

Clearstream Banking's TARGET2-Securities Glossary

December 2019

Clearstream Banking's TARGET2-Securities Glossary

December 2019

Document number: F-6777

This document is the property of Clearstream Banking AG, Frankfurt ("Clearstream Banking" or "CBF") and may only be changed with prior written consent obtained from Clearstream Banking. The information in this document is subject to change without notice and does not represent any obligation on the part of Clearstream Banking, a subsidiary or other affiliate of Clearstream International S.A.

© Copyright Clearstream Banking AG, Frankfurt (2019). All rights reserved.

Clearstream Banking AG, Frankfurt, is a Deutsche Börse Group company.

Disclaimer

This glossary represents the state of information available to Clearstream Banking at the publication date. The description may be subject to modifications or enhancements after the TARGET2 Securities (T2S) releases. In the event of modifications, Clearstream Banking will provide the respective updates in due time as further releases of functional documentation.

Clearstream Banking therefore makes no guarantees, representations or warranties in respect of this glossary and accepts no responsibility or liability with regard to it. Under no circumstances will Clearstream Banking be liable for any loss or damage caused by reliance on any statement made in this document.

Contact

If you require further information or have questions related to specific areas please contact our Client Services teams.

Customers should note that, as is normal practice within financial organisations, Clearstream Banking has implemented telephone line recording. The main purpose of telephone line recording is to ensure that the interests of Clearstream Banking and of its customers are protected against misunderstanding or miscommunications under the provisions of the applicable laws.

Recorded telephone conversations may be listened to in order to:

- Clarify a sequence of events in cases of complaint or doubt from either party to a conversation that could lead to financial or any other damage;
- Enable the temporary supervision of calls while they occur, upon consent of the involved parties, to ensure the delivery of expected levels of professionalism, quality and service to customers.

The recorded telephone lines are the subject of an ongoing formal maintenance and quality control programme to ensure their continued effective and appropriate deployment and operation.

The recordings are kept on tape for a period of two years.

This page has intentionally been left blank.

Contents

Disclaimer	iii
Contact	iii
1 Introduction to Clearstream Banking's TARGET2-Securities Glossary	1
1.1 About TARGET2-Securities (T2S)	1
1.2 Scope of the document	1
1.3 Targeted customers.....	1
1.4 List of Terms and Abbreviations_	2

This page has intentionally been left blank.

1 Introduction to Clearstream Banking's TARGET2-Securities Glossary

1.1 About TARGET2-Securities (T2S)

On 6 February 2017, CBF successfully migrated to TARGET2-Securities (T2S).

T2S is the pan-European settlement platform implemented by the Eurosystem to provide harmonised and borderless core securities settlement services throughout Europe. It aims to standardise and commoditise the delivery-versus-payment (DvP) settlement in central bank money in Euro. The platform was built and is operated by the Eurosystem/ECB. The Central Securities Depositories (CSDs) that participate outsource their settlement to T2S and act as gateways through which market participants can access the T2S services.

CSDs remain legally responsible for securities settlement and position management towards their customers. In addition, CSDs are responsible for adding and maintaining their static data (securities, accounts, parties and configuration parameter) on the T2S platform.

1.2 Scope of the document

Clearstream's T2S glossary provides definitions and a short description of the main abbreviations, acronyms or terms related to the future clearing and settlement procedures with T2S in both English and German.

This document is the source of definitions for acronyms as well as specific functional and technical words. It will be updated regularly and in due time related to documentation published to our customers.

1.3 Targeted customers

This document is intended for all customers and transaction banks using the CBF settlement procedures as well as custodians, issuers, registrars and paying agents.

1.4 List of Terms and Abbreviations

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
4CBs / 4ZBs	Deutsche Bundesbank, the Banque de France, the Banca d'Italia and the Banco de España	Deutsche Bundesbank, Banque de France, Banca d'Italia und Banco de España	4CB stands for Deutsche Bundesbank, Banco de España, Banque de France and Banca d'Italia, collectively, in their capacity as national central banks (NCBs) responsible for building, maintaining and running the →T2S platform based on the relevant contractual arrangements and on decisions of the Governing Council of the →ECB.	4 Zentralbanken (4ZB), Deutsche Bundesbank, Banco de España, Banque de France und Banca d'Italia, sind in ihrer Funktion als nationale Zentralbanken (NZB) für die Implementierung, Wartung/Erhaltung und den laufenden Betrieb der →T2S Plattform zuständig. Die Befugnisse basieren auf rechtlichen Vereinbarungen und auf den Entscheidungen des Governing Council der →EZB.
4EP	Four-eyes principle	Vier-Augen-Prinzip	Rule that every process step has to be verified by a second person	Regel, dass jeder Prozessschritt durch eine zweite Person überprüft werden muss
A2A	Application-to-Application	Informationsaustausch zwischen zwei Anwendungen / Systemen	Defines a technical communication mode that enables the exchange of information between two applications.	Definiert eine Methode der technischen Kommunikation, die den Austausch von Informationen zwischen zwei Anwendungen ermöglicht.
AA	Instruction type	Auftragsart	2-digit indicator, that enables customers to instruct certain business procedures in CASCADE.	Zweistelliges Kennzeichen, das den Kunden die Möglichkeit bietet, Weisungen für bestimmte Geschäftsprozesse gezielt in CASCADE einzureichen.
	Account	Konto	Account of a CBF customer at CBF. CBF accounts consist of 7 digits. The first 4 digits represent the "account master" and indicate the participant, the last 3 digits indicate the main account (000) or sub-account (001-999).	Konto eines CBF Kunden bei CBF. CBF Konten bestehen aus 7 Ziffern. Die ersten vier Stellen repräsentieren den "Kontostamm" und bezeichnen den Teilnehmer, die letzten drei Ziffern geben das Hauptkonto (000) oder ein Unterkonto (001-999) an.
	Account master	Kontostamm	see →account	siehe →Konto
	Account master type	Kontogruppe	Code (stored in →KUSTA) to classify the →account master and to classify the account (for example customer, broker or internal account).	Kennzeichen (das in →KUSTA gespeichert wird) um den Kontostamm und ein Konto zu klassifizieren (z.B. Kunden, Makler oder internes Konto).
	Actual settlement date	Tag der Abwicklung	The date on which the settlement is final, securities are debited from the account of the seller and credited to the securities account of the buyer and also the funds are debited from the cash account of the buyer and credited to the cash account of the seller. The actual settlement date is also referred to as the effective settlement date. This date can be different to the →ISD.	Der Tag an dem die Abwicklung vollzogen wurde und die Wertpapiere von dem Konto des Verkäufers auf das Depotkonto des Käufers gebucht wurden. Außerdem wird der Verrechnungsbetrag vom Geldkonto des Käufers abgebucht und auf das Konto des Verkäufers transferiert. Der Tag der Abwicklung wird auch als effektives Abwicklungsdatum bezeichnet. Dieser Tag kann vom →ISD abweichen.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
	Allegement		Message to advise an account owner that another party has instructed against its account for which the account owner has not yet a corresponding instruction in the securities settlement system.	Nachricht um einen Kontoinhaber darauf aufmerksam zu machen, dass ein anderer Teilnehmer einen Wertpapierauftrag an dessen Konto adressiert hat und der Kontoinhaber (noch) keine entsprechende Gegeninstruktion im Wertpapierabwicklungssystem eingestellt hat.
	Already matched		Since the migration to T2S, delivery and receipt instructions can be entered with the flag "Already matched". For instructions with this flag the respective counter instruction will be generated in CASCADE and in T2S. In both systems the status of the instruction will be "Matched".	Seit der Migration auf T2S können Liefer- und Erhaltinstruktionen mit dem Kennzeichen „Already matched“ erfasst werden. Für Instruktionen, die diese Kennzeichnung tragen, wird die Gegeninstruktion in CASCADE und T2S systemseitig erzeugt. In beiden Systemen ist der Status der Instruktion „Matched“.
APD	Actual payment date	Tag der Geldverrechnung	The date on which a custody payment is actually settled. It refers to the cash side of a →securities instruction and for →Deutsche Bundesbank payments it shows the cash settlement date.	Der Tag, an dem eine Ertragniszahlung abgewickelt wird. Er bezieht sich auf die Geldseite eines →Wertpapierauftrages und für →Zahlungen an die Deutsche Bundesbank und zeigt den Tag der Geldverrechnung.
AS	Ancillary System		"Ancillary System" as defined by →ECB / TARGET2	"Ancillary System" definiert durch die →EZB / TARGET2.
ASI	Ancillary system interface		"Ancillary System Interface" as defined by →ECB / TARGET2.	"Ancillary System Interface" definiert durch die →EZB / TARGET2.
ASI P2	ASI Procedure 2	ASI Prozedur 2	Real-time settlement ASI Procedure as defined by →ECB / →TARGET2.	ASI Prozedur in Echtzeit, die durch die →EZB / TARGET2 definiert ist.
ASI P3	ASI Procedure 3	ASI Prozedur 3	Bilateral cash settlement ASI Procedure as defined by →ECB / →TARGET2.	ASI Prozedur zur Abwicklung von Geldüberträgen, die durch die →EZB / →TARGET2 definiert ist.
ASL	Automated Securities Lending and Borrowing	Automatisierter Wertpapier Ver- und Entleihservice	A dedicated service that enhances settlement efficiency by lending domestic and international securities with fixed lending rates.	Ein dedizierter Service im Rahmen der Wertpapierabwicklung, der die automatische Leihe von inländischen und internationalen Wertpapieren mit einer vereinbarten Rate für die Leihe ermöglicht.
Auftrnr	Instruction number	Auftragsnummer	Unique key in →CASCADE that is set by the customer to specify an →instruction precisely.	Eindeutige Referenz in →CASCADE, die vom Kunden erfasst wird um einen →Wertpapierauftrag eindeutig zuordnen zu können.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
Auto-Coll	Auto-Collateralisation	Automatische Besicherung	An intraday credit operation in central bank money that is triggered when the buyer has insufficient funds to settle securities transactions. This service is performed on →T2S.	Ein Innertageskredit in Zentralbankgeld, der in Anspruch genommen werden kann, wenn der Käufer nicht ausreichend Liquidität hat, um die Wertpapiertransaktionen abwickeln zu können. Dieser Service wird auf →T2S bereit gestellt.
AWAS	Available with no additional status		T2S can distinguish between different position types. Securities flagged with no additional status (AWAS) are immediately eligible for settlement, for example used for CASCADE-RS processing (unregistered position).	T2S kennt verschiedene Positionstypen. Wertpapiere, die keinen zusätzlichen Status (AWAS) haben, können sofort für die Abwicklung genutzt werden, z.B. für die CASCADE-RS Verarbeitung (Freier Meldebestand).
	Basket ISIN	Basket ISIN	Pool of securities used for →Euro GC Pooling. The Basket ISIN can be traded via Eurex Repo and later on used for collateralisation.	Korb von Wertpapieren, der für →Euro GC Pooling genutzt werden kann. Die Basket ISIN kann über Eurex Repo gehandelt werden und in der Folge für Besicherung verwendet werden.
BATM	Bilaterally Agreed Treasury Management		→T2S extends the →DvP settlement cut-off time (16:00) for →instructions showing the BATM flag until 17:40.	→T2S verlängert den Endzeitpunkt für die Abwicklung von →DvP →Instruktionen, die mit dem BATM Kennzeichen markiert wurden, von 16:00 Uhr auf 17:40 Uhr.
BBk	Deutsche Bundesbank	Deutsche Bundesbank	National Central Bank of Germany	Nationale Zentralbank von Deutschland
	Beneficiary	Begünstigter	Customer who receives cash or securities	Kunde, der Geld oder Wertpapiere erhält
BIC	Business Identifier Code		BIC is a unique international bank sort code used to identify a specific bank. It is made up of 8 or 11 characters.	Der BIC (früher SWIFT-Code) ist ein internationales Kennzeichen, um Banken eindeutig zu bestimmen. Der BIC besteht entweder aus 8 oder 11 Zeichen.
	BIC Directory		A list published by SWIFT to show all registered →BICs. Beside the registered BICs, the BIC Directory includes the names and addresses of the corresponding entities, and additional information such as market infrastructures in which the entity participates.	Von SWIFT veröffentlichte Liste registrierter →BICs. Neben den registrierten BICs enthält das BIC Directory Namen und Adressen der zugehörigen Bankinstitute und zusätzliche Informationen wie die Marktinfrastruktur des Marktteilnehmers.
BIC11	Business Identifier Code 11		An 11-character BIC that represents the institution code, country code, location code and branch code. The branch code is a 3-character code within the BIC11. The branch code identifies a specific branch or department of an organisation.	Ein 11-stelliger BIC kennzeichnet ein Unternehmen mit der Angabe des Instituts, des Landes, der Lokation und einer Abwicklungsstelle. Die Abwicklungsstelle ist 3-stellig und im BIC11 enthalten. Dieser identifiziert eine konkrete Niederlassung oder Abteilung einer Organisation.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
BIC8	Business Identifier Code 8		An 8-character BIC that represents the institution code, country code and location code.	Ein 8-stelliger BIC kennzeichnet ein Unternehmen mit der Angabe des Instituts, des Landes und der Lokation.
	Bilateral Cancellation		Process that requires the deliverer and the receiver of a matched settlement instruction to cancel their respective leg, so that the cancellation of the transaction can be executed.	Prozess, der den Lieferer und Empfänger einer gematchten Wertpapierauftrags auffordert, deren jeweilige Instruktion zu löschen, damit eine Löschung der Transaktion durchgeführt werden kann.
	Blocking of securities position	Sperren einer Wertpapierposition	Process that prevents the transfer of a specified quantity of a security from one securities account to any other securities account	Prozess, der einen Übertrag einer bestimmten Anzahl eines Wertpapiers von einem Depotkonto zu einem anderen verhindert
	Booking type	Buchungsart	Code that specifies in →KUSTA the eligible bookings for an account	Kennzeichen, das innerhalb von →KUSTA für ein Konto zulässige Buchungen definiert
	Bund payments	Zins- und Rückzahlungen vom Bundes-Wertpapieren	Bund payments are interest or redemption of German Governance Bonds payments on due date to the holders of securities issued by the Bund.	Zins- und Rückzahlungen zu einem Fälligkeitsdatum an die Eigentümer von Bundes-Wertpapieren, die durch den Bund emittiert wurden
	Business validation procedure	Validierungsprozess	Process that validates the incoming →securities instruction to either accept or reject it.	Prozess, der einen eingehenden →Wertpapierauftrag prüft und diesen akzeptiert oder zurückweist.
	Cancellation	Stornierung	In →KADI term for →reversal entry to retrieve the original situation. Settlement instructions are requested to be cancelled bilaterally. →Bilateral Cancellation	Innerhalb von →KADI die Bezeichnung für eine →Stornierung, um die ursprüngliche Situation wiederherzustellen. Wertpapieraufträge bedürfen einer gegenseitigen Zustimmung, bevor eine Stornierung möglich ist. →Bilateral Cancellation
	CASCADE	CASCADE	Central Application for Settlement Clearing and Depository Expansion. CBF's settlement system for securities in collective safe custody	Central Application for Settlement Clearing and Depository Expansion. CBF's Abwicklungssystem für girosammelverwahrte Wertpapiere
	CASCADE Daily List	CASCADE Tagesliste	On a daily basis CBF creates a report that lists all valid securities instructions.	Im Zuge des Reporting stellt CBF arbeitstäglich eine Liste der erteilten Wertpapieraufträge bereit.
	Cash cycle	Geldzyklus	Cash clearing period in →TARGET2	Geldabrechnungsperiode in →TARGET2
	Cash movement	Geldumsatz	Defines the cash part of the original →DvP transaction (→OTC or →SE) and mirrors the custody payments or shows →Liquidity In / Out.	Definiert die Geldseite der originären →DvP Transaktion (→außerbörsliches Geschäft oder →Börsengeschäft) und spiegelt die Zahlungen aus Kapitaldiensten wider oder zeigt Liquiditätseingänge und -ausgänge.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
	Cash Provider/ Collateral Receiver	Kreditgeber/ Sicherheitennehmer	For specific business procedures it is required to provide collateral to a third party. The cash provider receives collateral for the requested liquidity amount from the cash taker. Hence, he acts in the role of collateral receiver.	Für spezifische Geschäftsfälle ist es erforderlich, Sicherheiten bei einer dritten Partei zu hinterlegen. Der Kreditgeber erhält vom Kreditnehmer Sicherheiten für den bereitgestellten Finanzierungsbetrag und nimmt daher gleichzeitig die Rolle des Sicherheitennehmers ein.
	Cash settlement date	Tag der Geldverrechnung	Date on which cash is intended to be settled, see also →actual payment date.	Datum, zu dem die Zahlung vorrausichtlich abgewickelt werden soll, siehe auch →Tag der Abwicklung.
	Cash Taker/ Collateral Provider	Kreditnehmer/ Sicherheitengeber	For specific business procedures it is required to provide collateral to a third party. The Cash taker provides the Cash Provider with Collateral for the liquidity amount. Hence, he acts in the role of collateral provider.	Für spezifische Geschäftsfälle ist es erforderlich, Sicherheiten bei einer dritten Partei zu hinterlegen. Der Kreditnehmer stellt dem Kreditgeber Sicherheiten für den Finanzierungsbetrag zu Verfügung und nimmt daher gleichzeitig die Rolle des Sicherheitengebers ein.
CBF	CBF	CBF	Clearstream Banking Frankfurt	Clearstream Banking Frankfurt
CBL	CBL	CBL	Clearstream Banking Luxembourg	Clearstream Banking Luxembourg
CCP	Central Counterparty	Zentraler Kontrahent	Entity that interposes itself as the buyer to every seller and as the seller to every buyer for a specified set of contracts.	Unternehmenseinheit, die sich für einen bestimmten juristischen Rahmen selbst als Käufer zu jedem Verkäufer und als Verkäufer zu jedem Käufer einsetzt.
CeBM	Central Bank Money	Zentralbankgeld	Liquidity on a cash account administered under the responsibility of a Central Bank. Due to the fact that a Central Bank by definition can never go bankrupt, liquidity held on its accounts is considered secure.	Liquidität auf einem Geldkonto, welches durch die Zentralbank verwaltet wird. Da eine Zentralbank per Definition nicht in Konkurs gehen kann, gilt die Liquidität auf deren Konten als gesichert.
Certificate DN	Certificate Distinguished Name		The U2A certificate (Token) for the identification of a T2S User. Displayed in Distinguished Name Format.	Das U2A Zertifikat (Token) für die Identifizierung eines Users in T2S. Dargestellt im Format eines Distinguished Name.
CF	Cash Forecast	Vorausberechnung des Liquiditätsbedarfs	System that calculates the customer ' s expected cash requirement for settlement	System, das den erwarteten Liquiditätsbedarf eines Kunden für die Abwicklung berechnet

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description - EN	Beschreibung - DE
Client-Coll	T2S Client-Collateralisation		An intraday credit facility operated by a custodian bank. It is triggered when the buyer has insufficient fund to settle securities transactions. This service is performed on →T2S. Payment banks are allowed to define on account level an individual minimum amount to be transferred, if liquidity is required for settlement. For Client-Coll only the repo model is supported.	Die Möglichkeit, einen Innertageskredit von einer Geschäftsbank zu erhalten. Dieser kann in Anspruch genommen werden, wenn der Käufer nicht ausreichend Liquidität hat, um die Wertpapiertransaktion abwickeln zu können. Dieser Service wird auf →T2S bereitgestellt. Geldverrechnungsstellen können auf Kontoebene einen individuellen Mindestbetrag festlegen, wenn für die Abwicklung Liquidität benötigt wird. Client-Coll wird ausschließlich im Repo-Modell angeboten.
CMB	Credit Memorandum Balance		→T2S process to track the credit provision of a payment/settlement bank to its client for a →T2S →DCA, on which the payment/settlement bank can set and monitor the external guarantee limit, unsecured credit limit and auto-collateralisation limits.	Prozess in →T2S, der die Bereitstellung von Krediten einer Abwicklungsbank an ihre Kunden auf ein →T2S →DCA überwacht. Kredite können in Form von externen Kreditlinien, unbesicherten Krediten und Selbstbesicherungslinien definiert werden.
CoBM	Commercial Bank Money	Geschäftsbankgeld	Liquidity on a cash account administered under the responsibility of a non-central bank	Liquidität auf einem Geldkonto, das nicht durch eine Zentralbank verwaltet wird
	Collateral value	Besicherungswert	Cash amount based on pledging of securities to →NCB; collateral value = market value - haircut whereof market value + plus accrued interest)	Betrag, der bei der Verpfändung von Wertpapieren an →NCB ermittelt wird; Besicherungswert = Marktwert - Bewertungsabschlag zuzüglich angefallener Zinsen
	Conversion of reservation	Reservierungsumwandlung	Actual settlement of a →securities instruction where the securities involved have previously been reserved on the seller side	Finale Buchung eines →Wertpapierauftrags, bei dem die benötigten Wertpapiere vorher beim Verkäufer reserviert wurden
	Corporate action	Kapitalmaßnahme	A collective term to include stock splits, subscription rights reserved for shareholders, optional stock dividends, exchanges of securities, spin-offs, reduction of face value, name changes, take-over offers etc. Corporate actions are part of the total entitlements of any securities holder. Also called corporate events or →non-income events.	Der Begriff Kapitalmaßnahmen beinhaltet Aktiensplit, Bezugsrechte von Aktionären, optionale Berechtigungsaktien, Wertpapiertausch, Ausgliederungen, Kapitalherabsetzungen, Namensänderungen, Übernahmeangebote etc. Kapitalmaßnahmen sind Teil der Anspruchsberechtigungen eines jeden Wertpapierbesitzers. Auch Kapitaldienste oder →Kapitalveränderungen genannt.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
CoSD	Conditional Securities Delivery Settlement	Lieferung von Wertpapieren unter Berücksichtigung von Rahmenbedingungen	A →T2S procedure in which the final securities and/or cash booking is dependent on the successful completion of an additional action or event executed by a →CSD or →NCB.	Ein von →T2S bereitgestellter Prozess, bei dem die finale Wertpapier- oder Geldebuchung in Abhängigkeit von der erfolgreichen Erfüllung einer weiteren Maßnahme steht oder einem Ereignis, das durch einen →CSD oder →NCB ausgeführt wird.
	Creation		→CBL's securities processing platform which delivers a wide range of Clearing, Custody and Reporting services as well as supports the Settlement of transactions in →NCSC securities	Wertpapierabwicklungsplattform der →CBL, die vielfältige Dienstleistungen für die Abrechnung, die Verwahrung und das Reporting anbietet, sowie die Abwicklung von Wertpapiertransaktionen in →NCSC unterstützt
	Creator ID	Erfasser ID	Identification code of the actor who created the →instruction	Benutzerkennung der Person, die einen →Wertpapierauftrag erfasst hat
	Credit balance	Haben-Saldo	(Cash) amount on account is greater than or equal to zero	Betrag auf (Geld) Konto ist größer-gleich Null
CRG	Change Review Group		→T2S working group →ECB	→T2S Arbeitsgruppe →EZB
	Cross-border settlement	Grenzüberschreitender Effektenverkehr	Securities settlement across countries, involving at least two →CSDs. T2S differentiates →In-CSDs and →Out-CSD. CBF supports various links to CSDs, especially towards DTCC, Euroclear, Iberclear, LuxCSD, Malta Stock Exchange, Monte Titoli, OeKB, SIX SIS and VP.	Wertpapierabwicklung zwischen Ländern, unter Einbindung von mindestens zwei →CSDs. T2S unterscheidet zwischen In-CSDs and →Out-CSD. CBF unterstützt verschiedene Links zu CSDs, insbesondere DTCC, Euroclear, Iberclear, LuxCSD, Malta Stock Exchange, Monte Titoli, OeKB, SIX SIS und VP.
CSC	Collective safe custody	Girosammelverwahrung	Collective safe custody is the regular legal structure for holding and transferring securities held in the form of book-entry credits (Girosammelgutschrift) in Germany.	Girosammelverwahrung (GS) ist der rechtliche Normalfall für das Halten und Übertragen von Wertpapieren, welche in Form von Giroammelgutschrift gehalten werden.
CSD			Central securities depository	Zentralverwahrer für Wertpapiere
	CSD link	CSD Link	Relationship where one central securities depository (→CSD) holds a →securities account for another CSD	Geschäftsbeziehung bei der ein Zentralverwahrer für Wertpapiere (CSD) ein Depotkonto bei einen anderen CSD hält
CSS	Clearing and Settlement Statement	Clearing und Settlement Statement	Special CBF settlement report delivered after settlement processing and based on SWIFT standards	Spezielle Art des Reportings zur Wertpapierabwicklung im Anschluss an die Abwicklung, basierend auf dem SWIFT Standard

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
Cum-flag	Cum coupon		Additional →matching criterion in T2S. If one of the counterparties has filled the field with this flag, the counterparty has to provide the same flag. Otherwise instructions do not match.	Zusätzliches →Match-Kriterium in T2S. Wenn einer der Kontrahenten das Feld mit der Ausprägung füllt, muss der Kontrahent die gleiche Ausprägung erfassen. Anderenfalls gelangen die Instruktionen nicht zum Matching.
	Custody event	Kapitalmaßnahme	The term is used when →income or →non-income events are defined.	Diese Bezeichnung wird genutzt, wenn →Ertragniszahlungen oder →Kapitalveränderungen beschrieben werden.
	Custody payments	Zahlung aus Kapitalmaßnahme	→Payment instruction that collects money that is due for interests, dividends or redemptions from the →MPA and distributes it to the beneficiaries	→Zahlungsanweisung für Zins-, Dividenden- oder Tilgungszahlungen, die zuvor von einem →MPA eingezogen und in Anschluss an die Begünstigten verteilt werden
DCA	Dedicated Cash Account	Dediziertes Geldkonto	Cash account setup on →T2S for settlement of →DvP and →PFoD instructions. A DCA is linked to an RTGS account in TARGET2.	Aufsetzen eines Geldkontos in →T2S für die Abwicklung von →DvP oder →PFoD Instruktionen. Ein DCA ist in TARGET2 mit einem RTGS Konto verbunden.
DCA	T2S Dedicated Cash Account	T2S (dediziertes) Geldkonto	Account used in →T2S, linked to an →RTGS account in TARGET2. Currently only available for European settlement in Euro.	→T2S Konto, das mit einem →RTGS Konto in TARGET2 verknüpft ist. Derzeit ist diese Plattform nur für die Europäische Wertpapierabwicklung in Euro verfügbar.
DCP	Directly Connected Participant	Direkt angeschlossener Teilnehmer	→T2S actor having a direct connectivity to the →T2S settlement platform	→T2S Actor, der direkt mit der →T2S Abwicklungsplattform verbunden ist
DD1	DD1 processing	DD1 Verarbeitung	Direct debit before SDS1 for debiting of →custody payments or other payments based on →ASI P3	Direkte Abbuchung vor SDS1 für die Belastung von →Zahlungen aus Kapitalmaßnahmen oder anderen Zahlungen basierend auf →ASI P3
DD2	DD2 processing	DD2 Verarbeitung	Direct debit before SDS2 for debiting of custody payments or other payments based on →ASI P3	Direkte Abbuchung vor SDS2 für Belastung von →Zahlungen aus Kapitalmaßnahmen oder anderen Zahlungen basierend auf →ASI P3
DD3	DD3 processing	DD3 Verarbeitung	Direct debit after 15:15	Direkte Abbuchung nach 15:15 Uhr
	Debit balance	Soll-Saldo	(Cash) amount on account is less than zero	Betrag auf (Geld) Konto ist kleiner als Null
DFoP	Delivery Free of Payment	Lieferung Frei von Zahlung	Settlement type transferring securities without payment	Abwicklungstyp zur Übertragung von Wertpapieren frei von Zahlung (Lieferinstruktion)
	Direct debit method	Lastschriftinzugsverfahren	Funding by ordering a debit booking on customer's account on →TARGET2. This method is used for custody and other cash payments.	Lastschriftinzugsverfahren, das die Belastung des Kundenkontos auf →TARGET2 ermöglicht. Diese Methode wird für Zahlungen aus Kapitalmaßnahmen oder andere Geldzahlungen verwendet.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
DTP	DTP	Tagesverarbeitung	Daytime Processing	Tagesverarbeitung
DvD	Delivery versus Delivery	Lieferung gegen Lieferung	Settlement type, specifying a link between two securities transfers, to ensure that a delivery occurs if, and only if, another delivery occurs and vice versa	Abwicklungstyp, der einen Link zwischen zwei Wertpapierüberträgen herstellt, um sicherzustellen, dass die Lieferung nur erfolgt, wenn eine andere Lieferung erfolgt und umgekehrt
DvP	Delivery versus Payment	Lieferung gegen Zahlung	Settlement type transferring securities against payment. It occurs if the transfer of cash can be done at the same time.	Abwicklungstyp zur Übertragung von Wertpapieren gegen Zahlung. Der Übertrag kommt zum Tragen, wenn die Geldebuchung zur gleichen Zeit getätigt werden kann wie die Stückerbuchung.
DWP	Delivery with Payment	Lieferung mit Zahlung	Settlement type, introduced with →T2S, transferring securities and cash within one instruction and in one direction	Mit →T2S einzuführender Abwicklungstyp zur Lieferung von Wertpapieren und Geld mit einer Instruktion (hier Lieferinstruktion) in eine Richtung
	Earmarking	Markieren von Positionen	Process that defines a specified quantity of a security in one →securities account that is only eligible for specific types of transactions or processes. For example, for use as eligible collateral.	Prozess, der die Separierung einer bestimmten Anzahl von Wertpapieren in einem Depotkonto ermöglicht, so dass diese Position nur für eine spezielle Transaktion oder speziellen Prozess zulässig ist; beispielsweise zur Verwendung als Sicherheit
ECB	ECB	EZB	European Central Bank	Europäische Zentralbank
EDT	Electronic Documentation Transmission		Process for the delivery of global certificates for readmission. With this procedure, it is no longer necessary to deliver the global certificates as a physical deposit. Rather, the global certificate is sent to CBF as a PDF file via an X-list internet upload.	Prozess zur Einlieferung von Globalurkunden bei Neuzulassung. Bei diesem Verfahren ist es nicht mehr notwendig, eine Globalurkunde in gedruckter Form physisch bei CBF einzuliefern. Stattdessen wird eine Globalurkunde als PDF-Datei (X-List-Internet-Upload) an die CBF geschickt.
EGCP	Euro GC Pooling	Euro GC Pooling	Deutsche Börse Group product: Trading on Eurex Repo, clearing via the CCP Eurex Clearing, collateralisation in Xemac with settlement in →CASCADE against central bank money (CeBM) or on Creation against commercial bank money (CoBM). Usage of →Basket ISIN in Eurex Repo and Eurex Clearing	Produkt der Deutsche Börse Group: Verwendung des Handelssystem Eurex Repo, Clearing über CCP Eurex Clearing, Besicherung in Xemac mit Abwicklung in →CASCADE gegen Zentralbankgeld oder in Creation gegen Geschäftsbankgeld. Die →Basket ISIN wird für Eurex Repo und Eurex Clearing benutzt

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
	Eligible Counterparty Link		CBF allows cross-border settlement against any other →T2S In-CSD. CBF accepts all T2S In-CSDs as Eligible Counterparty CSDs for authorised securities, no matter whether a contractual direct link exists with the respective counterparty CSD or not. In order to enable cross-border settlement CBF and the other T2S In-CSDs need to establish a setup at T2S for the respective securities. This setup is called Eligible Counterparty Link.	CBF crossborder Abwicklung mit anderen →T2S In-CSDs erlauben. CBF akzeptiert alle von T2S In-CSDs als sogenannte Eligible Counterparty CSD für ausgewiesene Wertpapiere, unabhängig davon, ob ein vertraglicher direkter Link mit dem entsprechenden Kontrahenten besteht oder nicht. Um eine crossborder Abwicklung zu ermöglichen, müssen CBF und die anderen T2S In-CSDs ein bestimmtes Setup auf T2S aufsetzen. Dieses Setup wird Eligible Counterparty Link genannt.
	Entry status	Erfassungsstatus	→CASCADE specific term that is used for a →securities instruction where the CBF customer is responsible for it. This is the case as long as the instruction is not yet or no longer verified. As soon as the securities instruction is verified by a second person (→four eyes principle) it gets into the →pending status	Bezeichnung, die in →CASCADE genutzt wird und ausweist, dass der CBF Kunde für den →Wertpapierauftrag verantwortlich ist. Dies ist solange der Fall bis der Wertpapierauftrag noch durch keine andere Person geprüft wurde. Sobald eine zweite Person den Auftrag verifiziert (→Vier-Augen-Prinzip), ändert sich der Status in →Auftragsstatus
EoD	End of Day		T2S defines "EoD" as the end of day period. This step covers the stop of settlement engine, as well as the →recycling and purging activities of instructions that cannot be forwarded by T2S. This period ends with the related daily reporting.	In T2S wird unter "EoD" der End of Day (Tagesende) verstanden. Dieser Abwicklungsschritt beinhaltet die Vorbereitung für den Stopp der Abwicklungsverarbeitung und das →Recycling und die automatische Löschung von Aufträgen, die von T2S nicht weiter vorgetragen werden können. Dieser Abwicklungsschritt wird mit den zugehörigen Auswertungen zum Tagesende abgeschlossen.
	Error message	Fehlermeldung	Code and related short text information, which explains the error. Provided either online (application screens) or on reports.	Kennzeichen und zugehörige Textinformation, die den Fehler erklärt. Bereitgestellt entweder online oder im Rahmen des Reportings.
	Event selection	Terminselektion	Process that triggers →income or →non-income events based on predefined data related to the →corporate action and →securities master data	Prozess, der Zahlungen aus →Kapitalmaßnahmen oder →Kapitalveränderungen auf Basis von vordefinierten Daten auslöst. Diese Informationen stammen aus der Kapitalmaßnahme und den →Wertpapierstammdaten

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
Ex-d	Ex-date	Ex-Tag	The date preceding →record date, that is, the date from which participants trade securities ex-coupon or ex-dividend	Der Tag, der dem CBF-Stichtag vorausgeht. Das heißt der Tag, an dem die Wertpapiere ex-Coupon oder ex-Dividende gehandelt werden
Ex-flag	Ex coupon		Additional →matching criterion in T2S. If one of the counterparties has filled the field with the flag the counterparty has to provide the same flag. Otherwise the instructions do not match.	Zusätzliches →Match-Kriterium in T2S. Wenn einer der Kontrahenten das Feld mit der Ausprägung füllt, muss der Kontrahent die gleiche Ausprägung erfassen. Anderenfalls gelangen die Instruktionen nicht zum Matching.
FCSC	Foreign collective safe custody	Ausländische GS-Titel	Fungible securities in the meaning of the German Securities Deposit Act (Depotgesetz) are eligible for foreign collective safe custody if they are kept in a collective holding scheme with a non-German central securities depository to which CBF maintains an account link.	Die Girosammelverwahrung nach deutschem Depotgesetz kommt für im Ausland begebene und belegene, vertretbare Wertpapiere zur Anwendung. Diese lagern bei einem ausländischen Zentralverwahrer, zu dem CBF eine gegenseitige Kontenverbindung ("CSD-Link") unterhält.
FMB	Free position	Freier Meldebestand	Defines a holding in a CBF account of the position-keeping custodian bank where the owner and the registered shareholder are not identical.	Bezeichnet einen Bestand im CBF-Konto der bestandsführenden Depotbank, bei dem Eigentümer und eingetragener Aktionär nicht identisch sind.
FoP	Free of Payment Delivery	Lieferung Frei von Zahlung	Settlement type transferring securities without payment	Abwicklungstyp zur Übertragung von Wertpapieren frei von Zahlung Lieferung
	Free-text field	Freies Textfeld	Not formatted text field that can be used for explanation (for example reason)	Unformatiertes Textfeld, welches für Erklärungen genutzt werden kann (z.B. Verwendungszweck)
FV	Fixed Value trade	Festvalutageschäft	Stock Exchange trade with a fixed counter value: The cash counter value of the transaction is settled independently from the securities of the trade. The securities can be settled separately at a later settlement day	Börsengeschäfte mit fixem Gegenwert. Der Gegenwert der Transaktion wird unabhängig von den gehandelten Wertpapieren abgewickelt. Die Wertpapiere können separat an einem anderen Abwicklungstag abgewickelt werden
FWB		Frankfurter Wertpapierbörse	Frankfurt Stock Exchange	Frankfurter Wertpapierbörse

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
GBC	Global Bearer Certificates	Inhaber-Sammelzertifikat	The issue of GBCs allows non-German securities to be admitted to collective safe custody (CSC) by CBF and traded on German stock exchanges. The original securities are kept in a trustee (nominee) account at a custodian in the home market. A global certificate is issued evidencing the positions held by the custodian and deposited with CBF. The positions are traded on German stock exchanges by transferring fractional co-ownership of the global certificate.	Die Emission von Inhaber-Sammelzertifikaten (GBC) erlaubt die Einbeziehung nicht-deutscher Wertpapiere als Girosammelverwahrung bei CBF und in den deutschen Wertpapierhandel. Das Wertpapier wird in einem Treuhänder (Nominee) Konto bei der Depotstelle im Heimatmarkt gehalten. Die Globalurkunde ist eine ausgestellte Bescheinigung für die Positionen, die bei CBF und der Depotstelle hinterlegt sind. Diese Positionen werden als Miteigentumsanteile der Globalurkunde an deutschen Wertpapierbörsen gehandelt.
GDM	Gross Delivery Management	Bruttoliefermanagement	Eurex Clearing AG system for processing of CCP trades	System der Eurex Clearing AG zur Bearbeitung von CCP-Geschäften
GUI	Graphical User Interface	Grafische Benutzeroberfläche	→U2A	→U2A
	Haircut	Bewertungsabschlag	Reduction of the market value of an ISIN determined by the collateral taker; see →collateral value	Reduktion des Marktwertes einer ISIN, welche durch den Sicherheitennehmer definiert wird; siehe →Besicherungswert
HB	Registered position	Hauptbestand	Defines a holding in a CBF account of the position-keeping custodian bank where the owner and the registered shareholder are identical.	Bezeichnet einen Bestand im CBF-Konto der bestandsführenden Depotbank, bei dem Eigentümer und eingetragener Aktionär identisch sind.
HLG	Deposit Type	Hinterlegungsart	CBF distinguishes between different deposit types. On T2S, only securities flagged with deposit type 1 are considered for settlement processing. The settlement of vaults instructions with other deposit types takes place in CBF.	CBF unterscheidet verschiedene Hinterlegungsarten. Ausschließlich Wertpapiere mit der Hinterlegungsart 1 können auf T2S in der Wertpapierabwicklung berücksichtigt werden. Die Wertpapierabwicklung anderer Hinterlegungsarten wird ausschließlich in CBF durchgeführt.
	Hold and release mechanism	Sperrung und Freigabe	Process, which describes that a →CSD or a customer of a CSD is able to block a →pending settlement instruction from settlement or remove a block on a pending settlement instruction. This functionality supports the instruction management related to the →Partial Release request.	Prozess, bei dem ein →CSD oder ein Kunde eines CSDs eine →schwebende Abwicklungsinstruktion sperren oder die Sperrung einer schwebenden Wertpapierinstruktion rückgängig machen kann. Diese Funktionalität unterstützt das Instruktionsmanagement hinsichtlich der →Teilfreigabe
	Holdings	Bestand	Total quantity of an asset on a cash or →securities account	Bestand auf einem Geld oder Depotkonto
HSG	Harmonisation Steering Group		T2S working group →ECB	T2S Arbeitsgruppe →ECB

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
ICP	Indirectly Connected Participant	Indirekt angeschlossener Teilnehmer	→T2S actor having a connectivity via a →CSD or →NCB to the T2S settlement platform	→T2S Actor, welcher über einen →CSD oder eine →NCB mit der T2S Plattform verbunden ist
ICSD			International central securities depository	Internationaler Zentralverwahrer für Wertpapiere
IMS23	Customer Simulation Environment	Kundensimulationsumgebung	CBF provides a dedicated test environment to the customers. The simulation environment (IMS23) shows either the current software status or the next software generation prior to the release. During the predefined time frames for testing, customers can exchange messages in ISO 15022 format via the connectivity channels SWIFT, File Transfer and MQ or use the CASCADE Online functionality (Host, PC) to provide settlement instructions. The IMS23 is connected to the T2S Pre-Production environment (UTEST)	CBF bietet den Kunden eine dedizierte Testumgebung (IMS23) an. Diese Umgebung zeigt entweder den aktuellen Softwarestand oder vor einem Release, die nächste Softwaregeneration. Während vorgegebene Testfenster können Kunden über die Anbindungsvarianten SWIFT, File Transfer und MQ, im Format ISO 15022, Nachrichten austauschen oder über die CASCADE Online Funktionalität (Host, PC) →Wertpapieraufträge erfassen. Die IMS23 ist an das T2S Pre-Production Environment (UTEST) angebunden.
	Income event	Erträgniszahlung	Cash related →custody event (for example for dividends, interests or redemptions)	→Kapitalmaßnahme zur Auszahlung von z.B. Dividenden, Zinsen oder Endfälligkeiten
In-CSD			A →CSD that settles its securities instructions at →T2S based on a contractual relationship (Framework Agreement) with the →ECB	Ein →CSD, der sein Instruktionsmanagement über →T2S basierend auf dem Framework Agreement mit der →EZB abwickelt
	Inhouse collective safe custody	Haussammelverwahrung	Inhouse collective safe custody is a service that enables customers to keep securities in a similar way to securities that are eligible for collective safe custody.	Die Haussammelverwahrung ermöglicht dem Kunden die Verwahrung von Wertpapieren in ähnlicher Weise wie die Girosammelverwahrung.
	Instruction	Wertpapierauftrag oder auch Instruktion	Order to deliver or receive securities or cash	Auftrag zur Lieferung oder Erhalt von Wertpapieren oder Geld
	Investor CSD		Central securities depository that holds securities issued by another →CSD for at least one party of a transaction	Zentralverwahrer, der Wertpapiere, die von einem anderen →CSD ausgegeben wurden, für mindestens einen der beteiligten Kontrahenten einer Transaktion hält
IPD	Intended payment date	Fälligkeitstag	The date on which a payment is planned to be provided to the holder of a security for which an →income event is due to be paid. This is usually but not always equal to the →value date.	Tag an dem die Zahlung einer →Kapitalmaßnahme an den Wertpapierbesitzer ausgezahlt werden soll. In der Regel entspricht das dem →Valutatag.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
ISC	Individual Safe Custody		Defines the separate safekeeping of securities from those owned by the bank or third parties. This form of custody is used on request of the CBF customer, or if the securities are not admitted to collective safe custody →CSC by a securities clearing and deposit bank.	Bezeichnet die Aufbewahrung von Wertpapieren getrennt von Beständen der Bank und Dritter. Diese Art der Verwahrung erfolgt auf Antrag des Hinterlegers oder wenn Wertpapiere nicht zur Girosammelverwahrung →CSC durch eine Wertpapiersammelbank zugelassen sind.
ISD	Intended settlement day	Settlementtag	Intended settlement day is defined for securities settlement instructions as the day on which a customer intends to settle an →instruction or a trade. This may but does not have to be identical to the →actual settlement date	Tag, an dem die Wertpapierabwicklung eines →Wertpapierauftrags beabsichtigt wird. Dies kann, muss aber nicht identisch zum →Tag der Abwicklung sein
ISIN	International Securities Identification Number	Internationale Wertpapierkennnummer	Unique International Securities Identification Number for securities. The allocation of the identification code is carried out by national and international organisations known as numbering agents (for example in Germany Wertpapier-Mitteilungen).	Eindeutige internationale Identifikationsnummer für Wertpapiere. Die Zuweisung der Identifikationsnummer erfolgt durch nationale und internationale Organisationen, den Numbering Agents (z.B. in Deutschland Wertpapier-Mitteilungen).
ISO 15022	International Standards Organisation 15022	International Standards Organisation 15022	Report format for securities transactions	Report Format für Finanznachrichten
ISO 20022	International Standards Organisation 20022	International Standards Organisation 20022	XML format for data exchange of financial messages	XML Format für den Datenaustausch von Finanznachrichten
	Issuer CSD		Central securities depository where the securities have been issued and distributed on behalf of the issuer. The Issuer CSD is responsible for processing corporate actions in the name of the issuer.	Zentralverwahrer, der Wertpapiere im Auftrag des Emittenten verwaltet. Der Issuer CSD ist verantwortlich für die Verarbeitung von Kapitalmaßnahmen im Namen des Emittenten.
KADI			CBF Application for →corporate action processing (KA pital D ienste)	CBF Abwicklungssystem für →Kapitalmaßnahme (KA pital D ienste)
KAGplus			A service that enables investment trust companies such as undertakings for collective investment in transferable securities (UCITS) and alternative investment funds (AIFs) governed by the German Capital Investment Code (KAGB) and the Derivatives Regulation (DerivateV) to meet regulatory requirements on investor protection, while at the same time helping them to improve their yield through securities lending	Ein Service für Kunden, die der deutschen Gesetzgebung des Kapitalanlagebuches (KAGB) und der Derivateverordnung (DerivateV) unterliegen. Das betrifft insbesondere AIF Kapitalgesellschaften (alternative investment funds). Dieser Service ermöglicht unter Einhaltung der regulatorischen Anforderungen zum Anlegerschutz die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften zu erhöhen.
KUSTA	Account master data	Kundenstammdaten / Kontostammdaten	Central database of all CBF customers account information	Zentrale Datenbank, die die Konteninformationen aller CBF Kunden enthält

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
LIMA			Link Manager: system that is responsible for external →A2A communication with CBF customers, →CSDs and →ICSDs	Link Manager: System, das für die externe →A2A-Kommunikation mit CBF Kunden, →CSDs und →ICSDs verantwortlich ist
LION	Stock Exchange Online System	Lieferfreigabe Online	CBF service for the management of German Stock exchange trades, which are not cleared via the central counterparty of Eurex Clearing AG (CCP)	CBF Service für die Abwicklung von Börsengeschäften, die an einer deutschen Börse abgeschlossen wurden, welche nicht durch den zentralen Kontrahenten der Eurex Clearing AG abgewickelt werden
LMS	Lending Management System		Securities Lending tool used for CBF internal processing to support ASL and KAGplus	Wertpapierleihe-System der CBF für interne Prozesse zur Unterstützung von ASL und KAGplus
	Mark-down instruction	Revalutierung	Customers are allowed to reduce the initially issued amount for Global Notes kept in collective safe custody.	In der Girosammelverwahrung haben Kunden die Möglichkeit, das abgestimmte Emissionsvolumen für festverzinsliche Wertpapiere zu reduzieren.
	Mark-up instruction	Valutierung	Customers are allowed to keep Global Notes in collective safe custody up to a pre-defined issued amount.	In der Girosammelverwahrung haben Kunden die Möglichkeit, festverzinsliche Wertpapiere bis zu einem abgestimmten Emissionsvolumen zu halten,
	Matching		Process used for comparing the trade or settlement details provided by parties in order to ensure that they agree on the terms of the transaction	Prozess der dazu dient, die Abwicklungsdaten, die die verschiedenen Parteien bereitgestellt haben, abzugleichen um sicherzustellen, dass sie sich über die Details der Transaktion einig sind
	Mirror Account	Spiegel-Konto	A security account opened by an Investor CSD in its books to represent its holdings on the Investor CSD's →omnibus account in the (Technical) Issuer CSD; always as a one-to-one relation.	Ein Depotkonto, das von einem Investor CSD in seinen Büchern für seine Bestände auf seinem →Omnibus-Konto beim (Technical) Issuer CSD eröffnet wird. Zwischen dem Omnibus-Konto und dem Spiegel-Konto besteht immer ein 1:1-Beziehung.
MITI	Market Infrastructure Transaction Identification		T2S creates for each instruction a unique identifier for processing on T2S. This reference serves as a common and unique attribute for domestic and cross-border settlement.	T2S stellt für jede Instruktion ein eindeutiges Zuordnungsmerkmal für die Verarbeitung auf T2S bereit. Dieses dient als eindeutige Referenz im Rahmen der inländischen und crossborder Wertpapierabwicklung.
MPA	Main Paying Agent	Hauptzahlstelle	CBF participant acting as →paying agent for an →income event. An MPA usually has a specific account used for custody related payments.	CBF Teilnehmer, der als →Zahlstelle für eine →Zahlung an einer Kapitalmaßnahme fungiert. Eine Hauptzahlstelle hat ein dediziertes Konto, das für Ertragszahlungen verwendet wird.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description - EN	Beschreibung - DE
MSA	Market Specific Attributes	Marktspezifische Attribute	Additional static data to further specify party account or securities details in →T2S. MSA are set up by the responsible CSD.	Zusätzliche Referenzdaten, um Konten oder Wertpapiere weiter zu spezifizieren. MSA werden vom verantwortlichen CSDs aufgesetzt.
MSU	Minimum Settlement Unit		A securities attribute that defines that a settlement instruction complies with the related static data. It defines the minimum quantity of settlement units (allowing fractions) that can be entered to enable a settlement	Ein Merkmal, das definiert, dass die Abwicklungsinstruktion mit den zugrundeliegenden Referenzdaten übereinstimmt. Es legt die kleinstmögliche Anzahl (auch Bruchteile) der Wertpapiere in einer Instruktion fest, die erfasst werden, damit die Abwicklung ermöglicht werden kann.
NCB	NCB	NZB	National Central Bank	Nationale Zentralbank
NCC	Non Cash Clearer	Indirekter Geldverrechnungsteilnehmer	CCP customer who settles cash via a general cash clearer	CCP Kunde, der für Zahlungen einen zentralen Geldabwickler einsetzt
NCSC	Non-collective safe custody	Wertpapierrechnung	Non-collective safe custody is a securities holding scheme under German Law for mainly foreign securities not admitted to collective safe custody and held outside Germany. CBF acts as top-tier depository (intermediary) for its customers in Germany. The holdings are managed by CBF, which further sub-deposits within its custodian network.	Wertpapierrechnung ist eine Verwahrart nach deutschem Recht für ausländische Wertpapiere, die außerhalb Deutschlands gehalten werden und bei denen keine Girosammelverwahrung (→GS) möglich ist. CBF agiert als „Zwischenverwahrer“ für seine Kunden in Deutschland. Die Wertpapiere werden von CBF bei unterschiedlichen Lagerstellen, die dem Verwahrgeschäft zugehörig sind, verwaltet.
NCSC-T	Non-collective safe custody settled via →T2S	Wertpapierrechnung mit der Abwicklung über →T2S	In principle, these securities are subject to the conditions for NCSC securities, but securities settlement takes place via →T2S.	Grundsätzlich unterliegen diese Wertpapiere den Bedingungen von Titeln in Wertpapierrechnung, jedoch erfolgt die Wertpapierabwicklung über →T2S.
	Non-income event	Kapitalveränderung	Security-related →custody event	Wertpapierbezogene →Kapitalmaßnahme
NTP	Night-Time Processing	Nachtverarbeitung	→T2S defines two settlement cycles during the night time processing. Cycle 1 starts at 19:30 and the last cycle can run until 03:00	In →T2S werden unter Nachtverarbeitung zwei Abwicklungszyklen verstanden. Zyklus 1 startet um 19:30 Uhr und der letzte Zyklus kann bis 03:00 Uhr durchgeführt werden
NTS	Night-time settlement	→siehe NTP	→see Night-Time Processing	→siehe Night Time Processing
OMG	Operational Managers Group		T2S working group →ECB	T2S Arbeitsgruppe →EZB
	Omnibus account	Omnibus-Konto	A security account in the books of the (Technical) Issuer CSD for an →Investor CSD which holds the security positions owned by the participants of the →Investor CSD for the relevant security	Ein Depotkonto in den Büchern eines (Technical) Issuer CSD für einen →Investor CSD, der die Wertpapiere der Teilnehmer des →Investor CSDs hält

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
Opt-out flag			Additional →matching criterion in T2S. If one of the counterparties has filled the field with the flag, the counterparty has to provide the same flag. Otherwise the instructions do not match.	Zusätzliches →Match-Kriterium in T2S. Wenn einer der Kontrahenten das Feld mit der Ausprägung füllt, muss der Kontrahent die gleiche Ausprägung erfassen. Anderenfalls gelangen die Instruktionen nicht zum Matching.
OTC	OTC instruction	Außerbörsliches Geschäft	Over the Counter Trade (to be distinguished from →SE trade), based on bilateral agreement of counter-parties; comprise of →DvP and →FoP	Außerbörsliches Geschäft (von →Börsengeschäften zu unterscheiden), basiert auf bilateraler Übereinkunft der beteiligten Parteien; umfasst →DvP und →FoP.
Out-CSD			→CSD that does not use the settlement services of →T2S	→CSD welcher nicht die Abwicklungsdienste auf →T2S nutzt
P2	ASI P2 payment	P2 Zahlung	Cash transfer from one →RTGS account to another →RTGS account using →ASI P2, either based on a →RTS transaction or a manually entered payment.	Übertragung von Geld von einem →RTGS Konto zu einem anderen →RTGS Konto, das die →ASI P2 nutzt. Diese basiert entweder auf einer →RTS Transaktion oder einer manuell eingegebenen Zahlungsanweisung
P3	ASI P3 payment	P3 Zahlung	Cash transfer to a →RTGS account to settle CBF custody and other payments by using →DD1 / DD2 / DD3	Geldtransfer zu einem →RTGS Konto, um Erträge aus Kapitaldiensten oder andere Zahlungen unter Verwendung von →DD1 / DD2 / DD3 abzuwickeln
PA	Paying agent	Zahlstelle	Paying agent who funds a custody payment but is not recognised as →MPA	Zahlstelle, die Zahlungen aus Kapitalmaßnahmen verwaltet, aber nicht als →MPA ausgewiesen ist
	Partial Release request	Auftrag zur Teilfreigabe	Based on the →Partial settlement functionality a Partial Release request can be initiated for delivery instructions specifying the required quantity. The request can be initiated using the →Hold/Release functionality	Basierend auf der →Partial settlement Funktionalität kann ein Auftrag für die Teilfreigabe einer Lieferinstruktionen unter Angabe der Nominale erteilt werden. Der Auftrag kann unter Verwendung der Funktion →Sperr/Freigabe beauftragt werden.
	Partial settlement functionality	Teilabwicklung	Process that settles only a fraction of a settlement instruction originally set up due to a lack of securities or cash if agreed between the counterparties . The remaining part may settle at a later stage.	Prozess, der nur einen Teil eines →Wertpapierauftrags abwickelt, sofern dies zwischen den Kontrahenten vereinbart wurde , wenn ein Fehlen von Wertpapieren oder Geld festgestellt wurde. Der verbleibende Teil kann zu einem späteren Zeitpunkt abgewickelt werden.
	Payment Bank		A payment bank is either a central bank or a private bank used to settle cash. In the context of securities settlement, a payment bank provides cash on behalf of a CSD participant to support the settlement of securities.	Eine Geldverrechnungsstelle kann entweder eine Zentralbank oder eine Privatbank sein. Sie stellt im Rahmen der Wertpapierabwicklung die benötigte Liquidität für den Teilnehmer seines CSD bereit.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description - EN	Beschreibung - DE
	Payment date	Fälligkeitstag	The date on which a →custody event is mature	Der Tag an dem eine →Kapitalmaßnahme fällig wird
	Payment instruction	Zahlung	Cash instruction that is used in context of →DD processing	Zahlungsanweisung, die im Zusammenhang mit →DD Verarbeitung genutzt wird
	Pending transaction / instruction	Schwebende Abwicklungsinstruktion	Pending →settlement instruction, which is waiting for settlement and is still active	Schwebender →Wertpapierauftrag, der auf die Abwicklung wartet und noch aktiv ist
PFoD	Payment Free of Delivery	Zahlung ohne Lieferung	Settlement type transferring cash only on →T2S platform	Abwicklungstyp zur Übertragung einer Zahlung auf der →T2S Plattform
PMG	Project Managers Group		T2S working group →ECB	T2S Arbeitsgruppe →EZB
PoA	Power of Attorney	Verfügungsberechtigung	Document in which one person (the principal) appoints another person to act as an agent on his or her behalf, thus conferring authority on the agent to perform certain acts or functions on behalf of the principal	Bevollmächtigung, durch die ein Dritter berechtigt wird, im Namen des Auftraggebers vorab festgelegte Erklärungen oder Verfügungen durchzuführen
	Pre-funding	Liquiditätsbereitstellung / Vorfinanzierung	Deposit/funding of cash before processing	Hinterlegung/Bereitstellung von Liquidität vor der Verarbeitung
	Priority	Priorität	Ranking that guides sequence of processing of settlement instructions. →T2S knows four priorities: Reserved, top, high, normal	Reihenfolge, in der →Wertpapieraufträge abgewickelt werden sollen. →T2S kennt vier Prioritäten: "Reserviert", "Top", "Hoch", "Normal"
PTA	Party Technical Address		Defines the technical sender in T2S. It allows a participant (application) to initiate the communication to T2S.	Bezeichnet den technischen Sender in T2S, der von einem Teilnehmer (einer Applikation) in der Kommunikation mit T2S genutzt wird.
PTA(DN)	Party Technical Address (Distinguished Name)		The A2A technical address used for outbound message and file routing and technical sender authorisation. Displayed in Distinguished Name Format.	Die A2A technische Adresse, für den Empfang von Nachrichten und Files von T2S und die Autorisierung des Technischen Senders von Nachrichten an T2S. Dargestellt im Format eines Distinguished Name.
	Public custody payments	Zinszahlung aus öffentlicher Hand	Public custody payments include →Bund and Länder payments	Zinszahlungen aus öffentlicher Hand, welche →Bund- und Länder-Papiere beinhalten
PUEV			Inter-exchange securities transfer (interbank trading)	Platz-Überschreitender-Effektenverkehr (Interbankenhandel)
	Realignment Instruction		In T2S in the context of cross-border settlement, the platform generates instructions to move positions between mirror accounts and omnibus accounts.	In T2S erstellt die Plattform im Rahmen von crossborder Settlement Instruktionen für den Bestandsübertrag gegen das/ aus dem -->Spiegel-Konto und Omnibus-Konto.
	Record date	CBF-Stichtag	Date on which the entitlement struck (CASCADE position) is based. For German securities this is one business day after ex-date.	Datum auf dem die Stichtagsverarbeitung (CASCADE Positionen) basiert. Für deutsche Wertpapiere ist dieser einen Geschäftstag nach dem Ex-Tag.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description - EN	Beschreibung - DE
	Recycling period	Wiederverwertungszeitraum	Standard number of business days after the →ISD or the date of the last status change, that an unmatched settlement instruction is recycled to be available for matching	Vordefinierte Anzahl von Geschäftstagen nach dem →ISD oder dem Datum der letzten Statusänderung, für die ungematchte →Wertpapieraufträge weiterhin zum Matching zur Verfügung stehen
REGU	Settlement list	Regulierungsliste	CBF reporting, which is generated daily at the end of the T2S business day and which shows all settled instructions of a business day, ordered by the ISIN	CBF Reporting, das täglich am Ende des T2S Geschäftstages erstellt wird und alle abgewickelten Instruktionen des Geschäftstages nach der ISIN sortiert zeigt
	Reimbursement		Defines the process of release and reverse transfer of securities and cash related to an Auto-Collateralisation procedure.	Bezeichnet die Freigabe und den Rückgabeprozess von Sicherheiten und Geld in Verbindung mit dem T2S Auto-Collateralisation Verfahren.
	Release	Freigeben	Process that enables to reverse the blocking of →settlement instructions	Prozess, der das Sperren eines →Wertpapierauftrags rückgängig macht
	Re-run (KADI)	(KADI-)Nachlauf	Correction of a →custody event that is performed after a →cancellation to process corrected data	Korrektur einer →Kapitalmaßnahme, welche nach einer →Stornierung ausgeführt wird, um die bereinigten Daten zu verarbeiten
	Reservation instruction	Reservierungsauftrag	Customers' cash instruction (generated automatically or entered manually) that requests cash from their →RTGS account onto their →DCA	Zahlungsanweisung des Kunden, (automatisch generiert oder manuell eingegeben), welche Liquidität vom →RTGS Konto auf →DCA übertragen soll
	Reservation rule	Reservierungsdauerauftrag	Rule based allocated standing instruction at the cash reporting account that determines the fix amount or based on →Cash Forecast figures for the daily →reservation instruction	Regel innerhalb des Cash Reportings, die den Reservierungsauftrag entweder durch einen vordefinierten Betrag oder auf Basis des →Cash Forecast erstellt
	Reversal of securities reservation	Reservierungsrücknahme	Release of securities that were reserved for a specific processing. The execution is no longer needed	Rücknahme der Reservierung von Wertpapierpositionen, die für eine bestimmte Verarbeitung separiert wurden, und diese nicht länger notwendig ist
RMA	Relationship Management Application		Service by →SWIFT to manage the authorisation of information exchange between financial institutions.	Eine Dienstleistung von →SWIFT, um die Authorisierungen im Informationsfluss zwischen Finanzinstituten zu verwalten.
RS	Registered Shares	Namensaktien	CASCADE RS is a special service for the administration of registered shares. In particular, it covers requirements regarding the reporting of the shareholders for registration in the share ledger, with electronic interfaces to the issuer and the share ledger manager.	Spezieller Service für die Verwaltung von Namensaktien. Dieser umfasst insbesondere die Anforderungen bezüglich des Reportings von Aktionären, d.h. Erfassung im Aktienregister. Es besteht eine elektronische Schnittstelle zum Emittent und zur Registergesellschaft.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description - EN	Beschreibung - DE
RSHB	Registered Shares (allocated position/ registered position)	Namensaktien verwahrt als Zugewiesener Meldebestand / Hauptbestand	CASCADE-RS positions reflected in allocated position/registered position are earmarked with the qualifier RSHB in T2S. Securities with position type RSHB are not eligible for settlement in T2S.	Positionen in CASCADE-RS aus dem Zentralen Meldebestand/ Hauptbestand werden in T2S mit dem Kennzeichen RSHB markiert. Wertpapiere, die mit dem Positionstypen RSHB gekennzeichnet sind, sind in T2S nicht zum Settlement zulässig.
RSKE	Registered Shares kept separated Corporate Actions →Corporate Actions	Namensaktien separiert für Kapitalmaßnahmen	CASCADE-RS positions reflected in unregistered position Corporate Actions/allocated position Corporate Actions are earmarked with the qualifier RSKE in T2S. Securities with position type RSKE are not eligible for settlement in T2S.	Positionen in CASCADE-RS aus dem Freien Meldebestand aus Kapitalmaßnahmen/ Zugewiesenem Meldebestand aus Kapitalmaßnahmen werden in T2S mit dem Kennzeichen RSKE markiert. Wertpapiere, die mit dem Positionstypen RSKE gekennzeichnet sind, sind in T2S nicht zum Settlement zulässig.
RTGS	Real-Time Gross Settlement System		Settlement system in which processing and settlement take place on transaction-by-transaction basis (without netting) in real time (continuously).	Abwicklungssystem, das die Verarbeitung transaktionsbezogen (ohne Netting) auf Basis vom Real-Time (ununterbrochen) gewährleistet.
	RTGS account	RTGS Konto	Real-time gross settlement account as defined by ECB / TARGET2 for cash processing	Echtzeitverarbeitung im Rahmen der Geldabwicklung, die durch die EZB / TARGET2 festgelegt wurde
RTS	Real-Time Settlement	Real-Time Settlement	→Securities instructions that will be processed as soon as the matching is achieved on →ISD. The settlement attempt is executed continuously	→Wertpapierinstruktionen, welche nach Erreichen des Matching am →ISD der Verarbeitung zugeführt werden. Der Versuch des Settlements wird fortwährend durchgeführt
RvP	Receive versus Payment	Erhalt gegen Zahlung	Settlement type transferring securities against payment. It occurs if the transfer of cash can be done at the same time	Abwicklungstyp zur Übertragung von Wertpapieren gegen Zahlung. Der Übertrag kommt zum Tragen, wenn die Geldebuchung zur gleichen Zeit getätigt werden kann wie die Stückerbuchung. (hier Erhaltinstruktion)
RwP	Receive with Payment	Erhalt mit Zahlung	Settlement type transferring securities and cash within one instruction (here receive instruction); recipient receives cash and securities	Abwicklungstyp zur Lieferung von Wertpapieren und Geld mit einer Instruktion (hier Erhaltinstruktion); der Empfänger erhält Geld und Stücke
SAC	T2S Securities Account	T2S Depotkonto	Securities account, which is opened in →T2S by a →CSD in the name of its customers	Wertpapierabwicklungs-konto, welches von einem →CSD im Namen seines Kunden auf →T2S eröffnet wird
SD	Settlement day	Abwicklungstag	Defines a day when settlement takes place in →T2S.	Definiert einen Tag, an dem die Abwicklung in →T2S stattfindet-
SE	Stock Exchange trades	Börsengeschäfte	Stock Exchange trades	Börsengeschäfte

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
SF	Settlement Finality		The SF applies to securities settlement on T2S. →T2S Actors are informed about the status of their instructions in real-time mode, including a →timestamp for the acceptance of the instruction on T2S (SF1) and/or the matching (SF2)	Die SF gilt für die Wertpapierabwicklung auf T2S. →T2S Actors werden über den Status ihrer Instruktionen im Echtzeitmodus einschließlich eines →Zeitstempels für die Annahme der Instruktion auf T2S (SF1) und/oder dem Matching (SF2) informiert
	Securities blocking	Gattungssperre	Process that excludes a specific security from further processing	Prozess, der ein bestimmtes Wertpapier von der weiteren Verarbeitung ausschließt
	Securities instruction	Wertpapierauftrag	Order to transfer securities from one party to another without (→FoP) or versus cash (→DvP)	Auftrag Wertpapiere vom Verkäufer an den Käufer zu transferieren ohne (→FoP) oder gegen Zahlung (→DvP)
	Securities movement	Wertpapierumsatz	Contains the securities belonging to →DvP or →FoP instructions. Securities movements are generated automatically based on settled →instructions.	Beinhaltet die Wertpapierseite der →DvP oder →FoP Instruktion. Wertpapierumsätze werden automatisch generiert, basierend auf den abgewickelten →Wertpapieraufträgen.
	Securities position	Wertpapierbestand	Amount (nominal or quantity) of securities held on an account	Anzahl (Nominale oder Stück) von Wertpapieren, die in einem Konto verwahrt werden
	Securities reservation	Stückereservierung	Process that separates positions. In →CASCADE securities are reserved on specific →sub-account (995) for the seller of a →DVP instruction	Prozess, der die Separierung von Wertpapieren ermöglicht. Wertpapiere werden in →CASCADE dazu auf einem bestimmten →Unterkonto (995) des Verkäufers eines →DvP →Wertpapierauftrags reserviert
	Settlement confirmation	Abwicklungsbestätigung	Status advice sent to the instructing party as either a message or in a report to inform that an instruction has settled	Statusinformation, die an den Auftraggeber des →Wertpapierauftrags gesendet wird, um mitzuteilen, dass der →Wertpapierauftrag abgewickelt wurde
	Settlement fail	Verzug in der Abwicklung	Securities settlement instruction that does not settle on or after →ISD due to either a lack of securities on the seller side or an insufficient liquidity on the buyer side	→Wertpapierauftrag, der nicht am oder nach →ISD abgewickelt werden kann, da entweder die Wertpapierposition auf Seite des Verkäufers oder die Liquidität auf Seiten des Käufers nicht ausreicht
	Settlement instruction validation	Validierung von Wertpapierinstruktionen	Process of verifying completeness and formal correctness of the business content in a settlement instruction	Prozess, der die Angaben in einem →Wertpapierauftrag auf Vollständigkeit und formale Richtigkeit prüft
	Settlement transaction	Wertpapiertransaktion	Defines two settlement instructions to conduct a settlement activity (debit and credit of securities and/or cash).	Definiert zwei →Wertpapieraufträge, um eine Abwicklungsaktivität herbeizuführen (Abbuchung und Gutschrift von Wertpapieren und/oder Geld).

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
SI	Settlement instruction	Wertpapierinstruktion	Order to deliver or receive securities with or without cash to the beneficiary on behalf of the deliverer	Auftrag Wertpapiere ohne Zahlung oder gegen Zahlung an oder für einen Begünstigten zu liefern oder zu erhalten
SSP	Single Shared Platform		<p>"Single Shared Platform" as defined by TARGET2/ ECB - with TARGET2 the European national banks operate part of their →NCB processing on a common single shared platform.</p> <p>T2S serves as a technical platform for providing settlement services to those CSDs which are participating in T2S. CSDs remain responsible for opening and managing the Securities Accounts (→SAC) of their clients, as well as for providing various services related to settlement</p>	<p>"Single Shared Platform" bereitgestellt durch TARGET2 / EZB. Seit der Einführung von TARGET2 operieren die Europäischen Zentralbanken Teile ihrer →NCB Verarbeitung auf einer gemeinsamen "Single Shared Platform".</p> <p>T2S dient als technische Plattform für die Bereitstellung von Settlementdienstleistungen für diejenigen CSDs, die an T2S teilnehmen. Die CSDs bleiben für die Eröffnung und Verwaltung von Wertpapierkonten ihrer Kunden verantwortlich sowie für die Bereitstellung unterschiedlicher Wertpapier-Settlement-Dienstleistungen</p>
SME	Securities Maintaining Entity		Central securities depository assigned with responsibility for maintaining the reference data for a security in →T2S	Zentralverwahrer, der für die korrekte Lieferung der Stammdaten zu Wertpapieren in →T2S verantwortlich ist
SoD	Start of Day		→T2S defines "SoD" as the the start of day period including the change of the business day in T2S. This step is required for the preparation of the →NTS	In →T2S wird unter "SoD" der Start of Day verstanden. Dieser Abwicklungsschritt beinhaltet die Änderung des Geschäftstages in T2S. Dieser Schritt ist erforderlich für die Vorbereitung des →NTS
	Standing instruction	Dauerauftrag	Process that is executed regularly on a predefined condition (event or time triggered)	Prozess, der auf Grund von vorbestimmten Konditionen regelmäßig ausgeführt wird (ereignis- oder zeitabhängig)
STP	Straight-Through Processing	Vollautomatisierte Abwicklung	Process that enables the entire settlement processing to be conducted electronically without the need for manual intervention	Prozess, der die gesamte Verarbeitung der Wertpapierabwicklung elektronisch abbildet, ohne dass ein manuelles Eingreifen notwendig wird
STR	Third Party vaults	Streifbandverwahrung	Specific type of securities safe held in CBF vaults	Spezielle Verwahrart von Wertpapieren im CBF Tresor
	Sub-account	Unterkonto	see →account	siehe →Konto
SUM	Settlement Unit Multiple		A securities attribute that defines that a settlement instruction complies with the related static data. The quantity of securities in an instruction must be divisible by the multiple.	Ein Merkmal, das definiert, dass die Wertpapierinstruktion mit den zugrundeliegenden Referenzdaten übereinstimmt. Die Anzahl der Wertpapiere in einer Instruktion muss durch das Vielfache des Multiplikators teilbar sein.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
T2	TARGET2	TARGET2	Application by the European national banks that operates part of their →NCB cash processing on a common →SSP (cash settlement platform)	Applikation der europäischen nationalen Zentralbanken, welche Teile ihrer →NCB Geld-Verarbeitung auf einer →SSP operieren
T2I	TARGET2 Interface		CBF System that is responsible for the processing with TARGET2 for cash clearing	CBF System, das für die Verarbeitung der Geldverrechnung auf TARGET2 verantwortlich ist
T2S	TARGET2-Securities		European securities settlement engine built and operated by the →ECB, which provides settlement in →CeBM (central bank money)	Europäische Plattform für die Abwicklung von Wertpapiergeschäften, die von der →EZB gebaut wurde und betrieben wird. Die Abwicklung erfolgt in →Zentralbankgeld.
	T2S Actor		Participant type defined by →T2S to achieve securities settlement. T2S actors are: →CSDs in T2S, T2S Parties, T2S Operator, National Central Banks, payment banks.	Teilnehmerkategorie, die in →T2S definiert wurde, um die Wertpapierabwicklung herbeizuführen. T2S Actors sind: →CSDs in T2S, T2S Teilnehmer, T2S Operator, nationale Zentralbanken und Geldverrechnungsstellen.
	T2S Actor Reference		In T2S an instruction can be set on →hold/release, be cancelled or amended. A T2S Actor can refer to an instruction by using the T2S Actor Reference which is either the "Account Owner Transaction Identification", "Account Servicer Transaction Identification", "Third Party Transaction Identification" or the T2S Reference (→Market Infrastructure Transaction Identification (MITI)).	In T2S kann eine Instruktion auf →hold/release gesetzt, storniert oder geändert werden. Ein T2S Actor kann zur Referenzierung dieser Instruktion entweder die "Account Owner Transaction Identification", "Account Servicer Transaction Identification", "Third Party Transaction Identification" oder die T2S Reference (→Market Infrastructure Transaction Identification (MITI)) nutzen.
	T2S Additional Matching Field		An optional match field will become a mandatory match field if either the delivering or receiving party of the instruction enters a value in such a field.	Ein optionales Matchfeld wird zu einem verpflichtenden Matchfeld, wenn entweder der Lieferer oder der Empfänger des →Wertpapierauftrags einen Wert in einem solchen Feld erfasst.
	T2S Crisis Managers		The T2S Crisis Manager is a senior manager who represents his corresponding institution/ entity during a crisis. Respective contact information is stored in the →T2S Operational Dictionary.	Der T2S Crisis Manager ist ein Senior Manager, der befugt ist, sein Institut/ seine Entität während einer Krise zu vertreten. Kontaktdaten dazu werden im →T2S Operational Dictionary hinterlegt.
	T2S Cross-CSD Settlement	T2S Grenzüberschreitender Effektenverkehr	Settlement type, which supports the securities settlement between participants of different CSDs, where both the CSD of the seller and the CSD of the buyer operate in →T2S	Abwicklungstyp, der die Wertpapierabwicklung zwischen Teilnehmern von verschiedenen CSDs unterstützt, bei der sowohl der CSD des Verkäufers wie auch der CSD des Käufers in →T2S operieren

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description - EN	Beschreibung - DE
	T2S Operational Dictionary		The T2S document containing contact information of the T2S (DCP) Operational Managers, the CSD/NCB T2S Settlement and Crisis Managers. The T2S Operational Dictionary is not published and is only accessible to the CSD/NCB Settlement and Crisis Managers. It is stored in a secured area of the ECB	Das T2S Dokument beinhaltet Kontaktinformationen der T2S (DCP) Operational Managers, der CSD/NCB T2S Settlement und Crisis Managers. Das T2S Operational Dictionary wird nicht publiziert und ist nur für die CSD/NCB T2S Settlement und Crisis Managers zugänglich. Es ist bei der ECB in einem geschützten Bereich hinterlegt.
	T2S (DCP) Operational Managers		The T2S (DCP) Operational Managers are not involved in the day to day incident management process. The T2S (DCP) Operational Managers are exceptionally involved if necessary.	Der T2S (DCP) Operational Managers sind nicht bei den täglichen Störfällen involviert. Der T2S (DCP) Operational Manager ist nur in Ausnahmefällen involviert.
	T2S Settlement Managers		The T2S Settlement Manager is the point of contact in case of minor issues in the daily business operations with T2S. Respective contact information is stored in the →T2S Operational Dictionary.	Der T2S Settlement Manager ist Ansprechpartner bei kleineren Störungen im täglichen Geschäftsbetrieb mit T2S. Kontaktdaten dazu sind im →T2S Operational Dictionary hinterlegt.
T2S-I	TARGET2-Securities Interface	TARGET2-Securities Interface	Clearstream's interface towards →T2S, which consolidates all communication for customers acting in →ICP mode. This hub ensures the transmission of settlement instructions to →T2S in →ISO 20022.	Clearstreams Schnittstelle zu →T2S, welche jegliche Kommunikation für Kunden, die im →ICP Modus operieren, zusammenführt. Diese zentrale Funktion stellt die Weiterleitung von Abwicklungsinstruktionen nach →T2S in →ISO 20022 sicher.
TA		Terminart	3-digit numeral →KADI event notation	Dreistelliger numerischer Wert für die Kennzeichnung einer Kapitalmaßnahme in →KADI
T2 CUST	TARGET2 Customer Simulation Environment		The Eurosystem provides T2S participants and Central Banks with a simulation environment on the →SSP (cash flow and liquidity management) for testing and training purposes.	Das Eurosystem stellt T2S Teilnehmern und Zentralbanken eine Simulationsumgebung auf der Single Shared Platform (Geldflüsse und Liquiditätsmanagement) für Test- und Trainingszwecke zur Verfügung.
	Technical Issuer CSD		For an Investor CSD it is the →CSD where its omnibus accounts reflecting the holding of its participants for other markets are deposited. The technical issuer CSD could be different for each ISIN for a given →Investor CSD. In most cases, the technical issuer CSD is the →Issuer CSD.	Für einen Investor CSD ist es der →CSD bei dem sein Omnibus-Konto mit den Beständen seiner Teilnehmer von anderen Märkten liegt. Der "technical issuer CSD" kann für jedes Wertpapier eines →Investor CSD unterschiedlich sein. In den meisten Fällen ist der technical issuer CSD der →Issuer CSD.

TARGET2-Securities Glossary

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
TEFRA D	Tax Equity and Fiscal Responsibility Act		TEFRA D is a service which supports the settlement of specific securities to the "U.S. Securities and Exchange Act of 1933" for U.S. securities sold abroad	Service für die Abwicklung von speziellen Wertpapieren. Dient der Verwaltung gemäß dem "U.S. securities and Exchange Act of 1933" für U.S. amerikanische Wertpapiere, die im Ausland verkauft werden
	Third- party account	Reg-Über Konto	Reg-Über is used for centralising the branches of a customer to its head-office. One →account master is linked to another account master. Reg-Über is only used for →SE trades and Eurex exercises where a settlement routing takes place for the concerned account masters.	Reg-Über wird genutzt, um die Geschäftsbeziehungen des Kunden zu seiner Reg-Über Zentrale zu zentralisieren und zusammenzufassen. Ein →Kontostamm wird mit einem anderen Kontostamm verbunden. Reg-Über wird nur für →Börsengeschäfte und Eurex Ausübungen genutzt, bei denen die Abwicklung über ein Routing gegen den verbundenen Kontostamm erfolgt.
	Third-party head office	Reg-über Zentrale	see →Third-party account	siehe →Reg-Über Konto
	Time stamp	Zeitstempel	Electronic "stamp" containing date and time when an →instruction was processed for a special action (for example acceptance, matching)	Elektronischer Stempel, der das Datum und die Zeit beinhaltet, zu der ein →Wertpapierauftrag verarbeitet wurde (z.B. Annahme, Matching)
	Tolerance amount	Toleranzbetrag	Acceptable difference in the countervalue in a currency unit, allowed for the →matching of settlement instructions, between the against payment settlement instruction of the deliverer and the receiver of securities	Definierte Differenz des Gegenwertes in einer Währungseinheit, die ein Matching einer Wertpapierinstruktion erlaubt, wenn der Betrag zwischen dem Lieferer und dem Empfänger abweicht
ToR	Terms of Reference		The document "User Testing Terms of Reference" outlines the principles for the preparation, organisation and execution of the various user testing stages.	Das Dokument "User Testing Terms of Reference" beschreibt die Richtlinien für die Vorbereitung, Organisation und Ausführung der verschiedenen Stufen des Anwendertests.
	Transaction	Transaktion	see →settlement transaction	siehe →Wertpapiertransaktion
TXT	Booking text key	Buchungstextschlüssel	Code that specifies type/business reason for booking	Kennzeichen, das den Buchungsgrund (Geschäftsart) ausweist
U2A	User-to-Application		Connectivity channels where users communicate with Clearstream via a graphical user interface	Anbindungsvarianten, die einem Benutzer die Kommunikation mit Clearstream über eine graphische Benutzeroberfläche ermöglichen
	Unmatched	nicht gematcht	Instruction for which no counter instruction has been found in the settlement system. Details provided by two parties might be different or one leg of the →instruction is not available.	Auftrag, für den keine passende Gegeninstruktion im Abwicklungssystem vorliegt. Die zur Verfügung gestellten Daten der beiden Auftraggeber sind möglicherweise unterschiedlich oder ein Auftrag ist nicht verfügbar.

Abk. Abb.	Title - EN	Titel - DE	Description – EN	Beschreibung - DE
	User	Benutzer	General term for people entering data	Generelle Bezeichnung für Personen, die Daten eingeben
	User ID	Benutzerkennung	Identification code of the person to achieve access to a software	Benutzerkennung einer Person um Zugriff auf die Software zu erlangen
UTPG	User Testing Process Guide		The User Testing Process Guide describes the detailed processes for facilitating and organising the execution of User Testing for →T2S.	Der User Testing Prozess Guide erläutert die detaillierten Prozesse, um das Testen der Benutzer von →T2S zu unterstützen und organisieren.
VD	Value Date	Valutatag	Calendar day on which the trade is recognised as settled or the cash transfers of funds are recognised as available for use	Tag, an dem ein Handelsgeschäft als abgewickelt gilt oder die Übertragung von Liquidität zur Benutzung bereitsteht
WPA		Wertpapierübertrag	CBF instruction format of various instruction types used for the life cycle of →OTC instructions, CCP trades and Eurex exercises	CBF Format für Wertpapieraufträge unterschiedlicher Instruktionstypen, welche für →außerbörsliche Geschäfte, CCP Handelsgeschäfte und Eurex Ausübungen genutzt wird
	WR/ WPR	Kontrollieren	Term, which describes in →CASCADE the control of an instruction using the →four-eyes principle	Bezeichnung, die in →CASCADE die Kontrolle eines →Wertpapierauftrags im →Vier-Augen-Prinzip beschreibt
WR/ WPR	Non-collective safe custody	Wertpapierrechnung	→NCSC (non-collective safe custody)	→Wertpapierrechnung
WSS	Securities master data system	Wertpapierstammdaten system	Central database of all securities information	Zentrale Datenbank mit allen Wertpapierinformationen
Xemac	Collateral Management System	Sicherheiten-Management System	Xemac is the collateral management system specifically designed for the German market. The automated facilities of Xemac improve liquidity by ensuring the optimal use of collateral, allowing CBF and CBL customers to manage their assets more efficiently, and in real time.	Xemac ist ein Collateral Management System, das speziell für den deutschen Markt konzipiert ist. Die automatisierten Funktionalitäten von Xemac steigern die Liquidität durch den optimalen Einsatz von Sicherheiten, der es den CBF und CBL Kunden ermöglicht, ihre Wertpapiere effizienter und in Echtzeit zu verwalten.
XITARO			Xitaro is the trading system of Börse Stuttgart, which is connected to CBF's →LION Service.	Xitaro ist das Handelssystem der Börse Stuttgart, welches an CBFs →LION Service angebunden ist.
XONTRO			Order routing system of German stock exchanges	Orderroutingsystem der deutschen Börsen
ZMB	Allocated position	Zugewiesener Meldebestand	Defines a holding in a CBF account which shows the registration and re-registration process. The advice has been provided to the issuer but has not yet been confirmed by the issuer.	Bezeichnet einen Bestand im CBF-Konto, der den Umschreibungs- bzw. Ersteintragungsprozess zeigt. Die Meldung wurde an den Emittenten abgegeben, jedoch noch nicht durch diesen bestätigt.

Contact

www.clearstream.com

Published by

Clearstream Banking Frankfurt

Registered address

Clearstream Banking AG, Frankfurt
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Germany

Postal address

Clearstream Banking AG
60485 Frankfurt /Main
Germany

December 2019
