

## § 7

### **Mistrades;**

- (1.) Die Parteien vereinbaren ein vertragliches Aufhebungsrecht für den Fall der Bildung nicht marktgerechter Preise im außerbörslichen Geschäft (Mistrade). Danach können die Parteien ein Geschäft aufheben, wenn ein Mistrade vorliegt und eine der Parteien („die meldende Partei“) nach Maßgabe der folgenden Regelungen die Aufhebung gegenüber der anderen Partei fristgemäß verlangt.
  
- (2.) Ein Mistrade liegt vor, wenn der Preis des Geschäfts aufgrund
  - a) eines Fehlers im technischen System einer der beiden Vertragsparteien oder eines dritten Netzbetreibers oder
  - b) aufgrund eines Irrtums bei der Eingabe eines Kurses im Handelssystemerheblich und offenkundig von dem zum Zeitpunkt des Zustandekommens des betreffenden Geschäfts marktgerechten Preis (Referenzpreis) abweicht. Die fehlerhafte Eingabe des Volumens berechtigt nicht zur Aufhebung des Geschäftsabschlusses.
  
- (3.) Eine erhebliche und offenkundige Abweichung vom marktgerechten Preis liegt insbesondere vor,
  - a) bei einem Referenzpreis größer 0,40 Euro, wenn die Abweichung - ausgehend vom Referenzpreis - mindestens 20 % oder mindestens 0,20 Euro beträgt. Die genannten Schwellen gelten nicht, wenn eine Abweichung vom Referenzpreis von mehr als 2,50 Euro vorliegt.
  - b) bei einem Referenzpreis kleiner oder gleich 0,40 Euro, wenn die Abweichung - ausgehend vom Referenzpreis - mindestens 50% beträgt, wenn der Referenzpreis größer ist als der beanstandete Preis oder mindestens 100 % beträgt, wenn der Referenzpreis kleiner ist als der beanstandete Preis. Zusätzlich muß die Abweichung mindestens 0,003 Euro betragen. Die genannten Schwellen gelten nicht, wenn eine Abweichung vom Referenzpreis von mehr als 0,10 Euro vorliegt.
  
- (4.) Als Referenzpreis gilt der Durchschnittspreis der letzten 3 vor dem Geschäft zustande gekommenen Geschäfte desselben Handelstages. Ist nur ein Preis unmittelbar vor dem Geschäft zustande gekommen, so wird dieser als Durchschnittspreis herangezogen. Referenzbörse kann jedes börsliche oder außerbörsliche System sein, bei dem Kurse nach den Grundsätzen des organisierten Marktes festgestellt werden.



Bei Optionsscheinen und Zertifikaten kann der Referenzpreis zusätzlich, sofern nach den oben genannten Bedingungen kein Referenzpreis festgestellt werden kann, mittels einer marktüblichen und objektiv nachvollziehbaren Methode ermittelt werden. Der Nachweis ist in jedem Fall nach Maßgabe von Absatz 6 d von der meldenden Partei zu erbringen.

- (5.) . Ist ein Referenzpreis gemäß Absatz 4 nicht zu ermitteln, werden die Parteien übereinstimmend drei unabhängige und fachkundige Vertreter von an dem Geschäft nicht beteiligten Handelsteilnehmern benennen und diese mit der Ermittlung eines entsprechenden Referenzpreises beauftragen. Der so festgestellte Referenzpreis ist für beide Parteien bindend
- (6.) Form und Frist der Meldung
- a) Die Mistrade-Meldung kann nur von den Handelspartnern selbst und muss bei Aktien spätestens 30 Handelsminuten, bei Optionsscheinen, Zertifikaten und sonstigen Wertpapierarten 120 Handelsminuten nach Abschluß des aufzuhebenden Geschäftes erfolgen, es sei denn eine Mistrade-Meldung war aufgrund einer nachweislichen Störung in den technischen Systemen des Antragstellers oder aufgrund höherer Gewalt nicht unverzüglich möglich.
  - b) Bei Geschäften, bei denen die Gesamtbelastung (= Anzahl der gehandelten Papiere multipliziert mit der Differenz zwischen gehandeltem Preis und Referenzpreis) über 10.000 Euro beträgt, kann die Meldung des Mistrades ausnahmsweise bis 11 Uhr des nächsten Handelstages geltend gemacht werden.
  - c) Die Meldung erfolgt telefonisch innerhalb der Meldefrist. Unverzüglich danach hat die meldende Partei eine schriftliche Bestätigung nebst Begründung des Mistrades an die andere Partei per Telefax zu übersenden..
  - d) Die schriftliche Bestätigung muss mindestens enthalten: Wertpapier, Anzahl und Abschlusszeitpunkt der betroffenen Geschäfte mit dem jeweils gehandelten Volumen und den jeweils gehandelten Preisen, Angaben zur Berechnung des marktüblichen Preises (Berechnungsformel und dazugehörige Faktoren) und die Begründung, warum eine fehlerhafte Preisfeststellung vorliegt.
- (7.) Die Kosten des Mistrades sind von der Partei zu tragen, die den Mistrade geltend macht. Die Geltendmachung weiterer Rechte bleibt vorbehalten



- (8.) Die Aufhebung des Geschäfts erfolgt bei rechtzeitiger und ordnungsgemäß erteilter Mitteilung mittels Stornierung des Geschäftes durch beide Vertragsparteien beziehungsweise, sofern eine Stornierung nicht mehr möglich ist, durch die Verbuchung eines entsprechenden Gegengeschäftes zwischen den Vertragsparteien.
- (9.) § 122 BGB ist analog anzuwenden.
- (10.) Darüber hinaus gehende Rechte der Vertragsparteien bleiben von dieser Regelung unberührt.

## § 8

### Erfüllung

Die Wertpapierhandelsgeschäfte der *Société Générale* und *Trinkaus* werden über die Clearstream Banking Frankfurt AG (die "CBF") abgewickelt. Die Valuta beträgt grundsätzlich 2 Tage. Der CBF-Account von SOCIÉTÉ GÉNÉRALE hat die Nr. 7916, das von die Nr. 7107.

## § 9

### Professioneller Wertpapierhandel

*Trinkaus* wirkt darauf hin, daß sie nicht über TradeLink Aufträge des professionellen Wertpapierhandels ausführt. Dies gilt insbesondere für den Intra-Day-Handel unter Zuhilfenahme von elektronischen Orderprogrammen durch den jeweiligen Auftraggeber. Die von Sino AG betreuten Retailkunden, insbesondere auch die, die im Bereich Heavy-Trader betreut werden, und über Sino sehr viele Geschäfte abwickeln, werden im Zusammenhang mit diesem Vertrag nicht als professionelle Wertpapierhandelsteilnehmer angesehen.

## § 10

### Gegenseitige Unterstützung

Die Parteien sind verpflichtet, sich gegenseitig bei der Erreichung des Vertragszweckes und der ordnungsgemäßen Nutzung von TradeLink zu unterstützen. Insbesondere sind EDV-technische Maßnahmen der Parteien, die Auswirkungen auf die Nutzung von TradeLink haben könnten, vorher mit der anderen Partei abzustimmen. Gleiches gilt für die Umsetzung notwendiger Anpassungsmaßnahmen, die durch vwd is veranlaßt werden, wie etwa Softwareänderungen und Updates von TradeLink.

