

Preisliste SIX x-clear (CCP)

gültig ab 1. Mai 2009

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|----------|---|----------|
| 1 | CCP Clearing Services | 2 |
| 1.1 | Clearing | 2 |
| 1.2 | Drittkosten (Clearing Third-party fees) | 3 |
| 2 | Settlement Services | 3 |
| 2.1 | Verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen für SIX Swiss Exchange | 3 |
| 2.2 | Verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen für London Stock Exchange (LSE) | 4 |
| 3 | Communication and Reporting | 5 |
| 3.1 | Reporting-Dienstleistungen | 5 |
| 4 | Special Services | 6 |
| 4.1 | Ausserordentliche Leistungen | 6 |
| 4.2 | Spezialvereinbarungen | 6 |

Preisliste SIX x-clear (CCP)

1 CCP Clearing Services

Das Inkasso für SIX x-clear wird von SIX SIS vorgenommen.

1.1 Clearing

Mitgliederbeiträge pro Jahr:

| Bezeichnung | Typ | Ansatz in CHF | MwSt. | Code |
|------------------------|-----|---------------|-------|--------|
| SIX x-clear Membership | ICM | 10'000.00 | 0.00% | 10'000 |
| | GCM | 10'000.00 | | |
| | NCM | 2'400.00 | | |

Die Mitgliederbeiträge werden monatlich (pro rata) belastet. Die Beiträge für Non-Clearing-Mitglieder (NCMs) werden dem jeweiligen General-Clearing-Mitglied (GCM) verrechnet.

Für Clearing-Transaktionen gilt ein lineares Preismodell je nach Rating und monatlichem Transaktionsvolumen des Mitglieds. Das aus verschiedenen Handelsbeziehungen resultierende Clearing-Volumen wird bei SIX x-clear gebündelt, sofern es sich dabei um die gleiche juristische Person und/oder Holdinggesellschaft handelt.

| Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. | Code |
|-----------------------|--|-------|--------|
| Clearing Transactions | Nach Rating und monatlichem Volumen gemäss der unten stehenden Tabelle | 0.00% | 10'120 |

| Preis pro Clearing Transaktion in CHF | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Rating /Volume | Monatliches Volumen grösser als | | | | | | | | | |
| | 0 | 25'000 | 50'000 | 100'000 | 200'000 | 400'000 | 800'000 | 1'600'000 | 3'200'000 | 5'000'000 |
| AAA | 0.185 | 0.160 | 0.142 | 0.117 | 0.099 | 0.086 | 0.062 | 0.049 | 0.043 | 0.037 |
| AA+ | 0.195 | 0.169 | 0.149 | 0.123 | 0.104 | 0.091 | 0.065 | 0.052 | 0.046 | 0.039 |
| AA | 0.205 | 0.178 | 0.157 | 0.130 | 0.109 | 0.096 | 0.068 | 0.055 | 0.048 | 0.041 |
| AA- | 0.216 | 0.187 | 0.166 | 0.137 | 0.115 | 0.101 | 0.072 | 0.058 | 0.050 | 0.043 |
| A+ | 0.238 | 0.206 | 0.182 | 0.150 | 0.127 | 0.111 | 0.079 | 0.063 | 0.055 | 0.048 |
| A | 0.261 | 0.226 | 0.200 | 0.166 | 0.139 | 0.122 | 0.087 | 0.070 | 0.061 | 0.052 |
| A- | 0.288 | 0.249 | 0.220 | 0.182 | 0.153 | 0.134 | 0.096 | 0.077 | 0.067 | 0.058 |
| BBB+ | 0.316 | 0.274 | 0.242 | 0.200 | 0.169 | 0.148 | 0.105 | 0.084 | 0.074 | 0.063 |
| BBB | 0.348 | 0.302 | 0.267 | 0.220 | 0.186 | 0.162 | 0.116 | 0.093 | 0.081 | 0.070 |
| BBB- | 0.383 | 0.332 | 0.293 | 0.242 | 0.204 | 0.179 | 0.128 | 0.102 | 0.089 | 0.077 |
| BB+ / BB- | 0.497 | 0.431 | 0.381 | 0.315 | 0.265 | 0.232 | 0.166 | 0.133 | 0.116 | 0.100 |
| B+ / B- | 0.647 | 0.560 | 0.496 | 0.410 | 0.345 | 0.302 | 0.216 | 0.172 | 0.151 | 0.129 |
| CCC+ / CCC- | 0.841 | 0.729 | 0.645 | 0.532 | 0.448 | 0.392 | 0.280 | 0.224 | 0.196 | 0.168 |
| D | 1.093 | 0.947 | 0.838 | 0.692 | 0.583 | 0.510 | 0.364 | 0.291 | 0.255 | 0.219 |

Der Teilnehmer findet in der obenstehenden Tabelle sein Rating in der Spalte ganz links und das Clearing-Transaktionsvolumen zuoberst. Der gültige Preis für das Gesamtvolumen sämtlicher Geschäftsaktivitäten mit SIX x-clear befindet sich in der Zelle, die durch die Ratingzeile und die Spalte mit dem Transaktionsvolumen definiert ist. Es gilt zu beachten, dass das tatsächliche monatliche Transaktionsvolumen höher sein muss als die anwendbare Stufe.

Preisliste SIX x-clear (CCP)

Beispiel:

Ein Teilnehmer mit dem Rating AA und einem monatlichen Volumen von 150'000 Transaktionen bezahlt CHF 0.13 pro Clearing-Transaktion. Derselbe Teilnehmer bezahlt mit einem Monatsvolumen von 1'601'000 CHF 0.055 pro Clearing-Transaktion.

| Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. | Code |
|-------------|---------------|-------|--------|
| Margin Call | 25.00 | 0.00% | 10'210 |

Hinweis: Pro [Statusmeldung](#) wird zusätzlich CHF 0.01 (SIX SIS: [Code 62'000](#)) verrechnet. Allfällige [Drittgebühren](#) werden ebenfalls zusätzlich verrechnet (Code 10'810).

1.2 Drittkosten (Clearing Third-party fees)

Grundkosten, welche der SIX x-clear aus dem Settlement belastet werden, werden grundsätzlich weiterverrechnet (effektive Kosten). Allfällige Drittkosten werden unter Anzeige belastet. Diese Regelung gilt im Rahmen aller Settlements ausserhalb Euroclear Bank und Euroclear UK & Ireland.

Zur Zeit werden für Settlements bei der Euroclear Bank die nachfolgenden Gebühren verrechnet:

| Bezeichnung | CSD | Ansatz in CHF | MwSt. | Code |
|--------------------------------------|------------|---------------|-------|--------|
| Clearing 3 rd -party Fees | BE.100'519 | 4.85 | 0.00% | 10'810 |

Für Abwicklungen bei der London Stock Exchange (LSE) verrechnet Euroclear UK & Ireland (EUI) nachfolgende Gebühren im Markt UK:

| Bezeichnung | CSD | Ansatz in CHF | MwSt. | Code |
|-------------------------------------|------------|------------------|-------|--------|
| EUI CCP Settl Related Services Fees | GB.100'554 | effektive Kosten | 0.00% | 10'811 |
| EUI CCP Standard Settlement Fees | | | | 10'812 |
| EUI CCP Central Creation for Del | | | | 10'813 |
| EUI CCP Stock Settlement for Del | | | | 10'814 |
| EUI CCP GBP Settlement for Del | | | | 10'815 |
| EUI CCP EUR Settlement for Del | | | | 10'816 |
| EUI CCP USD Settlement for Del | | | | 10'817 |

2 Settlement Services

2.1 Verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen für SIX Swiss Exchange

Fristgerechte Abwicklungen (Settlements) erhöhen die Settlement-Rate und tragen wesentlich zur Systemsicherheit bei. Für am Valutatag nicht abgewickelte Börsengeschäfte (verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen) mit CCP-Services (derzeit [SIX Swiss Exchange](#) und [SWX Europe](#)) kommt ein einheitlicher, zweistufiger Ansatz zur Anwendung.

Preisliste SIX x-clear (CCP)

Der nachfolgende Ansatz gilt jeweils für jede Abwicklung (Settlement) und jeden Tag, wobei der Ansatz mit dem Abwicklungsbetrag multipliziert werden muss. Dabei wird pro Tag und Abwicklung (Settlement) ein Mindestbetrag verrechnet. Bei Abwicklungsbeträgen über CHF 50 Mio. müssen alle beide unten aufgeführten Stufen durchlaufen werden, d.h. der Teil bis CHF 50 Mio. wird mit dem höheren, der Rest mit dem tieferen Ansatz verrechnet.

| Bezeichnung | MwSt. | Code |
|------------------------------|-------|--------|
| Late/failed settlement (xcl) | 0.00% | 11'800 |

| Stufe | Prozentsatz | Volumenuntergrenze in CHF | Volumenobergrenze in CHF |
|---|-------------|---------------------------|--------------------------|
| 1. | 0.070% | 0 | 50'000'000 |
| 2. | 0.040% | > 50'000'000 | |
| Im Minimum werden CHF 100.00 belastet. | | | |

Hinweis: Pro [Statusmeldung](#) wird zusätzlich CHF 0.01 (SIX SIS: [Code 62'000](#)) verrechnet.

Es muss beachtet werden, dass SIX x-clear die Kosten für Wertpapierleihen ([SLB](#)) zusätzlich weiter verrechnet.

| Bezeichnung | Ansatz in CHF | MwSt. | Code |
|--------------------------------------|----------------------------|-------|--------|
| Borrowing to Cover Failed Settlement | SLB-Preise | 0.00% | 11'815 |

Bei sogenannten „Gridlock-Situationen“ wird nur der eigentliche, ursprüngliche Verursacher belastet. Die entsprechenden Ansätze sind nicht weiter diskontierbar.

Hinweis in Bezug auf aufgeteilte Aufträge („[shaped orders](#)“):

In den SIC-Richtlinien wird den Teilnehmern empfohlen, keine Abwicklungen zu tätigen, die einen Wert von CHF 100 Mio. übersteigen. Es besteht aber die Möglichkeit, Abwicklungsaufträge im Wert von über CHF 100 Mio. in kleinere Aufträge mit einem Wert von max. je CHF 100 Mio. aufzuteilen.

Kompensationen für verspätete Abwicklungen

Die Hälfte des vereinnahmten Betrags gemäss Standard-Ansatz wird der betroffenen Gegenpartei automatisch als Kompensation gutgeschrieben, sofern die zeitgerechte Lieferung nicht möglich ist.

| Bezeichnung | MwSt. | Code |
|---|-------|--------|
| Compensation late failed settlement (x-clear) | 0.00% | 11'820 |

| Stufe | Prozentsatz | Volumenuntergrenze in CHF | Volumenobergrenze in CHF |
|--|-------------|---------------------------|--------------------------|
| 1. | 0.035% | 0 | 50'000'000 |
| 2. | 0.020% | > 50'000'000 | |
| Im Minimum werden CHF 50.00 gutgeschrieben. | | | |

2.2 Verspätete/fehlgeschlagene Abwicklungen für London Stock Exchange (LSE)

SIX x-clear erhebt keine Gebühren für verspätete oder fehlgeschlagene LSE-Transaktionen.

Preisliste SIX x-clear (CCP)

3 Communication and Reporting

3.1 Reporting-Dienstleistungen

| Bezeichnung | MwSt. | Code |
|-------------------------------|-------|--------|
| SIX x-clear Report Processing | 0.00% | 64'050 |

| Report-ID | Report-Name | Ansatz in CHF |
|-----------|-------------------------------|---------------|
| RD | Reports im Datenformat | 0.00 |
| RP | Übrige Reports im Druckformat | 1.00 |

Herunterladen eines Reports während 3 Tagen:

| Bezeichnung | MwSt. | Code |
|-------------------------------|-------|--------|
| SIX x-clear Output of Reports | 7.60% | 64'150 |

| Medium | Mediencode | Definition | Ansatz in CHF |
|-----------------------|------------|-----------------|---------------|
| Papier | 10 | pro Seite | 0.20 |
| Diskette DOS 3.5 Inch | 51 | pro 1'024 Bytes | 0.20 |
| Übrige Datenträger | Übrige | pro 1'024 Bytes | 0.02 |

Preisliste SIX x-clear (CCP)

4 Special Services

4.1 Ausserordentliche Leistungen

Ausserordentliche Leistungen, die nicht im Tarif enthalten bzw. in den publizierten Preisen nicht eingeschlossen sind, werden nach effektivem Aufwand verrechnet. In der Regel sind diese Dienstleistungen mehrwertsteuerpflichtig. Im Folgenden werden solche ausserordentlichen Leistungen aufgezeigt; ohne Anspruch auf Vollständigkeit.

| Bezeichnung | MwSt. | Code |
|--------------------------------------|-------|--------|
| Special Efforts – Misc (without VAT) | 0.00% | 74'005 |
| Special Efforts – Misc (with VAT) | 7.60% | 74'006 |

| Beschreibung | Definition | Ansatz in CHF |
|--|--|---------------|
| Support/Personalaufwand (pro Stunde) | Werktags, während der Bürozeiten (08:00 – 18:00 Uhr MEZ) | 230.00 |
| | Werktags, ausserhalb der Bürozeiten | 345.00 |
| | An Wochenenden und Feiertagen | 460.00 |
| Support-System-Benutzung ausserhalb Bürozeiten (Grundgebühr) | Testumgebung | 1'000.00 |
| | Produktion | 2'000.00 |
| Support/Systemaufwand (pro Stunde) | Rechnerbelastung, Monitoring | 500.00 |
| Standardisierte Spezial-Reports | Standardisierte Spezial-Reports bis/ über aktuelle drei Kalendermonate | 250.00 |
| | Nachproduktion eines SECOM-Reports innerhalb eines Jahres | |
| Standardisierte Spezial-Reports bis/über aktuelle drei Kalendermonate als Dauerauftrag mit vorbestimmten Produktionszeitpunkten | Initialaufwand für Erstellung/Programmierung der Auswertung inkl. Erstreport | 250.00 |
| | Pro weitere Generierung ab 2. Produktionszeitpunkt | 100.00 |
| Spezialauswertungen | Initialaufwand für Erstellung/Programmierung der Auswertung | 800.00 |
| | Zusätzlich pro Anzahl zurückliegender Kalendermonate für Datenaufbereitung (ab Anfangszeitpunkt des Reports) | 200.00 |
| Bestätigung Geschäftsbeziehung | | 250.00 |

4.2 Spezialvereinbarungen

SIX x-clear ist dem Code of Conduct verpflichtet und legt deshalb die folgenden speziellen Vereinbarungen mit Teilnehmern offen:

- Teilnehmer, die sich als Pilotbanken für neue Dienstleistungen zur Verfügung stellen, können während einer definierten Phase von speziellen Einführungsbedingungen profitieren.