

Basisinformationsblatt für EEX-EUA-Call Option (Kaufoption) Long

1. Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und um Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

2. Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

3. Produkt

Name des PRIIP

EUA-Call Option Long

Name des PRIIP-Herstellers

European Energy Exchange AG

Informationen für die Kontaktaufnahme mit dem PRIIP-Hersteller

Website: www.eex.com, Kontakt: EEX Sales, +49 341 2156 555, sales@eex.com

Für den PRIIP-Hersteller in Sachen Basisinformationsblatt zuständige Behörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

PRIIP ISIN

Die ISINs für alle EEX-Optionen finden Sie auf der EEX-Website: <https://www.eex.com/de/produkte/produktcodes>

Erstellungsdatum: 15. Dezember 2017

4. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

EUA-Call Option Long sind Warenderivatkontrakte (Optionen). Ein Derivatekontrakt ist ein Finanzinstrument im Sinne der Richtlinie (EU) 2014/65/EU (MiFID II) Anhang 1 Abschnitt C, dessen Wert sich aus dem Wert eines anderen zugrundeliegenden Instruments ableitet.

Ziele

Eine Call Option (Kaufoption) auf Futures ist ein Finanzinstrument, bei dem eine Partei (der Stillhalter oder Verkäufer der Option) einer anderen Partei (dem Optionsberechtigten oder Käufer der Option) das Recht verkauft, durch Ausübung der Option einen Future zu einem bestimmten Termin (Ausübungsdatum) zum Ausübungspreis (Strike Price) zu kaufen. Der Käufer (Optionsberechtigte) einer Kaufoption (Call Option) erwirbt eine (Kaufposition) Long-Position in der Option. Er erwirbt damit das Recht, aber nicht die Pflicht, durch Ausübung der Option eine Kaufposition in dem korrespondierenden Future zu erhalten.

EEX-EUA-Optionen sind europäische Optionen, d.h. die Ausübung der Option ist nur am letzten Handelstag möglich. Die genauen Zeiten, an denen die Option am letzten Handelstag ausgeübt werden kann, ist den EEX-Kontraktspezifikationen zu entnehmen¹.

Der Käufer einer Option ist verpflichtet, den Preis für den Erwerb des Optionsrechts (Optionsprämie) zu zahlen und der Verkäufer der Option erhält die Optionsprämie gutgeschrieben, entsprechend den Clearingbedingungen der European Commodity Clearing AG.

Käufer und Verkäufer haben gegensätzliche Erwartungen darüber, wie sich der Preis des zugrundeliegenden Futures entwickeln wird. Die jeweilige Seite realisiert einen Gewinn, wenn ihre Erwartungen eintreten und einen Verlust, wenn ihre Erwartungen nicht eintreten.

Bruttogewinn oder -verlust² einer Long-Position in einer Kaufoption (Call Option) bei Fälligkeit: Zunächst berechnet man durch Addition von Ausübungspreis und Optionsprämie die Gewinnschwelle (Break Even Point).

Der Bruttogewinn oder -verlust kann dann wie folgt berechnet werden: Man zieht den der Gewinnschwelle entsprechenden Preis vom Preis des zugrundeliegenden Futures bei Fälligkeit ab. Das so ermittelte Ergebnis multipliziert man mit dem Kontraktvolumen³. Der Bruttogewinn oder -verlust ist Null, wenn der Preis des zugrundeliegenden Future der Summe aus Ausübungspreis und Optionsprämie entspricht. Der Käufer einer Kaufoption (Call Option) erzielt einen Bruttogewinn, wenn der Preis des zugrundeliegenden Futures über den der Gewinnschwelle entsprechenden Preis steigt, und einen Bruttoverlust, wenn der Preis des zugrundeliegenden Futures unter

¹ Die Kontraktspezifikationen finden Sie auf unserer Homepage unter folgendem Link:

<https://www.eex.com/de/handel/verordnungen-und-regelwerke/regulierter-markt>

² Der Bruttogewinn oder -verlust ist der Gewinn oder Verlust eines Kunden ohne Berücksichtigung von Transaktions- und Clearingentgelten,

Vermittlungsprovisionen, Steuern und/oder sonstigen administrativen Kosten, die in Zusammenhang mit der Teilhabe am Future auftreten.

³ Zusätzliche Informationen zu den zugrundeliegenden Werten und Fälligkeiten der Future Kontrakte können Sie den EEX Kontraktspezifikationen entnehmen, die unter folgendem Link zur Verfügung stehen: <https://www.eex.com/de/handel/verordnungen-und-regelwerke/regulierter-markt>

dem der Gewinnschwelle entsprechenden Preis liegt. Der mögliche Bruttoverlust ist jedoch auf den Betrag der Optionsprämie beschränkt. Die Formel zur Berechnung des Bruttogewinns und -verlusts einer Long-Position in einer Kaufoption (Call Option) lautet damit wie folgt:

Max. Verlust Long-Position Call Option = Optionsprämie

Break Even Point (Gewinnschwelle) Long-Position Call Option = Ausübungspreis + Optionsprämie

Gewinn/Verlust Long-Position Call Option = (Preis des zugrundeliegenden Futures – Break Even-Preis) * Kontraktvolumen

Eine Long-Position in einer Call Option kann jederzeit vor Fälligkeit geschlossen werden, indem die gleiche Option während der Handelszeiten eines Börsentages verkauft wird. In dem sehr unwahrscheinlichen Fall, dass die ordnungsgemäße Funktionsweise der Märkte nicht länger garantiert ist, hat die EEX laut Börsenordnung das außerordentliche Recht, den Handel auszusetzen oder Positionen zu kündigen.

Zu den Future-Kontrakten, welche einer EUA-Option zugrunde liegen können, gehören unter anderem⁴:

- Die jeweilige Fälligkeit des EUA-Dec-Futures, die in der Option als Basiswert bezeichnet ist.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich nicht an eine bestimmte Zielgruppe von Investoren und ist auch nicht darauf ausgelegt, bestimmte Investmentstrategien oder Investmentziele zu verfolgen. Kleinanleger sollten sich umfassend mit diesem Finanzprodukt auseinandersetzen, um eine informierte Entscheidung darüber treffen zu können, ob das Produkt ihren Bedürfnissen entspricht. Falls insofern Zweifel bestehen, sollte sich der Kunde von seinem Broker oder Anlageberater beraten lassen.

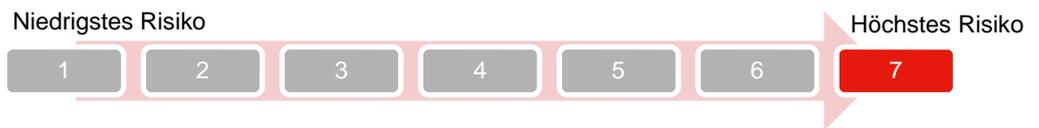
Laufzeit des Produkts

EEX-Optionskontrakte haben vorgegebene Verfallsdaten (Fälligkeiten), die sich nach den zugrundeliegenden Vertragslaufzeiten richten.⁴ EEX-Optionen enden automatisch zum Fälligkeitsdatum.

5. Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Gesamtrisikoindikator: 7



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass sie bei diesem Produkt Geld verlieren, wenn sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht. Dies begründet sich aus der Tatsache, dass Gewinne und Verluste einer Option von den täglichen Marktpreisbewegungen des zugrundeliegenden Futures abhängig sind.

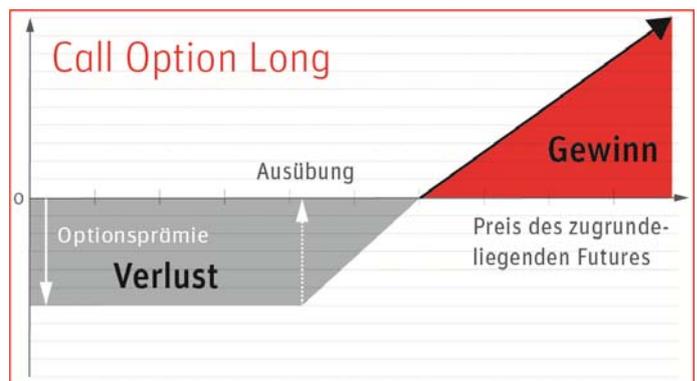
Optionskontrakte bergen ein erhebliches Liquiditätsrisiko in sich. Bei niedriger Marktliquidität kann es dazu kommen, dass Sie ihre Position nicht für den beabsichtigten Preis schließen können. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In Abhängigkeit vom gewählten Produkt ist es möglich, dass Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird.

Performance-Szenarien

Das folgende Diagramm zeigt, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Es zeigt verschiedene mögliche Ereignisse und ist kein exakter Indikator dafür, wieviel Sie zurückerhalten. Wieviel Sie zurückerhalten, hängt davon ab, wie sich der Wert des zugrundeliegenden Futures entwickelt. Das Diagramm zeigt für jede Höhe des zugrundeliegenden Werts, wie hoch der Gewinn oder Verlust bei dem Produkt wäre. Kauf einer Call Option indiziert, dass Sie auf eine Preissteigerung des zugrundeliegenden Futures spekulieren.

Weiterhin hängt ein etwaiger Gewinn oder Verlust davon ab, wie Sie die Option einsetzen, z.B. als Risikomanagementtool zur Absicherung anderer Investments oder als eigenständiges Investment.



6. Was geschieht, wenn EEX nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

EEX ist eine nach deutschem Recht genehmigte Börse und bietet eine Handelsplattform an, auf der Marktteilnehmer Finanzgeschäfte abschließen können. EEX agiert nicht als Kontrahent zu Marktteilnehmern in den entsprechenden Geschäften, d.h. ein

⁴ Informationen zu den verschiedenen Underlyings und Fälligkeiten von Optionsverträgen sind zu finden unter: <https://www.eex.com/en/trading/rules-and-regulations/regulated-market>

Vertragsverhältnis zur EEX wird in Bezug auf die entsprechenden Geschäfte nicht begründet. Alle an der EEX gehandelten Geschäfte werden durch die European Commodity Clearing AG (ECC)⁵ als Zentralen Kontrahenten gecleart.

7. Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf und Zusammensetzung der Kosten

EEX und ECC erheben Transaktions- und Clearingentgelte für die Ausführung von Aufträgen und für die Trade Registration. Die Transaktionsentgelte werden von dem Handelsteilnehmer bezahlt.

Die aktuell anfallenden Transaktionsentgelte für dieses Produkt entnehmen Sie bitte dem Abschnitt 1.3 der EEX Preisliste, abrufbar unter folgendem Link: <https://www.eex.com/de/handel/preisliste>

Die aktuell anfallenden Clearingentgelte für dieses Produkt entnehmen Sie bitte dem Abschnitt 4.3 der ECC Preisliste, abrufbar unter folgendem Link: <https://www.ecc.de/ecc-en/about-ecc/rules/price-list>

Insbesondere falls Kleinanleger keine direkten vertraglichen Beziehungen in Form einer Mitgliedschaft mit der EEX und/oder ECC haben, kann es sein, dass dem Kleinanleger von dem Börsenhandelteilnehmer, dem Broker oder anderen zwischengeschalteten Personen, die in der Transaktion mitwirken, zusätzliche Kosten auferlegt werden. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten. EEX und ECC haben keine Informationen über solche Kosten.

8. Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Eine empfohlene Haltedauer für dieses Produkt ist nicht vorgesehen. Optionen können so lange gehalten werden, bis sie bei Fälligkeit automatisch enden. Die optimale Haltedauer hängt von der individuellen Anlagestrategie und dem Risikoprofil des jeweiligen Kunden ab. Eine Long-Position in einer Option kann dadurch geschlossen werden, dass der Inhaber der Long-Position während der Laufzeit der Option zu den Handelszeiten der Börse am Markt dieselbe Option verkauft.

Die Schließung einer Position in einer Option vor Fälligkeit ist nicht strafbewährt. Es fallen jedoch die in Abschnitt 7 beschriebenen weiteren Kosten an.

9. Wie kann ich mich beschweren?

Kleinanleger richten Beschwerden direkt an diejenige Partei, zu der sie bezüglich des Produkts in einer vertraglichen Beziehung stehen.

Kleinanleger, die Handelsteilnehmer der EEX sind, richten Beschwerden an folgende Adresse: European Energy Exchange AG, Market Operations, Augustusplatz 9, 04109 Leipzig, oder schicken eine E-Mail an: trading@eex.com.

10. Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen zu EUA-Optionen stehen unter folgendem Link auf unserer Website zur Verfügung: <https://www.eex.com/de/produkte/strom>

Die Kontraktspezifikationen zu all unseren Produkten finden Sie unter folgendem Link: <https://www.eex.com/de/handel/verordnungen-und-regelwerke/regulierter-markt>

⁵ Weitere Informationen zum Clearinghaus der EEX, ECC, finden Sie auf deren Homepage: <https://www.ecc.de/ecc-en/>