



XONTRO Schnittstellenanpassungen

CSDR-Newsletter 01

BrainTrade GmbH
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main

- 22.05.2020 -
Version 1.0

XONTRO-Schnittstellenanpassungen für CSDR

- Einführung
- Schnittstellenanpassungen - KI - SAKI-FIX
- Schnittstellenanpassungen - KI - SAKI-SWIFT
- Schnittstellenanpassungen - FDI - QSAM
- Systemanpassungen - KI - Dialog
- Systemanpassungen - FDI - Dialog
- Timeline der Schnittstellenanpassungen

Einführung

- Das Ziel dieses Dokumentes ist es, Kreditinstituten und Finanzdienstleistern in kompakter Form die im Rahmen der Realisierung der CSDR Anforderungen für XONTRO relevanten Schnittstellen- und Systemanpassungen aufzuzeigen.
- Das Dokument ist thematisch aufgebaut. Dies bedeutet, dass nach einer einführenden Darstellung der relevanten CSDR Thematik (grau) die jeweilige Schnittstellenimplementierung für SAKI-FIX (gelb), SAKI-SWIFT (grün) und den Systemanschluss Makler-QSAM (violett) dargestellt wird. Die Darstellung der Dialoganpassungen für Kreditinstitute (KI) und Finanzdienstleister (FDI) und eine vorläufige Zeitplanung beschließen das Dokument.
- Die Definition der Schnittstellenformate wurde zwischen den Börsenträgern der XONTRO-Börsen, der Bayerische Börse AG, der Boerse Stuttgart GmbH, der Deutsche Börse AG und der Tradegate AG diskutiert. Unabhängig hiervon ist es möglich, dass die Implementierung spezifischer Details aus Gründen der jeweiligen Marktmodelle bzw. der zu Grunde liegenden technischen Infrastruktur unterschiedlich gehandhabt werden.
- Details hinsichtlich der Implementierung sind bitte den aktuellen Systemdokumentationen zu entnehmen, die unter www.xontro.de abgerufen werden können.

Rechtsgrundlagen

- Verordnung (EU) Nr. 909/2014
des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014
zur Verbesserung der Wertpapierlieferungen und -abrechnungen
in der Europäischen Union und über Zentralverwahrer („CSDR“)

sowie zur Änderung der Richtlinien 98/26/EG und 2014/65/EU
und der Verordnung (EU) Nr. 236/2012

(ABl. Nr. L 257 S. 1, ber. 2016 Nr. L 349 S. 5)
Celex-Nr. 3 2014 R 0909

geändert durch Art. 3 ÄndVO (EU) 2016/1033 vom 23.6.2016 (ABl. Nr. L 175 S. 1)

und Verordnungen im Zusammenhang mit der Verordnung (EU) Nr. 909/2014,
wie z.B. ESMA RTS (2018/1229 - Settlement Discipline)
sowie ESMA Q&As zur CSDR zuletzt geändert am 11 Juli 2019

Gegenstand und Geltungsbereich

- Verordnung (EU) Nr. 909/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Verbesserung der Wertpapierlieferungen und -abrechnungen in der Europäischen Union und über Zentralverwahrer („CSDR“)

- Artikel 1 - Gegenstand und Geltungsbereich

(1) In dieser Verordnung werden einheitliche Anforderungen an die Lieferung und Abrechnung von Finanzinstrumenten in der Europäischen Union und Vorschriften für die Organisation und Führung von Zentralverwahrern zur Förderung einer sicheren, effizienten und reibungslosen Lieferung und Abrechnung festgelegt.

(2) Soweit in dieser Verordnung nichts anderes festgelegt ist, gilt sie für die Lieferung und Abrechnung sämtlicher Finanzinstrumente und die Tätigkeiten von Zentralverwahrern.

CSDR Implementierung in XONTRO

- Die Implementierung der CSDR-Anforderungen innerhalb von XONTRO beinhaltet im Wesentlichen die Aufnahme des Feldes „Segment-MIC“ sowohl über alle Teilnehmergruppen als auch über alle Trade Schnittstellen hinweg, bis hin zur Übergabe des Feldes via LION-File an Clearstream Banking (CBF).
- Obwohl es sich „nur“ um die Implementierung eines Datenfeldes handelt, sind nahezu die gesamten XONTRO Trade Funktionalitäten von der Anpassung betroffen.
- Die Einführung der „CSDR RTS on Settlement Discipline“ ist seitens der ESMA (vgl. ESMA 70-151-2895 vom 04.02.2020) auf den 01.02.2021 verschoben worden.
- Hinsichtlich der XONTRO-Implementierung gehen wir derzeit von folgenden Terminen aus:
 - Bereitstellung im Simulationssystem (IMS27) 14.12.2020 (*geplant*)
 - Bereitstellung im Produktionssystem 01.02.2021
 - Anwendung des Settlement Discipline Regime durch CBF 01.02.2021

Abkürzungen

- BT = BrainTrade
- CBF = Clearstream Banking (Frankfurt) AG
- CSDR = Central Securities Depositories Regulation
- FDI = Finanzdienstleister / Makler
- KI = Kreditinstitut
- MIC = Market Identifier Code (ISO 10383)
(insbesondere in der Ausprägung “market segment MIC”)

XONTRO
Schnittstellenanpassungen

Rahmenbedingungen

Erläuterungen zum MIC (ISO 10383)

- What is the purpose of the MIC?
The purpose of the MIC is to identify entities such as exchanges, trading platforms, regulated or non-regulated markets and trade reporting facilities as sources of prices and related information.
- What is a “market segment MIC”?
A market segment MIC is a MIC which identifies a section of one of the above entities that specialises in one or more specific instruments or that is regulated differently. Each market segment MIC has a parent MIC which is called the “operating MIC”.
- What is an “operating MIC”?
An operating MIC identifies the entity operating an exchange, trading platform, regulated or non-regulated market or a trade reporting facility in a specific country ; it is the ‘parent’ MIC

KI - Rahmenbedingungen

Eingabe von Geschäften

- Bei der OTC-Geschäftseingabe eines Kreditinstituts kann - unabhängig vom gewählten Eingabeweg (FIX, SWIFT oder Dialog) - ein Segment-MIC eines „nicht XONTRO Börsenplatzes“ erfasst werden; die Eingaben werden plausibilisiert. Der erfasste und formal geprüfte Segment-MIC wird unverändert via LION-File an CBF übermittelt.

CBF interpretiert und verarbeitet Geschäfte - die einen gültigen Segment-MIC beinhalten - als börslich im Sinne der CSDR.

FDI - Rahmenbedingungen

Eingabe von Geschäften

- Bei der Geschäftseingabe eines Finanzdienstleisters (FM oder SKM) kann - unabhängig vom gewählten Eingabeweg (QSAM oder Dialog) - ein Segment-MIC eines „nicht XONTRO Börsenplatzes“ nur bei einem „vollständigen Geschäft“ (Kauf- und Verkaufseite vorhanden; keine Aufgabenbeteiligung; Bankkontrahenten auf beiden Seiten) erfasst werden; die Eingaben werden plausibilisiert. In allen anderen Fällen wird die Eingabe eines Segment-MICs qualifiziert abgelehnt.

Der erfasste und formal geprüfte Segment-MIC wird unverändert via LION-File an CBF übermittelt. CBF interpretiert und verarbeitet Geschäfte, die einen gültigen Segment-MIC beinhalten, als börslich im Sinne der CSDR.

FDI - Rahmenbedingungen

Aufgabengeschäfte (SKM und FM)

- In XONTRO ist es nicht möglich, Aufgaben und halbe Geschäfte eines „nicht XONTRO Börsenplatzes“ zu erfassen. Aufgaben aus MAX-ONE werden jedoch wie XONTRO Aufgaben in der XONTRO Trade Verarbeitung behandelt.
- Geschäfte, die durch Schließung von Aufgabenpositionen in Gattungen entstanden sind, in denen der eingebende Makler Skontroführer ist, werden mit dem Segment-MIC des jeweiligen XONTRO-Börsenplatzes versehen.
- Geschäfte, die durch Schließung von Aufgabenpositionen in Gattungen entstanden sind, in denen der eingebende Makler Freimakler ist, werden ohne einen Segment-MIC an CBF weitergeleitet.

FDI - Rahmenbedingungen

Börsliche Geschäfte aus Preisfeststellung (SKM)

- Börsliche Geschäfte, die aus XONTRO-Preisfeststellungen stammen, werden automatisch vom XONTRO System mit dem entsprechenden Segment-MIC gekennzeichnet.

XONTRO
Schnittstellenanpassungen
CSDR
SAKI-FIX - SAKI-SWIFT - QSAM

Relevante Bereiche der CSDR Implementierung

- 1 - Trade-Eingangsschnittstellen
- 2 - Trade-Eingangsschnittstelle für Max-ONE
- 3 - Trade-Ausgangsschnittstellen

1 - Trade-Eingangsschnittstellen

- 1 - KI - Erweiterung SAKI FIX (4.2) TradeCaptureReport (UAE)
- 2 - KI - Erweiterung SAKI FIX (4.4) TradeCaptureReport (AE)
- 3 - KI - Erweiterung SAKI SWIFT Bankdirektgeschäft (MT511)
- 4 - KI - Erweiterung Dialog BxEG EW
- 5 - FDI - Erweiterung QSAM BC_ENTER_SINGLE_TRADE_RID
- 6 - FDI - Erweiterung Dialog BxEM GE und PE

2 - Trade-Eingangsschnittstelle für Max-ONE

- 1 - FDI - Erweiterung QSAM `BC_ENTER_EXCHANGE_TRADE_RID`

3 - Trade-Ausgangsschnittstellen

- 1 - KI - Erweiterung SAKI FIX (4.2) TradeCaptureReportSno (USN)
- 2 - KI - Erweiterung SAKI FIX (4.4) TradeCaptureReportSno (USN)
- 3 - KI - Erweiterung SAKI SWIFT Schlussnote (MT512)
- 4 - KI - Erweiterung Dialog BxAG AL
Gedruckte Schlussnoten
- 5 - FDI - Erweiterung QSAM BC_INQUIRE_BROKER_DIARY_STREAM_TYPE
- 6 - FDI - Erweiterung Dialog BxEM MT
Gedruckte Maklerdokumentation

Relevante Bereiche - KI - SAKI FIX (4.2)

- 1 - Trade-Eingangsschnittstelle

TradeCaptureReport (UAE)

Strukturerweiterung

- TradeInputSource (Tag = 578, Type: String)
Type of input device or system from which the trade was entered.
- Keine Erweiterung der Response *TradeCaptureReportAck (UAR)*

- 2 - Trade-Ausgangsschnittstelle

TradeCaptureReportSno (USN)

Strukturerweiterung

- TradeInputSource (Tag = 578, Type: String)
Type of input device or system from which the trade was entered.

Relevante Bereiche - KI - SAKI FIX (4.4)

- 1 - Trade-Eingangsschnittstelle

TradeCaptureReport (AE)

Strukturerweiterung

- TradeInputSource (Tag = 578, Type: String)
Type of input device or system from which the trade was entered.
- Keine Erweiterung der Response *TradeCaptureReportAck (AR)*

- 2 - Trade-Ausgangsschnittstelle

TradeCaptureReportSno (USN)

Strukturerweiterung

- TradeInputSource (Tag = 578, Type: String)
Type of input device or system from which the trade was entered.

Relevante Bereiche - KI - SAKI SWIFT

- 1 - Trade-Eingangsschnittstelle

Bankdirektgeschäft MT511

Strukturerweiterung Etikett 31P:

- Segment-MIC der Handelsplattform /[4x]
- Börsenplatz des Meldewesens /[3x] *(Erweiterung; aber nicht CSDR relevant)*

Zukünftige MT511 Beschreibung

von Etikett 31P:

| | | | |
|---|------|---|-------------------|
| M | 31P: | Börsenplatz | 3x/[6n]/[6n]/[6n] |
| | | Abschlussdatum (JJMMTT) | [/2a6n][2a][1x3n] |
| | | Abschlussuhrzeit (HHMMSS) | [3n]/[4x]/[3x] |
| | | (Abweichender) Schlusstag (JJMMTT) | |
| | | Kennzeichen Festvaluta | |
| | | FZ Valuta Zug-um-Zug | |
| | | Datum Festvaluta | |
| | | Kennzeichen Emissionsgeschäft | |
| | | EM Emissionsgeschäft | |
| | | Zinstage mit Vorzeichen | |
| | | Diskonttage | |
| | | Segment-MIC der Handelsplattform | |
| | | Börsenplatz des Meldewesens | |

Relevante Bereiche - KI - SAKI SWIFT

- 2 - Trade-Ausgangsschnittstelle

Schlussnote *MT512*

Strukturerweiterung Etikett 30:

- Segment-MIC der Handelsplattform /[4x]

Zukünftige MT512 Beschreibung

von Etikett 30:

| | | | |
|---|-----|--|---|
| M | 30: | Weitere Abschlussangaben | 6n/[6n]/[3x]/[2a]/[1a] /[4x]/[3x]/[4x] |
| | | – Datum-Festvaluta (JJMMTT) oder <u>Dummywert</u> '000000', falls keine Eingabe erfolgt ist | 6n |
| | | – Eingabe-Uhrzeit (HHMMSS) | /[6n] |
| | | – Börsenplatz des Meldewesens | /[3x] |
| | | – Kennzeichen für Abweichendes Abschlussdatum 'AA' | /[2a] |
| | | – Kennzeichen "Abwicklungsgeschäft" | /[1a] |
| | | – MIC Venue | /[4x] |
| | | – OTC Post-Trade Indikator | /[3x] |
| | | – Segment-MIC der Handelsplattform | /[4x] |

Relevante Bereiche - FDI - Systemanschluss Makler (QSAM)

- 1 - Trade-Eingangsschnittstelle

BC_ENTER_SINGLE_TRADE_RID

Strukturerweiterung - bc_request_enter_single_tradeT

- venueSegMic char[4]

- 2 - Trade-Eingangsschnittstelle (nur Max-ONE Specialist)

BC_ENTER_EXCHANGE_TRADE_RID

Strukturerweiterung - bc_request_enter_exchange_tradeT

- venueSegMic char[4]

Relevante Bereiche - FDI - Systemanschluss Makler (QSAM)

- 3 - Trade-Ausgangsschnittstelle (Bestandstransfer)

BC_INQUIRE_BROKER_DIARY_STREAM_TYPE

Strukturerweiterung - bc_diaryT

- venueSegMic char[4]

- 4 - Trade-Ausgangsschnittstelle (Broadcast)

BCBE_BROKER_DIARY

Strukturerweiterung - bc_diaryT

- venueSegMic char[4]

Relevante Bereiche - FDI - Systemanschluss Makler (QSAM)

- *venueMic* char[4] - Bestandsfeld

Änderung der Feld-Erläuterung in der QSAM-API

MIC (Market Identifier Code) des Handelsplatzes bzw. des Handelssegmentes eines Handelsplatzes im Sinne der MiFID II Regulation.

- *venueSegMic* char[4] - neues Feld

Neuaufnahme des Feldes in der QSAM-API

MIC (Market Identifier Code) des Handelssegmentes eines Handelsplatzes im Sinne der CSDR Regulation.

XONTRO
Systemanpassungen
- Dialogfunktionalitäten -

KI - Eingabe von Geschäften

BxEG EW

- Die Eingabe des Segment-MICs erfolgt in den Zusatzangaben des Dialog-Kopfteils unter Voranstellung der Zeichenkette „MI“ gefolgt von einem vierstelligen Segment-MIC.

Der Eingabe ist für die Richtigkeit der Eingabe verantwortlich. Der eingegebene Segment-MIC wird daher nur formal auf die Länge von vier Stellen geprüft.

KI - Anzeige von Geschäften

BxAG AL

- Erweiterung um Ausgabefeld „Segment-MIC“

```
TRAN: BRAG FC: AL SB: J#G#####  
  
XONTRO / ANZEIGE NACHWEISE (LANGFORM)                4002/99 RUCKZUCK BAN  
ABRUF-NR.: G 1 US-ID: 192799  
VERKAUF - DIREKTGESCHAEFT GNR : D 191119 0000001  
  
DE0007100000 DAIMLER AG NA O.N.  
V-ART: GS  
  
NOM.: ST 100  
  
KURS : 50,0000 K-WERT: 5.000,00  
  
KONT.: 4015 HSBC TRINKAUS + BURKHARDT AG  
EING.: 4002 RUCKZUCK BANK AG MIC: xxxx  
  
ABR.-BETRAG: 5.000,00 EUR  
  
EINGABE: 19.11.19 14.48.03 COURT.: 0,00  
ABSCHLUSS: 19.11.19 12.00.00 AB
```

KI - Stornierung von Geschäften

Hinsichtlich der Stornierung von Geschäften gelten folgende Aussagen:

- Wenn im Rahmen der Stornierung von Geschäften der Segment-MIC verändert werden soll, so ist das Geschäft zunächst in BxEG ES zu stornieren und danach in BxEG EW mit dem angepassten Segment-MIC neu zu erfassen.

KI - Anzeige von Geschäften - Gedruckte Schlussnoten

Schlussnoten Druckversion

- Erweiterung um Ausgabefeld „Segment-MIC“

[Listenbild wird nachgereicht]

FDI - Eingabe von Geschäften

BxEM GE und PE

- Die Eingabe des Segment-MICs erfolgt in den Zusatzangaben des Dialog-Kopfteils unter Voranstellung der Zeichenkette „MI“ gefolgt von einem vierstelligen Segment-MIC.

Der Eingabe ist für die Richtigkeit der Eingabe verantwortlich. Der eingegebene Segment-MIC wird daher nur formal auf die Länge von vier Stellen geprüft.

FDI - Anzeige von Geschäften - Maklertagebuch

BxEM MT

- Erweiterung um Ausgabefeld „Segment-MIC“

```
TRAN: BREM FC: MT SB: J#####D  
  
XONTRO TRADE / INFO-MAKLER-TAGESGESCHAEFTSLISTE           4123/00 DUESSELMAKLER  
  
DE0007664005 VOW VOLKSWAGEN AG ST O.N.  
  
GESCHAEFTSNUMMER      NOMINALE      AN          KURS      VON          KURS  
D 2607 1000003          300  4003      500,000    4001          500,000  
AUK1444 AUV1234 AB MIxxxx  
D 2607 1000004          200  4004      500,000    4001          500,000  
AUK1000 AUV1234 AB  
D 2607 1000005          100  4005      500,000    4002          500,000  
AU1234 AB MIxxxx  
  
KURS-DIFF.:           0,00  COURTAGE:           360,00  NOMINALE:
```

FDI - Anzeige von Geschäften - Maklertagebuch

Maklertagebuch Druckversion

- Erweiterung um Ausgabefeld „Segment-MIC“

[Listenbild wird nachgereicht]

FDI - Rahmenbedingungen - Stornierung von Geschäften

Hinsichtlich der Stornierung von Geschäften gelten folgende Aussagen:

- Wenn im Rahmen der Stornierung von Geschäften der Segment-MIC verändert werden soll, so ist das Geschäft zunächst in BxEM ST zu stornieren und danach in BxEM GE oder BxEM PE - mit dem angepassten Segment-MIC - neu zu erfassen.

**Timeline und
Ansprechpartner**

MiFID II

XONTRO – Schnittstellenanpassungen – Timeline



Timeline – SAKI SWIFT, SAKI FIX, SNO-DT, Dialog

| | | |
|---|---------------------------|-------------------|
| Kundeninformation (CSDR NL) | | 22.05.2020 |
| XONTRO-SAKI-Fix RoE – Planning Version | | 26.06.2020 |
| XONTRO-SAKI-SWIFT-SNO – Planning Version | | 26.06.2020 |
| XONTRO-SAKI-Fix RoE – Programming Version | | 31.07.2020 |
| XONTRO-SAKI-SWIFT-SNO – Programming Version | | 31.07.2020 |
| Keine Auslieferung der SWIFT-Konverter Version an SAKI-TLN durch die Firma MSG | | |
| Start Simulation | XONTRO Release tbd | 14.12.2020 |
| Start Produktion | XONTRO Release tbd | 01.02.2021 |
| Anwendung des CSDR Settlement Discipline Regimes durch CBF | | 01.02.2021 |

Timeline – QSAM - Release 02

| | | |
|---|---|--|
| XONTRO Modification Announcement (CSDR-NL - 01) |  | 22.05.2020 |
| XONTRO Values API - Planning Version |  | 26.06.2020 |
| XONTRO Member Simulation Guide |  | 31.07.2020 |
| Security Administration Guide |  | 31.07.2020 |
| XONTRO Values API - Programming Version |  | 31.07.2020 |
| XONTRO Technical Description |  | 31.07.2020 |
| XONTRO Header-Files |  | 27.11.2020 |
| XONTRO Values API - Final Version |  | 27.11.2020 |
| Start Simulation | XONTRO QSAM - Release 02 |  14.12.2020 |
| Start Produktion | XONTRO QSAM - Release 02 |  01.02.2021 |
| Anwendung des CSDR Settlement Discipline Regimes durch CBF | |  01.02.2021 |

CSDR - Team

- Dr. Sebastian Störmer
+49 (0)69 – 589978 – 140
sebastian.stoermer@xontro.de
- Markus Sperzel
+49 (0)69 – 589978 – 100
markus.sperzel@xontro.de
- Armin Latell (QSAM)
+49 (0)69 – 589978 – 170
sam@xontro.de