

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 20.07.2015
	Seite 1

\*\*\*\*\*

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

\*\*\*\*\*

[...]

## Kapitel II Transaktionen an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen)

[...]

### Abschnitt 2 Clearing von Futures-Kontrakten

[...]

#### 2.4 Clearing von Index-Futures-Kontrakten

Die nachfolgenden Bestimmungen regeln das Clearing von Transaktionen in den in Ziffer 1.3 der Eurex-Kontraktsspezifikationen.

[...]

##### 2.4.2 Schlussabrechnungspreis

[...]

- (4) Maßgebend für die EURO STOXX 50<sup>®</sup> Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50<sup>®</sup> ex. Financials Index, STOXX<sup>®</sup> Europe 50 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe 600 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe Large 200 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe Mid 200 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe Small 200 Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Sector Index und STOXX<sup>®</sup> Europe 600 Sector Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Large Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Mid Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Small Index Futures-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen STOXX<sup>®</sup> Indizes-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 11:50 Uhr MEZ bis 12:00 Uhr MEZ.

- (5) Maßgebend für die STOXX<sup>®</sup> Global Select Dividend 100 Index Futures-Kontrakte ist der Schlussstand des dieser Kontrakte zugrunde liegenden Index am letzten Handelstag.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 20.07.2015
	Seite 2

- (65) Maßgebend für die Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> Index (EUR)-Futures-Kontrakte, die Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> Index (USD)-Futures-Kontrakte sowie die Futures-Kontrakte auf die Dow Jones Sector Titans-Indizes ist der Wert des jeweiligen Dow Jones-Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen Dow Jones-Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 16:50 Uhr MEZ bis 17:00 Uhr MEZ.
- (76) Maßgebend für die MSCI Index Futures-Kontrakte auf Preis-Indizes ist der Schlussstand des Preis-Index am letzten Handelstag.
- (87) Maßgebend für die MSCI Index Futures-Kontrakte auf (Net oder Gross) Total Return-Indizes ist der Schlussstand des (Net oder Gross) Total Return Index am letzten Handelstag. MSCI Index Futures auf Preis- und Gross Total Return Indizes sind als solche in den Eurex-Kontraktsspezifikationen gekennzeichnet. Alle weiteren, nicht gesondert gekennzeichneten MSCI Index Futures basieren auf Net Total Return Indizes.
- (98) Maßgebend für die Sensex Index Futures-Kontrakte ist der Schlusswert des Sensex Index auf der Grundlage der umsatzgewichteten Durchschnittskurse (VWAP) aller enthaltenen Wertpapiere über die letzten 30 Minuten des Handels an der Bombay Stock Exchange (BSE).
- (109) Maßgebend für die RDX<sup>®</sup> USD Index und RDX<sup>®</sup> EUR Index Futures-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der London Stock Exchange (International Orderbook) ermittelten Schlusspreise für die im Index enthaltenen Werte und Wertrechte.
- (1140) Maßgebend für die ATX<sup>®</sup> - und ATX<sup>®</sup> five-Futures-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der Wiener Börse AG ermittelten Auktionspreise für die im jeweiligen Index enthaltenen Wertpapiere einer von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmten untertägigen Auktion.
- (1244) Maßgebend für die CECE<sup>®</sup> EUR Index Futures-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des jeweiligen elektronischen Handelssystems ermittelten Schlusspreise für die im Index enthaltenen Werte und Wertrechte.
- (1342) Maßgebend für die TA-25 Index Futures-Kontrakte ist der von der Tel Aviv Stock Exchange ermittelte Schlussabrechnungspreis für Futures- und Optionskontrakte auf den TA-25 Index.
- (1443) Sollten außergewöhnliche Umstände vorliegen, insbesondere wenn aufgrund technischer Probleme der Handel aussetzt oder wenn es aus sonstigen Gründen nicht zu einer Preisfeststellung in einem oder mehreren Wertpapieren oder Wertrechten kommt, kann von der Eurex Clearing AG der Schlussabrechnungspreis in einem anderen Verfahren festgelegt werden.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 20.07.2015
	Seite 3

[...]

## Abschnitt 3 Clearing von Optionskontrakten

[...]

### 3.4 Clearing von Indexoptionskontrakten

Die nachfolgenden Bestimmungen regeln das Clearing von Transaktionen in den in Ziffer 2.4 der Kontraktsspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich benannten Indexoptionskontrakte.

[...]

#### 3.4.3 Schlussabrechnungspreis

[...]

- (4) Maßgebend für die EURO STOXX 50<sup>®</sup> Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Select Dividend 30 Index, EURO STOXX 50<sup>®</sup> ex. Financials Index, STOXX Europe 50<sup>®</sup> Index, STOXX<sup>®</sup> Europe 600 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe Large 200 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe Mid 200 Index, STOXX<sup>®</sup> Europe Small 200 Index sowie EURO STOXX<sup>®</sup> Europe Sector Index und STOXX<sup>®</sup> Europe600 Sector Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Large Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Mid Index, EURO STOXX<sup>®</sup> Small Index Options-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf der Grundlage des Durchschnitts der jeweiligen STOXX<sup>®</sup> Indizes-Berechnungen in der Zeit von 11:50 Uhr MEZ bis 12:00 Uhr MEZ.
- (5) Maßgebend für die STOXX Global Select Dividend 100 Index Options-Kontrakte ist der Schlussstand des dieser Kontrakte zugrunde liegenden Index am letzten Handelstag.
- ~~(65)~~ Maßgebend für die Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> Index Options-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage des Durchschnitts der Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> Index-Berechnungen an diesem Tag in der Zeit von 16:50 Uhr MEZ bis 17:00 Uhr MEZ.
- ~~(76)~~ Maßgebend für die MSCI Index Options-Kontrakte auf Preis-Indizes ist der Schlussstand des Preis-Index am letzten Handelstag.
- ~~(87)~~ Maßgebend für die MSCI Index Options-Kontrakte auf Net Total Return-Indizes ist der Schlussstand des Net Total Return Index am letzten Handelstag.
- ~~(98)~~ Maßgebend für die Sensex Index Options-Kontrakte ist der Schlusswert des Sensex Index auf der Grundlage der umsatzgewichteten Durchschnittskurse (VWAP) aller enthaltenen Wertpapiere über die letzten 30 Minuten des Handels an der Bombay Stock Exchange (BSE).

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 20.07.2015
	Seite 4

(109) Maßgebend für die RDX<sup>®</sup> USD Index und RDX<sup>®</sup> EUR Options-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der London Stock Exchange (International Orderbook) ermittelten Schlusspreise für die im Index enthaltenen Werte und Wertrechte.

(1140) Maßgebend für die ATX<sup>®</sup>- und ATX<sup>®</sup> five-Options-Kontrakte ist der Wert des jeweiligen Index auf Grundlage der mittels des elektronischen Handelssystems der Wiener Börse AG ermittelten Auktionspreise für die im jeweiligen Index enthaltenen Wertpapiere einer von den Geschäftsführungen der Eurex-Börsen bestimmten untertägigen Auktion.

(1244) Maßgebend für die CECE<sup>®</sup> EUR Index Options-Kontrakte ist der Wert des Index auf der Grundlage der mittels des jeweiligen elektronischen Handelssystems ermittelten Schlusspreise für die im Index enthaltenen Werte und Wertrechte.

(1342) Sollten außergewöhnliche Umstände vorliegen, insbesondere wenn aufgrund technischer Probleme der Handel aussetzt oder wenn es aus sonstigen Gründen nicht zu einer Preisfeststellung in einem oder mehreren Wertpapieren kommt, kann von der Eurex Clearing AG der Schlussabrechnungspreis in einem anderen Verfahren festgelegt werden.

[...]

## Abschnitt 4 Clearing von Off-Book-Geschäften

[...]

### 4.3 Clearing von Off-Book Flexiblen Eurex Futures-Kontrakten

[...]

#### 4.3.1 Spezifikationen Flexible Eurex Futures-Kontrakte

[...]

#### 4. Schlussabrechnungspreis für Flexible Futures-Kontrakte (Barausgleich)

[...]

- Für Flexible Eurex Futures-Kontrakte auf Indizes (mit Ausnahme von MSCI Indizes sowie des STOXX<sup>®</sup> Global Select Dividend 100 Index), für die ein Barausgleich festgelegt wurde, wird der Schlussabrechnungspreis von der Eurex Clearing AG festgelegt. Grundsätzlich maßgebend ist der

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 20.07.2015
	Seite 5

Schlusswert des zugrundeliegenden Index an dem jeweiligen, individuell festgelegten Schlussabrechnungstag<sup>2</sup>. Ziffer 2.4.2 gilt entsprechend.

- Für Flexible Eurex Futures-Kontrakte auf MSCI Indizes sowie auf den STOXX® Global Select Dividend 100 Index, für die ein Barausgleich festgelegt wurde, wird der Schlussabrechnungspreis von der Eurex Clearing AG festgelegt. Grundsätzlich maßgebend ist der Schlusswert des zugrundeliegenden Index am dem Schlussabrechnungstag vorausgehenden Handelstag. Ziffer 2.4.2 Abs. (5), (76) und (87) gilt entsprechend.

[...]

#### 4.4 Clearing von außerhalb des Orderbuches abgeschlossenen Flexiblen Eurex Optionskontrakten

[...]

##### 4.4.1 Spezifikationen Flexible Eurex Optionskontrakte

[...]

#### 6. Schlussabrechnungspreise für Flexible Optionskontrakte (Barausgleich)

[...]

- Für Flexible Eurex Options-Kontrakte auf Indizes (ausser MSCI Indizes und dem STOXX® Global Select Dividend 100 Index), für die ein Barausgleich festgelegt wurde, wird der Schlussabrechnungspreis von der Eurex Clearing AG festgelegt. Grundsätzlich maßgebend ist der Schlusswert des zugrundeliegenden Index an dem jeweiligen, individuell festgelegten Schlussabrechnungstag. Ziffer 3.4.3 gilt entsprechend.

Für den Fall, dass der Schlussabrechnungstag von Flexiblen Index-Optionskontrakten und der Schlussabrechnungstag der entsprechenden an den Eurex-Börsen zum Handel zugelassenen Index-Optionskontrakte identisch sind, erfolgt die Ermittlung des Schlussabrechnungspreises für diese Flexiblen Index-Optionskontrakte entsprechend des in Ziffer 3.4.3 beschriebenen Verfahrens.

- Für Flexible Eurex Options-Kontrakte auf MSCI Indizes sowie auf den STOXX® Global Select Dividend 100 Index, für die ein Barausgleich festgelegt wurde, wird der Schlussabrechnungspreis von der Eurex Clearing AG festgelegt. Grundsätzlich maßgebend ist der Schlusswert des zugrundeliegenden Index am dem jeweiligen, individuell festgelegten

<sup>2</sup> Für die Festlegung des Schlussabrechnungspreises für Flexible Futures-Kontrakte auf den Dow Jones Global Titans 50<sup>SM</sup> Index, ist dessen Wert um 17:30 Uhr (MEZ) maßgebend.

	Eurex04
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG	Stand 20.07.2015
	Seite 6

Schlussabrechnungstag vorausgehenden Handelstag. Ziffer 3.4.3 Abs. ~~(5)~~,  
~~(76)~~ und ~~(87)~~ gilt entsprechend.

[...]

\*\*\*\*\*