

XETRA® RUNDSCHREIBEN (HANDEL)

Empfänger:	Handelsteilnehmer der Wiener Börse AG
Zielgruppe:	Service Administratoren, Ansprechpersonen Handel, Händler, Compliance
Datum:	27.03.2020

Hinweis - Die in diesem Rundschreiben der Wiener Börse AG enthaltenen Angaben und Mitteilungen sind ausschließlich zur Information der Handelsteilnehmer bestimmt.

■ ÄNDERUNG DER GEBÜHRENORDNUNG MIT WIRKSAMKEIT 04.05.2020

Mit Wirkung von **Montag, den 4. Mai 2020**, gelten nachstehende Änderungen der Gebührenordnung der Wiener Börse AG:

1. Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren je Geschäft ergeben sich kumulativ aus der **Basisgebühr** sowie der **variablen Gebühr**, wobei die **jeweilige Handelsphase gesondert berücksichtigt** wird. Die **Höchstgebühr** bezieht sich auf die Summe daraus.

prime market	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal No Commitment	1,15	2,00	40,00	2,10	3,25	70,00
Agent / Principal Low Commitment	1,05	1,85	35,00	1,95	3,00	65,00
Agent / Principal Medium Commitment	0,90	1,60	30,00	1,65	2,60	60,00
Agent / Principal High Commitment	0,80	1,40	25,00	1,45	2,30	55,00
Market Maker	0,00	0,80	10,00	1,50	1,00	40,00
standard market	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	1,50	2,00	40,00	4,00	5,00	70,00
Market Maker / Betreuer	0,50	0,80	10,00	4,00	3,00	40,00

XETRA® RUNDSCHREIBEN (HANDEL)

wiener
boerse

direct market plus	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	1,50	2,00	40,00	4,00	5,00	70,00
Market Maker / Betreuer	0,50	0,80	10,00	4,00	3,00	40,00
direct market	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	3,00	2,00	40,00	4,00	5,00	70,00
Market Maker / Betreuer	1,00	0,80	10,00	4,00	3,00	40,00
global market	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	1,50	2,00	40,00	2,10	3,25	70,00
Market Maker	0,50	0,80	10,00	1,50	1,00	40,00
exchange traded funds	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	1,50	2,00	40,00	2,10	3,25	70,00
Market Maker	0,50	0,80	10,00	1,50	1,00	40,00
bond market	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	1,50	2,00	40,00	2,10	3,25	70,00
Market Maker / Betreuer	0,50	0,80	10,00	1,50	1,00	40,00
certificates	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	NA	NA	NA	2,10	3,25	70,00
Betreuer	NA	NA	NA	1,50	1,00	40,00
warrants	Fortlaufender Handel			Auktionshandel		
Teilnehmer	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR	Basis in EUR	Variabel in bp	Höchst in EUR
Agent / Principal	NA	NA	NA	2,10	3,25	70,00
Betreuer	NA	NA	NA	1,50	1,00	40,00

Geschäfte im Zuge einer Volatilitätsunterbrechung im Fortlaufenden Handel, werden dem Fortlaufenden Handel zugeordnet. Geschäfte in geplanten Auktionen (Eröffnungs-, Untertägige-, Schluss-Auktion) sowie der Fortlaufenden Auktion werden dem Auktionenhandel zugeordnet.

Es wird **fortan keine variable Auktionsgebühr** in der Höhe von 0,25 Basispunkten für Geschäfte in Aktien des Handelsverfahrens Fortlaufender Handel mit Auktionen, die in einer geplanten Auktion (Eröffnungs-, Untertägige-, Schluss-Auktion) ausgeführt werden, mehr berechnet.

Im **prime market** werden die Transaktionsgebühren für Agent- und Principal-Geschäfte jeweils in Abhängigkeit vom gewählten **Commitment Level** des Teilnehmers in einem Kalendermonat berechnet. Die Meldung bzw. die Änderung des Commitment Levels muss spätestens fünf Handelstage vor Beginn des Kalendermonats, für das das Commitment Level gelten soll (erstmalig für Mai 2020), an das Börseunternehmen mit dem beiliegenden Formular im Original sowie vorab als Scan per E-Mail an commitmentlevel@wienerboerse.at erfolgen. Andernfalls wird das Commitment Level des vorangegangenen Monats herangezogen. Wird von einem Teilnehmer kein Commitment Level gemeldet, wird automatisch das Commitment Level „No“ herangezogen. Die monatliche Commitment Gebühr wird kumulativ zu den Transaktionsgebühren verrechnet.

Commitment Level im prime market	
Commitment Level	Gebühr pro Kalendermonat
No	0 EUR
Low	10.000 EUR
Medium	30.000 EUR
High	50.000 EUR

2. Specialist Refund und Bonus

Kommt ein Specialist während des Beobachtungszeitraumes der von ihm in einem Instrument übernommenen Specialist Verpflichtung nach, werden die für **Specialist Geschäfte im Fortlaufenden Handel** und **Specialist Geschäfte im Zuge einer Volatilitätsunterbrechung im Fortlaufenden Handel** vorläufig verrechneten Transaktionsgebühren in dem jeweiligen Instrument am fünften Handelstag des nachfolgenden Kalendermonats bekannt gegeben und am siebenten Handelstag des nachfolgenden Kalendermonats refundiert (**Specialist Refund**).

Erfüllt ein Specialist seine Verpflichtung, erhält er für Geschäfte an denen er beteiligt ist, ausgenommen jedoch Geschäfte, die auf Grund von Aufträgen mit den Ausführungsbedingungen „Fill-or-kill“ oder „Immediate-or-cancel“ zustande gekommen sind, vom Börseunternehmen eine Beteiligung an den Nettoeinnahmen aus Agent- und Principal- Transaktionsgebühren des zurückliegenden Kalendermonats in dem jeweiligen Instrument. Die Höhe der Beteiligung wird zu Beginn des auf den Beobachtungszeitraum nachfolgenden Kalendermonats berechnet. Dazu wird das einfach gezahlte, **passive Geldvolumen** der Specialist-Geschäfte im Fortlaufenden Handel gegen Agent- oder Principal Geschäfte bestimmt. Die Höhe der Beteiligung errechnet sich aufgrund des folgenden Beteiligungsschlüssels (**Specialist Bonus**):

Beteiligungsschlüssel Specialist Kassamarkt		
Gruppe	Beteiligung	Basis
Aktien des ATX five	0,50 bp	Einfach gezahltes, passives Geldvolumen im Fortlaufenden Handel, sofern Specialist und gebührenpflichtige Agent- oder Principal-Gegenseite am Geschäft beteiligt sind
Restliche Aktien des ATX	1,50 bp	
Aktien des restlichen Prime Market	5,00 bp	

Anhang:

- Formular zur Erklärung des Commitment Levels

Für Rückfragen steht Ihnen der Xetra® Trading Helpdesk unter +43.1.53165.500 und trading@wienerbourse.at gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Wiener Börse AG

Xetra® -Team