

2009-05-08

**Börsmeddelande****Svenska Aktieprodukter 32/09**

## Ny Justeringsmetod, Fair Value

NASDAQ OMX Derivatives Markets kommer, från och med 17 augusti, 2009 införa en ny justeringsmetod – Fair Value. Metoden innebär att innehavare av optioner samt antingen köpare eller säljare av terminskontrakt kan få kompensation för förlorat tidsvärde till följd av tidigareläggning av slutdag i samband med vissa typer av uppköp samt avnotering av bolag.

Förändringen innebär också att utfärdare av optioner samt antingen köpare eller säljare av terminskontrakt kan bli skyldiga att erlægga tidsvärde till motparten.

Kompensation av förlorat tidsvärde genomförs på olika sätt beroende på kontraktstyp:

### Optioner utan kontantavräkning

Kontantavräkning av skillnaden mellan kontraktets teoretiska värde (Fair Value) och realvärde genomförs separat från ordinarie lösenförfarande med leverans av underliggande aktie .

### Optioner med kontantavräkning

Kontantavräkning av det teoretiskt värdet genomförs istället för ordinarie lösenförfarande (gäller även Binära Optioner)

### Terminer med daglig kontantavräkning

Fair value (teoretiskt terminspris) används som Fix i samband med ordinarie lösenförfarande.

### Terminer utan daglig kontantavräkning

Kontantavräkning av skillnaden mellan teoretiskt terminspris och aktiens genomsnittskurs (VWAP) genomförs separat från ordinarie lösenförfarande med leverans av underliggande aktie

Metod för att beräkna Fair Value för en specifik kontraktstyp finns beskrivet i bifogat dokument.

Ett IT meddelande med tekniska detaljer kommer skickas ut senare idag.

För eventuella frågor om detta börsmeddelande vänligen kontakta Tomas Rinaldo, telefon 08 405 60 00.

NASDAQ OMX Derivatives Markets

Tomas Rinaldo  
Derivatives Analyst

Jenny Sundström  
Head of Product Management