Präambel 5

Grundsätzliches	5
1. Entgelte für Clearing-Lizenzen.....	5
2. [Entfallen]	6
3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte an den Eurex-Börsen)	6
3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate-Geschäften.....	7
3.2 Rabatte.....	34
3.2.1 Market Making-Rabatte	35
3.2.1.1 Market Making-Rabatte für Produkte ohne Market Making in Optionsstrategien	35
3.2.1.2 Market Making-Rabatte für Produkte mit Market Making in Optionsstrategien.....	37
3.2.2 Volumen-Rabatte.....	38
3.2.2.1 Allgemeine Bestimmungen.....	38
3.2.2.2 Volumen-Rabatte in Futures.....	41
3.2.2.3 Volumen-Rabatte in Optionen	41
3.3 Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments).....	43
3.4 Barausgleich (Cash Settlement)	46
3.5 Bestimmung der zu liefernden Anleihen / Swap / Währung (Notification).....	49
3.6 Zuweisung der zu liefernden Anleihen / Swap / Währung (Allocation).....	50
3.7 Ausübung von Optionen.....	50
3.8 Zuteilung von Optionen	54
3.9 Lieferung aus Futures	55
3.10 Positionsübertragung mit Geldtransfer	55
3.11 Physische Belieferung aus Derivate-Positionen und Kombinationsgeschäften Option-Aktie.....	55

3.11.1	Clearing-Entgelte	55
3.11.1.1	Physische Belieferung aus Derivate-Positionen.....	56
3.11.1.2	Physische Belieferung aus Kombinationsgeschäften Option-Aktie.....	56
3.11.2	Entgelt für Liefermanagement	56
3.11.3	Abwicklungsentgelte	57
3.12	Entgelt für den Marktintegritätsprozess	57
3.13	Self-Match-Prevention.....	58
3.14	Verwaltungsentgelte	58
3.15	Average Price Processing	59
4.	Transaktionsentgelte Eurex Bonds GmbH	60
4.1	Transaktionsentgelte für Transaktionen bezüglich dänischer Wertpapiere mit Abwicklung im Heimatmarkt Dänemark ("Heimatmarkt-Transaktionen")	60
5.	Transaktionsentgelte Eurex Repo GmbH	60
6.	Transaktionsentgelte Frankfurter Wertpapierbörse (FWB).....	61
6.1	Clearing-Entgelt.....	61
6.1.1	Xetra-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	62
6.1.2	Börse Frankfurt-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	63
6.2	Entgelt für Liefermanagement.....	64
7.	Transaktionsentgelte Irish Stock Exchange (ISE).....	65
8.	Serviceentgelte Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Eurex Bonds GmbH, Eurex Repo GmbH, Frankfurter Wertpapierbörse (FWB) und Wertpapierdahrlehens-Transaktionen.....	65
8.1	Besondere Serviceentgelte Eurex Deutschland und Eurex Zürich.....	66
8.1.1	Serviceentgelte für die Bereitstellung des Brutto-Liefermanagements (ohne Verrechnungsvereinbarung) für Kombinationsgeschäfte Option-Aktie	66
8.2	Besondere Serviceentgelte Frankfurter Wertpapierbörse	66

8.2.1	Serviceentgelte für die Bereitstellung von Brutto-Liefermanagement	66
8.2.1.1	Brutto-Liefermanagement ohne Verrechnungsvereinbarung („Full Service“) für Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	66
8.2.1.2	Brutto-Liefermanagement bei Verrechnungsvereinbarung („Extended Net Service“) für Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	68
8.2.2	Serviceentgelt für nicht zum Clearing berechnigte FWB-Handelsteilnehmer	68
8.2.3	Serviceentgelt für Stammdatenpflege	69
8.3	Allgemeine Serviceentgelte	69
8.3.1	Serviceentgelte für Brutto-Liefermanagement	69
8.3.2	Serviceentgelte für Datenbereitstellung über Online-Abfragen	69
8.3.3	Serviceentgelte für Kennzeichnung und Ausweisung gesperrter Geschäfte	70
8.3.4	Serviceentgelte für Reportbereitstellung	71
8.3.5	Serviceentgelte für Stammdatenpflege	71
9.	Serviceentgelte für Sicherheiten, Beiträge zum Ausfallfonds und zur Erfüllung der Anforderungen an die Eigenmittel oder das gleichwertige regulatorische Eigenkapital bereitgestellte Mittel	72
9.1	Serviceentgelte für Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Geldbeträgen	72
9.2	Serviceentgelte für Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Wertpapieren	73
9.3	Serviceentgelte für den untertägigen Austausch von Eligiblen Margin-Vermögenswerten	73
9.4	Serviceentgelte für Beiträge zum Ausfallfonds	74
9.5	Serviceentgelte für zur Erfüllung der Anforderungen an die Eigenmittel oder das gleichwertige regulatorische Eigenkapital bereitgestellte Mittel	74
10.	Transaktionsentgelte für OTC-Zinsderivat-Transaktionen	74
10.1	Clearing-Entgelte	74
10.2	Standard-Preismodell	75
10.2.1	Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion	75

10.2.2	Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion für Trade Transfer	77
10.2.3	Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion für bestehende OTC-Geschäfte	77
10.2.4	Rabattprogramm auf das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt für Registrierte Kunden	77
10.2.5	Verwaltungsentgelt	78
10.2.6	Rabattprogramm auf das Verwaltungsentgelt für Registrierte Kunden.....	79
10.3	Preismodell für hohe Umsätze für IRS, OIS und FRA Registrierter Kunden	80
10.3.1	Buchungsentgelt	80
10.3.2	Buchungsentgelt für Trade Transfer.....	81
10.3.3	Buchungsentgelt für bestehende OTC-Geschäfte	81
10.3.4	Verwaltungsentgelt	81
10.4	Rabattprogramm für Eigenkonten von Clearing-Mitgliedern.....	82
10.5	Entgelte für Post-Trade-Events.....	84
10.5.1	Entgelte für Verrechnung.....	84
10.5.2	Multilaterale Kompression	84
11.	Clearing- und Serviceentgelte für Wertpapierdarlehens-Transaktionen	84
11.1	Clearing-Entgelte	85
11.1.1	Buchungsentgelte	85
11.1.2	Verwaltungsentgelte	85
11.2	Serviceentgelte	85
11.2.1	Serviceentgelte für Collateral Management Service	85
11.2.2	Serviceentgelte für das Streitschlichtungsverfahren	86
12.	Fälligkeit	86
13.	Anwendbares Recht und Gerichtsstand	87
14.	Änderungen und Ergänzungen	87

Präambel

Das Preisverzeichnis der Eurex Clearing AG („**Preisverzeichnis**“) regelt auf Grundlage der mit den Clearing-Mitgliedern, Nicht-Clearing-Mitgliedern und Registrierten Kunden geschlossenen Clearing-Vereinbarungen, der jeweils gültigen Fassung der Clearing-----
-Bedingungen der Eurex Clearing AG („**Clearing-Bedingungen**“) die von der Eurex Clearing AG („**ECAG**“) im Einzelnen berechneten Entgelte für die nachfolgend aufgeführten und in den vorgenannten Bedingungen geregelten Tatbestände.

Grundsätzliches

Das Preisverzeichnis in seiner jeweils gültigen deutschen Fassung ist Bestandteil der Clearing-Bedingungen. In diesem Preisverzeichnis verwendete, aber nicht definierte Begriffe haben die ihnen in den Clearing-Bedingungen zugewiesene Bedeutung. Falls im Nachfolgenden nicht ausdrücklich anders bestimmt, soll jede Bezugnahme in diesem Preisverzeichnis auf Clearing-Mitglieder auch Basis-Clearing-Mitglieder umfassen.

1. Entgelte für Clearing-Lizenzen

- (1) Nach Maßgabe des Kapitels I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG gegenüber ihren Clearing-Mitgliedern
 - a) für die Erteilung einer Clearing-Lizenz und somit die Zulassung als Clearing-Mitglied ein einmaliges Aufnahmeentgelt in Höhe von EUR 50.000, unabhängig davon, wie viele Clearing-Lizenzen dem Clearing-Mitglied erteilt wurden;
 - b) für eine oder mehrere Clearing-Lizenzen insgesamt ein jährliches Entgelt in Höhe von EUR 25.000.
- (2) Die ECAG berechnet für die Erteilung von Direkt-Clearing-Lizenzen oder Basis-Clearing-Mitglieder-Lizenzen, die zur Teilnahme am Clearing der an der Eurex Bonds GmbH (Kapitel III Ziffer 1.1 Clearing-Bedingungen) oder an der Eurex Repo GmbH (Kapitel IV Ziffer 1.1 Clearing-Bedingungen) abgeschlossenen Geschäfte berechtigen, bis auf schriftlichen Widerruf kein einmaliges Aufnahmeentgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. a) und kein jährliches Entgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. b).
- (3) Die ECAG berechnet ihren Clearing-Mitgliedern für die Erteilung von General-Clearing-Lizenzen, Direkt-Clearing-Lizenzen oder Basis-Clearing-Mitglieder-Lizenzen, die das jeweilige Clearing-Mitglied zur Teilnahme am Clearing von Wertpapierdarlehens-Transaktionen (Kapitel IX Ziffer 1.1.1 und 1.1.2 Clearing-Bedingungen) berechtigen, bis auf schriftlichen Widerruf kein einmaliges Aufnahmeentgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. a). Für diese Clearing-Lizenzen wird die ECAG, bis auf schriftlichen Widerruf, kein jährliches Entgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. b) berechnen, solange das jeweilige Clearing-Mitglied keine andere Clearing-Lizenz hält, für die das jährliche Entgelt Anwendung findet.

- (4) Die ECAG berechnet ihren Clearing-Mitgliedern für die Erteilung Spezieller Dahrlehensgeber-Lizenzen gemäß Kapitel IX Ziffer 1.1.3 Clearing-Bedingungen, bis auf schriftlichen Widerruf, kein einmaliges Aufnahmeentgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. a) und kein jährliches Entgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. b).
- (5) Die ECAG berechnet ihren Clearing-Mitgliedern für die Erteilung Spezieller Repo Lizenzen gemäß Kapitel IV Abschnitt 3 Ziffer 3.1 der Clearing-Bedingungen, bis auf schriftlichen Widerruf, kein einmaliges Aufnahmeentgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. a) und kein jährliches Entgelt gemäß Ziffer 1 Absatz 1 lit. b).

2. [Entfallen]

3. Transaktionsentgelte für Derivate-Geschäfte (Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte an den Eurex-Börsen)

Die ECAG berechnet Entgelte für Transaktionen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen.

Diese Entgelte umfassen Transaktionen hinsichtlich der Zusammenführung/Erfassung, Verwaltung und Regulierung von Orderbuch und Off-Book-Geschäften an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (zusammen die Eurex-Börsen).

Sofern in diesem Preisverzeichnis Transaktionsentgelte bezüglich der Verbuchung der zu Grunde liegenden Geschäfte auf unterschiedlichen Positionskonten differenziert ausgewiesen werden, bezieht sich diese Differenzierung auf die in Ziffer 5 der Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland und Eurex Zürich (Eurex-Handelsbedingungen) definierten Positionskonten („**Konten**“).

Werden die M-Konten für reguläre Eigenhandelsaktivitäten genutzt, können sich Clearing-Mitglieder, Nicht-Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden in den von der ECAG festgelegten Produkten bzw. Produktsegmenten dafür anmelden, die für P-Konten festgelegten Entgelte für alle Transaktionen auf ihren M-Konten in Rechnung gestellt zu bekommen. In diesem Fall werden keine Market Making-Rabatte in diesen Produkten oder Produktsegmenten gewährt, selbst, wenn die Market Maker-Verpflichtungen erfüllt worden sind. Im Übrigen bleiben die Regelungen zu den Konten unberührt.

Transaktionsentgelte für Währungsderivate (FX-Futures und FX-Optionen) werden grundsätzlich in USD in Rechnung gestellt. Alternativ bietet die ECAG Clearing-Mitgliedern, Nicht-Clearing-Mitgliedern und Registrierten Kunden die Möglichkeit, sich in Währungsderivaten mit den Notierungswährungen CHF und GBP für eine alternative Entgeltwährung zu registrieren. Bei Anmeldung für die alternative Entgeltwährung, welche der Notierungswährung des entsprechenden Währungsderivates entspricht, gilt diese für alle in diesem Abschnitt definierten Entgelte in Bezug auf das ausgewählte Währungsderivat.

Clearing-Mitgliedern werden die monatlich fälligen Transaktionsentgelte hinsichtlich ihrer jeweiligen Nicht-Clearing-Mitglieder und Registrierten Kunden, deren Geschäfte sie clearen, jeweils getrennt ausgewiesen.

3.1 Zusammenführung / Erfassung von Derivate-Geschäften

- (1) Für an den Eurex-Börsen über das Orderbuch abgeschlossene Geschäfte oder Geschäfte, die außerhalb des Orderbuches (Off-Book) über die Eurex T7 Entry Services (TES) abgeschlossen wurden, gilt ein Standard-Entgelt pro Kontrakt gemäß der nachfolgenden Tabellen. Das Entgelt ist abhängig von der Ausführungsart (Orderbuch-Geschäfte an den Eurex-Börsen oder Off-Book-Geschäfte über TES) und dem Konto.
- (2) Das Transaktionsentgelt wird in Bezug auf das Konto erhoben, auf welchem das Geschäft zutreffend verbucht wird. Ein Geschäft wird auf dem Konto als zutreffend verbucht angesehen, auf welchem es zu einer Position wird. Das Transaktionsentgelt wird dem Clearing-Mitglied in Rechnung gestellt, welches das Geschäft für das entsprechende Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied oder Registrierten Kunden clear, auf dessen Konto das Geschäft zu einer Position wird.
- (3) Für einzelne nachfolgend näher bezeichnete Produkte und Konten wird in Abhängigkeit von der Kontraktanzahl, auf die sich ein Geschäft bezieht, ein reduziertes Entgelt für die Anzahl der Kontrakte berechnet, die den definierten Schwellenwert übersteigt.
- (4) Es fallen keine Transaktionsentgelte im Zusammenhang mit einem Orderbuch-Geschäft gemäß Ziffer 3.1 an, wenn dieses Geschäft gemäß Ziffer 2.8 der Eurex-Handelsbedingungen aufgehoben wurde. Gleiches gilt für Off-Book-Geschäfte, wenn ein derartiges Geschäft gemäß Ziffer 4.8 der Eurex-Handelsbedingungen aufgehoben wurde.
- (5) Für auf Aktien bezogene Wertpapiergeschäfte, bei denen es sich um Kombinationsgeschäfte Option-Aktie handelt, werden Transaktionsentgelte gemäß Ziffer 3.11 in Verbindung mit Ziffer 8.1.1 erhoben.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
Aktienderivate						
Aktien-Futures mit in Annex A der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung						
AT01, BE01, DE01, ES01, ES02, FI01, FR01, IE01, IT01, NL01, NO01, PL01, PT01, SE01	EUR	Orderbuch	A	0,10	0,00	3.000
			P	0,10	0,00	2.000
			M	0,10	0,00	2.000
		Off-Book	A	0,15	0,00	3.000
			P	0,15	0,00	2.000

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $\leq$ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $>$ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			M	0,15	0,00	2.000
BR01, CA01, CA02, RU01, US01, US02	USD	Orderbuch	A	0,15	0,00	3.000
			P	0,15	0,00	2.000
			M	0,15	0,00	2.000
		Off-Book	A	0,23	0,00	3.000
			P	0,23	0,00	2.000
			M	0,23	0,00	2.000
CH01	CHF	Orderbuch	A	0,15	0,00	3.000
			P	0,15	0,00	2.000
			M	0,15	0,00	2.000
		Off-Book	A	0,23	0,00	3.000
			P	0,23	0,00	2.000
			M	0,23	0,00	2.000
GB01	GBP	Orderbuch	A	0,08	0,00	3.000
			P	0,08	0,00	2.000
			M	0,08	0,00	2.000
		Off-Book	A	0,12	0,00	3.000
			P	0,12	0,00	2.000
			M	0,12	0,00	2.000
Aktien-Optionen/LEPOs mit in Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung						
DE11, DE12, DE13, DE14	EUR	Orderbuch	A	0,15	0,08	1.000
			P	0,10	0,05	500
			M	0,10	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,15	0,08	1.000
			P	0,10	0,05	500
			M	0,10	n. a.	n. a.
AT11, AT12, BE11, BE12, BE13, ES11, ES12, ES13, FI11, FI12, FI13, FI14, FR11, FR12, FR13, FR14, IE11, IE12, IT11, IT12, IT13, NL11, NL12, NL13, NL14, SE11, SE12, US11	EUR	Orderbuch	A	0,10	0,05	1.000
			P	0,10	0,05	500
			M	0,10	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,10	0,05	1.000
			P	0,10	0,05	500
			M	0,10	n. a.	n. a.
CH11, CH12, CH13, CH14	CHF	Orderbuch	A	0,20	0,10	1.000
			P	0,15	0,08	500
			M	0,15	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,20	0,10	1.000
			P	0,15	0,08	500

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			M	0,15	n. a.	n. a.
GB11, GB12	GBP	Orderbuch	A	0,15	0,08	1.000
			P	0,15	0,08	500
			M	0,15	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,15	0,08	1.000
			P	0,15	0,08	500
			M	0,15	n. a.	n. a.
RU11, RU12	USD	Orderbuch	A	0,15	0,08	1.000
			P	0,15	0,08	500
			M	0,15	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,15	0,08	1.000
			P	0,15	0,08	500
			M	0,15	n. a.	n. a.
Aktienindexderivate						
Aktienindex-Futures						
ATX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
ATX® five Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
CECE® EUR Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
DAX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
		Off-Book	A	0,75	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
DivDAX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
MDAX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
Mini-DAX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,25	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,35	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
TecDAX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Eurex Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200-Optionen	KRW	Orderbuch	A	0,04%	n. a.	n. a.
			P	0,04%	n. a.	n. a.
			M	0,04%	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,04%	n. a.	n. a.
			P	0,04%	n. a.	n. a.
			M	0,04%	n. a.	n. a.

Die Entgelte für Geschäftsabschlüsse in Eurex Daily Futures-Kontrakten auf KOSPI-200-Optionen werden als Prozentsatz auf die gezahlte Prämie pro Kontrakt berechnet, also dem folgenden Prozentsatz multipliziert mit dem Ausführungspreis multipliziert mit dem Kontraktwert von 250.000 Südkoreanische Won (KRW).

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
Eurex Daily Futures-Kontrakte auf Mini-KOSPI-200-Futures	Die Entgelte für Geschäftsabschlüsse in Eurex Daily Futures-Kontrakte auf Mini KOSPI-200-Futures werden als Prozentsatz auf die gezahlte Prämie pro Kontrakt berechnet, also dem folgenden Prozentsatz multipliziert mit dem Ausführungspreis multipliziert mit dem Kontraktwert von 50.000 Südkoreanische Won (KRW).					
	KRW	Orderbuch	A	0,0003%	n. a.	n. a.
			P	0,0003%	n. a.	n. a.
			M	0,0003%	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,0003%	n. a.	n. a.
			P	0,0003%	n. a.	n. a.
			M	0,0003%	n. a.	n. a.
Eurex Daily Futures-Kontrakte auf TAIEX-Futures	TWD	Orderbuch	A	28,00	n. a.	n. a.
			P	28,00	n. a.	n. a.
			M	28,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	38,00	n. a.	n. a.
			P	38,00	n. a.	n. a.
			M	38,00	n. a.	n. a.
Eurex Daily Futures-Kontrakte auf TAIEX-Optionen	TWD	Orderbuch	A	10,00	n. a.	n. a.
			P	10,00	n. a.	n. a.
			M	10,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	14,00	n. a.	n. a.
			P	14,00	n. a.	n. a.
			M	14,00	n. a.	n. a.
EURO STOXX 50® Index Futures (EUR denominated)	EUR	Orderbuch	A	0,35	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
STOXX® Europe 50 Index Futures	EUR	Orderbuch	A	0,35	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
EURO STOXX® Banks Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,25	n. a.	n. a.
			M	0,25	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.
STOXX® Europe 600 Banks Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,25	n. a.	n. a.
			M	0,25	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.
Futures auf andere STOXX® und iSTOXX® Indizes (EUR denominated)	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
Futures auf STOXX® Indizes (USD denominated)	USD	Orderbuch	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,90	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
MSCI Futures (EUR denominated)	EUR	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,75	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
MSCI Futures (GBP denominated)	GBP	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,75	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
MSCI Futures (USD denominated)	USD	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
		Off-Book	A	0,75	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
OMXH25 Futures	EUR	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,75	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
RDX® EUR Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
RDX® USD Futures	USD	Orderbuch	A	0,40	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,60	n. a.	n. a.
			M	0,60	n. a.	n. a.
Sensex Futures	USD	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
SLI - Swiss Leader Index® Futures	CHF	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
SMI® Futures	CHF	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
		Off-Book	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,60	n. a.	n. a.
			M	0,60	n. a.	n. a.
SMIM® Futures	CHF	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
TA-35 Futures	USD	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
Aktienindex-Optionen						
ATX® Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
ATX® five Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
CECE® EUR Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
DAX® Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
		Off-Book	M	0,50	n. a.	n. a.
			A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000
			M	0,50	n. a.	n. a.
DivDAX® Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,75	0,38	3.000
			P	0,75	0,38	2.000
			M	0,75	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,75	0,38	3.000
			P	0,75	0,38	2.000
			M	0,75	n. a.	n. a.
MDAX® Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	0,15	3.000
			P	0,30	0,15	2.000
			M	0,30	n. a.	n. a.
TecDAX® Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,20	0,10	3.000
			P	0,20	0,10	2.000
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,20	0,10	3.000
			P	0,20	0,10	2.000
			M	0,20	n. a.	n. a.
MSCI Optionen (EUR denominated)	EUR	Orderbuch	A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000
			M	0,50	n. a.	n. a.
MSCI Optionen (USD denominated)	USD	Orderbuch	A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000
			M	0,50	n. a.	n. a.
OMXH25 Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,50	0,25	3.000
			P	0,50	0,25	2.000

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $\leq$ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $>$ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)	
			M	0,50	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,50	0,25	3.000	
			P	0,50	0,25	2.000	
			M	0,50	n. a.	n. a.	
EURO STOXX 50 [®] Index Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	3.000	
			P	0,30	0,15	2.000	
			M	0,30	0,075	10.000	
		Off-Book	A	0,30	0,15	n. a.	n. a.
			P	0,30	0,15	3.000	
					0,15	2.000	
					0,075	10.000	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
Optionen auf andere STOXX [®] Indizes	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	3.000	
			P	0,30	0,15	2.000	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,30	0,15	3.000	
			P	0,30	0,15	2.000	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
RDX [®] EUR Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	0,15	1.000	
			P	0,30	0,15	1.000	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,30	0,15	1.000	
			P	0,30	0,15	1.000	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
RDX [®] USD Optionen	USD	Orderbuch	A	0,40	0,20	1.000	
			P	0,40	0,20	1.000	
			M	0,40	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,40	0,20	1.000	
			P	0,40	0,20	1.000	
			M	0,40	n. a.	n. a.	
Sensex Optionen	USD	Orderbuch	A	0,20	0,10	3.000	
			P	0,20	0,10	2.000	
			M	0,20	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,20	0,10	3.000	
			P	0,20	0,10	2.000	
			M	0,20	n. a.	n. a.	

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $\leq$ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $>$ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
SLI - Swiss Leader Index® Optionen	CHF	Orderbuch	A	0,40	0,20	3.000
			P	0,40	0,20	2.000
			M	0,40	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,40	0,20	3.000
			P	0,40	0,20	2.000
			M	0,40	n. a.	n. a.
SMI® Optionen	CHF	Orderbuch	A	1,00	0,50	3.000
			P	1,00	0,50	2.000
			M	1,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,00	0,50	3.000
			P	1,00	0,50	2.000
			M	1,00	n. a.	n. a.
SMIM® Optionen	CHF	Orderbuch	A	0,40	0,20	3.000
			P	0,40	0,20	2.000
			M	0,40	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,40	0,20	3.000
			P	0,40	0,20	2.000
			M	0,40	n. a.	n. a.
Total Return Aktienindexderivate						
Total Return Aktienindex-Futures						
Total Return Futures auf STOXX® Indizes (EUR denominiert)	EUR	Orderbuch	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,60	n. a.	n. a.
			M	0,60	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,60	n. a.	n. a.
			M	0,60	n. a.	n. a.
Index-Dividenderivate						
Index-Dividenden-Futures						
DAX® Kursindex Index-Dividenden-Futures	EUR	Orderbuch	A	2,00	n. a.	n. a.
			P	2,00	n. a.	n. a.
			M	2,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	3,00	n. a.	n. a.
			P	3,00	n. a.	n. a.
			M	3,00	n. a.	n. a.
DivDAX® Index-Dividenden-Futures	EUR	Orderbuch	A	2,00	n. a.	n. a.
			P	2,00	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $\leq$ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl $>$ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			M	2,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	3,00	n. a.	n. a.
			P	3,00	n. a.	n. a.
			M	3,00	n. a.	n. a.
EURO STOXX 50 [®] Index-Dividenden-Futures	EUR	Orderbuch	A	1,20	n. a.	n. a.
			P	1,20	n. a.	n. a.
			M	1,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,80	n. a.	n. a.
			P	1,80	n. a.	n. a.
			M	1,80	n. a.	n. a.
EURO STOXX [®] Sector Index-Dividenden-Futures	EUR	Orderbuch	A	1,20	n. a.	n. a.
			P	1,20	n. a.	n. a.
			M	1,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,80	n. a.	n. a.
			P	1,80	n. a.	n. a.
			M	1,80	n. a.	n. a.
EURO STOXX [®] Select Dividend 30 Index-Dividenden-Futures	EUR	Orderbuch	A	1,20	n. a.	n. a.
			P	1,20	n. a.	n. a.
			M	1,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,80	n. a.	n. a.
			P	1,80	n. a.	n. a.
			M	1,80	n. a.	n. a.
SMI [®] Index-Dividenden-Futures	CHF	Orderbuch	A	1,60	n. a.	n. a.
			P	1,60	n. a.	n. a.
			M	1,60	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	2,40	n. a.	n. a.
			P	2,40	n. a.	n. a.
			M	2,40	n. a.	n. a.
STOXX [®] Europe 600 Sector Index-Dividenden-Futures	EUR	Orderbuch	A	1,20	n. a.	n. a.
			P	1,20	n. a.	n. a.
			M	1,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,80	n. a.	n. a.
			P	1,80	n. a.	n. a.
			M	1,80	n. a.	n. a.
Index-Dividenden-Optionen						
	EUR	Orderbuch	A	1,20	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)	
EURO STOXX 50® Index-Dividenden-Optionen			P	1,20	n. a.	n. a.	
			M	1,20	n. a.	n. a.	
			Off-Book	A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
Börsengehandelte Indexfonds-Derivate							
ETF-Futures							
iShares ETF Futures (CHF denominated)	CHF	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.	
			P	0,50	n. a.	n. a.	
			M	0,50	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,70	n. a.	n. a.	
			M	0,70	n. a.	n. a.	
iShares ETF Futures (EUR denominated)	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.	
			P	0,30	n. a.	n. a.	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,40	n. a.	n. a.	
			M	0,40	n. a.	n. a.	
db x-trackers ETF Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.	
			P	0,30	n. a.	n. a.	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,40	n. a.	n. a.	
			M	0,40	n. a.	n. a.	
ETF-Optionen							
db x-trackers ETF Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.	
			P	0,30	n. a.	n. a.	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,40	n. a.	n. a.	
			M	0,40	n. a.	n. a.	
iShares ETF Optionen (CHF denominated)	CHF	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.	
			P	0,50	n. a.	n. a.	
			M	0,50	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	0,70	n. a.	n. a.	

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			P	0,70	n. a.	n. a.
			M	0,70	n. a.	n. a.
iShares ETF Optionen (EUR denominated)	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,40	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.
iShares ETF Optionen (GBP denominated)	GBP	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,40	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.
iShares ETF Optionen (USD denominated)	USD	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,40	n. a.	n. a.
			P	0,40	n. a.	n. a.
			M	0,40	n. a.	n. a.
Volatilitätsindex-Derivate						
Volatilitätsindex-Futures						
EURO STOXX 50® Varianz-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
VSTOXX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Volatilitätsindex-Optionen						
VSTOXX® Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Optionen auf VSTOXX® Futures	EUR	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Zinsderivate						
Zinsfutures						
EUR Secured Funding-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,40	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
2-, 5-, 10- und 30-jährige Euro Swap Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
CONF Futures	CHF	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			M	0,30	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (White Pack)	EUR	Orderbuch	A	0,16	n. a.	n. a.
			P	0,16	n. a.	n. a.
			M	0,16	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (Red Pack)	EUR	Orderbuch	A	0,15	n. a.	n. a.
			P	0,15	n. a.	n. a.
			M	0,15	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (Green Pack)	EUR	Orderbuch	A	0,14	n. a.	n. a.
			P	0,14	n. a.	n. a.
			M	0,14	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (Blue Pack)	EUR	Orderbuch	A	0,04	n. a.	n. a.
			P	0,04	n. a.	n. a.
			M	0,04	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (Gold Pack)	EUR	Orderbuch	A	0,02	n. a.	n. a.
			P	0,02	n. a.	n. a.
			M	0,02	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (2-Jahres Bundle)	EUR	Orderbuch	A	0,12	n. a.	n. a.
			P	0,12	n. a.	n. a.
			M	0,12	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (3-Jahres Bundle)	EUR	Orderbuch	A	0,08	n. a.	n. a.
			P	0,08	n. a.	n. a.
			M	0,08	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (4-Jahres Bundle)	EUR	Orderbuch	A	0,06	n. a.	n. a.
			P	0,06	n. a.	n. a.
			M	0,06	n. a.	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures – Strategien (5-Jahres Bundle)	EUR	Orderbuch	A	0,04	n. a.	n. a.
			P	0,04	n. a.	n. a.
			M	0,04	n. a.	n. a.
EONIA Futures	EUR	Orderbuch	A	0,40	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,60	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Euro Buxl® Futures, Euro Bund Futures,	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
Euro Bobl Futures, Euro Schatz Futures		Off-Book	M	0,20	n. a.	n. a.
			A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Euro-Bono-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Euro-BTP-Futures, Mid-Term-Euro-BTP-Futures, Short-Term-Euro-BTP-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Euro-OAT-Futures, Mid-Term-Euro-OAT-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Zinsoptionen						
Optionen auf Dreimonats- EURIBOR Futures, Einjährige-, Zweijährige-, Dreijährige- und Vierjährige- EURIBOR-Mid-Curve Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
Optionen auf Euro Bund Futures, Optionen auf Euro Bobl Futures, Optionen auf Euro Schatz Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	0,10	4.000
			P	0,20	0,10	4.000
			M	0,20	0,10	4.000
		Off-Book	A	0,20	0,10	4.000
			P	0,20	0,10	4.000

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			M	0,20	0,10	4.000
Optionen auf Euro-OAT-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
LDX IRS Constant Maturity Derivate						
LDX IRS CM Futures						
2-3-jährige LDX IRS Constant Maturity Futures	EUR	Orderbuch	A	1,00	n. a.	n. a.
			P	1,00	n. a.	n. a.
			M	1,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,00	n. a.	n. a.
			P	1,00	n. a.	n. a.
			M	1,00	n. a.	n. a.
4-8-jährige LDX IRS Constant Maturity Futures	EUR	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
9-30-jährige LDX IRS Constant Maturity Futures	EUR	Orderbuch	A	0,25	n. a.	n. a.
			P	0,25	n. a.	n. a.
			M	0,25	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,25	n. a.	n. a.
			P	0,25	n. a.	n. a.
			M	0,25	n. a.	n. a.
Immobilienindex-Derivate						
Immobilienindex-Futures						
IPD® UK Annual All Industrial Index Futures	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.
			P	8,00	n. a.	n. a.
			M	8,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.
			P	12,00	n. a.	n. a.
			M	12,00	n. a.	n. a.
	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)	
IPD® UK Annual All Office Index Futures			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
			Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.
				P	12,00	n. a.	n. a.
				M	12,00	n. a.	n. a.
IPD® UK Annual All Property (Excluding Residential Specialist Funds) Index Futures	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Annual All Retail Index Futures	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly City Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly Retail Warehouse Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly Shopping Centre Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)	
IPD® UK Quarterly South Eastern Industrial Index Futures Calendar Year Returns			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
			Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.
				P	12,00	n. a.	n. a.
				M	12,00	n. a.	n. a.
IPD® UK Quarterly Westend & Midtown Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly All Property Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly All Retail Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly All Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	
IPD® UK Quarterly All Industrial Index Futures Calendar Year Returns	GBP	Orderbuch	A	8,00	n. a.	n. a.	
			P	8,00	n. a.	n. a.	
			M	8,00	n. a.	n. a.	
		Off-Book	A	12,00	n. a.	n. a.	
			P	12,00	n. a.	n. a.	
			M	12,00	n. a.	n. a.	

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
Währungsderivate						
FX-Futures						
FX-Futures und FX Rolling Spot-Futures	USD	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
FX-Futures und FX Rolling Spot-Futures (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures, Euro-Schweizer Franken Futures, US Dollar-Schweizer Franken Futures, Britisches Pfund-Schweizer Franken Rolling Spot-Futures, Euro-Schweizer Franken Rolling Spot-Futures, US-Dollar-Schweizer Franken Rolling Spot-Futures	CHF	Orderbuch	A	0,32	n. a.	n. a.
			P	0,32	n. a.	n. a.
			M	0,32	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,48	n. a.	n. a.
			P	0,48	n. a.	n. a.
			M	0,48	n. a.	n. a.
FX-Futures und FX Rolling Spot-Futures (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Futures, Euro-Britisches Pfund Rolling Spot-Futures	GBP	Orderbuch	A	0,24	n. a.	n. a.
			P	0,24	n. a.	n. a.
			M	0,24	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,36	n. a.	n. a.
			P	0,36	n. a.	n. a.
			M	0,36	n. a.	n. a.
FX-Optionen						
FX-Optionen	USD	Orderbuch	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,45	n. a.	n. a.
			P	0,45	n. a.	n. a.
			M	0,45	n. a.	n. a.
	CHF	Orderbuch	A	0,32	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
FX-Optionen (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen, Euro-Schweizer Franken Optionen, US Dollar-Schweizer Franken Optionen			P	0,32	n. a.	n. a.
			M	0,32	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,48	n. a.	n. a.
			P	0,48	n. a.	n. a.
			M	0,48	n. a.	n. a.
FX-Optionen (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Optionen	GBP	Orderbuch	A	0,24	n. a.	n. a.
			P	0,24	n. a.	n. a.
			M	0,24	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,36	n. a.	n. a.
			M	0,36	n. a.	n. a.
Edelmetallderivate						
Edelmetall-Futures						
Xetra-Gold®-Futures	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Edelmetall-Optionen						
Xetra-Gold®-Optionen	EUR	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
Rohstoffindex-Derivate						
Rohstoffindex-Futures						
Futures auf Bloomberg Indizes	USD	Orderbuch	A	1,00	n. a.	n. a.
			P	1,00	n. a.	n. a.
			M	1,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,50	n. a.	n. a.
			P	1,50	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl > Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			M	1,50	n. a.	n. a.
Rohstoffindex-Optionen						
Optionen auf Bloomberg Indizes	USD	Orderbuch	A	1,00	n. a.	n. a.
			P	1,00	n. a.	n. a.
			M	1,00	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	1,50	n. a.	n. a.
			P	1,50	n. a.	n. a.
			M	1,50	n. a.	n. a.
Börsengehandelte Rohstoffwertpapier-Derivate						
Börsengehandelte Rohstoffwertpapier-Futures						
ETFS Physical Gold-Futures	USD	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,30	n. a.	n. a.
			P	0,30	n. a.	n. a.
			M	0,30	n. a.	n. a.
ETFS WTI Crude Oil-Futures	USD	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,75	n. a.	n. a.
			P	0,75	n. a.	n. a.
			M	0,75	n. a.	n. a.
Börsengehandelte Rohstoffwertpapier-Optionen						
ETFS Physical Gold-Optionen	USD	Orderbuch	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,20	n. a.	n. a.
			P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.
ETFS WTI Crude Oil-Optionen	USD	Orderbuch	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.
		Off-Book	A	0,50	n. a.	n. a.
			P	0,50	n. a.	n. a.
			M	0,50	n. a.	n. a.

Die Zuordnung des Entgeltes für Aktiendividenden-Futures erfolgt wie folgt:

Die Zuordnung des Entgeltes eines einzelnen Aktiendividenden-Futures basiert auf der für den Aktiendividenden-Future maßgeblichen Dividende am Stichtag und wird mit Wirkung zum 1. September eines jeden Kalenderjahres festgelegt. Der Stichtag ist der letzte Handelstag im Juli eines jeden Jahres. Die Zuordnung des Entgeltes wird jährlich durch Rundschreiben bekannt gegeben und gilt bis zum 1. September des Folgejahres.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Dividende der zugrundeliegenden Aktie	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
Aktiendividenden-Futures mit in Annex D der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung							
CH21	CHF	Orderbuch	≥ 1,00	A	1,60	n. a.	n. a.
				P	1,60	n. a.	n. a.
				M	1,60	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	1,30	n. a.	n. a.
				P	1,30	n. a.	n. a.
				M	1,30	n. a.	n. a.
			0,50 – 0,74	A	1,10	n. a.	n. a.
				P	1,10	n. a.	n. a.
				M	1,10	n. a.	n. a.
			0,25 – 0,49	A	0,80	n. a.	n. a.
				P	0,80	n. a.	n. a.
				M	0,80	n. a.	n. a.
		< 0,25	A	0,30	n. a.	n. a.	
			P	0,30	n. a.	n. a.	
			M	0,30	n. a.	n. a.	
		Off-Book	≥ 1,00	A	2,40	n. a.	n. a.
				P	2,40	n. a.	n. a.
				M	2,40	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	1,95	n. a.	n. a.
				P	1,95	n. a.	n. a.
				M	1,95	n. a.	n. a.
			0,50 – 0,74	A	1,65	n. a.	n. a.
				P	1,65	n. a.	n. a.
				M	1,65	n. a.	n. a.
0,25 – 0,49	A		1,20	n. a.	n. a.		
	P		1,20	n. a.	n. a.		
	M		1,20	n. a.	n. a.		

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Dividende der zugrundeliegenden Aktie	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			< 0,25	M	1,20	n. a.	n. a.
				A	0,45	n. a.	n. a.
				P	0,45	n. a.	n. a.
				M	0,45	n. a.	n. a.
BE21, DE21, ES21, FI21, FR21, GB23, IE21, NL21, IT21	EUR	Orderbuch	>= 1,00	A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	1,00	n. a.	n. a.
				P	1,00	n. a.	n. a.
				M	1,00	n. a.	n. a.
			0,50 – 0,74	A	0,80	n. a.	n. a.
				P	0,80	n. a.	n. a.
				M	0,80	n. a.	n. a.
			0,25 – 0,49	A	0,60	n. a.	n. a.
				P	0,60	n. a.	n. a.
				M	0,60	n. a.	n. a.
		< 0,25	A	0,20	n. a.	n. a.	
			P	0,20	n. a.	n. a.	
			M	0,20	n. a.	n. a.	
		Off-Book	>= 1,00	A	1,80	n. a.	n. a.
				P	1,80	n. a.	n. a.
				M	1,80	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	1,50	n. a.	n. a.
				P	1,50	n. a.	n. a.
				M	1,50	n. a.	n. a.
			0,50 – 0,74	A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
0,25 – 0,49	A		0,90	n. a.	n. a.		
	P		0,90	n. a.	n. a.		
	M		0,90	n. a.	n. a.		
< 0,25	A	0,30	n. a.	n. a.			
	P	0,30	n. a.	n. a.			
	M	0,30	n. a.	n. a.			
GB21	GBP	Orderbuch	>= 1,00	A	0,30	n. a.	n. a.
				P	0,30	n. a.	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Dividende der zugrundeliegenden Aktie	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			0,75 – 0,99	M	0,30	n. a.	n. a.
				A	0,26	n. a.	n. a.
				P	0,26	n. a.	n. a.
			M	0,26	n. a.	n. a.	
			0,50 – 0,74	A	0,20	n. a.	n. a.
				P	0,20	n. a.	n. a.
				M	0,20	n. a.	n. a.
			0,25 – 0,49	A	0,10	n. a.	n. a.
				P	0,10	n. a.	n. a.
				M	0,10	n. a.	n. a.
			< 0,25	A	0,04	n. a.	n. a.
				P	0,04	n. a.	n. a.
		M		0,04	n. a.	n. a.	
		Off-Book	>= 1,00	A	0,45	n. a.	n. a.
				P	0,45	n. a.	n. a.
				M	0,45	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	0,39	n. a.	n. a.
				P	0,39	n. a.	n. a.
				M	0,39	n. a.	n. a.
			0,50 – 0,74	A	0,30	n. a.	n. a.
				P	0,30	n. a.	n. a.
				M	0,30	n. a.	n. a.
			0,25 – 0,49	A	0,15	n. a.	n. a.
				P	0,15	n. a.	n. a.
M	0,15			n. a.	n. a.		
< 0,25	A	0,06	n. a.	n. a.			
	P	0,06	n. a.	n. a.			
	M	0,06	n. a.	n. a.			
GB22	USD	Orderbuch	>= 1,00	A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	1,00	n. a.	n. a.
				P	1,00	n. a.	n. a.
				M	1,00	n. a.	n. a.
0,50 – 0,74	A	0,80	n. a.	n. a.			
	P	0,80	n. a.	n. a.			

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Dividende der zugrundeliegenden Aktie	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
			0,25 – 0,49	M	0,80	n. a.	n. a.
				A	0,60	n. a.	n. a.
				P	0,60	n. a.	n. a.
				M	0,60	n. a.	n. a.
				A	0,20	n. a.	n. a.
				P	0,20	n. a.	n. a.
			M	0,20	n. a.	n. a.	
			< 0,25	A	1,80	n. a.	n. a.
				P	1,80	n. a.	n. a.
				M	1,80	n. a.	n. a.
				A	1,50	n. a.	n. a.
				P	1,50	n. a.	n. a.
		M		1,50	n. a.	n. a.	
		Off-Book	≥ 1,00	A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
				A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	0,90	n. a.	n. a.
				P	0,90	n. a.	n. a.
				M	0,90	n. a.	n. a.
				A	0,30	n. a.	n. a.
				P	0,30	n. a.	n. a.
M	0,30			n. a.	n. a.		
Orderbuch	≥ 1,00	A	1,20	n. a.	n. a.		
		P	1,20	n. a.	n. a.		
		M	1,20	n. a.	n. a.		
		A	1,00	n. a.	n. a.		
		P	1,00	n. a.	n. a.		
		M	1,00	n. a.	n. a.		
	0,75 – 0,99	A	0,80	n. a.	n. a.		
		P	0,80	n. a.	n. a.		
		M	0,80	n. a.	n. a.		
		A	0,60	n. a.	n. a.		
		P	0,60	n. a.	n. a.		
		M	0,60	n. a.	n. a.		
0,50 – 0,74	A	0,20	n. a.	n. a.			
	P	0,20	n. a.	n. a.			
	M	0,20	n. a.	n. a.			
	A	0,20	n. a.	n. a.			
	P	0,20	n. a.	n. a.			
	M	0,20	n. a.	n. a.			

Produkt / Produktgruppe	Währung	Ausführungsart	Dividende der zugrundeliegenden Aktie	Konten	Standard-Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Reduziertes Entgelt pro Kontrakt (Kontraktanzahl ≤ Schwellenwert)	Schwellenwert (Kontraktanzahl)
				M	0,20	n. a.	n. a.
		Off-Book	≥ 1,00	A	1,80	n. a.	n. a.
				P	1,80	n. a.	n. a.
				M	1,80	n. a.	n. a.
				M	1,80	n. a.	n. a.
			0,75 – 0,99	A	1,50	n. a.	n. a.
				P	1,50	n. a.	n. a.
				M	1,50	n. a.	n. a.
			0,50 – 0,74	A	1,20	n. a.	n. a.
				P	1,20	n. a.	n. a.
				M	1,20	n. a.	n. a.
			0,25 – 0,49	A	0,90	n. a.	n. a.
				P	0,90	n. a.	n. a.
		M		0,90	n. a.	n. a.	
		< 0,25	A	0,30	n. a.	n. a.	
			P	0,30	n. a.	n. a.	
			M	0,30	n. a.	n. a.	

3.2 Rabatte

- (1) ECAG kann zusätzlich zu Ziffer 3.1 Absatz 3 entweder Rabatte für Market Making-Aktivitäten in bestimmten Produkten (Market Making) gemäß Ziffer 3.2.1 oder Volumen-Rabatte für Eigenhandelsaktivitäten bei Überschreitung bestimmter Volumen-Schwellenwerte gemäß Ziffer 3.2.2 gewähren.
- (2) ECAG kann für einen festgelegten Zeitraum höhere Rabatte als die unten genannten Rabattsätze gewähren. Jegliche Abweichung von dieser Ziffer 3.2 unterliegt der vorherigen Veröffentlichung durch die ECAG. Die Veröffentlichung beinhaltet relevante für das jeweilige Instrument anwendbare Rabattsätze, den Zeitraum, in dem diese Rabattsätze angewendet werden und, wenn nötig, weitere zu erfüllende Anforderungen. Zur Klarstellung: ECAG kann die gemäß diesem Absatz 2 gewährten Rabattschemata im eigenen Ermessen widerrufen.

3.2.1 Market Making-Rabatte**3.2.1.1 Market Making-Rabatte für Produkte ohne Market Making in Optionsstrategien**

- (1) Bei Erfüllung der veröffentlichten Market Maker-Verpflichtungen wird monatlich ein Teil der gemäß den Ziffern 3.1 und 3.7 geleisteten Kontraktentgelte für Transaktionen, die zutreffend auf M-Konten gebucht wurden, erstattet.
- (2) Es werden keine Rabatte gemäß Paragraph (1) für Transaktionen gewährt:
 - a. Welche auf M-Positionskonten gebucht und anschließend auf A- oder P-Positionskonten des gleichen Clearing-Mitglieds, Nicht-Clearing-Mitglieds oder Registrierten Kunden transferiert werden.
 - b. Welche von einem anderen Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied oder Registrierten Kunden aufgenommen werden (Take-up) soweit nicht in Paragraph (3) ausgenommen.
- (3) Ausgenommen von Paragraph (2) sind aufgenommene Transaktionen in Produkten, die den Optionen auf Zinsfutures zugeordnet sind, wenn diese Transaktionen auf P-Positionskonten des Clearing-Mitglieds, Nicht-Clearing-Mitglieds oder Registrierten Kunden aufgenommen und eine entsprechende Position anschließend auf die zugehörigen M-Positionskonten transferiert wird.
- (4) Die Rabattsätze sind wie folgt festgelegt, wobei für Produkte mit Market Making in Optionsstrategien Ziffer 3.2.2 zu beachten ist:

Produktgruppe	RMM und PMM Programm		AMM Programm	
	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben
Aktienindexoptionen ohne Market Making in Optionsstrategien	55 %	40 %	80 %	60 %
Aktienoptionen mit in Annex B der Eurex-Kontrakt-spezifikationen zugewiesener Gruppenkennungs- endung „11“, „12“ oder „13“ ohne Market Making in Optionsstrategien	55 %	40 %	80 %	60 %
Bloomberg Indexoptionen	50 %	50 %	n. a.	n. a.
Daily Futures auf TAIX-Optionen	50 %	50 %	n. a.	n. a.

Produktgruppe	RMM und PMM Programm		AMM Programm	
	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben
Eurex Daily Futures-Kontrakte auf KOSPI-200-Optionen	50 %	50 %	n. a.	n. a.
Eurex Daily Futures-Kontrakte auf Mini KOSPI-200-Futures	50 %	50 %	n. a.	n. a.
FX-Futures FX-Optionen	50%	50 %	50 %	50 %
Optionen auf börsengehandelte Indexfondanteile	50 %	50 %	75 %	75 %
Xetra Gold [®] -Optionen	50 %	n. a.	n. a.	n. a.

Produktgruppe	RMM Programm			PMM Programm		
	Mindestvolumen pro Monat	Orderbuch und Ausübungen	OTC-Eingaben	Mindestvolumen pro Monat	Orderbuch und Ausübungen	OTC-Eingaben
Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Future	2.000	80 %	80 %	n.a.	90 %	90 %
Einjährige- und Zweijährige-EURIBOR-Mid-Curve-Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Future	2.000	80 %	80 %	n.a.	90 %	90 %
Dreijährige- und Vierjährige-EURIBOR-Mid-Curve-Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Future	500	85 %	85 %	n.a.	95 %	95 %

Für Zusätzliche Kontraktvarianten für Options-Kontrakte (wie in Ziffer 3.2.1 der Eurex-Kontraktsspezifikationen definiert) werden keine Market Making Rabatte gewährt.

3.2.1.2 Market Making-Rabatte für Produkte mit Market Making in Optionsstrategien

- (1) Für Produkte mit Market Making in Optionsstrategien wird bei Erfüllung der veröffentlichten Market Maker-Verpflichtungen monatlich ein Teil der gemäß den Ziffern 3.1 und 3.7 geleisteten Kontraktentgelte für Transaktionen, die zutreffend auf M-Konten gebucht wurden, erstattet.
- (2) Es werden keine Rabatte gemäß Paragraph (1) für Transaktionen gewährt:
 - a. Welche auf M-Positionskonten gebucht und anschließend auf A- oder P-Positionskonten des gleichen Clearing-Mitglieds, Nicht-Clearing-Mitglieds oder Registrierten Kunden transferiert werden.
 - b. Welche von einem anderen Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied oder Registrierten Kunden aufgenommen werden (Take-up) soweit nicht in Paragraph (3) ausgenommen.
- (3) Ausgenommen von Paragraph (2) sind aufgenommene Transaktionen in Produkten, die den Optionen auf Zinsfutures zugeordnet sind, wenn diese Transaktionen auf P-Positionskonten des Clearing-Mitglieds, Nicht-Clearing-Mitglieds oder Registrierten Kunden aufgenommen und eine entsprechende Position anschließend auf die zugehörigen M-Positionskonten transferiert wird.
- (4) Die Rabattsätze sind wie folgt festgelegt:

Produktgruppe	PMM Programm		AMM Programm	
	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben
Aktienindexoptionen mit Market Making in Optionsstrategien	45 %	30 %	70 %	50 %
Aktienoptionen mit in Annex B der Eurex-Kontrakt-spezifikationen zugewiesener Gruppenkennungs-endung „11“, „12“ oder „13“ mit Market Making in Optionsstrategien	45 %	30 %	70 %	50 %
Optionen auf Euro-Bund, Optionen auf Euro-Bobl, Optionen auf Schatz-Future mit Market Making in Optionsstrategien	70 %	60 %	80 %	75 %

- (5) Für Produkte mit Market Making in Optionsstrategien werden bei Erfüllung der veröffentlichten Market Maker-Verpflichtungen und zusätzlicher Erfüllung der veröffentlichten Market Maker-Verpflichtungen in Optionsstrategien monatlich Rabatte auf die gemäß den Ziffern 3.1.1, 3.1.2 und 3.7 zu leistenden Kontraktentgelte für Transaktionen, die zutreffend auf M-Positionskonten gebucht wurden, gewährt. Ohne Erfüllung der veröffentlichten Market Maker-Verpflichtungen finden die Rabatte für die veröffentlichten Market Maker-Verpflichtungen in Optionsstrategien keine Anwendung. Die Rabattsätze sind wie folgt festgelegt:

Produktgruppe	RMM und PMM Programm		AMM Programm	
	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben	Orderbuch und Ausübungen	Off-Book-Eingaben
Aktienindexoptionen mit Market Making in Optionsstrategien	10 %	10 %	10 %	10 %
Aktienoptionen mit in Annex B der Eurex-Kontrakt-spezifikationen zugewiesener Gruppenkennungs-endung „11“, „12“ oder „13“ mit Market Making in Optionsstrategien	10 %	10 %	10 %	10 %
Optionen auf Euro-Bund, Optionen auf Euro-Bobl, Optionen auf Schatz-Future mit Market Making in Optionsstrategien	10 %	10 %	10 %	10 %

Für Zusätzliche Kontraktvarianten für Options-Kontrakte (wie in Ziffer 3.2.1 der Eurex-Kontrakt-spezifikationen definiert) werden keine Market Making Rabatte gewährt.

3.2.2 Volumen-Rabatte

3.2.2.1 Allgemeine Bestimmungen

- (1) ECAG gewährt Volumen-Rabatte auf monatlicher Basis (i) auf Rabattfähige Transaktionsentgelte gemäß Ziffer 3.2.2.1 Absatz 2, wenn (ii) Rabattfähiges Volumen gemäß den Absätzen 3 bis 7 in einem bestimmten Produkt oder einer bestimmten Produktgruppe in einem festgelegten Kalendermonat (iii) mindestens die Stufe 1 Schwellenwerte, wie in den Ziffern 3.2.2.2 und 3.2.2.3 festgelegt, überschreitet und (iv) alle weiteren Anforderungen dieses Abschnittes erfüllt werden.

- (2) Transaktionsentgelte, welche durch die Zusammenführung oder die Erfassung von Derivaten gemäß Ziffer 3.1 in Bezug auf Rabattfähiges Volumen entstehen („**Rabattfähige Transaktionsentgelte**“), sind rabattberechtigt.
- (3) Rabattfähiges Volumen umfasst alle Geschäfte pro Eurex Member ID eines Clearing-Members, Nicht-Clearing-Members oder eines Registrierten Kunden, welche zutreffend auf P-Konten verbucht wurden. Zur Klarstellung: Geschäfte in Zusätzlichen Kontraktvarianten (wie in Ziffer 3.2.1 der Eurex-Kontraktsspezifikationen definiert) werden auch als Rabattfähiges Volumen berücksichtigt, sofern die oben genannten Anforderungen erfüllt werden.
- (4) Rabattfähiges Volumen umfasst die Summe aller Geschäfte mit ihren entsprechenden Volumina. Es wird nur das Volumen pro Geschäft als Rabattfähiges Volumen vollumfänglich berücksichtigt, welches den nach Ziffer 3.1 definierten Schwellenwert für das Reduzierte Entgelt nicht überschreitet. Zusätzlich wird der Anteil des Volumens des Geschäfts oberhalb des nach Ziffer 3.1 definierten Schwellenwerts für das Reduzierte Entgelt berücksichtigt, welcher dem Verhältnis zwischen dem Reduzierten Entgelt und dem Standard-Entgelt entspricht. Die Berechnung basiert auf der folgenden Formel:

$$\text{Rabattfähiges Volumen pro Geschäft} = \text{Vol.} + (\text{Vol.}_+ * P_{\text{Red}}/P_{\text{S}})$$

Vol. beschreibt Volumen des Geschäfts bis zum Schwellenwert für das Reduzierte Entgelt, Vol.+ beschreibt das Geschäftsvolumen oberhalb des Schwellenwerts für das Reduzierte Entgelt, P_{Red} beschreibt das Reduzierte Entgelt und P_S das Standard-Entgelt gemäß Ziffer 3.1.

Sollte kein Schwellenwert für das Reduzierte Entgelt gemäß Ziffer 3.1 Anwendung finden, wird das gesamte Volumen des Geschäfts als Rabattfähiges Volumen berücksichtigt.

- (5) Volumen aus Geschäften gemäß Ziffer 3.1, das zutreffend auf M-Konten erfasst wurde, wird dem Rabattfähigen Volumen gemäß der Absätze 3 und 4 hinzugefügt, sofern das betroffene Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied oder der Registrierte Kunde keine Rabatte in Bezug auf Market Making für dieses Volumen erhält.
- (6) Bei der Ermittlung des Rabattfähigen Volumens wird kein Volumen berücksichtigt:
- welches durch eine Transaktionsübertragung zwischen P- oder M-Konten und A-Konten des gleichen Clearing-Mitglieds, Nicht-Clearing-Mitglieds oder Registrierten Kunden bewegt wird; oder
 - welches an ein anderes Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied oder einen anderen Registrierten Kunden abgegeben (Give-up) oder von einem anderen Clearing-Mitglied, Nicht-Clearing-Mitglied oder Registrierten Kunden aufgenommen (Take-up) wird.

- (7) Rabattfähiges Volumen wird pro Produkt oder Produktgruppe, welche in den Ziffern 3.2.2.2 und 3.2.2.3 definiert sind, innerhalb eines Kalendermonats akkumuliert. Falls dieses akkumulierte Rabattfähige Volumen den in den vorgenannten Nummern festgelegten Schwellenwert für Stufe 1 überschreitet, werden Volumen-Rabatte nach dem folgenden Modell gewährt:
- Rabattfähige Transaktionsentgelte, welche durch Rabattfähiges Volumen bis zu dem Schwellenwert der ersten Stufe entstehen, werden nicht rabattiert.
 - Rabattfähige Transaktionsentgelte, welche durch Rabattfähiges Volumen zwischen den Schwellenwerten von zwei aufeinanderfolgenden Stufen entstehen, werden mit dem für das niedrigere der beiden Stufen definierten Prozentsatz gemäß den Ziffern 3.2.2.2 und 3.2.2.3 rabattiert.
 - Rabattfähige Transaktionsentgelte, welche durch Rabattfähiges Volumen oberhalb der höchsten Stufe entstehen, werden mit dem für die höchste Stufe definierten Prozentsatz rabattiert.
- (8) Werden von Clearing-Mitgliedern, Nicht-Clearing-Mitgliedern oder Registrierten Kunden auf deren P-Konten oder deren M-Konten entgegen den Regelungen in Ziffer 5 der Eurex-Handelsbedingungen Geschäfte erfasst oder liegen die Voraussetzungen nach Nummer 3.2 Absatz 1 und Nummer 3.2.2.2 bzw. 3.2.2.3 nicht vor, behält sich die ECAG ein Rückforderungsrecht bezüglich gewährter Rabatte vor. Zur Klarstellung: Sollten in den vorgenannten Fällen, Rabatte noch nicht gewährt worden sein, ist die ECAG berechtigt, bei der Ermittlung der für die Berechnung von Rabatten maßgeblichen Transaktionsvolumen je Produkt bzw. Produktgruppe solche Geschäftsabschlüsse nicht zu berücksichtigen.
- (9) Rabatte nach dieser Ziffer werden Clearing-Mitgliedern unter der Bedingung gewährt, dass sie solche Rabatte unmittelbar und in gleicher Höhe an ihre Nicht-Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden, aufgrund deren Geschäftsabschlüsse diese Rabatte begründet wurden, auskehren. Die ECAG behält sich gegenüber den Clearing-Mitgliedern für den Fall der Nichterfüllung dieser Bedingung ein Rückforderungsrecht bezüglich gewährter Rabatte vor.
- (10) Im Zusammenhang mit der Berechnung und Erstattung von Rabatten gilt Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 2.1.2 Absatz 7 der Clearing-Bedingungen entsprechend. Demnach ist die ECAG berechtigt, zur Überprüfung der korrekten Verbuchung von Geschäften auf P- oder M-Konten gemäß Ziffer 5 der Eurex-Handelsbedingungen sowie der Auskehr von Rabatten durch Clearing-Mitglieder an deren Nicht-Clearing-Mitglieder oder Registrierte Kunden einen Prüfer auf Kosten des Clearing-Mitgliedes zu beauftragen.

3.2.2.2 Volumen-Rabatte in Futures

- (1) Die in Ziffer 3.2.2.1 Absatz 7 angewendeten Rabattsätze auf Aktienindex-Futures und Zinsfutures unterliegen ferner der Liquiditätsklasse („LC“) für jedes entsprechende Produkt, welche in den Liquiditätsklassen Produktzuordnungen definiert sind. Die Liquiditätsklassen Produktzuordnungen werden auf der Eurex Internetseite www.eurexchange.com unter folgendem Link publiziert:

Eurex Exchange > Produkte > Produktinformationen

- (2) Bei der Ermittlung von Rabatffähigem Volumen für Futures werden ausschließlich Orderbuch-Geschäfte berücksichtigt.
- (3) Geschäfte in Eurex Daily Futures-Kontrakten auf KOSPI-200-Derivate und Daily Futures-Kontrakten auf TAIEX-Derivate werden bei der Ermittlung des Rabatffähigen Volumens für Aktienindex-Futures nicht berücksichtigt.
- (4) Die in Ziffer 3.2.2.1 Absatz 7 anzuwendenden Schwellenwerte und Rabattsätze pro Produktgruppe können den folgenden Tabellen entnommen werden:

a. Aktienindex-Futures

Ausführungsart		Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Stufe 4
Orderbuch	Schwellenwert	300.000	600.000	900.000	1.200.000
	Rabattsatz LC 1	10%	15%	20%	25%
	Rabattsatz LC 2	15%	20%	25%	30%
	Rabattsatz LC 3	20%	25%	30%	35%

b. Zinsfutures

Ausführungsart		Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Stufe 4
Orderbuch	Schwellenwert	250.000	500.000	750.000	1.000.000
	Rabattsatz LC 1	10%	15%	20%	25%
	Rabattsatz LC 2	15%	20%	25%	30%
	Rabattsatz LC 3	20%	25%	30%	35%

3.2.2.3 Volumen-Rabatte in Optionen

- (1) Bei der Ermittlung von Rabatffähigem Volumen für Optionen werden Orderbuch-Geschäfte und Off-Book-Geschäfte berücksichtigt und pro Produkt oder Produktgruppe akkumuliert.
- (2) Die in Ziffer 3.2.2.1 Absatz 7 anzuwendenden Schwellenwerte pro Produkt oder Produktgruppe können der folgenden Tabelle entnommen werden:

Produkt / Produktgruppe	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Stufe 4	Stufe 5
Schwellenwerte					
Aktienderivate					
Aktien-Optionen	80.000	160.000	320.000	1.000.000	2.000.000
Aktienindexderivate					
DAX® Optionen	40.000	80.000	160.000	500.000	1.000.000
Euro STOXX 50® Index Optionen	80.000	160.000	320.000	1.000.000	2.000.000
EURO STOXX® und STOXX® Europe 600 Banks Optionen (aggregiert)	15.000	35.000	70.000	140.000	280.000
Übrige Aktienindex-Optionen (aggregiert)	3.000	9.000	15.000	30.000	60.000
Zinsderivate					
Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Futures, Einjährige-, Zweijährige-, Dreijährige- und Vierjährige-EURIOBOR-Mid-Curve Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Futures	15.000	30.000	60.000	120.000	240.000
Optionen auf Euro Bund Futures, Optionen auf Euro Bobl Futures, Optionen auf Euro Schatz Futures	90.000	180.000	280.000	480.000	760.000

(3) Die in Ziffer 3.2.2.1 Absatz 7 angewendeten Schwellenwerte können der folgenden Tabelle entnommen werden:

Rabattstufe	Rabattsatz
Stufe 1	20 %
Stufe 2	30 %
Stufe 3	40 %
Stufe 4	60 %
Stufe 5	80 %

3.3 Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments)

Positionsglattstellungen (Position Closing Adjustments), falls diese nicht bis 13.30 Uhr am Handelstag nach dem Tag des Geschäfts erfolgen, werden wie folgt bepreist:

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Aktien-Futures mit in Annex A der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung		
AT01, BE01, DE01, ES01, ES02, FI01, FR01, IE01, IT01, NL01, NO01, PL01, PT01, SE01	EUR	0,20
BR01, CA01, CA02, RU01, US01, US02	USD	0,30
CH01	CHF	0,30
GB01	GBP	0,16
Aktienindexderivate		
ATX® Futures	EUR	0,60
ATX® five Futures	EUR	0,60
CECE® EUR Futures	EUR	0,60
DAX® Futures	EUR	1,00
DivDAX® Futures	EUR	0,60
MDAX® Futures	EUR	0,60
Mini-DAX® Futures	EUR	0,50
TecDAX® Futures	EUR	0,40
Futures auf STOXX® und iSTOXX® Indizes (EUR denominated)	EUR	0,60
Futures auf STOXX® Indizes (USD denominated)	USD	1,20
MSCI Futures (EUR denominated)	EUR	1,00
MSCI Futures (GBP denominated)	GBP	1,00
MSCI Futures (USD denominated)	USD	1,00
OMXH25 Futures	EUR	1,00
RDX® EUR Futures	EUR	0,60
RDX® USD Futures	USD	0,80
Sensex Futures	USD	0,40
SLI - Swiss Leader Index® Futures	CHF	0,40
SMI® Futures	CHF	0,80
SMIM® Futures	CHF	0,40
TA-35 Futures	USD	0,60
Total Return Aktienindexderivate		
Total Return Futures auf STOXX® Indizes (EUR denominated)	EUR	1,20
Index-Dividendenderivate		

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt
DAX® Kursindex Index-Dividenden-Futures	EUR 3,00
DivDAX® Index-Dividenden-Futures	EUR 3,00
EURO STOXX 50® Index-Dividenden-Futures	EUR 1,80
EURO STOXX 50® Index-Dividenden-Optionen	EUR 1,80
EURO STOXX® Sector Index-Dividenden-Futures	EUR 1,80
EURO STOXX® Select Dividend 30 Index-Dividenden-Futures	EUR 1,80
SMI® Index-Dividenden-Futures	CHF 2,40
STOXX® Europe 600 Sector Index-Dividenden-Futures	EUR 1,80
Börsengehandelte Indexfonds-Derivate	
Futures auf börsengehandelte Indexfondsanteile (CHF denominated)	CHF 1,00
Futures auf börsengehandelte Indexfondsanteile (EUR denominated)	EUR 0,60
Volatilitätsindex-Derivate	
EURO STOXX 50® Varianz-Futures	EUR 0,60
VSTOXX® Futures	EUR 0,40
VSTOXX® Optionen	EUR 0,60
Optionen auf VSTOXX® Futures	EUR 0,60
Zinsderivate	
EUR Secured Funding-Futures	EUR 0,80
CONF Futures	CHF 0,60
Dreimonats-EURIBOR Futures (inkl. Strategien)	EUR 0,40
EONIA Futures	EUR 0,80
2-, 5-, 10- und 30-jährige Euro Swap Futures	EUR 0,40
Euro Buxl® Futures, Euro Bund Futures, Euro Bobl Futures, Euro Schatz Futures	EUR 0,40
Euro-Bono-Futures	EUR 0,40
Euro-BTP-Futures, Mid-Term-Euro-BTP-Futures, Short-Term-Euro-BTP-Futures	EUR 0,40
Euro-OAT-Futures, Mid-Term-Euro-OAT-Futures	EUR 0,40
Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Futures, Einjährige-, Zweijährige-, Dreijährige- und Vierjährige-EURIBOR-Mid-Curve Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Futures	EUR 0,40

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Optionen auf Euro Bund Futures, Optionen auf Euro Bobl Futures, Optionen auf Euro Schatz Futures	EUR	0,40
Optionen auf Euro-OAT-Futures	EUR	0,40
Immobilienindex-Derivate		
IPD® UK Annual All Industrial Index Futures	GBP	16,00
IPD® UK Annual All Office Index Futures	GBP	16,00
IPD® UK Annual All Property (Excluding Residential Specialist Funds) Index Future	GBP	16,00
IPD® UK Annual All Retail Index Futures	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly City Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly Retail Warehouse Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly Shopping Centre Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly South Eastern Industrial Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly Westend & Midtown Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly All Property Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly All Retail Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly All Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
IPD® UK Quarterly All Industrial Index Futures Calendar Year Returns	GBP	16,00
Währungsderivate		
FX-Futures	USD	0,60
FX-Futures (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures, Euro-Schweizer Franken Futures, US-Dollar-Schweizer Franken Futures	CHF	0,64
FX-Futures (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Futures	GBP	0,48
Edelmetallderivate		
Xetra-Gold®-Futures	EUR	0,40
Xetra-Gold®-Optionen	EUR	0,40
Rohstoffindex-Derivate		
Futures auf Bloomberg Indizes	USD	2,00
Optionen auf Bloomberg Indizes	USD	2,00
Börsengehandelte Rohstoffwertpapier-Derivate		

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
ETFS Physical Gold-Futures ETFS Physical Gold-Optionen	USD	0,40
ETFS WTI Crude Oil-Futures ETFS WTI Crude Oil-Optionen	USD	1,00
Aktiendividenden-Futures mit in Annex D der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung		
CH21	CHF	3,20
BE21, DE21, ES21, FI21, FR21, GB23, IE21, NL21, IT21	EUR	2,40
GB21	GBP	0,60
GB22	USD	2,40
US21, US22	USD	2,40

3.4 Barausgleich (Cash Settlement)

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konto
Aktien-Futures mit in Annex A der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung		
AT01, BE01, DE01, ES01, ES02, FI01, FR01, IE01, IT01, NL01, NO01, PL01, PT01, SE01	EUR 0,10	EUR 300,00
BR01, CA01, CA02, RU01, US01, US02	USD 0,15	USD 460,00
CH01	CHF 0,15	CHF 460,00
GB01	GBP 0,08	GBP 240,00
Aktienindexderivate		
ATX® Futures	EUR 0,30	n. a.
ATX® five Futures	EUR 0,30	n. a.
CECE® EUR Futures	EUR 0,30	n. a.
DAX® Futures	EUR 0,50	n. a.
DivDAX® Futures	EUR 0,30	n. a.
MDAX® Futures	EUR 0,30	n. a.
Mini-DAX® Futures	EUR 0,25	n. a.
TecDAX® Futures	EUR 0,20	n. a.
Futures auf STOXX® und iSTOXX® Indizes (EUR denominated)	EUR 0,30	n. a.
Futures auf STOXX® Indizes (USD denominated)	USD 0,60	n. a.
MSCI Futures (EUR denominated)	EUR 0,50	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konto
MSCI Futures (GBP denominiert)	GBP 0,50	n. a.
MSCI Futures (USD denominiert)	USD 0,50	n. a.
OMXH25 Futures	EUR 0,50	n. a.
RDX [®] EUR Futures	EUR 0,30	n. a.
RDX [®] USD Futures	USD 0,40	n. a.
Sensex Futures	USD 0,20	n. a.
SLI - Swiss Leader Index [®] Futures	CHF 0,20	n. a.
SMI [®] Futures	CHF 0,40	n. a.
SMIM [®] Futures	CHF 0,20	n. a.
TA-35 Futures	USD 0,30	n. a.
Total Return Aktienindexderivate		
Total Return Futures auf STOXX [®] Indizes (EUR denominiert)	EUR 0,60	n. a.
Index-Dividendenderivate		
DAX [®] Kursindex Index-Dividenden-Futures	EUR 2,00	n. a.
DivDAX [®] Index-Dividenden-Futures	EUR 2,00	n. a.
EURO STOXX 50 [®] Index-Dividenden-Futures	EUR 1,20	n. a.
EURO STOXX [®] Sector Index-Dividenden-Futures	EUR 1,20	n. a.
EURO STOXX [®] Select Dividend 30 Index-Dividenden-Futures	EUR 1,20	n. a.
SMI [®] Index-Dividenden-Futures	CHF 1,60	n. a.
STOXX [®] Europe 600 Sector Index-Dividenden-Futures	EUR 1,20	n. a.
Börsengehandelte Indexfonds-Derivate		
db x-trackers ETF Futures	EUR 0,30	n. a.
Volatilitätsindex-Derivate		
EURO STOXX 50 [®] Varianz-Futures	EUR 0,30	n. a.
VSTOXX [®] Futures	EUR 0,20	n. a.
Zinsderivate		
EUR Secured Funding-Futures	EUR 0,40	n. a.
Dreimonats-EURIBOR Futures (inkl. Strategien)	EUR 0,20	n. a.
EONIA Futures	EUR 0,40	n. a.
Immobilienindex-Derivate		
IPD [®] UK Annual All Industrial Index Futures	GBP 8,00	n. a.

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen Basiswert je A-, P- und M-Konto
IPD® UK Annual All Office Index Futures	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Annual All Property (Excluding Residential Specialist Funds) Index Future	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Annual All Retail Index Futures	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly City Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly Retail Warehouse Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly Shopping Centre Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly South Eastern Industrial Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly Westend & Midtown Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly All Property Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly All Retail Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly All Office Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
IPD® UK Quarterly All Industrial Index Futures Calendar Year Returns	GBP 8,00	n. a.
Edelmetallderivate		
Xetra-Gold®-Futures	EUR 0,20	n. a.
Rohstoffindex-Derivate		
Futures auf Bloomberg Indizes	USD 1,00	n. a.
Börsengehandelte Rohstoffwertpapier-Derivate		
ETFS Physical Gold-Futures	USD 0,20	n. a.
ETFS WTI Crude Oil-Futures	USD 0,50	n. a.

Die Zuordnung des Entgeltes eines einzelnen Aktiendividenden-Futures basiert auf der für den Aktiendividenden-Future maßgeblichen Dividende am Stichtag und wird mit Wirkung zum 1. September eines jeden Kalenderjahres festgelegt. Der Stichtag ist der letzte Handelstag im Juli eines jeden Jahres. Die Zuordnung des Entgeltes wird jährlich durch Rundschreiben bekannt gegeben und gilt bis zum 1. September des Folgejahres.

Produkt / Produktgruppe	Währung	Dividende der zugrunde liegenden Aktie	Entgelt pro Kontrakt	Maximales Entgelt für Kontrakte auf den gleichen
-------------------------	---------	--	----------------------	--

				Basiswert je A-, P- und M-Konto
Aktiendividenden-Futures mit in Annex D der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung				
CH21	CHF	>= 1,00	1,60	n. a.
		0,75 – 0,99	1,30	
		0,50 – 0,74	1,10	
		0,25 – 0,49	0,80	
		< 0,25	0,30	
BE21, DE21, ES21, FI21, FR21, GB23, IE21, IT21, NL21	EUR	>= 1,00	1,20	n. a.
		0,75 – 0,99	1,00	
		0,50 – 0,74	0,80	
		0,25 – 0,49	0,60	
		< 0,25	0,20	
GB21	GBP	>= 1,00	0,30	n. a.
		0,75 – 0,99	0,26	
		0,50 – 0,74	0,20	
		0,25 – 0,49	0,10	
		< 0,25	0,04	
GB22	USD	>= 1,00	1,20	n. a.
		0,75 – 0,99	1,00	
		0,50 – 0,74	0,80	
		0,25 – 0,49	0,60	
		< 0,25	0,20	
US21, US22	USD	>= 1,00	1,20	n. a.
		0,75 – 0,99	1,00	
		0,50 – 0,74	0,80	
		0,25 – 0,49	0,60	
		< 0,25	0,20	

3.5 Bestimmung der zu liefernden Anleihen / Swap / Währung (Notification)

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Zinsderivate		
CONF Futures	CHF	0,30
2-, 5-, 10- und 30-jähriges Euro Swap Futures	EUR	0,20
Euro Buxl® Futures, Euro Bund Futures, Euro Bobl Futures, Euro Schatz Futures	EUR	0,20
Euro-Bono-Futures	EUR	0,20
Euro-BTP-Futures, Mid-Term-Euro-BTP-Futures, Short-Term-Euro-BTP-Futures	EUR	0,20
Euro-OAT-Futures, Mid-Term-Euro-OAT-Futures	EUR	0,20

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Währungsderivate		
FX-Futures	USD	0,30
FX-Futures (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures, Euro-Schweizer Franken Futures, US-Dollar-Schweizer Franken Futures	CHF	0,32
FX-Futures (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Futures	GBP	0,24

3.6 Zuweisung der zu liefernden Anleihen / Swap / Währung (Allocation)

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Zinsderivate		
CONF Futures	CHF	0,30
2-, 5-, 10- und 30-jähriges Euro Swap Futures	EUR	0,20
Euro Buxl® Futures, Euro Bund Futures, Euro Bobl Futures, Euro Schatz Futures	EUR	0,20
Euro-Bono-Futures	EUR	0,20
Euro-BTP-Futures, Mid-Term-Euro-BTP-Futures, Short-Term-Euro-BTP-Futures	EUR	0,20
Euro-OAT-Futures, Mid-Term-Euro-OAT-Futures	EUR	0,20
Währungsderivate		
FX-Futures	USD	0,30
FX-Futures (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Futures, Euro-Schweizer Franken Futures, US-Dollar-Schweizer Franken Futures	CHF	0,32
FX-Futures (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Futures	GBP	0,24

3.7 Ausübung von Optionen

- (1) Für die Ausübung von LEPOs werden keine Entgelte erhoben.
- (2) Für Transaktionen in Zinsderivaten und Optionen auf VSTOXX® Futures, die nach Ausübung der Option im resultierenden Futures-Kontrakt durchgeführt werden, sind die jeweiligen Entgelte für die zugrunde liegenden Futures maßgebend. Zur Klarstellung: Die Buchung eines Futures-Kontrakts aufgrund der Ausübung einer

Option führt nicht dazu, dass ein separates Entgelt anfällt.

Produkt / Produktgruppe	Konten	Entgelt pro Kontrakt
Aktien-Optionen/LEPOs mit in Annex B der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung		
DE11, DE12, DE13, DE14	A	EUR 0,15
	P	EUR 0,10
	M	EUR 0,10
AT11, AT12, BE11, BE12, BE13, ES11, ES12, ES13, FI11, FI12, FI13, FI14, FR11, FR12, FR13, FR14, IE11, IE12, IT11, IT12, IT13, NL11, NL12, NL13, NL14, SE11, SE12, US11	A	EUR 0,10
	P	EUR 0,10
	M	EUR 0,10
CH11, CH12, CH13, CH14	A	CHF 0,20
	P	CHF 0,15
	M	CHF 0,15
GB11, GB12	A	GBP 0,15
	P	GBP 0,15
	M	GBP 0,15
RU11, RU12	A	USD 0,15
	P	USD 0,15
	M	USD 0,15
Aktienindexderivate		
ATX® Optionen	A	EUR 0,30
	P	EUR 0,30
	M	EUR 0,30
ATX® five Optionen	A	EUR 0,30
	P	EUR 0,30
	M	EUR 0,30
CECE® EUR Optionen	A	EUR 0,30
	P	EUR 0,30
	M	EUR 0,30
DAX® Optionen	A	EUR 0,50
	P	EUR 0,50
	M	EUR 0,50
DivDAX® Optionen	A	EUR 0,75
	P	EUR 0,75
	M	EUR 0,75
MDAX® Optionen	A	EUR 0,30
	P	EUR 0,30
	M	EUR 0,30

Produkt / Produktgruppe	Konten	Entgelt pro Kontrakt	
TecDAX® Optionen	A	EUR	0,20
	P	EUR	0,20
	M	EUR	0,20
MSCI Optionen (EUR denominated)	A	EUR	0,50
	P	EUR	0,50
	M	EUR	0,50
MSCI Optionen (USD denominated)	A	USD	0,50
	P	USD	0,50
	M	USD	0,50
OMXH25 Optionen	A	EUR	0,50
	P	EUR	0,50
	M	EUR	0,50
Optionen auf STOXX® Indizes	A	EUR	0,30
	P	EUR	0,30
	M	EUR	0,30
RDX® EUR Optionen	A	EUR	0,30
	P	EUR	0,30
	M	EUR	0,30
RDX® USD Optionen	A	USD	0,40
	P	USD	0,40
	M	USD	0,40
Sensex Optionen	A	USD	0,20
	P	USD	0,20
	M	USD	0,20
SLI - Swiss Leader Index® Optionen	A	CHF	0,40
	P	CHF	0,40
	M	CHF	0,40
SMI® Optionen	A	CHF	1,00
	P	CHF	1,00
	M	CHF	1,00
SMIM® Optionen	A	CHF	0,40
	P	CHF	0,40
	M	CHF	0,40
Index-Dividendenderivate			
EURO STOXX 50® Index-Dividenden-Optionen	A	EUR	1,20
	P	EUR	1,20
	M	EUR	1,20

Produkt / Produktgruppe	Konten	Entgelt pro Kontrakt	
Börsengehandelte Indexfonds-Derivate			
Optionen auf börsengehandelte Indexfondsanteile (CHF denominated)	A	CHF	0,50
	P	CHF	0,50
	M	CHF	0,50
Optionen auf börsengehandelte Indexfondsanteile (EUR denominated)	A	EUR	0,30
	P	EUR	0,30
	M	EUR	0,30
Optionen auf börsengehandelte Indexfondsanteile (GBP denominated)	A	GBP	0,30
	P	GBP	0,30
	M	GBP	0,30
Optionen auf börsengehandelte Indexfondsanteile (USD denominated)	A	USD	0,30
	P	USD	0,30
	M	USD	0,30
Volatilitätsindex-Derivate			
VSTOXX® Optionen	A	EUR	0,30
	P	EUR	0,30
	M	EUR	0,30
Optionen auf VSTOXX® Futures	A	EUR	0,20
	P	EUR	0,20
	M	EUR	0,20
Zinsderivate			
Optionen auf Dreimonats-EURIBOR Futures, Einjährige-, Zweijährige-, Dreijährige- und Vierjährige- EURIBOR-Mid-Curve Optionen auf Dreimonats- EURIBOR Futures	A	EUR	0,20
	P	EUR	0,20
	M	EUR	0,20
Optionen auf Euro Bund Futures, Optionen auf Euro Bobl Futures, Optionen auf Euro Schatz Futures, Optionen auf Euro-OAT-Futures	A	EUR	0,20
	P	EUR	0,20
	M	EUR	0,20
Währungsderivate			
FX-Optionen	A	USD	0,30
	P	USD	0,30
	M	USD	0,30
FX-Optionen (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen, Euro-Schweizer Franken Optionen, US-Dollar-Schweizer Franken Optionen	A	CHF	0,32
	P	CHF	0,32
	M	CHF	0,32
FX-Optionen (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Optionen	A	GBP	0,24
	P	GBP	0,24

Produkt / Produktgruppe	Konten	Entgelt pro Kontrakt	
	M	GBP	0,24
Edelmetallderivate			
Xetra-Gold®-Optionen	A	EUR	0,20
	P	EUR	0,20
	M	EUR	0,20
Rohstoffindex-Derivate			
Optionen auf Bloomberg Indizes	A	USD	1,00
	P	USD	1,00
	M	USD	1,00
Börsengehandelte Rohstoffwertpapier-Derivate			
ETFS Physical Gold-Optionen	A	USD	0,20
	P	USD	0,20
	M	USD	0,20
ETFS WTI Crude Oil-Optionen	A	USD	0,50
	P	USD	0,50
	M	USD	0,50

3.8 Zuteilung von Optionen

Für Transaktionen in Zinsderivaten und Optionen auf VSTOXX® Futures, die nach Ausübung der Option im resultierenden Futures-Kontrakt durchgeführt werden, sind die jeweiligen Entgelte für die zugrundeliegenden Futures maßgebend. Zur Klarstellung: Die Buchung eines Futures-Kontrakts aufgrund der Ausübung einer Option führt nicht dazu, dass ein separates Entgelt anfällt.

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Volatilitätsindex-Derivate		
Optionen auf VSTOXX® Futures	EUR	0,20
Zinsderivate		
Optionen auf Euro Bund Futures, Optionen auf Euro Bobl Futures, Optionen auf Euro Schatz Futures, Optionen auf Euro-OAT-Futures	EUR	0,20
Währungsderivate		
FX-Optionen	USD	0,30
FX-Optionen (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Optionen, Euro-Schweizer Franken Optionen, US-Dollar-Schweizer Franken Optionen	CHF	0,32

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
FX-Optionen (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Optionen	GBP	0,24

3.9 Lieferung aus Futures

Produkt / Produktgruppe	Entgelt pro Kontrakt	
Aktien-Futures mit in Annex A der Eurex-Kontraktsspezifikationen zugewiesener Gruppenkennung ES02	EUR	0,15
ETFS Physical Gold-Futures	USD	0,20
ETFS WTI Crude Oil-Futures	USD	0,50
Futures auf börsengehandelte Indexfondsanteile (CHF denominated)	CHF	0,50
Futures auf börsengehandelte Indexfondsanteile (EUR denominated)	EUR	0,30
Xetra-Gold [®] -Futures	EUR	0,20

3.10 Positionsubertragung mit Geldtransfer

Transaktion	Entgelt pro Transaktion je Börsenteilnehmer	
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in GBP denominated	GBP	5,00
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in EUR denominated	EUR	7,50
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in CHF denominated	CHF	13,00
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in USD denominated	USD	13,00
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in JPY denominated	USD	13,00
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in NZD denominated	USD	13,00
Je Transaktion, bezogen auf Produkte in AUD denominated	USD	13,00

3.11 Physische Belieferung aus Derivate-Positionen und Kombinationsgeschäften Option-Aktie

3.11.1 Clearing-Entgelte

3.11.1.1 Physische Belieferung aus Derivate-Positionen

Für Derivate-Positionen, die durch Lieferung von Wertpapieren gegen Geldzahlung erfüllt werden, sind für das Clearing der entsprechenden Geld- und Wertpapierforderungen Entgelte entsprechend der folgenden Tabelle zu entrichten.

Clearing	Entgelt pro Transaktion
in EUR denominated Derivate	EUR 0,40
in GBP denominated Derivate	GBP 0,30
in USD denominated Derivate	USD 0,55
in CHF denominated Derivate	CHF 0,65

3.11.1.2 Physische Belieferung aus Kombinationsgeschäften Option-Aktie

Für Wertpapiergeschäfte, resultierend aus Kombinationsgeschäften Option-Aktie, die durch Lieferung von Wertpapieren gegen Geldzahlung erfüllt werden, sind für das Clearing der entsprechenden Geld- und Wertpapierforderungen Entgelte entsprechend der folgenden Tabelle zu entrichten.

Wertpapiergeschäfte resultierend aus Kombinationsgeschäften Option-Aktie			
Geschäfte	Fixes Entgelt pro Wertpapiergeschäft	Wertbasiertes Entgelt pro Wertpapiergeschäft	Maximalwert für wertbasierte Entgeltberechnung
In CHF denominated	CHF 0,08	0,0008 %	CHF 700.000,00
In EUR denominated	EUR 0,06	0,0008 %	EUR 500.000,00
In GBP denominated	GBP 0,05	0,0008 %	GBP 450.000,00
In USD denominated	USD 0,08	0,0008 %	USD 700.000,00

Das wertbasierte Entgelt pro Wertpapiergeschäft ist nach oben begrenzt, indem für Wertpapiergeschäfte ein Maximalwert gemäß obiger Tabelle unterstellt wird.

3.11.2 Entgelt für Liefermanagement

Für das Liefermanagement von Forderungen aus Termingeschäften, welche die Lieferung von Aktien oder anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren gegen Geldzahlung begründen, berechnet die ECAG ein Entgelt. Für das Liefermanagement von Forderungen aus Termingeschäften, welche die Lieferung von festverzinslichen Wertpapieren gegen Geldzahlung begründen, berechnet die ECAG kein Entgelt.

Das in der Tabelle genannte Entgelt fällt für folgende Wertpapierforderungen an:

- a. Für miteinander zur Aufrechnung nach Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.3.1 (1) (b) und 1.3.1 (2) der Clearing-Bedingungen der ECAG bestimmte Forderungen fällt das untenstehende Entgelt am Fälligkeitstag für alle Forderungen zusammen

einmal an. Es wird kein Entgelt erhoben, wenn sich aus der vorstehend genannten Saldierung keine auf die Lieferung von Wertpapieren gerichtete Forderung ergibt.

- b. Für am Fälligkeitstag nicht zur Aufrechnung bestimmte Forderungen fällt an diesem Tag das untenstehende Entgelt jeweils einzeln an.

Liefermanagement von Forderungen aus Termingeschäften in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	Entgelt pro Wertpapierforderung des Clearing-Mitglieds oder gegenüber dem Clearing-Mitglied am Fälligkeitstag	
	Girosammelverwahrung	Wertpapierrechnung
Ermittlung der notwendigen Wertpapierüberträge und Zahlungsaufträge	EUR 0,60	EUR 1,50

Dieses Entgelt wird nicht erhoben für bei der SIX SIS AG abgewickelte Instrumente.

3.11.3 Abwicklungsentgelte

Für die Abwicklung eines Termingeschäfts durch eine Belieferung/Zahlung bei der Euroclear UK & Ireland berechnet die Eurex Clearing AG folgendes Entgelt:

Abwicklung von Termingeschäften bei Euroclear UK & Ireland	Entgelt pro Belieferung/Zahlung	
Abwicklungs-Service-Entgelt	GBP	0,22
CCP Abwicklungsentgelt	GBP	0,425

3.12 Entgelt für den Marktintegritätsprozess

Für jeden durch einen Teilnehmer beantragten Marktintegritätsprozess (MIP) in LDX IRS Constant Maturity Futures (CMF-Teilnehmer wie in Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.8.5 der Clearing-Bedingungen definiert) oder in FX Rolling Spot-Futures (FX Rolling Spot-Teilnehmer wie in Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.13.5 der Clearing-Bedingungen definiert), erhebt die ECAG folgende Entgelte:

- (1) Beantragt ein CMF-Teilnehmer die Durchführung eines MIP für eine LDX IRS Constant Maturity Future Position einer bestimmten Laufzeit (Tenor) gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.8.6 Absatz 4 der Clearing-Bedingungen oder beantragt ein FX Rolling Spot-Teilnehmer die Durchführung eines MIP für ein FX Rolling Spot-Future gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.13.6 Absatz 5 der Clearing-Bedingungen, erhebt die ECAG ein Entgelt in Höhe von 5.000 EUR, unabhängig von der Menge an Kontrakten und dem Ergebnis der Ersten MIP-Prüfung (wie in Kapitel II Abschnitt

2 Ziffer 2.8.6 Absatz 5 bzw. Ziffer 2.13.6 Absatz 6 der Clearing-Bedingungen definiert.

- (2) Bestätigt ein CMF Teilnehmer gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.8.6 Absatz 7 Buchstabe b) und Absatz 8 der Clearing-Bedingungen, dass er mit der Zweiten CMF- MIP- Prüfung fortfahren möchte oder bestätigt ein FX Rolling Spot-Teilnehmer gemäß Kapitel II Abschnitt 2 Ziffer 2.13.6 Absatz 8 Buchstabe b) und Absatz 9 der Clearing-Bedingungen, dass er mit der Zweiten FX MIP-Prüfung fortfahren möchte, erhebt die ECAG ein Entgelt in Höhe von 50,00 EUR pro Kontrakt, unabhängig von dem Ergebnis der jeweiligen Zweiten MIP- Prüfung. Bei einem Gesamtbetrag des Entgelts unter 1.000,00 EUR wird ein Mindestentgelt in Höhe von 1.000,00 EUR berechnet.

3.13 Self-Match-Prevention

Die Self-Match-Prevention-Funktionalität (SMP) für Orderbuch-Geschäfte ist eine optionale Eurex Funktionalität, die es Marktteilnehmern erlaubt, wo angebracht, die ungewollte Zusammenführung von eigenen Kauf- und Verkaufsaufträgen zu verhindern („Verhinderte Geschäfte“).

Verhinderte Geschäfte werden hinsichtlich der Entgelte und Rabatte wie ausgeführte Geschäfte behandelt. Die Entgelte und Rabatte gemäß Kapitel 3 in Bezug auf Orderbuch-Geschäfte gelten damit entsprechend auch für Verhinderte Geschäfte.

3.14 Verwaltungsentgelte

Für offene Positionen berechnet die ECAG folgende Entgelte zusätzlich zu den Transaktionsentgelten für die Zusammenführung und Erfassung gemäß Ziffer 3.1.

- (1) Für offene Positionen beträgt das täglich anfallende Verwaltungsentgelt:

Produkt / Produktgruppe	Währung	Konten	Entgelt pro Kontrakt
Total Return Aktienindexderivate			
Total Return Aktienindex-Futures			
Total Return Futures auf STOXX® Indizes (EUR denominiert)	EUR	A/P/M	0,002000
LDX IRS Constant Maturity Derivate			
LDX IRS CM Futures			
Für 2-3-jährige LDX IRS Constant Maturity Futures	EUR	A	0,003288
		P/M	0,002740
Für 4-8-jährige LDX IRS Constant Maturity Futures	EUR	A	0,001644
		P/M	0,001370
	EUR	A	0,000822

Produkt / Produktgruppe	Währung	Konten	Entgelt pro Kontrakt
Für 9-30-jährige LDX IRS Constant Maturity Futures		P/M	0,000685
Währungsderivate			
FX-Futures			
FX Rolling Spot-Futures	USD	A/P/M	0,001644
FX Rolling Spot-Futures (alternative Entgeltwährung CHF): Britisches Pfund-Schweizer Franken Rolling Spot-Futures, Euro-Schweizer Franken Rolling Spot-Futures, US-Dollar- Schweizer Franken Rolling Spot- Futures	CHF	A/P/M	0,001753
FX Rolling Spot-Futures (alternative Entgeltwährung GBP): Euro-Britisches Pfund Rolling Spot-Futures	GBP	A/P/M	0,001315

Die täglich (Kalendertag) festgelegten Verwaltungsentgelte werden jeweils am Ende eines Kalendermonats berechnet.

3.15 Average Price Processing

Mehrere Transaktionen mit verschiedenen Volumina und Preisen können zu einer Transaktion mit einem Durchschnittspreis zusammengefasst werden, der auf diese zusammengefasste Transaktion anwendbar ist (Average Price Processing). Für die Nutzung der Average Price Processing-Funktionalität wird für jeden der in der zusammengefassten Transaktion enthaltenen Kontrakte ein Entgelt erhoben. Die Höhe des Entgelts hängt von der Währung ab, in der die Transaktionsentgelte für diese zusammengefasste Transaktion gezahlt werden:

Währung	Entgelt pro Kontrakt
EUR	0,02
GBP	0,02
CHF	0,02
USD	0,02

Zusammengefasste Transaktionen sind von einem Reduzierten Entgelt pro Kontrakt ausgeschlossen. Das Reduzierte Entgelt pro Kontrakt ist nicht anwendbar auf die ursprünglichen Transaktionen vor deren Zusammenfassung.

4. **Transaktionsentgelte Eurex Bonds GmbH**

Für Transaktionen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen im Zusammenhang mit Geschäften an der Eurex Bonds GmbH gemäß Kapitel III Ziffer 2.1 der Clearing-Bedingungen („Eurex Bonds-Geschäfte“) erhebt die ECAG Entgelte für die Regulierung von Geschäften und Positionen wie folgt:

Transaktionsvolumen pro Monat in Mio. (EUR und USD)	Entgelt berechnet auf Grundlage des Nominalwertes
≤ 2.000	0,00050 %
> 2.000 ≤ 4.000	0,00025 %
> 4.000	0,00002 %

Die Entgeltberechnung erfolgt für jede Transaktionswährung separat. Die Transaktionsvolumina verschiedener Transaktionswährungen werden hierbei nicht addiert.

4.1 **Transaktionsentgelte für Transaktionen bezüglich dänischer Wertpapiere mit Abwicklung im Heimatmarkt Dänemark ("Heimatmarkt-Transaktionen")**

Für Transaktionen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen im Zusammenhang mit Geschäften an der Eurex Bonds GmbH gemäß Kapitel III Ziffer 3.1 der Clearing-Bedingungen (Transaktionen bezüglich dänischer Wertpapiere mit Abwicklung im Heimatmarkt Dänemark ("Heimatmarkt-Transaktionen")) erhebt die ECAG Entgelte für die Regulierung von Geschäften und Positionen wie folgt:

Entgelt pro Monat berechnet auf Grundlage des Nominalwertes (DKK)
0,00050 %

5. **Transaktionsentgelte Eurex Repo GmbH**

Für Transaktionen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen im Zusammenhang mit Sale und Repurchase Agreements (Repo Geschäften) an der Eurex Repo GmbH gemäß Kapitel IV Abschnitt 2 Ziffer 2.1 der Clearing Bedingungen („Eurex Repo Geschäfte“), erhebt die ECAG folgende Entgelte für die Regulierung von Repo-Geschäften und Positionen:

	Transaktionsentgelt * für alle Repo-Geschäfte außer Select Invest und Select Finance	Transaktionsentgelt * für GC Pooling Select Invest Repo-Geschäfte	Transaktionsent gelt * für GC Pooling Select Finance Repo- Geschäfte
Clearing-Mitglieder, ausgenommen Basis-Clearing- Mitglieder, und Nicht- Clearing-Mitglieder	0,0035 % p.a. Mindestentgelt ** EUR 10,00, CHF 12,00, GBP 8,00 bzw. USD 14,00	0,0070 % p.a. Mindestentgelt ** EUR 10,00, CHF 12,00, GBP 8,00 bzw. USD 14,00	0,0070 % p.a. Mindestentgelt ** EUR 10,00, CHF 12,00, GBP 8,00 bzw. USD 14,00
Basis-Clearing- Mitglieder	n.a.	n.a.	0,0035 % p.a. Mindestentgelt ** EUR 10,00, CHF 12,00, GBP 8,00 bzw. USD 14,00
Specific Repo License Holder	n. a.	0,0000	n.a.
* Bezogen auf den Kaufpreis des Front-Leg und die Zeit vom Anfangsdatum für das Front-Leg (einschließlich) bis zum Enddatum für das Term-Leg des jeweiligen Repo Geschäfts (ausschließlich) auf der Berechnungsgrundlage Act/360			
** Pro Geschäftsabschluss, abhängig von der Währung in der das Repo Geschäft geschlossen wurde			

6. Transaktionsentgelte Frankfurter Wertpapierbörse (FWB)

Für Leistungen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen der ECAG, die entweder im Zusammenhang mit Geschäften an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB) gemäß Kapitel V Abschnitt 1 und 2 der Clearing-Bedingungen („FWB-Geschäfte“) oder im Zusammenhang mit außerbörslichen Eingaben in das elektronische Handelssystem der FWB gemäß Kapitel V Ziffer 1.3 der Clearing-Bedingungen („OTC-Geschäfte“) stehen, erhebt die ECAG Transaktionsentgelte gemäß Ziffer 6.1 und 6.2.

Die darüber hinaus anfallenden Serviceentgelte für vorgenannte Geschäfte sind in Ziffer 8 geregelt.

6.1 Clearing-Entgelt

Für FWB-Geschäfte berechnen sich die Clearing-Entgelte pro ausgeführter Order, Handelstag und – sofern vergeben – Versionsnummer. Die Berechnung erfolgt somit unabhängig von der Anzahl der Ausführungen der entsprechenden Order und etwaiger unterschiedlicher Ausführungspreise. Die Berechnungsbasis für die Clearing-Entgelte für FWB-Geschäfte wird in diesem Abschnitt als „ausgeführte Order / Version“ bezeichnet.

Für OTC-Geschäfte berechnen sich die Clearing-Entgelte pro Eingabe.

Für Geschäfte in festverzinslichen Wertpapieren werden bis auf Weiteres keine Clearing-Entgelte erhoben.

6.1.1 Xetra-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren

Für das Clearing von FWB-Geschäften, die im elektronischen Clearing-System der Eurex Clearing AG mit dem Market Identifier Code „XETR“ gekennzeichnet sind („Xetra-Geschäfte“), in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren sind fixe und wertbasierte Entgelte entsprechend der unten stehenden Tabellen zu entrichten.

Fixes Clearing-Entgelt für in EUR denominierte Xetra-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren:

Anzahl ausgeführter Orders / Versionen (monatlich pro Handelsteilnehmer und Clearing-Mitglied)	Fixes Entgelt pro ausgeführte Order / Version ¹ ...	... entspricht Rabatt auf fixes Clearing-Entgelt
0 – 50.000	EUR 0,03	0 %
50.001 – 100.000	EUR 0,025	16 ² / ₃ %
100.001 – 200.000	EUR 0,02	33 ¹ / ₃ %
200.001 – 400.000	EUR 0,015	50 %
400.001 – 750.000	EUR 0,01	66 ² / ₃ %
750.001 – 1.500.000	EUR 0,005	83 ¹ / ₃ %
> 1.500.000	EUR 0,00	100 %

Wertbasiertes Clearing-Entgelt für in EUR denominierte Xetra-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren:

Volumen in Mio. EUR (monatlich pro Handelsteilnehmer und Clearing-Mitglied)	Wertbasiertes Entgelt ...	... entspricht Rabatt auf wertbasiertes Clearing-Entgelt
0 – 2.000	0,0008 %	0%
2.000 – 4.000	0,0007 %	12,5%
4.000 – 8.000	0,0006 %	25%
8.000 – 15.000	0,0005 %	37,5%
> 15.000 – 30.000	0,0004 %	50%
> 30.000	0,0003%	62,5%

¹ Für FWB-Geschäfte, die mittels der Funktionalität Xetra BEST getätigt und im A-Account eines Order Flow Providers oder im E-Account eines BEST Executors verbucht wurden, entfällt das fixe Clearing-Entgelt.

Das wertbasierte Entgelt pro ausgeführte Order / Version ist nach oben begrenzt, indem pro ausgeführte Order / Version ein Maximalwert von 500.000 EUR unterstellt wird.

Fixes und wertbasiertes Clearing-Entgelt für nicht in EUR denominated Xetra-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren:

Geschäfte	Fixes Entgelt pro ausgeführte Order / Version	Wertbasiertes Entgelt	Maximalwert für wertbasierte Entgeltberechnung
In AUD denominated	AUD 0,04	0,0008%	AUD 700.000,00
In CAD denominated	CAD 0,04	0,0008 %	CAD 700.000,00
In CHF denominated	CHF 0,04	0,0008 %	CHF 700.000,00
In CNY denominated	CNY 0,21	0,0008 %	CNY 3.500.000,00
In GBP denominated	GBP 0,03	0,0008 %	GBP 450.000,00
In JPY denominated	JPY 3,00	0,0008 %	JPY 55.000.000,00
In SEK denominated	SEK 0,28	0,0008 %	SEK 4.500.000,00
In USD denominated	USD 0,04	0,0008 %	USD 700.000,00

Das wertbasierte Entgelt pro ausgeführte Order / Version ist nach oben begrenzt, indem pro ausgeführte Order / Version ein Maximalwert gemäß obiger Tabelle unterstellt wird.

6.1.2 Börse Frankfurt-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren

Für das Clearing von FWB-Geschäften (Orders) und von OTC-Geschäften (Eingaben), die im elektronischen Clearing-System der Eurex Clearing AG mit dem Market Identifier Code „XFRA“ gekennzeichnet sind („Börse Frankfurt-Geschäfte“), in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren sind fixe und wertbasierte Entgelte entsprechend der unten stehenden Tabelle zu entrichten. Das wertbasierte Entgelt pro ausgeführte Order / Version bzw. pro Eingabe ist nach oben begrenzt, indem pro ausgeführte Order / Version bzw. Eingabe ein Maximalwert unterstellt wird.

Fixes und wertbasiertes Clearing-Entgelt für Börse Frankfurt-Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren:

Geschäfte	Fixes Entgelt pro ausgeführte Order / Version bzw. Eingabe	Wertbasiertes Entgelt	Maximalwert für wertbasierte Entgeltberechnung
-----------	--	-----------------------	--

In AUD denominiert	AUD	0,08	0,0008 %	AUD	700.000,00
In CAD denominiert	CAD	0,08	0,0008 %	CAD	700.000,00
In CHF denominiert	CHF	0,08	0,0008 %	CHF	700.000,00
In CNY denominiert	CNY	0,42	0,0008 %	CNY	3.500.000,00
In EUR denominiert	EUR	0,06	0,0008 %	EUR	500.000,00
In GBP denominiert	GBP	0,06	0,0008 %	GBP	450.000,00
In JPY denominiert	JPY	6,00	0,0008 %	JPY	55.000.000,00
In SEK denominiert	SEK	0,56	0,0008 %	SEK	4.500.000,00
In USD denominiert	USD	0,08	0,0008 %	USD	700.000,00

6.2 Entgelt für Liefermanagement

Für das Liefermanagement von Forderungen aus FWB- und OTC-Geschäften in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren berechnet die ECAG ein Entgelt. Für das Liefermanagement von Forderungen aus FWB- und OTC-Geschäften in festverzinslichen Wertpapieren berechnet die ECAG kein Entgelt.

Das in der Tabelle genannte Entgelt fällt für folgende Wertpapierforderungen an:

- a. Für die miteinander zur Aufrechnung nach Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.3.1 (1) (b) und 1.3.1 (2) der Clearing-Bedingungen der ECAG bestimmten Forderungen fällt das unten stehende Entgelt am Fälligkeitstag für alle Forderungen zusammen einmal an. Es wird kein Entgelt erhoben, wenn sich aus der vorstehend genannten Saldierung keine Forderung auf Lieferung von Wertpapieren ergibt.
- b. Für die am Fälligkeitstag nicht zur Aufrechnung bestimmten Forderungen fällt an diesem Tag das untenstehende Entgelt jeweils einzeln an. Bei der Berechnung des Entgelts werden Forderungen gemäß Kapitel V Ziffer 2.5.3 Absatz 3 Clearing-Bedingungen der ECAG wie verrechnete Forderungen behandelt.

Liefermanagement von Forderungen aus FWB- und OTC-Geschäften in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	Entgelt pro Wertpapierforderung des Clearing- Mitglieds oder gegenüber dem Clearing-Mitglied am Fälligkeitstag	
	Girosammelverwahrung	Wertpapierrechnung
Ermittlung der notwendigen Wertpapierüberträge und Zahlungsaufträge	EUR 0,60	EUR 1,50

7. **Transaktionsentgelte Irish Stock Exchange (ISE)**

Für Transaktionen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 5.1 der Clearing-Bedingungen im Zusammenhang mit an der Irish Stock Exchange (ISE) abgeschlossenen Geschäften in Wertpapieren und Rechten (ISE-Geschäfte) gemäß Kapitel VI der Clearing-Bedingungen erhebt die ECAG Entgelte für die Regulierung und das von ihr durchgeführte Clearing von ISE-Geschäften („Clearing-Entgelte“) einschließlich der von der CrestCo Ltd. (Crest) vorgenommenen Clearing-Dienstleistungen (Kapitalmaßnahmen, Positionsmanagement etc.) von ISE-Geschäften².

Clearing-Entgelte

Entgelt pro Transaktion: EUR 0,12

8. **Serviceentgelte Eurex Deutschland und Eurex Zürich, Eurex Bonds GmbH, Eurex Repo GmbH, Frankfurter Wertpapierbörse (FWB) und Wertpapierdarlehens-Transaktionen**

Für die Inanspruchnahme der von der ECAG im Zusammenhang mit dem Clearing, der Regulierung und der Abwicklung von Derivate-Geschäften mit physischer Belieferung, Eurex Bonds-Geschäften, Eurex Repo-Geschäften, Geschäften an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB) und außerbörslichen Eingaben in das elektronische Handelssystem der FWB sowie Wertpapierdarlehens-Transaktionen angebotenen Services werden folgende Entgelte erhoben:

² ISE-Transaktionen gehen nicht in die Brutto-Liefermanagement-Funktionalität der Eurex Clearing AG ein.

8.1 Besondere Serviceentgelte Eurex Deutschland und Eurex Zürich

8.1.1 Serviceentgelte für die Bereitstellung des Brutto-Liefermanagements (ohne Verrechnungsvereinbarung) für Kombinationsgeschäfte Option-Aktie

Für die Bereitstellung der elektronisch unterstützten Dienstleistung zur Optimierung der Lieferprozesse („Brutto-Liefermanagement“) gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.4.2 Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG in Abhängigkeit von einer taggleichen Verrechnung von Forderungen aus Wertpapiergeschäften im Zusammenhang mit Kombinationsgeschäften Option-Aktie folgenden Entgelte. Das wertbasierte Entgelt pro Wertpapiergeschäft ist nach oben begrenzt, indem pro Wertpapiergeschäft ein Maximalwert unterstellt wird.

Bereitstellungsentgelt für Brutto Liefermanagement ohne taggleiche Verrechnung von Forderungen in Girosammelverwahrung (GS) und Wertpapierrechnung (WR)					
Geschäfte	Fixes Entgelt pro Wertpapiergeschäft		Wertbasiertes Entgelt pro Wertpapiergeschäft		Maximalwert für wertbasierte Entgeltberechnung
	GS	WR	GS	WR	
In CHF denominiert	CHF 0,12	CHF 0,24	0,0003 %	0,0006 %	CHF 700.000,00
In EUR denominiert	EUR 0,09	EUR 0,18	0,0003 %	0,0006 %	EUR 500.000,00
In GBP denominiert	GBP 0,08	GBP 0,16	0,0003 %	0,0006 %	GBP 450.000,00
In USD denominiert	USD 0,12	USD 0,24	0,0003 %	0,0006 %	USD 700.000,00

8.2 Besondere Serviceentgelte Frankfurter Wertpapierbörse

8.2.1 Serviceentgelte für die Bereitstellung von Brutto-Liefermanagement

Für die Bereitstellung der elektronisch unterstützten Dienstleistung zur Optimierung der Lieferprozesse (Brutto-Liefermanagement) gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.4.2 Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG in Abhängigkeit von einer taggleichen Verrechnung von Forderungen aus FWB- und OTC-Geschäften in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren gemäß Kapitel V Ziffer 2.5 Clearing-Bedingungen (Verrechnungsvereinbarung) die folgenden Entgelte.

Für Geschäfte in festverzinslichen Wertpapieren werden bis auf Weiteres keine Serviceentgelte für die Bereitstellung von Brutto-Liefermanagement erhoben.

8.2.1.1 Brutto-Liefermanagement ohne Verrechnungsvereinbarung („Full Service“) für Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren

Für FWB-Geschäfte berechnet sich das Bereitstellungsentgelt „Full Service“ pro ausgeführte Order, Handelstag und – sofern vergeben – Versionsnummer. Die

Berechnung erfolgt somit unabhängig von der Anzahl der Ausführungen der entsprechenden Order und etwaiger unterschiedlicher Ausführungspreise. Die Berechnungsbasis für das Bereitstellungsentgelt „Full Service“ für FWB-Geschäfte wird in diesem Abschnitt als „ausgeführte Order / Version“ bezeichnet.

Für OTC-Geschäfte berechnet sich das Bereitstellungsentgelt „Full Service“ pro Eingabe.

Das wertbasierte Entgelt pro ausgeführte Order / Version bzw. pro Eingabe ist nach oben begrenzt, indem pro ausgeführte Order / Version bzw. Eingabe ein Maximalwert unterstellt wird.

Bereitstellungsentgelt „Full Service“ für Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren in Girosammelverwahrung (GS) und Wertpapierrechnung (WR)					
Geschäfte	Fixes Entgelt pro ausgeführte Order / Version bzw. Eingabe ³		Wertbasiertes Entgelt		Maximalwert für wertbasierte Entgeltberechnung
	GS	WR	GS	WR	
In AUD denominiert	AUD 0,12	AUD 0,24	0,0003 %	0,0006%	AUD 700.000,00
In CAD denominiert	CAD 0,12	CAD 0,24	0,0003 %	0,0006%	CAD 700.000,00
In CHF denominiert	CHF 0,12	CHF 0,24	0,0003 %	0,0006%	CHF 700.000,00
In CNY denominiert	CNY 0,60	CNY 1,20	0,0003 %	0,0006%	CNY 4.000.000,00
In EUR denominiert	EUR 0,09	EUR 0,18	0,0003 %	0,0006%	EUR 500.000,00
In GBP denominiert	GBP 0,08	GBP 0,16	0,0003 %	0,0006%	GBP 450.000,00
In JPY denominiert	JPY 10,0	JPY 20,0	0,0003 %	0,0006%	JPY 55.000.000,00
In SEK denominiert	SEK 0,84	SEK 1,68	0,0003 %	0,0006%	SEK 4.500.000,00
In USD denominiert	USD 0,12	USD 0,24	0,0003 %	0,0006%	USD 700.000,00

³ Für FWB-Geschäfte, die mittels der Funktionalität Xetra BEST getätigt und im A-Account eines Order Flow Providers oder im E-Account eines BEST Executors verbucht wurden, entfällt das fixe Entgelt.

8.2.1.2 Brutto-Liefermanagement bei Verrechnungsvereinbarung („Extended Net Service“) für Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren

Das wertbasierte Bereitstellungsentgelt wird auf Basis der über Wertpapiergattungen zu Verrechnungseinheiten zusammengefassten Forderungen eines Handelstages gemäß Kapitel V Ziffer 2.5 Clearing-Bedingungen der ECAG berechnet.

Bei der Berechnung des Entgelts wird eine Verrechnung der Forderungen auch dann unterstellt, wenn diese nach Kapitel V Ziffer 2.5.3 Absatz 3 Clearing-Bedingungen der ECAG trotz Verrechnungsvereinbarung unterblieb.

Bereitstellungsentgelt „Extended Net Service“ für Geschäfte in Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren in Girosammelverwahrung (GS) und Wertpapierrechnung (WR)		
Geschäfte	Wertbasiertes Entgelt pro Verrechnungseinheit	
	GS	WR
Xetra und Börse Frankfurt	0,0006 %	0,0012 %

Für Geschäfte betreffend Xetra und Börse Frankfurt gilt: Überschreitet für eine Verrechnungseinheit das Bereitstellungsentgelt „Extended Net Service“ das Entgelt, welches sich ohne taggleiche Verrechnung der zu dieser Verrechnungseinheit zusammengefassten Forderungen gemäß Ziffer 8.2.1.1 ergeben hätte („Full Service“), so wird für diese Verrechnungseinheit das geringere Bereitstellungsentgelt „Full Service“ berechnet.

8.2.2 Serviceentgelt für nicht zum Clearing berechtigte FWB-Handelsteilnehmer

Für an das Clearing-Mitglied (mit Direkt- oder General-Clearing-Lizenz) angeschlossene FWB-Handelsteilnehmer, die nicht zum Clearing berechtigt sind (Nicht-Clearing-Mitglieder), wird dem Clearing-Mitglied von der ECAG ein monatliches Serviceentgelt nach unten stehender Tabelle berechnet:

Serviceentgelt für nicht zum Clearing berechtigte FWB-Handelsteilnehmer
Entgelt pro Nicht-Clearing-Mitglied und Monat
EUR 200,00

8.2.3 Serviceentgelt für Stammdatenpflege

Service	Entgelt pro Änderung und Abwicklungskonto
Vereinbarung/Aufhebung der Verrechnungsabrede und (bei Verrechnungsabrede) Festlegung der Nutzung / des Verzichts der Bereitstellung von Brutto-Liefermanagement für Handelskonten von FWB-Handelsteilnehmern	EUR 100,00

8.3 Allgemeine Serviceentgelte**8.3.1 Serviceentgelte für Brutto-Liefermanagement**

Service	Entgelt pro Geschäft:
Kennzeichnung eines Geschäfts für Brutto- / Nettoverarbeitung	EUR 0,00
Sperrung / Freigabe eines Geschäfts über VALUES API	EUR 0,04
Sperrung / Freigabe eines Geschäfts über Datenträger	EUR 0,06
Manuelle Kopplung von zwei Geschäften	EUR 0,04
Automatische Kopplung von zwei oder mehreren Geschäften	EUR 0,04
Aufhebung einer Kopplung von Geschäften	EUR 0,00

8.3.2 Serviceentgelte für Datenbereitstellung über Online-Abfragen

Die Online-Abfrage von Geschäften durch ein Clearing-Mitglied ist im Rahmen einer festgelegten Anzahl von Abfragen innerhalb eines Tages („Freigrenze“) entgeltfrei.

Die Freigrenze für entgeltfreie Online-Abfragen gilt übergreifend für alle Geschäfte betreffend physische Belieferung aus Derivate-Positionen (Eurex Deutschland und Eurex Zürich), Eurex Bonds GmbH, Eurex Repo GmbH und Frankfurter Wertpapierbörse (FWB) und wird wie folgt ermittelt:

Freigrenze pro Clearing-Mitglied und Tag = 0,5 x Anzahl Geschäfte

Überschreitet die Anzahl der Online-Abfragen eines Tages diese Freigrenze, so wird für die über der Freigrenze liegende Anzahl von Abfragen ein Entgelt pro Online-Abfrage

erhoben. Die Basis für die Zählung von Online-Abfragen und die Entgeltberechnung sind die aufgrund der Abfrage versandten Datenpakete, wobei ein Datenpaket bis zu 12 Geschäfte umfassen kann.

Für die Bereitstellung von Datenpaketen, die über der Freigrenze liegen, erhebt die ECAG folgendes Entgelt:

Service	Entgelt pro Datenpaket
Bereitstellung von Datenpaketen auf Basis von Online-Abfragen über die festgelegte Freigrenze hinaus	EUR 0,05

8.3.3 Serviceentgelte für Kennzeichnung und Ausweisung gesperrter Geschäfte

Gemäß den von der ECAG festgelegten Spezifikationen für Lieferprozesse von Geschäften an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich (Kapitel II der Clearing-Bedingungen), von Eurex Bonds-Geschäften (Kapitel III der Clearing-Bedingungen), von Eurex Repo-Geschäften (Kapitel IV der Clearing-Bedingungen) und von FWB-Geschäften (Kapitel V der Clearing-Bedingungen) bietet die ECAG ihren Clearing-Mitgliedern einen Service an, gesperrte Geschäfte im Aufrechnungsblock nach der Durchführung des Same-Day-Settlements (SDS2) bzw. des Day-Time-Processings (DTP) der Clearstream Banking AG, Frankfurt, am Tag des für das jeweilige Geschäft vertraglich vorgesehenen Abwicklungstages bzw. am Tag der jeweils vorgesehenen Belieferung kenntlich zu machen. Kenntlich gemachte Geschäfte werden in den entsprechenden Reports hinsichtlich des Verhältnisses zwischen dem jeweiligen Clearing-Mitglied und dessen Kunden als „offen“, d.h. als nicht erfüllt gekennzeichnet und ausgewiesen.

Für eine Kenntlichmachung gesperrter Geschäfte im Aufrechnungsblock und deren Ausweisung in Reports werden folgende Entgelte erhoben:

Service	Entgelt pro gesperrtem Geschäft und je Tag nach SDS2/DTP des vertraglichen Abwicklungstages
Kenntlichmachung / Ausweisung gesperrter Geschäfte im Aufrechnungsblock nach SDS2/DTP	EUR 0,05

Bei Wahl der „gleitenden Geldverrechnung“ werden die im Aufrechnungsblock kenntlich gemachten Geschäfte nicht reguliert, sondern in den entsprechenden Reports hinsichtlich des Verhältnisses zwischen dem jeweiligen Clearing-Mitglied und der ECAG ebenfalls als „offen“, d.h. als nicht erfüllt gekennzeichnet und ausgewiesen.

Für die „gleitende Geldverrechnung“ wird pro Clearing-Mitglied und Monat zusätzlich ein Entgelt von EUR 700,00 erhoben.

8.3.4 Serviceentgelte für Reportbereitstellung

Service	Entgelt pro Report und Monat
Risk-Based-Margining Reports	EUR 0,00
Rohdatenreports für Clearing-Mitglied oder Abwicklungsinstitut	EUR 0,00
Formatierte Reports für Clearing-Mitglied oder Abwicklungsinstitut	EUR 300,00**
Rohdatenreports oder formatierte Reports für Nicht-Clearing-Mitglieder*	EUR 300,00***
Wertpapierdarlehens-Reports (Pipe-Separated-Format)	EUR 0,00
GC Pooling Select Reports für Specific Repo License Holder via Common Report Engine (CRE)	EUR 0,00

* Mit Zustimmung des Clearing-Mitgliedes.

** Werden formatierte Reports von Clearing Mitgliedern/Abwicklungsinstituten sowohl für Geschäfte an der FWB als auch Eurex Bonds und/oder Eurex Repo bezogen, wird nur eine Reportbereitstellung in Rechnung gestellt.

*** Werden sowohl der Rohdatenreport als auch der formatierte Report parallel bereitgestellt, wird nur eine Reportbereitstellung in Rechnung gestellt.

8.3.5 Serviceentgelte für Stammdatenpflege

Service	Entgelt pro Änderung und Abwicklungskonto
Änderung des Standardfreigabeverfahrens (Positiv-/Negativverfahren)	EUR 100,00
Änderung des Standardverarbeitungsverfahrens (Brutto-/Nettoverarbeitung)	EUR 100,00
Änderung der Settlement-Netting-Einheit	EUR 100,00
Änderung der Methode der Kenntlichmachung /Ausweisung gesperrter Geschäfte	EUR 100,00
Löschen/Hinzufügen eines Abwicklungskontos	EUR 100,00

9. Serviceentgelte für Sicherheiten, Beiträge zum Ausfallfonds und zur Erfüllung der Anforderungen an die Eigenmittel oder das gleichwertige regulatorische Eigenkapital bereitgestellte Mittel

9.1 Serviceentgelte für Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Geldbeträgen

Für als Sicherheit gelieferte Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Geldbeträgen wird ein Entgelt erhoben. Das Entgelt wird auf sämtliche durch Clearing-Mitglieder gelieferte Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Geldbeträgen erhoben.

Das Entgelt für als Sicherheit gelieferte Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Geldbeträgen ist je nach Währung, in der die Stellung von Eligiblen Margin-Vermögenswerten in Form von Geldbeträgen durch das Clearing-Mitglied erfolgt, festgelegt. Das jeweilige Entgelt beträgt demnach bei Geldbeträgen in:

CHF: 0,20 % p.a.

EUR: 0,20 % p.a.

GBP: 0,20 % p.a.

USD: 0,50 % p.a.

Die Berechnung des Entgelts erfolgt $\text{act} / 365$ auf der Grundlage des Werts der auf dem Internen Margin-Konto (Kapitel I Abschnitt 2 Ziffer 4.2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG), dem Segregierten Internen Margin-Konto (Kapitel I Abschnitt 3 Unterabschnitt A Ziffer 4.1.2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG) und dem Internen Net Omnibus Margin-Konto (Kapitel I Abschnitt 4 Ziffer 4.2 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG) des Clearing-Mitglieds erfassten Eligiblen Margin-Vermögenswerte in Form von Geldbeträgen.

Grundsätzlich behält sich ECAG vor, ein geringeres Entgelt zu erheben.

Wickelt das Clearing-Mitglied Zahlungen in EUR, CHF oder GBP gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 2.1.2 (4) (b) (ff) der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG über eine Abwicklungsbank ab, ist pro Clearing-Mitglied das untenstehende Entgelt zu entrichten.

Das Abwicklungsbank-Entgelt in Höhe von 0,001 % fällt monatlich auf die Gesamtbeträge an, die durch die Abwicklungsbank abgewickelt werden, um die Geldzahlungsverpflichtungen gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.4.1 der Clearing-Bedingungen der Eurex Clearing AG zu erfüllen und richtet sich nach der jeweiligen Clearingwährung („Abwicklungsbank-Entgelt“). Der monatliche Mindestbetrag für das Abwicklungsbank-Entgelt (Untergrenze) liegt bei EUR 3.000 (gleichbedeutend mit CHF 3.300 oder GBP 2.400) pro Clearing-Mitglied und fällt bei Nutzung einer Abwicklungsbank für eine oder mehrere Währungen an mindestens einem Tag des entsprechenden Kalendermonats an.

9.2 Serviceentgelte für Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Wertpapieren

Für als Sicherheit gelieferte Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Wertpapieren und Wertrechten wird täglich in der jeweiligen Clearingwährung ein Entgelt in Höhe von 0,05 % p.a. berechnet, wenn das Verhältnis von Eligiblen Margin-Vermögenswerten in Form von Geldbeträgen zu den Margin-Verpflichtungen gleich oder größer ist als 30:100, 0,075 % p.a., wenn das Verhältnis von Eligiblen Margin-Vermögenswerten in Form von Geldbeträgen zu den Margin-Verpflichtungen zwischen 15:100 und 29,99:100 liegt, und 0,10 % p.a., wenn das Verhältnis von Eligiblen Margin-Vermögenswerten in Form von Geldbeträgen zu den Margin-Verpflichtungen zwischen 0:100 und 14,99:100 liegt. Für als Sicherheit gelieferte Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Wertpapieren und Wertrechten, die über die GC Pooling Reuse-Funktion geliefert werden, wird täglich in der jeweiligen Clearingwährung ein Entgelt in Höhe von 0,03 % p.a. berechnet. Die Berechnung des Entgelts erfolgt $\text{act} / 365$ auf der Grundlage des Werts der auf dem Internen Margin-Konto (Clearing Bedingungen der Eurex Clearing AG, Kapitel I Abschnitt 2 Ziffer 4.2 und Abschnitt 6 Nummer 5.3), dem Segregierten Internen Margin-Konto (Clearing Bedingungen der Eurex Clearing AG, Kapitel I Abschnitt 3 Unterabschnitt A Ziffer 4.1.2), dem Internen Net Omnibus Margin-Konto (Clearing Bedingungen der Eurex Clearing AG, Kapitel I Abschnitt 4 Ziffer 4.2) des Clearing-Mitglieds und dem Internen FCM Kunden Margin-Konto (Clearing Bedingungen der Eurex Clearing AG, Kapitel I Abschnitt 5 Ziffer 3.3) zur Erfüllung der Margin-Verpflichtung erfassten Eligiblen Margin-Vermögenswerte in Form von Wertpapieren und Wertrechten. Daher sind

- a. auf den Margin-Konten erfasste Eligible Margin-Vermögenswerte in Form von Wertpapieren und Wertrechten, deren Lieferung nicht zur Erfüllung der jeweiligen Margin-Verpflichtung erforderlich ist,
- b. für OTC-Zinsderivat-Transaktionen festgelegte Margin-Verpflichtungen in Bezug auf Registrierte Kunden

nicht Bestandteil der Berechnungsgrundlage.

9.3 Serviceentgelte für den untertägigen Austausch von Eligiblen Margin-Vermögenswerten

Gemäß den von der ECAG festgelegten Spezifikationen für den untertägigen Austausch von als Sicherheit gelieferten Eligible Margin-Vermögenswerten in Form von Geldbeträgen durch Eligible Margin-Vermögenswerten in Form von Wertpapieren oder Wertrechten bzw. den untertägigen Austausch von als Sicherheit gelieferten Eligible Margin-Vermögenswerten in Form von Wertpapieren oder Wertrechten durch Eligible Margin-Vermögenswerten in Form von anderen Wertpapieren oder Wertrechten, berechnet die ECAG ein Serviceentgelt in Höhe von EUR 50,00 bzw. CHF 80,00 pro Austausch.

Die entsprechenden Serviceentgelte werden ohne Umsatzsteuer berechnet.

9.4 Serviceentgelte für Beiträge zum Ausfallfonds

Für Beiträge zum Ausfallfonds in Form von Geldbeträgen gelten die Regelungen der Ziffer 9.1 entsprechend.

Für Beiträge zum Ausfallfonds in Form von Wertpapieren gelten die Regelungen der Ziffer 9.2 entsprechend. Die Berechnung des Entgelts act / 365 erfolgt dabei auf der Grundlage des Werts aller auf dem internen Ausfallfonds-Konto erfassten Beiträgen in Form von Wertpapieren und Wertrechten (d.h. einschließlich eines Überschussbeitrages) und anstelle des Verhältnisses von Eligiblen Margin-Vermögenswerten in Form von Geldbeträgen zu der Margin-Verpflichtung ist das Verhältnis der Beiträge in Form von Geldbeträgen zur jeweiligen Beitragspflicht zum Ausfallfonds maßgeblich.

9.5 Serviceentgelte für zur Erfüllung der Anforderungen an die Eigenmittel oder das gleichwertige regulatorische Eigenkapital bereitgestellte Mittel

Für zur Erfüllung der Anforderungen an die Eigenmittel oder das gleichwertige regulatorische Eigenkapital bereitgestellte Mittel in Form von Geldbeträgen gelten die Regelungen der Ziffer 9.1 entsprechend.

Für zur Erfüllung der Anforderungen an die Eigenmittel oder das gleichwertige regulatorische Eigenkapital bereitgestellte Mittel in Form von Wertpapieren werden keine Serviceentgelte erhoben.

10. Transaktionsentgelte für OTC-Zinsderivat-Transaktionen

Bei OTC-Zinsderivat-Transaktionen gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 der Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG – nach Novation des Ursprünglichen OTC-Geschäfts gemäß Kapitel VIII Abschnitt 1 und Abschnitt 2 der Clearing-Bedingungen – für das Clearing und die Abwicklung von OTC-Zinsderivat-Transaktionen und -Positionen die folgenden Entgelte:

10.1 Clearing-Entgelte

- (1) Die in Ziffern 10.2 bis 10.5 aufgeführten Entgelte und ihre Berechnungen gelten für OTC-Zinsderivat-Transaktionen. Die Entgelte für ZCIS weichen in manchen Aspekten von den Entgelten für alle übrigen OTC-Zinsderivat-Transaktionen (IRS, OIS und FRA) ab. Nummern 10.2 bis 10.4 unterscheiden demgemäß zwischen ZCIS einerseits und IRS, OIS und FRA andererseits. Die Höhe des Entgelts richtet sich grundsätzlich nach dem zugrunde liegenden Nominalwert (der „**OTC-Zinsderivat Nominalwert**“) sowie der Währung der jeweiligen Transaktion.
- (2) Das Standard-Preismodell nach Ziffer 10.2 („**Standard-Preismodell**“) gilt für IRS, OIS, FRA und ZCIS für Registrierte Kunden und Clearing-Mitglieder. ECAG kann

einem Registrierten Kunden auf Antrag dessen Clearing-Mitglieds die Teilnahme am Preismodell für hohe Umsätze nach Maßgabe von Ziffer 10.3 („**Preismodell für hohe Umsätze**“) einräumen oder ECAG kann auf Antrag eines Clearing-Mitglieds (Basis-Clearing-Mitglieder sind ausgenommen) diesem die Teilnahme am Rabattprogramm nach Maßgabe von Ziffer 10.4 einräumen. Das Preismodell für hohe Umsätze steht nur für IRS, OIS und FRA zur Verfügung. Bei ZCIS ist ein Wechsel zwischen dem Standard-Preismodell und dem Preismodell für hohe Umsätze für Registrierte Kunden nicht möglich.

Modell	IRS, OIS, FRA				ZCIS			
	Clearing-Mitglieder		Basis-Clearing-Mitglieder	Registrierte Kunden	Clearing-Mitglieder		Basis-Clearing-Mitglieder	Registrierte Kunden
	House Konto	Agent Konto			House Konto	Agent Konto		
Standard-Preismodell - Volumen Rabatte	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
	Nein	Nein	Nein	Ja	Nein	Nein	Nein	Ja
Preismodell für hohe Umsätze	Nein	Nein	Nein	Ja	Nein	Nein	Nein	Nein
Rabattprogramm (Kapitel 10.4)	Ja	Nein	Nein	Nein	Ja	Nein	Nein	Nein

- (3) Der Zugang des Antrags bei ECAG auf Wechsel zwischen dem Standard-Preismodell und einem der anderen Modelle setzt eine einmonatige Bearbeitungsfrist in Gang. Das beantragte Preismodell findet ab dem ersten Werktag des auf den Ablauf dieser Bearbeitungsfrist folgenden Kalendermonats Anwendung.

10.2 Standard-Preismodell

OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt		
	IRS, OIS, FRA	ZCIS
Fixes Buchungsentgelt pro Million in Handelswährung	0,25	0,375
Laufzeitprämie pro Million pro Jahr in Handelswährung	0,75	1,125
Entgeltobergrenze (Fixes Buchungsentgelt + Laufzeitprämie) pro Million in Handelswährung	18,00	27,00
Verwaltungsentgelt		
	IRS, OIS, FRA	ZCIS
Verwaltungsentgelt pro Million Nominalwert pro Tag in Handelswährung	0,007	0,028

10.2.1 Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion

- (1) Für jede OTC-Zinsderivat-Transaktion ist ein fixes Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion („**Fixes Buchungsentgelt**“) von

- EUR 0,25 für IRS, OIS und FRA; und
- EUR 0,375 für ZCIS

pro Million OTC-Zinsderivat Nominalwert in der jeweiligen Handelswährung vom jeweiligen Clearing-Mitglied zu zahlen. Falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, wird der gleiche Betrag (0,25 beziehungsweise 0,375), ohne Währungsumrechnung, in der jeweiligen Handelswährung als Entgelt angesetzt.

„**Handelswährung**“ bezeichnet die Währung, in der die OTC-Zinsderivat-Transaktion abgeschlossen wurde.

- (2) Zuzüglich zu dem Fixen Buchungsentgelt nach Maßgabe von Absatz (1) ist das jeweilige Clearing-Mitglied verpflichtet, die Laufzeitprämie an die ECAG in jeder Berechnungsperiode in Höhe von
- EUR 0,75 für IRS, OIS und FRA; und
 - EUR 1,125 für ZCIS

pro Million OTC-Zinsderivat Nominalwert in der jeweiligen Handelswährung multipliziert mit dem Zinstagesquotienten („**Laufzeitprämie**“, zusammengerechnet mit dem Fixen Buchungsentgelt das „**OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt**“) zu zahlen. Falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, wird der gleiche Betrag (0,75 beziehungsweise 1,125), ohne Währungsumrechnung, in der jeweiligen Handelswährung als Entgelt angesetzt.

„**Zinstagesquotient**“ bezeichnet die tatsächliche Anzahl der Tage für eine Berechnungsperiode geteilt durch 365.

„**Berechnungsperiode**“ bezeichnet in Bezug auf die Laufzeitprämie, den Zeitraum ab (und einschließlich) dem Datum der Novation gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.1.4.3 der Clearing-Bedingungen bis (einschließlich) zum jeweiligen Fälligkeitsdatum der OTC-Zinsderivat-Transaktion gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffern 2.3.1 und 2.4.4 der Clearing-Bedingungen.

- (3) Überschreitet das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt die Entgeltobergrenze, so ist das jeweilige Clearing-Mitglied nur verpflichtet, den der Entgeltobergrenze entsprechenden Betrag an die ECAG von
- EUR 18,00 für IRS, OIS und FRA; und
 - EUR 27,00 für ZCIS

pro Million OTC-Zinsderivat Nominalwert in der jeweiligen Handelswährung zu zahlen. Falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, wird der gleiche Betrag (18,00 beziehungsweise 27,00), ohne Währungsumrechnung, in der jeweiligen Handelswährung als Entgelt angesetzt.

- (4) Das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt ist vom Clearing-Mitglied ausschließlich mit der Rechnung zahlbar, die für den jeweils relevanten Kalendermonat gestellt wurde. Mit der Zahlung des OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelts sind alle von der ECAG nach Maßgabe von Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.1.4.3 Absatz (4), Ziffer 2.6 (mit Ausnahme der Entgelte für Verrechnung gemäß Nummer 10.5.1), Ziffer 2.7 (mit Ausnahme der Übertragung einer OTC-Zinsderivat-Transaktion auf ein anderes Clearing-Mitglied (Trade Transfer) nach Maßgabe von Ziffer 2.7.1) und Ziffer 2.8 der Clearing-Bedingungen im Hinblick auf eine OTC-Zinsderivat-Transaktion vorzunehmenden Leistungen abgegolten.

10.2.2 Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion für Trade Transfer

Für jede Übertragung einer OTC-Zinsderivat-Transaktion auf ein anderes Clearing-Mitglied (Trade Transfer) nach Maßgabe von Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.7.1 der Clearing-Bedingungen kann die ECAG dem jeweiligen übernehmenden Clearing-Mitglied einen Prozentsatz des ursprünglich für diese OTC-Zinsderivat-Transaktion berechneten OTC-Zinsderivat-Buchungsentgeltes berechnen. Dieser Prozentsatz beträgt derzeit null Prozent.

10.2.3 Buchungsentgelt pro OTC-Zinsderivat-Transaktion für bestehende OTC-Geschäfte

Für die Novation Länger Bestehender Ursprünglicher OTC-Geschäfte gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.1.4.5 der Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG dem jeweiligen Clearing-Mitglied einen Prozentsatz des ursprünglich für diese OTC-Zinsderivat-Transaktion berechneten OTC-Zinsderivat-Buchungsentgeltes. Dieser Prozentsatz beträgt derzeit 30 Prozent.

10.2.4 Rabattprogramm auf das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt für Registrierte Kunden

- (1) Ein Registrierter Kunde erhält einen Rabatt auf das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt basierend auf dem Standard-Preismodell. Der Rabatt ist abhängig von dem kumulierten geclearten Nominalwert.
- (2) Die Kumulierung des geclearten Nominalwertes startet mit dem Monat, in dem die ECAG dem Registrierten Kunden die Teilnahme an dem hier beschriebenen Rabattprogramm gewährt hat und endet nach zwölf Monaten.
- (3) Die Kumulierung und Rabattierung findet separat für das PP-Konto und alle Flex-Konten statt. Dabei fließen die Transaktionen in FRA, IRS, OIS und ZCIS ein. Die Transaktionen gemäß Ziffer 10.2.2 und 10.2.3 werden nicht in die Kumulierung einbezogen und es wird auf entsprechende OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelte kein Rabatt gewährt.
- (4) Die Rabattberechnung erfolgt zum Ende jeden Monats im Zwölfmonats-Zeitraum, der gemäß (2) definiert ist.

	Rabattsatz auf das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt basierend auf dem Standard-Preismodell	Schwellenwert: Kumulierter geclearter Nominalwert (in Milliarden Euro) unter Berücksichtigung von ZCIS, IRS, OIS und FRA
Band 1	15 % (R_1)	240 (S_1)
Band 2	25 % (R_2)	720 (S_2)
Band 3	35 % (R_3)	1.500 (S_3)

Die Berechnung der Rabatte für die Transaktionen in einem bestimmten Monat im Zwölfmonats-Zeitraum ergibt sich aus folgendem Modell:

Sei v der geclearte Nominalwert einer OTC-Zinsderivat-Transaktion in dem gegebenen Monat und sei N der kumulierte geclearte Nominalwert aller relevanten OTC-Zinsderivat-Transaktionen seit Beginn des oben genannten Zwölfmonats-Zeitraums.

Sei zum Beispiel $S_1 \leq N \leq S_2$

Wenn $N + v \leq S_2$, dann erhält das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt für die Transaktion mit einem geclearten Nominalwert v einen Rabatt in der Höhe von R_1 .

Wenn $N + v > S_2$ und $\leq S_3$, dann erhält das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt für die Transaktion mit einem geclearten Nominalwert v einen Rabatt in der Höhe von R_2 .

Der gesamte monatliche Rabatt ergibt sich dann aus der Summe aller individuellen Rabatte für berechnete OTC-Zinsderivat-Transaktionen in dem Monat.

Wenn der kumulierte geclearte Nominalwert zwischen anderen Schwellenwerten als denen aus dem obigen Beispiel liegt, findet die gleiche Methodik mutatis mutandis Anwendung.

- (5) Der Rabatt wird pro Transaktion in der Handelswährung des Produkts gewährt.

10.2.5 Verwaltungsentgelt

- (1) Das Verwaltungsentgelt beträgt
- EUR 0,007 für IRS, OIS und FRA; und
 - EUR 0,028 für ZCIS-Transaktionen

pro Million OTC-Zinsderivat-Nominalwert und Tag in der jeweiligen Handelswährung. Falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, wird der gleiche Betrag (0,007 beziehungsweise 0,028), ohne Währungsumrechnung, in der jeweiligen Handelswährung als Entgelt angesetzt.

Die täglich bestimmten Verwaltungsentgelte für laufende OTC-Zinsderivat-Transaktionen werden jeweils am Ende eines Kalendermonats berechnet. Die

gleiche Methodik für das Verwaltungsentgelt findet bei Post-Trade-Events Anwendung. Das Verwaltungsentgelt wird nicht für eine OTC-Zinsderivat-Transaktion erhoben, wenn diese vor oder am Ende des letzten Handelstages des Kalendermonats geschlossen wurde.

- (2) Das Verwaltungsentgelt wird während der jeweiligen Berechnungsperiode jeweils zum Ende eines Kalendermonats auf Basis der tatsächlichen Tage im jeweiligen Kalendermonat berechnet.

„**Berechnungsperiode**“ bezeichnet in Bezug auf das Verwaltungsentgelt, den Zeitraum ab (und einschließlich) dem Datum der Novation gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.1.4.3 der Clearing-Bedingungen bis – je nach dem welcher Zeitpunkt früher eintritt – entweder

- zum jeweiligen Fälligkeitsdatum der OTC-Zinsderivat-Transaktion gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffern 2.3.1 und 2.4.4 der Clearing-Bedingungen (einschließlich) oder
- zu dem Tag (einschließlich), an dem die Beendigung der jeweiligen OTC-Zinsderivat-Transaktion gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.8 der Clearing-Bedingungen vor dem jeweiligen Fälligkeitsdatum nach Maßgabe von Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffern 2.3.1 und 2.4.4 der Clearing-Bedingungen wirksam wird.

10.2.6 Rabattprogramm auf das Verwaltungsentgelt für Registrierte Kunden

- (1) Ein Registrierter Kunde erhält einen Rabatt auf das Verwaltungsentgelt basierend auf dem Standard-Preismodell. Der Rabatt ist abhängig von dem ausstehenden Nominalwert am Ende jeden Monats.
- (2) Die Rabattberechnung erfolgt zum Ende jeden Monats basierend auf der Kalkulation für alle berechtigten Transaktionen in dem Monat.

	Rabattsatz auf das Verwaltungsentgelt basierend auf dem Standard-Preismodell	Schwellenwert: Ausstehender Nominalwert zum Ende jeden Monats (in Milliarden Euro)
Band 1	15 % (R_1)	240 (S_1)
Band 2	25 % (R_2)	720 (S_2)
Band 3	35 % (R_3)	1.500 (S_3)

Die Berechnung der Rabatte ergibt sich aus folgendem Modell:

Sei v der ausstehende Nominalwert einer OTC-Zinsderivat-Transaktion in dem gegebenen Monat und sei N der ausstehende Nominalwert aller relevanten OTC-Zinsderivat-Transaktionen in demselben Monat.

Sei zum Beispiel $S_1 \leq N \leq S_2$.

Wenn $N + v \leq S_2$, dann erhält das Verwaltungsentgelt für die Transaktion mit einem ausstehenden Nominalwert v einen Rabatt in der Höhe von R_1 .

Wenn $N + v > S_2$ und $\leq S_3$, dann erhält das Verwaltungsentgelt für die Transaktion mit einem ausstehenden Nominalwert v einen Rabatt in der Höhe von R_2 .

Der gesamte monatliche Rabatt ergibt sich dann aus der Summe aller individuellen Rabatte für berechnete OTC-Zinsderivat-Transaktionen in dem Monat.

Wenn der ausstehende Nominalwert zwischen anderen Schwellenwerten als denen aus dem obigen Beispiel liegt, findet die gleiche Methodik mutatis mutandis Anwendung.

- (3) Der Rabatt wird pro Transaktion in der Handelswährung des Produkts gewährt.
- (4) Für Swaps mit einem variablen Nominalwert wird der Handelsnominalwert des letzten Kalendertages eines Monats für die Summierung des ausstehenden Nominalwertes verwendet.

10.3 Preismodell für hohe Umsätze für IRS, OIS und FRA Registrierter Kunden

Die Teilnahme an dem in dieser Ziffer 10.3 aufgeführten Preismodell für hohe Umsätze kann von der ECAG ausschließlich einem Clearing-Mitglied im Hinblick auf RK-Bezogene Transaktionen mit einem bestimmten Registrierten Kunden gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.1.6 in Verbindung mit Anhang 2 und 3 der Clearing-Bedingungen auf Antrag des jeweiligen Registrierten Kunden durch sein Clearing-Mitglied eingeräumt werden.

10.3.1 Buchungsentgelt

- (1) Das vom jeweiligen Clearing-Mitglied zu zahlende Fixe Buchungsentgelt für RK-Bezogene Transaktionen eines Clearing-Mitglieds mit einem bestimmten Registrierten Kunden, entspricht dem in der unten stehenden Tabelle aufgeführten Betrag pro Million IRS-, OIS- und FRA-Nominalwert in der jeweiligen Handelswährung. Überschreitet das Fixe Buchungsentgelt die unten angegebene Buchungsentgeltobergrenze pro OTC-Zinsderivat-Transaktion, so ist das jeweilige Clearing-Mitglied nur verpflichtet, den der Buchungsentgeltobergrenze pro OTC-Zinsderivat-Transaktion entsprechenden Betrag an die ECAG zu zahlen. Unterschreitet das Fixe Buchungsentgelt die unten angegebene Buchungsentgeltuntergrenze pro OTC-Zinsderivat-Transaktion, so ist das jeweilige

Clearing-Mitglied verpflichtet, den der Buchungsentgeltuntergrenze pro OTC-Zinsderivat-Transaktion entsprechenden Betrag an die ECAG zu zahlen.

Fixes Buchungsentgelt pro Million IRS-, OIS- und FRA-Nominalwert in Handelswährung	Buchungsentgeltuntergrenze pro IRS-, OIS- und FRA-Transaktion	Buchungsentgeltobergrenze pro IRS-, OIS- und FRA-Transaktion
EUR 0,10 (falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, wird der gleiche Betrag (0,10), ohne Währungsumrechnung, in der jeweiligen Handelswährung als Entgelt angesetzt)	EUR 10,00 (falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, erfolgt eine Umrechnung in diese Handelswährung auf Basis täglicher Wechselkurse der Europäischen Zentralbank)	EUR 30,00 (falls die jeweilige Handelswährung eine andere Währung als Euro ist, erfolgt eine Umrechnung in diese Handelswährung auf Basis täglicher Wechselkurse der Europäischen Zentralbank)

- (2) Das Fixe Buchungsentgelt nach Maßgabe dieses Preismodells wird mit der für den jeweiligen Kalendermonat erteilten Rechnung berechnet. Mit der Zahlung des Fixen Buchungsentgelts nach Maßgabe dieses Preismodells sind alle von der ECAG nach Maßgabe von Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.1.4.3 Absatz (4), Ziffer 2.6 (mit Ausnahme der Entgelte für Verrechnung gemäß Nummer 10.5.1), Ziffer 2.7 und Ziffer 2.8 der Clearing-Bedingungen vorzunehmenden Leistungen im Hinblick auf die jeweilige RK-Bezogene Transaktion dieses Clearing-Mitglieds mit einem bestimmten Registrierten Kunden abgegolten.

10.3.2 Buchungsentgelt für Trade Transfer

Für jede Übertragung einer OTC-Zinsderivat-Transaktion auf ein anderes Clearing-Mitglied (Trade Transfer) nach Maßgabe von Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.7.1 der Clearing-Bedingungen kann die ECAG dem jeweiligen übernehmenden Clearing-Mitglied einen Prozentsatz des ursprünglich für diese OTC-Zinsderivat-Transaktion berechneten OTC-Zinsderivat-Buchungsentgeltes berechnen. Dieser Prozentsatz beträgt derzeit null Prozent.

10.3.3 Buchungsentgelt für bestehende OTC-Geschäfte

Für die Novation Länger Bestehender Ursprünglicher OTC-Geschäfte gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.1.4.5 der Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG dem jeweiligen Clearing-Mitglied einen Prozentsatz des ursprünglich für diese OTC-Zinsderivat-Transaktion berechneten OTC-Zinsderivat-Buchungsentgeltes. Dieser Prozentsatz beträgt derzeit 30 Prozent.

10.3.4 Verwaltungsentgelt

Das vom jeweiligen Clearing-Mitglied zu zahlende Verwaltungsentgelt für RK-Bezogene Transaktionen dieses Clearing-Mitglieds mit einem bestimmten Registrierten Kunden wird täglich auf Basis der jeweiligen Initial-Margin-Verpflichtung berechnet und monatlich

in der Währung der Margin-Verpflichtung abgerechnet. Die Initial-Margin-Verpflichtung (jeweils berechnet pro Tag) wird mit 0,10 Prozent multipliziert und das Ergebnis dieser Multiplikation wird durch 365 (bzw. 366 in einem Schaltjahr) geteilt.

10.4 Rabattprogramm für Eigenkonten von Clearing-Mitgliedern

Das in dieser Ziffer 10.4 aufgeführte Rabattprogramm gilt ausschließlich für Clearing-Mitglieder gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.1.3 der Clearing-Bedingungen, denen die ECAG die Teilnahme an diesem Rabattprogramm eingeräumt hat. Von diesem Rabattprogramm sind Basis-Clearing-Mitglieder gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 1.1.4 der Clearing-Bedingungen ausgenommen.

- (1) Die unten näher bezeichneten Rabatte sind nur auf den kumulativ geclearten Nominalwert im Hinblick auf OTC-Zinsderivat-Transaktionen, die auf Eigenkonten eines Clearing-Mitglieds verbucht wurden, anwendbar und werden mit dem nach dem Standard-Preismodell erhobenen OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt verrechnet.
- (2) ECAG räumt Clearing-Mitgliedern den Zugang zum Rabattprogramm ausschließlich auf Antrag ein. Der Zugang eines solchen Antrags setzt eine einmonatige Bearbeitungsfrist in Gang. Die Teilnahme des jeweiligen Clearing-Mitglieds an dem Rabattprogramm beginnt am ersten Werktag des auf die Bearbeitungsfrist folgenden Kalendermonats. Die ECAG berechnet dem jeweiligen Clearing-Mitglied ein entsprechendes jährliches Pauschal-Entgelt in 12 gleichen Raten, jeweils zahlbar im Voraus zum Monatsbeginn des Folgemonats.
- (3) Die Berechnung des kumulativ geclearten Nominalwertes basiert auf einem Zeitraum von zwölf Monaten, der mit dem Tag, an dem die ECAG dem jeweiligen Clearing-Mitglied die Teilnahme am Rabattprogramm einräumt, beginnt und nach zwölf Monaten endet. Die Teilnahme des jeweiligen Clearing-Mitglieds an diesem Rabattprogramm verlängert sich automatisch um weitere zwölf Monate, soweit das jeweilige Clearing-Mitglied die Teilnahme an dem Rabattprogramm nicht mit einer Frist von einem Monat vor dem Ablauf des jeweiligen Zwölfmonats-Zeitraum beendet hat. Bei der Berechnung der anwendbaren Rabatte wird der kumulativ geclearte Nominalwert (seit dem Beginn des jeweiligen Zwölfmonats-Zeitraums) berücksichtigt, die Berechnung des jeweiligen kumulativen geclearten Nominalwertes erfolgt dabei in Euro. Umsätze in anderen Währungen werden auf Basis des letzten Wechselkurses der Europäischen Zentralbank für den jeweiligen Kalendermonat in Euro umgerechnet. Weiterhin erfolgt die Kumulierung und Rabattberechnung über alle Eigenhandelskonten. Der Rabatt wird pro OTC-Zinsderivat-Transaktion in der Handlungswahrung des Produkts berechnet.
- (4) Sobald der kumulative, geclearte Nominalwert eines Clearing-Mitglieds einen Schwellenwert entsprechend des gewählten Rabattschemas überschreitet, wird der

geringere Rabatt bis Ende des entsprechenden Jahreszeitraums auf das nach dem Standard-Preismodell erhobene OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt gewährt.

- (5) Die Berechnung der Rabatte für die Transaktionen eines bestimmten Monats im Zwölfmonats-Zeitraum ergibt sich aus folgendem Modell:

Sei v der geclearte Nominalwert einer OTC-Zinsderivat-Transaktion in dem gegebenen Monat und sei N der kumulierte geclearte Nominalwert aller relevanten OTC-Zinsderivat-Transaktionen seit Beginn des oben genannten Zwölfmonats-Zeitraums.

Sei zum Beispiel $N \leq \text{Schwellenwert}$.

Wenn $N + v \leq \text{Schwellenwert}$, dann erhält das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt für die Transaktion mit einem geclearten Nominalwert v einen Rabatt in der Höhe von 100 Prozent.

Wenn $N + v > \text{Schwellenwert}$, dann erhält das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt für die Transaktion mit einem geclearten Nominalwert v einen Rabatt in der Höhe von R Prozent.

- a) Rabattprogramm für IRS, OIS und FRA:

	Gold Paket	Silber Paket	Bronze Paket
Pauschales Entgelt (Millionen Euro) pro Jahr, pro Paket	2,75	1,75	0,75
Schwellenwert: Kumulierter geclearter Nominalwert in Milliarden Euro	kein Schwellenwert	2,000	200
Rabatt (R) in % auf das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt basierend auf dem Standard-Preismodell (über dem Schwellenwert)	n.a.	75%	75%

- b) Rabattprogramm für ZCIS:

	Gold Paket	Silber Paket
Pauschales Entgelt pro Jahr pro Paket	EUR 375.000	EUR 70.000
Schwellenwert: Kumulierter geclearter Nominalwert in Milliarden Euro	no threshold	8
Rabatt (R) in % auf das OTC-Zinsderivat-Buchungsentgelt basierend auf dem Standard-Preismodell (über dem Schwellenwert)	n.a.	60%

10.5 Entgelte für Post-Trade-Events

Für Multilaterale Kompression und Verrechnung gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Ziffer 2.5 und 2.6 der Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG folgende Transaktionsentgelte:

10.5.1 Entgelte für Verrechnung

Für Nominalwerte, die auf dem dritten Netting-Level geschlossen werden ("**Rate Blending**"), berechnet die ECAG Entgelte entsprechend der nachstehenden Tabelle. Für Nominalwerte, die auf dem ersten Netting-Level ("**Basic Netting**") oder dem zweiten Netting-Level ("**Fee Netting**") geschlossen werden, werden keine Entgelte berechnet.

Clearing-Entgelte für durch Rate Blending geschlossene Nominalbeträge	
Transaktionen	Fixes Entgelt in Handelswährung pro Million geschlossenem Nominalbetrag, soweit zutreffend ausschließlich des Nominalbetrags der/des resultierenden Geschäft(e/s)
Beendetes Geschäft	0,3
Resultierendes Geschäft	Entgelte werden in Übereinstimmung mit dem Standard-Preismodell, dem Preismodell für hohe Umsätze für Registrierte Kunden und dem Rabattprogramm für Eigenkonten der Clearing-Mitglieder gemäß Ziffer 10.2 bis 10.4 berechnet.

10.5.2 Multilaterale Kompression

Für Multilaterale Kompression berechnet die ECAG Entgelte für gemäß Kapitel VIII Abschnitt 2 Nummer 2.5 der Clearing-Bedingungen geschlossene Nominalbeträge gemäß der nachstehenden Tabelle:

Clearing-Entgelte für durch Multilaterale Kompression geschlossene Nominalbeträge	
Transaktionen	Fixes Entgelt in Handelswährung pro Million geschlossenem Nominalbetrag, soweit zutreffend ausschließlich des Nominalbetrags der/des resultierenden Geschäft(e/s)
Beendetes Geschäft	0,15
Resultierendes Geschäft	Entgelte werden in Übereinstimmung mit dem Standard-Preismodell und dem Rabattprogramm für Eigenkonten von Clearing-Mitgliedern gemäß Ziffer 10.2 und 10.4 berechnet.

11. Clearing- und Serviceentgelte für Wertpapierdarlehens-Transaktionen

Für Wertpapierdarlehens-Transaktionen gemäß Kapitel IX der Clearing-Bedingungen berechnet die ECAG ab dem 1. April 2013 Entgelte für das Clearing und die Abwicklung von Wertpapierdarlehens-Transaktionen sowie für die Verwaltung der und zusätzliche Dienstleistungen betreffend die offenen Wertpapierdarlehens-Transaktionen – sofern die jeweiligen Wertpapierdarlehens-Transaktionen von der ECAG gemäß Kapitel IX der Clearing-Bedingungen noviert wurden („CCP-Geschäft“) – wie folgt:

11.1 Clearing-Entgelte

11.1.1 Buchungsentgelte

Für die Ausführung von Novation, Eröffnung und Schließung von Wertpapierdarlehens-Transaktionen werden Entgelte gemäß der nachstehenden Tabelle berechnet:

Buchungsentgelte für novierte Wertpapierdarlehens-Transaktionen			
Transaktionen	Fixes Entgelt pro novierter Transaktion		
	Darlehensgeber	Darlehensnehmer	
Transaktionswährung EUR	n.a.	EUR	10,00
Transaktionswährung USD	n.a.	USD	15,00

11.1.2 Verwaltungsentgelte

Für die Verwaltung offener Wertpapierdarlehens-Transaktionen berechnet die ECAG Entgelte für jeden Tag, an dem die Wertpapierdarlehens-Transaktion offen ist. Ein wertbasiertes Entgelt wird gemäß der nachfolgenden Tabelle berechnet:

Verwaltungsentgelte für offene Wertpapierdarlehens-Transaktionen		
Transaktionen	Wertbasiertes Entgelt pro offener Transaktion	
	Darlehensgeber	Darlehensnehmer
Aktien- und ETF-Wertpapierdarlehen	0,005 % p.a.	0,020 % p.a.
Wertpapierdarlehen bzgl. festverzinslichen Wertpapieren	0,003 % p.a.	0,012 % p.a.
Finanzierungsdarlehen	0,004 % p.a.	0,016 % p.a.

11.2 Serviceentgelte

Für die Inanspruchnahme der von der ECAG im Zusammenhang mit Wertpapierdarlehens-Transaktionen angebotenen Services werden folgende Entgelte erhoben:

11.2.1 Serviceentgelte für Collateral Management Service

Die Eurex Clearing AG stellt Darlehensnehmern die ihr vom Dritt-Sicherheitenverwalter Euroclear Bank NV/SA in Rechnung gestellten Kosten (Collateral Management Servicing Fee) für jeden Tag in Rechnung, an dem die jeweilige Wertpapierdarlehens-Transaktion offen ist. Die Collateral Management Servicing Fee basiert auf den von einem Darlehensnehmer zugunsten der Eurex Clearing AG täglich zur Verfügung gestellten Nominalsicherheits-Vermögenswerten. Das Entgelt wird gemäß der nachfolgenden Tabelle berechnet:

Serviceentgelte für Collateral Management Service		
Transaktionen	Wertbasiertes Entgelt pro offener Transaktion	
	Darlehensgeber	Darlehensnehmer
Wertpapierdarlehen mit Nominalsicherheiten in Form von Wertpapieren, bereitgestellt über Dritt-Sicherheitenverwalter Euroclear Bank NV/SA	n.a.	0,0015 % p.a.

11.2.2 Serviceentgelte für das Streitschlichtungsverfahren

Gemäß Ziffer 15.1 der Streitschlichtungsregelungen werden im Zusammenhang mit einem Streitschlichtungsverfahren nach den Streitschlichtungsregelungen von Darlehensgeber Clearing-Mitgliedern oder Darlehensnehmer Clearing Mitgliedern Serviceentgelte erhoben. Die Entgelte werden gemäß der nachfolgenden Tabelle erhoben:

Serviceentgelte für Streitschlichtungsverfahren	
Service	Festpreis pro Verfahren
Streitschlichtungsverfahren	EUR 5.000,00

12. Fälligkeit

- (1) Die für die Clearing-Mitgliedschaft zu zahlenden Entgelte gemäß Ziffer 1 (einschließlich der Basis-Clearing-Mitgliedschaft) werden wie folgt zur Zahlung fällig:
 - a) Das Aufnahmeentgelt gemäß Ziffer 1 Abs. (1) lit. a) wird mit Erteilung der Clearing-Mitgliedschaft zur Zahlung fällig.
 - b) Das jährliche Entgelt gemäß Ziffer 1 Abs. (1) lit. b) ist jeweils bis zum Ultimo des Monats Januar zahlbar.

Erfolgt die Erteilung der Clearing-Mitgliedschaft nach dem ersten Quartal eines Kalenderjahres, wird das jährliche Entgelt für dieses Jahr anteilig unter Zugrundelegung der verbleibenden Quartale, inklusive des Quartals der Zulassung berechnet; das Entgelt ist insoweit nach Rechnungseingang zur Zahlung fällig.

Wird die Clearing Lizenz vom Clearing Mitglied zurückgegeben, erstattet die ECAG das Entgelt für das laufende Jahr anteilig. Dabei wird der Anteil des Entgeltes gutgeschrieben, welcher auf die dem Zeitpunkt der Rückgabe folgenden Quartale entfällt.

- (2) Die Anbindungsentgelte gemäß Ziffer 2 sind nach Rechnungseingang zur Zahlung fällig.

- (3) Die Transaktions- bzw. Serviceentgelte gemäß Ziffer 3bis Ziffer 9 sind jeweils am dritten Börsentag des auf die jeweilige Transaktion bzw. auf die Inanspruchnahme des jeweiligen Services folgenden Kalendermonats zur Zahlung fällig.
- (4) Transaktionsentgelte gemäß Ziffer 5, Ziffer 6 und Ziffer 9 in den Währungen CNY, SEK, JPY, AUD und CAD werden dem Clearing-Mitglied in EUR, USD, CHF oder GBP in Rechnung gestellt. Das Clearing-Mitglied ist verpflichtet, die Währung mitzuteilen, in welcher die Transaktionsentgelte in Rechnung gestellt werden sollen (Rechnungswährung). Die Rechnungswährung kann von dem Clearing-Mitglied jederzeit geändert werden. Bei Rechnungsstellung wird die Rechnungswährung berücksichtigt, die das Clearing-Mitglied bis zum letzten Kalendertag des Rechnungsmonats mitgeteilt hat. Teilt das Clearing-Mitglied keine Rechnungswährung mit, ist die ECAG berechtigt, die Rechnung in EUR, USD, CHF oder GBP zu stellen.

Transaktionsentgelte gemäß Ziffer 3.10, Ziffer 4, Ziffer 5, Ziffer 6 und Ziffer 9 in den Währungen USD und GBP können dem Clearing-Mitglied auch in der von ihm gewünschten Rechnungswährung in Rechnung gestellt werden, sofern das Clearing-Mitglied dies ausdrücklich angibt.

Die Umrechnung der Transaktionsentgelte in die Rechnungswährung erfolgt zu dem letzten im Rechnungsmonat veröffentlichten Wechselkurs der Europäischen Zentralbank.

- (5) Die Serviceentgelte für den untertägigen Austausch von Sicherheiten gemäß Ziffer 10 sind am dritten Börsentag des auf den Austausch folgenden Kalendermonats zur Zahlung fällig.

13. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

- (1) Auf dieses Preisverzeichnis findet ausschließlich das Recht der Bundesrepublik Deutschland Anwendung.
- (2) Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Streitigkeiten im Zusammenhang mit diesem Preisverzeichnis ist Frankfurt am Main.

14. Änderungen und Ergänzungen

- (1) Der ECAG bleiben Änderungen beziehungsweise Ergänzungen des Preisverzeichnisses vorbehalten.
- (2) Änderungen und / oder Ergänzungen des Preisverzeichnisses werden den Clearing-Mitgliedern mindestens zehn Geschäftstage vor deren verbindlicher Geltung mitgeteilt.

- (3) Das Clearing-Mitglied erkennt eine Änderung des Preisverzeichnisses an, wenn es nicht innerhalb von 10 Geschäftstagen nach Bekanntgabe bei der ECAG schriftlich Widerspruch einlegt. Die ECAG behält sich das Recht vor, bei Widerspruch gegen ein Änderung des Preisverzeichnisses, die Clearing-Lizenz des betreffenden Clearing-Mitgliedes gemäß Kapitel I Abschnitt 1 Ziffer 7.2.1 (4) und Abschnitt 6 Nummer 10.2 ff. der Clearing-Bedingungen zu beenden.
- (4) Die jeweils geltende Fassung des Preisverzeichnisses ist über das Internet (www.eurexclearing.com) abrufbar.