clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 003/16

Datum: 18. Januar 2016
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder, Nicht-Clearing-Mitglieder und Registrierte Kunden der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Matthias Graulich

EurexOTC Clear: Neues Anreizprogramm „Expand Liquidity"

Verweis auf Eurex Clearing-Rundschreiben: 076/13, 072/14

Kontakt: Clearing Sales & Relations, Eurex-ClearingRelations@eurexclearing.com

Zielgruppe:	**Anhang:**
➲ Front Office/Handel	Powerpoint-Präsentation (nur in Englisch): New Incentive Programme "Expand Liquidity" for OTC Interest Rate Swaps

Zusammenfassung:

Eurex Clearing bietet das neue Anreizprogramm „Expand Liquidity" an, welches Clearing-Mitgliedern und Registrierten Kunden für ihre OTC Interest Rate Swap-Geschäfte Entgeltrabatte gewährt.

Das neue Anreizprogramm „Expand Liquidity" löst die kürzlich abgelaufenen Anreizprogramme "EMIR Readiness" und "On-boarding Incentive Programme" ab, die Entgeltrabatte bzw. -erlasse für EurexOTC Clear Services bis zum 31. Dezember 2015 boten.

Mit dem Programm zielt Eurex Clearing darauf ab, die Marktaktivitäten zu stimulieren und die Liquidität weiter zu erhöhen.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, kontaktieren Sie Clearing Sales & Relations unter E-Mail Eurex-ClearingRelations@eurexclearing.com.

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
memberservices@
eurexclearing.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Hugo Bänziger

Vorstand:
Dr. Thomas Book (Vorsitzender),
Heike Eckert, Matthias Graulich,
Thomas Laux, Erik Tim Müller

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht Frankfurt/Main

EurexOTC Clear: Neues Anreizprogramm „Expand Liquidity"

Eurex Clearing bietet das neue Anreizprogramm „Expand Liquidity" an, welches Clearing-Mitgliedern und Registrierten Kunden für ihre OTC Interest Rate Swap-Geschäfte Entgeltrabatte gewährt.

Das neue Anreizprogramm „Expand Liquidity" löst die kürzlich abgelaufenen Anreizprogramme „EMIR Readiness" und „On-boarding Incentive Programme" ab, die Entgeltrabatte bzw. -erlasse für EurexOTC Clear Services bis zum 31. Dezember 2015 boten.

Mit dem Programm zielt Eurex Clearing darauf ab, die Marktaktivitäten zu stimulieren und die Liquidität weiter zu erhöhen.

Unter der Voraussetzung, dass die unten beschriebenen Kriterien erfüllt werden, bietet das Anreizprogramm „Expand Liquidity" allen Clearing-Mitgliedern bis einschließlich dem 31. Dezember 2016 einen kompletten Entgelt- bzw. Buchungsentgelterlass sowie Registrierten Kunden bis einschließlich dem 30. Juni 2017 einen kompletten Entgelt- bzw. Buchungsentgelterlass.

1. Anreize für Clearing-Mitglieder

- **Phase 1:** Kompletter Entgelterlass bis zum 31. März 2016, d.h. für die Eigenkonten der Clearing-Mitglieder werden keine Buchungs- bzw. Verwaltungsentgelte erhoben.
- **Phase 2:** Kompletter Entgelterlass bis zum 30. Juni 2016 unter der Voraussetzung, dass das Mitglied ein kumuliertes abgewickeltes oder „backloaded" Nominalvolumen von mindestens EUR 1 Mrd. auf seinem Eigenkonto hat. Die Messung des kumulierten abgewickelten Nominalvolumen inklusive „backloaded" Volumen erfolgt vom 1. Januar 2016 bis 31. March 2016.
- **Phase 3:** Kein Buchungsentgelt für bis zu zweimal das „Pre-Obligation Volume" bis zum 31. Dezember 2016. Die Volumen-Messperiode „Pre-Obligation Volume" vom kumulierten abgewickelten Volumen inklusive dem „backloaded" Volumen ist der 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016. Beispiel: EUR 25 Mrd. „Pre-Obligation Volume", keine Buchungsentgelte für bis zu einem weiteren abgewickelten Volumen von EUR 50 Mrd.

2. Anreize für Registrierte Kunden

- **Phase 1:** Kompletter Entgelterlass bis zum 30. September 2016, d.h. für die Konten der Registrierten Kunden werden keine Buchungs- bzw. Verwaltungsentgelte erhoben.
- **Phase 2:** Kompletter Entgelterlass bis zum 31. Dezember 2016 unter der Voraussetzung, dass der Registrierte Kunde am 30. September 2016 ein ausstehendes Nominalvolumen von mindestens EUR 250 Mio. hat[1].
- **Phase 3:** Kein Buchungsentgelt bis 30. Juni 2017, unter der Voraussetzung dass der Kunde ein ausstehendes Nominalvolumen von mindestens EUR 1 Mrd. am 31. Dezember 2016 hat[1].

Zusätzlich zu den obengenannten Entgelterlässen

- wird das Zulassungsentgelt von EUR 50.000 (entsprechend des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG, Kapitel 1 1.a) für alle zugelassenen Clearing-Mitglieder im Jahr 2016 nicht erhoben
- werden jährliche Lizenzentgelte von EUR 25.000 (entsprechend des Preisverzeichnisses der Eurex Clearing AG, Kapitel 1 1.b) im Jahr 2016 nicht von Clearing- Mitgliedern erhoben, die ausschließlich eine IRS-Lizenz besitzen.

[1] Kumuliertes Nominalvolumen über alle Fonds hinweg, die zu einer Asset Management Firma gehören.

Bei Fragen und für weitere Auskünfte über das Anreizprogramm „Expand Liquidity" von EurexOTC Clear wenden Sie sich bitte an Clearing Sales & Relations unter Eurex-ClearingRelations@eurexclearing.com.

18. Januar 2016

Eurex Clearing

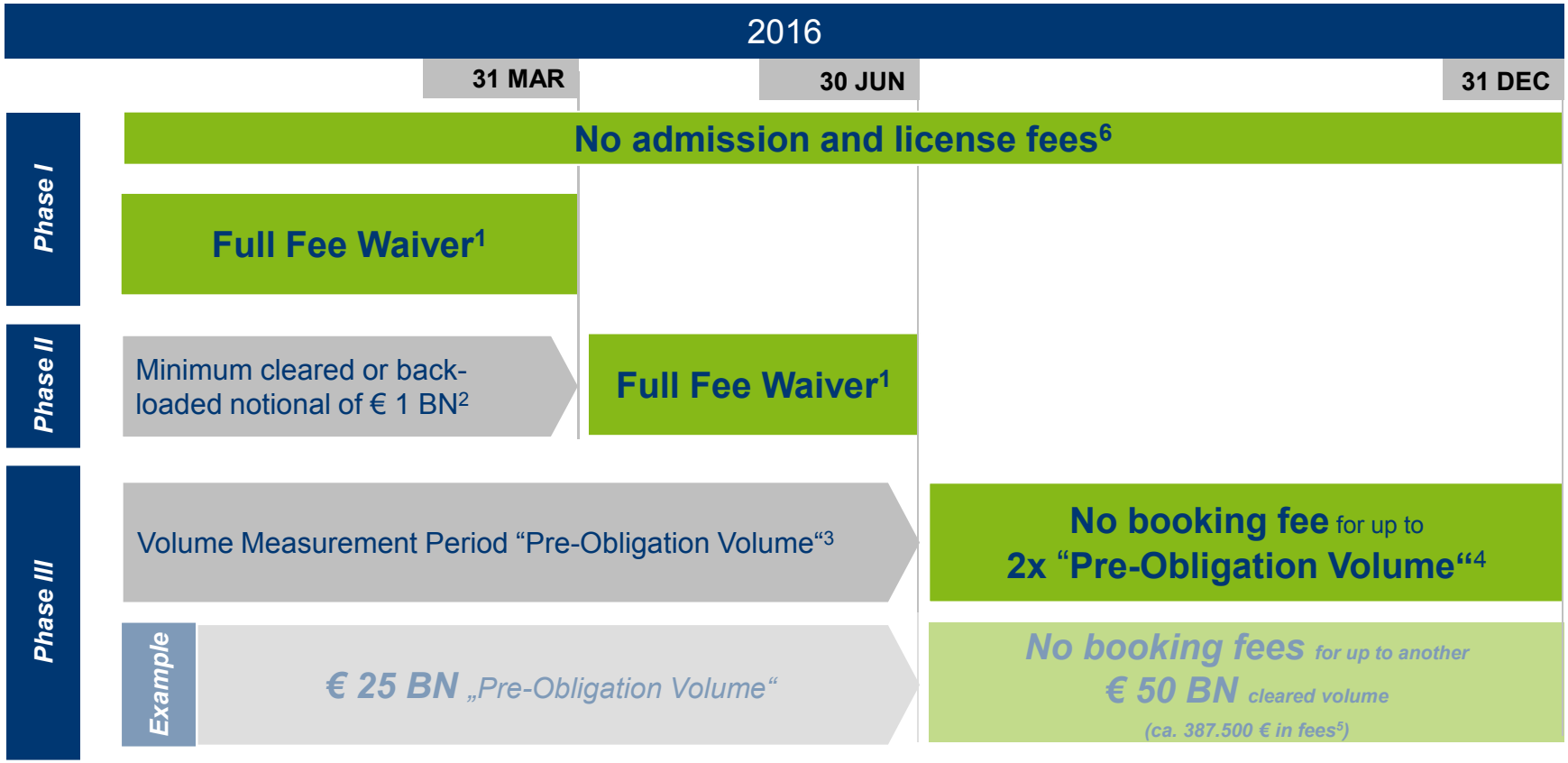
New Incentive Programme “Expand Liquidity“

for OTC Interest Rate Swaps

January 2016

eurex clearing

“Expand Liquidity“ Incentive Programme for Clearing Members



[1] No booking and maintance fees for Clearing Member‘s house account; securities collateral and cash handling charge applies

[2] Measurement of cumulated cleared volume including backloaded volumes from 1 January 2016 until 31 March 2016

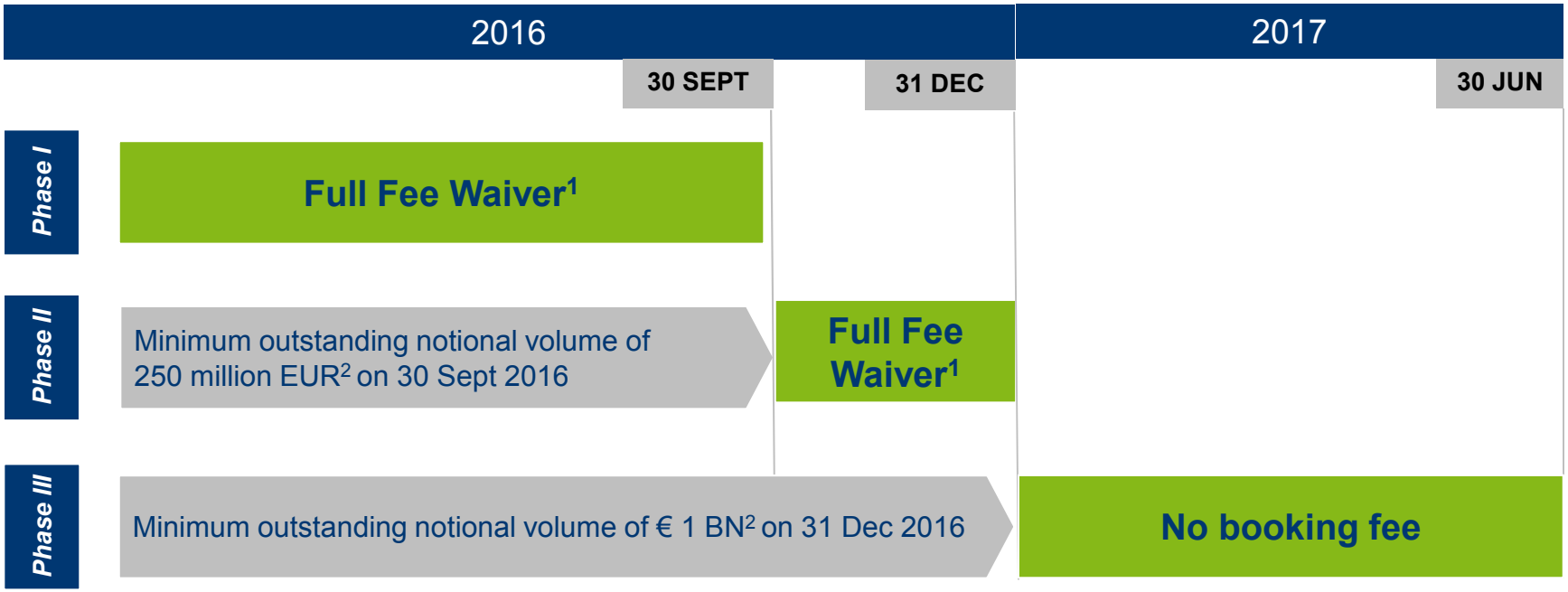
[3] Measurement of cumulated cleared volume including backloaded volumes from 1 January 2016 until 30 June 2016

[4] “Expand Liquidity“ Programme ends 31 Dec 2016, unused volumes cannot be transferred to 2017

[5] Standard Clearing Member fee model, includes booking fees, assumes €25M average trade size, 2,000 trades with 10 year average maturity

[6] No licenses fees for Clearing Members with IRS license only, no admission fee for all admitted Clearing Members in 2016

“Expand Liquidity“ Incentive Programme for Registered Customers



[1] No booking and maintance fees for Registered Customer‘s accounts; no securities collateral charge applies

2 Notional outstanding accumulated across funds belonging to the same asset management company