



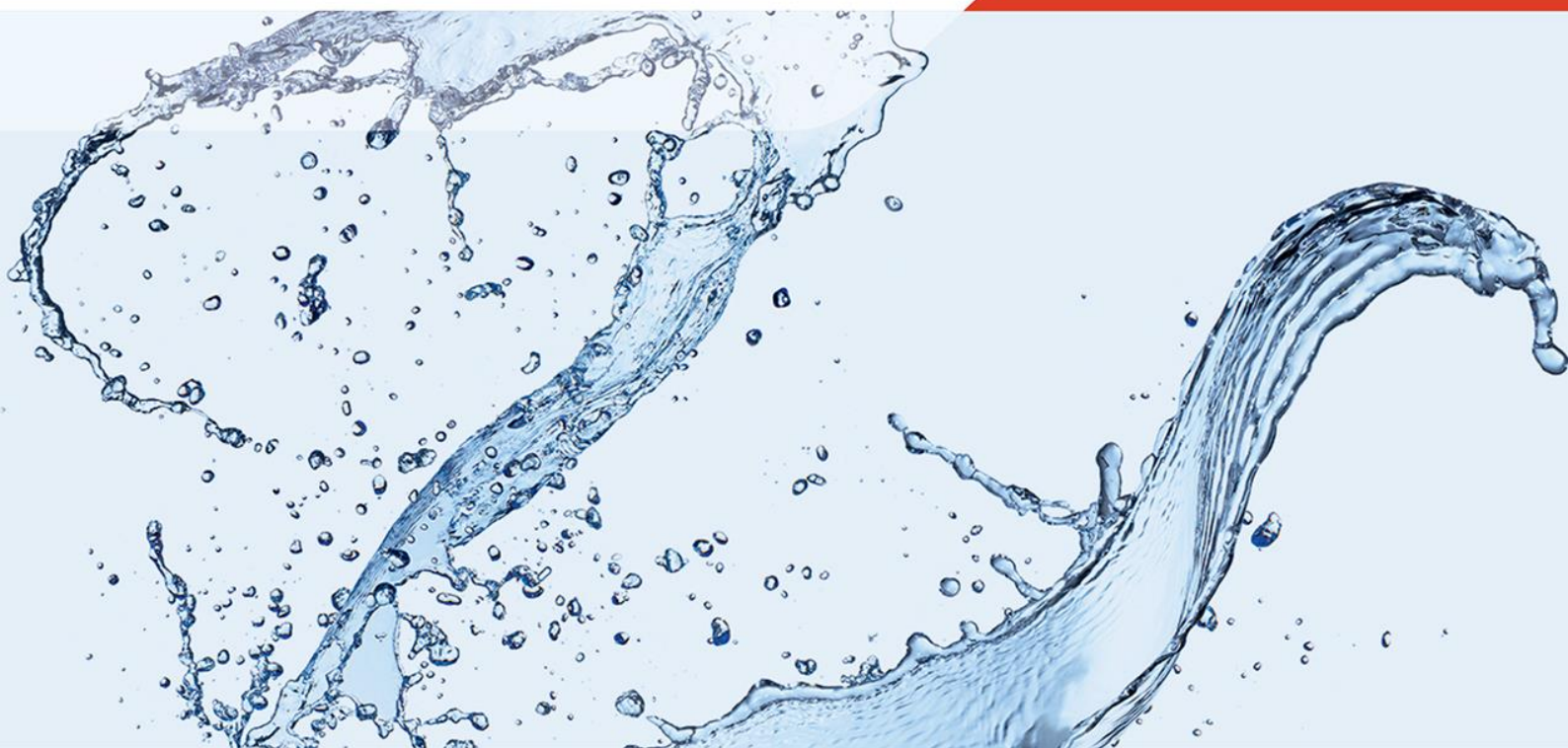
Securities Services

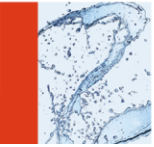
SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

vom 25. September 2017

Zeitpunkt der Inkraftsetzung: 1 Januar 2018



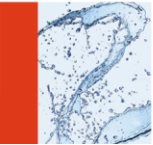


SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------------|--|----------|
| 1.0 | Gebühren | 3 |
| 1.1 | Jahresgebühr | 3 |
| 1.2 | Transaktionsgebühren | 3 |
| 1.2.1 | Commitment Level II | 4 |
| 1.2.2 | Commitment Level I | 4 |
| 1.2.3 | Standard | 4 |
| 1.2.4 | Reporterstellung durch die SIX Repo AG | 5 |
| 2.0 | Inkrafttreten | 5 |



SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

1.0 Gebühren

Der Plattformbetreiber erhebt pro Teilnehmer eine jährliche Gebühr für die Nutzung der Plattform sowie eine Transaktionsgebühr pro Handelsabschluss.

Die Transaktionsgebühren werden monatlich in Schweizer Franken (CHF) in Rechnung gestellt. Die Handelsabschlüsse werden in der Rechnung aufgeführt.

1.1 Jahresgebühr

Die Jahresgebühr richtet sich nach dem gewählten Gebührenmodell. Das Standardgebührenmodell ist das Gebührenmodell «Standard». Auf schriftlichen Antrag kann auch das Gebührenmodell «Commitment Level I» oder «Commitment Level II» gewählt werden.

Ein Wechsel des Gebührenmodells ist per Anfang des nächstfolgenden Jahres möglich und ist mindestens einen Monat im Voraus schriftlich zu beantragen.

Im Falle einer unterjährigen Kündigung der Teilnehmerschaft werden bereits entrichtete Gebührenteilbeträge nicht zurückerstattet, noch wird die Jahresgebühr pro rata gesenkt oder erlassen.

| | Jahresgebühr | Monatsmindestgebühr |
|---------------------|--------------|----------------------|
| Commitment Level II | CHF 50'000 | CHF 15'000 pro Monat |
| Commitment Level I | CHF 20'000 | CHF 5'000 pro Monat |
| Standard | CHF 5'000 | CHF 800 pro Monat |

Die Gebühr für die Nutzung der Plattform deckt alle auf der Plattform angebotenen Märkte ab und muss somit nur einmal entrichtet werden.

1.2 Transaktionsgebühren

Pro Handelsabschluss wird eine Transaktionsgebühr erhoben. Die anwendbaren Gebührensätze können den nachfolgenden Tabellen gemäss dem gewählten Gebührenmodell, der Art der Ausführung (Non-Aggressor* oder Aggressor*) und dem Kontrakttyp entnommen werden.

| | |
|-----------------|--|
| *Non-Aggressor: | Teilnehmer, der einen Quote oder einen Request for Offer in den Markt stellt, der zu einem Handelsabschluss führt. |
| *Aggressor: | Teilnehmer, der auf einen Quote oder Request for Offer reagiert, der zu einem Handelsabschluss führt. Bei Handelsabschlüssen, die unmittelbar auf eine Order zurückzuführen sind, gelten beide Gegenparteien als Aggressors. |

Erreicht der Teilnehmer das monatliche Transaktionsvolumen nicht, das der Monatsmindestgebühr entspricht, die für das gewählte Gebührenmodell definiert wurde, so schuldet er zusätzlich die Differenz zwischen dem tatsächlich generierten, anrechenbaren Gebührevolumen und der Monatsmindestgebühr.

SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

Die Transaktionsmindestgebühr wird erhoben, wenn die anrechenbare Gebühr für eine Transaktion weniger als die Transaktionsmindestgebühr beträgt.

1.2.1 Commitment Level II

| | Non-Aggressor | Aggressor |
|---------------------------|---------------|-----------|
| IN, TIN, ON, TN, SN | 0.60 bp | 0.60 bp |
| 1W, 2W, 3W, 1M | 0.10 bp | 0.20 bp |
| 2M, 3M, 6M, 9M, 12M | 0 bp | 0.10 bp |
| NON, IMM, SPC | 0.30 bp | 0.30 bp |
| Monatsmindestgebühr | CHF 15'000 | |
| Transaktionsmindestgebühr | CHF 10 | |

1.2.2 Commitment Level I

| | Non-Aggressor | Aggressor |
|---------------------------|---------------|-----------|
| IN, TIN, ON, TN, SN | 0.60 bp | 0.60 bp |
| 1W, 2W, 3W, 1M | 0.15 bp | 0.30 bp |
| 2M, 3M, 6M, 9M, 12M | 0.10 bp | 0.30 bp |
| NON, IMM, SPC | 0.30 bp | 0.30 bp |
| Monatsmindestgebühr | CHF 5'000 | |
| Transaktionsmindestgebühr | CHF 10 | |

1.2.3 Standard

| | Non-Aggressor | Aggressor |
|---------------------------|---------------|-----------|
| IN, TIN, ON, TN, SN | 0.60 bp | 0.60 bp |
| 1W, 2W, 3W, 1M | 0.25 bp | 0.30 bp |
| 2M, 3M, 6M, 9M, 12M | 0.20 bp | 0.30 bp |
| NON, IMM, SPC | 0.30 bp | 0.30 bp |
| Monatsmindestgebühr | CHF 800 | |
| Transaktionsmindestgebühr | CHF 10 | |

Die Transaktionsgebühren werden monatlich in Rechnung gestellt. Die gebührenpflichtige Mindestanzahl an Tagen für einen Kontrakt ist ein Tag. Die Transaktionsgebühr wird auf Basis der Laufzeit berechnet.

SIX Repo AG

Gebührenordnung für den CH-Repo-Markt

1.2.4 Reporterstellung durch die SIX Repo AG

Die SIX Repo AG erstellt auf Kundenwunsch Reports bereit, mit den ihr zur Verfügung stehenden Daten.

Es wird eine einmalige Entwicklungsgebühr verrechnet und bei wiederkehrenden Report ein jährliche Unterhaltsgebühr

| Entwicklungskosten | Stundenansatz (exkl. Mwst) |
|------------------------|----------------------------|
| Ad-hoc Reports | CHF 250.00 per Report |
| Wiederkehrende Reports | CHF 250.00 per Report |

| Jährliche Unterhaltsgebühr (exkl. Mwst) | |
|---|-------------------------|
| Tägliche Reports | CHF 1000.00 per Report* |
| Wöchentliche Reports | CHF 800.00 per Report* |
| Monatliche Reports | CHF 650.00 per Report* |
| Quartals Reports | CHF 500.00 per Report* |
| Jährlicher Reports | CHF 300.00 per Report* |

*Je nach Aufwand können zusätzlichen Gebühren anfallen

2.0 Inkrafttreten

Diese Gebührenordnung wurde von der Geschäftsleitung des Plattformbetreibers am 25. September 2017 beschlossen und tritt am 1. Januar 2018 in Kraft.

SIX Repo AG
Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2190
F +41 58 499 2488
www.six-repo.com

