

Funktionales Konzept CBF
Verwahrungsdienstleistungen

Transformation offener Geschäfte in Geld und Wertpapieren

Funktionales Konzept CBF
Verwahrungsdienstleistungen

Transformation offener Geschäfte in Geld und Wertpapieren

Publikationsdatum: September 2014

Dokumentnummer: F-6882

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 (2014). Alle Rechte vorbehalten.

Clearstream Banking ist ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse.

Inhalt

1	Allgemein	5
2	Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt	7
2.1	Transformationen offener Geschäfte in Geld	7
2.1.1	Systematik	7
2.1.2	Relevante KADI Terminarten	7
2.1.3	Relevante Geschäfte	7
2.1.4	Cash Clearing	9
2.1.5	Listreporting	10
2.1.6	SWIFT Reporting	12
2.2	Transformation offener Geschäfte in Wertpapieren	16
2.2.1	Listreporting	17
2.2.2	SWIFT Reporting	18
2.3	Market Claims für Teilrückzahlungen ohne Änderung des Nennwertes	24
2.3.1	Listreporting	24
2.3.2	SWIFT Reporting	25
2.4	Storno/Nachlauf	27
2.4.1	Storno	27
2.4.2	Nachlauf	27
2.5	KADI Online Reporting	28
2.5.1	KVGI Startmenü	28
2.5.2	KVGI Anzeige des Rückzahlungspreises	29
2.5.3	KVGI Anzeige des Ausmachenden Betrages	30

Leerseite

1 Allgemein

Mit dem November Release 2014 wird das Transaction Management (Market Claims und Transformationen) für Corporate Actions verbessert. Da diese Verbesserungen in Zusammenhang mit der Einführung von TARGET2-Securities (T2S) stehen, bilden die Standards der Corporate Action Joint Working Group (CAJWG) sowie der T2S Corporate Action Sub Group (CASG) hierfür die Basis.

Bei Transformationen offener OTC- und Börsengeschäfte in Geld werden zusätzliche obligatorische Reorganisations-Events, wie z.B. Rückzahlungen, für den Transformationsprozess herangezogen.

Mit Einführung dieser Erweiterung ist der CBF Transaction Management Service nahezu vollständig den Standard-Anforderungen der CAJWG/CASG angepasst. Die Komplettierung findet dann mit der CBF-Anbindung an T2S (Wave 3 im September 2016) statt.

Leerseite

2 Änderungen bei Clearstream Banking Frankfurt

2.1 Transformationen offener Geschäfte in Geld

Bei der Transformation 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.

2.1.1 Systematik

Die Transformation in Geld (Rückzahlungspreis und ausmachender Betrag) erfolgt am Record Tag auf offene gematched Geschäfte. Die Löschung des zugrundeliegenden Geschäftes erfolgt aufgrund offener Geschäfte (gematched und ungematched) am Record Tag.

2.1.2 Relevante KADI Terminarten

Folgende KADI Terminarten sind von der Transformation in Geld betroffen:

Terminart	Beschreibung
120	Dividendenzahlung im Falle von Wahldividenden (Zahlung auf Nebenrechte)
122	Automatische Ausübung Optionsscheine
123	Squeeze Out
124	Abfindung/Rückkauf von Aktien
130	Gesamtrückzahlung
131	Rückzahlung von Genussrechten
132	Rückzahlung von Zertifikaten
133	Liquidation
134	Barausgleich bei Tilgung in Wertpapieren
222	Wertlose Ausbuchung (keine Transformation des Rückzahlungspreises)

2.1.3 Relevante Geschäfte

Abhängig von der Art der zugrundeliegenden Geschäfte werden unterschiedliche Prozesse angewendet:

SE-LION (Non-CCP Börsengeschäfte)

Für die oben genannten Terminarten werden die dargestellten Prozesse von CBF durchgeführt.

Ausnahme: Eine Transformation in Geld findet für die Terminart 120 nicht statt, da es sich in diesen Fällen um nicht handelbare (nur übertragbare) Stücke handelt.

OTC DvP

Für alle Terminarten werden die oben dargestellten Prozesse von CBF durchgeführt.

OTC FoP

Für alle Terminarten erfolgt die Transformation des Rückzahlungspreises sowie die Löschung der zugrundeliegenden Geschäfte, jedoch keine Übertragung des ausmachenden Betrages (da nicht vorhanden).

CCP-Transaktionen

CBF überträgt für CCP-Geschäfte nur den Rückzahlungspreis vom Verkäufer an den Käufer. Der Übertrag des ausmachenden Betrages für den Aufrechnungsblock und die Löschung der einzelnen Geschäfte erfolgt durch die Eurex Clearing AG.

Da Zertifikate und Genussrechte nicht über den CCP abgewickelt werden, fallen für CCP-Geschäfte die Terminarten 120, 132, 134 und 222 nicht an.

Transformation offener Geschäfte in Geld und Wertpapieren

2.1.4 Cash Clearing

Geldzahlungen aufgrund von Transformationen in Geld (Rückzahlungsbetrag sowie ausmachender Betrag) werden am Stichtag im Tagesendprozess verarbeitet. Die Geldebuchung erfolgt am Folgetag im DD1 Lauf. Dies gilt auch für BUND Gattungen, die ansonsten im STD verarbeitet werden.

Folgende Buchungstextschlüssel werden hierbei verwendet:

Buchungstext	Beschreibung Buchungstext	Relevante KADI Terminarten											
		120	122	123	124	130	131	132	133	134	140	141	2**
412	Kompensation Dividenden OTC (Ausschüttung)	X	X	X	X								
413	Kompensation Dividenden Boerse (Ausschüttung)	X											
414	Kompensation Dividenden CCP Cash Market		X	X	X								
415	Kompensation Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X								
416	Kompensation Storno Dividenden OTC	X	X	X	X								
417	Kompensation Storno Dividenden Boersengeschaeft	X											
418	Kompensation Storno Dividenden CCP Cash Market		X	X	X								
419	Kompen. Storno Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X								
420	Kompensation Nachlauf Dividenden OTC	X	X	X	X								
421	Kompensation Nachlauf Dividenden Boersengeschaeft	X											
422	Kompensation Nachlauf Dividenden CCP Cash Market		X	X	X								
423	Kompen. Nachl. Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X								
514	Kompensation Gesamtrueckzahlungen OTC (Ausschüttung)					X	X	X	X	X			
515	Kompensation Gesamtrueckzahlungen Boerse (Ausschüttung)					X		X		X			
516	Kompensation Gesamtrueckzahlungen CCP Cash Market					X	X	X	X				
517	Kompensation Gesamtrueckzahlungen CCP Derivatives Market					X	X	X	X				
518	Kompensation Storno Gesamtrueckzahlungen OTC					X	X	X	X	X			
519	Kompensation Storno Gesamtrueckzahlungen Boersengeschaeft					X		X		X			
520	Kompensation Storno Gesamtrueckzahlungen CCP Cash Market					X	X	X	X				
521	Kompen. Storno Gesamtrueckzahlungen CCP Derivatives Market					X	X	X	X				
522	Kompensation Nachlauf Gesamtrueckzahlungen OTC					X	X	X	X	X			
523	Kompensation Nachlauf Gesamtrueckzahlungen Boersengeschaeft					X		X		X			
524	Kompensation Nachlauf Gesamtrueckzahlungen CCP Cash Market					X	X	X	X				
525	Kompen. Nachl. Gesamtrueckzahlungen CCP Derivatives Market					X	X	X	X				
617	Kompensation Teilrueckzahlungen OTC (Ausschüttung)											X	X
618	Kompensation Teilrueckzahlungen Boerse (Ausschüttung)											X	X
619	Kompensation Teilrueckzahlungen CCP Cash Market											X	X
620	Kompensation Teilrueckzahlungen CCP Derivatives Market											X	X
621	Kompensation Storno Teilrueckzahlungen OTC											X	X
622	Kompensation Storno Teilrueckzahlungen Boersengeschaeft											X	X
623	Kompensation Storno Teilrueckzahlungen CCP Cash Market											X	X
624	Kompen. Storno Teilrueckzahlungen CCP Derivatives Market											X	X
625	Kompensation Nachlauf Teilrueckzahlungen OTC											X	X
626	Kompensation Nachlauf Teilrueckzahlungen Boersengeschaeft											X	X
627	Kompensation Nachlauf Teilrueckzahlungen CCP Cash Market											X	X
628	Kompen. Nachl. Teilrueckzahlungen CCP Derivatives Market											X	X
629	Ausm. Betrag Transformation OTC (Ausschüttung)												X
630	Ausm. Betrag Transformation(Ausschüttung)												X
631	Ausm. Betrag Storno Transformation OTC												X
632	Ausm. Betrag Storno Transformation Boersengeschaeft												X
633	Ausm. Betrag Nachlauf Transformation OTC												X
634	Ausm. Betrag Nachlauf Transformation Boersengeschaeft												X

2.1.5 Listreporting

2.1.5.1 KD111 Rückzahlungspreis

CLEARSTREAM BANKING AG
MERGENTHALERALLEE 61
65760 ESCHBORN

TESTBANK

BEISPIELSTRASSE 1

D 12345 MUSTERSTADT

ESCHBORN, 22.11.2013

TELEFON +49-69-211-11177
FAX +49-69-211-13701

PROGRAMMNAME: KD111

KONTO-NR : 7999

GESAMTFAELLIGKEIT

AUF ALLE NACHFOLGEND AUFGEFUEHRTEN CASCADE-GS-GESCHAEFTE
WURDE DER FAELLIGE KUPON VERRECHNET, DA DIESE GESCHAEFTE
CUM KUPON GEHANDELT WURDEN.

CBF-STICHTAG : 21.11.2013
FAELLIGKEITSTAG : 22.11.2013

WKN : DE0001234567 RZ-KURS : 100,00 EUR
EINHEIT : PROZENT

BUCHUNGSVALUTA : 22.11.2013

GESCH-NR	SCHLUSSTAG	KONTRAHENT	NOMINALE	NETTO-BETRAG EUR
7999/1234567	21.11.2013	7998	100.000,000-	1.000,00-

SUMME PRO WKN			100.000,000-	1.000,00-EUR
---------------	--	--	--------------	--------------

NETTOBETRAG KAUF				0,00 EUR
NETTOBETRAG VERKAUF				1.000,00-EUR

VERRECHNEN WIR AM 22.11.2013 IN DD1

2.1.5.2 KD118 Ausmachender Betrag

CLEARSTREAM BANKING AG
MERGENTHALERALLEE 61
65760 ESCHBORN

TESTBANK

BEISPIELSTRASSE 1

D 12345 MUSTRESTADT

ESCHBORN, 19.11.2013

TELEFON +49-69-211-11177
FAX +49-69-211-13701

PROGRAMMNAME: KD118

DEPOTKONTO-NUMMER : 7999

FAELLIGKEITSTAG: 22.11.2013

CBF-STICHTAG : 21.11.2013

DER KAPITALDIENST 222-AUSBUCHUNG WERTLOSER STÜCKE
WURDE DURCHGEFUEHRT. ES ERFOLGTE EINE TRANSFORMATION DES AUSMACHENDEN BETRAGES
DURCH UNS FUER FOLGENDE OFFENE BOERSEN-GS-GESCHAEFTE

WKN	GESCH-NR	SCHLUSSTG	VERKAEUF.	KAEUFER	NOMINALE VKZ	AUSMACHENDER BETRAG
DE0001234578	7999/1234567	14.11.13	7999/7999	7998/7998	100,000	100,00
DE0001234578	7999/7654321	14.11.13	7998/7998	7999/7999	200,000	200,00-

MIT FREUNDLICHEN GRUESSEN
CLEARSTREAM BANKING AG

(EDV-AUSDRUCK OHNE UNTERSCHRIFT)

2.1.6 SWIFT Reporting

2.1.6.1 Rückzahlungspreis MT564 REPE ATXF

```
{1:          F01XXXXXXXXXXXXX1234123456}
{2:          O5640056131120DAKVDEFFAXX01234567891311200056N}
{3: {108: K3BK005451A3FBAE}}
{4:
  :16R: GENL
  :20C: :CORP//1301234567890123
  :20C: :SEME//K3BK005451A3FBAE
  :23G: REPE
  :22F: :CAEV//REDM
  :22F: :CAMV//MAND
  :98C: :PREP//20131120005451
  :25D: :PROC//COMP
  :16R: LINK
  :20C: :CORP//1301234567890123
  :16S: LINK
  :16R: LINK
  :20C: :PREV//NONREF
  :16S: LINK
  :16R: LINK
  :13A: :LINK//541
  :20C: :RELA//001TX12345678901
  :16S: LINK
  :16S: GENL
  :16R: USECU
  :35B: ISIN DE0001234567
        EVENT TYPE 130
  :16R: FIA
  :11A: :DENO//EUR
  :16S: FIA
  :16R: ACCTINFO
  :97A: :SAFE//79990000
  :93B: :PENR//UNIT/10000,
  :16S: ACCTINFO
  :16S: USECU
  :16R: CADETL
  :98A: :RDTE//20131120
  :22F: :ADDB//ATXF
  :16S: CADETL
  :16R: CAOPTN
  :13A: :CAON//001
  :22F: :CAOP//CASH
  :17B: :DFLT//Y
  :16R: CASHMOVE
  :22H: :CRDB//CRED
  :97A: :CASH//79990000
  :19B: :ENTL//EUR100,
  :19B: :GRSS//EUR100,
  :98A: :PAYD//20131121
  :98A: :VALU//20131121
  :90A: :OFFR//PRCT/100,
  :16S: CASHMOVE
  :16S: CAOPTN
  :16R: ADDINFO
  :70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF REDEMPTION PRICE
        TR RELA0000123457
        OWN REF100T-12345678901
        TRADE DAY20131114
        COUNTERPART79980000
        KADI-LFNR 12345
  :95Q: :PAYA//HAUPTZAHLSTELLE
        BEISPIELSTRASSE 2
        D-12345 MUSTERSTADT
  :16S: ADDINFO
        -}
```

2.1.6.2 Rückzahlungspreis MT566 ATXF

```
{1: F01XXXXXXXXXXXX1234123456}
{2: 05661044131120DAKVDEFFAXX01234567891311201044N}
{3: {108: KADK104257132098}}
{4:
  :16R: GENL
  :20C: :CORP//1301234567890123
  :20C: :SEME//KADK104257132098
  :23G: NEWM
  :22F: :CAEV//REDM
  :98C: :PREP//20131120104257
  :16R: LINK
  :13A: :LINK//540
  :20C: :RELA//001TX12345678901
  :16S: LINK
  :16S: GENL
  :16R: USECU
  :97A: :SAFE//79990000
  :35B: ISIN DE0009999999
        EVENT TYPE 130
  :16R: FIA
  :11A: :DENO//EUR
  :16S: FIA
  :93B: :CONB//UNIT/10000,
  :16S: USECU
  :16R: CADETL
  :98A: :RDTE//20131119
  :22F: :ADDB//ATXF
  :16S: CADETL
  :16R: CACONF
  :13A: :CAON//001
  :22F: :CAOP//CASH
  :16R: CASHMOVE
  :22H: :CRDB//CRED
  :97A: :CASH//79990000
  :19B: :PSTA//EUR100,
  :19B: :GRSS//EUR100,
  :98A: :POST//20131120
  :98A: :VALU//20131120
  :98A: :PAYD//20131120
  :90B: :OFFR//ACTU/EUR100,
  :16S: CASHMOVE
  :16S: CACONF
  :16R: ADDINFO
  :70E: :ADTX// TRANSFORMATION OF REDEMPTION PRICE
        TR RELA0000123456
        OWN REF100T-12345678901
        TRADE DAY20131114
        COUNTERPART79990000
        KADI-LFNR 12345
  :16S: ADDINFO
  -}
```

2.1.6.3 Ausmachender Betrag MT564 REPE ATXF

ä1: F01DAKVDEFFADOM1234123456ü
ä2: I564SOGEFRPPXSGONü
ä3: ä108: K474234243E6B32Qüü
ä4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//2221234567890123
:20C: :SEME//K474234243E6B32Q
:23G: REPE
:22F: :CAEV//DVOP
:22F: :CAMV//MAND
:98C: :PREP//20140704234243
:25D: :PROC//COMP
:16R: LINK
:13A: :LINK//541
:20C: :RELA//9999999999999999
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN DE0009999999
EVENT TYPE 222
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//79990000
:93B: :PENR//UNIT/10000,
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20140707
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:17B: :DFLT//Y
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDE//CRED
:97A: :CASH//79990000
:19B: :ENTL//EUR99,
:19B: :GRSS//EUR99,
:98A: :PAYD//20131121
:98A: :VALU//20131121
:16S: CASHMOVE
:16S: CAOPTN
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX// **TRANSFORMATION OF TRANSACTION PRICE**
TR RELA1234567890
OWN REF999T-999999999999
TRADE DAY20131114
COUNTERPART79980000
KADI-LFNR 12345
:95Q: :PAYA//TEST MPA
BEISPIELSTRASSE 1
POSTFACH 99 99 99
D-12345 MUSTERSTADT
:16S: ADDINFO
-}

2.1.6.4 Ausmachender Betrag MT566 ATXF

```
ä1: F01DAKVDEFFADOM1234123456ü
ä2: I566SOGEFRPPXSGONü
ä3: ä108: KAD7225438322996üü
ä4:
    :16R: GENL
    :20C: :CORP//2221234567890123
    :20C: :SEME//KAD7225438322996
    :23G: NEWM
    :22F: :CAEV//DVOP
    :98C: :PREP//20140707225438
    :16R: LINK
    :13A: :LINK//541
    :20C: :RELA//9999999999999999
    :16S: LINK
    :16S: GENL
    :16R: USECU
    :97A: :SAFE//79990000
    :35B: ISIN DE0009999999
        EVENT TYPE 222
    :93B: :CONB//UNIT/10000,
    :16S: USECU
    :16R: CADETL
    :98A: :RDTE//20140707
    :16S: CADETL
    :16R: CACONF
    :13A: :CAON//001
    :22F: :CAOP//CASH
    :16R: CASHMOVE
    :22H: :CRDB//CRED
    :97A: :CASH//79990000
    :19B: :PSTA//EUR99,
    :19B: :GRSS//EUR99,
    :98A: :POST//20131120
    :98A: :VALU//20131120
    :98A: :PAYD//20131120
    :16S: CASHMOVE
    :16S: CACONF
    :16R: ADDINFO
    :70E: :ADTX// TRANSFORMATION OF TRANSACTION PRICE
        TR RELA1234567890
        OWN REF999T-999999999999
        TRADE DAY20131114
        COUNTERPART79980000
        KADI-LFNR 12345
    :16S: ADDINFO
    -}
```

2.2 Transformation offener Geschäfte in Wertpapieren

Eine Transformation in Wertpapieren wird für die KADI Terminarten 140 (Teilrückzahlung mit Änderung des Nennwertes) und 231 (Tilgung in Wertpapieren) wie folgt auf offene Geschäfte (gematched und ungematched) am Record Tag vorgenommen:

Terminart 140:

- Basierend auf dem Nominalwert des offenen gematchten Geschäfts wird der Rückzahlungspreis vom Verkäufer an den Käufer übertragen.
- Die Nominale des zugrundeliegenden Geschäftes (gematched und ungematched) wird um den Rückzahlungsbetrag herabgesetzt. Durch die anschließende Buchung des abgeänderten Geschäftes wird der ausmachende Betrag gebucht.

Terminart 231:

Die Transformation erfolgt durch die Anpassung des offenen Geschäftes (gematched und ungematched), wobei die ISIN und die Nominale abgeändert werden können.

Durch die anschließende Regulierung des abgeänderten Geschäftes wird der ausmachende Betrag gebucht.

2.2.1 Listreporting

KD118 Modifikation

CLEARSTREAM BANKING AG
MERGENTHALERALLEE 61
65760 ESCHBORN

TESTBANK

BEISPIELSTRASSE 1

D 12345 MUSTERSTADT

ESCHBORN, 19.11.2013

TELEFON +49-69-211-11177
FAX +49-69-211-13701

PROGRAMMNAME: KD118

DEPOTKONTO-NUMMER : 7999

FAELLIGKEITSTAG: 22.11.2013

CBF-STICHTAG : 21.11.2013

DER KAPITALDIENST 140-TEILRUECKZAHLUNG
WURDE DURCHGEFUEHRT. ES ERFOLGTE EINE MODIFIKATION DURCH UNS FUER
FOLGENDE OFFENE BOERSEN-GS-GESCHAEFTE

WKN	GESCH-NR	SCHLUSSTG	VERKAEUF.	KAEUFER	NOMINALE	VKZ
ALT: DE0001234578	7999/1234567	14.11.13	7999/7999	7998/7998	10.000,000	L
NEU: DE0001234578*	7999/1234567	14.11.13	7999/7999	7998/7998	9.000,000	E

MIT FREUNDLICHEN GRUESSEN
CLEARSTREAM BANKING AG

(EDV-AUSDRUCK OHNE UNTERSCHRIFT)

2.2.2 SWIFT Reporting

2.2.2.1 Terminart 140 Rückzahlungspreis MT564 REPE ATXF

```
{1: F01XXXXXXXXXXXXX1234123456}
{2: O5640056131120DAKVDEFFAXX01234567891311200056N}
{3: {108: K3BK005451A3FBAE}}
{4:
  :16R: GENL
  :20C: :CORP//1401234567890123
  :20C: :SEME//K3BK005451A3FBAE
  :23G: REPE
  :22F: :CAEV//REDM
  :22F: :CAMV//MAND
  :98C: :PREP//20131120005451
  :25D: :PROC//COMP
  :16R: LINK
  :20C: :CORP//1401234567890123
  :16S: LINK
  :16R: LINK
  :20C: :PREV//NONREF
  :16S: LINK
  :16R: LINK
  :13A: :LINK//541
  :20C: :RELA//001TX12345678901
  :16S: LINK
  :16S: GENL
  :16R: USECU
  :35B: ISIN DE0008888888
      EVENT TYPE 140
  :16R: FIA
  :11A: :DENO//EUR
  :16S: FIA
  :16R: ACCTINFO
  :97A: :SAFE//79990000
  :93B: :PENR//UNIT/10000,
  :16S: ACCTINFO
  :16S: USECU
  :16R: CADETL
  :98A: :RDTE//20131120
  :22F: :ADDB//ATXF
  :16S: CADETL
  :16R: CAOPTN
  :13A: :CAON//001
  :22F: :CAOP//CASH
  :17B: :DFLT//Y
  :16R: CASHMOVE
  :22H: :CRDB//CRED
  :97A: :CASH//79990000
  :19B: :ENTL//EUR10,
  :19B: :GRSS//EUR10,
  :98A: :PAYD//20131121
  :98A: :VALU//20131121
  :90A: :OFFR//PRCT/10,
  :16S: CASHMOVE
  :16S: CAOPTN
  :16R: ADDINFO
  :70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF REDEMPTION PRICE
      TR RELA1234567890
      OWN REF100T-12345678901
      TRADE DAY20131114
      COUNTERPART79980000
      KADI-LFNR 12345
  :95Q: :PAYA//HAUPTZAHLSTELLE
      BEISPIELSTRASSE 2
      D-12345 MUSTERSTADT
  :16S: ADDINFO
      -}
```

2.2.2.2 Terminart 140 Rückzahlungspreis MT566 ATXF

```
{1: F01XXXXXXXXXXXXX1234123456}
{2: O5661044131120DAKVDEFFAXX01234567891311201044N}
{3: {108: KADK104257132098}}
{4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//1401234567890123
:20C: :SEME//KADK104257132098
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//REDM
:98C: :PREP//20131120104257
:16R: LINK
:13A: :LINK//540
:20C: :RELA//001TX12345679801
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//79990000
:35B: ISIN DE0008888888
      EVENT TYPE 140
:16R: FIA
:11A: :DENO//EUR
:16S: FIA
:93B: :CONB//UNIT/10000,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20131119
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDE//CRED
:97A: :CASH//79990000
:19B: :PSTA//EUR10,
:19B: :GRSS//EUR10,
:98A: :POST//20131120
:98A: :VALU//20131120
:98A: :PAYD//20131120
:90B: :OFFR//ACTU/EUR10,
:16S: CASHMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF REDEMPTION PRICE
      TR RELA1234567890
      OWN REF100T-12345678901
      TRADE DAY20131114
      COUNTERPART79980000
      KADI-LFNR 12345
:16S: ADDINFO
-}
```

2.2.2.3 Terminart 140 Modifikation MT564 REPE ATXF

```
{1: F01XXXXXXXXXXXXX1234123456}
{2: O5640013131128DAKVDEFFAXX01234567891311280013N}
{3: {108: K3BS00114090D94E}}
{4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//1401234567890123
:20C: :SEME//K3BS00114090D94E
:23G: REPE
:22F: :CAEV//PCAL
:98C: :PREP//20131128001140
:25D: :PROC//COMP
:16R: LINK
:20C: :CORP//1401234567890123
:16S: LINK
:16R: LINK
:20C: :PREV//NONREF
:16S: LINK
:16R: LINK
:13A: :LINK//542
:20C: :RELA//1234567
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN OLD SECURITY
TRANSFORMATION
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//79990000
:93B: :PEND//UNIT/N1000,
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :XDTE//20131128
:98A: :RDTE//20131127
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:17B: :DFLT//Y
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:35B: ISIN NEW SECURITY
TRANSFORMATION
:36B: :ENTL//UNIT/500
:92A: :RATE//50,
:98A: :PAYD//20131128
:16S: SECMOVE
:16S: CAOPTN
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//COMPENSATION OF OTC TRADE
TR RELA0001234567
TRADE DAY20131127
COUNTERPART79980000
KADI-LFNR 12345
:16S: ADDINFO
-}
```

2.2.2.4 Terminart 140 Modifikation MT566 ATXF

```

{1: F01XXXXXXXXXXXXX1234123456}
{2: O5661039131128DAKVDEFFAXX01234567891311281039N}
{3: {108: KADS103856267561}}
{4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//1401234567890123
:20C: :SEME//KADS103856267561
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//PCAL
:98C: :PREP//20131128103856
:16R: LINK
:13A: :LINK//542
:20C: :RELA//1234567
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//79990000
:35B: ISIN NEW SECURITY
TRANSFORMATION
:93B: :CONB//UNIT/N500,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :XDTE//20131128
:98A: :RDTE//20131127
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:35B: ISIN NEW SECURITY
TRANSFORMATION
:36B: :PSTA//UNIT/500,
:92A: :RATE//50,
:98A: :POST//20131128
:16S: SECMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//COMPENSATION OF OTC TRADE
TR RELA0001234567
TRADE DAY20131127
COUNTERPART79980000
KADI-LFNR 12345
:16S: ADDINFO
-}

```

2.2.2.5 Terminart 231 Modifikation MT564 REPE ATXF

```
{1: F01PARBDEFFXXX1234123456}
{2: O5640013131128DAKVDEFFAXX01234567891311280013N}
{3: {108: K3BS00114090D94E}}
{4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//2311234567890123
:20C: :SEME//K3BS00114090D94E
:23G: REPE
:22F: :CAEV//REDM
:98C: :PREP//20131128001140
:25D: :PROC//COMP
:16R: LINK
:20C: :CORP//2311234567890123
:16S: LINK
:16R: LINK
:20C: :PREV//NONREF
:16S: LINK
:16R: LINK
:13A: :LINK//542
:20C: :RELA//1234567
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN OLD SECURITY
TRANSFORMATION
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//79990000
:93B: :PEND//UNIT/N1000,
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :XDTE//20131128
:98A: :RDTE//20131127
:22F: :ADDB//ATXF
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//SECU
:17B: :DFLT//Y
:16R: SECMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:35B: ISIN NEW SECURITY
TRANSFORMATION
:36B: :ENTL//UNIT/500
:92D: :NEWO//1,/2,
:98A: :PAYD//20131128
:16S: SECMOVE
:16S: CAOPTN
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//TRANSFORMATION OF OTC TRADE
TR RELA0001234567
TRADE DAY20131127
COUNTERPART79980000
KADI-LFNR 12345
:16S: ADDINFO
-}
```

2.2.2.6 Terminart 231 Modifikation MT566 ATXF

```
{1: F01XXXXXXXXXXXXX1234123456}
{2: O5661039131128DAKVDEFFAXX01234567891311281039N}
{3: {108: KADS103856267561}}
{4:
  :16R: GENL
  :20C: :CORP//2311234567890123
  :20C: :SEME//KADS103856267561
  :23G: NEWM
  :22F: :CAEV//REDM
  :98C: :PREP//20131128103856
  :16R: LINK
  :13A: :LINK//542
  :20C: :RELA//1234567
  :16S: LINK
  :16S: GENL
  :16R: USECU
  :97A: :SAFE//79990000
  :35B: ISIN NEW SECURITY
        TRANSFORMATION
  :93B: :CONB//UNIT/N500,
  :16S: USECU
  :16R: CADETL
  :98A: :XDTE//20131128
  :98A: :RDTE//20131127
  :22F: :ADDB//ATXF
  :16S: CADETL
  :16R: CACONF
  :13A: :CAON//001
  :22F: :CAOP//SECU
  :16R: SECMOVE
  :22H: :CRDB//DEBT
  :35B: ISIN NEW SECURITY
        TRANSFORMATION
  :36B: :PSTA//UNIT/500,
  :92D: :NEWO//1,/2,
  :98A: :POST//20131128
  :16S: SECMOVE
  :16S: CACONF
  :16R: ADDINFO
  :70E: :ADTX//COMPENSATION OF OTC TRADE
        TR RELA0001234567
        TRADE DAY20131127
        COUNTERPART79980000
        KADI-LFNR 12345
  :16S: ADDINFO
        -}
```

2.3 Market Claims für Teilrückzahlungen ohne Änderung des Nennwertes

Im Falle von Teilrückzahlungen ohne Änderung des Nennwertes (KADI Terminart 141) wird ein Market Claim Prozess installiert. Im Zuge dieses Prozesses wird der Rückzahlungsbetrag auf die Nominale des zugrundeliegenden Geschäftes angewandt und somit unter Berücksichtigung des Poolfaktors und der Notierungseinheit des Wertpapiere ein Market Claim (Belastung Verkäufer und Gutschrift Käufer) während der 20-tägigen Market Claim Periode generiert.

2.3.1 Listreporting

KD111 Modifikation

CLEARSTREAM BANKING AG
 MERGENTHALERALLEE 61
 65760 ESCHBORN

TESTBANK

BEISPIELSTRASSE 1

D 12345 MUSTERSTADT

ESCHBORN, 22.11.2013

TELEFON +49-69-211-11177
 FAX +49-69-211-13701

PROGRAMMNAME: KD111

KONTO-NR : 7999

TEILRUECKZAHLUNG OHNE AENDERUNG NENNWERT

AUF ALLE NACHFOLGEND AUFGEFUEHRTEN CASCADE-GS-GESCHAEFTE WURDE DER FAELLIGE KUPON VERRECHNET, DA DIESE GESCHAEFTE CUM KUPON GEHANDELT WURDEN.

CBF-STICHTAG : 21.11.2013
 FAELLIGKEITSTAG : 22.11.2013

WKN : DE0001234567 RZ-KURS : 10,00 EUR
 EINHEIT : PROZENT
 POOLFACTOR : 0,9

BUCHUNGSVALUTA : 22.11.2013

GESCH-NR	SCHLUSSTAG	KONTRAHENT	NOMINALE	NETTO-BETRAG EUR
7999/1234567	21.11.2013	7998	100.000,000-	1.000,00-
SUMME PRO WKN			100.000,000-	1.000,00-EUR
NETTOBETRAG KAUF				0,00 EUR
NETTOBETRAG VERKAUF				1.000,00-EUR

VERRECHNEN WIR AM 22.11.2013 IN DD1

2.3.2 SWIFT Reporting

2.3.2.1 MT564 REPE ACLA

```

ä1:          F01XXXXXXXXXXXXX1234123456ü
ä2:          I564MGTCBEBEXECLNü
ä3: ä108:    K3AB19374047293Qüü
ä4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//1411234567890123
:20C: :SEME//K3AB19374047293Q
:23G: REPE
:22F: :CAEV//PRED
:22F: :CAMV//MAND
:98C: :PREP//20131011193740
:25D: :PROC//COMP
:16R: LINK
:20C: :CORP//1411234567890123
:16S: LINK
:16R: LINK
:20C: :PREV//NONREF
:16S: LINK
:16R: LINK
:13A: :LINK//543
:20C: :RELA//1234567
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:35B: ISIN DE0001234567
      EVENT TYPE 141
:16R: FIA
:11A: :DENO//EUR
:92A: :PRFC//0,9
:16S: FIA
:16R: ACCTINFO
:97A: :SAFE//79990000
:93B: :PEND//UNIT/N100000,
:16S: ACCTINFO
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20131011
:22F: :ADDB//ACLA
:16S: CADETL
:16R: CAOPTN
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:17B: :DFLT//Y
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDB//DEBT
:97A: :CASH//79990000
:19B: :ENTL//EUR1000,
:19B: :GRSS//EUR1000,
:19B: :MKTC//EUR1000,
:98A: :PAYD//20131015
:98A: :VALU//20131015
:92A: :RATE//10,0
:16S: CASHMOVE
:16S: CAOPTN
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//COMPENSATION OF OTC TRADE
      TR RELA0001234567
      TRADE DAY20131009
      COUNTERPART79980000
      KADI-LFNR 12345
:95Q: :PAYA//HAUPTZAHLSTELLE
      BEISPIELSTRASSE 2
      D-12345 MUSTERSTADT
:16S: ADDINFO
      -ü

```

2.3.2.2 MT566 CLAI

ä1: F01XXXXXXXXXXXXX1234123456ü
ä2: I566MGTCBEBEXECLNü
ä3: ä108: KADB104214099576üü
ä4:
:16R: GENL
:20C: :CORP//1411234567890123
:20C: :SEME//KADB104214099576
:23G: NEWM
:22F: :CAEV//PRED
:98C: :PREP//20131011104214
:16R: LINK
:13A: :LINK//543
:20C: :RELA//1234567
:16S: LINK
:16S: GENL
:16R: USECU
:97A: :SAFE//79990000
:35B: ISIN DE0001234567
EVENT TYPE 141
:16R: FIA
:11A: :DENO//EUR
:16S: FIA
:93B: :CONB//UNIT/N100000,
:16S: USECU
:16R: CADETL
:98A: :RDTE//20131010
:22F: :ADDB//CLAI
:16S: CADETL
:16R: CACONF
:13A: :CAON//001
:22F: :CAOP//CASH
:16R: CASHMOVE
:22H: :CRDE//DEBT
:97A: :CASH//79990000
:19B: :PSTA//EUR1000,
:19B: :MKTC//EUR1000,
:19B: :GRSS//EUR1000,
:98A: :POST//20131011
:98A: :VALU//20131011
:98A: :PAYD//20131011
:92A: :RATE//10,
:16S: CASHMOVE
:16S: CACONF
:16R: ADDINFO
:70E: :ADTX//COMPENSATION OF OTC TRADE
TR RELA0001234567
TRADE DAY20131009
COUNTERPART79980000
ACTUAL SETTLEMENT DATE20131011
KADI-LFNR 12345
:95Q: :PAYA// HAUPTZAHLSSTELLE
BEISPIELSTRASSE 2
D-12345 MUSTERSTADT
:16S: ADDINFO
-ü

2.4 Storno/Nachlauf

2.4.1 Storno

2.4.1.1 Storno für Transformationen in Geld (Terminart 120 bis 134)

Die Transformation des ausmachenden Betrages sowie die Löschung der zugrundeliegenden Geschäfte kann nicht storniert werden. Die Stornierung des Rückzahlungsbetrages kann in DD1, DD2 oder STD erfolgen, abhängig davon wann der Storno eingegeben wurde. Der Storno wird im STD gebucht, wenn sich dieser auf einen Nachlauf nach Stichtag bezieht, ansonsten besteht die Möglichkeit, dass der Storno vor dem Nachlauf gebucht werden würde.

2.4.1.2 Storno für Transformationen in Wertpapieren (Terminart 140 und 231)

Offene, modifizierte Geschäfte (Modifikation erfolgte aufgrund einer Originalabrechnung) werden im Falle eines Stornos re-modifiziert. Diese Re-Modifizierung erfolgt im STD.

Die Stornierung des Rückzahlungsbetrages kann in DD1, DD2 oder STD erfolgen, abhängig davon wann der Storno eingegeben wurde. Der Storno wird im STD gebucht, wenn sich dieser auf einen Nachlauf nach dem Stichtag bezieht, ansonsten besteht die Möglichkeit, dass der Storno vor dem Nachlauf gebucht wird.

2.4.1.3 Storno für Market Claims (Terminart 141)

Die Stornierung des Market Claim kann in DD1, DD2 oder STD erfolgen, abhängig davon wann der Storno eingegeben wurde. Der Storno wird im STD gebucht, wenn sich dieser auf einen Nachlauf nach dem Stichtag bezieht, ansonsten besteht die Möglichkeit, dass der Storno vor dem Nachlauf gebucht wird.

2.4.2 Nachlauf

Mit Ausnahme von Terminart 141 werden Nachläufe immer im STD verarbeitet.

- Die Verarbeitung von Nachläufe am Stichtag erfolgt wie bei einem Originallauf.
- Die Verarbeitung von Nachläufe nach Stichtag hängt von der Terminart ab.

Im Folgenden wird ein Überblick über die Nachläufe nach dem Stichtag gegeben.

2.4.2.1 Nachlauf für Transformationen in Geld (Terminart 120 bis 134)

Die Transformation des Rückzahlungspreises sowie des ausmachenden Betrages wird auf alle offenen Geschäfte am Verarbeitungstag durchgeführt.

Offene Geschäfte für die eine Transformation durchgeführt wurde, werden zur Löschung markiert.

2.4.2.2 Nachlauf für Transformationen in Wertpapieren (Terminart 140 und 231)

Die Transformation des Rückzahlungspreises sowie die Modifikation der offenen Geschäfte erfolgt auf alle offenen Geschäfte am Verarbeitungstag.

2.4.2.3 Nachlauf für Market Claims (Terminart 141)

Der Market Claim aufgrund des Rückzahlungspreises erfolgt auf alle gebuchten Geschäfte mit Buchungstag (Settlement Date) nach dem Stichtag und Handelstag am oder vor dem Stichtag.

2.5 KADI Online Reporting

Das KVGI Online Reporting wird erweitert. Der Ausweis bzgl. Transformationen in Geld für den Rückzahlungspreis erfolgt über den bestehenden Menüpunkt KVGI:KO. Der Ausweis für den ausmachenden Betrag erfolgt über einen neuen Menüpunkt KVGI:AB.

Im Zuge der KVGI Anpassung werden Steuergutschriften aufgrund von OGAW-IV relevanten Maßnahmen mit Release Einsatz über einen neuen Menüpunkt in KVGI dargestellt und nicht mehr unter KVGI:KO subsummiert.

2.5.1 KVGI Startmenü

```
TRAN: KVGI FC:      SB: ##14.07.2014#####

  C l e a r s t r e a m   B a n k i n g   F r a n k f u r t

DISPOSITION UND ABRECHNUNGSANZEIGE KADI   H A U P T A U S W A H L

KAPITALDIENSTE                             KAPITALVERÄNDERUNGEN

  KE ERTRÄGE/RÜCKZAHLUNGEN                 OBLIGATORISCH
  PR PROVISIONEN                           EI EINRICHTEN
  KO KOMPENSATIONEN                         AU AUSBUCHEN
  KG KOMPENSATIONEN JE GESCHÄFTSART        UM UMTAUSCH
  UE ÜBERSICHT KAPITALDIENSTE             SO SONSTIGE
  TRANSFORMATIONEN UND STEUERGUTSCHRIFT    AK ALLE OBLIG. KAPITALVERÄND.
  AB AUSMACHENDER BETRAG                  FREIWILLIG
  SG STEUERGUTSCHRIFT                      GE ANGEBOTE

BANK:      .... ABRECHNUNG/VALUTA: . 14.07.2014   WÄHRUNG: ...
ZUSÄTZLICH: TERMINART (BEI KE/PR/KO): ... AB WKN:  . .....
ZAHLUNG NACH EINGANG:  .

-- ID-KZ: 7999123456 -- PW:      ----- B79073R0 -- 11/07/14 -- 08:22:45 --
KV0013F Feld muß einen der angezeigten Auswahlcodes enthalten
PF1:Hilfe  PF3:Rücksprung  PF4:Abbruch
```

2.5.2 KVGI Anzeige des Rückzahlungspreises

Beispiel:

Rückzahlungspreis (Verkauf) = 2.000 EUR

Rückzahlungspreis (Kauf) = -1.000 EUR

KVGI:KO

```

TRAN: KVGI FC: KO SB: 7999#1#21.11.2013#EUR####
BANK :          7999 TESTBANK                               SEITE :    1
KOMPENSATIONEN                ABRECHNUNG/VALUTA : DD1 / 21.11.2013
WKN                AUS KAUF IN EUR  AUS VERKAUF IN EUR        SALDO IN EUR  VA
DE0001234567                1.000,00-                2.000,00                1.000,00  0
    
```

-- ID-KZ: 7999123456 -- PW: ----- B79073R1 -- 25/11/13 -- 13:19:36 --
KV0008I Verarbeitung abgeschlossen, bitte neue Daten eingeben
PF3:Rücksprung PF4:Abbruch

KVGI:UE

```

TRAN: KVGI FC: UE SB: 7999#1#21.11.2013#EUR####
INFORMATION ERTRÄGNISSE AUS KAPITALDIENSTEN
BANK :          7999 TESTBANK
ZINSEN EUR                ABRECHNUNG/VALUTA DD1 / 21.11.2013
DIVIDENDEN EUR                RÜCKZAHLUNGEN EUR
ERTRÄGE
AUSSCHÜTTUNG                0,00                0,00                0,00
INKASSO                0,00                0,00                0,00
PROVISIONEN                .                .                .
AUSSCHÜTTUNG                0,00                0,00                0,00
INKASSO                0,00                0,00                0,00
KOMPENSATIONEN                .                .                .
KAUF                0,00                0,00                2.000,00
VERKAUF                0,00                0,00                1.000,00-
-----
SUMME                0,00                0,00                1.000,00
GESAMTBETRAG                1.000,00
    
```

-- ID-KZ: 7907000044 -- PW: ----- B79073R1 -- 25/11/13 -- 13:21:49 --
PF3:Rücksprung PF4:Abbruch

2.5.3 KVGI Anzeige des Ausmachenden Betrages

Beispiel:

Ausmachender Betrag (Verkauf) = 200 EUR

Ausmachender Betrag (Kauf) = -100 EUR

Das neue Verarbeitungskennzeichen A für den ausmachenden Betrag wird eingeführt, um relevante Datensätze zu markieren.

TRAN: KVGI FC: AB SB: 7999#1#10.07.2014#EUR####				
BANK :	7999 TESTBANK			SEITE : 1
AUSMACHENDER BETRAG		ABRECHNUNG/VALUTA :	DD1 /	10.07.2014
WKN	AUS KAUF IN EUR	AUS VERKAUF IN EUR	SALDO IN EUR	VA
DE0001234567	100,00-	200,00	100,00	A
<p>-- ID-KZ: 7999999999 -- PW: ----- B79073R0 -- 11/07/14 -- 08:36:54 -- KV0024I Keine weiteren Daten vorhanden PF3:Rücksprung PF4:Abbruch</p>				

In der Detailanzeige wird die zugehörige Non-Income Maßnahme ausgewiesen, die den Anstoß für die Transformation des ausmachenden Betrages darstellt.

TRAN: KVGI FC: AB SB: 7999#1#10.07.2014#EUR####				
KADI-TERMINDATEN				
TERMINART: 222 AUSBUCHEN DER STUECKE				
WKN:	DE0001234567	TEST ISIN		GS
BID:	2014070300000			
TRENNTERMIN:	09.07.2014	HAUPTABL.-ST.:	7999	
EX-TAG:				
BUCHUNGS-VALUTA:	10.07.2014			
BUCH.-VERH.:	1,00	ST / 1,00		ST
<p>-- ID-KZ: 7999999999 -- PW: ----- B79073R0 -- 11/07/14 -- 08:42:08 -- KV0024I Keine weiteren Daten vorhanden PF3:Rücksprung PF4:Abbruch PF7:Zurück</p>				

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

September 2014
Dokumentennummer: F-6882
