

MarketGuide

General Information

Inhaltsverzeichnis

12.7	Gebühren SIS x-clear AG	3
12.7.1	Inkasso	3
12.8	Basic Services	3
12.8.1	Clearing	3
12.9	Produkte	5
12.9.1	Risk-Management	5
12.10	Facility Services	8
12.10.1	Report Management	8
12.10.2	Diverses	9
12.11	Dedicated Services	9
12.11.1	Ausserordentliche Leistungen (Special Efforts)	9

MarketGuide

General Information

12.7 Gebühren SIS x-clear AG

Die SIS x-clear AG, eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der SIS Swiss Financial Services Group AG, hat im Mai 2003 ihren Betrieb aufgenommen. Die SIS x-clear AG erbringt als Zentrale Gegenpartei (Central Counterparty CCP) für die virt-x Dienstleistungen in den Bereichen Clearing und Risk-Management.

Die zentrale Gegenpartei bietet im Wesentlichen die folgenden Funktionalitäten an:

- Sicherstellen der Post-Trade-Anonymität
- Eliminieren des bilateralen Gegenpartei-risikos vom Handelsabschluss bis zum Settlement
- Settlement-Netting
- Risk-Management

Informationen zu der zentralen Gegenpartei x-clear sind auf der Website www.ccp.sisclear.com publiziert.

12.7.1 Inkasso

Das Inkasso für die SIS x-clear AG wird von der SIS SEGAINTERSETTLE AG vorgenommen.

12.8 Basic Services

12.8.1 Clearing

Die x-clear-Basisdienstleistungen bestehen aus dem Clearing von Locked-in-Transaktionen. Dabei werden folgende Gebühren erhoben:

Membership und Pricing

Fee-Type	Fee-Name	Definition	Ansatz in CHF	MwSt.
10'000	x-clear Membership Fee	ICM pro Jahr GCM pro Jahr NCM pro Jahr werden dem jeweiligen GCM verrechnet	10'000.00 10'000.00 2'400.00	7.60%

Die Jahresmitgliedschaftsgebühren werden monatlich (pro rata) belastet.

MarketGuide

General Information

Monatliche Minimalgebühren pro SIS x-clear-Mitglied

Die Minimalgebühr ist vorübergehend ausgesetzt.

Für in das Clearing involvierte ISINs werden den Mitgliedern pro Tag und ISIN folgende Gebühren belastet.

Fee-Type	Fee-Name	Ansatz in CHF	MwSt.
10'100	Clearing Line Fee	0.50	0.00%
10'101	Clearing Line Fee (Clearing only)	0.50	0.00%

Zudem zahlen die Mitglieder folgende Gebühren pro Trade oder beim Netting pro unterliegende Transaktion.

Fee-Type	Fee-Name	Ansatz in CHF	MwSt.
10'110	Clearing Fee	0.10	0.00%
10'111	Clearing Fee (Clearing only)	0.10	0.00%

Diese Tarife sind nicht weiter diskontierbar.

Risk-Prime-Gebühr

Fee-Type	Fee-Name	Rating	Ansatz in %	MwSt.
10'500	Risk Prime Fee	AAA	0.00075	0.00%
		AA+	0.00075	
		AA	0.0008	
		AA-	0.00085	
		A+	0.000875	
		A	0.0009	
		A-	0.0009	
		BBB+	0.0015	
		BBB	0.0015	
		BBB-	0.002	
		BB+	0.0035	
		BB	0.0035	
		BB-	0.005	
		B+	0.005	
		B	0.005	
		B-	0.005	
		CCC+	wird fallweise festgelegt	
CCC				
CCC-				
D				

MarketGuide

General Information

Die Berechnung der Risikoprämie basiert auf der durchschnittlichen 3-Tages-Net-Exposure, die jeweils BoD, dreimal täglich (Intraday) und EoD ermittelt wird. Dabei wird die Exposure BoD/EoD jeweils doppelt gewichtet.

Drittkosten

Eventuelle Drittkosten werden unter Anzeige weiterbelastet. Zurzeit sind folgende Drittgebühren bekannt:

Fee-Type	Fee-Name	CSD	Ansatz in CHF	MwSt.
10'810	Third Party Fees	BE.100'519	4.85	0.00%

Manuelle Gebühren

Clearing-Gebühren, die dem oben genannten Fee-Code nicht zugeteilt werden können, werden unter folgenden Fee-Codes verbucht.

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
10'910	Miscellaneous Clearing Fees (without VAT)	0.00%
10'911	Miscellaneous Clearing Fees (with VAT)	7.60%

12.9 Produkte

12.9.1 Risk-Management

Gebühren für verspätete Abwicklungen (Late Settlement Fee)

Für am Valutatag nicht abgewickelte Transaktionen (fehlgeschlagene Abwicklungen) werden x-clear-Mitgliedern zusätzlich zur Settlement-Gebühr mit einer **Gebühr für verspätete Abwicklungen** belastet. Abhängig von der Nutzung der automatischen Wertschriftenleihe (SLB) – genaue Bedingungen siehe unten – kommen zwei unterschiedliche Tarife zur Anwendung.

Beide Tarife gelten jeweils für jedes Settlement und jeden Tag, wobei eine Minimum-Gebühr pro Tag und pro Settlement angewendet wird. Bei Beträgen über CHF 50 Mio. muss jeweils jede einzelne Stufe durchlaufen werden. Die Verrechnung erfolgt unter folgendem Fee-Code:

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
20'100	Late/Failed Settlement Fee (x-clear)	0.00%

MarketGuide

General Information

Standard-Tarif (ohne automatische Wertschriftenleihe):

Stufe	Gebühr	V _U in Mio.	V _O in Mio.
1.	0.10%		< 50
2.	0.05%	50	< 100
3.	0.03%	ab 100	
Im Minimum werden CHF 150.00 belastet			

Reduzierter Tarif mit automatischer Wertschriftenleihe:

Stufe	Gebühr	V _U in Mio.	V _O in Mio.
1.	0.05%		< 50
2.	0.025%	50	< 100
3.	0.015%	ab 100	
Im Minimum werden CHF 75.00 belastet			

Bedingungen für reduzierten Tarif (mit automatischer Wertschriftenleihe):

1. Die Abwicklung muss bei der SIS erfolgen.
2. Die betroffene Partei muss die automatische Wertschriftenleihe (SLB) aufgesetzt haben und alle Bedingungen für die Nutzung derselben erfüllen.
3. Die Abwicklung ist wegen der Nichtverfügbarkeit der Titel fehlgeschlagen, d.h. sie konnte durch das entsprechende Mitglied nicht verhindert werden.

Beim Standard-Tarif (ohne automatische Wertschriftenleihe) muss beachtet werden, dass die x-clear allfällige Kosten für Wertschriftenleihen (SLB) weiter verrechnet. Dies geschieht unabhängig von der Gebühr für verspätete Abwicklung.

Fee-Type	Fee-Name	Ansatz	MwSt.
20'110	Borrowing to Cover Failed Settlements (x-clear)	SLB Kosten	0.00%

Bei so genannten "Gridlock-Situationen" erfolgt nur eine Belastung des eigentlichen, ursprünglichen Verursachers. Diese Tarife sind nicht weiter diskontierbar.

MarketGuide

General Information

Kompensationen für verspätete Abwicklungen

Die Hälfte der Gebühren gemäss Standard-Tarif wird der Gegenpartei automatisch gutgeschrieben, sofern die zeitgerechte Lieferung mittels automatischer Wertschriftenleihe (SLB) nicht möglich ist. Kunden, die von einer verspäteten Abwicklung der x-clear betroffen sind, erhalten die folgende Kompensation gutgeschrieben.

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
20'150	Compensations for Failed Settlements (x-clear)	0.00%

Stufe	Gebühr	V _U in Mio.	V _O in Mio.
1.	0.05%	0	< 50
2.	0.025%	50	< 100
3.	0.015%	ab 100	
Im Minimum werden CHF 75.00 gutgeschrieben			

Collateral-Management-Gebühr

Fee-Type	Fee-Name	Ansatz in CHF	MwSt.
20'200	Collateral Custody Inflow	0.00	0.00%
20'210	Collateral Custody Outflow	10.00	0.00%
20'220	Collateral Money Inflow	0.00	0.00%
20'230	Collateral Money Outflow	0.00	0.00%

Margin-Calls

Fee-Type	Fee-Name	Ansatz in CHF	MwSt.
20'250	Margin Call Fee	25.00	0.00%

Risk-Management-Gebühren, die keinem oben genannten Fee-Code zugeteilt werden können, werden unter folgendem Fee-Code verbucht.

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
20'495	Miscellaneous Risk Mgmt Fees	0.00%

MarketGuide

General Information

12.10 Facility Services

12.10.1 Report Management

Reporting-Gebühren

Die SIS stellt ihren Kunden Reports im Datenformat (beginnend mit RD) und im Druckformat (beginnend mit RP) zur Verfügung. Detaillierte Informationen über die von der SIS angebotenen Reports können dem MarketGuide Reporting unter www.sec.sisclear.com > Private > MarketGuide > Operational Information entnommen werden.

Dafür erhebt die SIS die nachstehenden Gebühren:

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
64'050	x-clear Report Processing	0.00%

Report-ID	Report-Name	Ansatz in CHF
RD	Reports im Datenformat	0.00
RPFE030	Report on Risk Prime Fee	0.00
RPXL020	Report on Collateral Details of x-clear Members	0.00
RP	Übrige Reports im Druckformat	1.00

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
64'060	x-clear Report Processing	7.60%

Report-ID	Report-Name	Ansatz in CHF
N/A	zurzeit keine Reports	N/A

Die nachfolgenden Gebühren werden belastet, wenn einer der oben erwähnten Reports heruntergeladen wird:

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
64'150	x-clear Report Output	7.60%

Medien-Code	Medium	Definition	Ansatz in CHF
10	Papier	pro Seite	0.20
41	Cartridge 18 Tracks	pro 1024 Bytes	0.20
51	Diskette DOS 3.5 INCH	pro 1024 Bytes	0.20
Übrige	Übrige Datenträger	pro 1024 Bytes	0.02

MarketGuide

General Information

12.10.2 Diverses

Gebühren, die keinem oben genannten Fee-Code zugeteilt werden können, werden unter folgenden Fee-Codes belastet:

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
69'005	Miscellaneous Fees (without VAT)	0.00%
69'006	Miscellaneous Fees (with VAT)	7.60%

12.11 Dedicated Services

12.11.1 Ausserordentliche Leistungen (Special Efforts)

Ausserordentliche Leistungen, die nicht im Tarif enthalten und nicht in den Wartungsgebühren mit eingeschlossen sind, werden nach effektivem Aufwand, zusätzlich Reise- und Übernachtungskosten bei Einsätzen vor Ort, verrechnet. Manuelle ausserordentliche Leistungen werden unter folgenden Fee-Codes belastet:

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
74'005	Miscellaneous Special Efforts (without VAT)	0.00%

Fee-Type	Fee-Name	MwSt.
74'006	Miscellaneous Special Efforts (with VAT)	7.60%

Beschreibung	Definition	Ansatz in CHF
Special Efforts	Administratives Personal pro Std. Technisches Personal pro Std.	180.00 230.00
Archiv-Abfragen Ad-hoc-Auswertungen	Ab dem zurückliegenden angefangenen 2. Jahr Für jedes weitere zurückliegende Jahr zusätzlich	500.00 100.00
Spezialauswertungen *	Initialaufwand und Aufwand zur Erstellung (Programmierung) der Auswertung Datenaufbereitungskosten mal Anzahl zurückliegender Monate	800.00 200.00
Bestätigung der Geschäftsbeziehung		250.00

* Bei Spezialauswertungen handelt es sich um Reports, die nicht vom SECOM-System generiert, sondern auf speziellen Wunsch des Kunden individuell erstellt werden.