e u r e x *c i r c u l a r 9 5 / 9 9*

To: All Eurex members and vendors

Date: Frankfurt, 17th September 1999

1. **Extension of Permanent Simulation until 30th September 1999**
2. **Year 2000 Project – Special No. 10 and Scripts for Overall Simulation II**
3. **Correction to Basis Trading Conditions (Circular 77/99)**

Dear Sir or Madam,

Please note the following information:

1. Extension of Permanent Simulation

Please find attached a revised calendar for permanent simulation, showing the prolongation into week 39. Please note that the batch previously scheduled for 24th September has been rescheduled to 30th September 1999.

2. Year 2000 Project – Special No. 10 and Simulation Scripts

You will also find attached the Special No. 10 issued by the Year 2000 project of Deutsche Börse Group/Eurex. The main subjects of this edition are all related to Overall Simulation II. Attachments to the Special include the Simulation Scripts and some additional registration forms connected with Overall Simulation II. A physical copy of the scripts and registration forms are attached only for those members who do not receive a physical copy through their Year 2000 co-ordinator. All documents will be attached to the web-site copy of the circular.

3. Correction to Basis Trading Conditions (Circular 77/99)

In section 7 of General Conditions for use of the Basis Trading facility – Cash Transactions - it was stated that "Debt Securities of the Federal Republic of Germany or the Treuhandanstalt with a remaining term of minimum one year **at the maturity date** of the future and a term of maximum 30.5 years can be components of a Basis Trade according to section 2.1."

The phrase ' at the maturity date ' should be ' **on the delivery day** '. The web-site version of Eurex circular 77/99 has already been corrected accordingly.

If you have any questions please contact Eurex member readiness on Tel. +49 (069)-2101-1700.

Yours sincerely,

Jörg Franke Hartmut Klein

Attachments

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

Eurex Permanent Simulation – Weeks 38/39 1999

Week 38

	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat	Sun
Date	**20.9.99**	**21.9.99**	**22.9.99**	**23.9.99**	**24.9.99**	**25.9.99**	**26.9.99**
Simulation Date	17.3.00	17.3.00	17.3.00	20.3.00	20.3.00	20.3.00	20.3.00
Simulation Time	00:00-24:00	00:00-24:00	00:00-09:30	11:00-24:00	00:00-24:00	00:00-24:00	00:00-24:00
Remarks			Last Trading Day OSTK/ OINX/FINX Batch				

Week 39

	Mon	Tue	Wed	Thu
Date	**27.9.99**	**28.9.99**	**29.9.99**	**30.9.99**
Simulation Date	20.3.00	20.3.00	20.3.00	20.3.00
Simulation Time	00:00-24:00	00:00-24:00	00:00-24:00	00:00-11:00
Remarks				Batch

Special 2000 No. 10

Deutsche Börse

Year 2000 Coordination Center 09/1999

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,

in der Anlage zu diesem Special 2000 finden Sie die Simulationsskripte als Grundlage für Ihre Teilnahme an der Jahr-2000-Gesamtsimulation II der Gruppe Deutsche Börse/Eurex.

Außerdem liegt der Anlage das Anmeldeformular für die Gesamtsimulation II und das Bestellformular für den List-Output bei.

Dear business partner,

The enclosed file contains the Simulation Scripts, which will guide your participation in Year 2000 Overall Simulation II of Deutsche Börse Group/Eurex.

Additionally you will find the registration form for Overall Simulation II and the order form for list output.

Ihr/Your
Year 2000 Coordination Center

In dieser Ausgabe

- ➔ **Informationen zur Gesamtsimulation II**
- ➔ **Informationen zu den Simulationsskripten**
- ➔ **Kontrahentenbedingte Eingaben**
- ➔ **Projektstatus**
  – Projektzeitplan
  – Wichtige Termine

In this Issue:

- ➔ **Information on Overall Simulation II**
- ➔ **Information on Simulation Scripts**
- ➔ **Entries needing a counterparty**
- ➔ **Project Status**
  – Project Schedule
  – Important Dates

Anlage:

- ➔ **Simulationsskripte**
- ➔ **Anmeldeformular GS II**
- ➔ **Bestellformular List-Output**

Enclosures:

- ➔ **Simulation Scripts**
- ➔ **Registration form OS II**
- ➔ **Order Form List Output**

Informationen zur Gesamtsimulation II

Mit der Gesamtsimulation II, die vom 20. Oktober 1999 bis 05. November 1999 stattfinden wird, bietet die Gruppe Deutsche Börse/Eurex ihren Teilnehmern die letzte Möglichkeit, das Zusammenspiel ihrer Systeme mit den Applikationen der Gruppe Deutsche Börse/Eurex unter Jahr-2000-Bedingungen zu testen.

Die Simulation umfasst neben dem Jahreswechsel auch den Schalttag. Für Kunden und Geschäftspartner, die bereits an vorangegangen Jahr-2000-Simulationen der Gruppe Deutsche Börse/Eurex erfolgreich teilgenommen haben, ist eine Teilnahme optional, wird jedoch empfohlen. Verpflichtend hingegen ist die Teilnahme für alle Neukunden und Geschäftspartner, die in den vorangegangen Simulationen nicht erfolgreich waren bzw. nicht teilgenommen haben.

Sollten Sie uns Ihre geplante Teilnahme noch nicht angekündigt haben, melden Sie sich bitte mit dem beiliegenden Formular für die Gesamtsimulation II bis zum 27. September 1999 an.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Skript für die Gesamtsimulation II.

Information Overall Simulation II

With Overall Simulation II, lasting from 20 October 1999 until 05 November 1999, Deutsche Börse Group/Eurex offers its members the last opportunity to test their systems together with the exchange applications, under Year 2000 conditions.

The Simulation covers year end as well as leap-year processing. For clients and business partners, who have already participated successfully within one of the previous Year 2000 simulations of Deutsche Börse Group/Eurex, participation in Overall Simulation II is optional but recommended. All new customers and business partners, who did not participate or who were not successful in previous Year 2000 simulations, are obliged to participate.

Unless you have already registered, please confirm your participation in Overall Simulation II with the enclosed registration form by 27 September 1999.

For further information, please refer to the Simulation Script attached.

Special 2000 No. 10

Deutsche Börse

Year 2000 Coordination Center 09/1999

Gesamtsimulation II Skripte

Die Simulationsskripten sind wie folgt gegliedert:

Teil I: Übersicht

Teil II: Geschäftsprozesse Kassamarkt

Teil III: Geschäftsprozesse Terminmarkt

Teil IV: Geschäftsprozesse Abwicklung

Teil V: Anhang

Alle notwendigen Informationen zur Handhabung der Skripten entnehmen Sie bitte dem Teil I: Übersicht.

Die Zuordnung der jeweiligen Geschäftsprozesse richtet sich nach dem Eingangspunkt des Geschäftes in die Applikationen der Gruppe Deutsche Börse/Eurex. So wird beispielsweise ein Geschäft in Xetra® mit nachfolgender Abwicklung in CASCADE vollständig im Teil II der Skripten behandelt. Diese Struktur ist Ihnen bereits aus den Skripten zur Gesamtsimulation I bekannt.

Wir möchten Sie darauf hinweisen, dass mindestens die in den Skripten angegebenen Instrumente/Produkte während der Simulation zu benutzen sind.

Die Gruppe Deutsche Börse/Eurex wird nur anhand der in diesen Instrumenten getätigten Geschäfte Ihre Simulationsteilnahme verfolgen.

Selbstverständlich steht es Ihnen frei – und wird empfohlen –, die in den Skripten vorgegebenen Geschäfte nach Ihren Bedürfnissen zu ergänzen und zu erweitern.

Overall Simulation II Scripts

The Simulation Scripts have been structured in the following sections:

Part I: Overview

Part II: Business Processes Cash Market

Part III: Business Processes Derivatives Market

Part IV: Business Processes Clearing

Part V: Appendix

Detailed information on using the scripts is provided in Part 1: Overview.

The business processes are sorted within the scripts according to the initial Deutsche Börse/Eurex application within which the transaction would be triggered. For instance, Xetra® trades cleared in CASCADE are fully covered by Part 2 of the scripts. This procedure is consistent with the Overall Simulation I Scripts sent earlier this year.

Please note that the instruments or products defined in the scripts must be used during the simulation.

Deutsche Börse Group/Eurex will only monitor simulation participation on the basis of transactions concluded in these instruments or products.

Participants will, of course, be able to complement the scripted transactions according to their own specific requirements using the prescribed instruments/products. This is encouraged by Deutsche Börse Group/Eurex.

Kontrahentenbedingte Eingaben

Bestandteil der Geschäftsvorfälle in den Simulationsskripten zur Gesamtsimulation II sind auch OTC-Eingaben in den Systemen Xetra, BÖGA, Eurex, CASCADE und OLGA. Um Ihnen die Identifizierung eines Kontrahenten zu erleichtern, finden Sie auf dem beiliegenden Fax-Formular ein Feld, welches Sie bitte ausfüllen. Die Daten werden konsolidiert und allen eingetragenen Teilnehmern zugeschickt.

Bitte senden Sie uns das ausgefüllte Fax bis spätestens 27. September 1999.

Positionen in Eurex:

Die in der permanenten Simulation bis zum 1. Oktober 1999 aufgebauten Positionen in Eurex werden für den Start der GS II gelöscht. Somit beginnt am 20. Oktober 1999 jeder Teilnehmer mit leeren Positionsbeständen in Eurex. Dies gilt nur für die Positionsbestände in Eurex.

Bestände in Clearing:

Eine detaillierte Beschreibung zum Bestandsaufbau Clearing findet sich im Skript Teil 1, Übersicht Kapitel 6.4.

BOF-Knoten-Konfiguration in Eurex

Bitte beachten Sie, dass die BOF-Knoten-Konfiguration aus der permanenten Eurex Simulation in die nachfolgende Jahr-2000-Simulation übernommen wird. Stellen Sie daher bitte sicher, dass die in der permanenten Simulation eingetragenen Knoten zur Durchführung der Jahr-2000-Simulation genutzt werden können.

Entries needing a counterparty

OTC entries in Xetra, BÖGA, Eurex CASCADE and OLGA are required in the simulation scripts for Overall Simulation II. To help you identify counterparties more easily you will find a field, which you are kindly requested to fill out. This will be consolidated and sent to all registered members.

Please fax the filled out form by 27 September 1999.

Positions in Eurex:

With start of Overall Simulation II all positions in Eurex that exist in the permanent simulation as of 1 October 1999 will be deleted. Consequently on 20 October 1999 all participants start with no positions. This applies only for the opening balance positions in Eurex.

Positions in Clearing:

In Part 1, overview chapter 6.4 of the Script you will find a detailed description about added positions in Clearing.

BOF node configuration in Eurex

Please note that the BOF node configuration from the permanent Eurex simulation will be adopted in the Year 2000 simulation. Therefore, ensure that the required BOF nodes for realisation of the Year 2000 simulation are configured before the start of the simulation in the permanent Eurex simulation environment.

Special 2000 No. 10

Deutsche Börse

Year 2000 Coordination Center 09/1999

Projektstatus

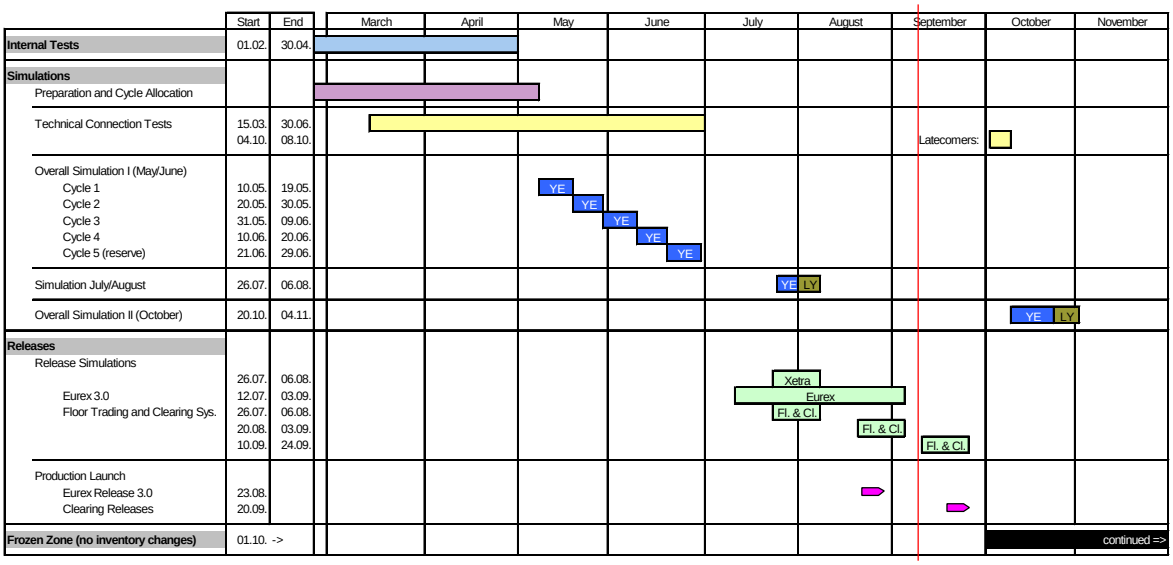
Das Jahr-2000-Projekt der Gruppe Deutsche Börse läuft in allen Teilaktivitäten planmäßig.

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:

13. – 24. September 1999
Release-Simulationen
Parketthandel und Clearing

20. September 1999
Produktionsstart Clearing Releases

27. September 1999
Letzter Tag für Fax Rückmeldung

30. September 19998
Letzter Simulationstag der permanenten Simulationsumgebung Eurex®

8. Oktober 1999
Letzter Simulationstag der permanenten Simulationsumgebung Xetra®

11. – 19. Oktober 1999
Technische Konnektierungstests der Gesamtsimulation II für IMS und SNA Systeme für Neukunden

20. Oktober – 5. November 1999
Gesamtsimulation II

Important Dates:

13 – 24 September 1999
Release Simulations
Floor Trading and Clearing Systems

20 September 1999
Production start Clearing Releases

27 September 1999
Last day for fax reply

30 September 1999
Last simulation day for the permanent simulation environment Eurex®

8 October 1999
Last simulation day for the permanent simulation environment Xetra®

11 – 19 October 1999
Technical Connection Tests for Overall Simulation II for IMS and SNA systems for new customers

20 October – 5 November 1999
Overall Simulation II