e u r e x *circular 41/99*

To: All Eurex members and vendors

Date: Frankfurt, 10th May 99

Year 2000 Project: Special 2000 No. 6

Dear Sir or Madam,

Attached you will find the 'Special 2000 – No. 6' issued by the Year 2000 project of the Deutsche Börse Group.

The three main subjects of this edition are:

- Important News
- FAQ Update
- Project Status

If you have any questions, you may contact the "Year 2000 Co-ordination Centre" via the contact numbers given in the Special, or the Eurex Member Readiness Team at +49-(0)69-2101-1700.

Yours sincerely,

Jörg Franke

Hartmut Klein

Attachment

Eurex Deutschland
Börsenplatz 7 - 11
D-60313 Frankfurt am Main
www.eurexchange.com

Eurex Member Readiness
Tel. +49 (0)69-2101-1700
Fax +49 (0)69-2101-1701

Executive Board:
Dr. Jörg Franke, Otto E. Nägeli
Andreas Preuß, Jürg Spillmann

Special 2000 No. 6

Deutsche Börse

Year 2000 Coordination Center
Telefon:
+49-(0)69-2101-3300
Telefax:
+49-(0)69-2101-3301
Email:
Year2000@exchange.de
Internet:
www.y2k.exchange.de

Sehr geehrter Geschäftspartner,

am 10. Mai, also in wenigen Tagen, beginnt die Gesamtsimulation I der Gruppe Deutsche Börse/Eurex zum Jahr 2000.

Mit diesem Special 2000 möchten wir Ihnen nochmals einige wichtige Hinweise geben, die dazu beitragen sollen, daß die Simulation reibungslos und erfolgreich verläuft.

Bitte beachten Sie daher ganz besonders den Abschnitt „Wichtige Informationen“!

Dear business partner,

on May, 10th - i.e. only a few days from now - the Year 2000 Overall Simulation Part I of the Deutsche Börse Group/Eurex will start.

The aim of this Special 2000 issue is to point out once again a number of important details which will help to ensure a smooth and successful simulation.

Therefore, please pay attention to the information shown in section "Important News".

Ihr/Your Year 2000 Coordination Center

In dieser Ausgabe

➔ **Wichtige Informationen**
- Handel mit Eurex®-Produkten
- Handel mit Xetra®-Produkten
- S.W.I.F.T. – Messages
- Monatlicher Statusreport
- Funktionale Erweiterungen in Clearing und Parketthandel
- LIMA Filetransfers
- WM-Band Testgattungen
- Online-Informationsmedien

➔ **FAQ Update**
- Durchführung der Geschäfte aus den Simulationsskripten
- Simulation unter Sommerzeit

➔ **Projektstatus**
- Projektzeitplan
- Wichtige Termine
- Ergebnisse S.W.I.F.T.-Test
- Ergebnisse der internen Tests

In this Issue:

➔ **Important News**
- Trading of Eurex® Products
- Trading of Xetra® Products
- S.W.I.F.T. – Messages
- Monthly Status Report
- Functional Enhancements in Floor Trading and Clearing
- LIMA File Transfers
- NNA-File Test Types
- Online Information Media

➔ **FAQ Update**
- Processing of transactions from simulation scripts
- Summer time simulation

➔ **Project Status**
- Project Schedule
- Important Dates
- Results S.W.I.F.T. Test
- Results of the internal tests

Special 2000 No. 6

Deutsche Börse

Year 2000 Coordination Center 05/1999

Wichtige Informationen

Handel mit Eurex®-Produkten während der Simulation

Der Teil des Simulationsskripts, der sich mit dem Terminmarkt beschäftigt, setzt 15 Eurex®-Produkte voraus. Sie müssen daher für jeden Händler, der an der Simulation teilnimmt, im "Exchange Security Coordinator Menu" zum Handel eingetragen sein. Die Liste dieser Produkte finden Sie in den Simulationsskripten in Teil I „Übersicht“, Abschnitt 6.5.2 „Terminmarkt“.

Bitte beachten Sie, daß in Eurex® zu Beginn der Gesamtsimulation I keine Positionen bestehen!

Handel mit Xetra®-Produkten während der Simulation

Die Xetra® Security Administrators sind im Vorfeld der Jahr-2000-Simulation gehalten, für die Simulationsteilnehmer die Access Rights zum Handel mit den in der Simulation genutzten Instrumenten einzurichten.

Diese Instrumente sind in den Simulationsskripten in Teil I „Übersicht“, Abschnitt 6.5.1 „Kassamarkt“ aufgeführt.

In der Xetra®-Simulationsumgebung sind neben diesen Instrumenten auch bereits die Instrumente aus der Xetra®–Release 3.1-Simulation aufgesetzt, die Mitte April abgeschlossen worden ist.

Important News

Trading of Eurex® Products during the Simulation

The part of the simulation script concerned with the derivatives market presuppose the availability of 15 Eurex® products. Therefore, they need to be registered for trading in the "Exchange Security Coordinator Menu" for each trader taking part in the simulation. The list of products is found in part I "Overview", section 6.5.2 "Derivatives Market" of the simulation scripts.

Please note that at the start of the Overall Simulation I no positions will exist in Eurex®!

Trading of Xetra® Products during the Simulation

Prior to the Year 2000 Simulation, the Xetra® Security Administrators are expected to set up the access rights for trading with the instruments used in the simulation.

The relevant instruments are listed in part I "Overview", section 6.5.1 "Cash Market" of the simulation scripts.

These instruments from the simulation scripts compliment the instruments of Xetra® Release 3.1 Simulation, which were completed by the middle of April, and are set up in the Xetra® Simulation Environment.

S.W.I.F.T. – Messages

Die S.W.I.F.T.-Anbindung der Gruppe Deutsche Börse läuft unter dem jeweiligen Jahr-2000-Geschäftdatum gemäß Simulationskalender. Dieser ist nicht mit dem Jahr-2000-Kalender von S.W.I.F.T.synchronisiert.

Deshalb ist es im Rahmen der Gesamtsimulation I nicht möglich, S.W.I.F.T. Messages über das S.W.I.F.T.-Netzwerk für Jahr-2000-Tests zu versenden.

Dies betrifft auch die in den Simulationsskripten vorgesehenen Einlieferungen von OTC-Geschäften in CASCADE.

Monatlicher Status der Jahr-2000-Vorbereitungen

Ab Anfang Mai erhalten die Geschäftsleitungen aller Teilnehmer und Geschäftspartner ein monatliches Schreiben, in welchem sie über den Status der Jahr-2000-Vorbereitungen ihres Unternehmens informiert werden.

Funktionale Erweiterungen Clearing und Parketthandel

Die funktionalen Erweiterungen in Clearing und Parketthandel, die am 26. April 1999 von der Gruppe Deutsche Börse produktiv eingesetzt wurden, sind in der Simulationsumgebung nicht enthalten.

Aus diesem Grund ist der Geschäftsvorfall CTP15 "Dividend Claiming auf offene CASCADE-Geschäfte" (Simulationsskripte Teil IV "Geschäftsprozesse Abwicklung") nicht ausführbar.

Ansonsten ergeben sich keine Auswirkungen auf die Simulation.

In den darauffolgenden Jahr-2000-Simulationen werden diese Funktionalitäten enthalten sein.

S.W.I.F.T. – Messages

The S.W.I.F.T connection of the Deutsche Börse Group will be performed at the appropriate Year 2000 trading date according to the simulation calendar. It is not synchronized with the S.W.I.F.T. Year 2000 calendar.

Therefore, during Overall Simulation I it is not possible to send S.W.I.F.T. messages via the S.W.I.F.T. network when executing the Year 2000 tests.

This also applies to the receipts of OTC trades into CASCADE which is part of the simulation scripts.

Monthly Status Report regarding Year 2000 Preparation

As of beginning of May, the management of all participants and the business partners will receive a monthly bulletin in which they will be informed about the status of the Year 2000 preparations of the individual company.

Functional Enhancements in Floor Trading and Clearing

The functional enhancements in Clearing and Floor Trading which were put into production by Deutsche Börse Group on 26 April 1999 are not contained in the simulation environment.

For this reason, it is not possible to execute the business transaction CTP15 "Dividend Claiming on open CASCADE transactions" (Simulation Scripts Part IV "Business Processes Settlement".

Apart from that, there are no other impacts on the simulation. These functionalities will be available within the coming Year 2000 simulations.

LIMA Filetransfers

Bitte beachten Sie, daß die im LIMA-Filetransfer gesendeten Datensätze in der Jahr-2000-Simulation inhaltlich mit "P" für Produktion zu kennzeichnen sind.

Für die Simulationen wird ein weiterer, dedizierter Mainframe genutzt, der produktionsnah betrieben wird.

Die im Konnektierungstest festgelegten Parametereinstellungen zur Verbindung an das IMS24 haben selbstverständlich weiter Gültigkeit.

WM-Band-Testgattungen

Auf unserer Website unter der Rubrik "Aktuelle Informationen" finden diejenigen Simulationsteilnehmer detaillierte Informationen zu den Testgattungen auf dem WM-Testdatenträger, welche nicht Bezieher des WM-Testdatenträgers sind.

Die Beschreibung beschränkt sich allerdings auf diejenigen Gattungen, die zum Test der Fälle Kapitalveränderungen und -gutschriften im Skript notwendig sind.

LIMA File Transfers

Please take into account that all data, sent via LIMA Filetransfer during the Year 2000 Simulation, have to be marked with "P" ("Production").

This is due to the fact that an additional, dedicated mainframe is used for simulation, which is operated in a production-like manner.

All parameter adjustments regarding the access to our IMS24, which have been made during the connection tests, remain unchanged.

NNA-File Test Types

In the "News" section of our Internet Website all simulation participants, who do not receive the Test Files of National Numbering Agency (NNA), can find detailed information on the NNA Test Types.

These descriptions are limited to those Test Types, which are related to the test cases dealing with capital income and modifications.

Online-Informationsmedien

Anläßlich der Gesamtsimulation möchten wir Sie nochmals auf unsere Online-Informationsmedien hinweisen:

Wir übermitteln Ihnen wichtige zeitkritische Informationen unmittelbar vor und vor allem während der Simulation in den Simulationsumgebungen von Xetra® und Eurex® sowie der Clearing- und Parkett-Anwendungen jeweils über integrierte Services – wenn nötig, mehrmals täglich.

Bitte prüfen Sie regelmäßig, ob hier aktuelle Informationen vorliegen.

Xetra®:

Ab Release 3.1 werden Nutzern des Xetra® Traders Informationen besonderer Wichtigkeit als “High Priority News” in dem Fenster “Message Log” angezeigt. Daneben erscheinen diese Informationen weiterhin im gewohnten Fenster “News”.

Eurex®:

Für eine rasche Veröffentlichung von aktuellen Nachrichten und Informationen steht das Newsboard (Bildschirm D050) des Eurex®-Systems zur Verfügung.

Clearing- und Parkett-Anwendungen:

In den IMS-Anwendungen der Gruppe Deutsche Börse gelangen Sie über den Transaktionscode “DIIN” und den Funktionscode “IY” zu den aktuellen Mitteilungen des Jahr-2000-Projektes.

Online Information Media

Shortly before starting the Overall Simulation we would like to remind you once again to make use of our Online Information Media.

In order to transfer important time critical information directly prior to and especially during the simulation phase, the Xetra® and Eurex® simulation environment and the Clearing and Floor applications will provide the relevant integrated Information Services. This could take place several times during a simulation day.

Please check on a regular basis if new information has been made available.

Xetra®:

Starting with Release 3.1, users of the Xetra® Trader will be given especially important information in form of "High Priority News" in the window "Message Log". We will also continue to show this information in the familiar window "News".

Eurex®:

For the timely publication of the latest news and general information the Eurex® system Newsboard (screen D050) is available.

Clearing and Floor Applications:

When operating the Deutsche Boerse Group IMS applications you will be able to retrieve the current messages and announcements of the Year 2000 Project by entering the transaction code "DIIN" and the function code "IY".

Frequently Asked Questions Update

Durchführung der Geschäftsvorfälle aus den Simulationsskripten

? Ich bin Eurex®-/Xetra®-/ Parkett- / Abwicklungsteilnehmer und nehme an der Gesamtsimulation I teil.

Muß ich tatsächlich jeden Geschäftsvorfall in den für mich relevanten Teilen des Simulationsskripts durchführen, auch wenn ich in der Produktion gar nicht alle Geschäfte nutze?

! Ja, es ist wichtig, daß Sie möglichst alle Aufträge oder Geschäfte ausführen wie im Skript beschrieben.

Die Grundlage unserer Prüfung ist Ihre erfolgreiche Teilnahme: Anhand der im Skript angegeben Gattungen prüfen wir täglich, ob jeder Geschäftsvorfall in den Systemen, für die Sie als Teilnehmer angemeldet sind, auch erfolgreich eingegeben und verarbeitet wurde.

Ein Protokoll dieses "Geschäftsvorfall-Trackings" erhalten Sie am Ende des Zyklus, für den Sie angemeldet sind.

Eine Besonderheit gilt im Falle von Eurex für US-Teilnehmer: Diese können nur in den Skript-Produkten handeln, für die sie zugelassen sind.

Transaction Processing from Simulation Scripts

? I am Eurex® / Xetra® / Floor Trading / Settlement participant and take part in the Overall Simulation I.

Do I indeed have to carry out each transaction contained in the parts of the simulation scripts relevant to me - even if I do not make use of all transactions in my daily business?

! Yes - it is important that you carry out all orders / transactions as far as possible as described in the script.

The basis of our checks is your successful participation: Utilizing the instruments contained in the Scripts we perform a daily check as to whether each transaction in the systems for which you are registered as participant has been entered and processed successfully.

At the end of the cycle for which you are registered you will receive a "Transaction Tracking" log.

Regarding Eurex®, there is a special situation for US participants - because they can trade only in script products for which they are authorized to do so.

Sommerzeit

? Wird die Gesamtsimulation I unter Sommerzeit durchgeführt ?

! Ja, die Simulation läuft unter Sommerzeit, obwohl die eigentliche Umstellung zum Jahresende unter Winterzeit stattfinden wird. Wir wollen damit während der Simulation Verwechslungen verhindern.

Summertime

? Will the Overall Simulation I be carried out under summer time conditions?

! Yes - the simulation will be carried out under summer time conditions although the real changeover at the end of the year will take place under winter time conditions. This approach was chosen in order to avoid confusion.

Projektstatus

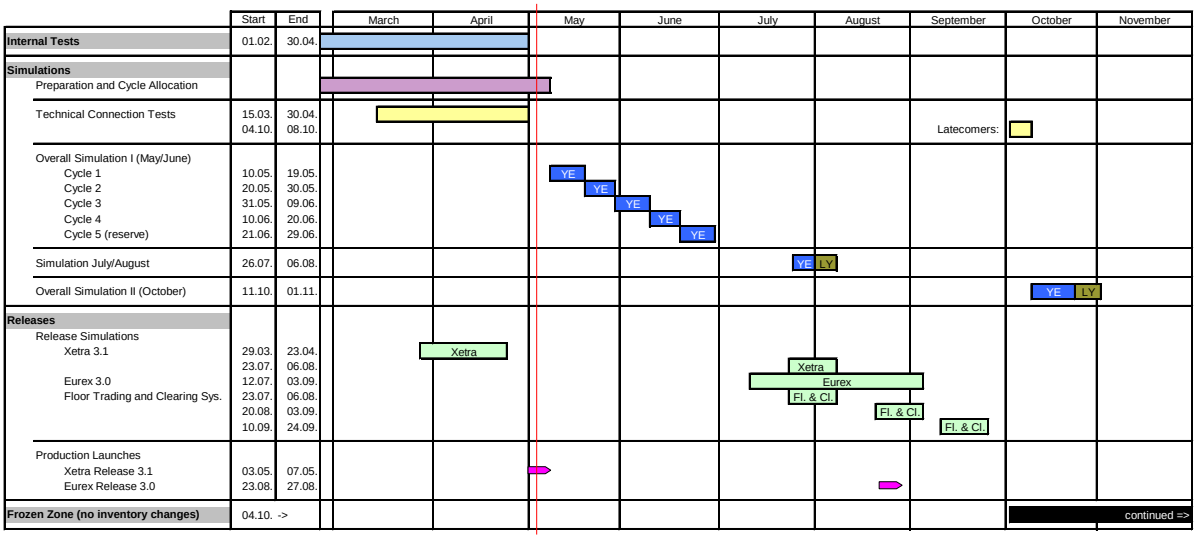
Das Jahr-2000-Projekt der Gruppe Deutsche Börse läuft in allen Teilaktivitäten planmäßig.

Hier der aktuelle Zeitplan:

Project Status

The Year 2000 Project of Deutsche Börse Group is running on schedule.

The current project schedule is shown below:



Legend: "FL. & Cl." = Floor Trading and Clearing Systems; "YE" = Year End Simulation"; "LY" = Leap Year Simulation

Wichtige Termine:

10. Mai 1999:
Beginn der Gesamtsimulation I

26. Juli – 06. August 1999:
Jahr-2000- Simulation innerhalb Eurex® Release 3.0
(inkl. Xetra, Parkett- und Abwicklungssysteme)

12. Juli – 03. September 1999
Simulation Eurex® Release 3.0

20. August – 03. September 1999 und
10. September – 24. September 1999
Release-Simulationen
Parketthandel und Clearing

Important Dates:

10 May 1999:
Start Overall Simulation I

26 July – 06 August 1999:
Year 2000 Simulation within Eurex® Release 3.0 Simulation
(incl. Xetra, Floor Trading and Clearing Systems)

12 July – 03 September 1999
Simulation Eurex® Release 3.0

20 August – 03 September and
10 September – 24 September 1999
Release Simulations
Floor Trading und Clearing Systems

Ergebnisse des S.W.I.F.T.-Test der Gruppe Deutsche Börse

Die Deutsche Börse hat im April 1999 erfolgreich am „S.W.I.F.T. Year 2000 Test Programme“ teilgenommen.

Der Test umfaßte den Jahreswechsel und das Schaltjahr. Folgende Datumswerte wurden getestet:

- Jahreswechsel: 30.12.1999, 31.12.1999 und 03.01.2000
- Schaltjahr: 29.02.2000 *1) und 01.03.2000

Als Input und Output für den Test wurde ein repräsentativer Satz von Daten verwendet.

*1) Lediglich der Schaltjahrestest konnte aufgrund von Hardware-Problemen bei S.W.I.F.T. zunächst nicht durchgeführt werden. Die Wiederholung dieses Tests ist für den 25./26. Mai 1999 terminiert.

Die Gruppe Deutsche Börse betrachtet den S.W.I.F.T.-Test als repräsentativ für alle Lagerstellen, die mit der Gruppe Deutsche Börse unter Verwendung des Standard-S.W.I.F.T.-Formates kommunizieren.

Die Gruppe Deutsche Börse empfiehlt ihren Lagerstellen, ihren S.W.I.F.T.-Test durchzuführen und dessen erfolgreichen Abschluß zu bestätigen.

Results of the S.W.I.F.T. Tests of Deutsche Börse Group

The Deutsche Börse successfully participated in the S.W.I.F.T. Year 2000 Test Programme" during April 1999.

The test consisted of year end as well as the leap year operations. The following future dates were tested:

- Year end : 30.12.1999, 31.12.1999, and 03.01.2000
- Leap Year : 29.02.2000 *1) and 01.03.2000.

A representative set of test data was used as input and output for the test.

*1) Only the 29.02.2000 of the leap year test could not be executed for the time being due to hardware problems at S.W.I.F.T. It is planned to rerun this part of test on 25 / 26 May 1999.

Deutsche Börse Group considers the S.W.I.F.T. test to be a Proxy test for all custodians who communicate with the Deutsche Börse Group via the standard S.W.I.F.T. format.

Deutsche Börse Group encourages its custodians to conclude their S.W.I.F.T. test and confirm its successful completion.

Ergebnisse der internen Tests der Gruppe Deutsche Börse

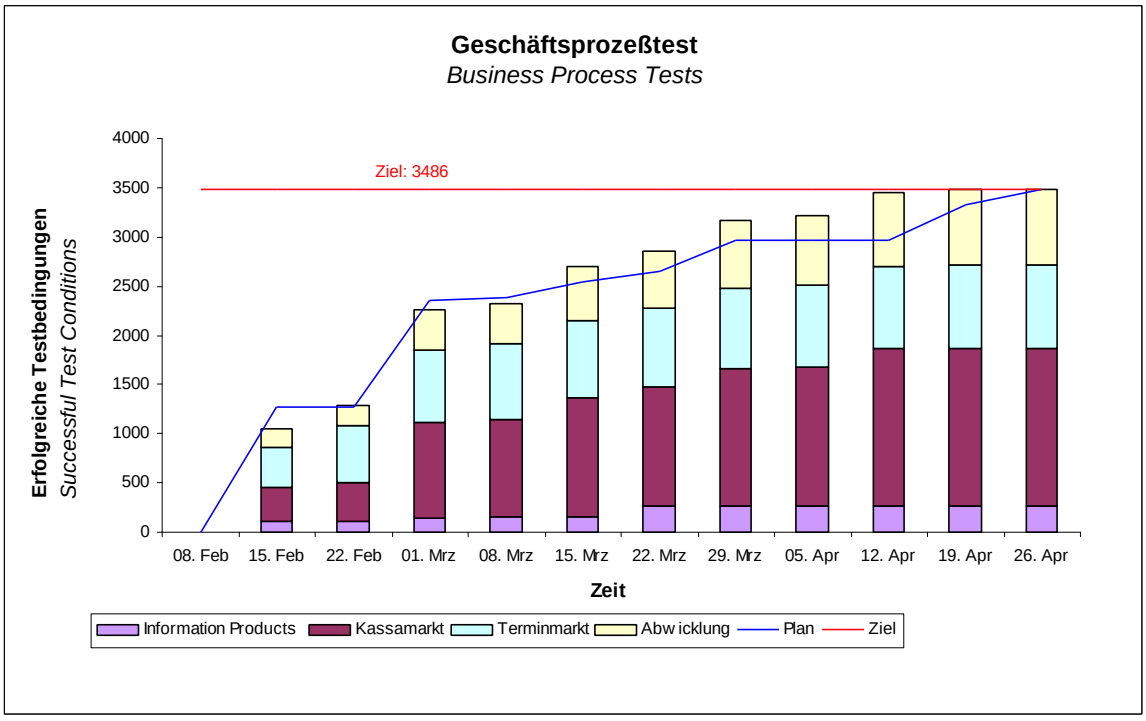
Der interne Jahr-2000-Geschäftsprozeß-Test der Gruppe Deutsche Börse wurde erfolgreich abgeschlossen. Von nun an wird der Erhalt der Jahr-2000-Fähigkeit über alle Release- Einsätze hinweg durch ein striktes Change-Management-Verfahren erfolgen, sodaß alle Anwendungen der Gruppe Deutsche Börse in das Jahr-2000-Projekt einbezogen werden.

Für den Test wurde ein interdisziplinäres Team aus Informationstechnologiespezialisten und Fachexperten der Gruppe Deutsche Börse zusammengestellt. 32 Mitarbeiter im Kernteam sowie zahlreiche Mitarbeiter aus der Linienorganisation haben bisher an den Tests mitgewirkt.

Results of the internal tests of Deutsche Börse Group

The internal Year 2000 Business Process Test of Deutsche Börse Group was completed successfully. From now on, the Year 2000 readiness will be ensured over all releases by applying a strict Change Management process. This ensures that all Deutsche Börse Group applications will be included in the Year 2000 Project.

For the test, an interdisciplinary team was put together consisting of Deutsche Börse Group information technology specialists and end-user specialists. So far, there were 32 team members in the core team and numerous peo-ple in the line hierarchy who have taken part in the tests.



... Fortsetzung:

Im Zeitraum Februar bis April 1999 hat das Projektteam die Geschäftsprozesse unter Jahr-2000-Bedingungen intensiv getestet. In drei Iterationen des Tests, die jeweils fünf Testtage für den Jahreswechsel 1999/2000 und fünf Testtage für den Schalttag 2000 umfassen, wurden 75 Geschäftsprozesse mit insgesamt 3.486 Testfällen auf ihre Jahr-2000-Fähigkeit überprüft.

Es wurden einige Fehler entdeckt (siehe Tabelle), die im Verlauf der Tests erfolgreich behoben und deren Lösung verifiziert wurde.

... Continued:

From February to April 1999 the project team has thoroughly tested the business processes under Year 2000 conditions. In three test iterations concerning the 5 test days appropriate to the turn of the year 1999/2000 and relevant to the leap year 2000 the team checked 75 business processes with altogether 3.486 test cases for Year 2000 readiness.

A number of errors was discovered (see table). They were corrected and then properly verified during the test phase.

Y2K Errors	Detected	Resolved
Cash Market (CM)	5	5
Derivates Market (DM)	2	2 *2)
Clearing (CL)	12	12
Information Products (IP)	-	-

*2) Die zwei erkannten Fehler im Terminmarkt beziehen sich ausschließlich auf die IBM-(AIX-)-Umgebung von Eurex® und werden im folgenden beschrieben:

Auf dem **Eurex® Administrator Menu** hat das aktuelle Tagesdatum in der rechten oberen Ecke das Format: TT.MM.19JJ. Beispielsweise wird dabei der 4. Januar 2000 als "04.01.1900" angezeigt.

*2) The two detected errors within the Derivates Market are exclusively within the IBM (AIX) Eurex® environment. They are as follows:

On the **Eurex® Administrator Menu**, the date shown in the top right corner has the format dd.mm.19yy. For example, on 4 January 2000, the date "04.01.1900" is shown.

... Fortsetzung:

Im **"error message log file"** (log.err) hat der Zeitstempel für Fehlermeldungen im Jahr 2000 das Format: TT.MM.100. Beispielsweise wird der Zeitstempel für Fehlermeldungen am 04. Januar 2000 als "04.01.100" angezeigt.

Lösungen für diese Fehler existieren und wurden im Rahmen der Jahr-2000-Tests der Gruppe Deutsche Börse/Eurex bereits verifiziert.
Die geänderte Software wurde den Teilnehmern am 22. April 1999 mit dem Eurex® Simulation Kit zum AIX-Upgrade zugesandt.

Die Simulation mit Kunden und Drittparteien kann daher planmäßig am 10. Mai 1999 starten.

Im Production Kit für Eurex® Release 3.0 wird die Korrektur enthalten sein.

... Continued:

In the **error message log file**, log.err, the time stamps for messages generated in the year 2000 have the format dd.mm.100. For example, on 4 January 2000, the time stamp is displayed as "04.01.100".

The solutions resolving these problems have been successfully tested in the Year 2000 test environment of the Deutsche Börse Group/Eurex.
The updated software has been distributed to the members on 22 April 1999 together with the Eurex® Simulation Kit supporting the AIX Upgrade.

Therefore, the simulation concerning customers and third party users can be started on schedule on 10 May 1999.

The Production Kit for Eurex® Release 3.0 will contain these solutions.