

CBF Release Information Zukünftiges deutsches Modell für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S

Juni 2020

CBF Release Information Juni 2020

Zukünftiges deutsches Modell für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S

April 2020

Dokumentenummer: 7254

Dieses Dokument ist Eigentum von Clearstream Banking AG, Frankfurt („Clearstream Banking“ oder „CBF“) und darf nur mit der vorab eingeholten schriftlichen Zustimmung von Clearstream Banking abgeändert werden. Die Angaben in diesem Dokument können ohne Vorankündigung geändert werden und stellen keine Verpflichtung von Clearstream Banking, einer anderen Tochtergesellschaft oder einem anderen verbundenen Unternehmen von Clearstream International S.A. dar.

Alle Zeitangaben in dieser Kundenmitteilung erfolgen, sofern nicht anders angegeben, in MESZ.

© Copyright Clearstream Banking AG, Frankfurt (2020). Alle Rechte vorbehalten.

Clearstream Banking AG, Frankfurt ist ein Unternehmen der Gruppe Deutsche Börse.

Vorwort

Clearstream Banking AG, Frankfurt (CBF) informiert die Kunden über den Inhalt des „Zukünftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S“, das im Juni 2020 eingeführt wird.

Aufgrund der Rückmeldungen aus der Domestic User Group sowie der bilateralen Kundenkommunikation hat sich CBF entschieden, den Änderungsvorschlägen der Kunden zu folgen, um die Kundenauswirkungen der geplanten Umsetzung zu verringern.

Die Hauptänderungen sind:

- Eine konsolidierte Steuergutschrift bzw. Steuerbelastung anstatt zwei separater Buchungen für KEST und SolZ
- Verwendung von Corporate Actions Sub Group (CASG)-konformen Transaktionscodes bei Transformationen in Geld
- Berechnung der Steuergutschriften nur noch einmal pro Tag in der Nachtverarbeitung (Night-Time-Settlement; NTS)
- Identifikation der Art der Instruktion in sese.023

Durch die zusätzlichen Anforderungen erfolgt die Auslieferung der CBF Erweiterungen am

Montag, 15. Juni 2020

CBF möchte die Kunden darüber in Kenntnis setzen, dass der Liefertermin von anderen Software-Implementierungen abhängig ist (z.B. T2S Release 4.0). Eine Änderung des Implementierungszeitplans der abhängigen Softwareänderungen könnte sich auch auf den Zeitplan des in diesem Dokument beschriebene „Zukünftige deutsche Modell für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S“ auswirken.

Das Dokument gibt einen Überblick zu den in der CBF Umgebung erforderlichen Erweiterungen, die notwendig für die Umsetzung des „Zukünftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S“ sind. Darüber hinaus werden Änderungen in der Funktionalität von CBF beschrieben, die das bestehende Dienstleistungsangebot um neue Services erweitern.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zu unseren Produkten und Leistungen sind der Website www.clearstream.com zu entnehmen bzw. bei Clearstream Banking Client Services oder Ihrem Relationship Officer erhältlich.

Die entsprechenden Kontaktdaten finden Sie auf unserer Website unter [Contacts & Client Services](#).

Aufgezeichnete Gespräche können abgehört werden:

- zur Klärung der Abfolge von Ereignissen im Falle von Beschwerden oder Missverständnissen zum Schutz beider Parteien vor finanziellen oder anderweitigen Verlusten.
- mit dem Einverständnis der Beteiligten zur temporären Überwachung von Telefonaten, während diese geführt werden, zur Sicherstellung eines den Erwartungen entsprechenden Niveaus an Professionalität, Qualität und Service gegenüber den Kunden.

Die aufgezeichneten Telefonleitungen unterliegen ständiger Wartung und Qualitätskontrolle zur Sicherstellung einer dauerhaften, effizienten und angemessenen Entwicklung und Nutzung.

Die Aufnahmen werden zwei Jahre lang aufbewahrt.

Leerseite.

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	iii
Weitere Informationen	iii
1. Einführung	7
1.1 Aktueller Prozess	7
1.2 Implementierungsvorgehen	7
2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S	9
2.1 Überblick Wertpapiere	9
2.2 Betroffene Terminarten und Kapitalmaßnahmen Prozesse	10
2.3 Euro Geldzahlungen über T2S	12
2.4 Ertragsausschüttung auf Bestände	13
2.5 Market und Reverse Claims	16
2.6 Steuergutschrift	21
2.7 Transformation in Geld	23
2.8 Steuerbefreiung/ Steuerrückerstattung	29
2.9 Ausbuchung aufgrund von Rückzahlung	31
2.10 Stornierung von Maßnahmen	31
3. Verwendung des DCA	32
4. Änderung des Reporting	33
4.1 SWIFT Reporting	33
4.2 List Reporting	35
4.3 CASCADE Online Reporting (Host und PC)	38
4.4 Geldtagesauszug	38
4.5 Referenzierung	39
5. Umstellung	40
6. Kundensimulation	41

Leerseite.

1. Einführung

In dieser Kundenmitteilung wird das künftige deutsche Modell für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S für deutsche Wertpapiere (Wertpapiere, die bei Clearstream Banking Frankfurt verwahrt sind) ab 15. Juni 2020 beschrieben.

1.1 Aktueller Prozess

Der durch CBF aktuell angewandte Prozess für Geldzahlungen im Zuge von Kapitalmaßnahmen basiert auf den Entscheidungen, die von der CBF T2S Task Force und der Deutschen T2S National User Group (NUG) im Jahr 2013 getroffen wurden. Seit der Migration zu T2S in Welle 4 verarbeitet CBF Ertragsausschüttungen für Bundzahlungen als PFoDs (payments free of delivery) in T2S innerhalb der Nachtverarbeitung auf Dedicated Cash Accounts (DCAs). Dieser Prozess folgt nicht komplett den CASG (Corporate Action Sub Group) Standards, da die Instruktionen nicht pro Maßnahme durchgeführt werden und Market Claims weiterhin via TARGET2 abgewickelt werden. Alle anderen Geldzahlungen aufgrund von Kapitalmaßnahmen für deutsche Wertpapiere werden weiterhin über TARGET2 abgewickelt und auf RTGS Konten verbucht.

1.2 Implementierungsvorgehen

Gemäß den Standards von CASG (Corporate Action Sub Group) und CAJWG (Corporate Action Joint Working Group) müssen alle CA Geldinstruktionen den folgend aufgelisteten Anforderungen entsprechen:

- Dedicated Cash Account (DCA) Verarbeitung
 - Jede CA Geldinstruktion (für Bundzahlungen sowie für alle anderen Zahlungen wie z.B. Dividenden, Gesamtfälligkeiten etc.) soll an T2S zur Verbuchung auf DCAs instruiert werden.
 - Darunter fallen Zahlstellenbelastungen, Gutschrift aufgrund von Beständen, Market Claims, Transformationen in Geld und Steuergutschriften.
- Bruttozahlung
 - Market Claims müssen pro Event und Transaktion brutto instruiert werden.
 - Zahlstellenbelastungen und Bestandsgutschriften werden ebenfalls brutto pro Event und Transaktion instruiert.
- Pooling
 - Pooling von Zahlstellenbelastungen mit entsprechenden Bestandsgutschriften auf Eventebene
 - Market Claims- und Transformationen gehören nicht zum Zahlstellen/Bestandsgutschrift Pool, sondern werden erst in T2S instruiert, wenn die Belastung der Zahlstelle abgewickelt wurde.
- Cross CSD Geschäfte
 - Bei Market Claims für Cross CSD Geschäfte im Instruction Owner CSD (IOC) Modus muss jeder betroffene CSD jeweils die eigene Seite instruieren.

1. Einführung

Mit der Implementierung des deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in T2S wird CBF die folgenden CASG Standards erfüllen:

Type of Events	Std No.	Standard Description
Market Claims	9	Market claims should be generated only by the two IOCs (or the CCPs) of the two parties to the transaction. IOCs and CCPs should also generate market claims on behalf of their clients who have access to direct technical connectivity to T2S. Those clients should not generate market claims in T2S.
Market Claims	10	For each outturn (result of CA entitlement), there should be the generation of a separate market claim instruction. Types of market claim instructions: (i) FOP transfer of securities (receipt and delivery) (ii) Payment free of delivery (PFOD) transfer of cash; The payment currency of the (cash) market claim should be the same as the currency of the original corporate action. The currency of the original corporate action is defined by the issuer of the underlying security. In case the currency of the corporate action payment is not a T2S Settlement Currency, then the counterparties in the underlying transaction should decide between them how to settle the cash entitlement outside T2S.
Market Claims	14	For the settlement of market claim itself (as settled in T2S), the tax statuses of the receiving/delivering accounts should have no direct effect on the amount of cash/securities to be transferred. For a specific ISIN and a specific event, the amount of cash/securities to be transferred should be dependent solely on the number of securities in the underlying transaction. This means that for a specific ISIN and a specific event, the rate of the market claim should always be the same and should be fixed by the issuer CSD. (The claim could be an indemnity at, for example, 100% of the gross dividend, or could be a gross or net dividend amount). Subsequent, or in parallel, to the market claim, a withholding agent could process tax adjustments.
Market Claims	15	The CSDs/CCPs generating the market claim will identify which T2S dedicated cash accounts should be used.
Market Claims	16	Matching is required for all market claims settlement instructions.
Market Claims	25	There should be no partial settlement for market claims in cash. Partial settlement should be limited to market claims in securities and take into account the standard T2S rules for partial settlement. Partial settlement indicator of the market claim should replicate the one of the underlying transactions.

Tabelle 1 – Auszug CASG Standards

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Dieses Kapitel verschafft ein Überblick über die relevanten Wertpapiere und Terminarten, für die das neue deutsche Modell für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in T2S implementiert werden soll. Darüber hinaus werden die verschiedenen Kapitalmaßnahmen-Prozesse für jede Terminart ausführlich beschrieben.

2.1 Überblick Wertpapiere

Die folgende Tabelle zeigt Wertpapiere, die im und außerhalb des Geltungsbereichs des neuen Geldmodells ab Juni 2020 liegen, basierend auf CBF als CSD des Emittenten.

Lager-Land ^a	Ertrags-währung	ungleich LMP	Bund-zahlung	Neues Geldmodell	Anmerkung
Deutschland	EUR		X	Ja	Bundzahlungen auf Bestände werden bereits über T2S abgewickelt, allerdings nicht komplett den CASG Standards entsprechend.
Deutschland	EUR			Ja	
Deutschland	ungleich EUR			Nein	
ungleich Deutschland	EUR	X		Nein	Hierunter fallen vor allem Schweiz, Spanien und Finnland. Ertragszahlungen werden weiterhin über TARGET2 erfolgen. CBF arbeitet an Lösungen, um Ertragszahlungen für diese Wertpapiere in naher Zukunft über T2S abzuwickeln.

a. Lagerland = Deutschland wie von WM klassifiziert (GD430 = 099).

Tabelle 2 – Überblick Wertpapiere

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.2 Betroffene Terminarten und Kapitalmaßnahmen Prozesse

Für die Wertpapiere, die im Geltungsbereich des neuen Geldmodells liegen, sind die folgenden Terminarten und Kapitalmaßnahmen-Prozesse zur Abwicklung über das neue Geldmodell in T2S relevant:

Terminart	Beschreibung	Corporate Event Indicator (CAEV)	Bestands-ausschüttung	Market / Reverse Claims	Steuer-gutschrift	Trans-formation in Geld	Tax Relief / Tax Refund
110	Zinsen	INTR	X	X	X		X
111	Aufgelaufene Zinsen	INTR	X				
112	Annuitätenanleihen	INTR	X				
120	Dividenden	DVCA	X	X	X		X
120	Dividenden	DVOP	X			X	
120	Dividenden	SHPR	X	X			
121	Ausschüttung Fonds	DVCA	X	X	X		
122	Auszahlung Optionsschein	EXWA	X			X	
123	Squeeze out	TEND	X			X	
124	Abfindung/Rückkauf von Aktien	EXOF	X			X	
125	Sonstige Ausschüttung	CAPD	X	X			
		CONV					
		DECR					
		OTHR					
126	Ausschüttung Genussrecht	DVCA	X	X	X		X
127	Steuerliquidität	ACCU	X				
130	Gesamtrückzahlung	REDM	X			X	

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Terminart	Beschreibung	Corporate Event Indicator (CAEV)	Bestands-ausschüttung	Market / Reverse Claims	Steuer-gutschrift	Trans-formation in Geld	Tax Relief / Tax Refund
131	Rückzahlung Genussrecht	REDM	X			X	
132	Rückzahlung von Zertifikaten	REDM	X			X	
133	Liquidation	LIQU	X			X	
134	Barausgleich Tilgung in Wertpapieren	REDM	X			X	
140	Teilrückzahlung	PCAL	X			X	
141	Teilrückzahlung mit Änderung des Nennwertes	PRED	X	X			
222	Ausbuchung wertloser Stücke	EXWA				X	

Tabelle 3 – Terminarten und Kapitalmaßnahmen Prozesse

Hinweis: Für einige wenige Ausnahmen wird CBF weiterhin Zahlungen über TARGET2 verarbeiten:

- Bezugsrechthandel (Terminart 280 EXRI)
- Korrekturen mit Stichtag vor mehr als 260 Bankarbeitstagen
- Nicht automatisierte Steueranpassungen (z.B. Kuponeinreichung, Steuerkorrektur).

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.3 Euro Geldzahlungen über T2S

Das folgende Schaubild gibt einen Überblick über den zukünftigen CBF Prozess für Euro Geldzahlungen über T2S.

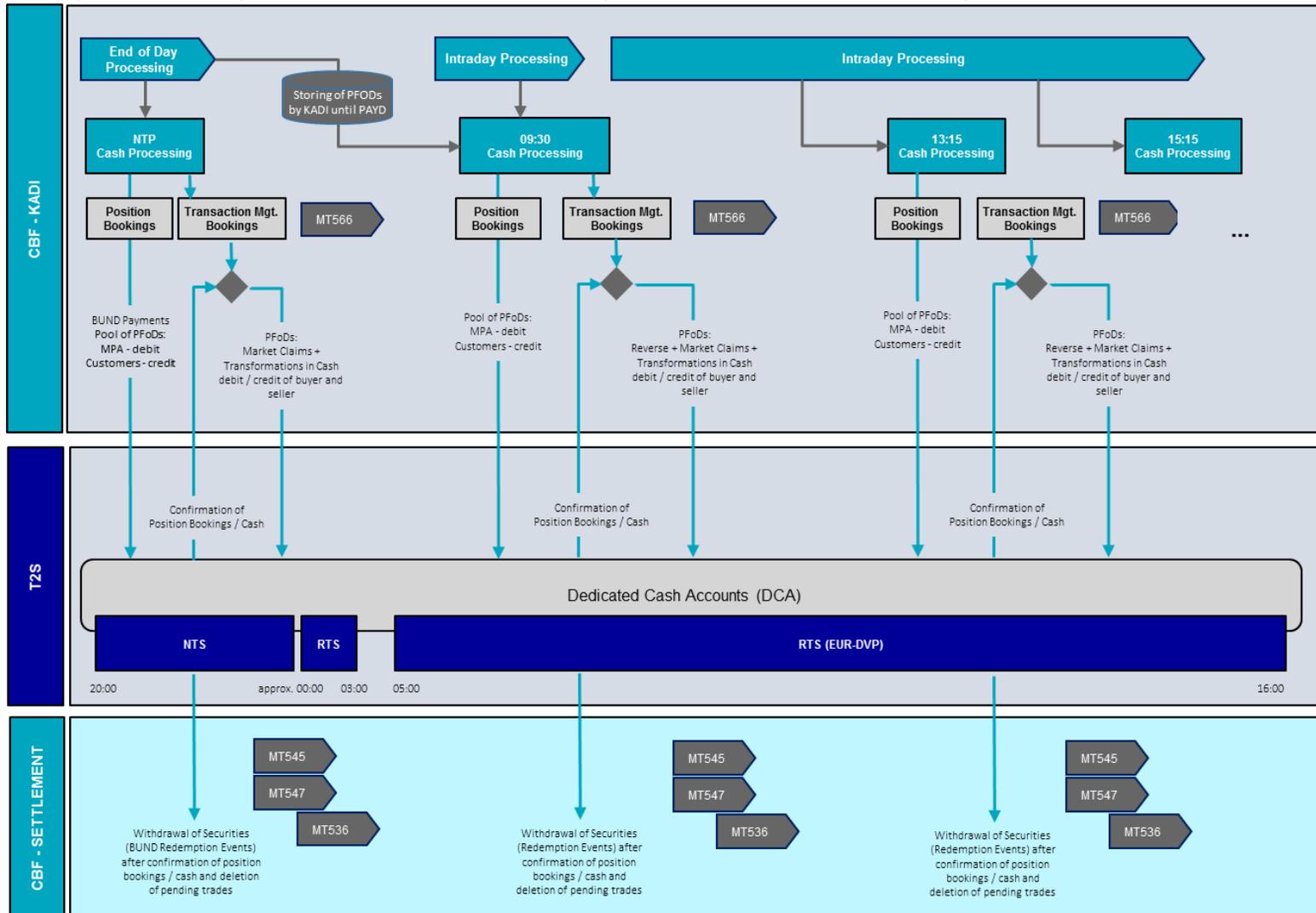


Abbildung 1 – Euro Geldzahlungen über T2S

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.4 Ertragsausschüttung auf Bestände

CBF wird die Ertragsausschüttungen wie folgt behandeln.

2.4.1 Verarbeitung

- CBF weist PFoD Instruktionen für T2S an
 - ein PFoD mit Belastung des DCA der Hauptzahlstelle (MPA)
 - eine Gutschrift des CBF Custody DCA
- Für alle Kunden mit berechtigten Beständen werden Gutschriften für das entsprechende Kunden DCA per PFoD eingerichtet und das CBF Custody DCA belastet, die Gutschrift beim Kunden ist abhängig vom Steuerstatus des Kunden bei steuerpflichtigen Maßnahmen (Brutto für Steuerinländer, Netto für Steuerausländer, reduzierter Steuersatz für Kunden mit Statusbescheinigung).
- CBF führt ein Pooling der PFoDs zur Belastung der Zahlstelle mit den PFoDs aller zugehörigen Bestandsgutschriften für die Ertragsausschüttung durch.
- Der CBF Kunde kann für die Abwicklung von Ertragsausschüttungen ein bestimmtes DCA auswählen¹
- Die Hauptzahlstelle kann ein bestimmtes DCA für die Zahlstellenbelastung auswählen¹

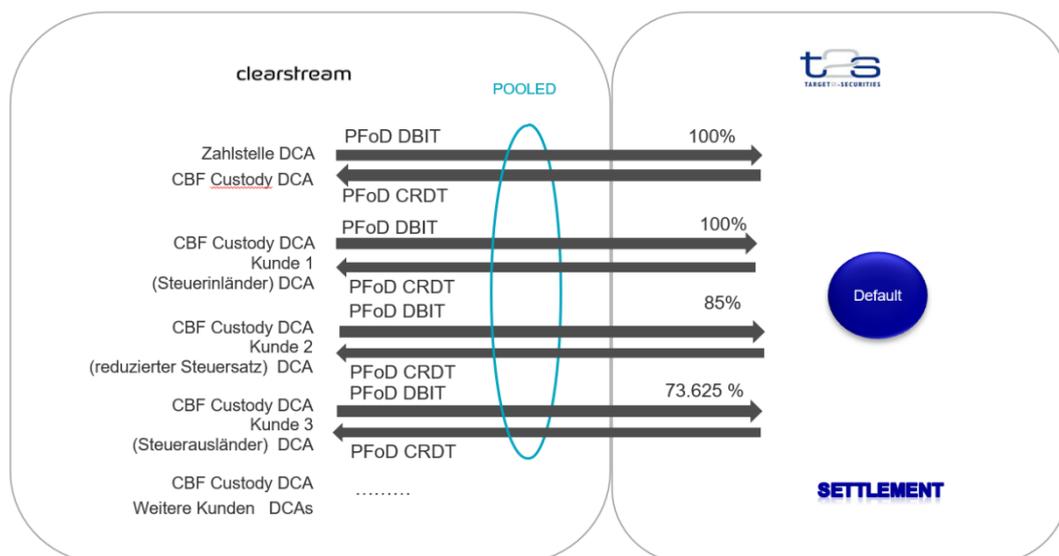


Abbildung 2 – Ertragsausschüttung auf Bestand für Kunden mit unterschiedlichem Steuerstatus

¹ Details zur Verwendung der DCAs werden in einem eigenen Abschnitt dieser Kundenmitteilung beschrieben.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.4.2 Instruktionsdetails

Zeitlicher Ablauf

CBF sendet Instruktionen für die Zahlstellenbelastung und Bestandsgutschriften für Ertragsausschüttungen am Zahlbarkeitstag um 09:30 Uhr an T2S. Bundzahlungen werden weiterhin in der Nachtverarbeitung (Night-Time-Settlement; NTS) verarbeitet.

Priorität

Alle Instruktionen werden mit Priorität 1 (=reserved priority) an T2S gesendet.

Instruktionstyp

Die Instruktion (AA02) zur Belastung der Zahlstelle mit dem Inkassobetrag vom MPA DCA wird als bereits-gemachte sese.023 RECE Nachricht übermittelt. Die Instruktionen (AA01) zur Gutschrift der DCAs für Kundenkonten mit relevanten Beständen werden als bereits gemachte sese.023 DELI Nachricht übermittelt.

Änderung/Storno

Für Instruktionen aufgrund einer obligatorischen Ertragsausschüttung auf Bestände ist keine Änderung oder Stornierung der Instruktion durch die Zahlstelle (MPA) oder den Kunden zulässig.

Transaktionscode

Instruktionen für obligatorischen Ertragsausschüttung auf Bestände werden mit dem ISO-Transaktionscode „CORP“ in sese.023 gesendet.

Art der Instruktion

Die Referenznummer (sese.023-Feld <CmonID>) wird verwendet, um die Art der PFoD Instruktion in TS2 zu identifizieren. Die Referenznummer enthält die Buchungstextschlüssel (die ersten drei Stellen der Referenz), wie in der folgenden Tabelle aufgezeigt.

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten			
		11*	12*	13*	14*
300	Zinsen (Ausschüttung)	X			
301	Zinsen (Inkasso)	X			
302	Zinsen Storno (Ausschüttung)	X			
303	Zinsen Storno (Inkasso)	X			
304	Zinsen Nachlauf (Ausschüttung)	X			
305	Zinsen Nachlauf (Inkasso)	X			
400	Dividenden (Ausschüttung)		X		
401	Dividenden (Inkasso)		X		
402	Dividenden Storno (Ausschüttung)		X		
403	Dividenden Storno (Inkasso)		X		
404	Dividenden Nachlauf (Ausschüttung)		X		
405	Dividenden Nachlauf (Inkasso)		X		
500	Gesamtrückzahlungen (Ausschüttung)			X	
501	Gesamtrückzahlungen (Inkasso)			X	
502	Gesamtrückzahlungen Storno (Ausschüttung)			X	
503	Gesamtrückzahlungen Storno (Inkasso)			X	
504	Gesamtrückzahlungen Nachlauf (Ausschüttung)			X	

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten			
		11*	12*	13*	14*
505	Gesamtrückzahlungen Nachlauf (Inkasso)			X	
600	Teilrückzahlung (Ausschüttung)				X
601	Teilrückzahlung (Inkasso)				X
602	Teilrückzahlungen Storno (Ausschüttung)				X
603	Teilrückzahlungen Storno (Inkasso)				X
604	Teilrückzahlungen Nachlauf (Ausschüttung)				X
605	Teilrückzahlungen Nachlauf (Inkasso)				X

Nominale/Teilbelieferung

Per Definition wird eine PFoD Nachricht mit einer Nominale von „0“ instruiert. Da die Instruktion aufgrund von obligatorischen Ertragsausschüttungen erfolgt, ist eine Teilbelieferung unzulässig.

Datumsfelder

Instruktionen werden zum voraussichtlichen Liefertag (Intended Settlement Date) = Zahlbarkeitstag der Ertragsausschüttung erstellt. Der Handelstag wird mit dem Bestandsstichtag (Record Date) der Ertragsausschüttung befüllt.

2.4.3 Mögliche Auswirkungen auf Kunden

Die Hauptzahlstelle muss sicherstellen, dass der Inkassobetrag (Cash Collection Amount) auf dem entsprechenden DCA der Hauptzahlstelle in T2S zur Verfügung steht. Das DCA kann entweder ein eigenes MPA-DCA oder das Standard Custody-DCA sein. Die Bereitstellung des Inkassobetrages muss spätestens am Zahlbarkeitstag der Ertragsausschüttung um 09:30 Uhr erfolgt sein.

Zukünftig werden Bundzahlungen entsprechend dem neuen Modell (Zahlstellenbelastung/ Kundengutschrift) auf Einzelebasis verarbeitet.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.5 Market und Reverse Claims

CBF wird Market und Reverse Claims aufgrund von belieferten Transaktionen wie folgt verarbeiten.

2.5.1 Verarbeitung

- CBF erstellt Market und Reverse Claims für belieferte Transaktionen einmal am Tagesende.
- Die Instruktionen werden erst an T2S weitergeleitet, wenn die Bestandsabrechnung (Zahlstellenbelastung wurde erfolgreich durchgeführt) ab dem Zahlbarkeitstag um 09:30 Uhr abgeschlossen ist. In der folgenden Market Claim Period (20 Tage) erfolgt die Instruktion im NTS.
- Beide Market/Reverse Claim Instruktionen werden von CBF brutto als PFoD eingestellt.
- Ist der Käufer eines Market Claims ein Kunde mit Steuerstatus gleich Steuerausländer, wird parallel dazu eine weitere PFoD Instruktion über die summierten Steuerbeträge mit Belastung des DCA des Käufers und Gutschrift der CBF Custody DCAs erstellt. Der summierte Steuerbetrag ergibt sich aus der deutschen Kapitalertragssteuer (KESt) und dem Solidaritätszuschlag (SolZ) von 26.375 %. Bei Reverse Claims ist der Steuerstatus des Verkäufers ausschlaggebend.
- CBF führt ein Pooling der Market / Reverse Claims und Steuerinstruktionen durch, so dass alle Instruktionen nur gemeinsam abgewickelt werden können.
- Für grenzüberschreitende Claims (Cross CSD Claims) erstellt CBF nur die Instruktion, für die CBF der Instruction Owner CSD ist (IOC Modell).

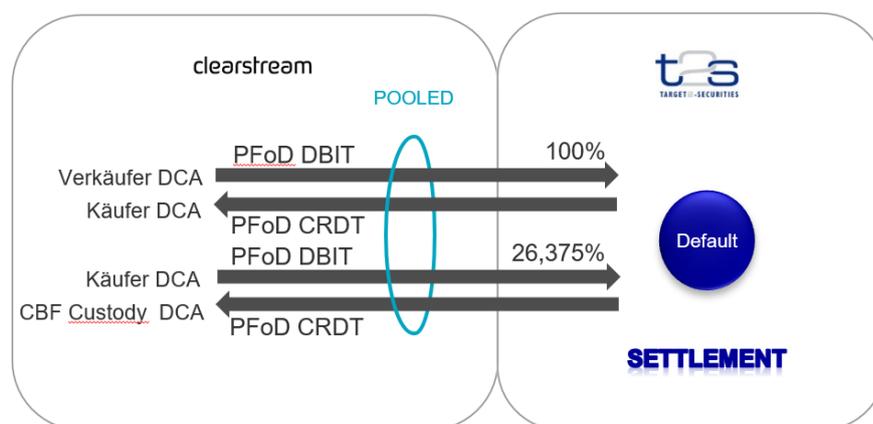


Abbildung 3 – Market Claim, Intra CSD Geschäft, Käufer und Verkäufer sind CBF Teilnehmer, Steuerstatus des Käufers ist Steuerausländer

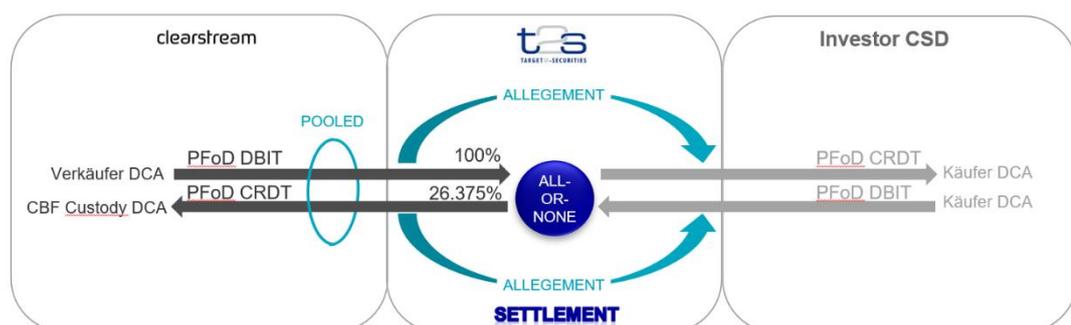


Abbildung 4 – Market Claim, Cross CSD Geschäft, Käufer ist Teilnehmer eines anderen CSD

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.5.2 Instruktionsdetails

Zeitlicher Ablauf

Instruktionen für Market Claims und Reverse Claims (einschließlich gepoolten Steuerbelastungen) werden nach Bestätigung der Inkassozahlung der Hauptzahlstelle an T2S übertragen.

Priorität

Instruktionen für Claims werden mit Priorität 4 (=normal priority) an T2S gesendet.

Instruktionstyp

Falls beide Teilnehmer CBF-Kunden sind, wird eine ungematchte Instruktion (AA01) sese.023 DELI und eine ungematchte Instruktion (AA02) sese.023 RECE generiert.

Wenn der zu belastenden Kunden Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird nur eine ungematchte Instruktion (AA01) sese.023 DELI generiert.

Falls der gutzuschreibenden Kunden Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird nur eine ungematchte Instruktion (AA02) sese.023 RECE generiert.

Wenn es sich bei dem Käufer (im Falle von Market Claims) oder beim Verkäufer (im Falle von Reverse Claims) um einen Kunden mit Steuerstatus Steuerausländer handelt, wird eine zusätzliche Steuerinstruktion generiert.

Wenn beide Teilnehmer CBF Kunden sind, wird eine bereits gematchte Instruktionen (AA02) sese.023 RECE generiert, welche den Käufer (Market Claim) oder Verkäufer (Reverse Claim) mit dem summierten Steuerbetrag (KESt und SolZ) belastet.

Wenn der Käufer (im Falle von Market Claims) Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird eine ungematchte Instruktionen (AA01) sese.023 DELI generiert, um den Käufer mit dem summierten Steuerbetrag (KESt and SolZ) zu belasten.

Wenn der Verkäufer (im Falle von Market Claims) Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird eine bereits gematchte Instruktionen (AA01) DELI generiert, um den Käufer mit dem summierten Steuerbetrag (KESt and SolZ) zu belasten.

Wenn der Verkäufer (im Falle von Reverse Claims) Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird eine ungematchte Instruktionen (AA01) sese.023 DELI generiert, um den Verkäufer mit dem summierten Steuerbetrag (KESt and SolZ) zu belasten.

Wenn der Käufer (im Falle von Reverse Claims) Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird eine bereits gematchte Instruktionen (AA01) DELI generiert, um den Verkäufer dem summierten Steuerbetrag (KESt and SolZ) zu belasten.

Transaktionscode

Instruktionen aufgrund von Market Claims oder Reverse Claims werden mit dem ISO-Transaktionscode CLAI in sese.023 gesendet.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Art der Instruktion

Die Referenznummer (sese.023-Feld <CmonID>) wird verwendet, um die Art der PFoD Instruktion in TS2 zu identifizieren. Die Referenznummer enthält die Buchungstextschlüssel (die ersten drei Stellen der Referenz), wie in der folgenden Tabelle aufgezeigt.

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten								
		110	120 (ohne DVOP)	121	125	126	127	130	140	141
312	Kompensation Zinsen Börsengeschäfte	X								
313	Kompensation Storno Zinsen Börsengeschäfte	X								
314	Kompensation Nachl. Zinsen Börsengeschäfte	X								
315	Kompensation Zinsen bezüglich Xemac	X								
316	Kompensation Storno Zinsen bezüglich Xemac	X								
317	Kompensation Nachlauf Zinsen bezüglich Xemac	X								
318	Kompensation Zinsen CCP Eurex Repo / Bonds	X								
319	Kompensation Storno Zinsen CCP Eurex Repo / Bonds	X								
320	Kompensation Nachlauf Zinsen CCP Eurex Repo / Bonds	X								
321	Kompensation Zinsen CCP Derivatives Market	X								
322	Kompensation Storno Zinsen CCP Derivatives Market	X								
323	Kompensation Nachlauf Zinsen CCP Derivatives Market	X								
326	Auszahlungsstopp bezüglich Xemac DECA	X						X	X	X
327	Auszahlungsfreigabe bezüglich Xemac DECA	X						X	X	X
328	Auszahlungsstopp bezüglich GCP Kompensation	X						X	X	X
329	Auszahlungsfreigabe bezüglich GCP Kompensation	X						X	X	X
330	Kompensation Zinsen OTC	X								
331	Kompensation Storno Zinsen OTC	X								

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten								
		110	120 (ohne DVOP)	121	125	126	127	130	140	141
332	Kompensation Nachlauf Zinsen OTC	X								
342	Steuerbelastung bezüglich Kompensation Zins	X								
343	Steuerbelastung bezüglich Kompensation Zins Storno	X								
344	Steuerbelastung bezüglich Kompensation Zins Nachlauf	X								
412	Kompensation Dividenden OTC (Ausschüttung)		X	X	X	X	X			
413	Kompensation Dividenden Börse (Ausschüttung)		X	X	X	X	X			
414	Kompensation Dividenden CCP Cash Market		X	X	X	X	X			
415	Kompensation Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X	X	X			
416	Kompensation Storno Dividenden OTC		X	X	X	X	X			
417	Kompensation Storno Dividenden Börsengeschäfte		X	X	X	X	X			
418	Kompensation Storno Dividenden CCP Cash Market		X	X	X	X	X			
419	Kompen. Storno Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X	X	X			
420	Kompensation Nachlauf Dividenden OTC		X	X	X	X	X			
421	Kompensation Nachlauf Dividenden Börsengeschäfte		X	X	X	X	X			
422	Kompensation Nachlauf Dividenden CCP Cash Market		X	X	X	X	X			
423	Kompensation Nachlauf Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X	X	X			
424	Kompensation Ausübungen Eurex		X	X	X	X	X			
425	Kompensation Dividenden bezüglich Xemac		X (DVCA)		X					
426	Kompensation Storno Dividenden bezüglich Xemac		X (DVCA)		X					
427	Kompensation Nachlauf Dividenden bezüglich Xemac		X (DVCA)		X					
462	Steuerbelastung bezüglich Kompensation Dividenden		X	X		X	X			

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten								
		110	120 (ohne DVOP)	121	125	126	127	130	140	141
463	Steuerbelastung bezüglich Kompensation Dividenden Storno		X	X		X	X			
464	Steuerbelastung bezüglich Kompensation Dividenden Nachlauf		X	X		X	X			

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Verknüpfung

Für Claims wird eine „INFO“-Verknüpfung mit dem zugrunde liegenden Geschäft aufgebaut, die der aktuellen Verknüpfung bei grenzüberschreitenden Claims (Cross CSD Claims) für Wertpapiere mit CBF als Investor entspricht. Die MITI-Referenz wird in der Linkreferenz mit dem Linkcode „INFO“ angezeigt.

Datumsfelder

Gemäß den T2S CASG Standards werden Instruktionen mit voraussichtlichen Liefertag (Intended Settlement Date) gleich Zahlbarkeitstag der Ertragsausschüttung erstellt.

Der Geldhandelstag (Cash Trade Date, Pflichtfeld für sese.023-Nachrichten) wird im Falle von Claims mit dem Handelstag der zugrunde liegenden Transaktion befüllt.

2.5.3 Mögliche Auswirkungen auf Kunden

CBF wird im Falle von Market Claims zwei Bruttoinstruktionen (Market Claim Betrag sowie summierter Steuerbetrag) anstelle von einer Nettoinstruktion einstellen, wenn der Käufer den Steuerstatus Steuerausländer innehat.

Im Falle von Reverse Claims wird CBF ebenfalls zwei Bruttoinstruktionen (Market Claim Betrag sowie summierter Steuerbetrag) anstelle von einer Nettoinstruktion einstellen, wenn der Verkäufer den Steuerstatus Steuerausländer innehat.

Der belastete Kunde muss sicherstellen, dass auf seinem DCA genug Liquidität bereitsteht.

2.6 Steuergutschrift

CBF wird Steuergutschriften wie folgt verarbeiten.

2.6.1 Verarbeitung

CBF verarbeitet Steuergutschriften im NTS basierend auf den gebuchten Market oder Reverse Claim PFoDs, welche Steuergutschriften für Steuerausländer nach sich ziehen können. Im Falle von Cross CSD Claims werden Steuergutschriften gegen das CSD Omnibus Konto instruiert.

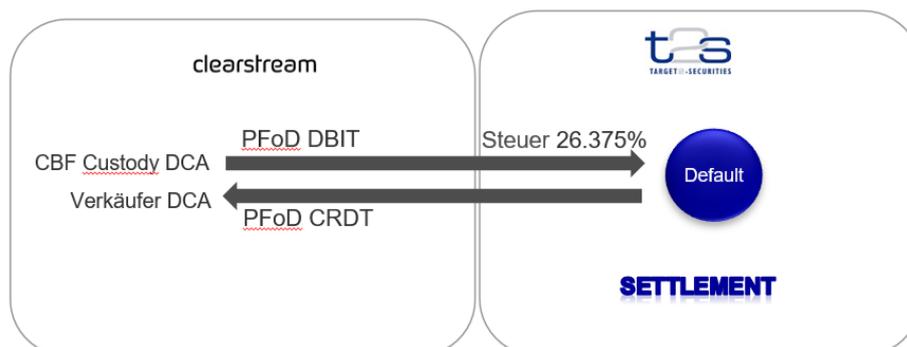


Abbildung 5 – Steuergutschrift für CBF Teilnehmer

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.6.2 Instruktionsdetails

Zeitlicher Ablauf

Steuergutschriften werden in der NTS-Verarbeitung berechnet und am Zahlbarkeitstag der Maßnahme nach Bestätigung der MPA-Belastung an T2S gesendet.

Priorität

Instruktionen für Steuergutschriften werden mit Priorität 4 (=normal priority) an T2S gesendet.

Instruktionstyp

Im Falle von Steuergutschriften wird für den Teilnehmer eine bereits gemachte Instruktion (AA01) sese.023 DELI generiert, um dem Kunden die Kapitalertragsteuer sowie den Solidaritätszuschlag summiert gutzuschreiben.

Transaktionscode

Instruktionen für Steuergutschriften werden mit dem ISO Transaktionscode CLAI in sese.023 gesendet.

Art der Instruktion

Die Referenznummer (sese.023-Feld <CmonID>) wird verwendet, um die Art der PFoD Instruktion in TS2 zu identifizieren. Die Referenznummer enthält die Buchungstextschlüssel (die ersten drei Stellen der Referenz), wie in der folgenden Tabelle aufgezeigt.

Buchungs- textschlüssel	Description	Relevant Terminarten				
		110	120	121	126	127
339	Steuergutschrift Zinsen	X				
340	Steuergutschrift Zinsen Storno	X				
341	Steuergutschrift Zinsen Nachlauf	X				
428	Steuergutschrift Dividenden		X	X	X	X
429	Steuergutschrift Dividenden Storno		X	X	X	X
430	Steuergutschrift Dividenden Nachlauf		X	X	X	X

Datumsfelder

Gemäß den T2S CASG Standards werden Instruktionen mit voraussichtlichem Liefertag (Intended Settlement Date) gleich Zahlbarkeitstag der Ertragsausschüttung erstellt.

Der Geldhandelstag (Cash Trade Date, Pflichtfeld für sese.023-Nachrichten) wird im Falle von Steuergutschriften mit dem Bankarbeitstag vor dem Ex-Tag der zugrunde liegenden Ertragsausschüttung befüllt.

2.6.3 Mögliche Auswirkungen auf Kunden

CBF wird eine Instruktion (Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag summiert) erstellen, wenn der Kunde eine Steuergutschrift erhält.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.7 Transformation in Geld

CBF wird Transformationen in Geld wie folgt verarbeiten.

2.7.1 Verarbeitung

- CBF erstellt einmal täglich Transformationen, basierend auf den gematchten offenen Geschäften am Record Date, Tagesende und den folgenden 20 Geschäftstagen.
- Instruktionen werden frühestens an T2S gesendet, wenn die Bestätigung der Ertragsausschüttung eingegangen ist (Inkassobuchung der Zahlstelle) ab Zahlbarkeitstag 09:30 Uhr; In den folgenden 20 Tagen werden Instruktionen im NTS verarbeitet.
- CBF erstellt eine PFoD-Instruktion mit Belastung des Verkäufers und Gutschrift des Käufers über den Rückzahlungsbetrag.
- Im Falle einer zugrunde liegenden DvP erstellt CBF einen PFoD mit Belastung des Käufers und Gutschrift des Verkäufers über den ausmachenden Betrag des zugrunde liegenden OTC/ SE-Geschäfts
- Im Falle eines zugrunde liegenden grenzüberschreitenden Geschäfts (Cross CSD Geschäft) instruiert CBF nur die Seite, für die CBF Instruction Owner CSD (IOC-Modell) ist. Beide Instruktionen müssen vom Investor CSD gematcht werden.

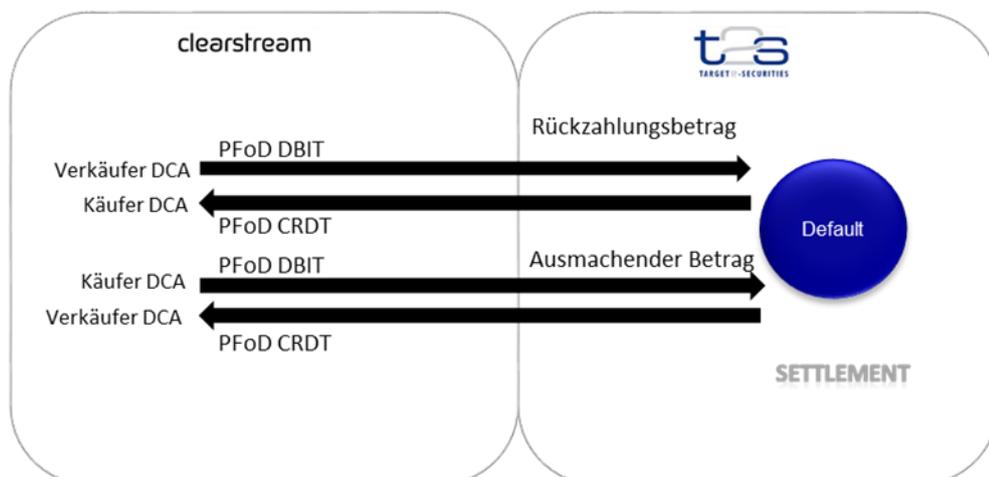


Abbildung 6 – Transformation in Geld, Verkäufer und Käufer sind CBF Teilnehmer

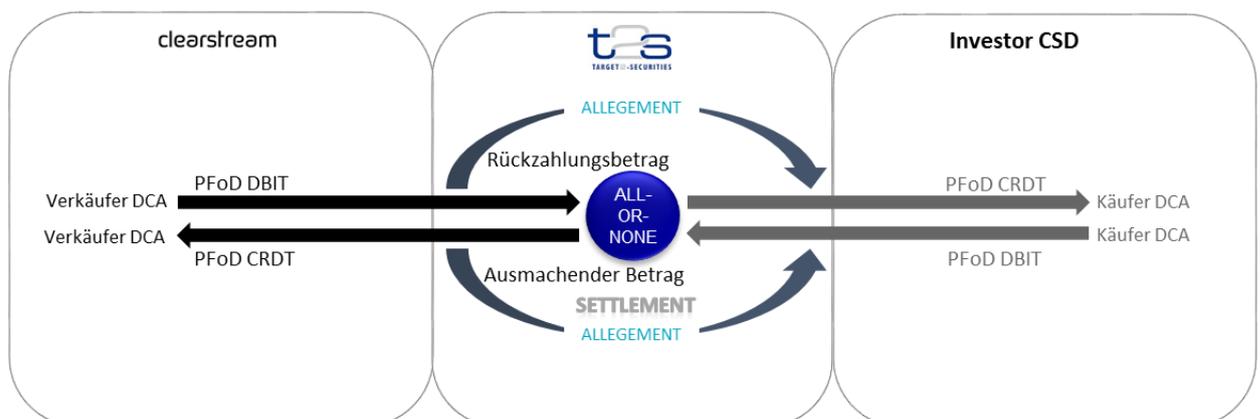


Abbildung 7 – Transformation in Geld, Cross CSD Geschäft, Käufer ist Teilnehmer eines anderen CSD

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.7.2 Instruktionsdetails

Zeitlicher Ablauf

CBF sendet Transformationen nach Abwicklungsbestätigung der gepoolten Zahlstellen-Geldinstruktion der Rückzahlungsmaßnahme an T2S.

Priorität

Instruktionen für Transformationen werden mit Priorität 4 (=normal priority) an T2S gesendet.

Instruktionstyp

Wenn beide Teilnehmer CBF-Kunden sind, wird je eine ungematchte Instruktion (AA01) sese.023 DELI und eine ungematchte Instruktion (AA02) sese.023 RECE erzeugt, um den Rückzahlungsbetrag und den Transaktionsbetrag auszugleichen.

Wenn der Käufer Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird eine ungematchte Instruktion (AA02) sese.023 RECE für den Rückzahlungsbetrag und eine ungematchte Instruktion (AA01) sese.023 DELI für den Transaktionsbetrag generiert.

Wenn der Verkäufer Teilnehmer eines anderen CSD ist, wird eine ungematchte Instruktion (AA01) sese.023 DELI für den Rückzahlungsbetrag und eine ungematchte Instruktion (AA02) sese.023 RECE für den Transaktionsbetrag generiert.

Transaktionscode

Instruktionen aufgrund von Transformationen in Geld werden für LION- und CCP-Geschäfte mit dem ISO-Transaktionscode TRAD, für alle anderen Geschäfte mit dem ISO-Transaktionscode des zugrunde liegenden Geschäftes in sese.023 gesendet.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Art der Instruktion

Die Referenznummer (sese.023-Feld <CmonID>) wird verwendet, um die Art der PFoD Instruktion in TS2 zu identifizieren. Die Referenznummer enthält die Buchungstextschlüssel (die ersten drei Stellen der Referenz), wie in der folgenden Tabelle aufgezeigt.

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten											
		120 DVOP	122	123	124	130	131	132	133	134	140	141	2**
412	Kompensation Dividenden OTC (Ausschüttung)	X	X	X	X								
413	Kompensation Dividenden Boerse (Ausschüttung)	X											
414	Kompensation Dividenden CCP Cash Market		X	X	X								
415	Kompensation Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X								
416	Kompensation Storno Dividenden OTC	X	X	X	X								
417	Kompensation Storno Dividenden Börsengeschäfte	X											
418	Kompensation Storno Dividenden CCP Cash Market		X	X	X								
419	Kompensation Storno Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X								
420	Kompensation Nachlauf Dividenden OTC	X	X	X	X								
421	Kompensation Nachlauf Dividenden Börsengeschäfte	X											
422	Kompensation Nachlauf Dividenden CCP Cash Market		X	X	X								
423	Kompensation Nachlauf Dividenden CCP Derivatives Market		X	X	X								
514	Kompensation. Gesamtrückzahlungen OTC (Ausschüttung)					X	X	X	X	X			

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten											
		120 DVOP	122	123	124	130	131	132	133	134	140	141	2**
515	Kompensation Gesamtrückzahlungen Boerse (Ausschüttung)					X		X		X			
516	Kompensation Gesamtrückzahlungen CCP Cash Market					X	X	X	X				
517	Kompensation Gesamtrückzahlungen CCP Derivatives Market					X	X	X	X				
518	Kompensation Storno Gesamtrückzahlungen OTC					X	X	X	X	X			
519	Kompensation Storno Gesamtrückzahlungen BOE					X		X		X			
520	Kompensation Storno Gesamtrückzahlungen CCP CM					X	X	X	X				
521	Kompensation Storno Gesamtrückzahlungen CCP DM					X	X	X	X				
522	Kompensation Nachlauf Gesamtrückzahlungen OTC					X	X	X	X	X			
523	Kompensation Nachlauf Gesamtrückzahlungen BOE					X		X		X			
524	Kompensation Nachlauf Gesamtrückzahlungen CCP CM					X	X	X	X				
525	Kompensation Nachlauf. Gesamtrückzahlungen CCP DM					X	X	X	X				
617	Kompensation Teilrückzahlungen OTC (Ausschüttung)										X	X	
618	Kompensation Teilrückzahlungen Börse (Ausschüttung)										X	X	
619	Kompensation Teilrückzahlungen CCP Cash Market										X	X	
620	Kompensation Teilrückzahlungen CCP Derivatives Market										X	X	

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Buchungs- text- schlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten											
		120 DVOP	122	123	124	130	131	132	133	134	140	141	2**
621	Kompensation Storno Teilrückzahlungen OTC										X	X	
622	Kompensation Storno Teilrückzahlungen Börsengeschäfte										X	X	
623	Kompensation Storno Teilrückzahlungen CCP CM										X	X	
624	Kompensation Storno Teilrückzahlungen CCP DM										X	X	
625	Kompensation Nachlauf Teilrückzahlungen OTC										X	X	
626	Kompensation Nachlauf Teilrückzahlungen BOE										X	X	
627	Kompensation Nachlauf Teilrückzahlungen CCP CM										X	X	
628	Kompensation Nachlauf Teilrückzahlungen CCP DM										X	X	
629	Ausmensation Betrag Transformation OTC (Ausschüttung)										X	X	
630	Ausmachender Betrag Transformation (Ausschüttung)												X
631	Ausmachender Betrag Storno Transformation OTC												X
632	Ausmachender Betrag Storno Transformation BOE												X
633	Ausmachender Betrag Nachlauf Transformation OTC												X
634	Ausmachender Betrag Nachlauf Transformation BOE												X

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Verknüpfung

Für Transformationen wird eine „INFO“ Verknüpfung mit dem zugrunde liegenden Geschäft aufgebaut, die der aktuellen Verknüpfung bei grenzüberschreitenden Claims (Cross Border Claims) für Wertpapiere mit CBF als Investor entspricht. Die MITI-Referenz wird in der Linkreferenz mit dem Linkcode „INFO“ angezeigt.

Datumsfelder

Instruktionen werden mit dem voraussichtlichem Liefertag (Intended Settlement Date) gleich dem späteren Datum zwischen dem Zahlbarkeitstag des Events oder dem voraussichtlichem Lieferdatum (Intended Settlement Date) der zugrunde liegenden Transaktion erzeugt.

2.7.3 Mögliche Auswirkung auf Kunden

Der belastete Kunde muss sicherstellen, dass sich genügend Liquidität auf seinem DCA befindet.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.8 Steuerbefreiung/ Steuerrückerstattung

CBF wird Steuerbefreiung (Tax Relief) und Steuerrückerstattung (Tax Refund) wie folgt verarbeiten.

2.8.1 Verarbeitung

- CBF verarbeitet eine Stornobuchung für das Kundenkonto bezogen auf den Ausschüttungsbetrag nach dem Abzug von 26,375 % Kapitalertragsteuer (inkl. Solidaritätszuschlag).
- CBF verarbeitet eine neue Gutschrift für das Kundenkonto nach Abzug von 15% Kapitalertragsteuer (inkl. Solidaritätszuschlag).

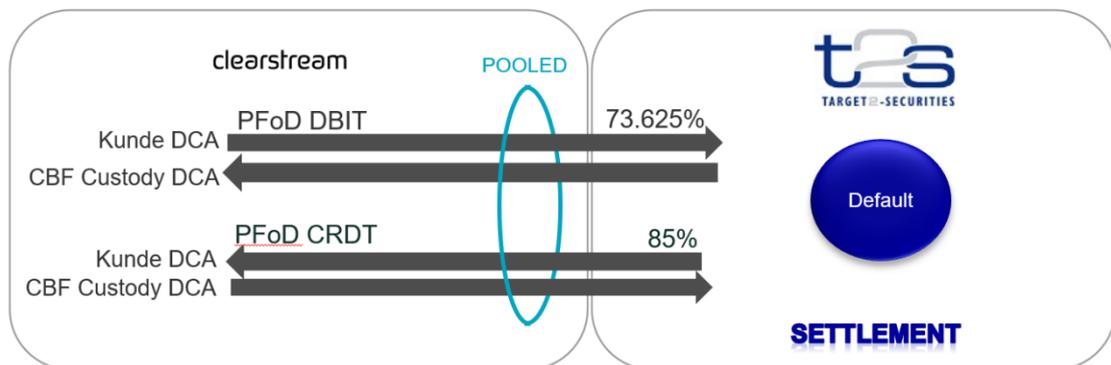


Abbildung 9 – Steuerbefreiung und Steuerrückerstattung für CBF Teilnehmer

2.8.2 Instruktionsdetails

Zeitlicher Ablauf

CBF sendet Instruktionen zur Steuerbefreiung (Tax Relief) nach Abwicklungsbestätigung der gepoolten Zahlstellen-Instruktion für das Event an T2S.

CBF sendet Instruktionen zur Steuerrückerstattung (Tax Refund) nach der Abwicklungsbestätigung der gepoolten Zahlstellen-Instruktion für das Event im nächstmöglichen Verarbeitungslauf (NTS und zweimal untertäglich um 09:30 und 13:00 Uhr) an T2S.

Priorität

Instruktionen für Steuerbefreiung (Tax Relief) und Steuerrückerstattung (Tax Refund) werden mit Priorität 1 (=reserved priority) an T2S gesendet.

Instruktionstyp

Die Stornobuchung (Steuerbefreiung/Tax Relief) wird für den Kunden als einseitig bereits gemachte sese.023 RECE Nachricht gesendet, die neue Buchungsinstruktion (Steuerrückerstattung/ Tax Refund) als einseitig bereits gemachte sese.023 DELI Nachricht.

Änderung/Storno

Für Instruktionen aufgrund von Steuerbefreiung / Steuerrückerstattung ist eine Änderung oder ein Storno der Instruktion durch den Kunden nicht zulässig.

Transaktionscode

Instruktionen für Steuerbefreiung/Steuerrückerstattung werden mit dem ISO-Transaktionscode CORP in sese.023 gesendet.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

Art der Instruktion

Die Referenznummer (sese.023-Feld <CmonID>) wird verwendet, um die Art der PFoD Instruktion in TS2 zu identifizieren. Die Referenznummer enthält die Buchungstextschlüssel (die ersten drei Stellen der Referenz), wie in der folgenden Tabelle aufgezeigt.

Buchungs- textschlüssel	Beschreibung	Relevante Terminarten		
		110	120	126
333	Steuererstattung Zinsen	X		
334	Steuererstattung Zinsen Storno	X		
335	Steuererstattung Zinsen Nachlauf	X		
336	Steuerbefreiung Zinsen	X		
337	Steuerbefreiung Zinsen Storno	X		
338	Steuerbefreiung Zinsen Nachlauf	X		
456	Steuererstattung Dividenden		X	X
457	Steuererstattung Dividenden Storno		X	X
458	Steuererstattung Dividenden Nachlauf		X	X
459	Steuerbefreiung Dividenden		X	X
460	Steuerbefreiung Dividenden Storno		X	X
461	Steuerbefreiung Dividenden Nachlauf		X	X

Datumsfelder

Instruktionen werden mit voraussichtlichem Liefertag (Intended Settlement Date) gleich Valutatag der Steuerbefreiung/Steuerrückerstattung erstellt:

- Zahlbarkeitstag der Maßnahme für die Steuerbefreiung
- Bankarbeitstag des nächsten Zahlungszyklus für Steuerrückerstattung

Der Geldhandelstag (Pflichtfeld für sese.023 Nachrichten) ist mit dem Bestandsstichtag (Record Tag) der Maßnahme gefüllt.

2.8.3 Mögliche Auswirkungen auf Kunden

Der belastete Kunde muss sicherstellen, dass auf seinem DCA ausreichend Liquidität zur Verfügung steht.

2. Umfang des künftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen in Euro auf T2S

2.9 Ausbuchung aufgrund von Rückzahlung

Im Falle von Rückzahlung erfolgt die Ausbuchung der Stücke (FoP Instruktion) nach Bestätigung der gepoolten MPA Instruktion der entsprechenden Rückzahlung.

2.10 Stornierung von Maßnahmen

Die folgenden Stornoszenarien können auftreten und werden wie in der folgenden Übersicht dargestellt behandelt:

Prozess- schritte	Stornoszenarien		
	1 MPA/Kunden PFoD Pool noch nicht an T2S übertragen oder übertragen jedoch abgelehnt	2 MPA/Kunden PFoD Pool an T2S übertragen – Bestätigung ausstehend	3 MPA/Kunden PFoD Pool an T2S übertragen – Bestätigung empfangen
Pool von PFoDs für MPA Belastung und bestandsbezogene Kundengutschriften	<u>Interne Stornierung</u> - Keine Übertragung von MPA/Kunden PFoD an T2S - Keine Übertragung von Storno PFoD an T2S	<u>Löschung</u> Übertragungen von Löschinstruktionen für den ursprünglichen MPA/Kunden Pool an T2S	<u>Storno</u> Übertragung von MPA/Kunden Storno PFoD Pool an T2S
PFoDs für Transaktion Management, Steuerservices etc. FoPs beim Ausbuchung von Wertpapieren	<u>Interne Stornierung</u> - Keine Übertragung von MPA/Kunden PFoD an T2S - Keine Übertragung von Storno PFoD an T2S	<u>Internal Stornierung</u> - Keine Übertragung von PFoDs und FoPs an T2S - Keine Übertragung von Storno PFoD und FoPs an T2S	<u>Storno</u> Übertragung von Storno PFoD und FoPs an T2S
MT564	MT564 REPE Originallauf MT564 CANC Stornierung	MT564 REPE Originallauf MT564 CANC Stornierung	MT564 REPE Originallauf MT564 CANC Stornierung
MT566	Nicht verfügbar	Nicht verfügbar	MT566 NEWM Originallauf MT566 REVR Stornierung

Tabelle 4 – Stornierung von Maßnahmen

Bitte beachten Sie, dass aufgrund des Pooling die Gutschrift des Inkassobetrages beim MPA erst erfolgen kann, nachdem alle Kundenbelastungen durchgeführt wurden.

3. Verwendung des DCA

3. Verwendung des DCA

Mit Einführung des zukünftigen deutschen Modells für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S stellt CBF dem Kunden mehrere Optionen zur DCA Verwendung für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen zur Verfügung.

Das bestehende Bund DCA befindet sich auf Kontostammebene. Es wird durch die Bestimmung eines neue Custody DCA auf Kontoebene ersetzt.

Um sicherzustellen, dass für jeden Kunden/ MPA ein neues Custody DCA zugeordnet wurde, wird CBF automatisch das Bund DCA auf Kontostammebene als neues Custody DCA für alle mit dem Kontostamm verknüpften Konten verwenden.

Der Kunde hat die Möglichkeit, CBF zu beauftragen, unterschiedliche Custody DCAs für bestimmte Unterkonten einzurichten.

Das Custody DCA wird für Ertragsausschüttungen auf Bestand, Claims und Transformationen auf Geschäfte, Steuergutschriften, Steuerbefreiung/Steuerrückerstattung sowie Inkassozahlungen (bei Zahlstellenfunktion) verwendet.

Falls der Kunde das Custody DCA vom MPA DCA separieren möchte, kann er dies nach Anweisung an CBF tun. Das MPA DCA wird allerdings nur auf Hauptkontoebene eingerichtet.

Informationen für die Hauptzahlstelle (MPA): Wenn die Hauptzahlstelle beschlossen hat, die Inkassozahlung (Zahlstellenfunktion) von den Ertragsausschüttungen durch Verwendung eines MPA DCA zu trennen, kann keine Verrechnung der Inkassozahlung mit Ausschüttungen für die eigenen Bestände erfolgen.

In folgenden Angelegenheiten muss sich der Kunde an CBF wenden:

- Anderes Custody DCA (im Vergleich zum aktuellen Bund DCA)
- Unterschiedliche Custody DCAs für bestimmtes Unterkonto
- Ein separiertes MPA DCA (für die Hauptzahlstellenfunktion)

Details zum Zeitraum und Format der Kundenkommunikation bzgl. DCA Änderungen werden zu einem späteren Zeitpunkt veröffentlicht.

Die Kunden werden hiermit daran erinnert, dass für Anforderungen neuer DCAs oder Änderungen an bestehenden DCAs die zuständige Zentralbank des Kunden einzubeziehen ist.

4. Änderung des Reporting

Änderungen beim Kunden Reporting gelten für folgende Bereiche.

4.1 SWIFT Reporting

Änderungen bezüglich SWIFT Reporting gelten für MT564 und MT566.

4.1.1 MT564

Vorabinformation

- Keine Änderung der MT564 Generierung auf Kontostammebene mit Akkumulation der berechtigten Bestände der Unterkonten. Ertragsausschüttungen aufgrund von Kundenbeständen werden entsprechend dem Steuerstatus des Kunden als netto gutgeschrieben. Im MT564 wird weiterhin der Bruttoertrag, der Nettoertrag sowie der Steuerabzug ausgewiesen.
- Im Feld: 97A ::CASH (Cash Account) der E2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA des Hauptkontos angezeigt.
- Im Feld 70E::ADTX wird die URF-Informationen (PAYMENT UPON RECEIPT OF FUNDS) angezeigt.

MT564 REPE am Record Tag -2, Record Tag-1

- Keine Änderung der MT564 Generierung auf Kontostammebene mit Akkumulation der berechtigten Bestände der Unterkonten. In der Nachricht werden weiterhin der Bruttoertrag, der Nettoertrag sowie der Steuerabzug ausgewiesen.
- Im Feld: 97A ::CASH (Cash Account) der E2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA des Hauptkontos angezeigt.
- Im Feld 70E::ADTX wird die URF-Informationen (PAYMENT UPON RECEIPT OF FUNDS) angezeigt.

MT564 REPE Bestandbasierend auf der Verarbeitung am Record date

- Keine Änderung der MT564 Generierung auf Kontostammebene mit Akkumulation der berechtigten Bestände der Unterkonten. In der Nachricht werden weiterhin der Bruttoertrag, der Nettoertrag sowie der Steuerabzug ausgewiesen.
- Im Feld: 97A::CASH (Cash Account) der E2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA des Hauptkontos angezeigt.
- Im Feld 70E::ADTX wird die URF-Informationen (PAYMENT UPON RECEIPT OF FUNDS) angezeigt.

MT564 REPE ACLA

- Keine Änderung bei Generierung der Nachricht auf Basis der berechtigten Geschäfte. In der Nachricht werden weiterhin der Bruttoertrag, der Nettoertrag sowie der Steuerabzug ausgewiesen.
- Im Feld: 97A::CASH (Cash Account) der E2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA für das Verkäufer-/ und Käuferkonto im Geschäft angezeigt.
- Im Feld 20C::RELA der A1 Untersequenz wird die PFoD sese.023 Referenz <Lnkgs><OthrTxID> oder <Lnkgs><MktInfrstrctrTxID> angezeigt.

4. Änderung des Reporting

MT564 REPE CLAI

- Keine Änderung bei Generierung der Nachricht auf Basis der berechtigten Geschäfte. In der Nachricht werden weiterhin der Bruttoertrag, der Nettoertrag sowie der Steuerabzug ausgewiesen.
- Im Feld: 97A ::CASH (Cash Account) der E2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA für das Verkäufer-/ und Käuferkonto aus dem Geschäft angezeigt.
- Im Feld 20C::RELA der A1 Untersequenz wird die PFoD sese.023 Referenz <Lnkgs><OthrTxld> oder <Lnkgs><MktlnfrstrctrTxld> angezeigt.
- Im Feld: 70E ::ADTX wird die URF-Informationen (PAYMENT UPON RECEIPT OF FUNDS) angezeigt. Es kann keine T2S Actor Reference im PFoD gemeldet werden, da zu diesem Zeitpunkt die Claim Instruktionen noch nicht bestätigt ist.

MT564 REPE ATXF

- Da diese Erträge nicht der deutschen Steuer unterliegen, ist keine Änderung bei Generierung der Nachricht notwendig.
- Im Feld: 97A ::CASH (Cash Account) der E2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA für das Verkäufer-/ und Käuferkonto aus dem Geschäft angezeigt
- Im Feld 20C::RELA der A1-Untersequenz wird die PFoD sese.023 Referenz <Lnkgs><OthrTxld> oder <Lnkgs><MktlnfrstrctrTxld> angezeigt.
- Im Feld: 70E ::ADTX wird die URF-Informationen (PAYMENT UPON RECEIPT OF FUNDS) angezeigt. Es kann keine T2S Actor Reference im PFoD gemeldet werden, da zu diesem Zeitpunkt die Claim Instruktionen noch nicht bestätigt ist.

4.1.2 MT566

- Die KADI MT566 Generierung und Übertragung wird innerhalb des Zeitraums von 10:00 Uhr bis 16:00 Uhr jeweils stündlich erfolgen. Die vorhandenen Batch-Zyklen bleiben zusätzlich erhalten und werden für die MT566-Generierungen und den LIMA-Transfer für abgewickelte PFoDs verwendet.
- Im Feld: 97A ::CASH (Cash Account) der D2-Untersequenz wird das 34-stellige DCA des abgerechneten PFoD angezeigt.
- Im Feld 20C::RELA der A1-Untersequenz wird die PFoD sese.023 Referenz <Lnkgs><OthrTxld> oder <Lnkgs><MktlnfrstrctrTxld> angezeigt.
- In den Zusatzinformationen 70E::ADTX wird die T2S Actor Reference, der T2S Actor BIC und der MITI der PFoD Instruktion angezeigt.

4.1.3 Settlement und Cash Reporting

Da PFoDs über T2S abgewickelt werden, wird das Standard Settlement Reporting generiert (MT536, MT537, MT545 und MT547). Eine Möglichkeit, das Settlement Reporting für Ertragsausschüttungen abzubestellen, wird nicht angeboten.

Zusätzlich erhält der Kunde ein Cash Reporting (MT942 und MT950).

4.2 List Reporting

Das folgende KADI Listen wurde geändert:

4.2.1 KD110

CLEARSTREAM BANKING AG MERGENTHALERALLEE 61 65760 ESCHBORN			
Testbank			
Postfach			
DE 99999 Musterstadt		ESCHBORN, TT.MM.JJJJ	
		TELEFON	+49-69-211-XXXXXX
		FAX	+49-69-211-XXXXXX
PROGRAMMNAME: KD110			
DEPOTKONTO-NUMMER: 9999/999			
SAMMELBELEG FUER ERTRAEGNISSE UND PROVISIONEN			
KV-STICHTAG		: TT.MM.JJJJ	KADI-LAUF-NR: 12345
FAELLIGKEITSTAG		: TT.MM.JJJJ	
TAG DER GELD-VERRECHNUNG:		TT.MM.JJJJ	T2S
WIR HABEN FUER SIE FAELLIGE ERTRAEGE GEMAESS NACHSTEHENDER EINZELPOSTEN WIE FOLGT GEBUCHT:			
ZINSEN			
WP-KENN- NUMMER	NOMINALE	ZINSEN	BETRAG EUR
BID			
ST.ERSTATTUNG NR	FOND-ORD-NR	NETTO	EUR
KUNDEN-REF			
DE0001111111	5.000.000,000	3,4 %/EUR	BRUTTO 170.000,00
ERTRAEGNISSE GESAMT			170.000,00
ERTRAEGNISSE UND PROVISIONEN		GESAMTBETRAG	170.000,00
VERRECHNUNG AB TT.MM.JJJJ NACH ZAHLUNGSEINGANG VON DER ZAHLSTELLE			

4. Änderung des Reporting

4.2.2 KD111

```
CLEARSTREAM BANKING AG
MERGENTHALERALLEE 61
65760 ESCHBORN

Testbank

Postfach

DE 99999 Musterstadt                ESCHBORN, TT.MM.JJJJ

TELEFON          +49-69-211-XXXXXX
FAX              +49-69-211-XXXXXX

PROGRAMMNAME: KD111

KONTO-NR : 7999

GESAMTFAELLIGKEIT

AUF ALLE NACHFOLGEND AUFGEFUEHRTEN CASCADE-GS-GESCHAEFTE
WURDE DER FAELLIGE KUPON VERRECHNET, DA DIESE GESCHAEFTE
CUM KUPON GEHANDELT WURDEN.

CBF-STICHTAG      : TT.MM.JJJJ
FAELLIGKEITSTAG  : TT.MM.JJJJ

WKN : DE0001111111  RZ-KURS      : 100,00 EUR
                        EINHEIT    : PROZENT
                        POOLFAKTOR  : 0,00

GESCH-NR   SCHLUSSTAG   KONTRAHENT   NOMINALE   NETTO-BETRAG EUR
7999/0000001 05.04.2019   1111        200.000,000   200.000,00
7999/0000002 05.04.2019   1111        100.000,000-  100.000,00-

SUMME PRO WKN                100.000,000   100.000,00 EUR

NETTOBETRAG KAUF                200.000,00 EUR
NETTOBETRAG VERKAUF             100.000,00-EUR

VERRECHNUNG ERFOLGT AB TT.MM.JJJJ NACH ZAHLUNGSEINGANG VON DER ZAHLSTELLE ÜBER
T2S
```

4.2.3 KD112

CLEARSTREAM BANKING AG
MERGENTHALERALLEE 61
65760 ESCHBORN

Testbank

Postfach

DE 99999 Musterstadt ESCHBORN, TT.MM.JJJJ

TELEFON +49-69-211-XXXXXX
FAX +49-69-211-XXXXXX

PROGRAMMNAME: KD112

INKASSOSTELLE: 7999 BELEG-NR. X/XXX-ZI-XXXXXX

SAMMELLASTSCHRIFT FUER ERTRAEGNISSE UND PROVISIONEN

KV-STICHTAG : TT.MM.JJ
FAELIGKEITSTAG : TT.MM.JJ
INKASSO-VALUTA : TT.MM.JJ
TAG DER GELDVERRECHNUNG : TT.MM.JJ T2S
STUECKEBEHANDLUNG : STUECKELOSER VERKEHR

WIR BELASTEN SIE WIE FOLGT :

ZINSEN WP-KENN- NUMMER	NOMINALE	ZINSEN	NETTO BETRAG EUR
DE0001111111	2.712.000,000	0,126 %/EUR	3.417,12
DE0002222222	1.153.000,000	0,60 %/EUR	6.918,00
DE0003333333	3.690.000,000	0,45 %/EUR	16.605,00
DE0004444444	1.169.000,000	2,00 %/EUR	23.380,00
4 POSTEN	SUMME ZINSBETRAG		50.320,12

4. Änderung des Reporting

4.3 CASCADE Online Reporting (Host und PC)

Das CASCADE Online Reporting (Host und PC) wird angepasst. Eine detaillierte Beschreibung der relevanten Änderungen wird zu einem späteren Zeitpunkt erfolgen. Die Änderungen betreffen folgende Onlinefunktionen.

HOST Funktion	HOST TRANS / FC	PC Funktion	PC Anzeige
Auftragsabwicklung – Information im Auftragsstatus	KVAI / AA KVAI / AN KVAI / AR KVAI / AD KVAI / MA KVAI / MI	OTC pending instructions	Information
Depotumsätze – Information	KVDU / ID	OTC settled instructions	Information
KADI Information Disposition und Abrechnung	KVGI / KE KVGI / KO KVGI / KG KVGI / UE KVGI / AB KVGI / SG	Wird in einer zukünftigen Kundenmitteilung nachgeliefert.	Information

4.4 Geldtagesauszug

Der „Geldtagesauszug Report“ mit der technischen Bezeichnung KN173004 wird in Zukunft um 17:00 Uhr zur Verfügung gestellt.

4.5 Referenzierung

Die folgende Tabelle zeigt die Referenzierung zwischen sese.023 und MT566 auf. Eine Referenzierung für Steuergutschrift sowie Steuerbefreiung/Steuerückerstattung ist nicht möglich, da diese Prozesse nicht auf der Grundlage einer einzelnen Transaktion ausgeführt werden.

Feldname	Claim Instruktion		Steuergutschrift	
	sese.023	MT566	sese.023	MT566
<Lnkgs><MktInfrstrctrTxld>	MITI des zugrundeliegenden OTC oder LION Geschäft	Nicht verfügbar	MITI des zugrundeliegenden OTC oder LION Geschäft	Nicht verfügbar
<Lnkgs><OthrTxld>	Geschäftsnummer des zugrundeliegenden CCP Geschäft, LION Tagesgeschäfts oder Xemac Allokation	Nicht verfügbar	Geschäftsnummer des zugrundeliegenden CCP Geschäft, LION Tagesgeschäfts oder Xemac Allokation	Nicht verfügbar
<T2SActrRef><Ref>	Eigene T2S Actors Referenz	Nicht verfügbar	Eigene T2S Actors Referenz	Nicht verfügbar
<MktInfrstrctrTxld>	Eigene MITI	Nicht verfügbar	Eigene MITI	Nicht verfügbar
:20C::SEME//	Nicht verfügbar	Eigene LIMA Referenz	Nicht verfügbar	Eigene LIMA Referenz
:20C::PREV//	Nicht verfügbar	Nicht verfügbar		LIMA Referenz der MT566 Claim Instruktion
:20C::RELA//	Nicht verfügbar	MITI oder Geschäftsnummer des zugrundeliegenden Geschäfts	Nicht verfügbar	MITI oder Geschäftsnummer des zugrundeliegenden Geschäfts
:70E::ADTX//TRADE-REF:	Nicht verfügbar	CASCADE Auftragsnummer der Claim Instruktion	Nicht verfügbar	CASCADE Auftragsnummer der Steuergutschrift Instruktion
:70E::ADTX//TRADE-REF T2S:	Nicht verfügbar	T2S Actors Referenz des Claims sese.023	Nicht verfügbar	T2S Actors Referenz der Steuerbelastung sese.023
:70E::ADTX//TRADE-REF MITI:	Nicht verfügbar	MITI des Claim sese.023	Nicht verfügbar	MITI der Steuerbelastung sese.023
:70E::ADTX//TR RELA:	Nicht verfügbar	Geschäftsnummer des zugrundeliegenden Geschäfts	Nicht verfügbar	Geschäftsnummer des zugrundeliegenden Geschäfts
:70E::ADTX//TR RELA T2S:	Nicht verfügbar	T2S Actors Referenz des zugrundeliegenden Geschäfts	Nicht verfügbar	T2S Actors Referenz des zugrundeliegenden Geschäfts
:70E::ADTX//TRADING LOCATION	Nicht verfügbar	Handelsplatz des zugrundeliegenden CCP Geschäfts	Nicht verfügbar	Handelsplatz des zugrundeliegenden CCP Geschäfts CCP
:70E::ADTX//ORDER NO.	Nicht verfügbar	Ordernummer des zugrundeliegenden CCP Geschäfts	Nicht verfügbar	Ordernummer des zugrundeliegenden CCP Geschäfts
:70E::ADTX//	Nicht verfügbar	Nicht verfügbar	Nicht verfügbar	TAX DEBIT KEST AND SOLZ

5. Umstellung

Ab Montag, den 15. Juni 2020, nach der Umstellung werden alle neu generierten Geldinstruktionen in Euro für Lagerland Deutschland als PFoDs in T2S verarbeitet.

- Für alle Ertragsausschüttungen, die von CBF am Freitag vor dem Umstellungswochenende (Record Tag gleich Freitag, 12. Juni 2020 oder früher) verarbeitet werden, werden Instruktionen in Euro für ISINs mit Lagerland Deutschland in TARGET2 unabhängig vom tatsächlichen Valutatag verarbeitet.

In den meisten Fällen ist der Zahlbarkeitstag Montag. Aus diesem Grund erfolgt die Ausschüttung auf Basis der Kundenpositionen am Montag über TARGET2. Erste Market Claims werden am Montagabend verarbeitet und am Dienstag über T2S abgewickelt.

- Ab Montag nach dem Umstellungswochenende werden Geldinstruktionen für alle von CBF verarbeiteten Ertragsausschüttungen in Euro für ISINs mit Lagerland Deutschland (Record Tag Montag oder später) als PFoDs in T2S verarbeitet. Dies bezieht sich auf Originalläufe (Record Tag ab Montag, 15. Juni 2020), Nachläufe (Record Date in der Vergangenheit) und Stornos von Events, die unter dem alten TARGET2 Cash Modell verarbeitet wurden.
- Ab Montag werden für bereits begonnene Market Claim und Transformation Perioden sowie laufende Steuerprozesse die neu generierten Market Claims, Transformationen des Rückzahlungspreises sowie des ausmachenden Betrages, Steuergutschriften und Steuerrückerstattungen in T2S als PFoDs verarbeitet.

Im seltenen Fall eines Events, das vor dem Umstellungswochenende mit einem Zahlbarkeitstag nach Montag bearbeitet wird, kann eine Bestandsabwicklung in TARGET2 und eine Abwicklung der Market Claims in T2S am selben Tag erfolgen.

6. Kundensimulation

CBF bietet eine Kundensimulation für das zukünftige deutsche Modell für Kapitalmaßnahmen Geldzahlungen auf T2S an. Diese Simulation wird im Mai und Juni 2020 durchgeführt. Details zur Kundensimulation werden in einer folgenden Kundenmitteilung bereitgestellt.

Kontakt

www.clearstream.com

Veröffentlicht von

Clearstream Banking AG, Frankfurt

Eingetragene Anschrift

Clearstream Banking AG, Frankfurt

Mergenthalerallee 61

D - 65760 Eschborn

Deutschland

Postanschrift

Clearstream Banking AG, Frankfurt

D - 60485 Frankfurt /Main

Deutschland

April 2020

Dokumentnummer:: 7254
