

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 1

ANHÄNGE 1 BIS 10 WERDEN ANGEPASST.

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN.

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN.

[...]

Anhang 1 zu den Clearing-Bedingungen: Clearing-Vereinbarung zwischen der Eurex Clearing AG und einem Clearing-Mitglied

[...]

Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____¹ ~~[bitte Datum des ursprünglichen Vertragsabschlusses einfügen]~~, in der geänderten und ergänzten-neu gefassten Fassung vom _____² ~~[bitte Datum der Vertragsänderung einfügen oder diesen Teil löschen]~~, und wird geschlossen

[...]

Abschnitt 3 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten, Elementary-Grundlagenvereinbarung, Net Omnibus Clearing-Vereinbarung; ICM-Clearing-Vereinbarung für ICM-CCD

1 Art der Clearing-Lizenz

Dem Clearing-Mitglied wird eingeräumt:

- General-Clearing-Lizenz

¹ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Falle der nachträglichen Vertragsänderung wird die Eurex Clearing AG das Datum der ursprünglichen Vereinbarung eintragen.

² Bitte freilassen, das Datum der Vertragsänderung wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Fall des erstmaligen Abschlusses der Vereinbarung wird der Halbsatz „...in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____“ durch die Eurex Clearing AG gestrichen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 2

Eine General-Clearing-Lizenz berechtigt das General-Clearing-Mitglied (GCM) zum Clearing von Eigentransaktionen, Kundentransaktionen, NCM-Bezogenen Transaktionen und RK-Bezogenen Transaktionen und bezieht sich auf das Clearing folgender Transaktionen³;

- Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II⁴ für die folgenden MCR-Produktgruppen:

~~x~~ ~~Aktien- & Indexprodukte~~⁵

~~x~~ ~~Fixed-Income-Produkte~~²

~~☐~~ ~~Internationale, über CBF abgewickelte Produkte~~

~~☐~~ ~~UK- & Irische Produkte~~

~~☐~~ ~~KOSPI-Produkte~~

~~☐~~ ~~TAIFEX-Produkte~~

~~☐~~ ~~FX-Produkte~~

- Transaktionen an der Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds) gemäß Kapitel III
- Transaktionen an der Eurex Repo GmbH (Eurex Repo) gemäß Kapitel IV
- Transaktionen an der Frankfurter Wertpapierbörse gemäß Kapitel V Abschnitt 2
- Transaktionen an der Irish Stock Exchange (ISE Dublin) gemäß Kapitel VI
- Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII
- Wertpapierdarlehens-Transaktionen⁶ gemäß Kapitel IX.

- Direkt-Clearing-Lizenz

Eine Direkt-Clearing-Lizenz berechtigt das Direkt-Clearing-Mitglied (DCM) zum Clearing von Eigentransaktionen, Kundentransaktionen, NCM-Bezogenen Transaktionen von konzernverbundenen Nicht-Clearing-Mitgliedern und RK-Bezogenen Transaktionen. Art und Umfang des Konzernverbunds werden von der

³ Jede Transaktionsart kann in dieser Ziffer 1 nur einmal ausgewählt werden.

⁴ Für Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex Börsen) muss die notwendige Infrastruktur zur Abwicklung von Aktien- & Indexprodukten sowie Fixed-Income Produkten (TARGET2 und/oder SNB Geldkonten sowie CBF oder SIX SIS Abwicklungskonto) muss durch alle Clearing-Mitglieder bereitgestellt werden.

⁵ ~~Die notwendige Infrastruktur zur Abwicklung von Aktien- & Indexprodukten sowie Fixed-Income Produkten (TARGET2 und/oder SNB Geldkonten sowie CBF oder SIX SIS Abwicklungskonto) muss durch alle Clearing-Mitglieder bereitgestellt werden.~~

⁶ Die Berechtigung umfasst lediglich Eigentransaktionen und Kundentransaktionen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 3

Eurex Clearing AG bestimmt. Die Direkt-Clearing-Lizenz bezieht sich auf das Clearing folgender Transaktionen⁷:

- Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II⁸ ~~für die folgenden MCR-Produktgruppen:~~
 - ~~x — Aktien- & Indexprodukte~~
 - ~~x — Fixed-Income-Produkte⁵~~
 - ~~☐ — Internationale, über CBF abgewickelte Produkte~~
 - ~~☐ — UK- & Irische Produkte~~
 - ~~☐ — KOSPI-Produkte~~
 - ~~☐ — TAIFEX-Produkte~~
 - ~~☐ — FX-Produkte~~
- Transaktionen an der Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds) gemäß Kapitel III
- Transaktionen an der Eurex Repo GmbH (Eurex Repo) gemäß Kapitel IV
- Transaktionen an der Frankfurter Wertpapierbörse gemäß Kapitel V Abschnitt 2
- Transaktionen an der Irish Stock Exchange (ISE Dublin) gemäß Kapitel VI
- Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII
- Wertpapierdarlehens-Transaktionen⁹ gemäß Kapitel IX.

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur Clearing-Vereinbarung

(Ort)

(Datum)

⁷ Jede Transaktionsart gemäß Kapitel II kann in dieser Ziffer 1 nur einmal ausgewählt werden.

⁸ DFür Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex Börsen) muss die notwendige Infrastruktur zur Abwicklung von Aktien- & Indexprodukten sowie Fixed-Income Produkten (TARGET2 und/oder SNB Geldkonten sowie CBF oder SIX SIS Abwicklungskonto) muss durch alle Clearing-Mitglieder bereitgestellt werden.

⁹ Die Berechtigung umfasst lediglich Eigentransaktionen und Kundentransaktionen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 4

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

Anhang 2 zu den Clearing-Bedingungen: Clearing-Vereinbarung mit einem Nicht-Clearing-Mitglied und/oder Registrierten Kunden für das Grund-Clearingmodell

[...]

Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____¹⁰, in der
geänderten und neu gefassten Fassung vom _____¹¹, und wird geschlossen

¹⁰ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Falle der nachträglichen Vertragsänderung wird die Eurex Clearing AG das Datum der ursprünglichen Vereinbarung eintragen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 5

~~_Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____ [bitte Datum des ursprünglichen Vertragsabschlusses einfügen], in der geänderten und ergänzten Fassung vom _____ [bitte Datum der Vertragsänderung einfügen oder diesen Teil löschen], und wird geschlossen~~

[...]

Abschnitt 3 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten

Das Nicht-Clearing-Mitglied/Registrierter Kunde wird entsprechend der folgenden Wahl am Clearing der folgenden Transaktionsarten gemäß dieser Vereinbarung teilnehmen:

- als Registrierter Kunde für die folgenden Transaktionsarten:
 - OTC-Kreditderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2
 - OTC-Zinsderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 3
- als Nicht-Clearing-Mitglied für die folgenden Transaktionsarten:
 - Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II ~~für die folgenden MCR-Produktgruppen:~~
 - ~~Aktion- & Indexprodukte~~
 - ~~Fixed-Income-Produkte~~
 - ~~Internationale, über CBF abgewickelte Produkte~~
 - ~~UK- & Irische Produkte~~
 - ~~KOSPI-Produkte~~
 - ~~TAIFEX-Produkte~~
 - ~~FX-Produkte~~
 - Transaktionen an der Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds) gemäß Kapitel III
 - Transaktionen an der Eurex Repo GmbH (Eurex Repo) gemäß Kapitel IV
 - Transaktionen an der Frankfurter Wertpapierbörse gemäß Kapitel V Abschnitt 2
 - Transaktionen an der Irish Stock Exchange (ISE Dublin) gemäß Kapitel VI
 - Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII

¹¹ Bitte freilassen, das Datum der Vertragsänderung wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Fall des erstmaligen Abschlusses der Vereinbarung wird der Halbsatz „...in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____...“ durch die Eurex Clearing AG gestrichen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 6

Wenn das Nicht-Clearing-Mitglied sich dafür entscheidet, im Rahmen von Mehrfach-Clearing-Beziehungen mehr als ein Clearing-Mitglied mit dem Clearing von Eurex-Transaktionen gemäß Kapitel II Abschnitt 1 Ziffer 1.8 zu beauftragen, gilt diese Vereinbarung für die folgenden MCR-Produktgruppen:

- Aktien- & Indexprodukte
- Fixed-Income-Produkte
- Internationale, über CBF abgewickelte Produkte
- UK- & Irische Produkte
- KOSPI-Produkte
- TAIFEX-Produkte
- FX-Produkte

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur Clearing-Vereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 7

(als Nicht-Clearing-Mitglied/Registrierter Kunde)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

Anhang 3 zu den Clearing-Bedingungen: Clearing-Vereinbarung mit einem Nicht-Clearing-Mitglied und/oder Registrierten Kunden für das Individual-Clearingmodell basierend auf Eurex Clearing AG-Dokumentation

[...]

Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____¹², in der
geänderten und neu gefassten Fassung vom _____¹³, und wird geschlossen

~~Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____ [bitte
Datum des ursprünglichen Vertragsabschlusses einfügen], in der geänderten und ergänzten Fassung
vom _____ [bitte Datum der Vertragsänderung einfügen oder diesen Teil
löschen], und wird geschlossen~~

[...]

¹² Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Falle der nachträglichen Vertragsänderung wird die Eurex Clearing AG das Datum der ursprünglichen Vereinbarung eintragen.

¹³ Bitte freilassen, das Datum der Vertragsänderung wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Fall des erstmaligen Abschlusses der Vereinbarung wird der Halbsatz „...in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____“ durch die Eurex Clearing AG gestrichen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 8

Abschnitt 1 Allgemeine Bestimmungen

[...]

2 Rechtsverhältnisse

2.1 Diese Vereinbarung regelt die zwischen der Eurex Clearing AG, dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden geltenden Bestimmungen sowie einerseits die zwischen der Eurex Clearing AG und dem Clearing-Mitglied und andererseits die zwischen dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden geltenden Bestimmungen.

(i) Alle zwischen der Eurex Clearing AG und dem Clearing-Mitglied in Bezug auf Einbezogene Transaktionen bestehenden Rechte und Pflichten auf der Grundlage dieser Vereinbarung und (ii) alle zwischen dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden in Bezug auf Korrespondierende Einbezogene Transaktionen bestehenden Rechte und Pflichten auf der Grundlage dieser Vereinbarung stellen jeweils eine gesonderte Vereinbarung dar (jede solche Vereinbarung im Folgenden eine „Grundlagenvereinbarung“ und die Grundlagenvereinbarung en-eine zwischen dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden die „Korrespondierende Grundlagenvereinbarung“).

Die Korrespondierende Grundlagenvereinbarung enthält keine Regelung zur Beendigung in Bezug auf den ICM-Kunden. Es obliegt dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden untereinander entsprechende Regelungen zu vereinbaren.

[...]

3 Bestellung von Sicherheiten am Differenzanspruch

3.1 Bestellung von Sicherheiten gemäß den Clearing-Bedingungen

Sofern die Eurex Clearing AG, der Sicherheitentreuhänder und das Clearing-Mitglied keinen Sicherheitentreuhandvertrag und Verpfändungs- und Abtretungsvertrag für die Individual-Clearingmodell-Bestimmungen (Clearing-Mitglieder in England und Wales) in der den Clearing Bedingungen als Anhang 10 beigefügten Form (die „Sicherheitentreuhandvereinbarung“) abgeschlossen haben, vereinbaren die Eurex Clearing AG, das Clearing-Mitglied und der ICM-Kunde hiermit die Bestellung der Pfandrechte, und unmittelbar nach der Bestellung der Pfandrechte, die Sicherungsabtretungen, in beiden Fällen nach Maßgabe der Bestimmungen in Unterabschnitt B Ziffer 2 der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen. Die in Unterabschnitt B Ziffer 2 der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen beschriebenen Mitteilungen werden hiermit abgegeben und der Erhalt dieser Mitteilung wird hiermit von der Eurex Clearing AG oder dem ICM-Kunden bestätigt, jeweils wie im Unterabschnitt B Ziffer 2 der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen geregelt.

[...]

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 9

Abschnitt 3 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten; Direkte Übertragung und Rückübertragung Segregierter Margin

1 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten

Der ICM-Kunde wird gemäß dieser Vereinbarung wahlweise am Clearing der folgenden Transaktionsarten teilnehmen:

- als Registrierter Kunde für die folgenden Transaktionsarten:
 - Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II
 - Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII
 - OTC-Kreditderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2
 - OTC-Zinsderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 3
- als Nicht-Clearing-Mitglied für die folgenden Transaktionsarten:
 - Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II ~~für die folgenden MCR-Produktgruppen:~~
 - ~~Aktien- & Indexprodukte~~
 - ~~Fixed-Income-Produkte~~
 - ~~Internationale, über CBF abgewickelte Produkte~~
 - ~~UK- & Irische Produkte~~
 - ~~KOSPI-Produkte~~
 - ~~TAIFEX-Produkte~~
 - ~~FX-Produkte~~
 - Transaktionen an der Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds) gemäß Kapitel III
 - Transaktionen an der Eurex Repo GmbH (Eurex Repo) gemäß Kapitel IV
 - Transaktionen an der Frankfurter Wertpapierbörse gemäß Kapitel V Abschnitt 2
 - Transaktionen an der Irish Stock Exchange (ISE Dublin) gemäß Kapitel VI
 - Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII
- Wenn das Nicht-Clearing-Mitglied sich dafür entscheidet, im Rahmen von Mehrfach-Clearing-Beziehungen mehr als ein Clearing-Mitglied mit dem Clearing von Eurex-Transaktionen gemäß Kapitel II Abschnitt 1 Ziffer 1.8 zu beauftragen, gilt diese Vereinbarung für die folgenden MCR-Produktgruppen:
 - Aktien- & Indexprodukte

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 10

- Fixed-Income-Produkte
- Internationale, über CBF abgewickelte Produkte
- UK- & Irische Produkte
- KOSPI-Produkte
- TAIFEX-Produkte
- FX-Produkte

[...]

Anlage zu Abschnitt 4

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN
zur Anlage zu Abschnitt 4 der Vereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

(Fonds-Partei handelnd für Rechnung der in Anlage zu
Abschnitt 4 jeweils genannten Betreffenden Fonds bzw.
Betreffenden Fonds-Segmente)

(Ort / Datum)

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 11

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur Clearing-Vereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

(als ICM-Kunde)

(Ort / Datum)

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 12

Name:	Name:
Funktion:	Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)	<u>(Ort / Datum)</u>
---------------------	----------------------

Name:	Name:
Funktion:	Funktion:

[...]

Anhang 4 zu den Clearing-Bedingungen: Vereinbarung zur Teilnahme am Individual-Clearingmodell basierend auf einer Kunden-Clearing-Dokumentation mit einem Nicht-Clearing-Mitglied und/oder Registrierten Kunden

[...]

Diese Teilnahmevereinbarung (die „ICM-Teilnahmevereinbarung“) datiert vom _____¹⁴, in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____¹⁵, und wird geschlossen

~~Diese Teilnahmevereinbarung (die „ICM-Teilnahmevereinbarung“) datiert vom _____ [bitte Datum des ursprünglichen Vertragsabschlusses einfügen], in der geänderten und ergänzten Fassung vom _____ [bitte Datum der Vertragsänderung einfügen oder diesen Teil löschen], und, in der jeweils geltenden Fassung, wird geschlossen~~

[...]

¹⁴ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Falle der nachträglichen Vertragsänderung wird die Eurex Clearing AG das Datum der ursprünglichen ICM-Teilnahmevereinbarung eintragen.

¹⁵ Bitte freilassen, das Datum der Vertragsänderung wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Fall des erstmaligen Abschlusses der ICM-Teilnahmevereinbarung wird der Halbsatz „...in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____...“ durch die Eurex Clearing AG gestrichen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 13

Abschnitt 1 Allgemeine Bestimmungen

[...]

2 Kunden-Clearing-Vereinbarung

2.1 Einzelheiten zur Kunden-Clearing-Vereinbarung

Das Clearing-Mitglied und der ICM-Kunde haben die folgende Marktstandard-Kunden-Clearing-Vereinbarung abgeschlossen oder werden die folgende Marktstandard-Kunden-Clearing-Vereinbarung abschließen:

- ein englischem Recht unterliegendes ISDA 1992 oder 2002 Master Agreement ~~vom~~ _____ zusammen mit dem ISDA/FOA Client Cleared OTC Derivatives Addendum und dem zugehörigen Eurex Clearing AG-Anhang ~~vom~~ _____
- ein englischem Recht unterliegendes FOA Professional Client Agreement (Version _____) ~~vom~~ _____ zusammen mit dem FOA Clearing Module Annex und dem zugehörigen Eurex Clearing AG-Anhang ~~vom~~ _____
- ein englischem Recht unterliegendes FOA Professional Client Agreement (Version _____) ~~vom~~ _____ zusammen mit dem ISDA/FOA Client Cleared OTC Derivatives Addendum und dem zugehörigen Eurex Clearing AG-Anhang ~~vom~~ _____
- eine deutsche Clearing-Rahmenvereinbarung ~~vom~~ _____ und einen zugehörigen Anhang zu der Clearing-Rahmenvereinbarung (Rahmenvereinbarung) für das Clearing von Kontrakten über die Eurex Clearing AG auf der Grundlage der Individual-Clearingmodel-Bestimmungen ~~vom~~ _____
- Das Clearing-Mitglied und der ICM-Kunde haben die folgende individuelle Kunden-Clearing-Vereinbarung abgeschlossen oder werden die folgende individuelle Kunden-Clearing-Vereinbarung abschließen:

~~vom~~ _____

(im Folgenden die „Kunden-Clearing-Vereinbarung“).

2.2 Zusicherungen und Haftung in Bezug auf die Kunden-Clearing-Vereinbarung

- 2.2.1 Das Clearing-Mitglied und der ICM-Kunde sichern jeweils einzeln im Wege eines selbständigen, verschuldensunabhängigen Garantieversprechens gegenüber der Eurex Clearing AG zu, dass ~~zum Zeitpunkt des Abschlusses dieser ICM-Teilnahmevereinbarung~~ die Kunden-Clearing-Vereinbarung korrekt beschrieben wurde und während der gesamten Laufzeit dieser ICM-Teilnahmevereinbarung die Anforderungen einer Geeigneten-Kunden-Clearing-Vereinbarung erfüllt sind.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 14

2.2.2 Das Clearing-Mitglied und der ICM-Kunde verpflichten sich jeweils einzeln gegenüber der Eurex Clearing AG, diese von sämtlichen Schäden, Verlusten, Ansprüchen, Steuern, Kosten, Lasten oder Gebühren freizustellen bzw. diesbezüglich zu entschädigen, die möglicherweise entstehen, weil ihre Kunden-Clearing-Vereinbarung ~~anfänglich oder zu einem späteren Zeitpunkt~~ die Anforderungen der Geeigneten-Kunden-Clearing-Vereinbarung nicht erfüllt.

[...]

2.3.2 Wenn die Kunden-Clearing-Vereinbarung ~~zum Datum dieser ICM-Teilnahmevereinbarung~~ die Anforderungen einer Geeigneten-Kunden-Clearing-Vereinbarung nicht erfüllt, gehen die Bestimmungen von Unterabschnitt C der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen insoweit vor, als Widersprüche zwischen diesem Unterabschnitt C und der Kundenclearingvereinbarung bestehen.

~~2.3.3 Soweit etwaige spätere Änderungen der Kunden-Clearing-Vereinbarung die Anforderungen einer Geeigneten-Kunden-Clearing-Vereinbarung nicht erfüllen, gehen die Bestimmungen der Kunden-Clearing-Vereinbarung vor solchen Änderungen im Verhältnis zwischen dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden für die Zwecke der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen vor.~~

2.3.34 Die Eurex Clearing AG ist berechtigt, von dem Clearing-Mitglied und dem ICM-Kunden die Änderung der Kunden-Clearing-Vereinbarung zu verlangen, um die Erfüllung der Anforderungen einer Geeigneten-Kunden-Clearing-Vereinbarung sicherzustellen bzw. wiederherzustellen.

3 Bestellung von Sicherheiten

3.1 Bestellung von Sicherheiten gemäß den Clearing-Bedingungen

Sofern die Eurex Clearing AG, der Sicherheitentreuhänder und das Clearing-Mitglied keinen Sicherheitentreuhandvertrag und Verpfändungs- und Abtretungsvertrag für die Individual-Clearingmodell-Bestimmungen (Clearing-Mitglieder in England und Wales) in der den Clearing Bedingungen als Anhang 10 beigefügten Form (die „Sicherheitentreuhandvereinbarung“) abgeschlossen haben, vereinbaren die Eurex Clearing AG, das Clearing-Mitglied und der ICM-Kunde hiermit die Bestellung der Pfandrechte, und unmittelbar nach der Bestellung der Pfandrechte, die Sicherungsabtretungen und Rückabtretungen, in beiden Fällen nach Maßgabe der Bestimmungen in Unterabschnitt B Ziffer 2 der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen. Die in Unterabschnitt B Ziffer 2 der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen beschriebenen Mitteilungen werden hiermit abgegeben und der Erhalt dieser Mitteilung wird hiermit von der Eurex Clearing AG oder dem ICM-Kunden bestätigt, jeweils wie im Unterabschnitt B Ziffer 2 der Individual-Clearingmodell-Bestimmungen geregelt.

[...]

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 15

Abschnitt 3 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten; Direkte Übertragung und Rückübertragung Segregrierter Margin

1 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten

Der ICM-Kunde wird gemäß dieser ICM-Teilnahmevereinbarung wahlweise am Clearing der folgenden Transaktionsarten teilnehmen:

- als Registrierter Kunde für die folgenden Transaktionsarten:
 - Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II
 - Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII
 - OTC-Kreditderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2
 - OTC-Zinsderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 3
- als Nicht-Clearing-Mitglied für die folgenden Transaktionsarten:
 - Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II ~~für die folgenden MCR-Produktgruppen:~~
 - ~~Aktien- & Indexprodukte~~
 - ~~Fixed-Income-Produkte~~
 - ~~Internationale, über CBF abgewickelte Produkte~~
 - ~~UK- & Irische Produkte~~
 - ~~KOSPI-Produkte~~
 - ~~TAIFEX-Produkte~~
 - ~~FX-Produkte~~
 - Transaktionen an der Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds) gemäß Kapitel III
 - Transaktionen an der Eurex Repo GmbH (Eurex Repo) gemäß Kapitel IV
 - Transaktionen an der Frankfurter Wertpapierbörse gemäß Kapitel V Abschnitt 2
 - Transaktionen an der Irish Stock Exchange (ISE Dublin) gemäß Kapitel VI
 - Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII
- Wenn das Nicht-Clearing-Mitglied sich dafür entscheidet, im Rahmen von Mehrfach-Clearing-Beziehungen mehr als ein Clearing-Mitglied mit dem Clearing von Eurex-Transaktionen gemäß Kapitel II Abschnitt 1 Ziffer 1.8 zu beauftragen, gilt diese Vereinbarung für die folgenden MCR-Produktgruppen:
 - Aktien- & Indexprodukte

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 16

- Fixed-Income-Produkte
- Internationale, über CBF abgewickelte Produkte
- UK- & Irische Produkte
- KOSPI-Produkte
- TAIFEX-Produkte
- FX-Produkte

[...]

Anlage zu Abschnitt 4

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN
zur Anlage zu Abschnitt 4 der ICM-Teilnahmevereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

(Fonds-Partei handelnd für Rechnung der in Anlage zu Abschnitt 4 jeweils genannten Betreffenden Fonds bzw. Betreffenden Fonds-Segmente)

(Ort / Datum)

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 17

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur ICM-Teilnahmevereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

(als ICM-Kunde)

(Ort Datum)

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 18

Name:	Name:
Funktion:	Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)	<u>(Ort / Datum)</u>
---------------------	----------------------

Name:	Name:
Funktion:	Funktion:

[...]

Anhang 5 zu den Clearing-Bedingungen: Übertragungsvertrag für einen Interim-Teilnehmer an ein Clearing-Mitglied

[...]

Dieser Übertragungsvertrag (der „Vertrag“) datiert vom _____¹⁶ und wird geschlossen

[...]

PRÄAMBEL

(A) Die Parteien haben

- am _____¹⁷ eine Clearing-Vereinbarung (die „Clearing-Vereinbarung“) gemäß den Individual-Clearingmodell-Bestimmungen basierend auf Eurex Clearing AG Dokumentation abgeschlossen,
- am _____¹⁸ eine Vereinbarung zur Teilnahme am Individual-Clearingmodell basierend auf einer Kunden-Clearing-Dokumentation

¹⁶ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

¹⁷ Bitte freilassen, das Datum wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 19

(die „ICM-Teilnahmevereinbarung“) abgeschlossen und die Eurex Clearing AG und das Clearing Mitglied haben in der Clearing-Vereinbarung in der den Clearing-Bedingungen als Anhang 1 beigefügten Form die Anwendung der ICM-CCD-Bestimmungen vereinbart,

- am _____¹⁹ eine Clearing-Vereinbarung (die „Clearing-Vereinbarung“) gemäß den Grund-Clearingmodell-Bestimmungen abgeschlossen,

[...]

Anlage

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN
zur Anlage des Übertragungsvertrags

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

(Fonds-Partei handelnd für Rechnung der in der Anlage zu _____ (Ort / Datum) diesem Vertrag jeweils genannten Betreffenden Fonds [bzw. Betreffenden Fonds-Segmente] als Registriertem Kunden)

¹⁸ Bitte freilassen, das Datum wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

¹⁹ Bitte freilassen, das Datum wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 20

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN zum Übertragungsvertrag

(Ort)

(Datum)

(als Neues Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

(als Nicht-Clearing-Mitglied/Registrierter Kunde)

(Ort / Datum)

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 21

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

Anhang 6 zu den Clearing-Bedingungen: Vereinbarung zur Teilnahme am Default Management Committee

[...]

Diese Vereinbarung zur Teilnahme am Default Management Committee (die „Vereinbarung“) datiert vom _____²⁰ und wird geschlossen

[...]

Präambel:

(A) Die Parteien haben am _____²¹ eine Clearing-Vereinbarung (die „Clearing-Vereinbarung“) unter Einbeziehung der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „Clearing-Bedingungen“) geschlossen.

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur Vereinbarung

²⁰ Bitte freilassen, das Datum wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

²¹ Bitte freilassen, das Datum wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 22

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

Anhang 7 zu den Clearing-Bedingungen: Clearing-Vereinbarung für das Clearing von Wertpapierdarlehens- Transaktionen von Inhabern einer Speziellen Darlehensgeber-Lizenz

[...]

Diese Clearing-Vereinbarung (die „**Vereinbarung**“) datiert vom _____²² und wird geschlossen

²² Bitte freilassen, das Datum wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 23

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur Clearing-Vereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Inhaber einer Speziellen Darlehensgeber-Lizenz)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

**Anhang 8 zu den Clearing-Bedingungen:
Clearing-Vereinbarung mit einem Net Omnibus Nicht-Clearing-Mitglied**

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 24

und/oder einem Net Omnibus Registrierten Kunden für das Net Omnibus-Clearingmodell

[...]

~~Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____²³, in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____²⁴, und wird geschlossen~~

~~„Diese Clearing-Vereinbarung (die „Vereinbarung“) datiert vom _____ [bitte Datum des ursprünglichen Vertragsabschlusses einfügen], in der geänderten und ergänzten Fassung vom _____ [bitte Datum der Vertragsänderung einfügen oder diesen Teil löschen], und wird geschlossen~~

[...]

Abschnitt 3 In das Clearing einbezogene Transaktionsarten

Das Net Omnibus Nicht-Clearing-Mitglied/Registrierter Kunde wird entsprechend der folgenden Wahl am Clearing der folgenden Transaktionsarten gemäß dieser Vereinbarung teilnehmen:

- als Net Omnibus Registrierter Kunde für die folgenden Transaktionsarten:
 - OTC-Kreditderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2
 - OTC-Zinsderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 3
- als Net Omnibus Nicht-Clearing-Mitglied für die folgenden Transaktionsarten:
 - Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen) gemäß Kapitel II ~~für die folgenden MCR-Produktgruppen;~~
 - ~~Aktien- & Index-Produkte~~
 - ~~Fixed Income-Produkte~~
 - ~~Internationale CBF-abgewickelte Produkte~~
 - ~~UK & Irische Produkte~~
 - ~~KOSPI-Produkte~~

²³ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Falle der nachträglichen Vertragsänderung wird die Eurex Clearing AG das Datum der ursprünglichen Vereinbarung eintragen.

²⁴ Bitte freilassen, das Datum der Vertragsänderung wird von der Eurex Clearing AG eingefügt. Im Fall des erstmaligen Abschlusses der Vereinbarung wird der Halbsatz „...in der geänderten und neu gefassten Fassung vom _____...“ durch die Eurex Clearing AG gestrichen.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 25

~~☐ TAIFEX-Produkte~~

~~☐ FX-Produkte~~

☐ Transaktionen an der European Energy Exchange (EEX) gemäß Kapitel VII

☐ Wenn das Nicht-Clearing-Mitglied sich dafür entscheidet, im Rahmen von Mehrfach-Clearing-Beziehungen mehr als ein Clearing-Mitglied mit dem Clearing von Eurex-Transaktionen gemäß Kapitel II Abschnitt 1 Ziffer 1.8 zu beauftragen, gilt diese Vereinbarung für die folgenden MCR-Produktgruppen:

☐ Aktien- & Indexprodukte

☐ Fixed-Income-Produkte

☐ Internationale, über CBF abgewickelte Produkte

☐ UK- & Irische Produkte

☐ KOSPI-Produkte

☐ TAIFEX-Produkte

☐ FX-Produkte

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN
zur Clearing-Vereinbarung

(Ort)

(Datum)

(als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 26

(als Net Omnibus Nicht-Clearing-Mitglied/Net Omnibus _____(Ort / Datum)
Registrierter Kunde)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG) _____(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

Anhang 9 zu den Clearing-Bedingungen: Clearing-Vereinbarung für das Clearing von GC Pooling Repo-Transaktionen mit Inhabern einer Speziellen Repo-Lizenz

[...]

Diese Clearing-Vereinbarung (die „**Vereinbarung**“) datiert vom _____²⁵ und
wird geschlossen

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zur Clearing-Vereinbarung

²⁵ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 27

(Ort)

(Datum)

(als Inhaber einer Speziellen Repo Lizenz) _____ (Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Name:

Name:

Funktion:

Funktion:

[...]

Anhang 10 zu den Clearing-Bedingungen: Muster-Sicherheitentreuhandvertrag und Verpfändungs- und Abtretungsvertrag für die Individual-Clearingmodell-Bestimmungen (Clearing-Mitglieder in England und Wales)

[...]

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 28

Dieser Sicherheitentreuhandvertrag und Verpfändungs- und Abtretungsvertrag (der „Vertrag“) wird am _____²⁶ abgeschlossen

[...]

AUTORISIERTE UNTERSCHRIFTEN

zum Vertrag

(Ort)

(Datum)

[] (als Clearing-Mitglied)

(Ort / Datum)

Ansprechpartner

Fax:

Telefon:

E-Mail:

Name:

Name:

Position:

Position:

[] (als Sicherheitentreuahänder) _____ (Ort / Datum)

Ansprechpartner

Fax:

Telefon:

E-Mail:

Name:

Name:

Position:

Position:

Eurex Clearing Aktiengesellschaft

(Eurex Clearing AG)

(Ort / Datum)

Ansprechpartner

Fax:

²⁶ Bitte freilassen, das Datum des Vertragsschlusses wird von der Eurex Clearing AG eingefügt.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 25.08.2014
	Seite 29

Telefon:

E-Mail:

Name:

Name:

Position:

Position: