

part of eex group



# EEX OTF Kontraktsspezifikationen

~~19.12.2023~~ 19.06.2024

Leipzig

Version ~~007b~~ 007c

# Inhaltsverzeichnis

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| <b>A.</b> | <b>Kontraktgegenstand und Basiswert</b>            | <b>3</b>  |
| <b>1.</b> | <b>Strom</b>                                       | <b>3</b>  |
| <b>2.</b> | <b>Erdgas</b>                                      | <b>4</b>  |
| 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>B.</b> | <b>Preisermittlung und Preisveränderung</b>        | <b>7</b>  |
| <b>1.</b> | <b>Euro Denominierte Produkte</b>                  | <b>7</b>  |
| <b>2.</b> | <b>GBP Denominated Products</b>                    | <b>7</b>  |
| <b>C.</b> | <b>Letzter Handelstag</b>                          | <b>8</b>  |
| <b>D.</b> | <b>Erfüllung</b>                                   | <b>9</b>  |
| <b>1.</b> | <b>Allgemeine Bestimmungen</b>                     | <b>9</b>  |
| 1.1       | Finanzielle Erfüllung                              | 9         |
| 1.2       | Physische Erfüllung                                | 9         |
| <b>2.</b> | <b>Kaskadierung</b>                                | <b>9</b>  |
| <b>3.</b> | <b>Futures auf Erdgas</b>                          | <b>9</b>  |
| 3.1       | Lieferung und Abnahme                              | 10        |
| 3.2       | Kaufpreis  | 10        |
| 3.3       | Optionale physische Erfüllung                      | 10        |
| <b>E.</b> | <b>ISIN-Codes, WKN und Marktkürzel</b>             | <b>11</b> |
| <b>1.</b> | <b>Natural Gas (optionale physische Erfüllung)</b> | <b>11</b> |

## 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),

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;
- 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 Uhr<sup>1)</sup> an jedem Liefertag des Liefermonats bis 06:00 Uhr<sup>1)</sup> des folgenden Kalendertages;
- Quarter: keine Lieferung, sondern Kaskadierung entsprechend Abschnitt D.2;
- Season<sup>2)</sup>: keine Lieferung, sondern Kaskadierung entsprechend Abschnitt D.2
- Year: keine Lieferung, sondern Kaskadierung entsprechend Abschnitt D.2

<sup>1)</sup> Alle Zeiten in ME(S)Z.

<sup>2)</sup> 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 ZTP Natural Gas Month/Quarter/Season/Year OTF Futures

## 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 CZ VTP Natural Gas Month OTF Futures, EEX ETF Natural Gas Month OTF Futures, EEX NBP Natural Gas Month OTF Futures und EEX ZTP Natural Gas Month OTF Futures),
  - Die jeweils nächsten 12 vollen Monate (alle anderen EEX 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 7 vollen Quartale (EEX CZ VTP Natural Gas Quarter OTF Futures, EEX ETF Natural Gas Quarter OTF Futures, EEX NBP Natural Gas Quarter OTF Futures und EEX ZTP Natural Gas Quarter OTF Futures),
- Die jeweils nächsten 11 vollen Quartale (alle anderen EEX Natural Gas Quarter OTF Futures).

### 2.6.3 Season Futures

- Die jeweils nächsten 6 vollen Seasons (EEX CZ VTP Natural Gas Season OTF Futures, EEX ETF Natural Gas Season OTF Futures, EEX NBP Natural Gas Season OTF Futures und EEX ZTP Natural Gas Season OTF Futures),
- Die jeweils nächsten 11 vollen Seasons (alle anderen EEX Natural Gas Season OTF Futures).

### 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 Natural Gas OTF Futures)

Minimale Preisveränderung:

- 0,005 EUR je MWh<sup>1</sup> (EEX Natural Gas OTF Futures außer EEX NBP 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 Natural Gas OTF Futures)

Minimale Preisveränderung:

- 0,005 GBp je therm<sup>1</sup> (EEX NBP Natural Gas OTF Futures)

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

<sup>1</sup> 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 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        |