

clear to trade



## eurex clearing rundschreiben 073/09

**Datum:** Frankfurt, 1. Dezember 2009  
**Empfänger:** Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG, alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland AG und Vendoren  
**Autorisiert von:** Thomas Book

 **Hohe Priorität**

**CO<sub>2</sub>-Produkte - Eurex/EEX:**  
**Futures-Verfall 2009 - Lieferung der Emissionsrechte**

**Kontakt:** Funktionales Helpdesk Clearing, Tel. +49-69 -211-1 12 50

**Zielgruppe:**

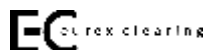
☞ Alle Abteilungen

**Anhänge:**

keine

**Zusammenfassung:**

Hiermit informieren wir Sie über wichtige Details hinsichtlich des Verfalls und der Lieferprozesse der EEX European Carbon Futures und der EEX CER-Futures am **30. November 2009**, respektive am **14. Dezember 2009**.



Eurex Clearing AG  
Neue Börsenstraße 1  
60487 Frankfurt/Main  
Postanschrift:  
60485 Frankfurt/Main  
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00  
F +49-69-211-1 17 01  
customer.support@  
eurexexchange.com  
Internet:  
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des  
Aufsichtsrats:  
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:  
Andreas Preuß (Vorsitzender),  
Jürg Spillmann, Thomas Book,  
Gary Katz, Thomas Lenz,  
Michael Peters, Peter Reitz

Aktiengesellschaft mit  
Sitz in Frankfurt/Main  
HRB Nr. 44828  
Amtsgericht  
Frankfurt/Main

**CO<sub>2</sub>-Produkte - Eurex/EEX:**  
**Futures-Verfall 2009 - Lieferung der Emissionsrechte**

Mit diesem Rundschreiben informieren wir Sie über die Lieferprozesse im Rahmen des diesjährigen Verfalls der EEX European Carbon Futures Early Dec und EEX CER Futures Early Dec sowie der EEX European-Carbon-Futures MidDec und EEX CER-Futures MidDec-Futures.

**1. Verfall und Lieferung**

Verfall und Liefertage der einzelnen Kontrakte sind in der folgenden Übersicht dargestellt:

Kontrakt	Letzter Handelstag / Verfalltag	Liefertag
F2PE (EUA Early Dec)	30.11.2009	01.12.2009
FCER (CER Early Dec)	30.11.2009	01.12.2009
F2EA (EUA MidDec)	14.12.2009	16.12.2009
F2CR (CER MidDec)	14.12.2009	16.12.2009

**2. Verkäufer**

Alle Verkäufer müssen **am Liefertag** die zu liefernden EUA bzw. CER **bis spätestens 15:30 Uhr MEZ** auf folgendes Registerkonto der ECC (European Commodity Clearing) übertragen:

- Konto: **DE-121-1868-0**
- Register: Deutsche Emissionshandelsstelle DEHSt

Der aktuelle Bestand von EUA bzw. CER auf dem internen Lieferkonto bei ECC kann von jedem Teilnehmer über die ECC Member Area ([www.ecc.de](http://www.ecc.de)) abgefragt werden.

**3. Käufer**

Die Lieferung der Emissionszertifikate erfolgt am 1. Dezember 2009 bzw. am 16. Dezember 2009 ab 15:30 Uhr MEZ auf die internen Lieferkonten bei ECC. Der Übertrag von EUA bzw. CER auf ein Registerkonto Ihrer Wahl erfolgt direkt im Anschluss an den Lieferprozess oder zu einem von Ihnen festgelegten Auslieferungstermin.

Bitte beachten Sie, dass Auslieferungsanträge **mindestens einen Tag** vor dem gewünschten Auslieferungstermin über die ECC Member Area erfasst werden müssen.

**4. Finanzielle Abwicklung**

Die Abrechnung des Warenwertes erfolgt für alle Emissionsprodukte am Liefertag bis spätestens 08:30 Uhr MEZ im Rahmen der täglichen Geldverrechnung.

#### **5. Fehlende Einlieferung und Margining**

Hat ein Verkäufer am Verfallstag nicht bis 17:00 Uhr MEZ seine zu liefernden EUA bzw. CER an die ECC übertragen, wird ECC eine Delivery Margin für die nicht gedeckten Short-Positionen abhängig vom Final Settlement Price (z.Zt. ca. 13 €/t CO<sub>2</sub>) erheben. Die Delivery Margin wird im Standard-Reporting des Eurex®-Systems unter der Margin-Klasse DMEM (Delivery Margin Emissions) ausgegeben.

Zudem wird die ECC das Preisänderungsrisiko resultierend aus nicht erfüllter Lieferung oder Zahlung über die Additional Margin auch nach Fälligkeit des Future sowohl für Long- als auch für Short-Positionen absichern. Diese Sicherheiten werden ebenfalls am Verfallstag über das Standard-Eurex-Reporting unter der Margin-Klasse AMEM (Additional Margin Emissions) ausgegeben und nach erfolgter finanzieller und physischer Abwicklung wieder freigegeben.

#### **6. Einrichten eines Zugangs und Funktionen der ECC Member Area**

Sollten Sie bisher noch nicht über einen Zugang zur ECC Member Area verfügen, können Sie diesen über die ECC Hotline unter Tel. +49-(0)341-2 46 80-444 beantragen.

Wenn Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an das Funktionales Helpdesk Clearing unter Tel. +49-69 - 211-1 12 50.

Frankfurt, 1. Dezember 2009