
Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

Inhaltsverzeichnis

[...]

Kapitel VII Geschäfte an der European Energy Exchange (EEX)

[...]

Abschnitt 2 Clearing von Futures Kontrakten

[...]

<u>2.9</u>	Teilabschnitt <u>Clearing von Phelix Base Day Futures und Phelix Base Weekend Futures sowie Phelix Peak Day Futures und Phelix Peak Weekend Futures</u>
<u>2.9.1</u>	<u>Schlußabrechnungspreis</u>
<u>2.9.2</u>	<u>Erfüllung von Phelix Base Day Futures und Phelix Base Weekend Futures sowie Phelix Peak Day Futures und Phelix Peak Weekend Futures</u>
<u>2.910</u>	Teilabschnitt Clearing von NCG- und GPL-Natural-Gas Futures-Kontrakten
<u>2.109.1</u>	Kaskadierung von Natural-Gas Futures-Kontrakten
<u>2.109.2</u>	Schlußabrechnungspreis
<u>2.109.3</u>	Erfüllung von NCG- und GPL-Natural-Gas Year-Futures, Season-Futures und Quarter-Futures
<u>2.109.4</u>	Erfüllung von NCG- bzw. GPL-Natural-Gas-Month-Futures
<u>2.110</u>	Teilabschnitt Clearing von Futures Kontrakten auf Kohle
<u>2.110.1</u>	Abrechnung und Besicherung von Kohle-Futures
<u>2.110.2</u>	Tägliche Abrechnung
<u>2.110.3</u>	Kaskadierung und Erfüllung von Kohle-Futures
<u>2.110.3.1</u>	Grundsätze
<u>2.110.3.2</u>	Kaskadierung von Kohle-Jahres-Futures
<u>2.110.3.3</u>	Kaskadierung von Kohle-Quartals-Futures

Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

2.110.3.4 Erfüllung von Kohle-Monats-Futures

[...]

Kapitel VII Geschäfte an der European Energy Exchange (EEX)

[...]

Abschnitt 2

Clearing von Futures Kontrakten

[...]

2.9 Teilabschnitt

Clearing von Futures-Kontrakten auf Strom (Phelix Base Day Futures und Phelix Base Weekend Futures sowie Phelix Peak Day Futures und Phelix Peak Weekend Futures)

Die nachfolgenden Bestimmungen regeln das Clearing von Geschäften in Futures-Kontrakten auf Strom (Phelix Base Day Futures und Phelix Base Weekend Futures sowie Phelix Peak Day Futures und Phelix Peak Weekend Futures) mit finanzieller Erfüllung, deren Kontraktsspezifikationen von der EEX festgelegt werden.

2.9.1 Schlußabrechnungspreis

- (1) Der Schlußabrechnungspreis für Phelix Day Futures und Phelix Weekend Futures entspricht dem Ergebnis der Spotauktion an der European Power Exchange (EPEX) am Tag vor der jeweiligen Lieferung am Spotmarkt.
- (2) Der Schlussabrechnungspreis für Phelix Base Day Futures entspricht dem Mittelwert aller Auktionspreise der am EPEX-Spotmarkt gehandelten Stundenkontrakte für die Stunden zwischen 00:00 Uhr und 24:00 Uhr bezogen auf die entsprechenden Liefertage am Spotmarkt. Für Phelix Base Weekend Futures werden davon abweichend die Preise für Samstag und Sonntag herangezogen.
- (3) Der Schlussabrechnungspreis für Phelix Peak Day Futures entspricht dem Mittelwert aller Auktionspreise der am EPEX Spotmarkt gehandelten Stundenkontrakte für die Stunden zwischen 08:00 Uhr und 20:00 Uhr bezogen auf die entsprechenden Liefertage am Spotmarkt. Für Phelix Peak Weekend Futures werden davon abweichend die Preise für Samstag und Sonntag herangezogen.
- (4) Ist eine Preisermittlung nach den vorstehenden Regelungen nicht möglich oder entspricht der ermittelte Preis nicht den tatsächlichen Marktverhältnissen, wird der Schlussabrechnungspreis von der EEX ermittelt und von der Eurex Clearing AG festgelegt. Die Eurex Clearing AG kann den Schlussabrechnungspreis abweichend festlegen.

Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

2.9.2 **Erfüllung von Phelix Base Day Futures und Phelix Base Weekend Futures sowie Phelix Peak Day Futures und Phelix Peak Weekend Futures**

- (1) Phelix Base Day Futures und Phelix Base Weekend Futures sowie Phelix Peak Day Futures und Phelix Peak Weekend Futures Kontrakte werden am Tag nach dem letzten Handelstag finanziell erfüllt. Der letzte Handelstag ist der Tag, an dem die Stundenauktion für den Liefertag am EPEX Spotmarkt durchgeführt wird.
- (2) Am letzten Handelstag werden Positionen durch einen Differenzbetrag ausgeglichen, der dem internen Geldverrechnungskonto des Clearing-Mitglieds gutgeschrieben oder belastet wird. Der Differenzbetrag berechnet sich aus der Differenz zwischen dem Schlussabrechnungspreis und dem täglichem Abrechnungspreis vom Vortag. Für Positionen, die erst an dem laufenden Handelstag eröffnet wurden, berechnet sich der Differenzbetrag aus der Differenz zwischen dem Schlussabrechnungspreis und dem Preis des Geschäftes.

2.910 **Teilabschnitt** **Clearing von NCG- und GPL-Natural-Gas Futures-Kontrakten**

[...]

2.109.1 **Kaskadierung von Natural-Gas Futures-Kontrakten**

[...]

2.109.2 **Schlußabrechnungspreis**

[...]

2.109.3 **Erfüllung von NCG- und GPL-Natural-Gas Year-Futures, Season-Futures und Quarter-Futures**

- (1) NCG- und GPL-Natural Gas Year-Futures, Season-Futures und Quarter-Futures werden durch Kaskadierung gemäß Nummer 2.109.1 erfüllt.
- (2) [...]
- (3) [...]

2.109.4 **Erfüllung von NCG- bzw. GPL-Natural-Gas-Month-Futures**

[...]

Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG

2.1110 Teilabschnitt Clearing von Futures Kontrakten auf Kohle

[...]

2.1110.1 Abrechnung und Besicherung von Kohle-Futures

(1) Die tägliche Abrechnung der Kohle-Futures gemäß Ziffer 2.1110.2 sowie die Schlussabrechnung der Kohle-Futures gemäß Ziffer 2.1110.3.4 erfolgen in US Dollar.

(2) [...]

2.1110.2 Tägliche Abrechnung

[...]

2.1110.3 Kaskadierung und Erfüllung von Kohle-Futures

[...]

2.1110.3.1 Grundsätze

[...]

2.1110.3.2 Kaskadierung von Kohle- Jahres- Futures

[...]

2.1110.3.3 Kaskadierung von Kohle-Quartals-Futures

[...]

2.1110.3.4 Erfüllung von Kohle-Monats-Futures

[...]

[...]