

A.3 KONTRAKTSSPESIFIKASJONER TM DERIVATER

Dette vedlegget inneholder kontraktsspesifikasjoner for TM Derivater som handles ved Oslo Connect.

Oslo Børs ASAs Regler for handel og kursnotering med derivatkontrakter ved Oslo Børs ("Derivatreglene") del A.2 Generelle regler for derivatkontrakter, gjelder også for TM derivater så langt de passer.

f) TM kontrakter gjenstand for kontraktsadministrasjon vil ikke under noen omstendigheter bli justert av Oslo Børs, og er ikke underlagt Derivatreglene A.2.2 eller særreglene nevnt i pkt (2) nedenfor.

(1) Kontraktsdokument

Kontraktsspesifikasjonene utfylles av det enkelte kontraktsdokument. Kontraktsdokumentet opprettes av partene ved inngåelse av en TM derivatkontrakt hvor de nærmere vilkår for derivatkontrakten fastsettes. Kontraktsdokumentet innsendes elektronisk via EDGE.

(2) Kontraktsjusteringer ved selskapshendelser m.m. i TM aksjederivatkontrakter

Ved selskapshendelser for underliggende aksjer eller andre særlige omstendigheter kan kontraktsvilkårene for eksisterende derivatkontrakter justeres etter Derivatreglene A.2.2, med følgende særregler for TM aksjederivater:

a) For aksjeforwards justeres kontraktene for selskapshendelser så sant "Normal" er angitt i kontraktsdokumentet. For de tilfeller der "NoDiv" er angitt i kontraktsdokumentet, må partene selv bli enige om justeringsmetode da dette ikke foretas av Oslo Børs. For NoDiv-kontrakter vil Oslo Børs likevel justere for aksjesplitt, omvendt aksjesplitt, i tillegg vil Oslo Børs kunne foreta justering ved andre selskapshendelser hvor justering er nødvendig ut fra et clearingperspektiv.

b) Ved justering for utbytte vil Derivatreglene A.2.2.8 1a) bli benyttet gjennomgående, utenom som nevnt i pkt. a) over.

c) Ved suspensjon av den underliggende aksjen

i) Bortfallsdagen endres ikke

ii) Automatisk innløsning vil ikke finne sted, slik at innløsninger må registreres manuelt hos samarbeidende oppgjørssentral. Oslo Børs kan nedlegge innløsningsforbud i hele eller deler av suspensjonsperioden.

iii) Levering av underliggende instrument utsettes til etter at suspensjonen er opphørt, slik at leveringstransaksjonen skal registreres første børsdag når det underliggende instrument igjen er gjenstand for børsnotering, med oppgjørsdag tredje børsdag deretter.

d) Ved strykning, midlertidig strykning eller langvarig suspensjon av den underliggende aksje

i) Oslo Børs kan bestemme at bortfallsdagen skal endres.

ii) Oslo Børs kan bestemme at det skal skje sluttavregning for derivatkontrakter hvor kontraktsdokumentet angir at det skal være leveranseoppgjør. Fixingverdien beregnes ihht A.2.2.14, men slik at Oslo Børs kan bestemme at det skal brukes en annen fixingverdi når det for Oslo Børs synes åpenbart at denne ikke gir uttrykk for det underliggende instruments verdi. Oppgjør skal skje annen børsdag etter beslutning om sluttavregning er fattet.

iii) Oslo Børs kan bestemme at det kun skal skje leveranseoppgjør mot betaling av terminkurs etter en terminkontrakt hvor kontraktsdokumentet angir at det også skal skje sluttavregning. Oslo Børs fastsetter oppgjørsdagen

e) Oslo Børs kan også i andre særlige tilfeller beslutte at det skal skje sluttavregning ihht d) ii) ovenfor, herunder om netto åpen balanse for opsjons- og terminklasser med samme underliggende instrument overstiger et nivå som nærmere fastsatt av Oslo Børs.

A.3.1 TM AKSJEOPSJONER

Kontraktstype	TM opsjonskontrakt med premieoppgjør og leveranseoppgjør.
Opsjonstyper	Amerikansk eller europeisk som angitt i kontraktsdokumentet.
Opsjonsslag	Salgsopsjon eller kjøpsopsjon som angitt i kontraktsdokumentet.
Underliggende instrument	Den aksje som fremgår av kontraktsdokumentet.
Kontraktstørrelse	100 underliggende aksjer.
Innløsningskurs	Kurs i NOK pr underliggende aksje som angitt i kontraktsdokumentet.
Opsjonspremie	Avtales mellom kjøper og selger og angis i kontraktsdokumentet som en premie beregnet pr underliggende aksje.
Siste tidspunkt for registrering	Registrering av handel gjort utenom Oslo Connect skal være mottatt innen utløpet av EDGEs åpningstid på bortfallsdagen.
Stengning	Hver børsdag til og med bortfallsdagen.
Innløsning	For amerikansk opsjonskontrakt er det anledning til manuell innløsning hver børsdag til og med bortfallsdagen. For europeisk opsjonskontrakt skjer automatisk innløsning på bortfallsdagen med mindre kontraktsdokumentet angir at det kun skal skje manuell innløsning, som i så fall kun kan skje på bortfallsdag. Innehaver av en kjøpsopsjon vil kun bli registrert som aksjonær av underliggende aksje på "Record Date" dersom opsjonen er innløst minimum 1 børsdag før ex-dag for selskapshendelsen for den underliggende aksjen. Oslo Børs har intet ansvar for medlemmer som ikke innløser innen fristen. På bortfallsdagen skjer automatisk innløsning såfremt fixingverdien for det underliggende instrument overstiger innløsningskursen med minst 1 % av innløsningskursen, og forsalgsopsjoner hvor fixingverdien for det underliggende instrument ligger under innløsningskursen med minst 1 % av innløsningskursen.
Fixingverdi	Beregnes av Oslo Børs etter Derivatreglene A.2.2.14.
Oppgjør	Oppgjørsdag for premie er tredje børsdag etter handelsdag, forutsatt at premieoppgjør er angitt i kontraktsdokumentet. Aksjeoppgjørsdag er tredje børsdag etter innløsning. For ytterligere detaljer henvises til samarbeidende oppgjørssentrals regler.
Bortfallsdagen	Den dag som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsmåned	Den måned som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsår	Det år som fremgår av kontraktsdokumentet.

A.3.2 TM AKSJETERMINER (AKSJEFORWARDS)

Kontraktstype	TM terminkontrakt med leveranseoppgjør og sluttavregning.
Underliggende instrument	Den aksje som fremgår av kontraktsdokumentet.
Kontraktsstørrelse	100 underliggende aksjer.
Terminkurs	Kurs i NOK pr underliggende aksje som angitt i kontraktsdokumentet.
Siste tidspunkt for registrering	Registrering av handel gjort utenom Oslo Connect skal være mottatt innen utløpet av EDGEs åpningstid på bortfallsdagen.
Stengning	Stengning kan ikke gjennomføres. Derimot kan det foretas balansehandel hver børsdag til og med bortfallsdagen, jfr. nærmere regulering i samarbeidende oppgjørssentrals regler.
Fixingverdi	Beregnes av Oslo Børs etter Derivatreglene A.2.2.14.
Oppgjør	Aksjeoppgjørsdag og oppgjørsdag for sluttavregning er tredje børsdag etter innløsning. For ytterligere detaljer henvises til samarbeidende oppgjørssentrals regler.
Sluttavregning	Kontantavregning for differansen mellom fixingverdi og terminkurs.
Kontraktsjustering	Kontraktsjustering skjer i henhold til Derivatreglene A.2.2, dog slik som angitt ovenfor i A.3 pkt (2) a).
Bortfallsdagen	Den dag som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsmåned	Den måned som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsår	Det år som fremgår av kontraktsdokumentet.

A.3.3 TM INDEKSOPSJONER

Kontraktstype	TM opsjonskontrakt med sluttavregning.
Opsjonstype	Europeisk som angitt i kontraktsdokumentet.
Opsjonsslag	Salgsopsjon eller kjøpsopsjon som angitt i kontraktsdokumentet.
Underliggende instrument	Den indeks som fremgår av kontraktsdokumentet.
Kontraktstørrelse	Indeksverdi x NOK 100.
Innløsningskurs	Den indeksverdi som er angitt i kontraktsdokumentet.
Opsjonspremie	Avtales mellom kjøper og selger og angis i kontraktsdokumentet i NOK for en hundredels opsjonskontrakt.
Siste tidspunkt for registrering	Registrering av handel gjort utenom Oslo Connect skal være mottatt innen utløpet av EDGEs åpningstid på bortfallsdagen.
Stengning	Hver børsdag til og med bortfallsdagen.
Innløsning	Automatisk innløsning på bortfallsdagen med mindre kontraktsdokumentet angir at det kun skal skje manuell innløsning, som i så fall kun kan skje på bortfallsdag. Automatisk innløsning forutsetter at sluttavregning er positiv for innehaver, hensyntatt avgifter.
Oppgjør	Oppgjørsdag for premie er tredje børsdag etter handelsdag, forutsatt at premieoppgjør er angitt i kontraktsdokument.
Sluttavregning	Utsteder av en kjøpsopsjon skal betale innehaveren den positive differanse mellom sluttindeks og innløsningskurs. Utsteder av salgsopsjon skal betale innehaveren den positive differanse mellom innløsningskurs og sluttindeks. Oppgjørsdag er tredje børsdag etter innløsning.
Sluttindeks	Fixingverdi for underliggende indeks på bortfallsdagen.
Bortfallsdagen	Den dag som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsmåned	Den måned som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsår	Det år som fremgår av kontraktsdokumentet.

A.3.4 TM INDEKSTERMINER

Kontraktstype	Termin med sluttavregning (forward) eller daglig avregning (future).
Underliggende instrument	Den indeks som fremgår av kontraktsdokumentet.
Kontraktstørrelse	Indeksverdi x NOK 100.
Terminkurs	Avtales mellom kjøper og selger og angis i kontraktsdokumentet i NOK for en hundredels terminkontrakt.
Siste tidspunkt for registrering	Registrering av handel gjort utenom Oslo Connect skal være mottatt innen utløpet av EDGEs åpningstid på bortfallsdagen.
Stengning	Hver børsdag til og med bortfallsdagen for future. Stengning kan ikke gjennomføres for forward, derimot kan det foretas balansehandel hver børsdag til og med bortfallsdagen, jfr. nærmere regulering i samarbeidende oppgjørssentrals regler.
Oppgjør	<p>For future skjer avregning hver børsdag (T) med kontant oppgjør andre børsdag (T+2) etter den aktuelle børsdag (T) til og med andre børsdag etter bortfallsdagen, jfr. nærmere regulering i samarbeidende oppgjørssentrals regler.</p> <p>For forward skjer sluttavregning ved å kontantavregne differansen mellom fixingverdi og terminkurs.</p>
Sluttindeks	Fixingverdi for underliggende indeks på bortfallsdagen.
Bortfallsdagen	Den dag som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsmåned	Den måned som fremgår av kontraktsdokumentet.
Bortfallsår	Det år som fremgår av kontraktsdokumentet.