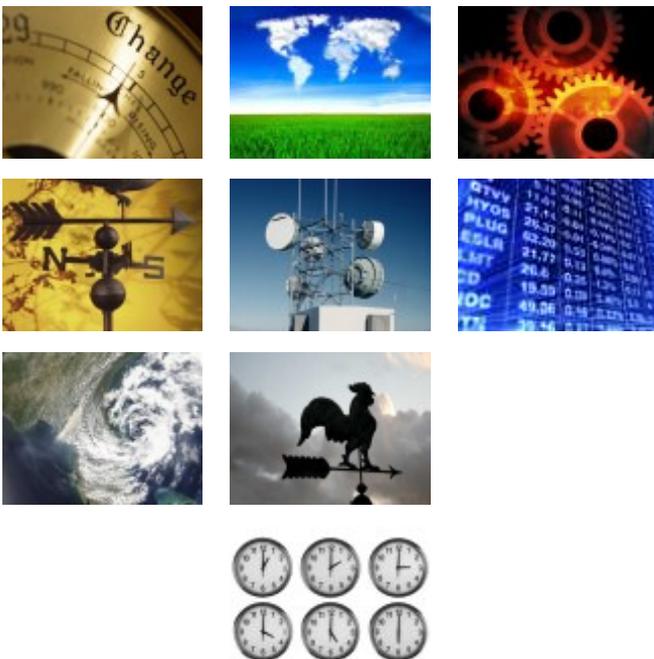




SWSConnect **Der webbasierte Preiskalkulator für** **Wetterderivate**



SWS*Connect*



Weather Derivative Pricer

Free weather derivative pricer... calculate indicative prices for weather hedges for hundreds of locations worldwide

SWS*Connect* Premium



Weather Derivative Pricer

A subscription weather derivative pricer for the professional offering a large range of datasets and offering multiple pricing methods

SWS*Connect* Premium⁺

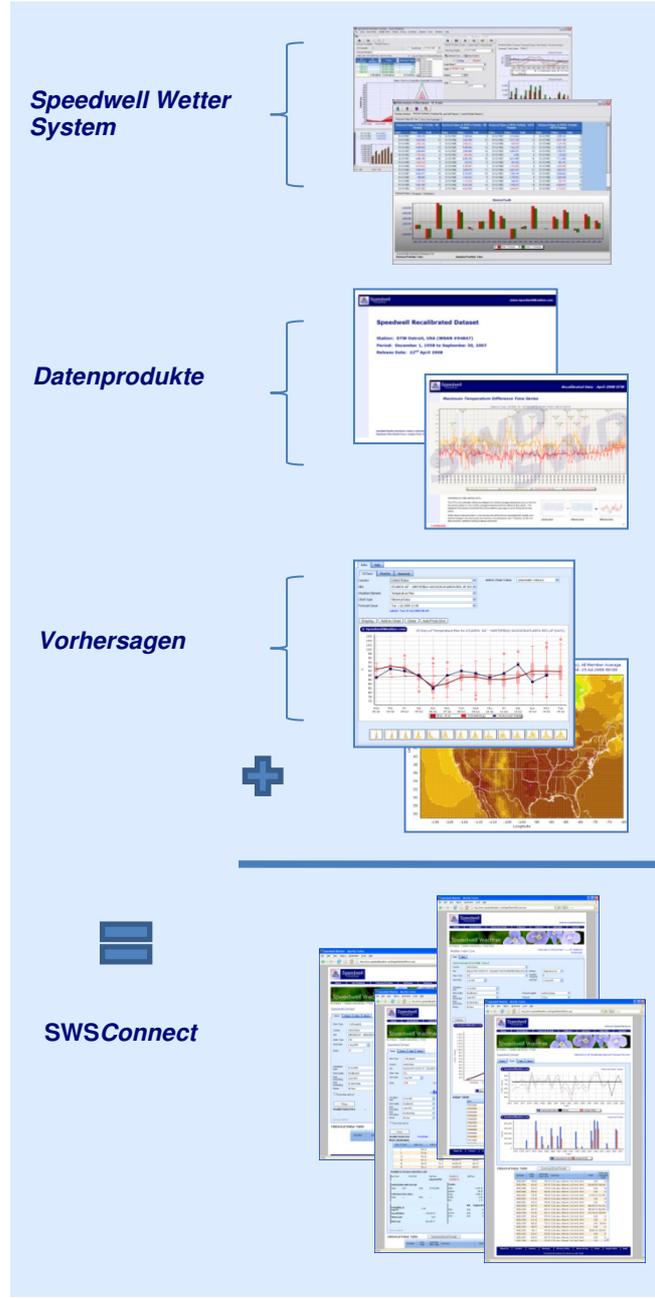


Weather Derivative Pricer

A sophisticated pricer offering a wide range of pricing methods and combining historical data, data feeds, forecasts and Speedwell Recalibrated data

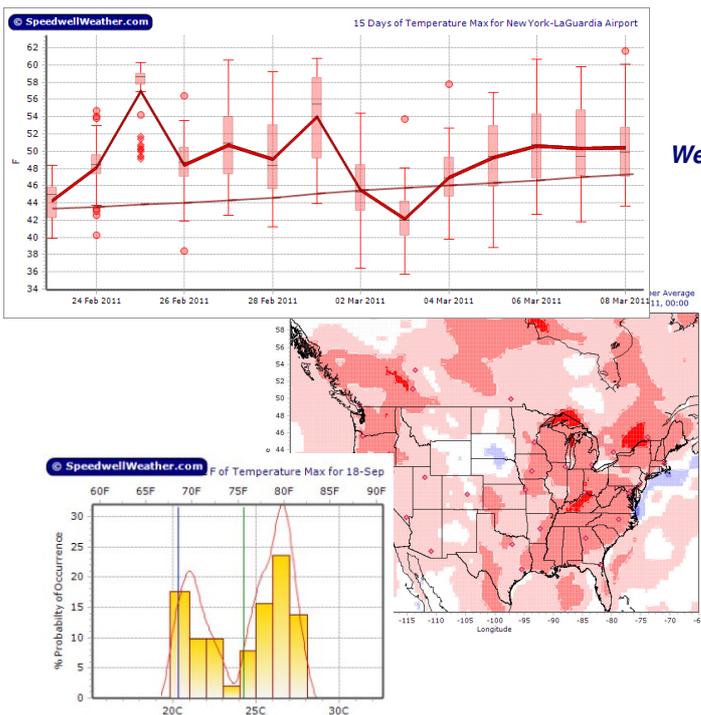


- **SWSCoconnect** ist ein über das Internet erhältlicher Preiskalkulator für Wetterderivate, aus den selben Komponenten wie **SWS** aufgebaut, das sich seit 2002 auf dem Markt erfolgreich bewährt. **SWS** ist das hervorragende Risikomanagementsystem für Wetterderivate für Preiskalkulation, Wetterdatenmanagement, Portfolio- und Finanzmanagement.
- **SWSCoconnect** verbindet alle Speedwell-Produkte aus den unterschiedlichen Bereichen zu einem einfach zu nutzenden Gesamtpaket:
 - Preiskalkulatoren für Wetterderivate
 - Historische und Nachkalibrierte Daten
 - Vorhersagen
 - CME Marktinformationen
- **SWSCoconnect** ist einfach zu benutzen ohne jedoch Einbußen an Qualität und Komplexität aufzuweisen.

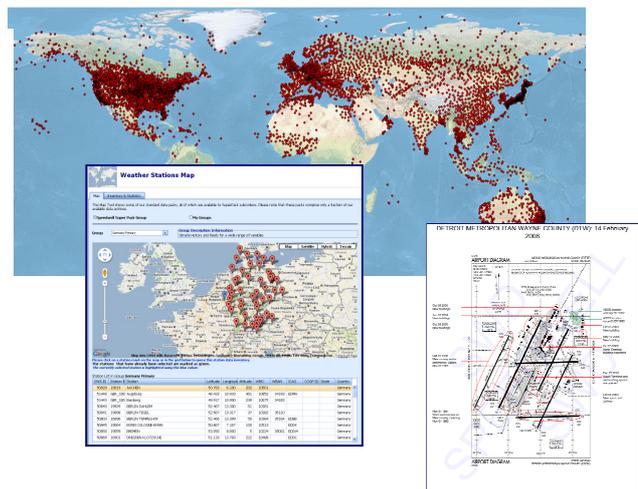


SWSCoconnect beinhaltet:

Gänzlich downscaled Wahrscheinlichkeitsvorhersagen



Weltweite Wetterdaten.....und Speedwell Nachkalibrierte Datensets



SWSCoconnect Premium + Pricing Tool Features

Derivatstypen: Call, Collar, Put, Straddle, Strangle, Swap

Wählen Sie aus den CME-Seiten und tausenden weiteren Standorten auf der ganzen Welt.

**Wählen Sie zwischen CME-Verträgen, Standardverträgen und exotischeren OTC-Strukturen (inkl. CME Verträgen für Australien)
- Absoluten Extremwerte
- HDD / CDD**

Wählen Sie zwischen qualitätsgeprüften und nachkalibrierten Daten.

Wählen Sie die Art der Vorhersage und wie sie in die Kalkulation mit einfließen soll.

**Modellierungsmöglichkeiten:
Auswahl verschiedener Verteilungen inklusive speziellen Tools zur Auswahl der am besten geeigneten Methode:
logarithmische Normalverteilung, Gammaverteilung, Kernelverteilung, abgestumpfte Kernelverteilung bei 0, Weibullverteilung, Inverse Normalverteilung, allgemeine Betaverteilung, Extremwertverteilung, Histogramme, logistische Verteilung, Laplace-Verteilung,...**

Standard Contract Periods:

| HDD | | CDD | | CAT | |
|---------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| Seasonal | Monthly | Seasonal | Monthly | Seasonal | Monthly |
| Nov -Mar 2011 | | May - Sep 2011 | | May - Sep 2011 | |
| Oct 2011 | Apr 2011 | Apr 2011 | Apr 2011 | Apr 2011 | Apr 2011 |
| Nov 2011 | May 2011 | May 2011 | May 2011 | May 2011 | May 2011 |
| Dec 2011 | Jun 2011 | Jun 2011 | Jun 2011 | Jun 2011 | Jun 2011 |
| Jan 2012 | Jul 2011 | Jul 2011 | Jul 2011 | Jul 2011 | Jul 2011 |
| Feb 2011 | Aug 2011 | Aug 2011 | Aug 2011 | Aug 2011 | Aug 2011 |
| Mar 2011 | Sep 2011 | Sep 2011 | Sep 2011 | Sep 2011 | Sep 2011 |

Die am häufigsten verwendeten Modellierungsvariationen auf einen Klick.

Wählen Sie aus den verschiedenen Detrendingmethoden für die zugrundeliegenden Daten (Wichtig für "kritische Tage"), den Endindex oder für beides.

Bildschrimanalyse für Jahre mit "El Niño" oder "La Niña"

Möglichkeit zum Überschreiben des Mittelwertes und "Vol"

Expected P&L: 5,692,193.76

Fair Price: 5,692,193.76

Turn Summary

| Num. Of Years | Index Avg | Index StDev | Profit Avg | Non Det. Index Avg | Non Det. Index StDev | Non Det. Profit Avg |
|---------------|-----------|-------------|--------------|--------------------|----------------------|---------------------|
| 1 | 1,652.00 | 0.00 | 8,260,000.00 | 1,652.00 | 0.00 | 8,260,000.00 |
| 5 | 1,342.50 | 243.45 | 6,712,500.00 | 1,342.50 | 243.45 | 6,712,500.00 |
| 10 | 1,316.85 | 198.60 | 6,584,250.00 | 1,316.85 | 198.60 | 6,584,250.00 |
| 20 | 1,270.15 | 185.10 | 6,350,750.00 | 1,270.15 | 185.10 | 6,350,750.00 |
| 30 | 1,213.25 | 184.11 | 6,066,250.00 | 1,213.25 | 184.11 | 6,066,250.00 |
| 40 | 1,164.18 | 193.14 | 5,820,875.00 | 1,164.18 | 193.14 | 5,820,875.00 |
| 61 | 1,138.44 | 185.44 | 5,692,193.76 | 1,138.44 | 185.44 | 5,692,193.76 |

Accrued Index including Chosen Forecast

| | | | |
|-------|------|------|-------------|
| Value | 0.00 | Date | 30 Apr 2011 |
|-------|------|------|-------------|

CME Future Price Close

| | | | |
|-------|-----|------|-----|
| Value | --- | Date | --- |
|-------|-----|------|-----|

Greeks

| | |
|-------|----------|
| Delta | 5,000.00 |
| Gamma | 0.00 |
| Nega | 0.00 |
| Theta | 0.00 |
| Rho | -343.06 |

Probability of Loss %: 0.00

Pay off StDev: 927,207.06

Worst Case: 3,840,000.00

Best Case: 8,260,000.00

VaR

| | VaR | Empirical VaR | Return on Empirical VaR |
|-------|--------------|---------------|-------------------------|
| 95% | 4,167,073.95 | 4,188,375.19 | 135.90 |
| 97.5% | 3,874,900.91 | 3,968,624.64 | 143.43 |
| 99% | 3,535,187.22 | 3,840,000.00 | 148.23 |

SWSCoconnect Premium + Ergebnisanzeige

Die modellierten Ergebnisse (basierend auf der zuvor ausgewählten Distribution).

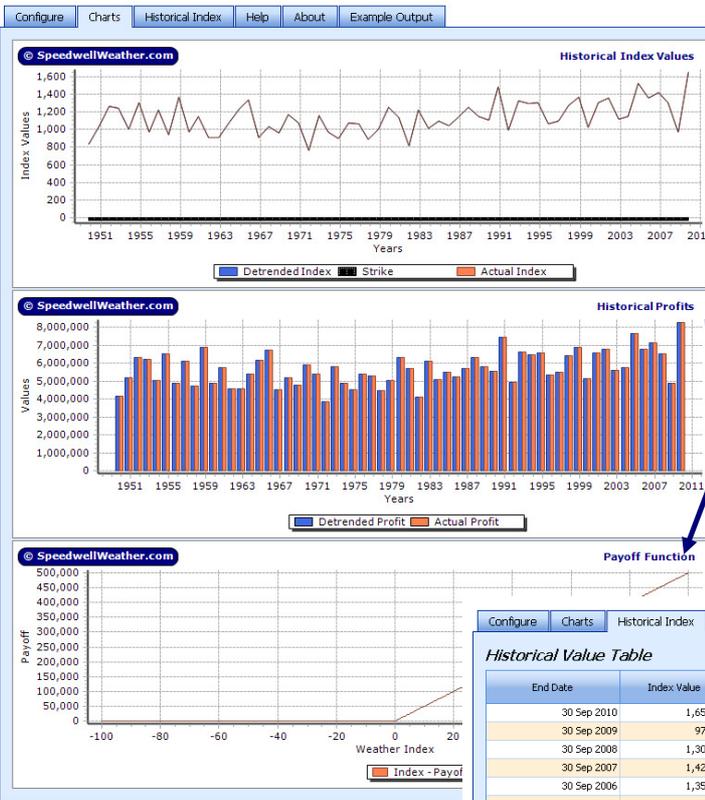
Burn-Analyse (basierend auf historischen Beobachtungswerten)
 - Aufriss nach X Jahren
 - Durchschnitt
 - Volatilität

Kumulierter Index - Mit einer kurzen Zusammenfassung des betrachtenden Zeitraumes besonders nützlich während der Risikoperiode.

Wahrscheinlichkeitsstatistik von Verlusten X Verlustjahre / Anzahl aller Jahre

Wert im Risiko Analyse (VaR)
 - Ablauf des VaR auf 3 Ebenen unter Anwendung der ausgewählten Verteilung
 - Ablauf des VaR auf 3 Ebenen unter Anwendung der tatsächlichen, trendbereinigten Daten

Die griechischen Buchstaben: Zeigen die Empfindlichkeiten von Delta, Gamma, Vega, Theta und Rho.



Historische Indexwerte - Dieser Graph zeigt die historischen Indexwerte, auf welchen das gewählte Wetterderivat basiert. Die Werte werden sowohl mit als auch ohne Trendbereinigung dargestellt. Ein Rechtsklick ermöglicht den Export.

Historische Profite - Dieser Graph zeigt die Auszahlungswerte vergangener Jahre. Die Werte werden sowohl trendbereinigt als auch ohne Trendbereinigung dargestellt. Ein Rechtsklick ermöglicht den Export.

Payoff-Funktion

Tabelle der historischen Werte
 - Indexwerte (mit und ohne Trendbereinigung)
 - exportierbar in Excel
 - Profit auf Basis des Indexes ohne Trendbereinigung

| End Date | Index Value | Detrended Index Value | DataType | Profit | Profit using Detrended Index |
|-------------|-------------|-----------------------|--|--------------|------------------------------|
| 30 Sep 2010 | 1,652.00 | 1,652.00 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 8,260,000.00 | 8,260,000.00 |
| 30 Sep 2009 | 977.50 | 977.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 4,887,500.00 | 4,887,500.00 |
| 30 Sep 2008 | 1,303.00 | 1,303.00 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 6,515,000.00 | 6,515,000.00 |
| 30 Sep 2007 | 1,421.50 | 1,421.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 7,107,500.00 | 7,107,500.00 |
| 30 Sep 2006 | 1,358.50 | 1,358.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 6,792,500.00 | 6,792,500.00 |
| 30 Sep 2005 | 1,527.00 | 1,527.00 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 7,635,000.00 | 7,635,000.00 |
| 30 Sep 2004 | 1,149.50 | 1,149.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 5,747,500.00 | 5,747,500.00 |
| 30 Sep 2003 | 1,114.50 | 1,114.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 5,572,500.00 | 5,572,500.00 |
| 30 Sep 2002 | 1,355.00 | 1,355.00 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 6,775,000.00 | 6,775,000.00 |
| 30 Sep 2001 | 1,310.00 | 1,310.00 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 6,550,000.00 | 6,550,000.00 |
| 30 Sep 2000 | 1,025.50 | 1,025.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 5,127,500.00 | 5,127,500.00 |
| 30 Sep 1999 | 1,370.00 | 1,370.00 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 6,850,000.00 | 6,850,000.00 |
| 30 Sep 1998 | 1,277.50 | 1,277.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 6,387,500.00 | 6,387,500.00 |
| 30 Sep 1997 | 1,093.50 | 1,093.50 | 153/153 days, Other=0, C=153, R=0, M=0 | 5,427,500.00 | 5,427,500.00 |

SWSCoconnect Premium + Zusätzliche Tools

CME Weather Futures Value Board
An exportable grid showing critical valuation statistics for the CME weather derivative contracts. The grid offers up to four different simultaneous valuation methods.

CME Weather Derivatives Prices
View CME weather derivative prices

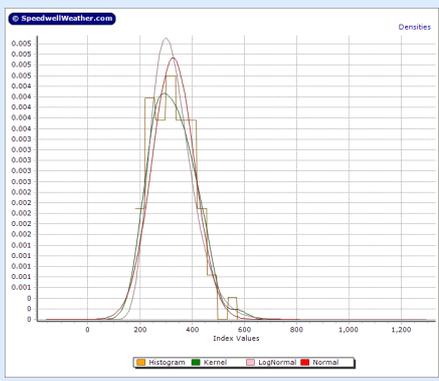
Das "CME Futures Value Board" ist die Webversion des beliebtesten Feature von SWS für Wertpapierhändler am Sekundärmarkt. Mit Hilfe von vier verschiedenen Modellen für alle CME Wetter-Futures ist die Preisermittlung auf einen Blick möglich und gibt ein sofortiges Gefühl für den jeweiligen Wert.

Durch Doppelklick des jeweiligen Vertrages öffnet sich dieser in SWSConnect.

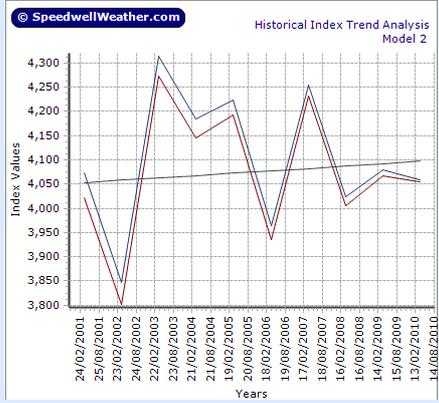
Die aktuellsten Schlusskurse der Futures & Options Verträge, die an der CME notiert sind.

Ein Doppelklick öffnet den jeweiligen Vertrag in SWSConnect.

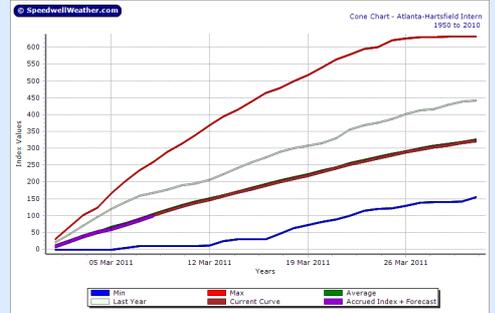
Additional Tools:



Distributionsanpassung



Trendanalyse



Cone-Chart



SWSConnect



Weather Derivative Pricer
Free weather derivative pricer... calculate indicative prices for weather hedges for hundreds of locations worldwide



Kostenloser Preiskalkulator zur Berechnung eines Indikativpreises für eine Wetterrisikoabsicherung.

SWSConnect Premium



Weather Derivative Pricer
A subscription weather derivative pricer for the professional offering a large range of datasets and offering multiple pricing methods



Preiskalkulator auf Abonnementbasis mit einer vielfältigen Auswahl an Methoden zur Preiskalkulation, Detrending sowie speziellen Analysetools.

SWSConnect Premium+



Weather Derivative Pricer
A sophisticated pricer offering a wide range of pricing methods and combining historical data, data feeds, forecasts and Speedwell Recalibrated data



Ideal für den Handel mit CME Wetterderivatsverträgen: Das Abonnement umfasst ebenso die gänzlich downscaled Speedwell Wahrscheinlichkeitsvorhersagen sowie die Speedwell Nachkalibrierten Datensets.

| Version | Eigenschaften |
|--|--|
|  SWSConnect | <ul style="list-style-type: none"> • KOSTENLOS • Unbegrenzter Zugriff auf rohe, historische Datenset von bis zu 10 Jahren zur Kalkulation des Indikativpreises des Wetterderivats. • Preiskalkulator für Calls und Puts. • Zusammenfassende Darstellung von Burns und Indexwerten (5, 10, ..Jahre) • |
|  SWSConnect PREMIUM | <p>SWSConnect und zusätzlich:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zugriff auf verfügbare qualitätsgeprüfte Daten. • Unterstützt eine größere Auswahl an Indextypen. • Verfügt über eine größere Auswahl an Derivatsarten, inkl. Collars. • Die verfügbaren Methoden zur Preisbestimmung enthalten eine große Auswahl an Einstellungen zur Trendbereinigung, verwendetem historischen Zeitraum und Distribution. • Darstellung der Wert im Risiko Statistiken (VaR). • Kompletter Aufriss des Jahresindex und den Auszahlungswerten • Wahl der Trendbereinigungsmethode für die zugrunde liegenden Daten und/oder Indexen. • Möglichkeit zum Überschreiben von Mittelwerten und Volatilität. • Unbegrenzte Nutzeranzahl. |
|  SWSConnect PREMIUM + | <p>SWSConnect PREMIUM und zusätzlich:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Integration der gänzlich downscaled Speedwell Wahrscheinlichkeitsvorhersagen für alle CME-Standorte. • Zugriff auf alle Speedwell Nachkalibrierten Datensets • Unbegrenzte Nutzeranzahl. • "CME Futures Value Board" mit komplettem Marktausblick. • Tool zur Anpassung der Indexverteilung • Tool zur Trendbereinigung des Indexes |

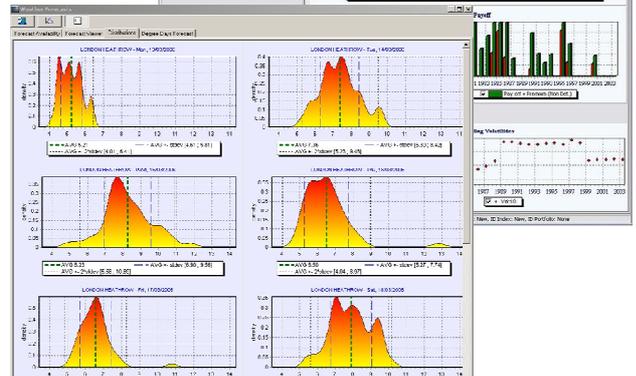


Speedwell Weather System (SWS)

Speedwell Wetter System, SWS

Für weitere Informationen zum Speedwell Wetter System (SWS), auch für die festinstallierte Version für Unternehmen, nehmen Sie bitte Kontakt mit uns auf.

- SWS Enterprise ist eine Kundenserverapplikation, für das Management der Risikoportfolios sowie Back-Office-Tools mit komplettem Zugriff für alle Nutzer.
- SWS ist ein offenes System, das verschiedene Daten- und Vorhersagenanbieter unterstützt.
- Zugriff auf die SWS Datenbank und weitere Komponenten auch über andere Systeme möglich.
- SWS kann ebenso auf dem Speedwellserver gehostet werden.



Kontakt:

Für weitere Informationen zur Speedwell-Software und Beratung: www.SpeedwellWeather.com

Stephen Doherty
Dr. Michael Moreno
David Whitehead (USA)

stephen.doherty@SpeedwellWeather.com
michael.moreno@SpeedwellWeather.com
david.whitehead@SpeedwellWeather.com

Telefon:

Europa: +44 (0) 1582 465 569
USA: + 1 (0) 843 737-4843

Europa: Mardall House, Vaughan Rd, Harpenden, Herts, AL5 4HU
USA: 418 King St, Floor 2, Charleston, SC 29403, USA