clear to trade

e u r e x c l e a r i n g
rundschreiben 031/09

Datum: Frankfurt, 19. Juni 2009
Empfänger: Alle Clearing-Mitglieder der Eurex Clearing AG und Vendoren
Autorisiert von: Thomas Lenz

CCP 5.0-Einführung: Änderungen im Entgeltmodell und Entgeltreporting

Kontakt: Member Services & Admission Team, Tel. +49-69-211-1 17 00, Fax +49-69-211-1 17 01

Zielgruppe:	**Anhänge:**
Ü Middle + Backoffice Ü Revision/Security Coordination	keine

Zusammenfassung:

Mit diesem Rundschreiben gibt Eurex Clearing AG einen Überblick über Änderungen im Entgeltmodell und Entgeltreporting, die mit Einführung von CCP Release 5.0 am **2. November 2009** in Kraft treten. Es deckt Änderungen im Zusammenhang mit der Migration der derzeitigen Entgeltreports vom Rohdatenformat in das XML-Format ab und erläutert das Entgeltmodell für Xetra International Markets sowie für die Abwicklung von Ausübungen / Zuteilungen aus dem Eurex – ISE Link.

Weitere Details zu der Entgeltstruktur für Transaktionen in dem Segment Xetra International Markets und die Abwicklung von Ausübungen / Zuteilungen aus dem Eurex – ISE Link werden Mitte August als Teil der Projektdokumentation für Eurex Release 12.0 veröffentlicht.

CCP 5.0-Einführung: Änderungen im Entgeltmodell und Entgeltreporting

Migration derzeitiger Entgeltreports auf XML

Mit CCP Release 4.1 wurden bereits verschiedene Entgeltreports auf das XML-Format migriert. Mit CCP Release 5.0 werden die verbliebenen Entgeltreports folgen. Die Migration ist für den 2. November 2009 geplant und deckt folgende Reports ab:

- Report „RPTCB225 Daily EUREX Fines“ wird in XML konvertiert und behält seinen derzeitigen Namen
- Report „RPTCB300 Daily Clearing Fees“ (für Bonds) wird in XML konvertiert und erhält den neuen Namen „RPTCB320 Daily Clearing Fees“
- Report „RPTCB305 Daily Settlement Fees“ wird in XML konvertiert und erhält den neuen Namen „RPTCB330 Daily Settlement Fees“

Die migrierten Entgeltreports werden nur noch im XML-Format zur Verfügung stehen. Die derzeitige Rohdatenversion dieser Reports wird nicht länger generiert.

Entgelte aus Transaktionen im Segment Xetra International Markets bzw. aus dem Eurex – ISE Link werden in die bestehenden Entgeltreports aufgenommen; diese können nach Handelslokation und Abwicklungslokation identifiziert werden. Nachstehend erhalten Sie eine vorläufige Übersicht der Entgeltstruktur für die neuen Services.

Einführung neuer Entgelte für Eurex Clearing – International Services

Geplante Entgeltstruktur für Transaktionen im Segment Xetra International Markets:

Die für Transaktionen auf Xetra International Markets geplante Entgeltstruktur basiert auf den bereits bekannten Entgeltstrukturen und -komponenten des Basic Service (implementiert mit CCP Release 4.1), um die Einführung auf Kundenseite zu erleichtern:

- Allgemeines Clearing-Entgelt für CCP mit einer fixen Komponente und einer wertbasierten Komponente pro ausgeführter Order
- Liefermanagement-Entgelt mit festem Entgelt pro Wertpapierforderung
- Verzugsentgelt mit wertbasiertem Entgelt pro verspäteter Lieferung
- Über die Einführung von Verzugsstrafen einschließlich von Verzugszinsen, die vom Verkäufer auf den Käufer übergehen, wurde noch nicht endgültig entschieden.
- Weiterhin wird es eine Verarbeitungsgebühr des Heimatmarktes geben, die die Abwicklungsgebühren vom lokalen Zentralverwahrer und von Clearstream Banking abdeckt und die an die CCP Clearing-Mitglieder weitergegeben wird.
- Reportentgelte orientieren sich an den derzeitigen Entgelten für CCP-Reports, d.h. einem festen Entgelt von EUR 300 pro Monat und druckfähigem Report; Rohdatenreports sind kostenlos. Die Reportgenerierung selbst ist Teil von Eurex Clearing – International Services, das heißt, diese wird nur für die Teilnehmer eingeführt, die den neuen Service benutzen.

Einführung neuer Entgelte für die Abwicklung von Ausübungen / Zuteilungen aus dem Eurex – ISE Link

Lieferverpflichtungen aus der Ausübung und Zuteilung von Optionen an OCC (Options Clearing Corporation) unterliegen CCP Clearing-, Abwicklungs- und Reportentgelten.

- Allgemeines Clearing-Entgelt für CCP, orientiert sich an der bisherigen Entgeltstruktur für Ausübungen und Zuteilungen an Eurex. Das Clearing-Entgelt ist eine feste Komponente pro CCP-Transaktion (vor der Verrechnung), d.h. pro Ausübung / Zuteilung in der Handelswährung USD.
- Liefermanagement-Entgelt mit einem festen Entgelt pro Lieferinstruktion.
- Verspätete Lieferungen werden mit einer festen und einer wertbasierten Entgeltkomponente in Rechnung gestellt. Beide Entgeltkomponenten basieren auf einem möglichen Mehrbetrag aus allen verspäteten Lieferungen in den einzelnen Net Processing Units (NPU), reduziert um mögliche verspätete Lieferein-gänge in derselben NPU.
- Es wird eine Verarbeitungsgebühr des Heimatmarktes geben, die die Abwicklungsgebühren vom lokalen Zentralverwahrer und von Clearstream Banking abdeckt und die an die CCP Clearing-Mitglieder weiter-gegeben wird.
- Reportentgelte orientieren sich an den derzeitigen Entgelten für CCP-Reports, d.h. einem festen Entgelt von EUR 300 pro Monat und druckfähigem Report; Rohdatenreports sind kostenlos. Die Reportgenerie-rung selbst ist Teil von Eurex Clearing – International Services, das heißt, diese wird nur für die Teilneh-mer eingeführt, die den neuen Service benutzen.

Entsprechend dem derzeitigen Entgeltmodell kann das Clearing-Mitglied für die Zahlung von Entgelten (für die Rechnungsstellung) eine andere Währung wählen. Zulässige Währungen sind USD, EUR, CHF und GBP.

Frankfurt, 19. Juni 2009