

Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

[...]

Kapitel II

Geschäfte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Eurex-Börsen)

[...]

Abschnitt 3

Clearing von Optionskontrakten

[...]

3.6

Teilabschnitt

Clearing von Optionskontrakten und Low Exercise Price Options auf Aktien

[...]

3.6.3

Referenzpreis

- (1) Den Aktienoptionen bzw. LEPOs werden die nachfolgend festgelegten Kassamärkte als Grundlage für die Festlegung des Referenzpreises entsprechend zugeordnet.

Gruppenkennung des Optionskontraktes gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
AT11	Elektronisches Handelssystem der Wiener Börse	XVIE
<u>BE11</u>	<u>Elektronisches Handelssystem der NYSE Euronext Brussels</u>	<u>XBRU</u>
CH11	Elektronisches Handelssystem der SWX Stock Exchange	XSWX

Gruppenkennung des Optionskontraktes gemäß Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen	Maßgeblicher Kassamarkt	ID des Kassamarktes
CH12	Elektronisches Handelssystem SWX Europe Limited	XVTX
DE11, US11	Elektronisches Handelssystem der Frankfurter Wertpapierbörse	XETR
ES11	Elektronisches Handelssystem der Bolsa de Madrid	XMAD
FI11	Elektronisches Handelssystem der OMX - Helsinki Stock Exchange	XHEL
FR11	Elektronisches Handelssystem der NYSE Euronext Paris	XPAR
RU11	Elektronisches Handelssystem der London Stock Exchange	XLON
IT11	Elektronisches Handelssystem der Borsa Italiana	XMIL
NL11	Elektronisches Handelssystem der NYSE Euronext Amsterdam	XAMS
SE11	Elektronisches Handelssystem der OMX - Stockholm Stock Exchange ¹	XSSE

- (2) Für die Festlegung des Referenzpreises ist der in der Schlussauktion im elektronischen Handelssystem des jeweiligen Referenzmarktes (Ziffer 3.6.3 Absatz 1) zustande gekommene Preis in dem jeweiligen Basiswert maßgeblich. Soweit in dem Basiswert in der Schlussauktion kein Preis zustande kommt, ist der umsatzgewichtete

¹ Die in Schwedischen Kronen festgelegten Preise werden nach dem von der Europäischen Zentralbank täglich festgelegten Referenzkurs in Euro umgerechnet.

Durchschnitt der letzten drei im elektronischen Handelssystem des jeweiligen Referenzmarktes zustande gekommenen Bezahl-Preise maßgeblich.

- (3) Kommen in dem Basiswert auch keine drei Preise über das elektronische Handelssystem des jeweiligen Referenzmarktes zustande oder entspricht dieser Preis nicht den aktuellen Marktverhältnissen, so wird der Preis von der Eurex Clearing AG festgelegt.

[...]