

Automatische Valutierung und Revalutierung von Globalurkunden

Clearstream Banking¹ informiert die Kunden, dass mit Wirkung zum

1. Juli 2009

eine automatische Disposition der Depotbuchbestände bestimmter Wertpapierarten optional zur Verfügung gestellt wird.

Einführung der automatischen Valutierung und Revalutierung für Zertifikate und Optionsscheine

CBF bietet mit einem neuen Produkt seinen Kunden die Möglichkeit, für Emissionen von Zertifikaten und Optionsscheinen sowohl eine effiziente und zeitnahe Bestandsdisposition als auch eine möglichst hohe Settlement-Sicherheit für CASCADE-Instruktionen der Auftragssart 01 (WP Übertrag – Wertpapier-Übertrag mit und ohne Gegenwertverrechnung) zu gewährleisten.

Hierdurch wird für die Valutierung bzw. Revalutierung des jeweiligen Emissionsvolumens unter Berücksichtigung der Rahmennominale ein automatisierter straight-through-process (STP) implementiert.

Charakteristisch für den neuen Service ist eine von CBF im Auftrag des Kunden erfolgende automatisierte Disposition der Depotbuchbestände („mark up“ - Valutierung), die durch die jeweils zur Ausführung in CASCADE eingestellten Verkaufsinstruktionen zu börslichen und außerbörslichen Wertpapiergeschäften gesteuert wird. Ein Abräumen („mark down“ - Revalutierung) der zum Ende des Tages vorhandenen Depotbuchbestände stellt zudem sicher, dass vom emissionsbegleitenden Institut nicht verkaufte Anteile nicht auf dem Depotbestandskonto geführt werden.

Clearstream Banking Frankfurt wird alle interessierten Kunden, die über eigene Konten Zertifikate und Optionsscheine begeben oder als emissionsbegleitendes Institut darin eingebunden sind, einzeln in dem Prozess der Einführung beraten und mitbegleiten.

Im Rahmen dieser Produkterweiterung wird das CBF Preisverzeichnis aktualisiert.

¹ Clearstream Banking bezieht sich in dieser Kundenmitteilung auf Clearstream Banking Frankfurt (CBF). CBF ist ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse.

Entgelte

Im Zusammenhang mit der automatischen Valutierung und Revalutierung fallen zukünftig folgende Entgelte in Form einer Staffelung an:

AutoDispo Service

Durchschnittlich Anzahl aktiver ISIN im Monat	Preis per ISIN [in EUR]
0 – 10.000	5,00
10.001 – 25.000	4,50
25.001 – 50.000	3,50
> 50.000	2,50

Prozessvoraussetzungen

Für den Prozess ausschlaggebende Eckpunkte sind:

1. Ein auf den Kunden lautendes CASCADE Hauptkonto.
 - a. Zugelassene Wertpapiergruppen aus der Klasse der Zertifikate und der verbrieften Optionsscheine;
 - b. der Kunde fungiert als Emissionsbegleitendes Institut (EBI) für die berechtigten Gattungen;
 - c. die Wertpapiere einer Gattung müssen in einer oder mehreren Bis-Zu Globalurkunden verbrieft sein;
 - d. Emittenten-Nummer.
2. Auf dem Hauptkonto dürfen nur Eigenbestände geführt werden. Unterkonten werden nicht berücksichtigt.
3. Gattungen, die nach ihren Bedingungen vorübergehend oder dauerhaft besonderen Überwachungspflichten oder Verfügungsbeschränkungen, insbesondere TEFRA-D-Regelungen, unterliegen, Namenswertpapiere oder Global Bonds sind generell von der Einbeziehung in den AutoDispo Service ausgeschlossen.
4. Gattungen, die für den neuen Prozeß zugelassen wurden, können sowohl durch die automatische Generierung als auch über die herkömmliche Auftragerteilung valutiert und revalutiert werden.
5. Für den neuen Service-Prozess stehen die standardisierten CASCADE Auswertungen und Reports zur Verfügung. Via SWIFT können die MT 535 Bestandsmeldungen sowie MT 536 Settlement-Statements zur Verfügung gestellt werden (siehe Connectivity Handbuch 2.1.5 ff).
6. Für die CASCADE Auftragsarten 16 und 18 können von CBF Kunden LIMA - Queries angefordert werden (siehe CBF Connectivity -Handbuch).

Weitere Informationen

Bei Rückfragen steht Ihnen New Issues Operations Frankfurt, der Customer Service und Ihre Relationship Officer unter den folgenden Kontaktmöglichkeiten zu Verfügung:

	Customer Service Domestic	New Issues Frankfurt
E-Mail:	csdomestic@clearstream.com	AdmissionsWarrants@clearstream.com
Telefon:	+49-(0) 69-2 11-1 11 77	+49-(0) 69 2 11-1 77 99
Fax:	+49-(0) 69-2 11-61 11 77	+49-(0) 69 2 11-61 77 99