X-pand into the Future

eurex *rundschreiben 030/07*

Datum: Frankfurt, 14. Februar 2007
Empfänger: Alle Eurex Clearing-Mitglieder und Vendoren, alle CCP-Mitglieder der Eurex Clearing AG
Autorisiert von: Thomas Lenz

Geschäftszeiten: Abschaffung der Giovannini-Barriere 7, Pfingstmontag 2007; 24. und 31. Dezember

Kontakt: Funktionale Helpdesks: Aktien-/Aktienindex-/EXTF-Produkte: Tel. +49-69-211-1 12 10,
Zins-Produkte: Tel. +49-69-211-1 12 40, Clearing: Tel. +49-69-211-1 12 50

Zielgruppe:

➲ Alle Abteilungen

Anhang:

Dokument: Pfingstmontag 2007 und Abschaffung der Giovannini-Barriere 7

Wie bereits im November 2006 angekündigt hat Clearstream Banking Frankfurt (CBF) in Zusammenarbeit mit allen betroffenen Gesellschaften der Gruppe Deutsche Börse ein Dokument verfasst, das ausführlich über die generellen Regelungen, Systemöffnungszeiten und Dienstleistungen am Pfingstmontag 2007 und am 24. und 31. Dezember informiert.

Das Dokument befindet sich im Anhang. Es wird von den einzelnen Gesellschaften der Gruppe Deutsche Börse an ihre jeweilige Klientel separat verteilt.

DEUTSCHE BÖRSE GROUP

Gruppenweite Kundeninformation

Pfingstmontag 2007 und Abschaffung der Giovannini-Barriere 7

Bitte beachten Sie, dass das Dokument ordnungsgemäß zusammen getragene und überprüfte Informationen beinhaltet, die zu dem Zeitpunkt der Fertigstellung des Dokuments verfügbar waren. Die Gruppe Deutsche Börse behält sich das Recht vor, anders lautende Informationen bei Bedarf zu veröffentlichen. Die Gruppe Deutsche Börse wird ihre Kunden rechtzeitig über etwaige Änderungen per Kundenmitteilung informieren.

Inhaltsverzeichnis

1 Einführung 2

2 Handel 3
2.1 Parkett/Xontro 3
2.2 Xetra 4
2.3 Eurex Bonds 5
2.4 Eurex Repo 7
2.5 Eurex Derivate 8

3 Eurex Clearing 9
3.1 Derivate Clearing 9
3.2 Wertpapier Clearing (CCP) 10

4 Abwicklung und Verwahrung 11
4.1 Clearstream Banking Frankfurt 11
4.2 Clearstream Banking Luxemburg 12

5 Market Data & Analytics 13
5.1 CEF 13
5.2 WSS 13
5.3 TRICE 14

6 Erläuterungen und Abkürzungen 15

1 Einführung

Wie bereits im November 2006 angekündigt, informiert die Gruppe Deutsche Börse mit diesem Dokument ihre Kunden über die Verfügbarkeit ihrer Systeme und Dienstleistungen an folgenden Tagen:

- 28. Mai 2007, Pfingstmontag (nur gültig für 2007)
- 24. Dezember, Heiligabend - ab 2007 (wenn nicht auf ein Wochenende fallend)
- 31 Dezember, Silvester - ab 2007 (wenn nicht auf ein Wochenende fallend).

Die Gruppe Deutsche Börse wird ihren Feiertagskalender an den von TARGET anpassen.[1]

Jedes Kapitel ist in drei Abschnitte unterteilt:

- Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen:
  Angebotene Dienstleistungen und Umfang der Systemverfügbarkeit
- Öffnungszeiten:
  Zeiten zu denen Dienstleistungen und Systeme den Kunden zur Verfügung stehen
- Auswirkungen für Kunden:
  Personalbedarf und Systemanforderungen auf Kundenseite

[1] TARGET Feiertage sind: Neujahr, Karfreitag, Ostermontag, 1. Mai, 1. und 2. Weihnachtsfeiertag

2 Handel

2.1 Parkett/Xontro

2.1.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Der 24. und 31 Dezember und der Pfingstmontag 2007 werden als reguläre Erfüllungstage eingerichtet, ohne dass eine Preisfeststellung stattfindet. Alle XONTRO-Prozesse und –Systeme werden wie an normalen Geschäftstagen eingerichtet sein, mit

- regulärer Verfügbarkeit der Systemanschlüsse
- regulärem Reporting

Diese Erfüllungstage ohne Preisfeststellung zählen als Schlusstage für OTC-Geschäfte und als Abwicklungstage für OTC- und (offene) Börsengeschäfte.

Die Funktionalitäten für Skontroführer zur Preisfeststellung und Notierung werden an diesen Tagen vor 9:00 Uhr morgens deaktiviert. Kunden werden über die Deaktivierung automatisch über die jeweiligen Systemanschlüsse für Banken bzw. Makler informiert.

Alle anderen Funktionalitäten stehen zur Verfügung:

- Order Management
- Orderrouting
- Manuelle Maklereingaben (Storno- und Neueingaben mit abweichendem Schlusstag)
- Bearbeitung von Makleraufgaben
- Eingabe von OTC-Geschäften

Da keine Preisfeststellung durch die Skontroführer möglich ist, können keine Orders ausgeführt werden.

Zum Jahresende offene Orders werden am letzten Erfüllungstag des Jahres - also am 31. Dezember - gelöscht, sofern dieser Tag nicht auf ein Wochenende fällt.

An den zusätzlichen Erfüllungstagen werden Kapitalmaßnahmen durchgeführt. Eine Hauptversammlung am Vortag des 24./31. Dezember führt zum Beispiel zu einer ex-Kupon Notierung am 24./31. Dezember und einer Löschung von offenen Orders.

Am Jahresende wird der Druck der Schlussnoten, der normalerweise am frühen Morgen des folgenden Tages stattfindet, auf den Vorabend vorgezogen, d.h. der Jahresendsonderprozess zum Druck der Schlussnoten, der bisher am 30. Dezember durchgeführt wurde, wird auf den 31. Dezember verschoben.

Performancemessungen werden am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 zur Verfügung gestellt. Performanceberechnungen finden an diesen Tagen jedoch nicht statt, deshalb werden auch keine Performancemessungsreports generiert.

2.1.2 Öffnungszeiten

Xontro wird an diesen Tagen eventuell verkürzt öffnen. Die genauen Öffnungszeiten sind noch abzustimmen und werden rechtzeitig bekannt gegeben.

2.1.3 Auswirkungen für Kunden

Es ist darauf zu achten, dass

- die IT Infrastruktur (Front- und Backoffice Systeme) auf Kundenseite angebunden ist
- Backoffice- und ggf. Frontoffice-Mitarbeiter für die Abstimmung, das Trademanagement (Storno) und gegebenenfalls den OTC-Handel zur Verfügung stehen.

Das Reporting (Files, Druckreports etc.) wird wie an normalen Geschäftstagen erstellt und versandt.

2.2 Xetra

2.2.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Die Geschäftsführung der FWB hat entschieden, den 24. und 31. Dezember für den Handel geschlossen zu halten. Der Pfingstmontag wird einmalig 2007 für den Handel geschlossen bleiben. Diese Tage werden trotzdem Erfüllungstage sein. Der 24./31. Dezember wird daher aus dem Xetra Feiertagskalender gestrichen und das Xetra-System geöffnet.

Alle in Xetra Frankfurt handelbaren Instrumente werden an diesen Tagen auf den Status „HALT“ gesetzt, um die Handelstätigkeit zu unterdrücken. Tagsüber werden diese Instrumente vom Status „HALT“ auf den Status „ENDTRADING“ gesetzt.

Performancemessungen werden am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 zur Verfügung gestellt. Performanceberechnungen finden an diesen Tagen jedoch nicht statt, deshalb werden auch keine Performancemessungsreports generiert.

2.2.2 Öffnungszeiten

Xetra wird an den Erfüllungstagen in den Handelsphasen “HALT” und “ENDTRADING” laufen. Die Tagesendverarbeitung startet frühestens um 18:30 Uhr, Reports werden danach erstellt und versandt.

2.2.3 Auswirkungen für Kunden

Xetra-Teilnehmer sollten ihre MISSes am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 geöffnet halten, damit Order Deletion Bestätigungen aus der Tagesendverarbeitung empfangen werden können.

Die Schließung der Xetra-Märkte wird folgende Auswirkungen haben:

- Das Ordermanagement wird nicht unterstützt, das heißt, dass Ordereingaben und –änderungen nicht möglich sein werden. Gleiches gilt für das Kursmanagement.
- Das Trademanagement wird nicht unterstützt (kein Matching in XETRA Frankfurt). Trademanagement steht nur für OTC-Transaktionen in Eurex Bonds zur Verfügung.
- Alle offenen Orders mit Gültigkeit über den aktuellen Geschäftstag hinaus werden auf den jeweils folgenden Geschäftstag vorgetragen.
- Orderlöschungen werden abhängig von der Gültigkeit der entsprechenden Order am Tagesende vorgenommen.
- Schluss- und Bewertungskurse werden am folgenden Geschäftstag nicht zur Verfügung stehen. Als letzter Kurs dient der des jeweils vorangegangenen Geschäftstages.

Die „Xetra Communication Server“ (CSs) werden am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 geöffnet sein.

Eine reguläre Tagesendverarbeitung wird an jedem Erfüllungstag durchgeführt. Alle Orders mit Gültigkeit bis zum 24./31. Dezember oder Pfingstmontag 2007 werden während dieser Verarbeitung gelöscht. Damit die Löschungen in den Ordermanagement Systemen der Kunden verarbeitet werden können, sind die MISSes von den Teilnehmern offen zu halten.

Reports werden im Laufe der XETRA-Verarbeitung zwar wie an normalen Geschäftstagen erzeugt, könnten aber auf Grund der geschlossenen Märkte keine Daten beinhalten. Die Generierung der Jahresendreports wird vom 30. Dezember auf den 31. Dezember verlegt.

2.3 Eurex Bonds

Das Orderbuch von Eurex Bonds wird am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 geschlossen bleiben. Trotzdem werden diese Tage in Eurex Bonds Erfüllungstage sein.

2.3.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Alle festverzinslichen Instrumente werden auf den Status „PRETRADE“, alle Basisinstrumente auf den Status „HALT“ gesetzt.

Die Schließung des Orderbuchs wird folgende Konsequenzen haben:

- Der fortlaufende Handel (Orderbuchhandel) wird nicht aktiviert
- Der OTC-Handel für Bonds ist möglich
- Die Performancemessung für Market-Maker wird nicht durchgeführt, dem Market-Making wird ein Feiertag eingeräumt
- Die Eingabe und Änderung von Orders und Kursen in festverzinslichen Anleihen ist möglich. Da ein fortlaufender Handel jedoch nicht stattfindet, werden diese Orders und Kurse an den Erfüllungstagen auch nicht zur Ausführung kommen. Das Trademanagement für Eurex Bonds OTC-Transaktionen steht zur Verfügung.
- Alle offenen Orders mit Gültigkeit über den aktuellen Geschäftstag hinaus werden auf den jeweils folgenden Geschäftstag vorgetragen.
- Orderlöschungen werden abhängig von der Gültigkeit der entsprechenden Order in der Tagesendverarbeitung vorgenommen.
- Schluss- und Bewertungskurse werden am folgenden Geschäftstag nicht zur Verfügung stehen. Als letzter Kurs dient der des jeweils vorangegangenen Geschäftstages.

Für Eurex Bonds Transaktionen mit Valuta 24./31. Dezember oder Pfingstmontag 2007 wird das Clearing durch den CCP vorgenommen. Eurex Bonds OTC-Transaktionen, die an diesen Tagen neu abgeschlossen werden, werden taggleich an den CCP übertragen.

Die Xetra Communication Server (CSs) werden am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 geöffnet sein.

Eine reguläre Tagesendverarbeitung wird an jedem Erfüllungstag durchgeführt. Alle Orders mit Gültigkeit bis zum 24./31. Dezember oder Pfingstmontag 2007 werden während dieser Verarbeitung gelöscht. Damit die Löschungen in den Ordermanagement Systemen der Kunden verarbeitet werden können, sind die MISSes von den Teilnehmern offen zu halten.

Performancemessungen werden am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 zur Verfügung gestellt. Performanceberechnungen finden jedoch an diesen Tagen nicht statt, deshalb werden auch keine Performancereports generiert.

Reports werden im Laufe der XETRA-Verarbeitung zwar wie an normalen Geschäftstagen erzeugt, könnten aber auf Grund der geschlossenen Märkte keine Daten beinhalten. Die Generierung der Jahresendreports wird vom 30. Dezember auf den 31. Dezember verlegt.

2.3.2 Öffnungszeiten

Der Eurex Bonds Handelskalender wird entsprechend angepasst (OTC Handel) und für festverzinsliche Instrumente an den oben genannten Erfüllungstagen Gültigkeit haben:

07:30 Uhr (MEZ)	Start Vorhandel
18:00 Uhr (MEZ)	Handelsende

2.3.3 Auswirkungen für Kunden

Die oben genannten Tage sind keine regulären Handelstage auf der Eurex Bonds Plattform. Market-Making wird nicht angeboten, OTC-Transaktionen können jedoch eingestellt werden.

Alle Systemzugänge und Reports werden wie üblich bereitgestellt.

Es liegt in der Verantwortung der Eurex Bonds Teilnehmer, an diesen Tagen ausreichend Personal vorzuhalten. Die Teilnehmer sind von ihren Market-Making Pflichten entbunden.

Eurex Bonds Teilnehmer werden möglicherweise Geschäftsbestätigungen erhalten. Das Trademanagement für OTC-Transaktionen kann wie gewohnt durchgeführt werden.

2.4 Eurex Repo

Der Eurex Repo Euro Markt wird am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 für den Handel geöffnet sein. Die entsprechenden Kalendertage sind reguläre Valutatage am Eurex Repo Euro Markt.

2.4.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

An diesen Tagen stehen im Eurex Repo Euro Markt alle regulären Handelsdienstleistungen zur Verfügung. Entsprechende Geschäfte mit Valuta 24./31. Dezember oder Pfingstmontag 2007 werden nach den üblichen Verfahren durch die Eurex Clearing bearbeitet.

2.4.2 Öffnungszeiten

An den genannten Tagen gelten die regulären Handelszeiten für Eurex Repo:

07:00 Uhr (MEZ)	Start Vorhandel
07:30 Uhr (MEZ)	Handelsstart
18:00 Uhr (MEZ)	Handelsende

2.4.3 Auswirkungen für Kunden

Die genannten Tage sind reguläre Handels- und Valutatage am Eurex Repo Euro Markt.

Alle Systemzugänge und Reports werden wie üblich bereitgestellt.

2.5 Eurex Derivate

2.5.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Im Eurex System werden der 24./ 31. Dezember und der Pfingstmontag reguläre Geschäftstage ohne Handel in den Derivateprodukten (Erfüllungstage). Aus rechtlicher Sicht werden diese Tage zu Börsentagen erklärt, wobei alle Produkte auf den Feiertagsstatus „HOLID“ gesetzt werden.

Die Bearbeitung älterer Transaktionen im Clearing zu Trade Adjustments, Give-ups, Take-ups oder Position Adjustments ist zugelassen. Ausübungen werden nicht ermöglicht.

Ordermanagement-Aktivitäten sind nicht möglich, Orderlöschungen werden abhängig von der Gültigkeit der entsprechenden Order in der Tagesendverarbeitung vorgenommen (GTD-Orders).

Die täglichen “Market-Maker Quote Request Performance Reports” werden wie üblich erstellt. Die Performancemessung für Market-Maker ist aber an diesen Tagen außer Kraft gesetzt.

Monatsendreports (zum Beispiel “MM Fee Refund” und “Clearing/Trading Ranking”) werden am 31. Dezember erstellt.

2.5.2 Öffnungszeiten

Der Eurex Derivatehandel wird generell am 24. und 31. Dezember und einmalig am Pfingstmontag 2007 geschlossen sein.

2.5.3 Auswirkungen für Kunden

Da der 24./31. Dezember und der Pfingstmontag 2007 reguläre Erfüllungstage sind, können sich im Falle von physischen Lieferungen Veränderungen im Portfolio Risk ergeben. Der Handel in Eurex Derivaten wird geschlossen sein. Eurex Kunden sollten sich der potentiellen Risiken bewusst sein.

Zusätzlich werden diese Tage als Börsentage gezählt und somit in die Berechnung von letzten Handelstagen mit einbezogen (zum Beispiel für Optionen auf Fixed Income Futures).

3 Eurex Clearing

3.1 Derivate Clearing

3.1.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Der CCP und die Eurex-Systeme werden am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag geöffnet sein und alle regulären Verarbeitungen durchführen. Risk-, Collateral und Deliverymanagement werden vollumfänglich angeboten.

Da alle Derivateprodukte auf den Feiertagsstatus „HOLID“ gesetzt werden, sind lediglich folgende Trademanagement-Funktionen zugelassen:

- Historische Trade Adjustments
- Historische Give-up/Take-up
- Position Adjustments (z.B. Close-outs unter Berücksichtigung der Zero Cost Quantity)
- Member Position Transfers

Ausübungen sind nicht möglich. Alle Produkt- bzw. Produktgruppen spezifischen sowie marktübergreifende End-of-Assignment Nachrichten und alle theoretischen Kursdateien (Theo-Files) werden erstellt und versandt.

3.1.2 Öffnungszeiten

Die Systeme werden voraussichtlich zu folgenden Zeiten geöffnet sein:

08:00 Uhr (MEZ)	System öffnet, alle Produkte sind im Status “HOLID”, Zahlungen in EUR sind möglich
09:00 Uhr (MEZ)	Zahlungen in CHF sind möglich
13:30 Uhr (MEZ)	Ende des betreuten Zeitfensters (post-trade transition), Verteilung der Settlement-Preise
14:00 Uhr (MEZ)	Ende der Verteilung der Settlement-Preise
14:30 Uhr (MEZ)	Übertragung der Derivate Intra-Day-Theo-File, End-of-Assignment Flag wird gesetzt
23:00 Uhr (MEZ)	Versand der Theo-Files und Reports

3.1.3 Auswirkungen für Kunden

Clearing Member haben während der Öffnungszeiten die ordnungsgemäße Verarbeitung der post-trade Transaktionen unter anderem durch die Bereitstellung von Personal sicherzustellen (besonders Give-up/Take-up, Close-outs). Außerhalb der Servicezeiten ist eine telefonische Bereitschaft ausreichend.

Die Risk-, Collateral-, Cash- und Deliverymanagement-Funktionen sind von den Clearing Member angemessen zu unterstützen.

Am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 ist ausreichend Liquidität für das Cash Clearing bereitzustellen. Margin Calls müssen zu den entsprechenden Zeiten erfüllt werden. Die Nichteinhaltung dieser Bedingungen wird einen Antrag zur Eurex Default Procedure nach Absatz 7.1 der Clearing Bedingungen zur Folge haben.[2]

3.2 Wertpapier Clearing (CCP)

3.2.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Der CCP wird am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 geöffnet sein. Alle Funktionen stehen zur Verfügung.

Buy-in Auktionen werden an diesen Tagen nicht durchgeführt, sondern auf den folgenden Geschäftstag verlegt. Dennoch werden diese Tage für den Late-Delivery-Prozess und die Ermittlung der Buy-in Auktionstage wie an regulären Geschäftstagen mitgezählt.

3.2.2 Öffnungszeiten

Wie an regulären Geschäftstagen

3.2.3 Auswirkungen für Kunden

Alle Prozesse des CCP werden wie an regulären Geschäftstagen eingerichtet mit

- den üblichen Abwicklungszeiten
- den üblichen Abwicklungszyklen in Übereinstimmung mit den entsprechenden (I)CSDs
- dem üblichen Reporting

Für Kunden werden diese Tage daher wie reguläre Geschäftstage ablaufen. Die Abwicklungsabteilungen sind entsprechend mit Personal auszustatten.

[2] Clearing Bedingungen der Eurex Clearing AG – aktuelle Version 04 vom 02. Januar 2007

4 Abwicklung und Verwahrung

4.1 Clearstream Banking Frankfurt

4.1.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Der 24. und 31. Dezember werden reguläre Abwicklungstage für OTC- und Börsengeschäfte. Es werden keine Sonderprozesse durchgeführt. Der Pfingstmontag 2007 bleibt für CBF ein regulärer Abwicklungstag.

Alle Prozesse und Systeme werden wie an jedem anderen Geschäftstag gemäß Nr. 9 (4) der Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Clearstream Banking Frankfurt (CBF) gehandhabt.

Die bisherigen Sonderprozesse für den 24./31. Dezember (TARGET-Tage), die sich auf einen Collateral Service für die Bundesbank beschränkt haben, werden durch die regulären Prozesse ersetzt.

Alle CBF-Systeme sind vollumfänglich geöffnet.

4.1.2 Öffnungszeiten

Der 24./31. Dezember werden reguläre Abwicklungstage bei CBF. Alle Prozesse und Systeme werden wie an jedem anderen Geschäftstag eingerichtet mit

- den regulären Öffnungszeiten
- den regulären Abwicklungszyklen (STD, RT-STD, SDS1, SDS2, RTS),
- dem regulären Reporting

Details hierzu können im CBF Customer Handbook nachgelesen werden.

4.1.3 Auswirkungen für Kunden

Die Einrichtung des 31. Dezember als regulärer Abwicklungstag führt zu einer Verschiebung der Monats- und Jahresendverarbeitungen vom 30. auf den 31. Dezember.

Der 24./31. Dezember sind reguläre Valutatage für Kapitalmaßnahmen (zum Beispiel für die Fälligkeit der „Silvesteranleihen“).

Abwicklungsabteilungen sind ausreichend mit Personal auszustatten, um eine ordnungsgemäße Abwicklung zu gewährleisten.

- Für die SDS1 und SDS2-Geldsalden und RTS-Transaktionen ist ausreichend Liquidität auf den entsprechenden Bundesbankkonten bereitzustellen.
- Für die folgende Nachtverarbeitung (STD und RT-STD) sind Reservierungsaufträge (Geld) einzustellen, sofern kein Dauerauftrag hierfür erteilt wurde.

4.2 Clearstream Banking Luxemburg

4.2.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

Für Clearstream Banking S.A., Luxemburg (CBL) sind der 24. und 31. Dezember bereits reguläre Geschäftstage, daher ergeben sich hier keine Änderungen.

CBL wird den Feiertagskalender für den deutschen Markt anpassen und auch an diesen Tagen Daten mit CBF austauschen, so dass ein „Domestic Settlement“ im deutschen Markt möglich ist.

4.2.2 Öffnungszeiten

Wie an jedem anderen regulären Geschäftstag

4.2.3 Auswirkungen für Kunden

Da CBL bereits am 24./31 Dezember geöffnet hat, ergeben sich außer der zusätzlich eingerichteten Verbindung zu CBF keine Änderungen.

Der Pfingstmontag 2007 bleibt für CBL ein regulärer Abwicklungstag.

5 Market Data & Analytics

5.1 CEF

5.1.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

CEF wird am 24./31. Dezember wie an jedem anderen regulären Geschäftstag verfügbar sein. Die Dateninhalte werden an diesen Tagen jedoch begrenzt sein, da nicht alle Märkte für den Handel geöffnet haben. Dasselbe gilt für den Pfingstmontag 2007.

5.1.2 Öffnungszeiten

CEF steht von 06:00 Uhr bis 23:00 Uhr zur Verfügung. Das funktionale Helpdesk hat Rufbereitschaft.

5.1.3 Auswirkungen für Kunden

CEF steht am 24./31. Dezember und Pfingstmontag 2007 von 06:00 Uhr bis 23:00 Uhr zur Verfügung.

5.2 WSS

5.2.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

WSS kann am 24./31. Dezember wie an jedem anderen Geschäftstag genutzt werden.

Der Informationsdienstleister “WM-Datenservice” gehört zu der WM-Gruppe und steht am 24./31. Dezember nicht zur Verfügung.

Am 23. Dezember 2007 wird die WM zwei separate Stammdatendateien an WSS übertragen:

- Eine Datei für den 24. Dezember
- Eine Datei für den 27. Dezember

Beispiel für 2007: Die Datei (“WM Band”) mit den Daten für den 24. Dezember wird in WSS am 23. Dezember importiert, die für den 27. Dezember am 24. Dezember. Für den 31. Dezember und den Pfingstmontag 2007 wird dasselbe „2-Dateien-Prinzip“ angewandt.

5.2.2 Öffnungszeiten

Die Öffnungszeiten und Funktionalitäten von WSS bleiben unverändert.

5.2.3 Auswirkungen für Kunden

Der Versand von Kurs- und Stammdatendateien an Kunden ist nicht vorgesehen, WSS-Online steht aber zur Verfügung (auch über Internet). Kurse aus dem Ausland werden wie üblich von Reuters aktualisiert.

5.3 TRICE

5.3.1 Generelle Regelung und verfügbare Dienstleistungen

TRICE wird am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 Dateien von Kunden wie an jedem anderen Geschäftstag empfangen und verarbeiten können. Es werden jedoch keine Reports an die BaFin geliefert. TRICE-Online wird wie an jedem anderen regulären Geschäftstag zur Verfügung stehen.

Derzeit kann das TRICE-System §9-Meldungen (§9 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) von Montag bis Sonntag empfangen. Meldungen, die samstags oder sonntags eingehen, werden am folgenden Montag mit einem Zeitstempel von Samstag bzw. Sonntag an die BaFin weitergeleitet. Der Zeitstempel wird von der BaFin akzeptiert. Dieselbe Vorgehensweise wird für den 24./31. Dezember angewandt.

5.3.2 Öffnungszeiten

Der TRICE Customer Service wird am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 nicht erreichbar sein.

5.3.3 Auswirkungen für Kunden

Meldepflichtige OTC-Transaktionen können am 24./31. Dezember und am Pfingstmontag 2007 in TRICE eingestellt werden, die Weiterleitung an die BaFin erfolgt am folgenden Geschäftstag.

6 Erläuterungen und Abkürzungen

Begriff/Abkürzung	Erläuterung/Beschreibung
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
CASCADE	"Central Application for Settlement Clearing and Depository Expansion" Wertpapierabwicklungssystem der CBF
CBF	Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
CBL	Clearstream Banking S.A., Luxemburg
CCP	Central Counterparty (zentraler Kontrahent)
CEF®	"Consolidated Exchange Feed" Dateneinspeisung der Deutsche Börse AG, über die Informationen an Vertragspartner der Deutsche Börse AG verteilt werden Deutsche Börse AG Trademark
GDB	Gruppe Deutsche Börse
Eurex Bonds®	Over-the-Counter Handelsplattform, z.B. für Bundesanleihen und Jumbo Pfandbriefe Deutsche Börse AG Trademark
Eurex Repo®	Over-the-Counter Handelsplattform für Pensionsgeschäfte in z.B. Bundesanleihen und Jumbopfandbriefen Deutsche Börse AG Trademark
Eurex®	Elektronische Handelsplattform für Derivate Deutsche Börse AG Trademark
(I)CSD	(International) Central Securities Depository, Zentralverwahrer
MEZ	Mitteleuropäische Zeit
MM	Market-Maker
NGSM	New German Settlement Model (neues deutsches Abwicklungsmodell)
NTP	Night-time Processing (Nachtverarbeitung)
OTC	Over-The-Counter Außerbörslicher Handel
Erfüllungstag	Alle Börsentage und Tage, die zusätzlich vom Vorstand zur Erfüllung von Börsengeschäften bestimmt wurden

Begriff/Abkürzung	Erläuterung/Beschreibung
RTS	Real-Time Settlement Abwicklungszyklus in CASCADE
RT-STD	Real-Time “Standardverarbeitung” Abwicklungszyklus in CASCADE
SDS(1)/(2)	Same-Day Settlement (1. und 2. Verarbeitung) Abwicklungszyklus in CASCADE
SNO	Schlussnote
STD	NGSM-“Standardverarbeitung” Abwicklungszyklus in CASCADE
TRICE®	System der Deutsche Börse AG zur Unterstützung der Meldepflichten nach § 9 WpHG Deutsche Börse AG Trademark
WM	Wertpapier-Mitteilungen
WSS	Wertpapier Service System Datenpool, in dem Informationen zu Finanzinstrumenten zusammengeführt sind
Xetra®	Vollelektronisches Handelssystem der Deutschen Börse für den Kassamarkt Deutsche Börse AG Trademark
XONTRO®	System zur Orderübermittlung (Orderrouting) und Abrechnung von Börsengeschäften und außerbörslichen Geschäften BrainTrade Gesellschaft für Börsensysteme mbH Trademark