

Kundeninformation

Verwahrungsdienstleistungen

## **Record Tag Deutschland**

Kundeninformation  
Verwahrungsdienstleistungen

## **Record Tag Deutschland**

Publikationsdatum: November 2015

Dokumentnummer: F- 6931

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Clearstream Banking weder vervielfältigt noch in anderer Form oder für andere als interne Geschäftszwecke versandt werden. Die Bezeichnung Clearstream Banking oder CBF in diesem Dokument bezieht sich auf Clearstream Banking AG, Frankfurt.

Der Inhalt dieses Dokuments kann nach vorheriger Mitteilung geändert werden.

© Copyright Clearstream Banking (2015). Alle Rechte vorbehalten.

Clearstream Banking ist ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse.

## Inhalt

<b>1</b>	<b>Allgemein</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt</b>	<b>6</b>
<b>2.1</b>	<b>Income Distribution Events</b>	<b>6</b>
2.1.1	Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline	6
2.1.2	Relevante KADI Terminarten	6
2.1.3	Transaktionsmanagement	7
2.1.4	SWIFT Reporting	12
<b>2.2</b>	<b>Non Income Distribution Events</b>	<b>18</b>
2.2.1	Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline	18
2.2.2	Relevante KADI Terminarten	18
2.2.3	Transaktionsmanagement	19
2.2.4	SWIFT Reporting	23
<b>2.3</b>	<b>Reorganisation in Geld</b>	<b>29</b>
2.3.1	Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline	29
2.3.2	Relevante KADI Terminarten	29
2.3.3	Transaktionsmanagement	30
2.3.4	SWIFT Reporting	32
<b>2.4</b>	<b>Reorganisation in Stücke</b>	<b>39</b>
2.4.1	Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline	39
2.4.2	Relevante KADI Terminarten	39
2.4.3	Transaktionsmanagement	40
2.4.4	SWIFT Reporting	41
<b>2.5</b>	<b>Deutsche Steuern</b>	<b>47</b>
<b>2.6</b>	<b>MT564 REPE Bestelloptionen</b>	<b>48</b>

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

Leerseite

# 1 Allgemein

Im Zuge der Aktienrechtsnovelle 2014 ist geplant, folgenden Sachverhalt in den § 58 Absatz 4 des Aktiengesetzes – AktG aufzunehmen:

„Der Anspruch ist am dritten auf den Hauptversammlungsbeschluss folgenden Geschäftstag fällig. In dem Hauptversammlungsbeschluss oder in der Satzung kann eine spätere Fälligkeit festgelegt werden.“

Diese Gesetzesänderung ist die Voraussetzung für die Einführung des Record Tages für Income Events in Deutschland. Die Gesetzesänderung soll zum 1. Januar 2017 wirksam werden.

Eine Änderung des § 44 des Einkommensteuergesetz – EStG ist noch ausstehend.

Die Einführung des Record Tages für Non Income Events, die keiner Gesetzesänderung bedarf, ist ebenfalls für den 1. Januar 2017 geplant, unter der Voraussetzung der Zustimmung des BaFin.

CBF wird die entsprechenden Änderungen im November Release 2015 einsetzen.

Prozessänderung <sup>1</sup>	Technischer Einsatz	Fachlicher Einsatz
Erweiterungen Market Claims und Transformationen	23.11.2015	23.11.2015
Neuer MT564 REPE Prozess	23.11.2015	23.11.2015
Verarbeitung Deutscher Events mit neuer Timeline	23.11.2015	01.01.2017 <sup>2</sup>

**Hinweis:** Ursprünglich sollte die Gesetzesänderung zum 1. Januar 2016 in Kraft treten. Alle im Dokument aufgeführten Event Beispiele zeigen daher ein Kalender-Datum im Jahr 2016.

<sup>1</sup> Prozessbeschreibung in den folgenden Kapiteln

<sup>2</sup> Sichergestellt durch entsprechende Informationen von Emittenten und Wertpapier-Mitteilung (WM)

## 2 Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

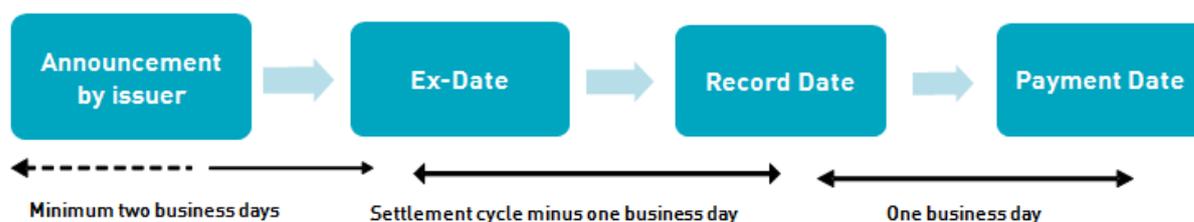
### 2.1 Income Distribution Events

Für Income Distribution Events ändert sich mit Einführung des Record Tages für den deutschen Markt die Zeitschiene für die Verarbeitung. Die Feststellung der berechtigten Bestände erfolgt nicht mehr am Geschäftstag vor dem Ex-Tag, sondern am gemeldeten Record Tag, der in der Regel für Papiere mit Lagerland Deutschland der Tag nach dem Ex-Tag ist. Der Tag der Zahlung ist in der Regel ein Geschäftstag nach dem Record Tag.

Voraussetzung für die Verarbeitung nach dem Record Tag ist, dass durch den Emittenten und Wertpapier-Mitteilungen (WM) ein Record Tag gemeldet wird.<sup>1</sup> Bei Dividenden ist dies gemäß der geplanten Gesetzesänderung, wie in Kapitel 1 beschrieben, verpflichtend.

**Hinweis:** Im CBF ISO 15022 Reporting (MT56X) wird der Tag zur Ermittlung des berechtigten Bestands immer als Record Date (RDTE) bezeichnet, unabhängig davon ob er vor oder nach Ex-Tag liegt.

#### 2.1.1 Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline



#### 2.1.2 Relevante KADI Terminarten

Terminart	SWIFT Indikator	Processing Timeline	Claims
110 Zinszahlungen	INTR	Wie heute	Ja
112 Annuitäten	INTR	Wie heute	Nein
120 Dividenden	DVCA	EX / RD / PD	Ja
121 Fondsausschüttungen	DVCA	EX / RD / PD	Ja
125 Sonstige Ausschüttungen	OTHR	EX / RD / PD	Ja
126 Ausschüttungen von Genussscheinen	INTR	EX / RD / PD	Ja
127 Steuerliquidität von thesaurierenden Fonds	ACCU	Wie heute	Ja
141 Teilrückzahlung zum Poolfaktor (ohne Änderung des Nennwertes)	PRED	Wie heute	Ja

Dividenden (TA 120), Ausschüttungen von Fonds (TA 121), sonstige Ausschüttungen (TA 125) und Ausschüttungen von Genussscheinen (TA 126) werden nach der neuen Zeitschiene mit Feststellung der berechtigten Bestände am Datum des Record Tages prozessiert, wenn durch den Emittenten oder

<sup>1</sup> Ist der gemeldete Record Tag ein Feiertag nach dem T2-Kalender, so wird der Geschäftstag davor als Record Tag verarbeitet.

WM ein Record Tag gemeldet wird. Bei Dividenden ist dies gemäß der geplanten Gesetzesänderung, wie in Kapitel 1 beschrieben, verpflichtend. Ansonsten wird nach dem bisherigen Verfahren der Bestands-Stichtag, der in der Regel ein Geschäftstag vor dem Ex-Tag ist, ermittelt.

Zinszahlungen (TA 110), Annuitäten (TA 112), Ausschüttung von Steuerliquidität für thesaurierende Fonds (TA 127) und Teilrückzahlungen zum Poolfaktor (TA 141) werden weiterhin nach der derzeitigen Zeitschiene prozessiert. Für die Terminarten 110 und 141 wird der Stichtag zur Feststellung der berechtigten Bestände wie bisher anhand des Zinstermins bzw. Fälligkeitstages ermittelt; bei der Terminart 127 wird weiterhin der Zuflusstag herangezogen.

### 2.1.3 Transaktionsmanagement

Mit der Einführung der Record Tag Verarbeitung erfolgt auch für Papiere mit Lagerland Deutschland die Generierung von Market und Reverse Claims gemäß Verarbeitung nach dem Record Tag. Zusätzlich zu den bisherigen Transaktionsarten (OTC-Geschäfte mit CASCADE-Auftragsart 01 mit Unterauftragsart W, LION-Geschäfte, CCP-Transaktionen) werden weitere Transaktionsarten in den Market Claim Prozess für Income Distribution Events miteinbezogen: Depotübertrag RS (CASCADE-Auftragsart 01 mit Unterauftragsart P), Storno-/Nachbuchung Depotumsatz (CASCADE-Auftragsart 99), Einlieferung/Auslieferung (CASCADE-Auftragsart 16 mit den Unterauftragsarten L und V, CASCADE-Auftragsart 18 mit den Unterauftragsarten A und R).

Für die CASCADE-Auftragsart Depotübertrag RS ist daher in Zukunft die Angabe eines Handelstages im Feld SCHLUSSTAG erforderlich. Für die CBF-interne CASCADE-Auftragsart 99 Storno/Nachbuchung Depotumsatz können nur Claims erzeugt werden, wenn ein Handelstag angegeben wurde.

Für die Auftragsarten Einlieferung mit den Unterauftragsarten L und sowie Auslieferung mit den Unterauftragsarten A und R werden nur im Falle einer Buchung zwischen Ex-Tag und Record Tag (inklusive) Reverse Claims erzeugt.

Übersicht über die kompensationsrelevanten Transaktionsarten:

AA	Beschreibung	Schlussstag	Ex-Flag	Claims
<b>01 P</b>	<b>Depotübertrag RS</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Market/Reverse Claims</b>
01 W	Ohne KZ-AA Arten	Implementiert	Implementiert	Market/Reverse Claims
<b>07</b>	<b>GBC-Umtausch</b>	<b>Implementiert</b>	<b>n.a.</b>	<b>Market/Reverse Claims<sup>a</sup></b>
<b>09</b>	<b>GBC-Rücktausch</b>	<b>Implementiert</b>	<b>n.a.</b>	<b>Market/Reverse Claims<sup>a</sup></b>
10	Börsengeschäft	Implementiert	n.a.	Market/Reverse Claims
<b>16 L</b>	<b>Laufende Einlieferung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>b</sup></b>
<b>16 V</b>	<b>Valutierung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>b</sup></b>
<b>18 A</b>	<b>Laufende Auslieferung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>b</sup></b>
<b>18 R</b>	<b>Rahmendurkunde/ Teilreduzierung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>b</sup></b>
<b>99</b>	<b>Storno/Nachbuchung Depotumsatz</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Market/Reverse Claims</b>
Offene CCP-Bruttogeschäfte		Implementiert	n.a.	Market Claims

- Für die Auftragsarten 07 und 09 werden Claims auf Basis der Informationen der Lagerstelle nachgezogen.
- Für CBF-verwahrte irische ETFs werden Reverse Claims auf Basis der Informationen des Emittenten nachgezogen.

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

Die im Folgenden dargestellten Market und Reverse Claim Regeln gelten für deutsche und internationale Girosammelverwahrung (GS)-Instrumente. Bestimmte Auftragsarten, wie Depotübertrag RS oder Einlieferung/Auslieferung, kommen allerdings nur bei deutschen Instrumenten vor.

## Market Claims

Der Market Claim Prozess beginnt am Geschäftstag nach dem Stichtag/Record Tag und dauert 20 Geschäftstage. Die Generierung der Market Claims für OTC-Geschäfte, GBC-Umtausch/Rücktausch und Börsengeschäfte erfolgt nach der Buchung, wenn das Geschäft nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht wird, aber vor dem Ex-Tag (cum) gehandelt wurde. Dazu findet eine tägliche Selektion von gebuchten Geschäften nach 18.00 Uhr, also in der Massendisposition, statt. Für CCP/EUREX-Geschäfte werden Market Claims auf Basis offener Brutto-Geschäfte generiert.

Für die Terminarten 120, 121, 125 und 126 erfolgt die Generierung der Market Claims auf Basis des Record Tages, wenn ein Record Tag gemeldet wurde, das heißt, es wird ein Market Claim erzeugt, wenn das Datum des angegebenen Handelstags vor dem Ex-Tag liegt und das Geschäft nach dem Record Tag gebucht wurde. Wird kein Record Tag gemeldet, so werden Market Claims weiterhin auf Basis des anhand des Ex-Tages ermittelten Stichtages erzeugt.

Für die Terminarten 110, 127 und 141 werden Market Claims weiterhin nach der bisherigen Verarbeitungslogik erzeugt. Für Zinszahlungen (TA 110) findet keine Umstellung auf eine Record Tag Verarbeitung statt, die Berechnung von Market Claims erfolgt nach der bisherigen Ermittlung des Stichtages.<sup>1</sup> Für Terminart 127 ist wie bisher der Zuflusstag für die Berechnung maßgeblich, für Terminart 141 der anhand des Fälligkeitstages ermittelte Stichtag.

Bedingungen für die Generierung von Market Claims für die verschiedenen Transaktionsarten (Änderungen zum bisherigen Verfahren markiert):

## OTC-Geschäfte

CASCADE-Auftragsart ist 01 mit

- Unterauftragsart W (ohne KZ-AA Arten) oder
- **Unterauftragsart P (Depotübertrag RS)**

**CASCADE-Auftragsart ist 99 (Storno/Nachbuchung).**

Für diese CASCADE-Auftragsarten werden unter folgenden Vorbedingungen Market Claims generiert:

- Lieferung gegen Zahlung (DvP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto), 010 (Kundenkonto-Broker), 080 (RTS Reservierungskonto) und 131 (Konto für Unterkontolösung).
- Lieferung frei von Zahlung (FoP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto) und 010 (Kundenkonto-Broker)

Das Geschäft wurde nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist vor dem Ex-Tag.

---

<sup>1</sup> Für TA110 wird unterschieden zwischen Zinszahlungen für Flatbonds sowie sonstigen Zinszahlungen. Bei Zinszahlungen für Flat Bonds werden Market Claims für Börsengeschäfte (LION) sowie für OTC-Geschäfte generiert. Bei sonstigen Zinszahlungen werden Market Claims nur für Börsengeschäfte (LION) generiert. Flat Bonds (Anleihen sowie Anleihen mit zertifikatsähnlicher Struktur) werden anhand von WSS WM Daten wie folgt identifiziert: WSS Feldwert GD311B (Sonderheiten bei Stückzinsberechnung) = 01 (Flat), 02 (x-flat, dirty price), 07 (keine Stückzinsen), WSS-Feldwert GD821B (Zinsberechnungsmethode) = 99 (keine Zinsberechnungsmethode).

- Für AA01 Unterauftragsart W **und P** muss ein Handelstag angegeben werden.
- **Für AA99 ist der Handelstag ein optionales Feld; falls kein Handelstag angegeben wurde, werden keine Market Claims erzeugt.**

Ausgenommen vom Claiming Prozess sind die folgenden Transaktionen:

- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Market Claims
- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Erträgen basierend auf Bestand (zum Beispiel aus Terminart 231)
- Instruktionen, bei denen beide Kontrahenten die Transaktion durch Setzen des Ex-Flags als Ex-Transaktion vereinbart haben (MT540-547, Feld :22F: in Mandatory Sequenz B Trade Details hat den Wert TTCO//SPEX), d. h. sie ist von der Market Claim-Verarbeitung ausgeschlossen.  
**Hinweis:** Für AA01 mit Unterauftragsart P und Auftragsart 99 wird keine Matchinstruktion eingestellt, daher ist das Setzen des Ex-Flags auch maßgeblich für den Kontrahenten der Instruktion.
- Transaktionen im Status „Reservierung“ und Reservierungsrücknahme“

Grenzüberschreitende Transaktionen:

Automatische Market Claims werden generiert bei:

- ESES Kontrahenten (7205 EOC Frankreich, 7223 EOC Belgien und 7214 EOC Niederlande) für DvP Geschäfte, wenn die Zahlung in Euro erfolgt.
- ESES Kontrahenten (7205 EOC Frankreich, 7223 EOC Belgien und 7214 EOC Niederlande) für bilateral abgestimmte FoP Geschäfte (UEB-GRUND ungleich 200), wenn die Zahlung in Euro erfolgt.

Bei anderen Märkten werden Market Claims generiert, wenn der Heimat-Markt diese an CBF avisiert.

### **GBC-Umtausch/Rücktausch**

#### **CASCADE-Auftragsart ist 07 oder 09 (GBC-Umtausch).**

Die Transaktion wurde nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist vor dem Ex-Tag.

Market Claims werden auf Basis der Information der Lagerstelle nachgezogen.

### **Börsengeschäfte (LION)**

Das Geschäft hat Auftragsart 10.

Das Geschäft wurde nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist vor dem Ex-Tag.

Market Claims für Zinszahlungen (keine Flat Bonds) werden wie bisher nur für Geschäfte generiert, wenn die folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- Der ursprüngliche Valutatag ist ausgefüllt und kleiner oder gleich dem CBF-Stichtag.
- Der ursprüngliche Valutatag ist nicht ausgefüllt und Handelstag plus zwei Geschäftstage liegt vor oder am CBF-Stichtag.

**Hinweis:** Wenn ein Börsengeschäft teilbeliefert wird, werden Market Claims für jeden gebuchten teilbelieferten Nennwert erzeugt.

### **Offene EUREX-CCP-Geschäfte**

Market Claims werden für EUREX-CCP-Geschäfte weiterhin auf Basis der offenen Bruttogeschäfte

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

generiert.

- Bei Events mit "Ex Date -1"-Verarbeitung werden Market Claims für alle am Ex-Tag (Tagesende) offenen Bruttogeschäfte mit Handelstag < Ex-Tag durchgeführt.
- Bei Events mit Record Tag Verarbeitung (Tagesende) werden für alle am Record Tag offenen Bruttogeschäfte mit Handelstag < Ex-Tag durchgeführt.

## Reverse Claims

Reverse Claims werden nur für die Events generiert, bei denen eine Verarbeitung nach Record Tag Logik stattfindet, also nur für die Terminarten TA 120, TA 121, TA125 und TA 126, wenn ein Record Tag, der nach dem Ex-Tag liegt, gemeldet wurde. Reverse Claims werden für OTC-Geschäfte, GBC-Umtausch/Rücktausch, Börsengeschäfte und Einlieferungen/Auslieferungen generiert, wenn das Geschäft an oder nach dem Ex-Tag gehandelt und zwischen dem Ex-Tag und dem Record Tag (inklusive) gebucht wurde. Der Reverse Claim Prozess findet einmalig in der Nachtverarbeitung am Record Tag statt. Reverse Claims für EUREX/CCP-Geschäfte werden auf Basis abgewickelter Geschäfte durchgeführt und sollten bei der geplanten Zeitschiene für Papiere mit Lagerland Deutschland nicht vorkommen.

## OTC-Geschäfte

CASCADE-Auftragsart ist 01 mit

- Unterauftragsart W (ohne KZ-AA Arten) oder
- **Unterauftragsart P (Depotübertrag RS)**

**CASCADE-Auftragsart ist 99 (Storno/Nachbuchung).**

Für diese CASCADE-Auftragsarten werden unter folgenden Vorbedingungen Reverse Claims generiert:

- Lieferung gegen Zahlung (DvP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto), 010 (Kundenkonto-Broker), 080 (RTS Reservierungskonto) und 131 (Konto für Unterkontolösung).
- Lieferung frei von Zahlung (FoP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto) und 010 (Kundenkonto-Broker)

Die Transaktion wurde zwischen dem Ex-Tag und dem Record Tag (inklusive) gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist an oder nach dem Ex-Tag.

- Für AA01 Unterauftragsart W **und P** muss ein Handelstag angegeben werden.
- **Für AA99 ist der Handelstag ein optionales Feld; falls kein Handelstag angegeben wurde, wird der Settlement Tag als Handelstag angenommen und es werden bei Buchungen zwischen Ex-Tag und Record Tag Reverse Claims erzeugt.**

Ausgenommen vom Claiming Prozess sind die folgenden Transaktionen:

- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Market Claims
- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Erträgen basierend auf Bestand (zum Beispiel aus Terminart 231)
- Instruktionen, bei denen beide Kontrahenten die Transaktion durch Setzen des Ex-Flags als Ex-Transaktion vereinbart haben (MT540-547, Feld :22F: in Mandatory Sequenz B Trade Details hat den Wert TTCO//SPEX), d. h. sie ist von der Market Claim-Verarbeitung ausgeschlossen.  
**Hinweis:** Für AA01 mit Unterauftragsart P und Auftragsart 99 wird keine Matchinstruktion eingestellt, daher ist das Setzen des Ex-Flags auch maßgeblich für den Kontrahenten der Instruktion.

- Transaktionen im Status „Reservierung“ und Reservierungsrücknahme“

Grenzüberschreitende Transaktionen:

Automatische Reverse Claims werden für alle CSDs generiert, ausgenommen:

- Dänemark (4490)
- Finnland (4496, 7212)
- Monte Titoli (7245)

Bei diesen Märkten werden Reverse Claims generiert, wenn der Heimat-Markt diese an CBF avisiert.

### **GBC-Umtausch/Rücktausch**

**CASCADE-Auftragsart ist 07 oder 09 (GBC-Umtausch).**

Die Transaktion wurde zwischen dem Ex-Tag und dem Record Tag gebucht (inklusive).

Der Handelstag (Schlusstag) ist an oder nach dem Ex-Tag.

Reverse Claims werden aufgrund der Information der Lagerstelle nachgezogen.

### **Einlieferung/Auslieferung**

**CASCADE-Auftragsart ist 16 (Einlieferung) mit**

- **Unterauftragsart L (Lfd. Einlieferung)**
- **Unterauftragsart V (Valutierung)**

**CASCADE-Auftragsart ist 18 (Auslieferung) mit**

- **Unterauftragsart A (Lfd. Auslieferung)**
- **Unterauftragsart R (Rahmenurkunde/Teilreduzierung)**

**CBF-Lagerland des Income Distribution Events ist 099 (Deutschland).**

Das Geschäft wurde zwischen dem Ex-Tag und dem Record Tag gebucht (inklusive). Da diese Aufträge keinen Schlusstag haben, werden alle zwischen Ex-Tag und Record Tag gebuchten Aufträge kompensiert. Dies betrifft neben laufenden Ein-/Auslieferungen auch Valutierungen und Re-Valutierungen von Fonds.

**Besonderheit bei Namensaktien:** Auslieferungen werden nicht über die Auftragsart 18 abgewickelt, sondern über Depotübertrag gegen ein CBF-internes Konto, daher finden keine Reverse Claims statt.

### **Börsengeschäfte (LION)**

Das Geschäft hat Auftragsart 10.

Das Geschäft wurde zwischen Ex-Tag und Record Tag (inklusive) gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist an oder nach dem Ex-Tag.

Reverse Claims für Börsengeschäfte sollten bei der geplanten Zeitschiene für Papiere mit Lagerland Deutschland (Record Tag einen Geschäftstag nach Ex-Tag) nicht vorkommen.

### **EUREX-CCP-Geschäfte**

Reverse Claims werden für alle zwischen Ex-Tag und Record Date gehandelten und gebuchten Bruttogeschäfte durchgeführt. Reverse Claims für EUREX-CCP-Geschäfte sollten bei der geplanten Zeitschiene für Papiere mit Lagerland Deutschland (Record Tag einen Geschäftstag nach Ex-Tag) nicht vorkommen.

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## 2.1.4 SWIFT Reporting

Beim MT564 NEWM für gibt es keine Formatänderungen; das Datum des Record Tages wird im existierenden Feld :98A::RDTE/ ausgewiesen. Generell erfolgt in diesem Feld die Anzeige des Tages, an dem der berechnete Bestand ermittelt wird, unabhängig davon ob dieser vor oder nach dem Ex-Tag liegt.

Zusätzlich zu dem MT564 REPE am Record Tag wird ein MT564 REPE am Record Tag – 1 Geschäftstag (RD – 1) und am Record Tag – 2 Geschäftstage (RD – 2) über die Gesamtposition, die Summen der noch nicht abgewickelten Käufe und Verkäufe sowie den Saldo inklusive Absetzungen angeboten. Die Summen werden wie folgt berechnet:

:93B::SETT/ Bestandsposition ohne Berücksichtigung von Absetzungen  
:93B::PEND/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Verkäufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA07, AA09, AA99), Börsengeschäfte und offene CCP-Bruttogeschäfte  
:93B::PENR/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Käufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA07, AA09, AA99), Börsengeschäfte und offene CCP-Bruttogeschäfte  
:93B::ELIG/  $SETT - Absetzungen - PEND + PENR$

Die Summen basieren auf den folgenden Beständen, Käufen und Verkäufen:

- Bestandsposition: Position am (ca. 18:00 Uhr)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte mit Handelstag < RD – 1 / RD – 2 (Restanten)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte am Tagesende
- Offene, gematchte OTC-Geschäfte AA01 W oder P, AA07, AA09, AA99 am Tagesende
- Offene Börsengeschäfte (LION) am Tagesende

Der Versand findet am folgenden Tag nach Ende von RT-STD statt (ca. 06:00 Uhr).

Der berechnete Betrag in Subsequence E2 Cash Movements (:19B::ENTL) wird auf Basis der Differenz aus Bestandsposition und Absetzungen berechnet; die offenen Geschäfte werden dabei nicht berücksichtigt.

**Hinweis:** Der MT564 wird mit dem Funktionscode ‚REPE‘ gesendet, wenn auch der MT564 für Vorabinformationen bestellt und daher bereits ein MT564 NEWM versendet wurde. Ist der MT564 am Record Tag – 1 oder 2 Geschäftstag/e der erste MT564 über das Event, den der Kunde erhält, so wird ein MT564 mit dem Funktionscode ‚NEWM‘ gesendet.

Die neu in den Claim Prozess einbezogenen Transaktionen werden generell im Reporting wie OTC-Geschäfte gekennzeichnet.

Der MT564 REPE RD – 1 / RD – 2 wird für alle Events in girosammelverwahrten Instrumenten versendet.

**Beispiel für eine Dividendenzahlung:**

TRAN: WSIT FC: ER SB: 723610###A##

```

W S S ----- ANZEIGE TERMINDATEN ERTRÄGNISSE ----- SEITE: 1 ---
DE0007236101 SIE                SIEMENS AG NA                GS  ST
WKN  723610                    BID  2016031953300
EX-TAG/CBF-INT. 27.01.2016      KUPON
ART DES ERTRAGS Div. bestätigt v. HV ABGELT.-STEUERSATZ          25
ART DER ZAHLUNG      Bardividende SOLIDAR-ZUSCHLAG          5,5
ART DIVID./ZINS      lfd. Dividende HV/GV-DATUM          26.01.2016
DIV.GES. BETR              3,3 EO RECORD-DATE          28.01.2016
-KZ-NULLMELDUNG                ZAHLBARKEIT AB/AM 29.01.2016
1.TEILBETRAG                ZAHLUNGSART          GESCHAEFTSJAHR
2.TEILBETRAG                ZAHLUNGSZEITRAUM    01.10.2013 30.09.2014
DIV.NETTO                  WÄHLBARE WRG BIS          2. WRG
-KZ-NULLMELDUNG                UMR.KURS
STEUER-/Q.ST.ART Abgelt. PV/TB im BV ZUST. KEST-ABZUG    Zahlstelle (OGAW-IV)
QUELLENST.SATZ
VERMIND.QUELLENST.          HÖHE ST.GUTSCHR.    gem.Teileinkünftever
RÜCKFORDERB.QUELL.ST.      ERTR-ART US-QST.
AUSLANDSSPESEN BETR        TRENNTERMIN
-EINBEHALT.KOST.          ZUGANG/ÄNDG. AM    28.01.2015 WM
-- ID-KZ: 7907000137 -- PW:  ----- B790740B -- 06/03/15 -- 11:09:15 --
WS1100I WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8
WS9260I WEITERE ERTRÄGNISDATENGRUPPE ZUM WP VORH.: PF9, HIST: SHIFT PF9

```

## Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

### MT564 NEWM:

:16R: GENL  
:20C: :CORP//1202016031953300  
:20C: :SEME//K51S001709961D8E  
:23G: NEWM  
:22F: :CAEV//DVCA  
:22F: :CAMV//MAND  
:98C: :PREP//20151216001811  
:25D: :PROC//COMP  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:35B: ISIN DE0007236101  
SIEMENS AG NA  
:16R: FIA  
:11A: :DENO//EUR  
:16S: FIA  
:16R: ACCTINFO  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:93B: :ELIG//UNIT/100,  
:93B: :SETT//UNIT/100,  
:16S: ACCTINFO  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :XDTE//20160127  
:98A: :RDTE//**20160128**  
:16S: CADETL  
:16R: CAOPTN  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//CASH  
:17B: :DFLT//Y  
:16R: CASHMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:97A: :CASH//7xxx0000  
:19B: :ENTL//EUR242,96  
:19B: :GRSS//EUR330  
:19B: :TAXR//EUR82,5  
:19B: :ATAX//EUR4,54  
:98A: :PAYD//**20160129**  
:98A: :VALU//20160129  
:92A: :TAXR//25,  
:92A: :ATAX//5,5  
:92F: :GRSS//EUR3,3  
:92J: :TAXE//WITL/EUR3,300000000/ACTU  
:92J: :GRSS//TXBL/EUR3,300000000/ACTU  
:16S: CASHMOVE  
:16S: CAOPTN  
:16R: ADDINFO  
:95Q: :PAYA//DEUTSCHE BANK AG TSP SECURITIES  
ALFRED-HERRHAUSEN-ALLEE 16-24  
D-65760 ESCHBORN  
:16S: ADDINFO

## MT564 REPE RD - 1 / RD - 2:

:16R: GENL  
:20C: :CORP//1202016031953300  
:20C: :SEME//K51S001709961D8E  
:23G: REPE  
:22F: :CAEV//DVCA  
:22F: :CAMV//MAND  
:98C: :PREP//20160127001709  
:25D: :PROC//COMP  
:16R: LINK  
:20C: :CORP//1202016031953300  
:16S: LINK  
:16R: LINK  
:20C: :PREV//NONREF  
:16S: LINK  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:35B: ISIN DE0007236101  
SIEMENS AG NA  
:16R: FIA  
:11A: :DENO//EUR  
:16S: FIA  
:16R: ACCTINFO  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
**:93B: :ELIG//UNIT/100**  
**:93B: :SETT//UNIT/300**  
**:93B: :PEND//UNIT/250**  
**:93B: :PENR//UNIT/50**  
:16S: ACCTINFO  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :XDTE//20160127  
:98A: :RDTE//20160128  
:16S: CADETL  
:16R: CAOPTN  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//CASH  
:17B: :DFLT//Y  
:16R: CASHMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:97A: :CASH//7xxx0000  
:19B: :ENTL//EUR242,96  
:19B: :GRSS//EUR330  
:19B: :TAXR//EUR82,5  
:19B: :ATAX//EUR4,54  
:98A: :PAYD//20160129  
:98A: :VALU//20160129  
:92F: :GRSS//EUR3,3  
:92J: :TAXE//WITL/EUR3,300000000/ACTU  
:92J: :GRSS//TXBL/EUR3,300000000/ACTU  
:16S: CASHMOVE  
:16S: CAOPTN  
:16R: ADDINFO  
:95Q: :PAYA//DEUTSCHE BANK AG TSP SECURITIES  
ALFRED-HERRHAUSEN-ALLEE 16-24  
D-65760 ESCHBORN  
:16S: ADDINFO  
-}

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## MT566:

:16R: GENL  
:20C: :CORP//1202016031953300  
:20C: :SEME//KADS105000896207  
:23G: NEWM  
:22F: :CAEV//DVCA  
:98C: :PREP//20160129105000  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:35B: ISIN DE0007236101  
SIEMENS AG NA  
:16R: FIA  
:11A: :DENO//EUR  
:16S: FIA  
:93B: :ELIG//UNIT/100  
:93B: :SETT//UNIT/100  
:93B: :CONB//UNIT/100  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :XDTE//20160127  
:98A: :RDTE//20160128  
:16S: CADETL  
:16R: CACONF  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//CASH  
:16R: CASHMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:97A: :CASH//7xxx0000  
:19B: :PSTA//EUR330  
:19B: :GRSS//EUR330  
:98A: :POST//20160129  
:98A: :VALU//20160129  
:98A: :PAYD//20160129  
:92F: :GRSS//EUR3,3  
:92J: :GRSS//TXBL/EUR3,300000000/ACTU  
:92J: :TAXE//WITL/EUR3,300000000/ACTU  
:16S: CASHMOVE  
:16S: CACONF  
:16R: ADDINFO  
:70E: :ADTX//KADI-LFNR 67377  
:95Q: :PAYA//DEUTSCHE BANK AG TSP SECURITIES  
ALFRED-HERRHAUSEN-ALLEE 16-24  
D-65760 ESCHBORN  
:16S: ADDINFO

**MT566 Reverse Claim:**

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//1202016031953300
:20C: :SEME//KADK103600655346
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//DVCA
:98C: :PREP//20160129105000
:16R: LINK
:20C: :RELA//0000260353
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//7xxx0000
:35B: ISIN DE0007236101
      SIEMENS AG NA
:16R: FIA
:11A: :DENO//EUR
:16S: FIA
:93B: :CONB//UNIT/N100,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :XDTE//20160127
:98A: :RDTE//20160128
:22F: :ADDB//CLAI
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:97A: :CASH//7xxx0000
:16R: CSHPRTY
:95Q: :BENM//TESTKUNDE
      STRASSE
      POSTFACH xx yy zz
      D-xxxxxx FRANKFURT
:97A: :CASH//1xxx0000
:16S: CSHPRTY
:19B: :PSTA//EUR330,
:19B: :MKTC//EUR330,
:19B: :GRSS//EUR330,
:98A: :POST//20160129
:98A: :VALU//20160129
:98A: :PAYD//20160129
:92F: :GRSS//EUR3,3
:92J: :GRSS//TXBL/EUR3,300000000/ACTU
:92J: :TAXE//WITL/EUR3,300000000/ACTU
:16S: CASHMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//REVERSE CLAIM OF OTC TRADE
      TR RELA0001234567
      TRADE DAY20160127
      COUNTERPART11xx0000
      ACTUAL SETTLEMENT DATE20160128
      KADI-LFNR 67377
:95Q: :PAYA//DEUTSCHE BANK AG TSP SECURITIES
      ALFRED-HERRHAUSEN-ALLEE 16-24
      D-65760 ESCHBORN
:16S: ADDINFO
      -}
```

## 2.2 Non Income Distribution Events

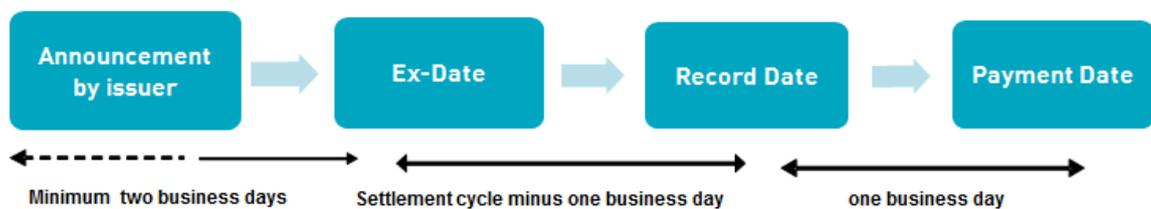
Für Non Income Distribution Events ändert sich ebenfalls die Zeitschiene. Anstelle am Geschäftstag vor dem Zahlungs- und Ex-Tag werden die Bestände am gemeldeten Record Tag, der in der Regel ein Geschäftstag nach dem Ex-Tag ist, herangezogen.<sup>1</sup> Der Tag der Zahlung ist in der Regel ein Geschäftstag nach dem Record Tag.

Voraussetzung für die Verarbeitung nach dem Record Tag ist, dass durch den Emittenten und WM ein Record Tag gemeldet wird.

**Hinweis:** Im CBF ISO 15022 Reporting (MT56X) wird der Tag zur Ermittlung des berechtigten Bestands immer als Record Date (RDTE) bezeichnet, unabhängig davon ob er vor oder nach Ex-Tag liegt.

Werden handelbare Bezugsrechte ausgegeben, so beginnt der Handel sofort am Ex-Tag, obwohl die Einbuchung der Rechte erst zwei Geschäftstage später am Zahlbarkeitstag erfolgt.

### 2.2.1 Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline



### 2.2.2 Relevante KADI Terminarten

Terminart	SWIFT Indikator	Processing Timeline	Claims	
210	Ausgabe von Bezugsrechten	RHDI	EX / RD / PD	Yes
211	Stock split	SOFF	EX / RD / PD	Yes
211	Entflechtung/Spin off	SPLF	EX / RD / PD	Yes
211	Ausgabe von Teilrechten	BONU	EX / RD / PD	Yes
211	Ausgabe von Bonusaktien	BONU	EX / RD / PD	Yes
211	Stockdividende	DVSE	EX / RD / PD	Yes
211	Dividend Option	DVOP	EX / RD / PD	Yes
211	Pay in Kind	PINK	EX / RD / PD	Yes
232	Änderung der Notierungseinheit / Anzahl der Aktien	SPLF	EX / RD / PD	Yes <sup>a</sup>

- a. Für die Terminart 232 werden Claims nur durchgeführt, wenn
- alte ISIN = neue ISIN
  - Währung des Umtauschverhältnisses Zähler = Währung Nenner
  - $m < n$  bei Umtauschverhältnis  $m:n$  (zum Beispiel 1:10)
  - Verwahrart bleibt identisch.

<sup>1</sup> Ist der gemeldete Record Tag ein Feiertag nach dem T2-Kalender, so wird der Geschäftstag davor als Record Tag verarbeitet.

## 2.2.3 Transaktionsmanagement

Mit der Einführung der Record Tag Verarbeitung erfolgt auch für Papiere mit Lagerland Deutschland die Generierung von Market und Reverse Claims gemäß Verarbeitung nach der Record Tag Logik. Zusätzlich zu den bisherigen Transaktionsarten (OTC-Geschäfte mit CASCADE-Auftragsart 01, Unterauftragsart W, LION-Geschäfte, CCP-Transaktionen) werden weitere Transaktionsarten in den Market Claim Prozess für Non Income Distribution Events miteinbezogen: Depotübertrag RS (CASCADE-Auftragsart 01 mit Unterauftragsart P), Storno-/Nachbuchung Depotumsatz (CASCADE-Auftragsart 99), Einlieferung/Auslieferung (CASCADE-Auftragsart 16 mit den Unterauftragsarten L und V, CASCADE-Auftragsart 18 mit den Unterauftragsarten A und R).

Für die CASCADE-Auftragsart Depotübertrag RS ist daher in Zukunft die Angabe eines Handelstages im Feld SCHLUSSTAG erforderlich. Für die CBF-interne CASCADE-Auftragsart 99 Storno/Nachbuchung Depotumsatz können nur Claims erzeugt werden, wenn ein Handelstag angegeben wurde.

Für die Auftragsarten Einlieferung mit den Unterauftragsarten L und V sowie Auslieferung mit den Unterauftragsarten A und R werden nur im Falle einer Buchung zwischen Ex-Tag und Record Tag (inklusive) Reverse Claims erzeugt.

Übersicht über die kompensationsrelevanten Transaktionsarten:

AA		Beschreibung	Schlussstag	Ex Flag	Claims
<b>01</b>	<b>P</b>	<b>Depotübertrag RS</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Market/Reverse Claims</b>
01	W	Ohne KZ-AA Arten	Implementiert	Implementiert	Market/Reverse Claims
10		Börsengeschäft	Implementiert	n.a.	Market/Reverse Claims
<b>16</b>	<b>L</b>	<b>Laufende Einlieferung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>a</sup></b>
<b>16</b>	<b>V</b>	<b>Valutierung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>a</sup></b>
<b>18</b>	<b>A</b>	<b>Laufende Auslieferung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur Reverse Claims<sup>a</sup></b>
<b>18</b>	<b>R</b>	<b>Rahmendumkunde/ Teilreduzierung</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nur reverse Claims<sup>a</sup></b>
<b>99</b>		<b>Storno/Nachbuchung Depotumsatz</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Neues Feld</b>	<b>Market/Reverse Claims</b>
		Offene CCP-Bruttogeschäfte	Implementiert	Nein	Market/Reverse Claims

a. Für CBF-verwahrte irische ETFs werden Reverse Claims auf Basis der Informationen des Emittenten nachgezogen.

Die im Folgenden dargestellten Market und Reverse Claim Regeln gelten für deutsche und internationale GS-Instrumente. Bestimmte Auftragsarten, wie Depotübertrag RS oder Einlieferung/Auslieferung, kommen allerdings nur bei deutschen Instrumenten vor.

### Market Claims

Die Generierung von Market Claims erfolgt für OTC-Geschäfte und Börsengeschäfte nach der Buchung. Der Market Claim Prozess beginnt am Stichtag/Record Tag + 1 und dauert 20 Geschäftstage. Für CCP/EUREX-Geschäfte werden Market Claims auf Basis offener Brutto-Geschäfte generiert.

Bedingungen für die Generierung von Market Claims für die verschiedenen Transaktionsarten (Änderungen zum bisherigen Verfahren markiert):

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## OTC-Geschäfte

CASCADE-Auftragsart ist 01 mit

- Unterauftragsart W (ohne KZ-AA Arten) oder
- **Unterauftragsart P (Depotübertrag RS)**

**CASCADE-Auftragsart ist 99 (Storno/Nachbuchung).**

Für diese CASCADE-Auftragsarten werden unter folgenden Vorbedingungen Market Claims generiert:

- Lieferung gegen Zahlung (DvP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto), 010 (Kundenkonto-Broker), 080 (RTS Reservierungskonto) und 131 (Konto für Unterkontolösung).
- Lieferung frei von Zahlung (FoP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto) und 010 (Kundenkonto-Broker)

Das Geschäft wurde nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist vor dem Ex-Tag.

- Für AA01 Unterauftragsart W **und P** muss ein Handelstag angegeben werden.
- **Für AA99 ist der Handelstag ein optionales Feld; falls kein Handelstag angegeben wurde, werden keine Market Claims erzeugt.**

Ausgenommen vom Claiming Prozess sind die folgenden Transaktionen:

- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Market Claims
- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Erträgen basierend auf Bestand (zum Beispiel aus Terminart 231)
- Instruktionen, bei denen beide Kontrahenten die Transaktion durch Setzen des Ex-Flags als Ex-Transaktion vereinbart haben (MT540-547, Feld :22F: in Mandatory Sequenz B Trade Details hat den Wert TTCO//SPEX), d. h. sie ist von der Market Claim-Verarbeitung ausgeschlossen.  
**Hinweis:** Für AA01 mit Unterauftragsart P und Auftragsart 99 wird keine Matchinstruktion eingestellt, daher ist das Setzen des Ex-Flags auch maßgeblich für den Kontrahenten der Instruktion.
- Transaktionen im Status „Reservierung“ und Reservierungsrücknahme“

Grenzüberschreitende Transaktionen:

Es werden Market Claims generiert, wenn der Heimat-Markt diese an CBF avisiert.

## Börsengeschäfte (LION)

Das Geschäft hat Auftragsart 10.

Das Geschäft wurde nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist vor dem Ex-Tag.

## Offene Eurex-CCP-Geschäfte

Market Claims werden für EUREX-CCP-Geschäfte auf Basis der offenen Bruttogeschäfte generiert; die Instruktion erfolgt durch EUREX selbst.

- Bei Events mit "Ex Date -1"- Verarbeitung werden Market Claims für alle am Ex Date -1 (Tagesende) offenen Bruttogeschäfte mit Handelstag < Ex-Tag durchgeführt.
- Bei Events mit Record Tag Verarbeitung (Tagesende) werden für alle am Record Tag offenen Bruttogeschäfte mit Handelstag < Ex-Tag durchgeführt.

### Reverse Claims

Reverse Claims werden für OTC-Geschäfte, Börsengeschäfte und Einlieferungen/Auslieferungen generiert, wenn das Geschäft an oder nach dem Ex-Tag gehandelt und zwischen dem Ex-Tag und dem Record Tag (inklusive) gebucht wurde. Der Reverse Claim Prozess findet einmalig in der Nachtverarbeitung am Record Tag statt. Reverse Claims für EUREX/CCP-Geschäfte werden auf Basis abgewickelter Geschäfte durchgeführt und sollten bei der geplanten Zeitschiene für Papiere mit Lagerland Deutschland nicht vorkommen.

### OTC-Geschäfte

CASCADE-Auftragsart ist 01 mit

- Unterauftragsart W (ohne KZ-AA Arten) oder
- **Unterauftragsart P (Depotübertrag RS)**

**CASCADE-Auftragsart ist 99 (Storno/Nachbuchung).**

Für diese CASCADE-Auftragsarten werden unter folgenden Vorbedingungen Reverse Claims generiert:

- Lieferung gegen Zahlung (DvP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto), 010 (Kundenkonto-Broker), 080 (RTS Reservierungskonto) und 131 (Konto für Unterkontolösung).
- Lieferung frei von Zahlung (FoP)  
Nur für Transaktionen mit Kundenkonten auf Soll- und Habenseite, also Konten mit den Kontoarten 001 (Kundenkonto) und 010 (Kundenkonto-Broker)

Das Geschäft wurde nach dem Stichtag oder Record Tag gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist vor dem Ex-Tag.

- Für AA01 Unterauftragsart W **und P** muss ein Handelstag angegeben werden.
- **Für AA99 ist der Handelstag ein optionales Feld; falls kein Handelstag angegeben wurde, wird der Settlement Tag als Handelstag angenommen und es werden bei Buchungen zwischen Ex-Tag und Settlement Tag Reverse Claims erzeugt.**

Ausgenommen vom Claiming Prozess sind die folgenden Transaktionen:

- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Market Claims
- durch CBF Custody initiierte Instruktionen von Non Income Erträgen basierend auf Bestand (zum Beispiel aus Terminart 231)
- Instruktionen, bei denen beide Kontrahenten die Transaktion durch Setzen des Ex-Flags als Ex-Transaktion vereinbart haben (MT540-547, Feld :22F: in Mandatory Sequenz B Trade Details hat den Wert TTCO//SPEX), d. h. sie ist von der Market Claim-Verarbeitung ausgeschlossen.  
**Hinweis:** Für AA01 mit Unterauftragsart P und Auftragsart 99 wird keine Matchinstruktion eingestellt, daher ist das Setzen des Ex-Flags auch maßgeblich für den Kontrahenten der Instruktion.
- Transaktionen im Status „Reservierung“ und Reservierungsrücknahme“

Grenzüberschreitende Transaktionen:

Reverse Claims werden automatisch für alle CSDs (Kontengruppe 15) generiert, außer

## Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

- Dänemark (4490)
- Finnland (4496, 7212)
- Monte Titoli (7245)
- ESES (7205, 7214, 7223)

Bei diesen Märkten werden Reverse Claims generiert, wenn der Heimat-Markt diese an CBF avisiert.

### Einlieferung/Auslieferung

**CASCADE-Auftragsart ist 16 (Einlieferung) mit**

- **Unterauftragsart L (Lfd. Einlieferung)**
- **Unterauftragsart V (Valutierung)**

**CASCADE-Auftragsart ist 18 (Auslieferung) mit**

- **Unterauftragsart A (Lfd. Auslieferung)**
- **Unterauftragsart R (Rahmenurkunde/Teilreduzierung)**

**CBF-Lagerland des Income Distribution Events ist 099 (Deutschland).**

Das Geschäft wurde zwischen dem Ex-Tag und dem Record Tag gebucht (inklusive). Da diese Aufträge keinen Schlusstag haben, werden alle zwischen Ex-Tag und Record Tag gebuchten Aufträge kompensiert. Dies betrifft neben laufenden Ein-/Auslieferungen auch in Ausnahmefällen Valutierungen und Re-Valutierungen.

### **Besonderheiten bei Namensaktien:**

- Auslieferungen werden nicht über die Auftragsart 18 abgewickelt, sondern über Depotübertrag gegen ein CBF-internes Konto, daher **finden keine Reverse Claims statt.**
- Bei Non Income Distribution Events mit ISIN neu = Namensaktie ist kein automatischer Reverse Claim Prozess möglich (Dies ist ein seltener Fall).

### Börsengeschäfte (LION)

Das Geschäft hat Auftragsart 10.

Das Geschäft wurde zwischen Ex-Tag und Record Tag (inklusive) gebucht.

Der Handelstag (Schlusstag) ist an oder nach dem Ex-Tag.

Reverse Claims für Börsengeschäfte sollten bei der geplanten Zeitschiene für Papiere mit Lagerland Deutschland (Record Tag einen Geschäftstag nach Ex-Tag) nicht vorkommen.

### Eurex-CCP-Geschäfte

Reverse Claims werden für alle zwischen Ex-Tag und Record Date gehandelten und gebuchten Bruttogeschäfte durchgeführt; die Instruktion erfolgt durch Eurex selbst. Reverse Claims für EUREX-CCP-Geschäfte sollten bei der geplanten Zeitschiene für Papiere mit Lagerland Deutschland (Record Tag einen Geschäftstag nach Ex-Tag) nicht vorkommen.

## 2.2.4 SWIFT Reporting

Das Datum des Record Tages wird ebenfalls im existierenden Feld :98A::RDTE/ ausgewiesen. Generell erfolgt in diesem Feld die Anzeige des Tages, an dem der berechnete Bestand ermittelt wird, unabhängig davon ob dieser vor oder nach dem Ex-Tag liegt.

Zusätzlich zu dem bestehenden MT564 REPE über Claims wird am Record Tag ein MT564 REPE über die Bestände gesendet. Für Non Income Distribution Events wird ebenfalls zusätzlich ein MT564 REPE am Record Tag – 1 Geschäftstag (RD – 1) und am Record Tag – 2 Geschäftstage (RD – 2) über die Gesamtposition und die Summen der noch nicht abgewickelten Käufe und Verkäufe angeboten. Die Summen werden wie folgt berechnet:

:93B::SETT/ Bestandsposition ohne Berücksichtigung von Absetzungen  
 :93B::PEND/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Verkäufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA99), offenen Börsengeschäfte und CCP-Bruttogeschäfte  
 :93B::PENR/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Käufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA99), offenen Börsengeschäfte und CCP-Bruttogeschäfte  
 :93B::ELIG/  $SETT - Absetzungen - PEND + PENR$

Die Summen basieren auf den folgenden Beständen, Käufen und Verkäufen:

- Bestandsposition: Position am Tagesende (ca. 18:00 Uhr)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte mit Handelstag < RD – 1 / RD – 2 (Restanten)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte am Tagesende
- Offene, gematchte OTC-Geschäfte AA01 W oder P, AA99 am Tagesende
- Offene Börsengeschäfte (LION) am Tagesende

Der Versand findet am folgenden Tag nach Ende von RT-STD statt (ca. 06:00 Uhr).

Der berechnete Betrag in Subsequence E2 Cash Movements (:19B::ENTL) wird auf Basis der Differenz aus Bestandsposition und Absetzungen berechnet; die offenen Geschäfte werden dabei nicht berücksichtigt.

**Hinweis:** Der MT564 wird mit dem Funktionscode ‚REPE‘ gesendet, wenn auch der MT564 für Vorabinformationen bestellt und daher bereits ein MT564 NEWM versendet wurde. Ist der MT564 am Record Tag – 1 oder 2 Geschäftstag/e der erste MT564 über das Event, den der Kunde erhält, so wird ein MT564 mit dem Funktionscode ‚NEWM‘ gesendet.

Die neu in den Claim Prozess einbezogenen Transaktionen werden generell im Reporting wie OTC-Geschäfte gekennzeichnet.

Der MT564 REPE RD – 1 / RD – 2 wird für alle Events in girosammelverwahrten Instrumenten versendet.

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## Beispiel für TA 211 Ausgabe von Bonusaktien:

TRAN: WSIT FC: KE SB: DE0006051014###A##

```
W S S ----- ANZEIGE TERMINDATEN KAPITALERHÖHUNG ----- SEITE: 1 ---
DE0006051014 SCI                SCI AG O.N.                GS  ST
WKN  605101                    BID  2016020500300
ART KAPITALERH.                BONUSAKTIEN AUSÜBUNGSART      K.E.DEPOTBEST.CLEAR.
EX-TAG                          09.02.2016  PHYS-NACHWEIS
KURSABSCHLAG BR/BA            TRENNVERHÄLTNIS
BEREIN.FAKT.H/T-KURS          ST              1 / ST              1
ZAHLBARKEIT                   BEZUGSVERHÄLTNIS
ZAHLBARKEITSTAG              11.02.2016    /
AKTION CBF-INT.              KURSBASIS
                                BEZ.PREIS/-KURS
TRENNTERMIN                   08.02.2016   1. RATE
RECORD DATE                 10.02.2016 BEZUGSFRIST      09.02.2016 11.03.2016
RESTEINZAHLUNG BIS           BEZUGSR-NOTIERUNG
STATUS KAP-ERH                VEROEFFENTLICHT WKN-BEZOG-TIT
DIV.BERECHT.-SCHEIN/AB       BEZUGSRECHT    DE000A1YDBE0 A1YDBE
                                TECHN.BEZ.RECHT
ABWICKLUNG                    STAMM/UNTERGAT
PROVISION                     ZUGANG/ÄNDG. AM 09.02.2015 WM
-- ID-KZ: 7907000138 -- PW:   ----- B79075JA -- 22/04/15 -- 09:10:54 --
WS1100I WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8
WS9430I WEITERE KAPITALERHÖHUNGSDATENGRUPPE ZUM WP VORH.: PF9, HIST: SHIFT-PF9
```

**MT564 NEWM:**

:20C: :CORP//2112016020500300  
:20C: :SEME//K526105213045AFL  
:23G: NEWM  
:22F: :CAEP//DISN  
:22F: :CAEV//BONU  
:22F: :CAMV//MAND  
:98C: :PREP//20160206105213  
:25D: :PROC//COMP  
:16R: LINK  
:13A: :LINK//564  
:20C: :CORP//2802016020500300  
:16S: LINK  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:35B: ISIN DE0006051014  
SCI AG O.N.  
:16R: ACCTINFO  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:93B: :SETT//UNIT/100,  
:16S: ACCTINFO  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :XDTE//20160209  
:98A: :RDTE//20160210  
:16S: CADETL  
:16R: CAOPTN  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//SECU  
:17B: :DFLT//Y  
:98A: :EXPI//20160311  
:16R: SECMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:35B: ISIN DE000A1YDBE0  
SCI AG ANDIENUNGSRECHTE  
:36B: :ENTL//FAMT/100,  
:92D: :ADEX//1,/1,  
:98A: :PAYD//20160211  
:16S: SECMOVE  
:70E: :ADTX//LEADMANAGER1155  
:16S: CAOPTN  
-}

## Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

### MT564 REPE RD - 1 / RD - 2:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//2112016020500300
:20C: :SEME//K529175856D4C95L
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//BONU
:22F: :CAMV//MAND
:98C: :PREP//20160209175856
:25D: :PROC//COMP
:16R: LINK
:20C: :CORP//2112016020500300
:16S: LINK
:16R: LINK
:20C: :PREV//NONREF
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN DE0006051014
      SCI AG O.N.
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//7xxx0000
:93B: :ELIG//UNIT/100
:93B: :SETT//UNIT/200,
:93B: :PEND//UNIT/130
:93B: :PENR//UNIT/30
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :XDTE//20160209
:98A: :RDTE//20160210
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:17B: :DFLT//Y
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//CRED
:35B: ISIN DE000A1YDBE0
      SCI AG ANDIENUNGSRECHTE
:36B: :ENTL//UNIT/100,
:92D: :ADEX//1,/1,
:98B: :PAYD//20160211
:16S: SECMOVE
:70E: :ADTX//LEADMANAGER1155
:16S: CAOPTN
      -}
```

**MT566:**

:16R: GENL  
:20C: :CORP//2112016020500300  
:20C: :SEME//KAD9134927978705  
:23G: NEWM  
:22F: :CAEV//RHDI  
:98C: :PREP//20160209134927  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:35B: ISIN DE0006051014  
SCI AG O.N.  
:93B: :CONB//UNIT/N100  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :XDTE//20160209  
:98A: :RDTE//20160210  
:22F: :RHDI//BONU  
:16S: CADETL  
:16R: CACONF  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//SECU  
:16R: SECMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:35B: ISIN DE000A1YDBE0  
SCI AG ANDIENUNGSRECHTE  
:36B: :PSTA//UNIT/100,  
:92D: :ADEX//1,/1,  
:98A: :POST//20160211  
:16S: SECMOVE  
:16S: CACONF  
:16R: ADDINFO  
:70E: :ADTX// KADI-LFNR 64055  
:16S: ADDINFO  
-}

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## MT566 Reverse Claim:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//2112016020500300
:20C: :SEME//KADS062330437840
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//RHDI
:98C: :PREP//20160210062330
:16R: LINK
:20C: :RELA//0000000009
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//7xxx0000
:35B: ISIN DE0006051014
      SCI AG O.N.
:93B: :CONB//UNIT/N100,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :XDTE//20160209
:98A: :RDTE//20160210
:22F: :ADDB//CLAI
:22F: :RHDI//BONU
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:35B: ISIN DE000A1YDBE0
      SCI AG ANDIENUNGSRECHTE
:36B: :PSTA//UNIT/100,
:92D: :ADEX//1,/1,
:98A: :POST//20160211
:16S: SECMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//REVERSE CLAIM OF OTC TRADE
      TRADE REF0001234567
      TR RELA0000000009
      TRADE DAY RELA20160209
      COUNTERPART11xx0000
      KADI-LFNR 64055
:16S: ADDINFO
      -}
```

## 2.3 Reorganisation in Geld

Bei Reorganisationen in Geld handelt es sich um Events, bei denen die zugrundeliegende ISIN ausgebucht und Geld eingebucht wird, zum Beispiel eine Rückzahlung.

Für Reorganisation Events in Geld ändert sich die bestehende Zeitschiene nicht, da wie bisher die Bestände am Tag vor dem Zahlbarkeitstag herangezogen werden. Der Ex-Tag wird von WM für die Terminarten 120-124 gemeldet. Er wird von CBF, gemäß den CAJWG Standards, nicht im Reporting ausgewiesen.

### 2.3.1 Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline



### 2.3.2 Relevante KADI Terminarten

Terminart	SWIFT Indikator	Processing Timeline	Transformationen in Geld
120 Dividendenzahlung für Wahldividende (Zahlung in Geld)	DVOP	RD / PD – keine Änderung	Ja
122 Automatische Ausübung Optionsscheine	EXWA	RD / PD – keine Änderung	Ja
123 Squeeze Out	TEND	RD / PD – keine Änderung	Ja
124 Abfindung/Rückkauf von Aktien	EXOF	RD / PD – keine Änderung	Ja
130 Rückzahlung	REDM	RD / PD – keine Änderung	Ja
131 Rückzahlung von Genussscheinen		RD / PD – keine Änderung	Ja
133 Liquidation	REDM	RD / PD – keine Änderung	Ja
134 Barausgleich für Rückzahlung in Wertpapieren	REDM	RD / PD – keine Änderung	Ja
140 Teilrückzahlung (mit Änderung des Nennwertes)	REDM	RD / PD – keine Änderung	Ja
222 Wertlose Ausbuchung (keine Transformation des Rückzahlungspreises)	REDM	RD / PD – keine Änderung	Ja

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## 2.3.3 Transaktionsmanagement

Bei Transformationen in Geld werden der Rückzahlungspreis sowie der ausmachende Betrag des zugrundeliegenden Geschäftes wie folgt berücksichtigt:

- Basierend auf dem Nominalwert des offenen Geschäfts wird der Rückzahlungspreis vom Verkäufer zum Käufer übertragen.
- Der ausmachende Betrag des offenen Geschäftes wird vom Käufer zum Verkäufer übertragen.
- Das zugrundeliegende Geschäft wird aufgrund der Transformation gelöscht.

Der ausmachende Betrag sowie der Rückzahlungspreis werden separat gezahlt, d. h. sie werden nicht miteinander verrechnet.

Für Terminart 140 erfolgt keine Zahlung des ausmachenden Betrages, es wird stattdessen eine Modifikation des offenen Geschäftes vorgenommen.

Die Transformation in Geld (Rückzahlungspreis und ausmachender Betrag) erfolgt am Stichtag/Record Tag auf offene Geschäfte (matched). Die Löschung des zugrundeliegenden Geschäfts erfolgt aufgrund offener Geschäfte (matched und unmatched) am Stichtag/Record Tag.

Übersicht über die Transaktionsarten, für die Transformationen durchgeführt werden:

AA	Beschreibung	Transformationen
<b>01 P</b>	<b>Depotübertrag RS</b>	<b>Ja</b>
01 W	Ohne KZ-AA Arten	Ja
10	Börsengeschäft	Ja
<b>99</b>	<b>Storno/Nachbuchung Depotumsatz</b>	<b>Ja</b>
	Offene CCP-Bruttogeschäfte	Ja

Die im Folgenden dargestellten Transformations-Regeln gelten für Deutsche und Internationale GS-Instrumente. Bestimmte Auftragsarten, wie Depotübertrag RS, kommen allerdings nur bei deutschen Instrumenten vor.

Bedingungen für die Generierung von Transformationen für die verschiedenen Transaktionsarten (Änderungen zum bisherigen Verfahren markiert):

### OTC-Geschäfte

Transformationen in Geld werden für am Stichtag/Record Tag offene Geschäfte für folgenden Auftragsarten durchgeführt:

CASCADE-Auftragsart ist 01 mit

- Unterauftragsart W (ohne KZ-AA Arten)
- **Unterauftragsart P (Depotübertrag RS)**

CASCADE-Auftragsart ist 02 (Match-Instruktion).

**CASCADE-Auftragsart ist 99 (Storno/Nachbuchung).**

Für diese CASCADE-Auftragsarten werden unter folgenden Vorbedingungen Transformationen in Geld generiert:

- Lieferung gegen Zahlung (DvP)  
Nur Kontengruppe 01, für die Kontoarten 001 (Kundenkonto), 010 (Kundenkonto-Broker) und 131 (Konto für Unterkontolösung)
- Lieferung frei von Zahlung (FoP)  
Nur für Kontengruppe 01, für die Kontoarten 001 (Kundenkonto) und 010 (Kundenkonto-Broker)

Ausgeschlossen sind durch CBF Custody initiierte Instruktionen der AA01 für dasselbe Event (gleiche CORP-ID).

Grenzüberschreitende Transaktionen:

Bei grenzüberschreitenden Transaktionen werden Transformationen durchgeführt, wenn sie vom Heimat-CSD gemeldet werden.

### **Börsengeschäfte (LION)**

Für alle am Stichtag/Record Tag offenen LION-Geschäfte, bei denen sich die zugrundeliegende ISIN in Girosammelverwahrung befindet, werden Transformationen in Geld durchgeführt, außer

- Das Geschäft wurde gelöscht oder storniert.
- Bei dem Geschäft handelt es sich um eine Makleraufgabe oder -weiterleitung.

### **Offene EUREX-CCP-Geschäfte**

Transformationen für EUREX-CCP-Geschäfte werden auf Basis der offenen Bruttogeschäfte durchgeführt; Die Instruktion für den Rückzahlungspreis wird durch CBF initiiert, die Instruktion für den ausmachenden Betrag durch EUREX selbst.

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## 2.3.4 SWIFT Reporting

Das Datum des Record Tages wird wie bisher im existierenden Feld :98A::RDTE/ gemeldet.

Es wird ebenfalls zusätzlich zum MT564 REPE am Record Tag ein MT564 REPE am Record Tag – 1 Geschäftstag (RD – 1) und am Record Tag – 2 (RD – 2) Geschäftstage angeboten, der die Gesamtposition, die Summen der noch nicht abgewickelten Käufe und Verkäufe sowie den Saldo aus Gesamtposition und noch nicht abgewickelten Käufen und Verkäufen ausweist. Die Summen werden wie folgt berechnet:

- :93B::SETT/ Bestandsposition ohne Berücksichtigung von Absetzungen
- :93B::PEND/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Verkäufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA99), offenen Börsengeschäfte und CCP-Bruttogeschäfte
- :93B::PENR/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Käufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA99), offenen Börsengeschäfte und CCP-Bruttogeschäfte
- :93B::ELIG/  $SETT - Absetzungen - PEND + PENR$

Die Summen basieren auf den folgenden Beständen, Käufen und Verkäufen:

- Bestandsposition: Position am Tagesende (ca. 18:00 Uhr)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte mit Handelstag < RD – 1 / RD – 2 (Restanten)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte am Tagesende
- Offene, gematchte OTC-Geschäfte AA01 W oder P, AA99 am Tagesende
- Offene Börsengeschäfte (LION) am Tagesende

Der Versand findet am folgenden Tag nach Ende von RT-STD statt (ca. 06:00 Uhr).

Der berechnete Betrag in Subsequence E2 Cash Movements (:19B::ENTL) wird auf Basis der Differenz aus Bestandsposition und Absetzungen berechnet; die offenen Geschäfte werden dabei nicht berücksichtigt.

**Hinweis:** Der MT564 wird mit dem Funktionscode ‚REPE‘ gesendet, wenn auch der MT564 für Vorabinformationen bestellt und daher bereits ein MT564 NEWM versendet wurde. Ist der MT564 am Record Tag – 1 oder 2 Geschäftstag/e der erste MT564 über das Event, den der Kunde erhält, so wird ein MT564 mit dem Funktionscode ‚NEWM‘ gesendet.

Die neu in den Transformationsprozess einbezogenen Transaktionen werden generell im Reporting wie OTC-Geschäfte gekennzeichnet.

Der MT564 REPE RD – 1 / RD – 2 wird für alle Events in girosammelverwahrten Instrumenten versendet.

## Beispiel für TA 123 (Squeeze out):

TRAN: WSIT FC: UM SB: DE0005240709###L##

```

W S S ----- ANZEIGE TERMINDATEN UMTAUSCH ----- SEITE: 2 ---
DE0005240709 BHS                CURANUM AG                GS  ST
WKN  524070                      BID  2016021601000
EX-TAG                16.02.2016  UMTAUSCHMÖGLICHK.  1 GATT. BZW.BARABF.
ABW.EX-TAG CLEARSTREAM                ISIN NACH UMTAUSCH
ZAHLBARKEITSTAG      18.02.2016  ISIN ABW.Z.LIEF.
TRENNTERMIN          15.02.2016  LÖSCH.
ABW.TRENNT.CLEARSTREAM                UMT-ART                07                Akt./Bar.
LETZTER HANDELSTAG                UMT-ART UMKLASS
STICHT UT-MASSN.                UMT-METHODIK  005  OBLIG. BARABFINDUNG
RECORD-DATE          17.02.2016  UMT-GRUND        CY                SQUEEZE-OUT
BETRAG / KUPON                UMT-VERHÄLTNIS
/
BEZ-GR UMT-LIMIT                UMT-VERHÄLTNIS  ANGELSÄCHSISCHE METH.
DIV.BERECHTIGT AB
ZU-/AUSZAHLUNG  PRO STUECK  GATT.ALT  UMT-FRIST                -
-BETRAG BETR  EO -                3,0334  UMT-FRIST-ART
UMR.KURS
STATUS UMTAUSCH                VEROEFFENTLICHT  ZUGANG/ÄNDG. AM  17.02.2015  7907000233
-- ID-KZ: 7907000138 -- PW:                ----- B79075JA -- 22/04/15 -- 14:23:10 --
WS1100I  WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8
WS1610I  WEITERE UMTAUSCHDATENGRUPPE ZUM WP VORHANDEN: PF9

```

## Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

### MT564 NEWM:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//1232016021601000
:20C: :SEME//K52H090716037B9L
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//TEND
:22F: :CAMV//MAND
:98C: :PREP//20160215090716
:25D: :PROC//COMP
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN DE0005240709
      CURANUM AG
:16R: FIA
:11A: :DENO//EUR
:16S: FIA
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//7xxx0000
:93B: :SETT//UNIT/200,
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20160217
:22F: :OFFE//SQUE
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:17B: :DFLT//Y
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDB//CRED
:97A: :CASH//7xxx0000
:19B: :ENTL//EUR303,34
:19B: :GRSS//EUR303,34
:98A: :PAYD//20160218
:98A: :VALU//20160218
:92F: :GRSS//EUR3,0334
:16S: CASHMOVE
:16S: CAOPTN
:16R: ADDINFO
:95Q: :PAYA//BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
      EUROPA-ALLEE 12
      POSTFACH 10 03 63
      D-60327 FRANKFURT AM MAIN
:16S: ADDINFO
      -}
```

## MT564 REPE RD - 1/ RD - 2:

:16R: GENL  
:20C: :CORP//1232016021601000  
:20C: :SEME//K52H23325808047E  
:23G: REPE  
:22F: :CAEV//TEND  
:22F: :CAMV//MAND  
:98C: :PREP//20160216233258  
:25D: :PROC//COMP  
:16R: LINK  
:20C: :CORP//1232016021601000  
:16S: LINK  
:16R: LINK  
:20C: :PREV//NONREF  
:16S: LINK  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:35B: ISIN DE0005240709  
CURANUM AG  
:16R: FIA  
:11A: :DENO//EUR  
:16S: FIA  
:16R: ACCTINFO  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:93B: :ELIG//UNIT/200,  
:93B: :SETT//UNIT/100,  
**:93B: :PEND//UNIT/130**  
**:93B: :PENR//UNIT/230**  
:16S: ACCTINFO  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :RDTE//20160217  
:22F: :OFFE//SQUE  
:16S: CADETL  
:16R: CAOPTN  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//CASH  
:17B: :DFLT//Y  
:16R: CASHMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:97A: :CASH//70940000  
:19B: :ENTL//EUR303,34  
:19B: :GRSS//EUR303,34  
:98A: :PAYD//20160218  
:98A: :VALU//20160218  
:92F: :GRSS//EUR3,0334  
:16S: CASHMOVE  
:16S: CAOPTN  
:16R: ADDINFO  
:70E: :ADTX//KADI-LFNR 67572  
:95Q: :PAYA//BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES  
EUROPA-ALLEE 12  
POSTFACH 10 03 63  
D-60327 FRANKFURT AM MAIN  
:16S: ADDINFO  
-}

## Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

### MT566:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//1232016021601000
:20C: :SEME//KADI103730883314
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//TEND
:98C: :PREP//20160218103730
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//7xxx0000
:35B: ISIN DE0005240709
      CURANUM AG
:16R: FIA
:11A: :DENO//EUR
:16S: FIA
:93B: :ELIG//UNIT/100,
:93B: :SETT//UNIT/100,
:93B: :CONB//UNIT/100,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20160217
:22F: :OFFE//SQUE
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDB//CRED
:97A: :CASH//7xxx0000
:19B: :PSTA//EUR303,34
:19B: :GRSS//EUR303,34
:98A: :POST//20160218
:98A: :VALU//20160218
:98A: :PAYD//20160218
:92F: :GRSS//EUR3,0334
:16S: CASHMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//KADI-LFNR 67572
:95Q: :PAYA//BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
      EUROPA-ALLEE 12
      POSTFACH 10 03 63
      D-60327 FRANKFURT AM MAIN
:16S: ADDINFO
      -}
```

**MT566 Transformation of redemption price:**

:16R: GENL  
:20C: :CORP//1232016021601000  
:20C: :SEME//K4AG17301832893Q  
:23G: REPE  
:22F: :CAEV//TEND  
:22F: :CAMV//MAND  
:98C: :PREP//20160217090716  
:25D: :PROC//COMP  
:16R: LINK  
:20C: :CORP//1232016021601000  
:16S: LINK  
:16R: LINK  
:20C: :PREV//NONREF  
:16S: LINK  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:35B: ISIN DE0005240709  
CURANUM AG  
:16R: FIA  
:11A: :DENO//EUR  
:16S: FIA  
:16R: ACCTINFO  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:93B: :PEND//UNIT/N100,  
:16S: ACCTINFO  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :RDTE//20160217  
:22F: :ADDB//ATXF  
:16S: CADETL  
:16R: CAOPTN  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//CASH  
:17B: :DFLT//Y  
:16R: CASHMOVE  
:22H: :CRDB//DEBT  
:97A: :CASH//7xxx0000  
:19B: :ENTL//EUR303,34  
:19B: :GRSS//EUR303,34  
:19B: :MKTC//EUR303,34  
:98A: :PAYD//20160218  
:98A: :VALU//20160218  
:92F: :GRSS//EUR3,0334  
:16S: CASHMOVE  
:16S: CAOPTN  
:16R: ADDINFO  
:70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF REDEMPTION PRICE  
TR RELA0000006900  
TRADE DAY20160216  
COUNTERPART11xx0000  
KADI-LFNR 67572  
:95Q: :PAYA//BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES  
EUROPA-ALLEE 12  
POSTFACH 10 03 63  
D-60327 FRANKFURT AM MAIN  
:16S: ADDINFO

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## MT566 Transformation of transaction price:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//1232016021601000
:20C: :SEME//KADH102056715134
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//TEND
:98C: :PREP//20160217090716
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//7xxx0000
:35B: ISIN DE0005240709
      CURANUM AG
:93B: :CONB//UNIT/100,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20160217
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDB//CRED
:97A: :CASH//7xxx0000
:19B: :PSTA//EUR100,
:19B: :GRSS//EUR100,
:98A: :POST//20160218
:98A: :VALU//20160218
:16S: CASHMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF TRANSACTION PRICE
      TR RELA0000999999
      TRADE DAY20160216
      COUNTERPART11xx0000
      KADI-LFNR 67572
:16S: ADDINFO
```

## 2.4 Reorganisation in Stücke

Bei Reorganisationen in Stücke handelt es sich um Events, bei denen die zugrundeliegende ISIN ausgebucht und eine neue eingebucht wird.

Für Reorganisation Events in Stücke ändert sich ebenfalls die bestehende Zeitschiene nicht, da wie bisher die Bestände am Tag vor dem Zahlbarkeitstag herangezogen werden. Zusätzlich wird im SWIFT-Reporting MT564 NEWM, MT564 REPE und MT566 der letzte Handelstag (WM-Feld UD017) ausgewiesen. Der Ex-Tag wird von WM für die Terminart 232 gemeldet. Er wird von CBF, gemäß den CAJWG Standards, nicht im Reporting ausgewiesen.

### 2.4.1 Corporate Actions Joint Working Group (CAJWG) Timeline



### 2.4.2 Relevante KADI Terminarten

Terminart	SWIFT Indikator	Processing Timeline	Transformationen
213 Trennung Optionsschein	DETI	RD / PD – keine Änderung	Ja (nur Börsengeschäfte)
231 Tilgung in Wertpapieren	REDM	RD / PD – keine Änderung	Ja
232 Umtausch von Aktien	CONV	RD / PD – keine Änderung	Ja <sup>a</sup>
232 Fusion	MRGR	RD / PD – keine Änderung	Ja <sup>a</sup>
232 Reverse stock split	SPLR	RD / PD – keine Änderung	Ja <sup>a</sup>
232 Kapitalherabsetzung	DECR	RD / PD – keine Änderung	Ja <sup>a</sup>
232 Reklassifizierung	CHAN	RD / PD – keine Änderung	Ja <sup>a</sup>
232 Pari-Passu	PARI	RD / PD – keine Änderung	Ja <sup>a</sup>
235 Redenomination	REDO	RD / PD – keine Änderung	Ja

- a. Für die Terminart 232 werden Transformationen nicht durchgeführt, wenn alle folgenden Bedingungen erfüllt sind:
- alte ISIN = neue ISIN
  - Währung des Umtauschverhältnisses Zähler = Währung Nenner
  - $m < n$  bei Umtauschverhältnis  $m:n$  (zum Beispiel 1 : 10).

Für Börsengeschäfte werden Transformationen auch im Falle eines Umtausches aufgrund der Änderungen des Verwahrers von CBF zu CBL (Änderung der Verwahrart Collective Safe Custody (CSC) zu Non-Collective Safe Custody (NCSC)) generiert, wenn alte ISIN = neue ISIN und Umtauschverhältnis 1 : 1.

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## 2.4.3 Transaktionsmanagement

Die Transformation erfolgt durch die Anpassung des offenen Geschäftes (gematched oder ungematched), wobei die ISIN und die Nominale abgeändert werden können. Durch die anschließende Regulierung des abgeänderten Geschäftes wird der ausmachende Betrag gebucht. Mit Einführung von T2S wird eine Löschung und Neueinstellung vorgenommen.

Übersicht über die Transaktionsarten, für die Transformationen durchgeführt werden:

AA	Beschreibung	Transformationen
<b>01 P</b>	<b>Depotübertrag RS</b>	<b>Ja</b>
01 W	Ohne KZ-AA Arten	Ja
10	Börsengeschäft	Ja
<b>99</b>	<b>Storno/Nachbuchung Depotumsatz</b>	<b>Ja</b>
	Offene CCP-Bruttogeschäfte	Ja

Die im Folgenden dargestellten Transformations-Regeln gelten für deutsche und Internationale GS-Instrumente. Bestimmte Auftragsarten, wie Depotübertrag RS, kommen allerdings nur bei deutschen Instrumenten vor.

Bedingungen für die Generierung von Transformationen für die verschiedenen Transaktionsarten (Änderungen zum bisherigen Verfahren markiert):

### **OTC-Geschäfte**

Transformationen in Geld werden für am Stichtag/Record Tag offene Geschäfte für folgenden Auftragsarten durchgeführt:

CASCADE-Auftragsart ist 01 mit

- Unterauftragsart W (ohne KZ-AA Arten)
- **Unterauftragsart P (Depotübertrag RS)**

CASCADE-Auftragsart ist 02 (Match-Instruktion).

**CASCADE-Auftragsart ist 99 (Storno/Nachbuchung).**

Für diese CASCADE-Auftragsarten werden unter folgenden Vorbedingungen Transformationen durchgeführt:

- Lieferung gegen Zahlung (DvP)  
Nur Kontengruppe 01, für die Kontoarten 001 (Kundenkonto), 010 (Kundenkonto-Broker) und 131 (Konto für Unterkontolösung)
- Lieferung frei von Zahlung (FoP)  
Nur für Kontengruppe 01, für die Kontoarten 001 (Kundenkonto) und 010 (Kundenkonto-Broker)

Ausgeschlossen sind KADI-Instruktionen der AA01 für dasselbe Event (gleiche CORP-ID).

Grenzüberschreitende Transaktionen:

Grenzüberschreitende Transaktionen werden durchgeführt, wenn sie vom Heimat-CSD gemeldet werden.

### **Börsengeschäfte (LION)**

Das Geschäft hat Auftragsart 10.

Es handelt sich um ein offenes Geschäft.

**Offene Eurex-CCP-Geschäfte**

Transformationen für Eurex-CCP-Geschäfte werden auf Basis der offenen Bruttogeschäfte durchgeführt; die Transformation (Löschung und Neueinstellung) erfolgt durch Eurex selbst.

**2.4.4 SWIFT Reporting**

Das Datum des Record Tages wird wie bisher im existierenden Feld :98A::RDTE/ gemeldet.

Zusätzlich wird bei Reorganisationen in Stücken der letzte Handelstag (WM-Feld UD017) im Feld /98A::LTRD/ ausgewiesen, wenn die Sequenz E1 SECMOVE gemeldet wird.

Es wird ebenfalls zusätzlich ein MT564 REPE über die Gesamtposition, die Summen der noch nicht abgewickelten Käufe und Verkäufe sowie den Saldo inklusive Absetzungen am Record Tag – 1 Geschäftstag (RD – 1) und am Record Tag – 2 (RD – 2) Geschäftstage angeboten. Die Summen werden wie folgt berechnet:

:93B::SETT/ Bestandsposition ohne Berücksichtigung von Absetzungen  
 :93B::PEND/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Verkäufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA99), offenen Börsengeschäfte und CCP-Bruttogeschäfte  
 :93B::PENR/ Summe der Nominalen der nicht ausgeführten Käufe OTC DvPs und FoPs (AA01 W oder P, AA99), offenen Börsengeschäfte und CCP-Bruttogeschäfte  
 :93B::ELIG/  $SETT - Absetzungen - PEND + PENR$

Die Summen basieren auf den folgenden Beständen, Käufen und Verkäufen:

- Bestandsposition: Position am Tagesende (ca. 18:00 Uhr)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte mit Handelstag < RD – 1 / RD – 2 (Restanten)
- Offene CCP-Bruttogeschäfte am Tagesende
- Offene, gematchte OTC-Geschäfte AA01 W oder P, AA99 am Tagesende
- Offene Börsengeschäfte (LION) am Tagesende

Der Versand findet am folgenden Tag nach Ende von RT-STD statt (ca. 06:00 Uhr).

Der berechtigte Betrag in Subsequence E2 Cash Movements (:19B::ENTL) wird auf Basis der Differenz aus Bestandsposition und Absetzungen berechnet; die offenen Geschäfte werden dabei nicht berücksichtigt.

**Hinweis:** Der MT564 wird mit dem Funktionscode ‚REPE‘ gesendet, wenn auch der MT564 für Vorabinformationen bestellt und daher bereits ein MT564 NEWM versendet wurde. Ist der MT564 am Record Tag – 1 oder 2 Geschäftstag/e der erste MT564 über das Event, den der Kunde erhält, so wird ein MT564 mit dem Funktionscode ‚NEWM‘ gesendet.

Die neu in den Transformationsprozess einbezogenen Transaktionen werden generell im Reporting wie OTC-Geschäfte gekennzeichnet.

Der MT564 REPE RD – 1 / RD – 2 wird für alle Events in girosammelverwahrten Instrumenten versendet.

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## Beispiel für TA232 MRGR (Fusion):

TRAN: WSIT FC: UM SB: DE0009780502###L##

```
W S S ----- ANZEIGE TERMINDATEN UMTAUSCH ----- SEITE: 1 ---
DE0009780502 FHUI                LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA                GS  ST
WKN  978050                      BID  2016020300000
EX-TAG                            03.02.2016 UMTAUSCHMÖGLICHK.
ABW.EX-TAG CLEARSTREAM           ISIN NACH UMTAUSCH DE000A1144B0  A1144B
ZAHLBARKEITSTAG                  ISIN ABW.Z.LIEF.
TRENNTERMIN                      02.02.2016 LÖSCH.
ABW.TRENNT.CLEARSTREAM           UMT-ART          01      Aktien in Aktien
LETZTER HANDELSTAG              02.02.2016 UMT-ART UMKLASS
STICHT UT-MASSN.                UMT-METHODIK  004      OBLIG. UMTAUSCH
RECORD-DATE                     04.02.2016 UMT-GRUND      DY      FONDSVERSCHMELZUNG
BETRAG / KUPON                  UMT-VERHÄLTNIS  ST          1
                                   / ST          0,3396427
BEZ-GR UMT-LIMIT                UMT-VERHÄLTNIS  ANGELSÄCHSISCHE METH.
DIV.BERECHTIGT AB
ZU-/AUSZAHLUNG                  UMT-FRIST          -
-BETRAG                          UMT-FRIST-ART
UMR.KURS
STATUS UMTAUSCH                  ZUGANG/ÄNDG. AM  03.02.2015  7907000019
-- ID-KZ: 7907000138 -- PW:      ----- B79075JA -- 23/04/15 -- 10:22:56 --
WS1100I WEITERE DATEN VORHANDEN: PF8
WS1610I WEITERE UMTAUSCHDATENGRUPPE ZUM WP VORHANDEN: PF9
```

**MT564 NEWM:**

:16R: GENL  
:20C: :CORP//2322016020300000  
:20C: :SEME//K523234232A073DE  
:23G: NEWM  
:22F: :CAEP//REOR  
:22F: :CAEV//MRGR  
:22F: :CAMV//MAND  
:98C: :PREP//20160203234232  
:25D: :PROC//COMP  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:35B: ISIN DE0009780502  
LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA  
:16R: ACCTINFO  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:93B: :ELIG//UNIT/100,  
:93B: :SETT//UNIT/100,  
:16S: ACCTINFO  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :RDTE//20160204  
:16S: CADETL  
:16R: CAOPTN  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//SECU  
:17B: :DFLT//Y  
:16R: SECMOVE  
:22H: :CRDB//DEBT  
:35B: ISIN DE0009780502  
LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA  
:36B: :ENTL//UNIT/100,  
:98A: :PAYD//20160205  
**:98A: :LTRD//20160203**  
:16S: SECMOVE  
:16R: SECMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:35B: ISIN DE000A1144B0  
LBBW DIV.ST.SM.+MIDCAPS R  
:36B: :ENTL//UNIT/33,964  
:92D: :NEWO//0,3396427/1,  
:98A: :PAYD//20160205  
:16S: SECMOVE  
:16S: CAOPTN  
-}

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## MT564 REPE:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//2322015020300000
:20C: :SEME//K52A2340528EF70E
:23G: REPE
:22F: :CAEV//MRGR
:22F: :CAMV//MAND
:98C: :PREP//20160203234052
:25D: :PROC//COMP
:16R: LINK
:20C: :CORP//2322016020300000
:16S: LINK
:16R: LINK
:20C: :PREV//NONREF
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN DE0009780502
      LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//7xxx0000
::93B: :ELIG//UNIT/100,
::93B: :SETT//UNIT/200,
::93B: :PEND//UNIT/250
::93B: :PENR//UNIT/150
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20160204
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:17B: :DFLT//Y
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:35B: ISIN DE0009780502
      LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA
:36B: :ENTL//UNIT/100,
:98A: :PAYD//20160205
::98A: :LTRD//20160203
:16S: SECMOVE
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//CRED
:35B: ISIN DE000A1144B0
      LBBW DIV.ST.SM.+MIDCAPS R
:36B: :ENTL//UNIT/33,964
:92D: :NEWO//0,3396427/1,
:98A: :PAYD//20160205
:16S: SECMOVE
:16S: CAOPTN
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//KADI-LFNR 67498
:16S: ADDINFO
- }
```

## MT566:

:16R: GENL  
:20C: :CORP//2322016020300000  
:20C: :SEME//KAD5233809864242  
:23G: NEWM  
:22F: :CAEV//MRGR  
:98C: :PREP//20160205233809  
:16S: GENL  
:16R: USECU  
:97A: :SAFE//7xxx0000  
:35B: ISIN DE0009780502  
LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA  
:93B: :ELIG//UNIT/100,  
:93B: :SETT//UNIT/100,  
:93B: :CONB//UNIT/100,  
:16S: USECU  
:16R: CADETL  
:98A: :RDTE//20160204  
:16S: CADETL  
:16R: CACONF  
:13A: :CAON//001  
:22F: :CAOP//SECU  
:16R: SECMOVE  
:22H: :CRDB//DEBT  
:35B: ISIN DE0009780502  
LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA  
:36B: :PSTA//UNIT/100,  
:98A: :POST//20160206  
:98A: :PAYD//20160206  
**:98A: :LTRD//20160203**  
:16S: SECMOVE  
:16R: SECMOVE  
:22H: :CRDB//CRED  
:35B: ISIN DE000A1144B0  
LBBW DIV.ST.SM.+MIDCAPS R  
:36B: :PSTA//UNIT/33,964  
:92D: :NEWO//0,3396427/1,  
:98A: :POST//20160205  
:98A: :PAYD//20160205  
:16S: SECMOVE  
:16S: CACONF  
:16R: ADDINFO  
:70E: :ADTX//KADI-LFNR 67459  
:16S: ADDINFO  
-}

# Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

## MT566 Transformation:

```
:16R: GENL
:20C: :CORP//2322016020300000
:20C: :SEME//KADS103856267561
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//MRGR
:98C: :PREP//20161128103856
:16R: LINK
:13A: :LINK//542
:20C: :RELA//1234567
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//7xxx0000
:35B: ISIN DE0009780502
      LBBW AKTIEN DYNAM. EUROPA
:93B: :CONB//UNIT/N100,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20160204
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:35B: ISIN DE000A1144B0
      LBBW DIV.ST.SM.+MIDCAPS R
:36B: :PSTA//UNIT/100,
:92D: :NEWO//0,3396427/1,
:98A: :POST//20160204
:16S: SECMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF OTC TRADE
      TR RELA0001234567
      TRADE DAY20160203
      COUNTERPART11xxx0000
      KADI-LFNR 67459
:16S: ADDINFO
      -}
```

## 2.5 Deutsche Steuern

Für Reverse Claims, die mit Einführung der Record Tag Verarbeitung auch für den deutschen Markt gebucht werden, wird ebenfalls die Steuer nach OGAW IV berücksichtigt:

- Die Belastung für den Käufer erfolgt immer mit dem Bruttobetrag.
- Die Gutschrift für den Verkäufer erfolgt aufgrund der Außenwirtschaftsverordnung (AWV)-Meldestatus brutto (AWV-Inländer) oder netto (AWV-Ausländer).

Käufe und Verkäufe, für die Reverse Claims generiert werden, werden in den Prozess der Steuerkorrekturbuchungen miteinbezogen. Bei der Kalkulation des valutarischen Bestandes am Record Tag werden daher auch Käufe und Verkäufe, für die Reverse Claims erzeugt werden, berücksichtigt.

Die Nominale und die abgezogene Steuer für Transaktionen, für die Reverse Claims erzeugt werden, werden auch im Steuerkontingent zur Erstellung von Steuerbescheinigungen entsprechend berücksichtigt.

### 2.6 MT564 REPE Bestelloptionen

Der MT564 REPE mit offenen Käufen und Verkäufen kann separat für Record Tag – 1 Geschäftstag (RD – 1) und für Record Tag – 2 Geschäftstage (RD – 2) sowie separat für Income und Non Income Events bestellt werden. Der MT564 REPE am Stichtag über abgerechnete Positionen, offene Geschäfte und Claims/Transformationen wird entsprechend am Record Tag versendet. Der MT564 PD – 2 wird nicht mehr angeboten; er wird durch den MT564 REPE RD – 1 ersetzt.

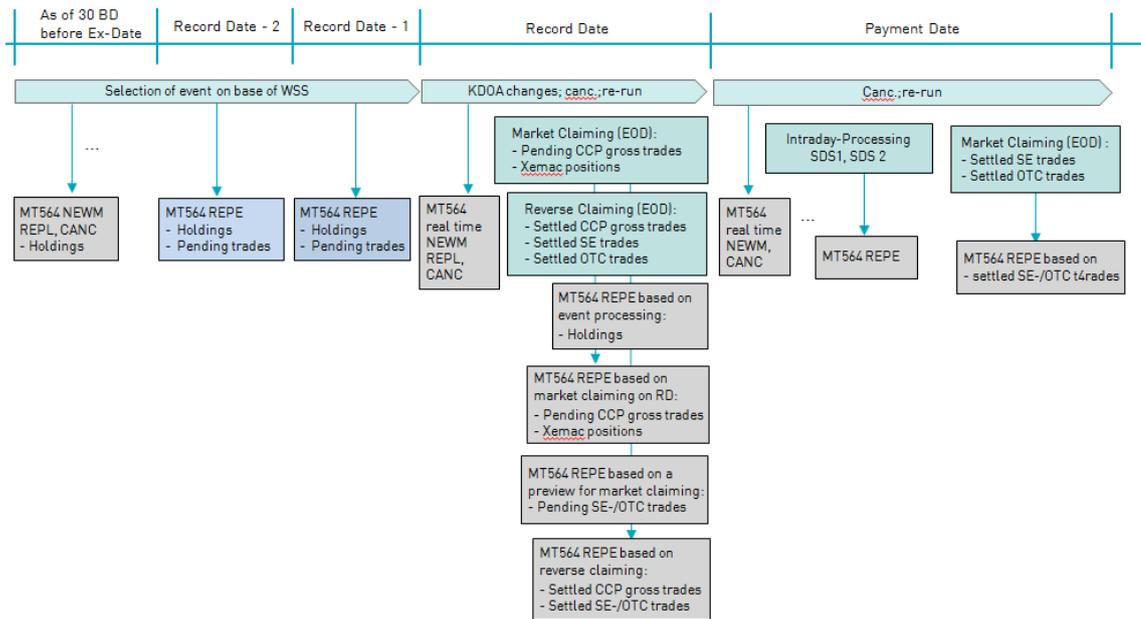
Es bestehen damit folgende Optionen für den MT564 REPE, die separat bestellt werden können:

- MT564 REPE Income RD - 2  
Ein MT564 über Position, kumulierte offene Käufe und Verkäufe am Record Tag – 2 Geschäftstage
- MT564 REPE Non Income RD - 2  
Ein MT564 über Position, kumulierte offene Käufe und Verkäufe am Record Tag – 2 Geschäftstage
- MT564 REPE Income RD - 1  
Ein MT564 über Position, kumulierte offene Käufe und Verkäufe am Record Tag – 1 Geschäftstag
- MT564 REPE Non Income RD - 1  
Ein MT564 über Position, kumulierte offene Käufe Verkäufe am Record Tag – 1 Geschäftstag
- MT564 REPE Income  
MT564 über abgerechnete Position, offene Geschäfte, Claims/Transformationen, Tax Credits am Record Tag sowie über Tax Credits/Market Claims innerhalb der 20-tägigen Market Claims Periode
- MT564 REPE Non Income  
MT564 über abgerechnete Position, offene Geschäfte, Claims/Transformationen am Record Tag
- MT564 REPE Non Income Market Claims  
MT564 über generierte Market Claims (ggf. geblockt bei entsprechendem Konto Setup) für OTC- und Börsen LION Geschäfte innerhalb der 20-tägigen Market Claims Periode

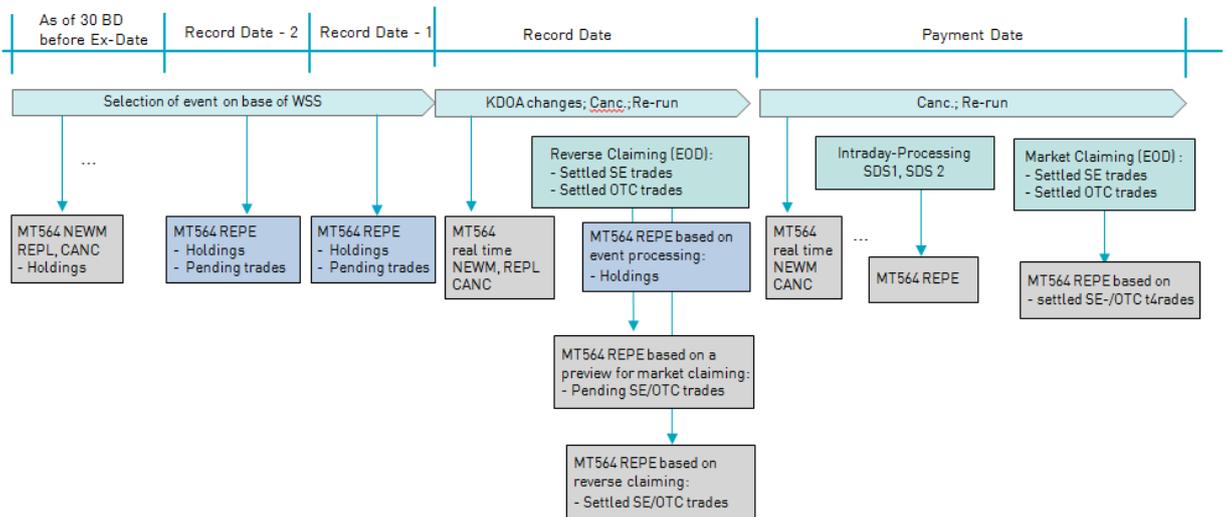
Der MT564 REPE RD – 2 und MT564 REPE RD – 1 kann über das neue [Bestellformular 83A](#) angefordert werden.

Konten, die bisher den MT564 PD – 2 beziehen, werden automatisch für den MT564 REPE Income RD – 1 aufgesetzt.

**KADI new MT564 Processing Lifecycle Income Events**



**KADI new MT564 Processing Lifecycle Non Income Distribution Events**



---

[www.clearstream.com](http://www.clearstream.com)

**Veröffentlicht von**

**Clearstream Banking AG, Frankfurt**

**Eingetragene Adresse**

Clearstream Banking AG, Frankfurt  
Mergenthalerallee 61  
D - 65760 Eschborn  
Deutschland

**Postanschrift**

Clearstream Banking AG  
60485 Frankfurt /Main  
Deutschland

November 2015

Dokumentnummer: F-6931

---