

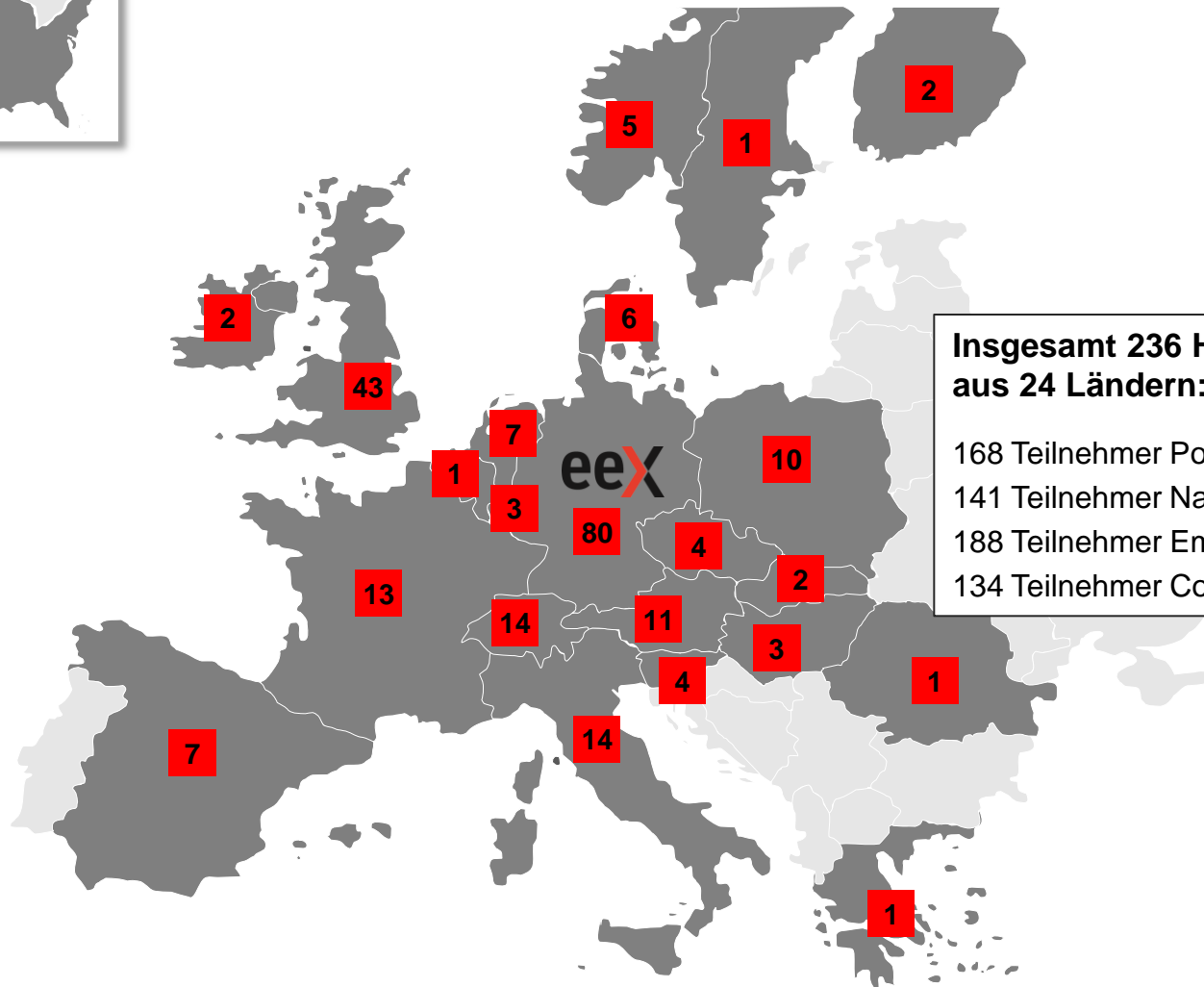
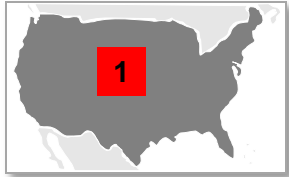


**Primärauktionen an der European Energy
Exchange**
Marktzugänge für Anlagenbetreiber

Überblick - Emissionshandels an der EEX

- EUA Spot- und Terminhandel seit Einführung des EU ETS (2005)
- Führende Auktionsplattform in Europa – mehr als 500 erfolgreiche Primärauktionen:
 - 2010 – Zuschlag für Versteigerungen der 2. Handelsperiode für die Bundesrepublik Deutschland
 - 2011-2013 – Versteigerungen für verschiedene EU Mitgliedsstaaten (2. Handelsperiode, Neuanlagenreserve)
 - 2012 – Kooperation mit der European Investment Bank für die Durchführung des NER300 Programms (3. Handelsperiode)
 - 2012 – Zuschlag für transitorische Versteigerungen der Bundesrepublik Deutschland und der EU KOM als Auktionsplattform für die 3. Handelsperiode
 - 2013 – Gewinn der permanenten deutschen Auktionsplattform
- Diversifizierte Teilnehmerstruktur: mehr als 220 Handelsteilnehmern aus 20 Ländern
- Integration von Energie- und Emissionshandel

Handelsteilnehmer an der EEX



Insgesamt 236 Handelsteilnehmer aus 24 Ländern:

- 168 Teilnehmer Power Derivatives Market
- 141 Teilnehmer Natural Gas Market
- 188 Teilnehmer Emissions Market
- 134 Teilnehmer Coal Market

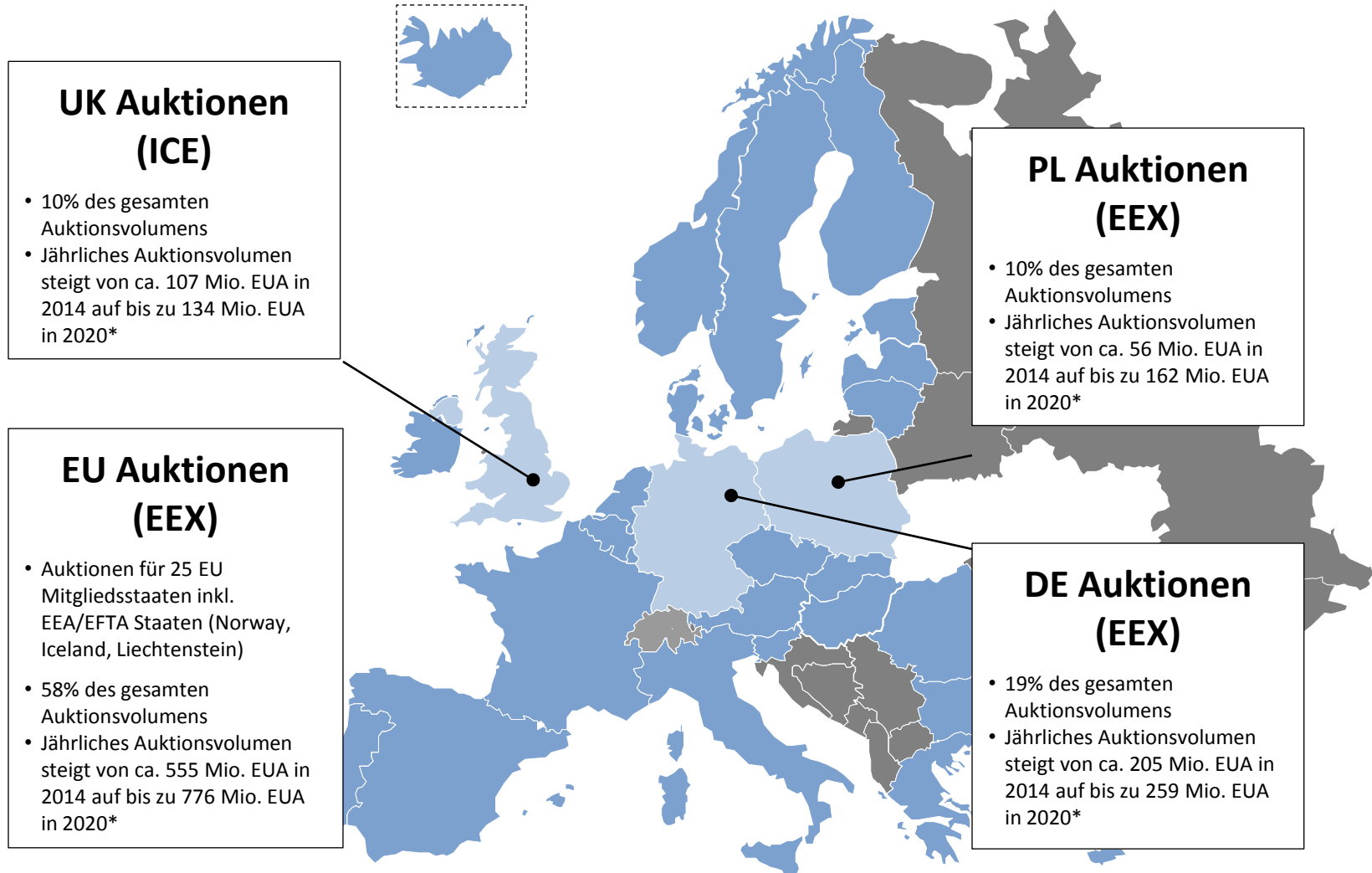


Stand: 31. Dezember 2013

Märkte und Produkte

Spotmarkt	Terminmarkt	Trade Registration zum Clearing
<p>Strom EPEX SPOT Day ahead auction (D/A, F, CH) Intra-Day (D/A, F)</p>	<p>Strom EEX Power Derivatives Phelix-Futures French/Dutch/Belgium Futures Optionen auf Phelix-Futures</p>	<p>Strom Entsprechende Produkte Strom-Futures für die Schweiz, Italien, Skandinavien und Rumänien</p>
<p>Erdgas Kontinuierlicher 24/7-Handel (NCG, GASPOOL und TTF)</p>	<p>Erdgas Physische Futures (NCG, GASPOOL)</p>	<p>Erdgas Entsprechende Produkte NBP Gas-Futures</p>
<p>CO₂-Emissionsrechte Sekundärmarkt mit EUA- und CER-Spotkontrakten EUA-Primärauktion Spot</p>	<p>CO₂-Emissionsrechte Sekundärmarkt mit EUA-, CER- und ERU-Futures; Fälligkeiten bis 2020</p>	<p>CO₂-Emissionsrechte Entsprechende Produkte</p>
	<p>Herkunftsnachweise für Grünstrom Nordic Hydro Alpine Hydro Central Northern Europe Wind</p>	<p>Herkunftsnachweise für Grünstrom Entsprechende Produkte</p>
	<p>Kohle Finanzielle Futures (ARA, RB)</p>	<p>Kohle Entsprechende Produkte In Euro notierte Kohle-Futures (ARA, RB)</p>
<p>Vollständig integriertes Clearing und Cross-Margining durch die ECC</p>		

Auktionsplattformen in Europa



*Backloading Impact nicht berücksichtigt

“Full Membership” - EEX Mitgliedschaft für alle Märkte

- Zugang zu allen EEX Märkten (Spot, Terminmarkt) und Produkte (Strom, Gas, Emissionsrechte, Kohle), inkl. EUA Primärauktion

“Environmental Markets” Mitgliedschaft

- Zugang zum Spot- und /oder Terminmarkt für Emissionsrechte (inkl. Primärauktion) und Herkunftsnachweise

“Auction-only” Mitgliedschaft

- Kostenfreier Zugang zu EUA Primärauktionen
- Zugang zum Handel:
 - Gebotseingabe über “Trading on Behalf” (Fax-Formular) der EEX Marktsteuerung
 - Technischer Zugang zum Handelssystem auf Wunsch

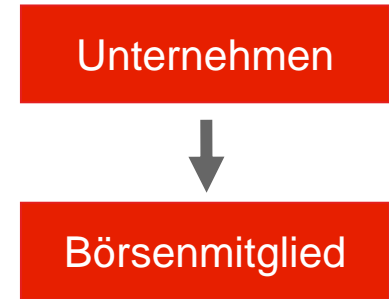
Teilnahme am Emissionshandel

Direkter Zugang, Zulassungsvoraussetzungen



Zulassungsvoraussetzungen von Unternehmen zum Handel

- Zuverlässigkeit und berufliche Eignung der Geschäftsführer
 - Zulassung als Clearing- oder Nicht-Clearing-Mitglied durch die ECC AG
 - Anerkennung als Handelsteilnehmer durch die ECC AG für die jeweiligen Produkte
 - Mindestens ein Händler (Händlerschulung und –prüfung)
 - Für Primärauktionen Nachweis der „Bietberechtigung“
 - Technische Anbindung an das EEX-System
 - Nachweis über mind. 50.000 € Eigenkapital (§ 19 BörsG)
- } entfällt für
“Auction only”
Mitgliedschaft



Zulassungsvoraussetzungen von Mitarbeitern zum Handel

- Zuverlässigkeit und berufliche Eignung
- Prüfung zum Börsenhändler



Gemäß Artikel 18(1) der Auktionsverordnung (VERORDNUNG (EU) Nr. 1031/2010) sind die folgenden Teilnehmer berechtigt in eigenem Namen zu bieten:

- Anlagen- und Luftfahrtbetreibern oder verbundene Unternehmen
- entsprechend Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) zugelassene Finanzdienstleistungsinstitute
- entsprechend Richtlinie 2006/48/EG zugelassene Kreditinstitute
- wirtschaftliche Zusammenschlüsse von Anlagen- und Luftfahrtbetreibern
- öffentliche oder staatliche Einrichtungen der Mitgliedsstaaten, welche Anlagen- und/oder Luftfahrtbetreiber kontrollieren
- Personen, die unter die Ausnahme des Artikels 2 (1) (i) der Richtlinie 2004/39/EC (MiFID) fallen („Ausnahmegenehmigung“)

Gemäß Artikel 18 der Auktionsverordnung sind die folgenden Unternehmen berechtigt im Kundenauftrag zu bieten:

- Personen, die unter die Ausnahme des Artikels 2 (1) (i) der Richtlinie 2004/39/EC (MiFID) fallen („Ausnahmegenehmigung“).
- Finanzdienstleistungsinstitute, die über eine Erlaubnis entsprechend 2004/39/EC (MiFID) und/oder Kreditinstitute, die über eine Erlaubnis entsprechend 2006/48/EC (Kreditinstitute-Richtlinie) verfügen.

Grundsätzlich müssen auch die Kunden dieser Unternehmen teilnahmeberechtigt sein.

- Grundsätzlich bieten eine Vielzahl von ECC Clearing-Mitgliedern und EEX Handelsteilnehmern die Möglichkeit zur indirekten Teilnahme im Handel an, was eine separate bilaterale Vereinbarung zwischen den jeweiligen Parteien voraussetzt.

Eine vollständige Liste und Kontaktdaten der ECC Clearing-Mitglieder finden Sie unter: www.ecc.de bzw. der EEX Handelsteilnehmer unter www.eex.de.

- Für Primärauktionen müssen die entsprechenden Mitglieder gemäß Art. 18 der Auktionsverordnung berechtigt sein im Kundenauftrag zu bieten.

Eine Liste berechtigter Unternehmen finden Sie unter: www.eex.com/auction.



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

**Weitere Informationen unter:
<http://www.eex.com/auction>**