



Eurex Clearing Resources Circulars & Mailings

Release date: 26 Feb 2020 | Eurex Clearing

No. 022/2020

Amendments to the Price List of Eurex Clearing AG

Eurex Clearing Circular 022/20

1. Introduction

This circular contains information with respect to Eurex Clearing's service offering and corresponding amendments to the Price List of Eurex Clearing AG (Price List) regarding the following topics:

- A. Extension of the product scope available on Eurex EnLight
- B. Adjustment of fees on EURO STOXX 50[®] Realized Dispersion Index Futures (Dispersion Index Futures)

The amendments will come into effect on **1 April 2020**.

2. Required action

In order to act as a requester and/or responder, for these new products on Eurex EnLight, the correct entitlements need to be set at trader user level. Please contact your Key Account Manager for further information.

In order to appear as responder on the Eurex EnLight White List, please contact your Key Account Manager.

3. Details of the initiative

A. Extension of the product scope available on Eurex EnLight

As announced in Eurex circular 014/20, the Eurex Dividend Derivatives, already available for trading in the Eurex order book and on the Eurex T7 Entry Services, will also become available for trading on Eurex EnLight.

The Price List will be amended in order to reflect the appropriate updates needed to support the Eurex EnLight product scope extension.

The new product scope available for trading via Eurex EnLight is attached to Eurex circular 014/20.

B. Adjustment of fees on Dispersion Index Futures

This circular contains information about changes and amendments to the Price List with respect to Dispersion Index Futures.

To reflect the amendments, the following provisions will be amended as outlined in the attachment:

- Numbers 3.3 and 3.4 of the Price List

The amendments above will become effective on 1 April 2020. As of the effective date, the full version of the amended Price List will be available for download on the Eurex Clearing website under the following link:

[Resources > Rules and Regulations > Price list](#)

The changes and amendments to the legal framework of Eurex Clearing AG published by this circular under items A. and B. above are deemed accepted by each affected contractual party of Eurex Clearing AG, unless the respective contractual party objects by written notice to Eurex Clearing AG within the first ten (10) Business Days after publication. Any ordinary right of Eurex Clearing AG to terminate the respective contract (including a Clearing Agreement, if applicable) shall remain unaffected.

Unless the context requires otherwise, terms used and not otherwise defined in this circular shall have the meaning ascribed to them in the Clearing Conditions or FCM Clearing Conditions of Eurex Clearing AG, as applicable.

Attachment:

- Amended sections of the Price List of Eurex Clearing AG

Further information

Recipients: All Clearing Members, Basic Clearing Members, Disclosed Direct Clients of Eurex Clearing AG and vendors, all FCM Clearing Members and other affected contractual parties

Target groups: Front Office/Trading, Middle + Back Office

Contact: client.services@eurexclearing.com

Web: www.eurexclearing.com

Related circular: Eurex circular 014/20

Authorised by: Heike Eckert

[Navigate to Eurex News](#)

© Eurex Clearing AG

AMENDMENTS ARE MARKED AS FOLLOWS:

INSERTIONS ARE UNDERLINED

DELETIONS ARE CROSSED OUT

[...]

3 Transaction Fees for Derivatives Transactions (Order Book Transactions and Off-Book Transactions on the Eurex Exchange)

[...]

3.1 Matching / Registration of Derivatives Transactions

[...]

Product / Product Group	Currency	Execution Type	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)
[...]						
Index Dividend Derivatives						
Index Dividend Futures						
[...]						
DAX® Price Index Dividend Futures	EUR	Order book	A	2.00	n. a.	n. a.
			P	2.00	n. a.	n. a.
			M	2.00	n. a.	n. a.
		<u>Eurex EnLight</u>	<u>A</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	3.00	n. a.	n. a.
			P	3.00	n. a.	n. a.
			M	3.00	n. a.	n. a.
DivDAX® Price Index Dividend Futures	EUR	Order book	A	2.00	n. a.	n. a.
			P	2.00	n. a.	n. a.
			M	2.00	n. a.	n. a.
		<u>Eurex EnLight</u>	<u>A</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	3.00	n. a.	n. a.
			P	3.00	n. a.	n. a.
			M	3.00	n. a.	n. a.

Product / Product Group	Currency	Execution Type	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)
EURO STOXX 50® Index Dividend Futures	EUR	Order book	A	1.20	n. a.	n. a.
			P	1.20	n. a.	n. a.
			M	1.20	n. a.	n. a.
		Eurex EnLight	<u>A</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	1.80	n. a.	n. a.
			P	1.80	n. a.	n. a.
			M	1.80	n. a.	n. a.
EURO STOXX® Sector Index Dividend Futures	EUR	Order book	A	1.20	n. a.	n. a.
			P	1.20	n. a.	n. a.
			M	1.20	n. a.	n. a.
		Eurex EnLight	<u>A</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	1.80	n. a.	n. a.
			P	1.80	n. a.	n. a.
			M	1.80	n. a.	n. a.
EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Dividend Futures	EUR	Order book	A	1.20	n. a.	n. a.
			P	1.20	n. a.	n. a.
			M	1.20	n. a.	n. a.
		Eurex EnLight	<u>A</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	1.80	n. a.	n. a.
			P	1.80	n. a.	n. a.
			M	1.80	n. a.	n. a.
MSCI Emerging Markets Index Dividend Futures	USD	Order book	A	2.00	n. a.	n. a.
			P	1.80	n. a.	n. a.
			M	1.80	n. a.	n. a.
		Eurex EnLight	<u>A</u>	<u>3.00</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>2.70</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>2.70</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	3.00	n. a.	n. a.
			P	2.70	n. a.	n. a.
			M	2.70	n. a.	n. a.
MSCI EAFE Index Dividend Futures	USD	Order book	A	1.40	n. a.	n. a.
			P	1.20	n. a.	n. a.
			M	1.20	n. a.	n. a.
		Eurex EnLight	<u>A</u>	<u>2.10</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>P</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			<u>M</u>	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	A	2.10	n. a.	n. a.
			P	1.80	n. a.	n. a.
			M	1.80	n. a.	n. a.
	USD	Order book	A	1.40	n. a.	n. a.

Product / Product Group	Currency	Execution Type	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)	
MSCI World Index Dividend Futures			P	1.20	n. a.	n. a.	
			M	1.20	n. a.	n. a.	
			A	<u>2.10</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
		Eurex EnLight	P	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
			M	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
			TES	A	2.10	n. a.	n. a.
				P	1.80	n. a.	n. a.
				M	1.80	n. a.	n. a.
			SMI® Index Dividend Futures	CHF	Order book	A	1.60
P	1.60	n. a.				n. a.	
M	1.60	n. a.				n. a.	
Eurex EnLight	A	<u>2.40</u>			<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
	P	<u>2.40</u>			<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
	M	<u>2.40</u>			<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
TES	A	2.40			n. a.	n. a.	
	P	2.40			n. a.	n. a.	
	M	2.40			n. a.	n. a.	
STOXX® Europe 600 Sector Index Dividend Futures	EUR	Order book	A	1.20	n. a.	n. a.	
			P	1.20	n. a.	n. a.	
			M	1.20	n. a.	n. a.	
		Eurex EnLight	A	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
			P	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
			M	<u>1.80</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
		TES	A	1.80	n. a.	n. a.	
			P	1.80	n. a.	n. a.	
			M	1.80	n. a.	n. a.	
Index Dividend Options							
EURO STOXX 50® Index Dividend Options	EUR	Order book	A	1.20	n. a.	n. a.	
			P	1.20	n. a.	n. a.	
			M	1.20	n. a.	n. a.	
		Eurex EnLight	A	<u>1.20</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
			P	<u>1.20</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
			M	<u>1.20</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>	
		TES	A	1.20	n. a.	n. a.	
			P	1.20	n. a.	n. a.	
			M	1.20	n. a.	n. a.	
[...]							

[...]

Product / Product Group	Currency	Execution	Dividend of the underlying stock	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)
Equity Dividend Futures with Group ID assigned in Annex D of the Eurex Contract Specifications							
CH21	CHF	Order book	≥ 0.75	A	1.60	n. a.	n. a.
				P	1.60	n. a.	n. a.
				M	1.60	n. a.	n. a.
			0.25 – 0.74	A	1.00	n. a.	n. a.
				P	1.00	n. a.	n. a.
				M	1.00	n. a.	n. a.
			< 0.25	A	0.30	n. a.	n. a.
				P	0.30	n. a.	n. a.
				M	0.30	n. a.	n. a.
		Eurex EnLight	≥ 0.75	<u>A</u>	<u>2.40</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
				<u>P</u>	<u>2.40</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
				<u>M</u>	<u>2.40</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			0.25 – 0.74	<u>A</u>	<u>1.50</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
				<u>P</u>	<u>1.50</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
				<u>M</u>	<u>1.50</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
			< 0.25	<u>A</u>	<u>0.45</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
				<u>P</u>	<u>0.45</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
				<u>M</u>	<u>0.45</u>	<u>n. a.</u>	<u>n. a.</u>
		TES	≥ 0.75	A	2.40	n. a.	n. a.
				P	2.40	n. a.	n. a.
				M	2.40	n. a.	n. a.
			0.25 – 0.74	A	1.50	n. a.	n. a.
				P	1.50	n. a.	n. a.
				M	1.50	n. a.	n. a.
			< 0.25	A	0.45	n. a.	n. a.
				P	0.45	n. a.	n. a.
				M	0.45	n. a.	n. a.
BE21, DE21, ES21, FI21, FR21, GB23, IE21, NL21, IT21	EUR	Order book	≥ 0.75	A	1.20	n. a.	n. a.
				P	1.20	n. a.	n. a.
				M	1.20	n. a.	n. a.
			0.45 – 0.74	A	0.90	n. a.	n. a.
				P	0.90	n. a.	n. a.
				M	0.90	n. a.	n. a.
			0.30 – 0.44	A	0.50	n. a.	n. a.
				P	0.50	n. a.	n. a.
				M	0.50	n. a.	n. a.
			0.15 – 0.29	A	0.20	n. a.	n. a.
				P	0.20	n. a.	n. a.
				M	0.20	n. a.	n. a.
			< 0.15	A	0.10	n. a.	n. a.
				P	0.10	n. a.	n. a.
				M	0.10	n. a.	n. a.

Product / Product Group	Currency	Execution	Dividend of the underlying stock	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)	
		Eurex EnLight	≥ 0.75	A	1.80	n. a.	n. a.	
				P	1.80	n. a.	n. a.	
				M	1.80	n. a.	n. a.	
			0.45 – 0.74	A	1.35	n. a.	n. a.	
				P	1.35	n. a.	n. a.	
				M	1.35	n. a.	n. a.	
			0.30 – 0.44	A	0.75	n. a.	n. a.	
				P	0.75	n. a.	n. a.	
				M	0.75	n. a.	n. a.	
			0.15 – 0.29	A	0.30	n. a.	n. a.	
				P	0.30	n. a.	n. a.	
				M	0.30	n. a.	n. a.	
		< 0.15	A	0.15	n. a.	n. a.		
			P	0.15	n. a.	n. a.		
			M	0.15	n. a.	n. a.		
		TES		≥ 0.75	A	1.80	n. a.	n. a.
					P	1.80	n. a.	n. a.
					M	1.80	n. a.	n. a.
				0.45 – 0.74	A	1.35	n. a.	n. a.
					P	1.35	n. a.	n. a.
					M	1.35	n. a.	n. a.
				0.30 – 0.44	A	0.75	n. a.	n. a.
					P	0.75	n. a.	n. a.
					M	0.75	n. a.	n. a.
0.15 – 0.29	A			0.30	n. a.	n. a.		
	P			0.30	n. a.	n. a.		
	M			0.30	n. a.	n. a.		
< 0.15	A	0.1520	n. a.	n. a.				
	P	0.1520	n. a.	n. a.				
	M	0.1520	n. a.	n. a.				
GB21	GBP	Order book	≥ 0.75	A	0.30	n. a.	n. a.	
				P	0.30	n. a.	n. a.	
				M	0.30	n. a.	n. a.	
			0.25 – 0.74	A	0.16	n. a.	n. a.	
				P	0.16	n. a.	n. a.	
				M	0.16	n. a.	n. a.	
		< 0.25	A	0.04	n. a.	n. a.		
			P	0.04	n. a.	n. a.		
			M	0.04	n. a.	n. a.		
		Eurex EnLight	≥ 0.75	A	0.45	n. a.	n. a.	
				P	0.45	n. a.	n. a.	
				M	0.45	n. a.	n. a.	
			0.25 – 0.74	A	0.24	n. a.	n. a.	
				P	0.24	n. a.	n. a.	
				M	0.24	n. a.	n. a.	
		< 0.25	A	0.06	n. a.	n. a.		

Product / Product Group	Currency	Execution	Dividend of the underlying stock	Accounts	Standard Fee per Contract (contract volume ≤ threshold)	Reduced Fee per Contract (contract volume > threshold)	Threshold (number of contracts)
		TES		P	0.06	n. a.	n. a.
				M	0.06	n. a.	n. a.
			≥ 0.75	A	0.45	n. a.	n. a.
				P	0.45	n. a.	n. a.
				M	0.45	n. a.	n. a.
			0.25 – 0.74	A	0.24	n. a.	n. a.
				P	0.24	n. a.	n. a.
				M	0.24	n. a.	n. a.
			< 0.25	A	0.06	n. a.	n. a.
				P	0.06	n. a.	n. a.
				M	0.06	n. a.	n. a.
			FR22, GB22, US21	USD	Order book	≥ 0.75	A
P	1.20	n. a.					n. a.
M	1.20	n. a.					n. a.
0.25 – 0.74	A	0.70				n. a.	n. a.
	P	0.70				n. a.	n. a.
	M	0.70				n. a.	n. a.
< 0.25	A	0.20				n. a.	n. a.
	P	0.20				n. a.	n. a.
	M	0.20				n. a.	n. a.
Eurex EnLight	≥ 0.75	A			1.80	n. a.	n. a.
		P			1.80	n. a.	n. a.
		M			1.80	n. a.	n. a.
	0.25 – 0.74	A			1.05	n. a.	n. a.
		P			1.05	n. a.	n. a.
		M			1.05	n. a.	n. a.
	< 0.25	A			0.30	n. a.	n. a.
		P			0.30	n. a.	n. a.
		M			0.30	n. a.	n. a.
TES	≥ 0.75	A			1.80	n. a.	n. a.
		P			1.80	n. a.	n. a.
		M			1.80	n. a.	n. a.
	0.25 – 0.74	A			1.05	n. a.	n. a.
		P			1.05	n. a.	n. a.
		M			1.05	n. a.	n. a.
	< 0.25	A	0.30	n. a.	n. a.		
		P	0.30	n. a.	n. a.		
		M	0.30	n. a.	n. a.		

[...]

3.3 Position Closing Adjustments

- (1) For Position Closing Adjustments, if these do not take place until 13:30 CET on the trading day following the day of the transaction, the following fees shall be charged:

Product / Product Group	Account	Fee per Contract
[...]		
Volatility Index Derivatives		
[...]		
EURO STOXX 50® Realized Dispersion Index Futures	<u>A</u>	EUR 2.80
	<u>P</u>	EUR 2. 4 80
	<u>M</u>	EUR 2. 4 80
[...]		

[...]

[...]

3.4 Cash Settlement

- (1) The following fees are charged for cash settlement of the products listed below:

Product / Product Group	Account	Fee per Contract
[...]		
Volatility Index Derivatives		
[...]		
EURO STOXX 50® Realized Dispersion Index Futures	<u>A</u>	EUR 1.40
	<u>P</u>	EUR 1. <u>2</u> 40
	<u>M</u>	EUR 1. <u>2</u> 40
[...]		

[...]
