

Kundeninformation

Erinnerung: Verpflichtung, den Einsatz von Systemen zum algorithmischen Handel der EEX anzuzeigen

Leipzig, 27.10.2020

Sehr geehrte Handelsteilnehmer,

im Rahmen der jährlichen MiFID 2-Selbstbeurteilung der EEX wurde festgestellt, dass eine Reihe von Handelsteilnehmern Systeme zum algorithmischen Handel an der EEX einsetzen, die dies der EEX nicht angezeigt und/oder algorithmisch erzeugte Aufträge nicht ordnungsgemäß gekennzeichnet haben.

Nach § 19 Absatz 5 der [Börsenordnung](#) in Verbindung mit den Abschnitten 1.10 und 2.3 der [Technischen Durchführungsbestimmungen](#) haben alle Handelsteilnehmer, die ein System für den algorithmischen Handel an der EEX nutzen wollen, dies der Börsengeschäftsführung der EEX vor der Einführung eines solchen Systems anzuzeigen und die weiteren Anforderungen, welche in der Börsenordnung und den Technischen Durchführungsbestimmungen festgelegt sind, zu erfüllen. Die Anzeigepflicht besteht unabhängig davon, ob das System zum algorithmischen Handel an der EEX (einschließlich EEX OTF) für den Handel mit Gas-Spot-Produkten oder anderen Nicht-Finanzinstrumenten oder für den Handel mit Finanzinstrumenten eingesetzt werden soll. Die Nutzung eines Systems zum algorithmischen Handel ist beim Handel mit Finanzinstrumenten in der vorgesehenen Weise im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen zu kennzeichnen.

Bitte stellen Sie jederzeit sicher, dass Ihr technischer Zugang zu den Handelssystemen der EEX im Einklang mit dem Regelwerk der EEX sowie den anwendbaren Gesetzen und sonstigen börsenrechtlichen Vorschriften und Anordnungen steht. Für den Fall, dass Sie der EEX den Einsatz eines Systems für den algorithmischen Handel noch nicht angezeigt haben, bitten wir Sie, dies unverzüglich nachzuholen und das [Anzeigeformular \(T11\)](#) auszufüllen und einzureichen. Für den Fall einer fortgesetzten Verletzung der Anzeigepflicht oder anderer Pflichten im Zusammenhang mit dem Einsatz von Systemen zum algorithmischen Handel

behält sich die Börsengeschäftsführung das Recht vor, alle ihr zur Verfügung stehenden Maßnahmen zu ergreifen.

Bei Fragen oder Unklarheiten zum Anzeigeformular bzw. den sonstigen Anforderungen an den Einsatz von Systemen zum algorithmischen Handel wenden Sie sich bitte an Ihren Key Account Manager bei der EEX AG, das EEX Member Readiness Team (Leipzig) oder das EEX Customer Care Team (Paris).

Mit freundlichen Grüßen,

Börsengeschäftsführung

EEX Member Readiness (Leipzig):
+49 341 24680-261
memberreadiness@ecc.de

EEX Customer Care (Paris):
membership@powernext.com

Customer Information

Friendly reminder: Requirement to notify EEX of usage of systems for algorithmic trading

Leipzig, 27/10/2020

Dear Trading Participants,

In the context of EEX's yearly MiFID 2 Self-Assessment the conclusion has been established, that a number of trading participants that are using systems for algorithmic trading have not notified EEX of their usage of such systems at EEX and/or do not not properly flag algorithmic orders.

Pursuant to Article 19 paragraph 5 of the [Exchange Rules](#) in conjunction with Sections 1.10 and 2.3 of the [Technical Implementation Regulation](#) all trading participants that intent to use a system for algorithmic trading at EEX, have to notify the Management Board of the Exchange prior to the launch of such system and have to comply with the further requirements laid out in the Exchange Rules and Technical Implementation Regulation. The notification obligation applies irrespective of whether the system for algorithmic trading will be used at EEX (including EEX OTF) to trade in gas spot products or other non-financial instruments or to trade in financial instruments. When trading in financial instruments, the use of a system for algorithmic trading must be flagged in the specified manner in accordance with the legal requirements.

Please ensure the compliance of your technical access(es) to EEX's trading systems with EEX's Rules and Regulations as well as with applicable laws and regulations at any time. In case you have not yet notified EEX of your usage of a system for algorithmic trading, we kindly urge you to immediately complete and file the [notification form \(T11\)](#). In the event of a continued breach of the notification obligation or other obligations relating to the usage of systems for algorithmic trading, the Management Board of the Exchange reserves its right to take all measures at its disposal.

If you have questions or if anything remains unclear regarding the notification form or other requirements for the use of systems for algorithmic trading, we kindly invite you to contact your

Key Account Manager at EEX AG, the EEX Member Readiness Team (Leipzig) or the EEX Customer Care Team (Paris).

Yours sincerely,

Management Board of the Exchange

EEX Member Readiness (Leipzig):
+49 341 24680-261
memberreadiness@ecc.de

EEX Customer Care (Paris):
membership@powernext.com