

part of eex group



EEX OTF Kontraktsspezifikationen

01.08.2023
Leipzig

Version 006a

Inhaltsverzeichnis

A.	Kontraktgegenstand und Basiswert	3
1.	Strom	3
2.	Erdgas	4
2.1	Basiswert	4
2.2	Marktgebiete	4
2.3	Lieferperiode	4
2.4	Fälligkeiten	5
2.4.1	Erdgas-Futures mit optionaler physischer Erfüllung	5
2.5	Kontraktvolumen und Mindestschlussgröße	5
2.6	Handelbare Fälligkeiten	6
2.6.1	Month Futures	6
2.6.2	Quarter Futures	6
2.6.3	Season Futures	6
2.6.4	Year Futures	6
B.	Preisermittlung und Preisveränderung	7
1.	Euro Denominierte Produkte	7
2.	GBP Denominated Products	7
C.	Letzter Handelstag	8
D.	Erfüllung	9
1.	Allgemeine Bestimmungen	9
1.1	Finanzielle Erfüllung	9
1.2	Physische Erfüllung	9
2.	Kaskadierung	9
3.	Futures auf Erdgas	9
3.1	Lieferung und Abnahme	10
3.2	Kaufpreis	10
3.3	Optionale physische Erfüllung	10
E.	ISIN-Codes, WKN und Marktkürzel	11
1.	Natural Gas (optionale physische Erfüllung)	11

A. Kontraktgegenstand und Basiswert

1. Strom

Gegenwärtig werden keine Stromkontrakte am EEX OTF zum Handel angeboten.

2. Erdgas

2.1 Basiswert

Lieferung bzw. Bezug von Erdgas nach Maßgabe der jeweils gültigen Bedingungen des Marktgebietsverantwortlichen oder Fernleitungsnetzbetreibers des betreffenden Marktgebietes, mit einer Leistung von

- 1 MW (ETF, CEGH VTP, CZ VTP, PSV, THE, TTF, ZTP),
- 1 MWh/Tag (PEG, PVB) bzw.
- 1.000 therm/Tag (NBP, ZEE),

in der Lieferzeit eines Liefertages der Lieferperiode am jeweiligen virtuellen Handelspunkt.

2.2 Marktgebiete

- CEGH VTP – im österreichische Marktgebiet Ost, betrieben von Central European Gas Hub AG;
- CZ VTP – das von NET4GAS in der Tschechischen Republik betrieben wird;
- ETF – das von Energinet.dk in Dänemark betrieben wird;
- NBP – das von National Grid in Großbritannien betrieben wird;
- PEG – das von GRTgaz und Teréga in Frankreich betrieben wird;
- PSV – das von Snam Rete Gas in Italien betrieben wird;
- PVB – das von Enagas in Spanien betrieben wird;
- THE – das von Trading Hub Europe GmbH in Deutschland betrieben wird;
- TTF – das von Gasunie Transport Services B.V. in den Niederlanden betrieben wird;
- ZEE – das von Fluxys in Belgien betrieben wird;
- ZTP – das von Fluxys in Belgien betrieben wird.

2.3 Lieferperiode

Die Lieferperioden mit den jeweiligen Lieferzeiten für das jeweilige Marktgebiet können sein:

Month: von 06:00 Uhr¹⁾ an jedem Liefertag des Liefermonats bis 06:00 Uhr¹⁾ des folgenden Kalendertages;

Quarter: keine Lieferung, sondern Kaskadierung entsprechend Abschnitt D.2;

Season²⁾: keine Lieferung, sondern Kaskadierung entsprechend Abschnitt D.2

Year: keine Lieferung, sondern Kaskadierung entsprechend Abschnitt D.2

¹⁾ Alle Zeiten in ME(S)Z.

²⁾ Season beinhaltet entweder jeweils die Monate Oktober bis März (Winter-Season) oder jeweils die Monate April bis September (Sommer-Season).

2.4 Fälligkeiten

2.4.1 Erdgas-Futures mit optionaler physischer Erfüllung

- EEX CEGH VTP Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX CZ VTP Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX ETF Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX NBP Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX PEG Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX PSV Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX PVB Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX THE Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX TTF Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures
- EEX ZEE Natural Gas Month OTF Futures¹⁾
- EEX ZTP Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures

¹⁾ Nur noch für Lieferperioden handelbar, die vor dem oder am 30. September 2023 (Gasliefertag) enden.

2.5 Kontraktvolumen und Mindestschlussgröße

- Kontraktvolumen:
Das Kontraktvolumen errechnet sich aus den Faktoren Anzahl der Liefertage in der Lieferperiode und täglich zu liefernde Menge (siehe Abschnitt A.2.1). Diese ist in der Regel 24 MWh je Liefertag. Mit der Ausnahme des Marktgebietes PSV, verringert sich die zu liefernde Menge am Tag der Umstellung von Winter- auf Sommerzeit auf 23 MWh, und erhöht sich am Tag der Umstellung von Sommer- auf Winterzeit auf 25 MWh.
- Mindestschlussgröße:
 - 1 Kontrakt oder ein Vielfaches davon (alle Kontrakte außer PVB Kontrakte)
 - 10 Kontrakte oder ein Vielfaches davon (PVB)*.

* Alle Transaktionen in EEX PVB Natural Gas Futures, die kein Vielfaches von 10 Kontrakten sind, werden von der Börsengeschäftsführung aufgehoben.

Die Börsengeschäftsführung ist berechtigt, vorgegebene Mindestschlussgrößen zu verringern. Sie hat ihre Entscheidung bekannt zu machen.

2.6 Handelbare Fälligkeiten

An der EEX können maximal folgende Lieferperioden gehandelt werden:

2.6.1 Month Futures

- Die jeweils nächsten 6 vollen Monate (EEX Natural Gas Month OTF Futures).
 - Die jeweils nächsten 12 vollen Monate (EEX TTF Natural Gas Month OTF Futures).*
- * Alle Transaktionen in EEX TTF Natural Gas Month OTF Futures, die die zulässige Anzahl von aufeinander folgenden Liefermonaten überschreiten würden, werden von der Börsengeschäftsführung aufgehoben. So würde beispielsweise eine Transaktion über die nächsten 13 Liefermonate (M+13) die zulässige Anzahl von "den jeweils nächsten vollen 12 Monaten" überschreiten und wird daher aufgehoben.

2.6.2 Quarter Futures

- Die jeweils nächsten 11 vollen Quartale (EEX TTF Natural Gas Quarter OTF Futures),
- Die jeweils nächsten 7 vollen Quartale (alle anderen EEX Natural Gas Quarter OTF Futures).

2.6.3 Season Futures

- Die jeweils nächsten 6 vollen Seasons.

2.6.4 Year Futures

- Die jeweils nächsten 6 vollen Kalenderjahre.

Die genaue Anzahl der handelbaren Lieferperioden wird durch die Börsengeschäftsführung festgelegt und vor Einführung bekannt gegeben.

B. Preisermittlung und Preisveränderung

1. Euro Denominierte Produkte

Preisermittlung in EUR je

- MWh auf drei Dezimalstellen nach dem Komma (EEX Natural Gas OTF Futures außer EEX NBP und ZEE Natural Gas OTF Futures)

Minimale Preisveränderung:

- 0,005 EUR je MWh¹ (EEX Natural Gas OTF Futures außer EEX NBP und ZEE Natural Gas OTF Futures)

Minimale Preisveränderung je Kontrakt ergibt sich aus dem Faktor minimale Preisveränderung je Einheit und Kontraktvolumen bzw. Anzahl der Lieferstunden.

2. GBP Denominated Products

Preisermittlung in

- GBP Pence (GBp) je therm auf drei Dezimalstellen nach dem Komma (EEX NBP und ZEE Natural Gas OTF Futures)

Minimale Preisveränderung:

- 0,005 GBp je therm¹ (EEX NBP und ZEE Natural Gas OTF Futures)

Minimale Preisveränderung je Kontrakt ergibt sich aus dem Faktor minimale Preisveränderung je Einheit und Kontraktvolumen bzw. Anzahl der Lieferstunden.

¹ Für Trade Registration beträgt die Mindestpreisschwankung 0,001 EUR je MWh bzw. 0,001 GBp je therm.

C. Letzter Handelstag

Letzter Handelstag ist für den:

- **Month Future** zwei Börsentage vor dem ersten Liefertag des Liefermonats
- **Quarter/Season/Year Future** der dritte Börsentag vor Beginn der Lieferperiode. Entspricht dieser Tag nicht dem dritten ECC-Geschäftstag vor Beginn der Lieferperiode, ist letzter Handelstag dieser dritte ECC-Geschäftstag vor Beginn der Lieferperiode.

D. Erfüllung

1. Allgemeine Bestimmungen

1.1 Finanzielle Erfüllung

Abrechnung und Zahlung im Rahmen der Erfüllung von Futures erfolgen nach näherer Bestimmung in den Clearingbedingungen zwischen den Clearing-Mitgliedern und der ECC AG. Die Abrechnung und Zahlung gegenüber Nicht-Clearing-Mitgliedern und eigenen Kunden ist Aufgabe des zuständigen Clearing-Mitglieds; die Abrechnung und Zahlung von Nicht-Clearing-Mitgliedern gegenüber ihren Kunden ist Aufgabe der Nicht-Clearing-Mitglieder.

1.2 Physische Erfüllung

Lieferung und Abnahme erfolgen nach näherer Bestimmung in den Clearingbedingungen unmittelbar zwischen der jeweiligen Erfüllungsgesellschaft der ECC AG und dem jeweiligen Teilnehmer am EEX OTF; Lieferung und Abnahme zwischen einem Teilnehmer am EEX OTF und seinem Kunden ist Aufgabe des Teilnehmers am EEX OTF.

2. Kaskadierung

Bei folgenden Future-Kontrakten kaskadieren längere Laufzeiten in korrespondierende kürzere Laufzeiten:

- Erdgas-Futures

Jede offene Position in einem Year Future wird am dritten ECC-Geschäftstag vor Beginn der Lieferperiode durch gleiche Positionen der drei entsprechenden Month Futures für die Liefermonate Januar bis März und drei entsprechende Quarter Futures für das zweite bis vierte Lieferquartal ersetzt, deren Lieferperioden zusammen dem Lieferjahr entsprechen.

Jede offene Position in einem Season Future wird am dritten ECC-Geschäftstag vor Beginn der Lieferperiode durch gleiche Positionen der drei entsprechenden Month Futures für die Liefermonate Oktober bis Dezember (Winter-Season) bzw. April bis Juni (Summer-Season) und den jeweils folgenden entsprechenden Quarter Future ersetzt.

Jede offene Position eines Quarter Futures wird am dritten ECC-Geschäftstag vor Beginn der Lieferperiode durch die gleichen Positionen in den drei entsprechenden Month Futures ersetzt, deren Liefermonate zusammen dem Lieferquartal entsprechen.

3. Futures auf Erdgas

Der Käufer ist verpflichtet, an jedem Liefertag während der Lieferperiode die vereinbarte Menge Erdgas abzunehmen und den Kaufpreis zuzüglich anfallender Steuern zu bezahlen.

Der Verkäufer ist verpflichtet, an jedem Liefertag während der Lieferperiode die vereinbarte Menge Erdgas zu liefern.

3.1 Lieferung und Abnahme

Lieferung und Abnahme von Erdgas erfolgt nach näherer Bestimmung in den Clearingbedingungen durch Abgabe eines den Anforderungen der jeweiligen Bilanzkreisverträge entsprechenden Fahrplans bzw. Nominierung, der bzw. die das zugrunde liegenden Liefergeschäft wie vereinbart miterfasst, sowie der verbindlichen Bestätigung des Fahrplans bzw. der Nominierung durch den Fernleitungsnetzbetreiber bzw. den Marktgebietsverantwortlichen oder Hubbetreiber. An jedem Liefertag geht der Teil eines Kontraktes in Lieferung, der nach Maßgabe der jeweiligen Kontraktspezifikationen an jedem Tag der Lieferperiode für die Lieferung bestimmt ist.

3.2 Kaufpreis

Der Kaufpreis von Terminmarktgeschäften ist für alle Liefertage im gesamten Lieferzeitraum der Schlussabrechnungspreis. Dieser wird am letzten Handelstag (Monats-Futures) festgestellt. Somit ist dies der Abrechnungspreis, zu dem letztmalig das volle Kontraktvolumen des jeweiligen Kontrakts gehandelt wird.

3.3 Optionale physische Erfüllung

Optionale physische Erfüllung bedeutet, dass Positionen in einem EEX Natural Gas OTF Future rechtzeitig vor Beginn ihrer Lieferperiode durch ein entsprechendes Gegengeschäft geschlossen werden können. Positionen, die über diesen Zeitpunkt hinausgehalten werden, werden nach Maßgabe der ECC Clearing Bedingungen physisch geliefert.

E. ISIN-Codes, WKN und Marktkürzel

1. Natural Gas (optionale physische Erfüllung)

Name	ISIN Code	WKN	Market Code
EEX CEGH VTP Natural Gas Month OTF Future	DE000A2BNMK9	A2BNMK	H8BM
EEX CEGH VTP Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A2BNML7	A2BNML	H8BQ
EEX CEGH VTP Natural Gas Season OTF Future	DE000A2BNMM5	A2BNMM	H8BS
EEX CEGH VTP Natural Gas Year OTF Future	DE000A2BNMN3	A2BNMN	H8BY
EEX CZ VTP Natural Gas Month OTF Future	DE000A3D6SP5	A3D6SP	H1BM
EEX CZ VTP Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A3D6SQ3	A3D6SQ	H1BQ
EEX CZ VTP Natural Gas Season OTF Future	DE000A3D6SR1	A3D6SR	H1BS
EEX CZ VTP Natural Gas Year OTF Future	DE000A3D6SS9	A3D6SS	H1BY
EEX ETF Natural Gas Month OTF Future	DE000A2BNMF9	A2BNMF	HDBM
EEX ETF Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A2BNMG7	A2BNMG	HDBQ
EEX ETF Natural Gas Season OTF Future	DE000A2BNMH5	A2BNMH	HDBS
EEX ETF Natural Gas Year OTF Future	DE000A2BNMJ1	A2BNMJ	HDBY
EEX NBP Natural Gas Month OTF Future	DE000A18UGR6	A18UGR	H9BM
EEX NBP Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A18UGS4	A18UGS	H9BQ
EEX NBP Natural Gas Season OTF Future	DE000A18UGT2	A18UGT	H9BS
EEX NBP Natural Gas Year OTF Future	DE000A18UGU0	A18UGU	H9BY
EEX PEG Natural Gas Month OTF Future	DE000A18T1F5	A18T1F	H5BM
EEX PEG Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A18T1G3	A18T1G	H5BQ
EEX PEG Natural Gas Season OTF Future	DE000A18T1H1	A18T1H	H5BS
EEX PEG Natural Gas Year OTF Future	DE000A18T1J7	A18T1J	H5BY
EEX PSV Natural Gas Month OTF Future	DE000A18T1K5	A18T1K	HCBM
EEX PSV Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A18T1L3	A18T1L	HCBQ
EEX PSV Natural Gas Season OTF Future	DE000A18T1M1	A18T1M	HCBS
EEX PSV Natural Gas Year OTF Future	DE000A18T1N9	A18T1N	HCBY
EEX PVB Natural Gas Month OTF Future	DE000A3D6SK6	A3D6SK	HEBM
EEX PVB Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A3D6SL4	A3D6SL	HEBQ
EEX PVB Natural Gas Season OTF Future	DE000A3D6SM2	A3D6SM	HEBS
EEX PVB Natural Gas Year OTF Future	DE000A3D6SN0	A3D6SN	HEBY

Name	ISIN Code	WKN	Market Code
EEX THE Natural Gas Month OTF Future	DE000A18T1B4	A18T1B	H0BM
EEX THE Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A18T1C2	A18T1C	H0BQ
EEX THE Natural Gas Season OTF Future	DE000A18T1D0	A18T1D	H0BS
EEX THE Natural Gas Year OTF Future	DE000A18T1E8	A18T1E	H0BY
EEX TTF Natural Gas Month OTF Future	DE000A18T033	A1PH51	H3BM
EEX TTF Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A18T041	A1PH52	H3BQ
EEX TTF Natural Gas Season OTF Future	DE000A18T058	A1PH53	H3BS
EEX TTF Natural Gas Year OTF Future	DE000A18T066	A1PH54	H3BY
EEX ZEE Natural Gas Month OTF Future	DE000A18UGZ9	A18UGZ	HABM
EEX ZTP Natural Gas Month OTF Future	DE000A18UGV8	A18UGV	HBBM
EEX ZTP Natural Gas Quarter OTF Future	DE000A18UGW6	A18UGW	HBBQ
EEX ZTP Natural Gas Season OTF Future	DE000A18UGX4	A18UGX	HBBS
EEX ZTP Natural Gas Year OTF Future	DE000A18UGY2	A18UGY	HBBY