

# **Weisung 16 – Scoach Schweiz AG**

## **Gebühren**

---

Version:

05.08.2009

Datum des Inkrafttretens:

10.08.2009

## INHALTSVERZEICHNIS

1.	ZWECK UND GEBÜRENÜBERSICHT .....	1
1.1.	Zweck .....	1
1.2.	Geltungsbereich .....	1
1.3.	Gebührenübersicht .....	1
2.	BEGRIFFE .....	1
3.	GEBÜHREN FÜR DEN BÖRSLICHEN HANDEL .....	1
3.1.	Grundsatz .....	1
3.2.	Transaktionsgebühr .....	1
3.3.	Ad-Valorem-Gebühr .....	1
4.	GEBÜHREN FÜR DEN AUSSERBÖRSLICHEN HANDEL.....	1
4.1.	Grundsatz .....	1
4.2.	Transaktionsgebühr .....	1
4.3.	Ad-Valorem-Gebühr .....	1
5.	KAPAZITÄTSGEBÜHREN.....	1
5.1.	QPS-Kapazitätsgebühr .....	1
5.2.	Mass Quote-Kapazitätsgebühr .....	1
6.	AUSSERORDENTLICHE GEBÜHREN.....	1
6.1.	Ausserordentliche Überwachungsgebühr .....	1
6.2.	Ausserordentliche Untersuchungsgebühr .....	1
7.	FÄLLIGKEIT VON FORDERUNGEN, RÜCKERSTATTUNG VON GEBÜHREN.....	1
7.1.	Fälligkeit von Forderungen.....	1
7.2.	Rückerstattung von Gebühren .....	1
	ANHANG 1: DERIVATE .....	1

## 1. ZWECK UND GEBÜRENÜBERSICHT

- 1.1. Zweck Gemäss Ziff. 1.18 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen erhebt die Scoach Schweiz AG ("SCOACH") Gebühren für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.
- SCOACH kann unter Wahrung der Gleichbehandlung der Teilnehmer auf die Erhebung von Gebühren ganz oder teilweise verzichten.
- 1.2. Geltungsbereich Diese Weisung findet auf alle Börsenteilnehmer der SCOACH ("Teilnehmer") sowie weiterer Personen, die sich dem Regelwerk der SCOACH unterworfen haben, Anwendung.
- 1.3. Gebührenübersicht Die folgenden Gebühren sind in dieser Weisung geregelt:
- Gebühren für den börslichen Handel
    - Transaktionsgebühr
    - Ad-valorem-Gebühr
  - Gebühren für den ausserbörslichen Handel
    - Transaktionsgebühr
    - Ad-valorem-Gebühr
  - Kapazitätsgebühren
    - QPS-Kapazitätsgebühr
    - Mass Quote-Kapazitätsgebühr
  - Ausserordentliche Gebühren
    - Überwachungsgebühr
    - Untersuchungsgebühr

## 2. BEGRIFFE

In dieser Weisung gelten als:

Abschluss	(Teil-)Ausführung eines Auftrags
Ad-Valorem-Gebühr	Die Ad-Valorem-Gebühr ist eine von der Umsatzhöhe der Transaktion abhängige Gebühr.
Aggressor	Auftrag, welcher gegen einen bereits im Orderbuch stehenden Auftrag ausführt (laufender Handel).
Auftrag	(auch Order) Kaufs- oder Verkaufsauftrag
Ausserordentliche Überwachungsgebühr	SCOACH erhebt von Teilnehmern, welche Anlass zu einer ausserordentlichen Überwachung geben, eine Gebühr.
Ausserordentliche Untersuchungsgebühr	SCOACH erhebt von Teilnehmern, welche Anlass zu einer ausserordentlichen Untersuchung gegeben haben, eine Gebühr.
bp	Basispunkte (1/10'000)
CHF	Schweizer Franken
Mass Quote-Kapazitätsgebühr	Jeder Market Maker kann eine festgelegte Anzahl Quotes innerhalb einer technischen Transaktion für vordefinierte Produkte updaten. Dafür erhebt SCOACH eine Gebühr.
Poster	Auftrag, welcher aus dem Orderbuch zur Ausführung gelangt (laufender Handel).
QPS-Kapazitätsgebühr	Jeder Market Maker kann für einzelne Produktsegmente garantierte Handelskapazitäten in Form von Quotes pro Sekunde (QPS) kaufen. Dafür erhebt SCOACH eine Gebühr.
Quote	Ein Quote ist ein limitierter Auftrag für den Kauf oder Verkauf (einseitiger Quote) oder ein Paar limitierter Aufträge für Kauf und Verkauf (zweiseitiger Quote). Quotes werden von Market Makern bereitgestellt.

SCOACH	Scoach Schweiz AG
Teilnehmer	Börsenteilnehmer an der SCOACH.
TPS-Kapazitätsgebühr	SCOACH erhebt von den Teilnehmern, welche die technischen Kapazitäten des Börsensystems übermässig belasten, eine TPS-Kapazitätsgebühr.
Transaktion	Abschluss eines Auftrages. Wird ein börslicher Auftrag in mehreren Ausführungen (Teilausführungen) abgeschlossen, so werden alle Abschlüsse desselben Handelstages zu einer Transaktion zusammengefasst. Im Rahmen der Kapazitätsgebühren ebenso als technische Transaktion bezeichnet.
Transaktionsgebühr	SCOACH erhebt auf allen börslichen und ausserbörslichen Transaktionen eine Gebühr. Diese Gebühr ist pro Transaktion und Teilnehmer geschuldet. Die Höhe dieser Gebühr ist pro Produktsegment geregelt.

### 3. GEBÜHREN FÜR DEN BÖRSLICHEN HANDEL

- 3.1. Grundsatz                      SCOACH erhebt eine Gebühr für alle börslichen Transaktionen. Diese schliesst die Meldegebühr mit ein und ist pro Transaktion und Teilnehmer geschuldet.

Die Gebühr wird pro Produktsegment definiert. Die anwendbaren Gebührensätze sind im Anhang zu dieser Weisung festgelegt.

Die Gebühr besteht aus einer Transaktionsgebühr und einer Ad-Valorem-Gebühr.

- 3.2. Transaktionsgebühr                      Die Transaktionsgebühr ist eine fixe Gebühr.

- 3.3. Ad-Valorem-Gebühr                      Die Ad-Valorem-Gebühr ist eine von der Umsatzhöhe der Transaktion abhängige Gebühr. Sie ist in Basispunkten festgelegt und mit einem Mindest- ("Floor") sowie einem Maximalbetrag ("Cap") versehen.

Die Ad-Valorem-Gebühr ist abhängig von der Art der (Teil-)Ausführung. Sie kann unterschiedlich hoch sein (a)

für Aufträge, die aus dem Orderbuch zur Ausführung gelangen ("Poster"), (b) für Aufträge, welche unmittelbar gegen Aufträge im Orderbuch ausführen ("Aggressor").

SCOACH kann die Ad-Valorem-Gebühr für einzelne Produktsegmente preislich abstufen.

## **4. GEBÜHREN FÜR DEN AUSSERBÖRSLICHEN HANDEL**

- 4.1. Grundsatz                      SCOACH erhebt eine Gebühr für alle ihr gemeldeten ausserbörslichen Abschlüsse. Diese schliesst die Meldegebühr mit ein und ist pro Abschluss und Teilnehmer geschuldet.

Die Gebühr wird pro Produktsegment definiert. Die anwendbaren Gebührensätze sind im Anhang zu dieser Weisung festgelegt.

Diese Gebühr ist für alle Teilnehmer gleich hoch. Sie besteht aus einer Transaktions- und einer Ad-Valorem-Gebühr

- 4.2. Transaktionsge-              Die Transaktionsgebühr ist eine fixe Gebühr.  
bühr

- 4.3. Ad-Valorem-                      Die Ad-Valorem-Gebühr ist eine von der Umsatzhöhe der  
Gebühr                                  Transaktion abhängige Gebühr. Sie ist in Basispunkten  
festgelegt und mit einem Mindest- ("Floor") sowie einem  
Maximalbetrag ("Cap") versehen.

## **5. KAPAZITÄTSGEBÜHREN**

- 5.1. QPS-Kapazi-                      SCOACH stellt für einzelne Produktsegmente dedizierte  
tätsgebühr                              Handelskapazitäten ("Quotes per Second", "QPS") bereit.

SCOACH kann Teilnehmern gegen eine Gebühr QPS zuteilen.

Die anwendbaren Gebührensätze sind im Anhang zu dieser Weisung festgelegt

- 5.2. Mass Quote-Kapazitätsgebühr
- Jeder Market Maker kann die Mass Quote Funktionalität gegen Bezahlung einer Gebühr nutzen. Der anwendbare Gebührensatz ist im Anhang zu dieser Weisung festgelegt.
- Die Mass Quote Funktionalität ist auf 75 Mass Quotes pro Nutzung begrenzt. SCOACH behält sich vor, den Market Maker bei missbräuchlicher Nutzung der Mass Quote Funktionalität zu verwarnen und/oder die Funktionalität zu sperren.

## **6. AUSSERORDENTLICHE GEBÜHREN**

- 6.1. Ausserordentliche Überwachungsgebühr
- SCOACH erhebt von Teilnehmern, welche Anlass für eine ausserordentliche Überwachung geben, eine Gebühr. Diese Gebühr bemisst sich nach dem Zeitaufwand und der Komplexität der Überwachung. Sie beträgt mindestens CHF 1'000.
- 6.2. Ausserordentliche Untersuchungsgebühr
- SCOACH erhebt von Teilnehmern, welche Anlass für eine ausserordentliche Untersuchung geben, eine Gebühr. Diese Gebühr bemisst sich nach dem Zeitaufwand und der Komplexität der Untersuchung. Sie beträgt mindestens CHF 1'000.

## **7. FÄLLIGKEIT VON FORDERUNGEN, RÜCKERSTATTUNG VON GEBÜHREN**

- 7.1. Fälligkeit von Forderungen
- Rechnungen der SCOACH sind, sofern nicht anders vereinbart, innerhalb von 30 Tagen nach Ausstellung zur Zahlung fällig.
- Auf verspätet eingegangenen Zahlungen kann ein Verzugszins von 10% p.a. in Rechnung gestellt werden.
- 7.2. Rückerstattung von Gebühren
- Rückforderungen von Gebühren sind ab Rechnungsdatum innerhalb von sechs Monaten geltend zu machen. Nach Ablauf dieser Frist verwirkt der Rückerstattungsanspruch.
- Der Rückerstattungsanspruch ist mit einer Bestätigung der Revisionsstelle des Teilnehmers nachzuweisen.

Beschluss der Geschäftsleitung vom 5. August 2009; in  
Kraft seit 10. August 2009.

## ANHANG 1: DERIVATE

Als Derivate gelten Finanzinstrumente, die in vereinheitlichter Form als Effekten ausgegeben werden und die dadurch charakterisiert sind, dass ihr Wert abhängig ist von demjenigen eines anderen Produkts.

### A1-1. Gebühren für den börslichen Handel

#### A1-1.1 Transaktionsgebühr

Die Transaktionsgebühr beträgt CHF 1.00.

Bei über 50'000 Transaktionen als Poster pro Monat, wird auf den überansteigenden Anteil der Transaktionen ein Abschlag von 50% der Transaktionsgebühr gewährt.

#### A1-1.2 Ad-valorem-Gebühr

A1-1.2.1 Asymmetrisch:	Floor	Scale	Cap
a) Poster	CHF 0.00	0.00 bp	CHF 0.00
b) Aggressor	CHF 1.00	1.50 bp	CHF 150.00

### A1-2. Gebühren für den ausserbörslichen Handel

#### A1-2.1 Transaktionsgebühr

Die Transaktionsgebühr beträgt CHF 1.00.

#### A1-2.2 Ad-valorem-Gebühr

A1-2.2.1 Einheitstarif	Floor	Scale	Cap
Meldung	CHF 1.00	1.50 bp	CHF 25.00

## A1-3. Kapazitätsgebühren

### A1-3.1 QPS-Kapazitätsgebühr

Jeder Market Maker hat einen Quote pro Sekunde (Quote per second, QPS) für jeweils 100 derivative Produkte zu kaufen, sofern er berechtigt ist, Quotes zu stellen (in jedem Derivatprodukt gibt es jeweils nur einen Market Maker).

SCOACH teilt jedem Market Maker fünf QPS gebührenfrei zu. Teilnehmer, die als Emittenten ein Kotierungspaket erworben haben, erhalten zusätzliche QPS gemäss folgender Tabelle gebührenfrei.

Kotierungspaket: Anzahl Derivate	Anzahl zusätzlicher gebührenfreier QPS pro Monat:
200	0
500	1
1'000	2
2'000	4
5'000	8
10'000	16

Jeder Market Maker kann seine QPS-Kapazität gegen Bezahlung einer monatlichen Gebühr von CHF 750 pro QPS erhöhen.

Die QPS-Kapazitätsgebühr wird auf monatlicher Basis erhoben.

### A1-3.2 Mass Quote-Kapazitätsgebühr

Jeder Market Maker kann die Mass Quote Funktionalität gegen Bezahlung einer Gebühr von CHF 300 pro Transaktion nutzen.

Teilnehmer, die als Emittenten ein Kotierungspaket erworben haben, erhalten eine bestimmte Anzahl Mass Quote Transaktionen pro Börsentag gemäss folgender Tabelle gebührenfrei:

Kotierungspaket: Anzahl Derivate	Anzahl gebührenfreier Mass Quote Transaktionen pro Tag:
0	1
200	2
500	5
1'000	10
2'000	20
5'000	50
10'000	100

Nicht verwendete freie Mass Quote Transaktionen verfallen.