

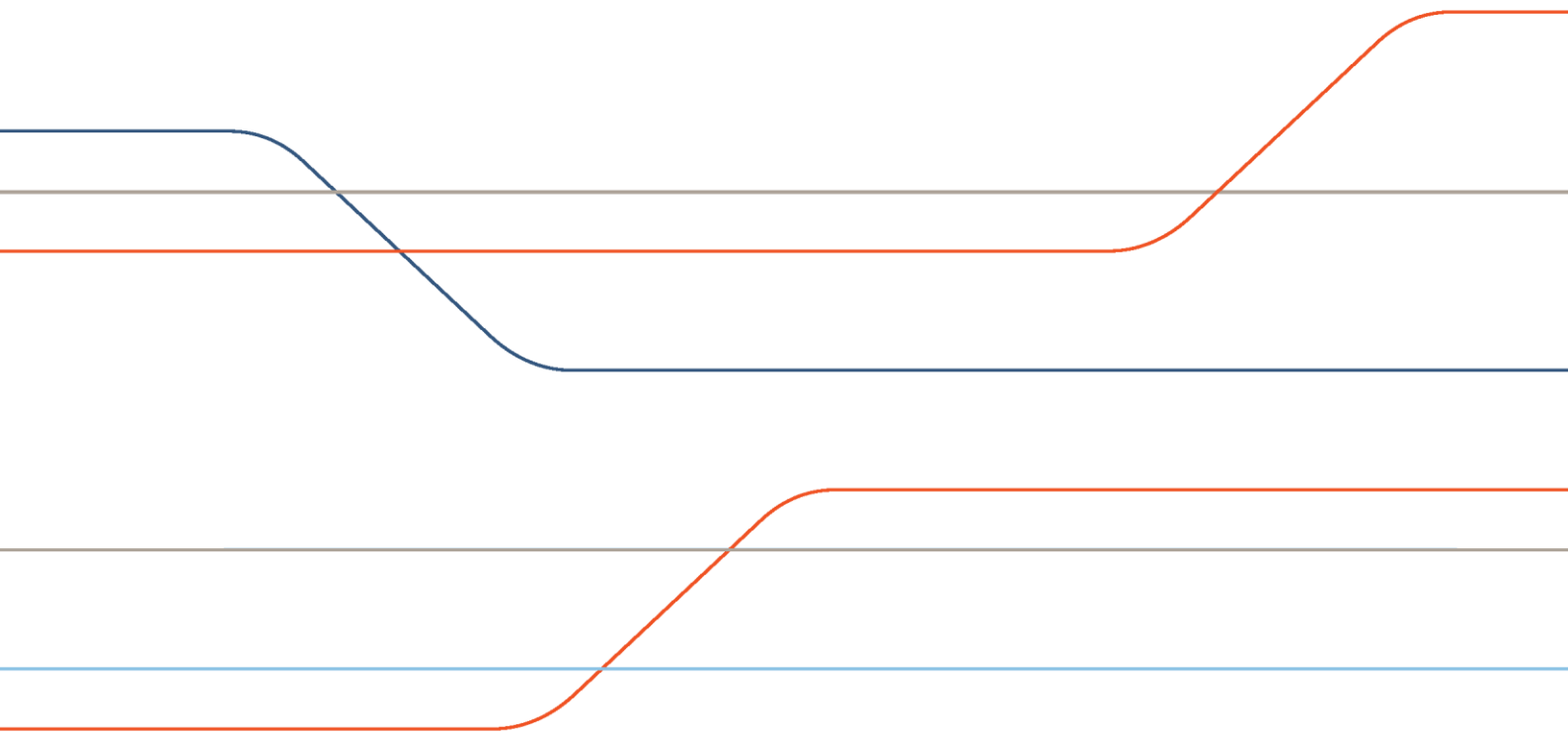


Securities Services

SIX Trade Repository AG

Preisliste

Januar 2018



SIX Trade Repository AG

Preisliste

Inhaltsverzeichnis

1.0	Allgemein	3
1.1	Rechnungstellung	3
1.2	Kundengruppen	3
2.0	Preismodell «Standard Reporting»	3
2.1	Monatliche Fixgebühr	4
2.2	Volumenabhängige monatliche Gebühr	4
2.3	Gebührenpflichtige Transaktionen	5
2.4	Laufzeit	5
2.5	Strafgebühr für vorzeitige Kündigung	5
2.6	Beispielrechnungen	6
2.6.1	Monatliche Nutzungsgebühr	6
2.6.2	Strafgebühr für vorzeitige Kündigung	6
3.0	Preismodell «Delegated Reporting»	7
3.1	Volumenabhängige monatliche Gebühr	7
3.1.1	Eruierung der Transaktionsmenge	8
3.2	LEI-basierte Verwaltungsgebühr	8
3.3	Leistungen für delegierte Meldungen	8
3.4	Beispielrechnung	8
3.5	Auswertungen und Zugriff auf historisierte Daten	9
3.6	Ausserordentliche Leistungen	9
4.0	Anhang	10

SIX Trade Repository AG

Preisliste

1.0 Allgemein

SIX Trade Repository AG («Transaktionsregister») verfolgt eine offene und transparente Preispolitik. Das Transaktionsregister ist bestrebt, seine Dienstleistungen zu kostengünstigen und konkurrenzfähigen Preisen anzubieten und fortwährend wichtige Upgrades zur Verfügung zu stellen. Die Preisliste gründet auf der nachfolgenden vom Verwaltungsrat verabschiedeten Preispolitik:

- Transparente Preise, verursachergerechte und faire Preisgestaltung
- Weitergabe der Skaleneffekte beim Einkauf an die Kunden

1.1 Rechnungstellung

Das Transaktionsregister erstellt für seine Kunden monatlich eine detaillierte Rechnung für die in Anspruch genommenen Dienstleistungen. Die Rechnung wird immer in Schweizer Franken (CHF) ausgewiesen. Alle Preise verstehen sich ohne Mehrwertsteuer (MWSt).

1.2 Kundengruppen

Auf Dienstleistungen mit Preisstaffeln und Rabatten werden die Volumen einer Kundengruppe berücksichtigt. Jeder Meldenutzer kann für seine einzelnen Kundengruppen ein Preismodell und eine Laufzeit gemäss Unterkapitel 2.0 *Preismodell «Standard Reporting»* wählen. Für das Führen einer Kundengruppe müssen folgende Bedingungen erfüllt sein:

Institute müssen in einem Mutter-/Tochterverhältnis zueinanderstehen oder rechtlich von einer gemeinsamen Holdinggesellschaft gehalten sein und es muss eine Konsolidierung der Beteiligung in der Konzernrechnungslegung stattfinden.

Diese Optionen für Kundengruppen haben folgende Auswirkungen:

- Für die Gewährung von Volumenrabatten werden sämtliche relevanten Transaktionsvolumen der Gruppe herangezogen, d.h. Rabatte werden entsprechend dem Gruppenvolumen gewährt.
- Meldefirmen ohne Gruppenzugehörigkeit werden entsprechend einzeln behandelt, unabhängig davon, welche Partei die Daten an das Transaktionsregister übermittelt.

2.0 Preismodell «Standard Reporting»

Das Preismodell «Standard Reporting» kommt für Kunden immer dann zur Anwendung, wenn diese ihre eigenen Transaktionen an das SIX Trade Repository melden.

Sofern Kunden neben eigenen auch Transaktionen von Drittparteien melden, kommen zusätzlich das Preismodell «Delegated Reporting» (siehe Unterkapitel 3.0 *Preismodell «Delegated Reporting»*) und die damit verbundenen Gebühren zur Anwendung. Für Kunden,

SIX Trade Repository AG

Preisliste

die ausschliesslich Transaktionen von Drittparteien melden, kommt nur das Preismodell «Delegated Reporting» zur Anwendung.

Das Transaktionsregister berechnet eine Gebühr für seine Dienstleistungen. Die laufende Gebühr setzt sich zusammen aus einer monatlichen Fixgebühr und einer volumenabhängig variablen Gebühr je nach gemeldetem Volumen.

Abhängig von der vereinbarten Laufzeit werden von der monatlichen Nutzungsgebühr weitere Rabatte abgezogen bzw. weitere Kosten dazugerechnet (vgl. Unterkapiteln 2.4 *Laufzeit* und 2.5 *Strafgebühr für vorzeitige Kündigung*).

2.1 Monatliche Fixgebühr

Die Höhe der monatlichen Fixgebühr ist vom gewählten Gebührenmodell A, B, C oder D abhängig. Der Meldenutzer kann das optimale Gebührenmodell für sich und/oder seine Kundengruppe durch Feststellung des voraussichtlichen monatlichen Transaktionsvolumens ermitteln.

Das Gebührenmodell wirkt sich wiederum auf den endgültigen Transaktionspreis aus: Für jedes Gebührenmodell gibt es einen spezifischen Multiplikator. Mit diesem wird der Transaktionspreis für den betreffenden Volumenbereich gemäss Unterkapitel 2.2 *Volumenabhängige monatliche Gebühr* multipliziert.

Bezeichnung	Berechnungsbasis	Ansatz in CHF	Variabler Multiplikator	Mwst.	Code
Gebührenmodell A	Pro Monat	25'000.00	1	7.70%	7000
Gebührenmodell B		5'000.00	5		
Gebührenmodell C		1'500.00	10		
Gebührenmodell D		350.00	20		

Die monatlichen Fixgebühren werden zwei Monate rückwirkend erhoben. So werden z.B. die Gebühren für den Geschäftsmonat Januar Anfang März erhoben/in Rechnung gestellt.

2.2 Volumenabhängige monatliche Gebühr

Die Volumenabhängige monatliche Gebühr wird gemäss einem gestaffelten Rabattmodell festgelegt. Je höher das Transaktionsvolumen, desto niedriger der Preis pro Transaktion. Für jede Stufe wurde ein individueller Preis festgelegt. Wenn die Obergrenze einer Stufe überschritten wurde, gilt der niedrigere Transaktionspreis für die nächsthöhere Stufe.

Bezeichnung	Berechnungsbasis	Untergrenze	Obergrenze	Ansatz in CHF pro Transaktion	Mwst.	Code
Stufe 1	Preis pro Transaktion	0	400	0.000	7.70%	7100
Stufe 2		401	1'000	0.350		
Stufe 3		1'001	10'000	0.100		
Stufe 4		10'001	250'000	0.050		
Stufe 5		250'001	5'000'000	0.010		
Stufe 6		5'000'001+		0.002		

SIX Trade Repository AG

Preisliste

Die variable monatliche Gebühr wird zwei Monate rückwirkend erhoben. So werden z.B. die Gebühren für den Geschäftsmonat Januar Anfang März erhoben/in Rechnung gestellt.

2.3 Gebührenpflichtige Transaktionen

Eine gebührenpflichtige Transaktion wird durch die gemeldeten Attribute «Unique Trade Identifier» (ID des Geschäftsabschlusses) und «Level» (Ebene der Meldung) bestimmt. Der Kunde gibt in seiner Meldung an, ob sich die Meldung auf eine einzelne Transaktion oder auf eine Position bezieht. Positionsmeldungen, die denselben «Unique Trade Identifier» wie eine Transaktion verwenden, werden doppelt erfasst: einmal als Transaktionsmeldung und einmal als Positionsmeldung.

2.4 Laufzeit

Die Laufzeit beträgt standardmässig drei Jahre. Eine kürzere Laufzeit ist (unabhängig vom gewählten Gebührenmodell) mit einer höheren monatlichen Fixgebühr verbunden. Bei einer längeren Laufzeit wird auf die monatliche Fixgebühr ein Rabatt von 10% für jedes Jahr der vereinbarten Laufzeit gewährt. Die Mindestlaufzeit beträgt ein Jahr.

Ansatz der monatlichen Fixgebühr	Vereinbarte Laufzeit				
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre+
	120%	110%	100%	90%	80%

Soweit der Meldenutzer nicht fristgerecht vor Ablauf der jeweils vereinbarten Laufzeit ein neues Gebührenmodell bzw. neue Gebührenmodelle beantragt, wird die bestehende Nutzung automatisch um die alte Laufzeit verlängert.

2.5 Strafgebühr für vorzeitige Kündigung

Bei Beendigung der Nutzung vor Ablauf der vereinbarten Laufzeit wird eine Strafgebühr für den Meldenutzer erhoben. Diese Strafgebühr wird berechnet, indem die insgesamt während der effektiven Laufzeit bis zur vorzeitigen Beendigung gezahlten Nutzungsgebühren (ohne MwSt) mit einem Anpassungsfaktor multipliziert werden (vgl. Unterkapitel 2.6.2 *Strafgebühr für vorzeitige Kündigung* Beispielrechnungen).

$$\text{Anpassungsfaktor} = 0.2 \times \frac{(\text{vereinbarte Laufzeit in Monaten}) - (\text{effektive Laufzeit in Monaten})}{12}$$

Bezeichnung	Berechnungsbasis	Ansatz in CHF	MwSt.	Code
Strafgebühr für vorzeitige Kündigung	Pro vorzeitiger Vertragskündigung	Siehe Formel oben	7.70%	7210

SIX Trade Repository AG

Preisliste

2.6 Beispielrechnungen

2.6.1 Monatliche Nutzungsgebühr

Ein Meldenutzer wählt Gebührenmodell B (variabler Gebührenmultiplikator 5), vereinbart eine vierjährige Laufzeit und meldet 3'400 Transaktionen pro Monat. Der Meldenutzer zahlt für diesen Rechnungsmonat folgende Gebühren:

- Fixgebühr i.H.v. CHF 4'500 (Grundgebühr i.H.v. CHF 5'000 x 90%)
- Volumenabhängig variable Gebühr i.H.v. CHF 2'250: $(5 \times 400 \times 0) + (5 \times 600 \times 0.35) + (5 \times 2'400 \times 0.1)$

Somit beläuft sich die monatliche Gebühr für diesen Meldenutzer auf insgesamt CHF 6'750. Die nachfolgende Grafik veranschaulicht die Struktur des Gebührenmodells:

Laufzeit	Prozentualer Ansatz für Fixgebühr
1 Jahr	120%
2 Jahre	110%
3 Jahre	100%
4 Jahre	90%
5 Jahre	80%

Modell	Monatliche Grundgebühr	Faktor	Resultierende monatliche Fixgebühr	Multiplikator für variable Gebühr
A	25.000.00			1
B	5.000.00	0.9	4.500.00	5
C	1.500.00			10
D	350.00			20

Anzahl Transaktionen pro Monat			
Untere Grenze	Obere Grenze	Ansatz in CHF pro Transaktion	Variable Gebühren
0	400	-	0.00
401	1,000	0.350	1,050.00
1,001	10,000	0.100	1,200.00
10,001	250,000	0.050	
250,001	5,000,000	0.010	
	5,000,001+	0.002	

2.6.2 Strafgebühr für vorzeitige Kündigung

Szenario A

Ein Meldenutzer wählt Gebührenmodell B mit einer Laufzeit von 48 Monaten und beendet den Vertrag vorzeitig nach 36 Monaten.

- Vereinbarte Laufzeit: 48 Monate
- Effektive Laufzeit: 36 Monate
- Fixe monatliche Nutzungsgebühr: $\text{CHF } 5'000 \times 0.9 = \text{CHF } 4'500$
- Insgesamt bezahlte Nutzungsgebühr: $36 \times \text{CHF } 4'500 = \text{CHF } 162'000$
- Anwendbarer Faktor für die Strafgebühr: $0.2 \times (48 - 36) / 12 = 0.2$

SIX Trade Repository AG

Preisliste

- **Resultierende Strafgebühr für vorzeitige Kündigung: $0.2 \times 162'000 = \text{CHF } 32'400$**

Szenario B

Ein Meldenutzer wählt Gebührenmodell C mit einer Laufzeit von fünf Jahren und beendet den Vertrag vorzeitig nach 27 Monaten.

- Vereinbarte Laufzeit: 60 Monate
- Effektive Laufzeit: 27 Monate
- Monatliche Fixgebühr: $\text{CHF } 1'500 \times 0.8 = \text{CHF } 1'200$
- Insgesamt bezahlte Nutzungsgebühr: $27 \times \text{CHF } 1'200 = \text{CHF } 32'400$
- Anwendbarer Faktor für die Strafgebühr: $0.2 \times (60 - 27) / 12 = 0.55$
- **Resultierende Strafgebühr für vorzeitige Kündigung: $0.55 \times 32'400 = \text{CHF } 17'820$**

3.0 Preismodell «Delegated Reporting»

Meldet ein Kunde im Auftrag einer Drittpartei deren Transaktionen im Transaktionsregister, kommt ein separates Preismodell zur Anwendung.

3.1 Volumenabhängige monatliche Gebühr

Übernimmt ein Kunde die Meldung von Transaktionen für dritte Parteien, kommt für die Berechnung der Gebühren dieser Drittparteien folgendes Preismodell zur Anwendung:

Bezeichnung	Berechnungs-basis	Untergrenze	Obergrenze	Ansatz in CHF pro Transaktion	Mwst.	Code
Stufe 1	Preis pro Transaktion	0	400	4.00	7.70%	7101
Stufe 2		401	1'000	3.50		
Stufe 3		1'001	10'000	1.20		
Stufe 4		10'001	250'000	0.40		
Stufe 5		250'001	5'000'000	0.30		
Stufe 6		5'000'001+		0.20		

Wichtig: Jede Stufe muss vollständig durchlaufen werden, bevor die nächstgünstigere Stufe zur Anwendung kommt.

SIX Trade Repository AG

Preisliste

3.1.1 Eruierung der Transaktionsmenge

Für die Berechnung der korrekten Transaktionsmenge kommt das folgende mehrstufige Verfahren zur Anwendung:

1. Kumulierung der Transaktionen pro Drittpartei
2. Prüfung, ob in der Transaktionsmenge Transaktionen enthalten sind, bei denen der Meldenutzer selber Gegenpartei ist
 - Maximal 400 solcher Transaktionen pro Monat sind kostenlos, danach fallen die Gebühren gemäss obenstehender Tabelle an.
3. Nach Abzug der Transaktionen mit dem Meldenutzer als Gegenpartei durchlaufen die verbleibenden Transaktionen die obenstehende Preistabelle

3.2 LEI-basierte Verwaltungsgebühr

Pro verwendeter LEI (Legal Entity Identifier) einer Drittpartei wird der meldenden Partei eine zusätzliche, monatlich zu entrichtende Gebühr verrechnet:

Bezeichnung	Berechnungsbasis	Ansatz in CHF	Mwst.	Code
LEI Verwaltungsgebühr	Pro verwendeter LEI einer Drittgebühr	2.50 pro LEI	7.70%	7204

Die Gebühr entfällt nur für diejenigen LEIs, die im aktuellen Monat effektiv verwendet werden. Wird eine LEI in einem Monat verwendet, im Folgemonat jedoch nicht, fällt die Verwaltungsgebühr im Folgemonat (für diese LEI) somit nicht an.

3.3 Leistungen für delegierte Meldungen

Handelt die meldende Partei im Auftrag Dritter, so werden der meldenden Partei 350.00 CHF pro Monat in Rechnung gestellt. Sofern die meldende Partei bereits als Meldenutzer eigene Transaktionen an SIX Trade Repository meldet, entfällt die monatliche Gebühr von 350.00 CHF.

Zudem werden der meldenden Partei für jeden «Lesezugriff», den die meldende Partei einem Fremdnutzer bereitstellt und in dessen Auftrag die meldende Partei Meldungen abgibt, 250.00 CHF pro Monat in Rechnung gestellt.

Bezeichnung	Ansatz in CHF	MwSt.	Code
Gebühr für die meldende Partei für delegierte Meldungen	350.00	7.70%	7202
Gebühr für dem Fremdnutzer gewährten Lesezugriff für delegierte Meldungen	250.00	7.70%	7203

3.4 Beispielrechnung

Folgendes Szenario soll die Berechnung der Delegated-Reporting-Gebühren beispielhaft erläutern.

SIX Trade Repository AG

Preisliste

Konkret rapportiert ein Meldenutzer, welcher bereits eigene Transaktionen an das Transaktionsregister meldet, monatlich zusätzlich 10'000 Transaktionen einer Drittpartei. Innerhalb dieser 10'000 monatlichen Transaktionen ist der Meldenutzer bei 400 Transaktionen die Gegenpartei. Die Transaktionen werden auf 7 verschiedenen LEIs der Drittpartei getätigt.

Die jeweils berechneten Fees ergeben sich wie folgt:

Verrechnung der Transaktionen	Menge	Fee Code	Net Fee in CHF
Gemeldete Transaktionen	10'000		14'020.00
...davon Meldenutzer als Gegenpartei	400		0.00
Transaktionen in Stufe 1	400	7101	1'600.00
Transaktionen in Stufe 2	600		2'100.00
Transaktionen in Stufe 3	8'600		10'320.00
Verrechnung LEIs			17.50
Benutzte LEIs pro Monat	7	7204	17.50
Lesezugriff für delegierte Meldungen			250.00
Fixgebühr pro Drittpartei	1	7203	250.00
Total Net Fee			14'287.50

Bezeichnung	Berechnungs-basis	Untergrenze	Obergrenze	Ansatz in CHF pro Transaktion	MwSt.	Code
Stufe 1		0	400	4.00		
Stufe 2		401	1'000	3.50		
Stufe 3	Preis pro	1'001	10'000	1.20	7.70%	7101
Stufe 4	Transaktion	10'001	250'000	0.40		
Stufe 5		250'001	5'000'000	0.30		
Stufe 6		5'000'001+		0.20		

Bezeichnung	Berechnungsbasis	Ansatz in CHF	MwSt.	Code
LEI Verwaltungsgebühr	Pro verwendeter LEI einer Drittpartei	2.50 pro LEI	7.70%	7204

Bezeichnung	Ansatz in CHF	MwSt.	Code
Gebühr für die meldende Partei für delegierte Meldungen	100.00	7.70%	7202
Gebühr für dem Fremdnutzer gewährten Lesezugriff für delegierte Meldungen	250.00	7.70%	7203

3.5 Auswertungen und Zugriff auf historisierte Daten

Datenzugriff auf die durch den Meldenutzer gemeldeten historisierten Daten, die nicht älter als ein Jahr sind, wird ohne zusätzliche Gebühr über die Benutzeroberfläche des Transaktionsregistersystem ermöglicht. Alle sonstigen Leistungen (einschliesslich individuell erstellte Auswertungen) werden gemäss Ziffer 3.2 *LEI-basierte Verwaltungsgebühr* als ausserordentliche Leistungen betrachtet.

3.6 Ausserordentliche Leistungen

Ausserordentliche Leistungen (z.B. Vor-Ort-Schulungen oder individuell erstellte Auswertungen), die nicht durch den Tarif abgedeckt werden, d.h. in den veröffentlichten Preisen, werden nach Zeitaufwand in Rechnung gestellt. Im Allgemeinen sind diese Dienstleistungen mehrwertsteuerpflichtig. Nachfolgend werden einige ausserordentliche Leistungen aufgezeigt (ohne Anspruch auf Vollständigkeit).

Bezeichnung	MWSt.	Code
Ausserordentliche Leistungen (ohne MWSt)	0.00%	7200
Ausserordentliche Leistungen (mit MWSt)	7.70%	7201

Erläuterung	Definition	Ansatz in CHF
Kundensupport/Personalaufwand (pro Stunde)	Montags bis freitags, während der Geschäftszeiten (8.00 Uhr bis 18.00 Uhr MEZ)	250.00
Spezielle Auswertungen	Kosten für Datenaufbereitung pro Stunde	250.00
Kosten für kundenspezifische Infrastruktur	(Einmalige/laufende) Kosten in Verbindung mit speziellen technischen Kundenanforderungen	Nach Aufwand

SIX Trade Repository AG

Preisliste

4.0 Anhang

Die nachfolgende Tabelle schlüsselt auf, ab welchem Transaktionsvolumen der Wechsel in das nächsthöhere Gebührenmodell kostengünstiger ist (je nach gewählter Laufzeit).

Beispiel: Gebührenmodell A mit einer Laufzeit von drei Jahren lohnt sich ab einem monatlichen Transaktionsvolumen von 87'801.

Kostenanalyse des monatlichen Transaktionsvolumens nach Laufzeit und Gebührenmodell

Anzahl Transaktionen pro Monat	Laufzeit 1 Jahr	Laufzeit 2 Jahre	Laufzeit 3 Jahre	Laufzeit 4 Jahre	Laufzeit 5 Jahre
Gebührenmodell A	ab 107'801	ab 97'801	ab 87'801	ab 77'801	ab 67'801
Gebührenmodell B	7'301-107'800	6'601-97'800	5'900-87'800	5'201-77'800	4'501-67'800
Gebührenmodell C	795-7'300	762-6'600	729-5'899	696-5'200	663-4'500
Gebührenmodell D	0-794	0-761	0-728	0-695	0-662

Kostenanalyse des jährlichen Transaktionsvolumens nach Laufzeit und Gebührenmodell

Anzahl Transaktionen pro Jahr ¹	Laufzeit 1 Jahr	Laufzeit 2 Jahre	Laufzeit 3 Jahre	Laufzeit 4 Jahre	Laufzeit 5 Jahre
Gebührenmodell A	ab 1'293'612	b 1'173'612	ab 1'053'612	ab 933'612	ab 813'612
Gebührenmodell B	87'612-1'293'600	79'212-1'173'600	70'800-1'053'600	62'412-933'600	54'012-813'600
Gebührenmodell C	9'540-87'600	9'504-79'200	8'748-70'788	8'352-62'400	7'956-54'000
Gebührenmodell D	0-9'528	0-9'132	0-8'736	0-8'340	0-7'944

¹Setzt identische Anzahl der Transaktionen pro Monat voraus

SIX Securities Services

Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:

Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 4511

F +41 58 499 4511

www.six-securities-services.com

