

## OTC Spot Markt

Am OTC Spot Markt können Teilnehmer über den Marktplatz von Eurex Repo sowohl an Emissionen und Aufstockungen<sup>1</sup> im Auktionsverfahren teilnehmen wie auch den Handel von SNB Bills und Geldmarktbuchforderungen effizient durchführen. Die Kombination dieser beiden Handelsmöglichkeiten auf demselben Marktplatz ist einzigartig und bietet eine Erweiterung des vollautomatisierten, elektronischen Wertschriftenhandels mit integrierter Abwicklung über die SIX SIS (Settlement).

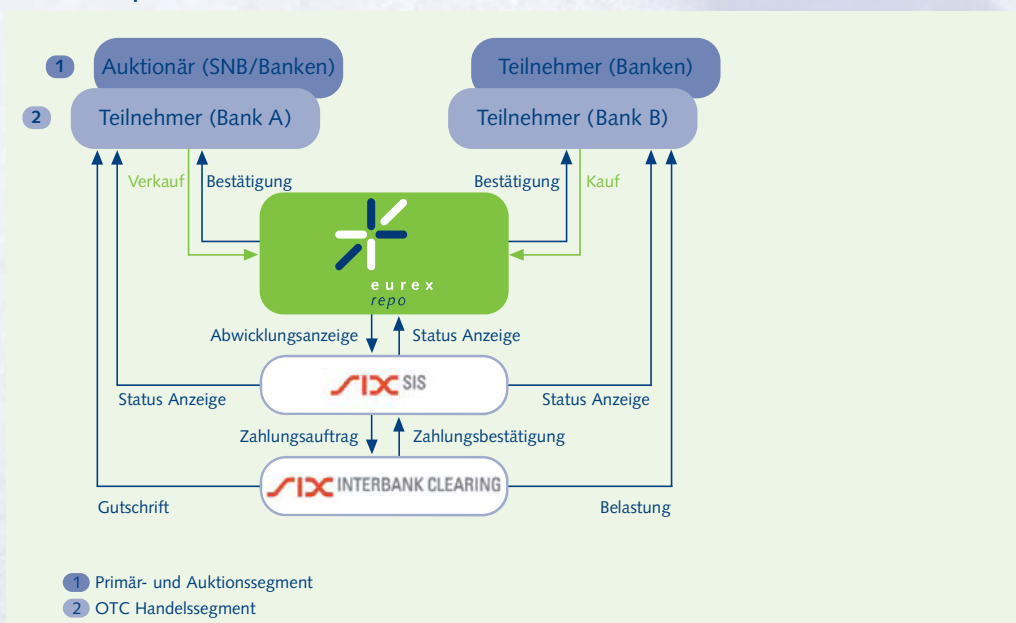
### Vorteile auf einen Blick:

<b>Einzigartig</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Teilnahme an Emissionen und Aufstockungen<sup>1</sup> im Auktionsverfahren sowie Handel der SNB Bills und Geldmarktbuchforderungen über denselben Marktplatz</li> <li>Direkter und automatischer Zugang über die gleiche Infrastruktur wie zum Eurex Repo Schweizer Franken-Markt</li> </ul>
<b>Effizient</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Straffer Handels- und Abwicklungsprozess</li> <li>Kostengünstige und rasche Abwicklung</li> </ul>
<b>Benutzerfreundlich</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kundennahe Handelsfunktionalitäten</li> <li>Einfache, benutzerfreundliche Bedienung</li> </ul>

### OTC Spot Markt Handel

Staatsanleihen und Geldmarktbuchforderungen (GMBF) der Eidgenossenschaft werden durch die Schweizerische Nationalbank ausschliesslich über den OTC Spot Markt auktioniert. Ebenfalls exklusiv über diesen Markt finden die Emissionen der Schweizerischen Nationalbank von SNB Bills in CHF sowie USD statt. Nebst der Teilnahme im Auktionsverfahren können die Teilnehmer die SNB Bills in CHF sowie USD und die Geldmarktbuchforderungen direkt untereinander via „market overview“ handeln.

### Marktkonzept / Handelsmarkt



<sup>1</sup> von Geldmarktbuchforderungen der Schweizerischen Eidgenossenschaft und Bundesanleihen

## Attraktive Gebührenstruktur

Für Erstemissionen und Aufstockungen im Auktionsverfahren werden dem teilnehmenden Käufer keine Transaktionsgebühren verrechnet. Gebühren für Emittenten (Banken) können bei Eurex in Zürich angefragt werden.

Für Teilnehmer (Käufer und Verkäufer) einer OTC Handelstransaktion (exklusive Erstemissionen und Aufstockungen getätigt durch den bezeichneten Emittenten) werden Transaktionsgebühren pro Handelsabschluss verrechnet. Diese Gebühren sind abhängig von der Rolle des Teilnehmers (Aggressor/Non-Aggressor) sowie der Restlaufzeit des gehandelten Wertpapiers.

## Transaktionsgebühren für den Handel von Wertpapieren (SNB Bill und GMBF):

Quoting	Non-Aggressor	Aggressor
Art des Wertpapiers • SNB Bills (CHF und USD) • GMBF	*0,004% p.a.	*0,006% p.a.
Minimale Gebühr pro OTC Transaktion in CHF	50,00	100,00
Maximale Gebühr pro OTC Transaktion in CHF	500,00	1.000,00

\* Gebührenberechnung basierend auf effektiv ausstehender Restlaufzeit und Betrag

## Teilnahmebedingungen

Die Teilnahme am OTC Spot Markt steht grundsätzlich allen Kreditinstituten und Finanzdienstleistern sowie Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds offen. Die Teilnahmebedingungen basieren auf den Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Eurex Zürich AG für den ausserbörslichen Handel von Funding- und Financing-Produkten ([www.otcspotmarket.com](http://www.otcspotmarket.com) > Publications).

## Technische Erfordernisse

Die technische Anbindung an den OTC Spot Markt kann entweder über das Internet oder über eine dedizierte Leased-Line etabliert werden. Weitere technische Informationen finden Sie auf unserer Webseite [www.otcspotmarket.com](http://www.otcspotmarket.com) > Publications.

## Ihre direkte Verbindung zum OTC Spot Markt

### Eurex Zürich AG

Selnaustrasse 30  
8021 Zürich  
Schweiz  
T +41-58-854-2066  
F +41-58-854-2455

### Eurex Frankfurt AG

Neue Börsenstraße 1  
60487 Frankfurt/Main  
Deutschland  
T +49-69-211-14193  
F +49-69-211-14477

### Vertretung London

T +44-20-7862-7228  
F +44-20-7862-7297

### Vertretung Paris

T +33-1-5527-6769  
F +33-1-5527-6750

### Business Helpdesk

E-Mail: [funchelp@eurexrepo.com](mailto:funchelp@eurexrepo.com)  
T +41-58-854-2424

### Technical Helpdesk

E-Mail: [techhelp@eurexrepo.com](mailto:techhelp@eurexrepo.com)  
T +41-58-854-2488

E-Mail: [eurexrepo@eurexrepo.com](mailto:eurexrepo@eurexrepo.com)

Website: [www.otcspotmarket.com](http://www.otcspotmarket.com)

Die Deutsche Börse AG (DBAG), die Clearstream Banking AG (Clearstream), die Eurex Frankfurt AG, die Eurex Clearing AG (Eurex Clearing) sowie die Eurex Bonds GmbH (Eurex Bonds) und die Eurex Repo GmbH (Eurex Repo) sind gemäß deutschem Recht eingetragene Kapitalgesellschaften. Die Eurex Zürich AG ist eine gemäß schweizerischem Recht eingetragene Aktiengesellschaft. Die Clearstream Banking S.A. (Clearstream) ist eine gemäß luxemburgerischem Recht eingetragene Aktiengesellschaft. Die U.S. Exchange Holdings, Inc. und die International Securities Exchange Holdings, Inc. (ISE) sind gemäß amerikanischem Recht eingetragene Aktiengesellschaften. Die Trägergesellschaft der Eurex Deutschland ist die Eurex Frankfurt AG (Eurex). Eurex Deutschland und Eurex Zürich AG werden nachfolgend als die „Eurex-Börsen“ bezeichnet. Das gesamte geistige Eigentum, geschützte und andere Rechte sowie Rechtsstellungen an dieser Publikation und ihrer Thematik (mit Ausnahme bestimmter, unten aufgeführter Handels- und Dienstleistungsmarken) stehen im Eigentum der DBAG und ihrer verbundenen Unternehmen; dazu gehören unter anderem alle Patente, eingetragene Gebrauchsmuster, Urheberrechte, Handels- und Dienstleistungsmarkenrechte. Obwohl bei der Erstellung dieser Publikation angemessene Sorgfalt verwendet wurde, deren Einzelheiten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung richtig und nicht irreführend darzustellen, geben DBAG, Clearstream, Eurex, Eurex Clearing, Eurex Bonds, Eurex Repo sowie die Eurex-Börsen und ihre jeweiligen Angestellten und Vertreter (a) keinerlei ausdrückliche oder konkludente Zusicherungen oder Gewährleistungen im Hinblick auf die in dieser Publikation enthaltenen Informationen ab; dies gilt unter anderem für jegliche stillschweigende Gewährleistung der allgemeinen Tauglichkeit zum gewöhnlichen Gebrauch oder der Eignung zu einem bestimmten Zweck sowie jegliche Gewährleistung im Hinblick auf die Genauigkeit, Richtigkeit, Qualität, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Informationen und sind (b) in keinem Fall verantwortlich oder haftbar für die Verwendung oder den Gebrauch der in dieser Publikation enthaltenen Informationen durch Dritte im Rahmen deren Tätigkeit oder für etwaige in dieser Publikation enthaltene Fehler oder Auslassungen. Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Diese Publikation ist nicht für Werbezwecke bestimmt, sondern dient ausschließlich der allgemeinen Information. Alle Beschreibungen, Beispiele und Berechnungen in dieser Publikation dienen lediglich der Veranschaulichung. Eurex und Eurex Clearing bieten Teilnehmern der Eurex-Börsen beziehungsweise Clearing-Mitgliedern von Eurex Clearing Dienstleistungen direkt an. Diejenigen, welche die über die Eurex-Börsen erhältlichen Produkte handeln oder solche Produkte anderen anbieten und verkaufen möchten oder die in den Besitz einer Clearing-Lizenz von Eurex Clearing gelangen möchten, um an dem durch Eurex Clearing angebotenen Clearing-Prozess teilzunehmen, sollten im Vorfeld die rechtlichen und regulatorischen Erfordernisse der für sie anwendbaren Rechtsordnungen sowie die mit solchen Produkten verbundenen Risiken berücksichtigen.

Eurex-Derivate (mit Ausnahme der EURO STOXX 50® Index Futures-Kontrakte, der EURO STOXX® Select Dividend 30 Index Futures-Kontrakte, der STOXX® Europe 50 Index Futures-Kontrakte, der STOXX® Europe 600 Index Futures-Kontrakte, der STOXX® Europe Large/Mid/Small 200 Index Futures-Kontrakte, der EURO STOXX® Banks Futures-Kontrakte, der STOXX® Europe 600 Banks/Industrial Goods & Services/Insurance/Media/Personal & Household Goods/Travel & Leisure/Utilities Futures-Kontrakte, der Dow Jones Global Titans 50 Index™ Futures-Kontrakte, der DAX®-Futures-Kontrakte, der MDAQ®-Futures-Kontrakte, der TecDAX®-Futures-Kontrakte, der SMIM®-Futures-Kontrakte, der SLI Swiss Leader Index® Futures-Kontrakte, der Eurex-Inflationsderivate, der Eurex-Rohstoffderivate und der Eurex-Zinsderivate) stehen derzeit nicht zum Angebot, Verkauf oder Handel in den Vereinigten Staaten oder durch Steuerbürger der Vereinigten Staaten zur Verfügung.

### Handels- und Dienstleistungsmarken

Buxl®, DAX®, DivDAX®, eb.rexx®, Eurex®, Eurex Bonds®, Eurex Repo®, Euro GC Pooling®, Eurex Strategy Wizard™, EXTf®, FDAX®, FwB®, MDAQ®, ODAQ®, SDAX®, TecDAX®, VDAX®, VDAX-NEW®, Xetra® und XTF Exchange Traded Funds® sind eingetragene Handelsmarken der Deutsche Börse AG. SLI®, SMi®, SMIM® und VSMI® sind eingetragene Handelsmarken der SIX Swiss Exchange. STOXX®, STOXX® Europe 600 Index, STOXX® Europe Large 200 Index, STOXX® Europe Mid 200 Index, STOXX® Europe Small 200 Index, STOXX® TMI Index, VSTOXX® Index, EURO STOXX 50® DVP, EURO STOXX® Select Dividend 30 Index, EURO STOXX®/STOXX® Europe 600 Sector Indizes sowie der EURO STOXX 50® Index und STOXX® Europe 50 Index sind Dienstleistungsmarken der STOXX Ltd. und/oder der Dow Jones & Company, Inc. Dow Jones, Dow Jones Global Titans 50 Index™ und Dow Jones Sector Titans Indexes™ sind Dienstleistungsmarken der Dow Jones & Company, Inc. Dow Jones-UBS Commodity Index™ und alle zugehörigen Sub-Indizes sind Dienstleistungsmarken der Dow Jones & Company, Inc. und der UBS AG. Alle Derivate auf Grundlage dieser Indizes werden nicht von STOXX Ltd., Dow Jones & Company, Inc. oder UBS AG gesponsert, befürwortet, verkauft oder gefördert, und die Parteien sichern in keiner Weise die Ratsamkeit eines Handels mit solchen Produkten oder der Anlage in solche Produkte zu.

Die Namen anderer Gesellschaften und Produkte Dritter können die Handels- oder Dienstleistungsmarken ihrer jeweiligen Eigentümer sein.