
Direct Settlement

Advanced (DS.A)

*Leitfaden für die Regulierungen von Dividenden für
Geschäftsart INTERNAL*

Februar 2011

Inhalt

1	Allgemeines	4
2	Bedingungen für Regulierungen	4
3	Gegenstand der Regulierungen	4
4	Form der Regulierung	5
5	Arten von Regulierungen	5
	5.1 Kassatag < Zahltag.....	5
	5.2 Kassatag ≥ Zahltag.....	6
6	Kommunikation mit dem Kunden	7

1 Allgemeines

Das vorliegende Dokument legt das Vorgehen der CentralSecuritiesDepository.Austria (CSD.Austria) im Bereich Kuponregulierung von in DS.A mit dem Typ INTERNAL instruierten OTC-Geschäften dar.

2 Bedingungen für Regulierungen

Eine Kuponregulierung wird unter folgenden Bedingungen durchgeführt:

- Instruktion ist erfolgreich abgewickelt
- Geschäftstag < Ex-Tag
- Kassatag (entspricht dem effektiven Settlementtag) \geq Ex-Tag
- der Zahltag wurde erreicht

3 Gegenstand der Regulierungen

Regulierungen erfolgen für

- Dividendenzahlungen und
- Fondsausüttungen

in Wertpapieren die

- eine österreichische ISIN (AT) haben
- über die OeKB direkt verwahrt werden
- Aktien oder Fonds sind und
- deren Ausschüttungswährung EURO ist.

4 Form der Regulierung

Der zu regulierende Geldbetrag wird ermittelt aus:

Abwicklungsmenge * Dividende (abzüglich etwaiger anfallender Steuer).

Der zu regulierende Geldbetrag wird immer über ein Konto des Kunden bei OeKB verbucht. Dies gilt auch für Kunden, die die Geldabwicklung für die Geschäftsart INTERNAL standardmäßig über ein Konto bei OeNB durchführen.

Die Kuponregulierung wird sowohl für alle Instruktionen gegen Zahlung (Instruktionstyp IDVP oder IRVP) als auch für jene frei von Zahlung (Instruktionstyp IRF oder IDF) durchgeführt.

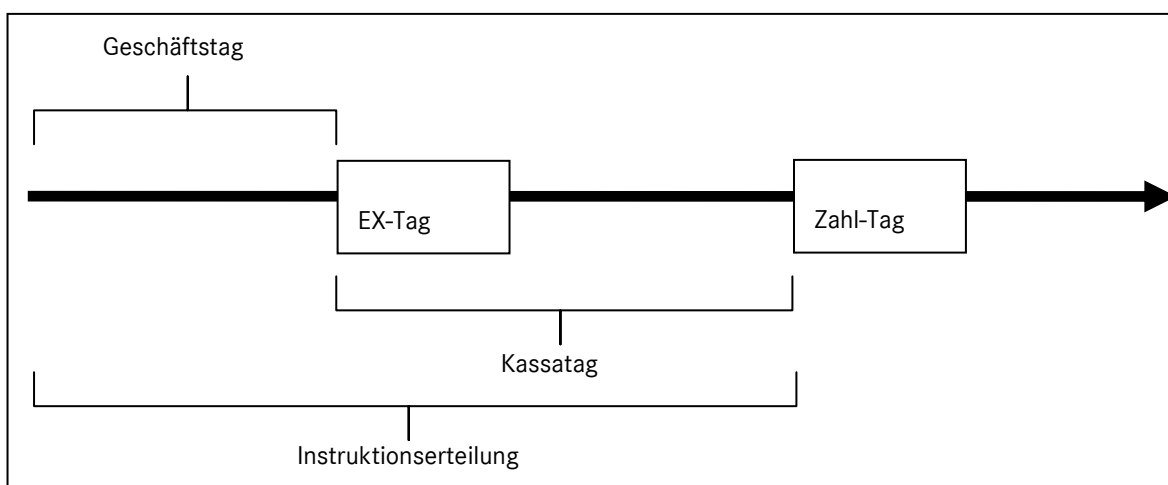
5 Arten von Regulierungen

Abhängig davon, ob die zugrunde liegende Transaktion vor (Kassatag < Zahltag) bzw. am oder nach dem Zahltag (Kassatag ≥ Zahltag) des Kupons abgewickelt wird, wird die Regulierung in der Hauptdividende berücksichtigt bzw. separat abgerechnet.

5.1 Kassatag < Zahltag

Voraussetzungen:

- die Instruktionserteilung erfolgt spätestens einen Tag vor dem Zahltag
- der Geschäftstag ist vor dem EX-Tag
- der Kassatag (effektiver Settlementtag) liegt am oder nach dem EX-Tag und vor dem Zahltag

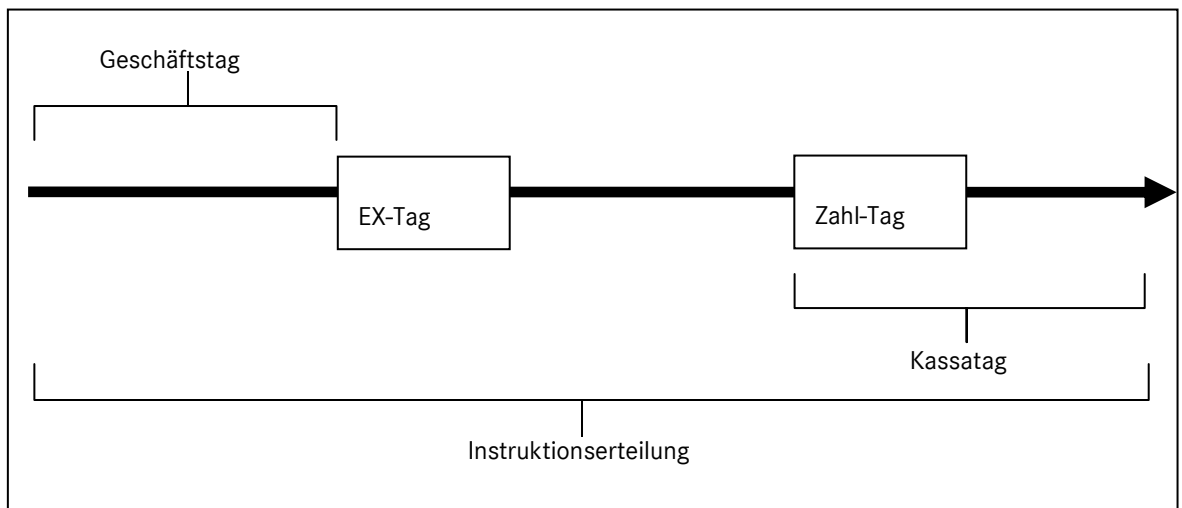


In diesem Fall wird die durch die Instruktion erfolgte Stückebewegung in der Hauptdividende noch berücksichtigt und der Lieferer der Wertpapiere mit dem entsprechenden Gegenwert der Dividende, auf dem, bei der OeKB geführten, Girokonto belastet sowie der Empfänger der Wertpapiere auf dem, bei der OeKB geführten, Girokonto erkannt. In diesem Fall wird somit keine separate Regulierungsanzeige erstellt, da das Geschäft im Extagbestand der Hauptdividende bereits berücksichtigt wurde. Die Valuta der Regulierung entspricht somit jener der Hauptdividende.

5.2 Kassatag \geq Zahltag

Voraussetzungen:

- der Geschäftstag ist vor dem EX-Tag
- der Kassatag (effektiver Settlementtag) liegt am oder nach dem Zahltag



In diesem Fall erfolgt die Regulierung mittels separater Abrechnung und Anzeige pro Trade unter Angabe der Information des Ursprungsgeschäftes. Die Valuta für die Regulierung entspricht jener des effektiven Kassatages des zugrunde liegenden Geschäftes, sofern das Geschäft vor ca. 14:00 final abgewickelt wurde.

6 Kommunikation mit dem Kunden

Kuponregulierungen werden dem Kunden im Standardwege (SWIFT, Fax, E-Mail) analog zu der eingestellten Versandart für Kupongutschriften angezeigt.

Angezeigt wird auf dem Beleg:

- ISIN des auslösenden Wertpapiers
- das Ursprungsgeschäft
- der Betrag und Stücke
- die Valuta und
- der EX-Tag
- sowie sämtliche relevante Abrechnungsdaten (Steuer, Konto ...)



Oesterreichische Kontrollbank AG

1011 Wien
Strauchgasse 3
Tel. +43 1 531 27-2100
Fax +43 1 531 27-4100
csd.austria@oekb.at
www.oekb.at