as specified in Sec. 3 of the General Supplement to the LPA in accordance with the table below. The evaluation takes place on a monthly basis.

| Execution type | Building Block | ESG-X / Climate Futures |
|----------------|-----------------|-------------------------|
| Order book | Basis | 60% |
| | Package | 20% |
| | Strategy | - |
| | Larger Size | - |
| | Tighter Spread | - |
| | Stress Presence | 0% |
| | Total | 80% |
| Off-book* | Basis | 50% |
| | Package | 10% |
| | Strategy | - |
| | Total | 60% |

* Only off-book block and multilateral transactions are eligible for off-book rebates for Liquidity Provisioning

3. Building Block Requirements

3.1. Basis Block Requirements

In order to receive the Liquidity Provider rebates pursuant to Sec. 2 above, the following quotation requirements shall apply to each product individually:

| | ESG-X / Climate Futures |
|----------------------------|---|
| Quotation Period: | 09:00 – 17:30 CET |
| Required Coverage: | 70% |
| Maturity Range: | The front month needs to be quoted. Five exchange days prior to expiration, Liquidity Providers may choose to quote either the front month or the second expiration month |
| Minimum Quote Size: | 100 contracts on the bid and ask side |
| Maximum Spread: | 0.3% for FESG, 0.7% for FSLC and FSCI |

3.2. Package Block Requirements

In order to receive the Liquidity Provider rebates pursuant to Sec. 2 above, the following quotation requirements shall apply to packages of products:

| | ESG-X / Climate Futures |
|------------------------------|---|
| Package components: | 3 Futures (FSEG, FSLC, FSCI) |
| Fulfilment Criterion: | Fulfilment of Basis Block requirements in two products, ESG-X mandatory |

4. Other Monetary Incentive Schemes: Revenue Sharing

A revenue sharing scheme is offered from 14 February 2019 until 31 December 2019 for ESG Futures in accordance with Sec. 3.1.2 of the General Supplement to the LPA.

The scheme applies to each product individually. The evaluation takes place on a monthly basis.

| | ESG-X / Climate Futures |
|---------------------------------|---|
| Revenue Sharing Pool: | Up to 25% of the net revenues of the respective product |
| Participation Condition: | Fulfilment of Basis Block requirements of the products |
| Number of Participants: | Up to 3 |
| Qualification criterion: | The top 3 fulfilling Liquidity Providers participate; ranked according to their share of trading volume in M-accounts (order book) of all fulfilling Liquidity Providers |
| Distribution Method: | Ranked according to their share of trading volume in M-accounts (order book) of all qualifying Liquidity Providers the top Liquidity Provider will receive 13% of the net revenues, while 6% will be shared with the Liquidity Provider ranked 2 as well as with the Liquidity Provider ranked 3 If only two Liquidity Providers qualify, the top ranked Liquidity Provider receives 15% and the other one 10% of the net revenues If only one Liquidity Provider qualifies, this Liquidity Provider receives 25% of the net revenues |

VAT on the Revenue Sharing amounts shall be borne by the Liquidity Provider, if applicable, and will be offset against any due and unpaid Revenue Sharing amount.