

CBF Release November 2009

Vorläufige Release Information

Vorläufige Release Information

Juli 2009

Dokumentennummer: F-CON27

Dieses Dokument ist Eigentum von Clearstream Banking AG, Frankfurt ("Clearstream Banking") und darf nur mit der vorab eingeholten schriftlichen Zustimmung von Clearstream Banking abgeändert werden. Die Angaben in diesem Dokument können ohne Vorankündigung geändert werden und stellen keine Verpflichtung von Clearstream Banking, einer anderen Tochtergesellschaft oder einem anderen verbundenen Unternehmen von Clearstream International S.A. dar.

© Copyright Clearstream Banking AG, Frankfurt (2008). Alle Rechte vorbehalten.

Clearstream Banking AG, Frankfurt ist ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse.

Vorwort

Clearstream Banking stellt in dieser Vorab-Information die Neuerungen vor, die am 23. November 2009 eingeführt werden sollen. Dieses Dokument bietet einen Überblick zum Inhalt des Release, bestehend aus folgenden Bereichen und Services:

- Settlement
- Connectivity
- Custody
- Vaults
- Global Securities Financing

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund der frühen Projektphase dieses Dokument erst einen vorläufigen Stand des zukünftigen Release darstellt. Es können sich noch inhaltliche und zeitliche Änderungen ergeben. Das Dokument soll Ihnen als Basis für die Einsatzplanung in Ihrem Hause dienen. Der endgültige Inhalt des kommenden Release kann in detaillierter Form der finalen Release-Informationen entnommen werden, deren Publikation für September 2009 geplant ist.

Weiterhin machen wir darauf aufmerksam, dass ab 23. November 2009 Wertpapierüberträge ohne Gegenwertverrechnung der Matchpflicht unterliegen. Die funktionalen Details, Ansprechpartner und Formulare sind bereits im April 2009 in der Publikation "F-CMG12 Free of Payment Matching - Product Description" erschienen, die Sie auf unserer Internetseite www.clearstream.com unter

Publications & Downloads / CASCADE Market Guide / FoP Matching

finden.

Änderungen in den CASCADE-Bildschirmen, die im Rahmen des Projekts "New Daytime Processing Phase 2" vorgenommen werden, werden ebenfalls im September 2009 veröffentlicht.

Ansprechpartner

Über weitere Informationen zu dem Inhalt dieses Dokumentes oder bei speziellen Fragen zur Kommunikation mit Clearstream Banking wenden Sie sich bitte an den Customer Service Domestic.

Für Fragen in Bezug auf die Connectivity Services wenden Sie sich bitte an den Customer Service Connectivity in Frankfurt.

Die Telefon- und Faxnummern können der folgenden Tabelle entnommen werden:

Clearstream Banking Frankfurt	
Customer Service Domestic	Tel.: +49-(0) 69-2 11-1 11 77
	Fax: +49-(0) 69-2 11-61 11 77
	E-m.: csdomestic@clearstream.com
Customer Service Connectivity	Tel.: +49-(0) 69-2 11-1 15 90
	Fax: +49-(0) 69-2 11-61 15 90
	E-m.: connectfrankfurt@clearstream.com

Wir weisen unsere Kunden an dieser Stelle darauf hin, dass Telefongespräche mit Clearstream Banking - wie in der Finanzbranche üblich - in einigen Bereichen aufgezeichnet werden. Dies soll gewährleisten, dass sowohl die Interessen der Clearstream Banking als auch die ihrer Kunden bei Missverständnissen oder Fehlübertragungen geschützt sind. Zu den Bereichen, in denen die Telefongespräche aufgezeichnet werden, gehören der Customer Service, der Treasury Dealing Room und das Back Office. Die betreffenden Telefonleitungen unterliegen einer stetigen Wartung, um einen einwandfreien Betrieb sicherzustellen.

Inhalt

1. Settlement Services	1-1
CASCADE PC - Neue Version 7.2.....	1-1
New Daytime Processing Phase 2.....	1-1
2. Connectivity Services	2-1
Erweiterung des Reportings der Auftragsarten in den Settlement Bestätigungen.....	2-1
Versendung von Settlement Bestätigungen pro Konto.....	2-1
Anzeige des vereinbarten Settlement-Tages von Börsengeschäften im MT536	2-2
3. Custody Services	3-1
Stückelungsbezogene Zinszahlung	3-1
MT566 für Terminart 260 - Zusammenführung auf das Lead-Manager-Konto	3-1
3. Vaults Services	4-1
Neue Funktionalität "CBF-Vaults Depository"	4-1
Erweiterung des EDT-Prozesses (Electronic Documentation Transmission Process) um die Wertpapiergruppen der Bonds	4-1
5. Global Securities Financing Services	5-1
XEMAC®.....	5-1
Besicherte Instrumente	5-1
Multi-Währungsfähigkeit	5-1
Weiterentwicklung der Benutzerfreundlichkeit bei Online Abfragen und Reports.....	5-1
Kapitaldienste auf Aktien für transferierte Bestände	5-1
LMS.....	5-2
Erweiterung der SWIFT-Nachrichtentypen von CBF-Wertpapierleihe-Geschäften	5-2

Inhalt

Leerseite

1. Settlement Services

CASCADE PC - Neue Version 7.2

New Daytime Processing Phase 2

In Vorbereitung auf die neue Tagverarbeitung werden die Funktionalitäten in CASCADE-PC angepasst. Nähere Informationen sind der Kundeninformation "D09034 New Daytime Processing Phase 2: Änderungen im CBF-Reporting" vom 10. Juni 2009 zu entnehmen. Die Kundenmitteilung finden Sie auf der Clearstream Internetseite www.clearstream.com unter

Publications & Downloads / CSD Announcements / Domestic / German / 2009.

Die neue CASCADE PC Version 7.2 wird ca. drei Wochen vor Release-Einsatz auf der Clearstream Internetseite zur Verfügung gestellt.

Settlement Services

Leerseite

2. Connectivity Services

Erweiterung des Reportings der Auftragsarten in den Settlement Bestätigungen

Mit Einführung des Release wird das Reporting der Auftragsarten in den Settlement Confirmations MT544 - MT547 erweitert.

Zurzeit sind in den Settlement Confirmations MT544 - MT547 folgende Auftragsarten enthalten:

- 01 WP-UEBERTRAG / Depotübertrag RS / Bestandsübertrag RS / Emissionseinführung RS / CCP-OTC-WP-Übertrag
- 02 MATCH - INSTRUKTION Emissionseinführung RS / CCP-Instruktion
- 03 BWV/LSV-UEBERTRAG

In Zukunft werden folgende Auftragsarten zusätzlich berichtet:

- 04 VERPFAENDUNG
- 05 FREIGABE
- 07 GBC-UMTAUSCH
- 09 GBC-RUECKTAUSCH
- 10 LIEFERBESTAND
- 11 WP-LEIHAUFTRAG
- 12 WP-LEIHE/RUECKFUEHRUNG
- 14 BOND-STRIPPING:AUFTEILUNG
- 15 BOND-STRIPPING:ZUSAMMENFUEHRUNG
- 16 Einlieferung von Wertpapieren
- 17 OPTIONSSCHEINTRENNUNG
- 18 Auslieferung , Teilreduzierung und Revaluierung von Wertpapieren
- 19 OPTIONSSCHEINZUSAMMENFUEHRUNG
- 99 STORNO/NACHBUCHUNG DEPOTUMSATZ

Versendung von Settlement Bestätigungen pro Konto

Zurzeit werden die Settlement Bestätigungen MT544 - MT547 pro Kunde versandt, d.h. bei einem Wertpapierübertrag zwischen verschiedenen Unterkonten desselben Kunden wird die Settlement Bestätigung nur für das zu belastende Konto versendet. Des Weiteren wird in solchen Fällen heute der Versand eines MT578 Settlement Allegements sowie eines zweiten MT548 Processing Advice für die begünstigte Seite unterdrückt.

Mit Releaseinsatz wird auch eine Settlement-Bestätigung für das begünstigte Konto erzeugt, falls für einen Kunden ein Wertpapierübertrag von einem Unterkonto auf ein anderes Unterkonto ausgeführt wird oder für die Empfänger-Seite eine explizite Instruktion erteilt wurde. In diesen Fällen wird auch ggf. ein entsprechender MT548 und MT578 generiert.

Anzeige des vereinbarten Settlement-Tages von Börsengeschäften im MT536

Mit Releaseeinsatz wird der vereinbarte Settlement-Tag von Börsengeschäften im MT536 Clearing and Settlement Statement angezeigt.

Zurzeit liefert das Feld :98A::SETT die gleiche Information wie das Feld :98A::TRAD (Handelstag). Ab dem 23. November 2009 wird das Feld :98A::SETT dem SWIFT Standard entsprechend den vereinbarten Settlement-Tag beinhalten.

3. Custody Services

Stückelungsbezogene Zinszahlung

Mit dem Releaseeinsatz im November 2009 wird zukünftig bei einer stückelungsbezogenen Zinszahlung ein neues Feld "Bezogene Stückelung" in der Online-Anzeige "KVGI" und in den Nachrichten MT564 and MT566 angezeigt.

MT566 für Terminart 260 - Zusammenführung auf das Lead-Manager-Konto

In Zukunft wird CBF die Information der Terminart 260 (Ausübung von Bezugsrechten) im SWIFT-Format ISO 15022 via MT566 den Kunden zur Verfügung stellen. CBF Kunden, die bereits den MT566 Service beziehen, werden automatisch ab Releaseeinsatz die entsprechenden Nachrichten erhalten. Die Terminart 260 ("Zusammenführung auf das Lead-Manager-Konto") ist der Initiator der Ausbuchung von Bezugsrechten am Ende der Bezugsfrist (Kapitalerhöhung). Die Terminart 260 wird ebenfalls für die Ausübung von Aktien nach einem "Squeeze out" benutzt.

Custody Services

Leerseite

4. Vaults Services

Neue Funktionalität "CBF-Vaults Depository"

Die Funktionalität zur Auftragserteilung von physischen Wertpapieren wird erweitert und neu strukturiert.

Ab dem 23. November 2009 werden für CBF Kunden neue Funktionen zur Lieferung von physischen Wertpapieren, die nicht zur CBF Sammelverwahrung (GS) hinterlegt werden sollen, zur Verfügung gestellt.

Ab diesem Datum besteht die Möglichkeit der Sonder- und Fremdverwahrung für CBF-Kunden, die einer besonderen Vereinbarung mit CBF bedarf.

Die Erfassung der Instruktionen von Ein- und Auslieferungen physischer Wertpapiere wird in zwei Bereiche aufgeteilt. Zukünftig ist bei Ein- und Auslieferungen physischer Wertpapiere zwischen **CBF-Tresor** und **Kundentresor bei CBF** zu unterscheiden.

Erweiterung des EDT-Prozesses (Electronic Documentation Transmission Process) um die Wertpapiergruppen der Bonds

CBF bietet ihren Kunden die Möglichkeit, durch den elektronischen Transfer von Emissionsdaten und -dokumenten eine effiziente und zeitnahe Neuzulassung von Wertpapieren zu gewährleisten (EDT - Electronic Documentation Transmission).

Der Prozess wird als Classic- und als Premium-Service angeboten. Zusätzlich zur elektronischen Übermittlung der Urkunden sowie der GS Zulassungs-, Wertpapierstamm- und Termindaten wird beim Premium-Service eine automatisierte Generierung der Einlieferungsanleitung für Neuemissionen in CASCADE vorgenommen, so dass der Emittent keine manuelle Eingabe eines Auftrages zur Begebung einer Neuemission in CASCADE mehr benötigt.

Ab 23. November 2009 werden für CBF Kunden, die die zusätzliche Berechtigung beantragen, die zulässigen Wertpapiergruppen für den EDT-Classic- und EDT-Premium-Service um die Wertpapiergruppen "**Bonds/Anleihen**" in den folgenden Ausprägungen erweitert:

- Wp.-Grp. 18 Inhaber Schuldverschreibung
- Wp.-Grp. 133 Anl. m. Akt. Andg. Recht (Eng)
- Wp.-Grp. 199 Zero Bonds Tilg. Abh.¹

1. Die WP-Gruppe 199 "Zero Bonds Tilg. Abh." hat sowohl für Bonds als auch für Zertifikate und Optionen EDT-Berechtigung.

Leerseite

5. Global Securities Financing Services

XEMAC®

Besicherte Instrumente

Clearstream Banking AG hat seine Services erweitert, um Kunden die Möglichkeit zu geben, Emissionen zu begeben, die mit Wertpapieren in Xemac® besichert werden und so für den Investor einen zusätzlichen Schutz bieten.

Clearstream Banking AG agiert hierbei als Treuhänder für Emittent und Investor.

Die Besicherung der begebenen Instrumente erfolgt in Xemac® durch die Hinterlegung von Wertpapiersicherheiten.

Die Sicherheiten führen zu einem höheren Schutz für die Investoren im Falle eines Ausfalls des Emittenten. Clearstream stellt dem Emittenten eine effiziente Prozesskette zur Verfügung, die die Bewertung, Anpassung und Überwachung der Exposures sowie deren Besicherung abdeckt.

Weiterhin wird eine tägliche Neubewertung der Instrumente sowie der hinterlegten Sicherheiten systemseitig durchgeführt und ein entsprechender Report zur Verfügung gestellt.

Multi-Währungsfähigkeit

Zukünftig wird in Xemac® die Verarbeitung der für CASCADE Fremdwährung zulässigen Fremdwährungen in Xemac® möglich.

So können Forderungsbeträge in Fremdwährung eingestellt werden. Auch werden Besicherungen und Neubewertungen in Xemac® für diese Forderungsbeträge in den jeweiligen Fremdwährungen durchgeführt.

Weiterentwicklung der Benutzerfreundlichkeit bei Online Abfragen und Reports

Im Bestreben, die Nutzerfreundlichkeit der Xemac® Applikation weiter zu entwickeln, bietet Clearstream Banking in Xemac® zusätzliche Funktionen bei Ansichten und Berichten an.

Die wesentlichen Entwicklungen umfassen:

- Die Einführung von Filter- und Sortierfunktionen in den Xemac® online Ansichten;
- Die Unterstützung der Speicherung von Ansichten und Reports in Excel Format;
- Vereinfachte Vorauswahl von ISINs bei der Durchführung von manuellen Allokationen und Freigaben

Kapitaldienste auf Aktien für transferierte Bestände

Diese Service-Erweiterung stellt die Geldkompensation auf übertragene Aktienbestände in Xemac® sicher.

Es werden die Kapitaldienste für "Dividenden" und "sonstige Ausschüttung" abgedeckt.

Analog zu Zinszahlungen werden die Geldzahlungen zu Gunsten des ursprünglichen Sicherheitengebers kompensiert.

LMS

Erweiterung der SWIFT-Nachrichtentypen von CBF-Wertpapierleihe-Geschäften

Ab November wird die Instruierung von CBF-Wertpapierleihe-Geschäften über SWIFT-Nachrichtentypen erweitert.

Neben der Eröffnung und Rückführung von Geschäften können Kunden zukünftig auch Stornierungen über die SWIFT-Nachrichtentypen MT540 / MT542 an CBF adressieren. Die Erweiterung gilt nicht für die Instruierung im CSV-Format.

Die Rückmeldung über Storno erfolgt wie bisher über den MT548 Processing Advice.

Weiterhin wird für die CBF-Wertpapierleihe neben den bestehenden Nachrichtenkanälen SWIFT-Netzwerk und File Transfer auch IBM Websphere MQ-Series für ein- und ausgehende Nachrichten angeboten.

Kontakt

marketing@clearstream.com

www.clearstream.com

Veröffentlicht von

Clearstream Banking Frankfurt

Eingetragene Adresse:

Clearstream Banking AG

Neue Börsenstraße 1

D-60487 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Clearstream Banking

D-60485 Frankfurt am Main

Juli 2009

Dokumentennummer: F-CON27
