

Preisverzeichnis für die Nutzung der Börsen-EDV der Frankfurter Wertpapierbörse und der EDV XONTRO

Abschnitt A)
Preisverzeichnis T7 (Stand 20.05.2024)

Abschnitt B)
Preisverzeichnis XONTRO (Stand 07.04.2023)



T7 – Stand: 20.05.2024

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

EINFÜGUNGEN SIND UNTERSTRICHEN;

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

Abschnitt A) Preisverzeichnis T7

[...]

2 Transaktionsaufkommenabhängige Entgelte

[...]

2.2 Aktien, ETFs/ETPs, Anleihen und Publikumsfonds: Ausführungen am Handelsplatz „Xetra“ – Market Identifier Code „XETR“

[...]

2.2.1 Transaktionsentgelte

[...]

2.2.1.7 Transaktionsentgelte für Retail Liquidity Provider (RLP)

Für Handelsteilnehmer der FWB, die mit der Deutsche Börse AG einen Vertrag über die Teilnahme am Xetra Retail Service als Retail Liquidity Provider (RLP-Vertrag) geschlossen haben, gelten für ausgeführte Orders in Aktien im L-Account die folgenden Transaktionspreise.

Tabelle 8a Transaktionspreise für Aktien

<u>Instrument</u>	<u>Wertbasierter Preis (Lean Orders)</u>	<u>Wertbasierter Preis (Standard Orders)</u>
<u>DAX-Instrumente¹</u>	<u>Basispunkte 0,80</u>	<u>Basispunkte 0,80</u>
<u>Andere Instrumente</u>	<u>Basispunkte 1,00</u>	<u>Basispunkte 1,00</u>

Für RLP, die im Zeitraum vom 20.05.2024 bis zum 24.05.2024 ein ausgeführtes Ordervolumen in Aktien im L-Account in Höhe von mindestens 1.000.000 € erreichen, gelten für ausgeführte Orders in Aktien im L-Account für die Monate Juni 2024 bis Dezember 2024 um 30% reduzierte Transaktionspreise.

¹ Gilt für Ausführungen in Instrumenten der Instrumentengruppe DAX1.



T7 – Stand: 20.05.2024

[...]

2.2.3 Rabatte, Rückerstattungen und Gutschriften

[...]

2.2.3.6 Retail Liquidity Provider (RLP) Rabatt

Handelsteilnehmern der FWB, die mit der Deutsche Börse AG einen Vertrag über die Teilnahme am Xetra Retail Service als Retail Liquidity Provider (RLP-Vertrag) geschlossen haben, werden die gemäß Abschnitt 2.2.1.7 berechneten Transaktionsentgelte nach folgendem Rabattschema reduziert:

Tabelle 12a: Retail Liquidity Provider Rabattschema

<u>Monatlicher RLP-Volumenanteil</u>	<u>RLP-Rabattsatz (pro Volumenstufe)</u>
<u>$\leq 5\%$</u>	<u>0%</u>
<u>$> 5\%$</u>	<u>30%</u>

Der RLP-Volumenanteil ist wie folgt definiert:

- Zähler: passiv ausgeführtes Volumen eines RLP in Aktien im L-Account.
- Nenner: im fortlaufenden Handel aggressiv ausgeführtes Volumen aller RMOs in Aktien im B-Account (sowohl gegen RLP-Orders im L-Account als auch gegen andere Orders).

Für RLP, die im Zeitraum vom 20.05.2024 bis zum 24.05.2024 ein ausgeführtes Ordervolumen in Aktien im L-Account in Höhe von mindestens 1.000.000 € erreichen, gilt für den Monat Mai 2024 der oben genannte Rabattsatz von 30% auf alle Transaktionsentgelte, die auf das ausgeführte Ordervolumen gemäß Abschnitt 2.2.1.7 berechnet werden, das über das vorgenannte Mindestvolumen hinausgeht. Für die Monate Juni 2024 bis Dezember 2024 wird auf Transaktionsentgelte kein Rabatt gewährt, die mit bereits um 30% reduzierten Transaktionspreisen gemäß Abschnitt 2.2.1.7 berechnet werden.

2.2.4 Exzessive Systemnutzung

[...]

Bei Überschreitung eines pro Segment definierten Grenzwertes von Transaktionen pro Tag wird ein gestaffeltes Entgelt für die exzessive Systemnutzung fällig. Dieser entgeltfreie Grenzwert entspricht dem jeweils höheren Wert aus der so genannten „Grundlast pro Tag“ oder dem Produkt aus der Anzahl der ausgeführten Trades pro Tag und der so genannten „Ratio“. Die „Ratio“ gibt das Verhältnis von Transaktionen zu ausgeführten Trades an, bis zu dem die Transaktionen entgeltfrei sind.

Für die über dem Grenzwert liegenden Transaktionen („Exzess TA“) wird je nach Grad der Überschreitung (bis 50 %, über 50 % bis 100 %, über 100 %) ein Entgelt für die entsprechend exzessive Systemnutzung in Rechnung gestellt.



T7 – Stand: 20.05.2024

Das Entgelt für exzessive Systemnutzung gemäß ~~diesem~~ Abschnitt 2.2.4.1 und Abschnitt 2.2.4.2 wird zurückerstattet, wenn es – einzeln für diese Abschnitte – für den Handelsteilnehmer an höchstens fünf Handelstagen innerhalb des Kalendermonats angefallen ist und der Handelsteilnehmer gegenüber der Deutsche Börse AG innerhalb einer Woche nach Versand der entsprechenden Rechnung per E-Mail an support.billing@deutsche-boerse.com plausibel darlegt, dass die exzessive Systemnutzung nicht vorsätzlich oder grob fahrlässig erfolgte.

2.2.4.1 Exzessive Systemnutzung für Transaktionen (außer L-Account)

Für alle Order-/Quote-Transaktionen (außer solche im L-Account) gelten die folgenden Parameter für die Bestimmung des Entgelts für exzessive Systemnutzung. Der Preis für die über dem oben genannten Grenzwert liegenden Transaktionen („Exzess TA“) ist je nach Grad der Überschreitung (bis 50%, über 50% bis 100%, über 100%) gestaffelt.

Tabelle 13: Parameter für die Bestimmung des Entgelts für exzessive Systemnutzung (außer L-Account)

1. Order- und Quote Transaktionen in allen Accounts außer L-Account

Segment	Product Assignment Group(s)*	Grundlast pro Tag	Ratio	Preis pro Exzess TA <= 50% in Eurocent	Preis pro Exzess TA 50-100% in Eurocent	Preis pro Exzess TA > 100% in Eurocent
[...]						

* Die mit vier Buchstaben bzw. Ziffern bezeichneten Product Assignment Group(s) sind hier mit ihren ersten drei Buchstaben bzw. Ziffern dargestellt. Das Entgelt für exzessive Systemnutzung fällt auch für neue, hier nicht genannte Product Assignment Group(s) an, die den bestehenden Segmenten gemäß Wertpapierart und Region zugeordnet werden.

Beispiel für die Berechnung des Entgelts für exzessive Systemnutzung (außer L-Account):

Ein Handelsteilnehmer generiert an einem Handelstag im Segment DAX 110.000 Order- und Quote-Transaktionen und 54 Trades. Aufgrund der für dieses Segment gültigen Ratio von 1.000 sind für den Teilnehmer 54.000 Transaktionen ($1.000 * 54 = 54.000$) entgeltfrei. Das Entgelt für die darüber hinausgehenden Transaktionen berechnet sich wie folgt:

[...]

2.2.4.2 Exzessive Systemnutzung für Transaktionen im L-Account

Für Order-/Quote-Transaktionen im L-Account gelten die folgenden Parameter für die Bestimmung des Entgelts für exzessive Systemnutzung.

Tabelle 13a: Parameter für die Bestimmung des Entgelts für exzessive Systemnutzung (L-Account)

1. Order- und Quote Transaktionen im L-Account

Segment	Product Assignment Group(s)*	Grundlast pro Tag	Ratio	Preis pro Exzess TA in Eurocent
DAX	DAX	1.200.000	4.000	0,125
M/Tec/SDAX	MDX , TDX , SDX	500.000	3.500	0,143
Other German	GER , WAR	150.000	2.000	0,250
Europe	AST , ESP , FRA , ITA	2.000.000	40.000	0,0125



T7 – Stand: 20.05.2024

1. Order- und Quote Transaktionen im L-Account

<u>Segment</u>	<u>Product Assignment Group(s)*</u>	<u>Grundlast pro Tag</u>	<u>Ratio</u>	<u>Preis pro Exzess TA in Eurocent</u>
	<u>LUX , NEWX , SKA , STX , SWI , UKI</u>			
<u>Americas</u>	<u>NAM , SAM , USS</u>	<u>7.500.000</u>	<u>75.000</u>	<u>0,0067</u>
<u>Other Equities</u>	<u>AFR , ASI , AUS</u>	<u>20.000</u>	<u>30.000</u>	<u>0,0167</u>

* Die mit vier Buchstaben bzw. Ziffern bezeichneten Product Assignment Group(s) sind hier mit ihren ersten drei Buchstaben bzw. Ziffern dargestellt. Das Entgelt für exzessive Systemnutzung fällt auch für neue, hier nicht genannte Product Assignment Group(s) an, die den bestehenden Segmenten gemäß Wertpapierart und Region zugeordnet werden.

[...]
