caceis
INVESTOR SERVICES

CACEIS Bank Deutschland GmbH

Preisgestaltung für das Central Counterparty Clearing - Offenlegung gemäß Artikel 38(1) und 39(7) EMIR

21. Januar 2015

1 PREISGESTALTUNG FÜR DAS CENTRAL COUNTERPARTY CLEARING

1.1 Übersicht

Die EMIR-Regulierung[1] verlangt, dass jede Central Counterparty, mit Sitz in der Europäischen Union, den Richtlinien dieser Regulierung unterliegt.

Um den Pflichten als Clearingmitglied im Rahmen der EMIR-Verordnung gerecht werden zu können, ist die CACEIS Bank Deutschland GmbH (im Folgenden „CACEIS"), daher verpflichtet:

- Die Preise und Entgelte mit den von ihr erbrachten Clearing Services zu veröffentlichen (EMIR Artikel 38(1));
- Ihren Kunden die Wahlmöglichkeit zwischen Omnibuskunden- und Einzelkundenkontentrennung zu ermöglichen (EMIR Artikel 39(5));
- Öffentlich das Schutzniveau der einzelnen Kontentrennungsarten bekanntzugeben und auf den dazugehörigen Grad der Segregierung, sowie den damit verbundenen Kosten hinzuweisen (EMIR Artikel 39(7)).

Bitte beachten Sie, dass die Preisrichtlinien, die im Rahmen der EMIR Artikel 38(1) und 39(7) veröffentlicht werden, lediglich Indikative Preise und Kosten für die Bereitstellung der Clearing Services bei den einzelnen CCP's sind. CACEIS' Gebühren können je nach Grad der Komplexität, der Kontenstruktur sowie der angebotenen Services unterschiedlich bemessen werden. Um weitere Informationen zum Schutzniveau und dem jeweiligen Grad der Segregierung zu erhalten, beachten Sie bitte unserer EMIR Disclosure Document, welches separat veröffentlicht wurde.

1.2 Omnibuskunden- und Einzelkundenkontentrennung

- Jeder Kunde eines CCP's, der als Central Clearing Party unter EMIR zugelassen ist, hat die Wahl zwischen einem Omnibuskunden- und einem Einzelkundenkonto. Auf Seiten der CCPs kann es weiterhin noch zusätzliche Kontenstrukturen geben, die auf Grund Ihrer erhöhten Komplexität zu zusätzlichen Kosten führen können.
- Sollten Sie sich für die Einzelkundenkontentrennung entscheiden, so können zusätzliche Kosten auf Sie zukommen, die die Kosten der Omnibuskundenkontentrennung übersteigen. Insbesondere wird CACEIS alle Kosten die ggf. bei der Wahl der Einzelkundenkontentrennung auf der Seite der CCP's anfallen an den Kunden weiterreichen.
- Die Gesamtkosten und operativen Auswirkungen der verschiedenen Segregierungsarten werden immer noch in der Industrie entwickelt und können daher jederzeit Änderungen unterworfen sein. CACEIS wird alle solche Veränderungen an diesen Regelungen im Rahmen unserer Pflichten im Rahmen der EMIR –Regulierung veröffentlichen.

[1] Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 04. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister (EMIR) zu den wesentlichen rechtlichen Rahmenbedingungen für die Kunden-Kontentrennung

1.3 Kosten- und Gebührentabelle

Alle Gebühren, die in den CCP-Anhängen vereinbart sind wird CACEIS an den Kunden weiterreichen. Diese enthalten noch nicht die Kosten oder Gebühren, die von den jeweiligen Börsen und/oder CCP und/oder Dritten für die Bereitstellung von Clearing-Dienstleistungen erhoben werden. Diese Gebühren können in Abhängigkeit vom gewählten Kontentrennungsmodell variieren. Die Gebühren der CCPs können von Zeit zu Zeit variieren und befinden sich nicht im Einflussbereich der CACEIS. Jede Änderung dieser Gebühren wird an die Kunden weitergereicht.

CCP	Kontoeröffnung	Regelmäßige Kosten	Zusätzliche Kosten	Preis CACEIS
CCP.A	1.000 EUR	EUR 3.000 p.a. EUR 2.000 p.a. für reg. Kunden	NCM Mitgliedsbeitrag: EUR 2.000 p.a.	EUR 26.000
CC&G	Keine Kosten	EUR 6.000 p.a.	NCM Mitgliedsbeitrag: EUR 7.500 p.a.	EUR 26.000
Euro CCP N.V.	Keine Kosten	EUR 6.000 p.a.	NCM Mitgliedsbeitrag: EUR 2.500 p.a.	EUR 26.000
Eurex	Keine Kosten	Keine Kosten	Keine Kosten	EUR 26.000
LCH.Clearnet Ltd	Keine Kosten	ISA: GBP 3.000 p.a. OSA: GBP 1.000 p.a. Omnibus Gross: EUR 0.00 p.a.	NCM Mitgliedsbeitrag: GBP 1.500 p.a.	EUR 26.000
LCH.Clearnet S.A.	Keine Kosten	ISA: 3.500 EUR p.a. OSA: 1.200 EUR p.a. Omnibus Gross: 0.00 EUR p.a.	NCM Mitgliedsbeitrag: EUR 6,000 p.a.	EUR 26.000

Stand: 11.11.2014