

## **Sanktionsausschuss Eurex Deutschland – Entscheidungen 2021**

11. Januar 2021 (Az. 2020/020)

### **Cross- und Pre-Arranged Trades**

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und ein für ihn handelnder Börsenhändler haben gegen die Vorschriften der Ziffer 2.6 Absatz 3 Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland verstoßen.

Der Händler des Handelsteilnehmers hat am 14. September 2020 elf Trade-Requests eingegeben, ohne anschließend entsprechende Aufträge oder Quotes einzugeben.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer und dessen Händler deshalb durch Beschluss vom 11.01.2021 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von 2.000 Euro bzw. mit einem Verweis belegt.

14. Januar 2021 (Az. 2020/017)

### **Zustandekommen des Geschäfts, Eingabe der Angebotsbedingungen**

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und ein für ihn handelnder Börsenhändler haben gegen die Vorschriften der Ziffer 4.4 Absatz 1 Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland verstoßen.

Der Handelsteilnehmer muss bei Off-Book-Geschäften die Angebotsbedingungen innerhalb von 15 Minuten nach der Einigung, das Geschäft an der Eurex abzuschließen, in das System eingeben. Diese Eingaben erfolgten im Juli 2020 in 16 Fällen verspätet.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 11.01.2021 mit einem Verweis belegt.

18. Januar 2021 (Az. 2020/022)

### **Kontraktpezifikationen, Mindestanzahl der zu handelnden Kontrakte**

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und zwei für ihn handelnde Börsenhändler haben gegen die Vorschriften der Ziffer 3.3.3.1 der Kontraktpezifikationen für Future-Kontrakte und Optionskontrakte der Eurex Deutschland verstoßen.

Die Händler des Handelsteilnehmers haben am 10 und 16.09.2020 die Mindestgrößen der zu handelnden Kontrakten nicht eingehalten. So wurden an den beiden Tagen insgesamt vier EFP-I-Geschäfte im Off-Book-Handel unterhalb der Mindesthandelsgröße von 25 Kontrakten getätigt.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 18.01.2021 mit einem Verweis belegt.

20. Januar 2021 (Az. 2020/019 B)

### **Zugang von Personen zum Handelssystem**

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und zwei für ihn handelnde Börsenhändler haben gegen die Vorschriften des § 56 Abs. 2 und 3 Börsenordnung der Eurex Deutschland verstoßen.

Ein Händler des Handelsteilnehmers hat am 26.08.2019 in 1.623 Fällen Aufträge unter der Händlerkennung eines anderen Händlers in das Handelssystem eingegeben.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer und dessen Händler deshalb durch Beschluss vom 20.01.2021 mit einem Verweis belegt.

29. Januar 2021 (Az. 2020/021)

### **Cross- und Pre-Arranged Trades**

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und ein für ihn handelnder Börsenhändler haben gegen die Vorschriften der Ziffer 2.6 Absatz 3 Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland verstoßen.

Der Händler des Handelsteilnehmers hat im 14. Juli 2020 40 Trade-Requests eingegeben, ohne anschließend entsprechende Aufträge oder Quotes einzugeben.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer und dessen Händler deshalb durch Beschluss vom 29.01.2021 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von jeweils 2.000 Euro belegt.

1. Februar 2021 (Az. 2020/023)

**Kennzeichnung algorithmisch erzeugter Aufträge und von Handelsalgorithmen und Cross- und Pre-Arranged Trades**

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und ein für ihn handelnder Börsenhändler haben gegen die Vorschriften des § 17a Absätze 1 und 2 Börsenordnung der Eurex Deutschland und gegen die Vorschriften der Ziffer 2.6 Absatz 3 Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland verstoßen.

Ein Händler des Handelsteilnehmers hat am 12. und 31. August 2020 versehentlich 5 Cross-Trades ohne vorherige Trade-Requests durchgeführt. Dabei wurden die Orders unter Nutzung zweier „Automatons“ ohne gesonderte Kennzeichnung eingegeben.

Der Sanktionsausschuss der Eurex Deutschland hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 01.02.2021 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 3.000 € und den Händler mit einem Ordnungsgeld in Höhe von 500 E belegt.

Alle Sanktionsentscheide finden Sie anonymisiert als Download.

## **Disciplinary Committee Eurex Deutschland – Rulings 2021**

11th January 2021 (Case No. 2020/020)

### **Cross- und Pre-Arranged Trades**

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland and one of his traders have violated the provisions of Number 2.6 subparagraph 3 of the Conditions for Trading at Eurex Deutschland.

The trader of the trading participant entered eleven cross requests without subsequently entering corresponding orders or quotes on 14th September 2020.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked the trading participant with an administrative fine to the amount of 2,000 Euro and his trader with a warning on 11th January 2021.

14th January 2021 (Case No. 2020/017)

### **Consummation-of Trades, Entering the offer conditions**

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland and one of his traders have violated the provisions of Number 4.4 subparagraph 1 of the Conditions for Trading at Eurex Deutschland.

The trading participant must enter the offer conditions for off-book-trades within 15 minutes after agreeing to conclude the trade at Eurex Deutschland. These entries were late in 16 cases in July 2020.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked the trading participant by order of 11th January 2021 with a warning respectively.

18th January 2021 (Case No. 2020/022)

### **Contract Specifications, minimum number of contracts to be traded**

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland and two of his traders have violated the provisions of Number 3.3.3.1 of the Contract Specifications for Futures Contracts and Options Contracts at Eurex Deutschland.

The traders from the trading participant did not comply with the minimum sizes of the contracts to be traded on 10th and 19th September 2020. Thus, a total of four EFP-I transactions were concluded in off-book-trading below the minimum trade size of 25 on the two days.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked the trading participant by order of 18th January 2021 with a warning.

20th January 2021 (Case No. 2020/019 B)

### **Access to the Trading System by Individuals**

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland and two of his traders have violated the provisions of § 56 subparagraph 2 and 3 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland.

A trader of the trading participant entered orders under the trader ID of another trader in the trading system in 1,623 cases on 26th August 2019.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked the trading participant and his traders by order of 20th January 2021 with a warning respectively.

29th January 2021 (Case No. 2020/021)

### **Cross- und Pre-Arranged Trades**

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland and one of his traders have violated the provisions of Number 2.6 subparagraph 3 of the Conditions for Trading at Eurex Deutschland.

The trader of the trading participant entered eleven cross requests without subsequently entering corresponding orders or quotes on 14th September 2020.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked the trading participant and his trader by order of 29th January 2021 with an administrative fine to the amount of 2,000 Euro respectively.

1st February 2021 (Case No. 2020/023)

**Identification of algorithmic orders and of trading algorithms and Cross- und Pre-Arranged Trades**

An authorized trading participant of the Eurex Deutschland and one of his traders have violated the provisions of § 17a subparagraph 1 and 2 of the Exchange Rules of Eurex Deutschland and Number 2.6 subparagraph 3 of the Conditions for Trading at Eurex Deutschland.

A trader of the trading participant entered five cross-trades without previous trade-requests on 12th and 31st August 2020. In the process, the orders were entered using two "Automatons" without separate Regulatory IDs.

The Disciplinary Committee of the Eurex Deutschland has therefore marked the trading participant by order of 1st February 2021 with an administrative fine to the amount of 3,000 Euro in total and his trader with an administrative fine to the amount of 500 Euro.