clear to trade

eurex clearing
rundschreiben 021/11

Datum: 9. März 2011
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Book

Verarbeitung von Kapitalmaßnahmen für Bezugsrechte: Änderung des Abwicklungsstatus

Verweis auf Eurex-Clearing-Rundschreiben: 052/10

Kontakt: CCP Functional Helpdesk, tel. +49-69-211-1 19 40

Zielgruppe:	**Anhänge:**
➲ Alle Abteilungen	keine

Zusammenfassung:

Ab 14. März 2011 wird die Verarbeitung von Kapitalmaßnahmen für Bezugsrechte geändert. Die Bezugsrechte erhalten dann nicht mehr automatisch den Abwicklungsstatus des zugrunde liegenden Geschäfts.

Die Änderung betrifft nur Clearing-Mitglieder, die mit „cash deferral - no“ (Differenzenkonto-Methode) aufgesetzt sind.

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

T +49-69-211-1 17 00
F +49-69-211-1 17 01
customer.support@
eurexchange.com
Internet:
www.eurexclearing.com

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Gomez

Vorstand:
Andreas Preuß (Vorsitzender), Jürg Spillmann, Thomas Book, Gary Katz, Michael Peters, Peter Reitz

Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
Amtsgericht Frankfurt/Main

Verarbeitung von Kapitalmaßnahmen für Bezugsrechte: Änderung des Abwicklungsstatus

Durch die Einführung von CCP Release 6.0 wurde die Giovannini-Barriere 3 abgeschafft, d.h. die Record Day-Verarbeitung wurde entsprechend des emittierenden Landes eingeführt.

In den „Record Day-Ländern“ verarbeiten die Zentralverwahrer die Kapitalmaßnahmen für jedes valutengerecht regulierte Geschäft. Im Fall von verspäteten schwebenden Geschäften führt Eurex Clearing AG die Kapitalmaßnahmen durch.

In den „Ex-Tag-Ländern” führt Eurex Clearing AG am Ex-Tag die Kapitalmaßnahmen aller offenen Geschäfte durch. Im Falle von Bezugsrechten fügt Eurex Clearing AG die Bezugsrechte zu den entsprechenden zugrunde liegenden Geschäften hinzu. Zurzeit erhalten die Bezugsrechte automatisch alle Handelsattribute des zugrunde liegenden Geschäfts.

Wenn ein Clearing-Mitglied „cash deferral - no” gewählt hat, erhalten die zugrunde liegenden Geschäfte im Offset nach der Aufrechnung den Status „closed”. Dieser Status zeigt an, dass das Geschäft auf der Ebene „CCP-Clearing-Member” abgewickelt ist, jedoch noch schwebend ist auf der Ebene “Clearing Member-Customer”.

Zurzeit erhält jedes Bezugsrecht, das den zugrunde liegenden Geschäften mit dem Status „closed” hinzugefügt wurde, auch den Status „closed”.

Ab dem 14. März 2011 werden die Bezugsrechte nicht mehr automatisch den Status „closed” enthalten, wenn sie erstmalig in das System eingegeben werden, jedoch „schwebend“ (wenn das zugrunde liegende Geschäft „schwebend“ ist), oder „gesperrt” (wenn das zugrunde liegende Geschäft „gesperrt“ ist).

Allerdings kann der Status der schwebenden Bezugsrechte nach der nächsten Aufrechung in „closed” geändert werden, wenn die Bezugsrechte einem Offset-Block zugeordnet wurden.

Diese Änderung betrifft nur Clearing-Mitglieder, die mit „cash deferral - no“ (Differenzenkonto-Methode) aufgesetzt sind.

9. März 2011