

\*\*\*\*\*  
ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:  
ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN  
LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN  
\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*  
AMENDMENTS ARE MARKED AS FOLLOWS:  
INSERTIONS ARE UNDERLINED  
DELETIONS ARE CROSSED OUT  
\*\*\*\*\*

**Allgemeine Geschäftsbedingungen  
des Vertrags über die technische  
Anbindung und die Nutzung der  
Börsen-EDV der Eurex Deutschland  
(Anschlussvertrag)**

**General Terms and Conditions to the  
Agreement on the technical  
connection and the utilization of the  
Exchange-EDP of Eurex Deutschland  
(Connection Agreement)**

**A. Allgemeine Vorschriften**

[...]

**§ 2 Nutzung der Börsen-EDV**

[...]

(12) Es sind ausschließlich die folgenden U.S.- Handelsteilnehmer, die von der EFAG in Abstimmung mit der Eurex Clearing AG als geeignet eingestuft wurden, zum Handel von sog. „Foreign Securities Futures Contracts“ (Futures-Kontrakten auf nicht US-Wertpapiere) an der Eurex Deutschland berechtigt: (i) qualifizierte institutionelle Käufer („qualified institutional buyers“, „QIBs“) im Sinne der Definition in Rule 144A des U.S. Securities Act, bei denen es sich zudem um akkreditierte Anleger („Accredited Investors“) im Sinne der Definition in Rule 501 von Regulation D des U.S. Securities Act sowie um geeignete Vertragsparteien („Eligible Contract Participants“) im Sinne der Definition in Section 1a(18) des U.S. Commodity Exchange Act handelt oder (ii) folgende Personen, die für entsprechende geeignete U.S.-Personen oder Nicht-U.S.-Personen Geschäfte ausführen: (v) registrierte Futures Commission Merchants/Broker-Dealer, (w) registrierte

**A. General Provisions**

[...]

**§ 2 Utilization of the Exchange-EDP**

[...]

(12) Only the following U.S. participants that are determined to be eligible by EFAG in alignment with Eurex Clearing AG are eligible to trade foreign security futures contracts at Eurex Deutschland: (i) qualified institutional buyers (“QIBs”) as defined in Rule 144A under the Securities Act, which are also Accredited Investors as defined in Rule 501 of Regulation D under the Securities Act and Eligible Contract Participants as defined in Section 1a(18) of the Commodity Exchange Act; or (ii) the following persons that effect transactions on behalf of such eligible U.S. Persons or on behalf of non-U.S. Persons (v) registered Futures Commission Merchants/Broker-Dealers, (w) registered Futures Commission Merchants/notice-registered Broker-Dealers, (x) registered Broker-Dealers/notice-registered Futures Commission Merchants, (y) banks, as defined in Section 3(a)(6) of the Exchange Act, acting pursuant to an exception or exemption from the definition of “broker” or “dealer” in Sections 3(a)(4)(B).

Futures Commission Merchants/notice-registered Broker-Dealer, (x) registrierte Broker-Dealer/notice-registered Futures Commission Merchants, (y) Banken im Sinne der Definition in Section 3(a)(6) des U.S. Securities Exchange Act, die aufgrund einer Ausnahme oder Befreiung von der Definition von „Broker“ oder „Dealer“ in Sections 3(a)(4)(B), 3(a)(4)(E) oder 3(a)(5)(C) des U.S. Securities Exchange Act oder der dazugehörigen Regelungen tätig sind und bei denen es sich zudem um registrierte Futures Commission Merchants handelt, oder (z) Personen, die von einer Registrierung als Futures Commission Merchants gemäß Rule 30.10 der CFTC ausgenommen sind und bei der U.S. Securities and Exchange Commission gemäß einer der vorstehenden Kategorien registriert oder von einer entsprechenden Registrierungspflicht befreit sind. Rechtsträger, die unter vorstehende Buchstaben (v), (w), (x), (y) oder (z) fallen und für U.S.-Personen Geschäfte mit entsprechenden geeigneten Futures-Kontrakten auf ausländische Wertpapiere tätigen möchten, verpflichten sich, der EFAG in dreimonatigen Abständen in einer von der EFAG in Abstimmung mit der Eurex Clearing AG festgelegten Form schriftlich über ihr Vorhaben zu informieren sowie zu bestätigen, dass sie angemessene Prüfungsschritte unternommen haben und festgestellt haben, dass die betreffenden U.S.-Personen, für die Geschäfte getätigt werden, die Voraussetzungen gemäß vorstehender Ziffer (i) erfüllen. Die EFAG ist befugt, entsprechende schriftliche Bestätigungen der Eurex Clearing AG zu übermitteln und offenzulegen.

3(a)(4)(E), or 3(a)(5)(C) of the Exchange Act or the rules thereunder that are also registered Futures Commission Merchants, or (z) a person exempt from registration as a Futures Commission Merchant under CFTC Rule 30.10 that is registered, or exempt from registration, with the Securities and Exchange Commission in one of the foregoing categories. For any entities falling under (v), (w), (x), (y), or (z) above that wish to effect transactions in such eligible foreign security futures contracts on behalf of U.S. Persons, such entities agree to notify EFAG of their intent and to provide EFAG with written confirmation every three months in the manner specified by EFAG in alignment with Eurex Clearing AG that the entity has taken reasonable steps to verify and has determined that such U.S. Persons for whom the transactions are effected qualify under (i) above. EFAG shall have the right to provide and disclose such written confirmations to Eurex Clearing AG.

[...]

[...]

\*\*\*\*\*