



XONTRO Newsletter

FAGSE

Teilnehmer Simulations Information Nr. 4

22.04.2026 – update

**2.8.3.2 Corporate Actions**

## Inhalt

1	Einleitung.....	4
2	Rahmenbedingungen .....	4
2.1	Systemzugänge.....	4
2.2	Onboarding.....	5
2.2.1	Teilnehmer-Onboarding – Generell.....	5
2.2.2	Teilnehmer-Onboarding – FAGSE-Gateway (incl. MAX-ONE).....	5
2.3	Schulungen .....	7
2.4	Timeline.....	8
2.5	Simulationszeiten und Events.....	9
2.6	Teilnehmer-Kommunikation .....	9
2.7	Simulationsablauf .....	9
2.7.1	Spezifikationen – T7-System – DBAG (XFRA – OTC) .....	9
2.7.2	Spezifikationen – FAGSE-Gateway Handling .....	10
2.7.3	Spezifikationen – T7-System – GSE-Märkte (XDUS, XHAM, XHAN).....	10
2.7.4	Spezifikationen – MAX-ONE-System – Bayerische Börse AG .....	12
2.8	Besonderheiten und Fokus-Tage ab 04/2026 .....	13
2.8.1	Bayerische Börse AG – MAX-ONE Geschäftsabwicklung.....	13
2.8.2	BÖAG Börsen AG – GSE-Märkte Preisfeststellungen in definierten ISIN.....	13
2.8.3	Fokus-Tage – Inhaltliche Darstellung.....	13
2.8.3.1	Orderbuchinteraktionen mit Skontroführer (via SKM/Novis).....	14
2.8.3.2	Corporate Actions/Nebenrechte (via Marktsteuerung) .....	15
2.8.3.3	Kursaussetzungen/Instrument suspension (via SKM).....	15
2.8.3.4	Eingriffe durch Marktsteuerung.....	16
2.8.3.5	Technische Tests (T7 – Simulationsbetreuung, FAGSE-AE**) .....	17
2.8.4	Fokus-Tage - Zeitliche Darstellung .....	18
2.9	Support.....	19
2.10	Simulationsabnahme vor „go live“ .....	19
3	Anhang – Dokumentation .....	20
3.1	T7 – GUI’s.....	20
3.2	T7 – Releases (13.1 / 14 / 14.1) .....	20
3.3	T7 – Simulation.....	20

3.3.1	Simulationskalender .....	20
3.3.2	Member-Simulation-Guides .....	20
3.3.3	Instrumentenlisten (zur Simulationsunterstützung) .....	21
3.4	Weitere nützliche Links.....	21

**Disclaimer:**

Bei dem hier versendeten Newsletter handelt es sich um keine Werbung, sondern um ergänzende Informationen zur Produktdokumentation hinsichtlich eines von der Firma BrainTrade Gesellschaft für Börsensysteme mbH, Börsenplatz 4, 60313 Frankfurt am Main betriebenen oder technisch erreichbaren Systems.

Die Newsletter werden daher nur an BrainTrade Systemnutzer bzw. deren Dienstleister per E-Mail übermittelt.

Der Newsletterversand kann jederzeit per Mail an "trade(at)xontro.de" oder telefonisch unter +49-(0)69-589978-110 widerrufen werden.

## 1 Einleitung

Ziel dieses Dokuments ist die Zusammenstellung aller Informationen und Quellen, die im Zusammenhang mit der XONTRO to T7 Migration relevant sind:

- T7 Implementierung der drei GSE-Märkte XDUS, XHAM, XHAN
- T7 Implementierung der OTC-Trade-Upload-Funktionalität auf XFRA (incl. Trade-Cancellation via GUI & ETI)
- Implementierung des BrainTrade FAGSE-Gateway für Banken
- Implementierung des MAX-ONE-Nachrichtenroutings via BrainTrade FAGSE-Gateway

## 2 Rahmenbedingungen

### 2.1 Systemzugänge

Zugang zu der T7-Simulationsumgebung ist möglich via

- Banken
  - T7-GUI (Admin & Trader)
  - BrainTrade FAGSE-Gateway (inkl. MAX-ONE)
- Maklerhäuser
  - T7-GUI (Admin & Trader)
  - T7-ETI

## **2.2 Onboarding**

### **2.2.1 Teilnehmer-Onboarding – Generell**

- Voraussetzung für die Simu-Teilnahme ist die Rücksendung des Member-Setup-Sheets (MSS) an BrainTrade (von dort erfolgt die Weitergabe an den Provider Deutsche Börse AG (DBAG))
- Nach Prüfung der BrainTrade und Freigabe der Börse, Übergabe an den Provider DBAG zur weiteren Prozessierung der Teilnehmerdaten
- Aufsetzen der FAGSE-Konfigurationen und technischen FAGSE-User (DBAG)
- Individuelle Konfiguration des User-Setup durch den Teilnehmer bei Bedarf in der DBAG-Member-Section für die GUI-, CUE- und CRE-Zertifikate
- Aufsetzen der Händler-User (Trader) durch den Teilnehmer bei Bedarf im T7-Admin GUI unter Berücksichtigung der geltenden CDC-Freigabeprozesse zum folgenden Börsentag.

### **2.2.2 Teilnehmer-Onboarding – FAGSE-Gateway (incl. MAX-ONE)**

- Die Konfiguration des FAGSE-Gateway richtet sich prinzipiell nach der derzeit in XONTRO vorliegenden Konfiguration, angepasst an die von den Teilnehmerbanken übermittelten und von BrainTrade geprüften Member-Setup-Sheets. Die Teilnehmer werden gebeten, sofern sie bereits in Börse Frankfurt aktiv sind, ihr Setup mit den dort hinterlegten Konfigurationen abzugleichen, um einen reibungslosen Setup-Prozess zu gewährleisten.
- Voraussetzung für die Simu-Teilnahme  
Teilnehmer-Leitungsanbindung an das T7-System (Simu) ist hergestellt und getestet. Die Connection-Activation wird von der DBAG angestoßen; Kontaktperson ist der im übermittelten MSS genannte Technische Ansprechpartner der Teilnehmerbank. Nach erfolgreicher Connection-Activation kann der Teilnehmer die FAGSE-Einrichtung mit seinem Login in der DBAG-Member-Section vornehmen. Hierzu ist die Bestellung einer FAGSE-Session erforderlich.

- 
- Zugangsparameter
    - Port: 16558
    - Primary-IP: 193.29.94.91
    - Secondary-IP: 193.29.94.123
    - TargetCompID FSRH03I7
    - SenderCompID FSnnnn17 (*nnnn* = FIX-Zentrale)
    - Verschlüsselung TLS V1.2 *oder* TLS V1.3
    - Zertifikat aus aktueller XONTRO-Simulation
    - FAGSE-Session-ID<sup>1</sup>: „KVNR-FIX-Zentrale - wie bisher“ (Beta-Version)
    - FAGSE-Session-Password<sup>2</sup>: „FagsePwd“
    - FAGSE-Session-ID: via T7 Member Section (Release 1)
    - FAGSE-Session-Password: via T7 Member Section

- Sonderprozess - FAGSE-Simu – Startversion (Beta-Version)  
Abweichende Parameter für den FAGSE-Session Logon:  
statt FAGSE-Session-ID: „KVNR-FIX-Zentrale – wie bisher“  
statt FAGSE-Session-Password: „FagsePwd“

Etablierter Prozess – FAGSE-Simu (Release 1)

Security-Administrator der Bank bestellt FAGSE-Session(s) - je konfigurierter/hinterlegter FAGSE-Zentrale (Headquarter) in der DBAG-Member-Section - bestehend aus der Session-ID und einem generierten Passwort.

Hinweis: Das Passwort wird dabei nur kurz in einem Infofenster angezeigt.

Ein Passwort-Change erfolgt ebenfalls via DBAG-Member-Section; das geänderte Passwort wird dabei innerhalb einer kurzen Zeitspanne (wenige Minuten) automatisch systemseitig aktiviert.

Es gelten ab dem 15.01.2026 sowohl die Login-Daten der „FAGSE-Beta-Version“ als auch die Login-Daten der „FAGSE-Release 1 Version“.

Hinsichtlich der Herausnahme/Deaktivierung der „Beta-Login-Variante“ werden wir Sie gesondert informieren.

- Erläuterungen – Routing-Handler (Simulation: FSRH03I7)  
Es steht nur der Routing-Handler „FSRH03“ zur Verfügung. Teilnehmerinstitute, die derzeit den Routing-Handler „FSRH04“ verwenden, werden gebeten, diesen für die T7-Simulation umzukonfigurieren.
- Erläuterungen – TLS-Verschlüsselung  
Es wird empfohlen, die TLS-Version 1.3 Verschlüsselung zu verwenden; TLS-Version 1.2 kann in Simulation nur bis zum 13. März 2026 verwendet werden, danach ist ein Wechsel obligatorisch.

---

<sup>1</sup> FIX-Tag 553 im FIX-Logon-Request

<sup>2</sup> FIX-Tag 554 im FIX-Logon-Request

- **FAGSE Connection Test**  
Der FAGSE Connection Test ist jederzeit möglich.

Es gelten sowohl die Login-Daten der „FAGSE-Beta-Version“ als auch die Login-Daten der „FAGSE-Release 1 Version“.

Zur Durchführung des Connection Tests wenden Sie sich bitte vorab an die BrainTrade Teilnehmerbetreuung (+49-69-589978-110 oder [trade\(at\)xontro.de](mailto:trade@xontro.de)). Ab 12.2025 soll dann die funktionale Simulation aller angemeldeten Headquarter (Zentralen) und Branches (Filialen) bereitstehen, sofern eine Anmeldung via MSS bereits erfolgt ist.

### **2.3 Schulungen**

Zur Unterstützung des Onboardings werden vom Provider DBAG weitere Schulungen angeboten:

- Technische GSE Teilnehmerschulung für das administrative Aufsetzen in der Member-Section der DBAG, sowie der Nutzung der Zertifikate via Online- bzw. On-site Schulung im Rahmen des Deutsche Börse Open Day
- Funktionale Online T7 Trader & Admin GUI Teilnehmerschulung via Online-Schulung
- Schulungsvideos sind seit dem 18.11.2025 unter [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration) „Schulungsmaterial“ abrufbar.

---

## 2.4 Timeline

- |                   |   |
|-------------------|---|
| 09.09.2025        | Technische GSE-Teilnehmer-Schulung – online (11:00 – 12:30 Uhr)   |
| 10.09.2025        | Funktionale GSE-Teilnehmer-Schulung – online (12:30 – 14:00 Uhr)  |
| 18.09.2025        | Technische GSE-Teilnehmer-Schulung – on-site (13:45 – 14:15 Uhr)<br>im Rahmen des Deutsche Börse Open Day 2025                            |
| ab 09.2025        | Start der Leitungsanbindung/Connection-Activation durch DBAG  |
| ab 09.2025        | Nach erfolgreicher Connection-Activation Beginn der<br>FAGSE-Einrichtung durch die Teilnehmer in der Member-Section                       |
| 01.09.2025        | T7 Simulation Rel. 14   |
| 10.09.2025        | T7 Simulation Rel. 14 – OTC/PÜEV – XFRA (ETI/GUI)   |
| 10.09.2025        | T7 Simulation Rel. 14 – GSE-Märkte – XDUS, XHAM, XHAN (ETI/GUI)   |
| 17.09.2025        | T7 GSE-Märkte – automatische Quotierung in definierten Instrumenten   |
| ab 10.11.2025     | T7 Simulation Rel. 14 – FAGSE-Gateway (Beta) – Connection Test  |
| ab 12/2025        | T7 Simulation Rel. 14 – FAGSE-Gateway (Beta) – Funktionale Simulation   |
| 15.01.2026        | T7 Simulation Rel. 14 – MAX-ONE via FAGSE-Gateway   |
| 15.01.2026        | T7 Simulation Rel. 14 – FAGSE-Gateway (Rel. 1.0)  |
| ab 20.01.2026     | Inhaltliche Datenversorgung der „File-Historische-Nachrichten“ aus der<br>T7 Simulation; ersetzt die Bereitstellung aus XONTRO Simulation |
| ab <u>03/2026</u> | T7 GSE-Märkte – Preisfeststellung durch Spezialist(en)  |
| ab <u>04/2026</u> | T7 GSE-Märkte – <u>Sonderfälle &amp; Fokus-Tage</u>   |
| ab 10/2025        | End to End Test via Clearstream Banking AG möglich  |

## 2.5 Simulationszeiten und Events

Die konkreten Simulationstage und -zeiten sowie besondere Events können den jeweiligen Simulationskalendern entnommen werden. Der aktuelle T7-Simulationskalender wird auch auf [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration) bereitgestellt.

## 2.6 Teilnehmer-Kommunikation

- BrainTrade richtet seine allgemeine Teilnehmer-Simulations-Kommunikation an alle bekannten bzw. registrierten E-Mailadressen  
(Verteiler: Newsletter-Banken, Newsletter-Makler, T7 fachliche und technische Ansprechpartner)
- BrainTrade richtet seine spezifische Teilnehmer-Simulations-Kommunikation an die in den MSS genannten fachlichen und technischen Ansprechpartner  
(Verteiler: T7 fachliche und technische Ansprechpartner)
- BrainTrade veröffentlicht auf seiner Homepage eine Liste der bekannten Auffälligkeiten sowie einen Link zu den korrespondierenden T7-Quellen.

## 2.7 Simulationsablauf

### 2.7.1 Spezifikationen – T7-System – DBAG (XFRA – OTC)

Um die neu implementierte T7 Trade-Upload-Funktionalität (incl. Trade-Reversal-Funktionalität) zu testen, können neben allen „BÖGA-fähigen“ Instrumenten des Marktes XFRA zusätzlich die nachfolgenden Instrumente genutzt werden:

Security Type	ISIN	Price Currency	Quotation Unit	Description
BON	DE000DK1F1K8	EUR	1 (unit)	DekaBank Dt.Girozentrale TresAnl Cap 25(10.07.29) MWCD
EQU	TH0128B10Z17	THB	1 (unit)	Minor International PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1
BON	ATSKUS4PREM8	USD	2 (percent)	Raiffeisen Bank Intl AG DL-FLR Med.-T. Nts 2021(27)
EQU	BMG6362N1011	HKD	1 (unit)	Nanyang Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10
BON	AT000B078852	EUR	2 (percent)	RaiffeisenI.Niederöst.-Wien AGEO-Medium-Term Nts 2023(28)101
BON	JP1201551FC0	JPY	2 (percent)	Japan YN-Bonds 2015(35) No. 155

Clearstream Banking plant ab Mitte Oktober an der T7-Simulation im Rahmen eines End to End Tests teilzunehmen.

### 2.7.2 Spezifikationen – FAGSE-Gateway Handling

- Das FAGSE-Release 1 ist seit dem 15.01.2026 in der Simulationsumgebung aktiv. Es bestehen noch die nachfolgenden funktionalen Einschränkungen; die Bereitstellung dieser Funktionen erfolgt in einem Folgerelease:
  - ~~Die KV-Nummer des T7 Spezialisten wird in der FIX-Nachricht ExecutionReport für die Orderausführung noch nicht belegt.~~
  - ~~Die Nutzung des FIX-Requests TradeCaptureReport für die Stornierung eines OTC-Geschäftes ist noch nicht möglich.~~
  - Offene Pending-Requests während Orderbuchsperrung, die anschließend wegen einer Orderausführung des Spezialisten abgelehnt werden, werden noch nicht über FIX-Einzelnachrichten vom Typ OrderCancelReject abgelehnt.
- Das FAGSE-Gateway steht technisch an allen Tagen und Zeiten des T7-Simulations-Kalenders zur Verfügung.
- Die Batch-Läufe des FAGSE-Gateway (einschließlich der Erstellung der File-Historische-Nachrichten) erfolgen an den (s.o.) T7-Businessstagen zur angegebenen Uhrzeit.
- Sequenz-Nummern in ausgehenden Nachrichten des FAGSE-GWs werden nur an einem „T7 Batch Day“ auf den Initialwert zurückgesetzt.
- Liegen zwischen den definierten T7 Batch Days mehrere Kalendertage, wird an diesen Tagen vom FAGSE GW keine Tagesende-Nachricht verschickt. Das FAGSE GW ist bis zum nächsten „T7 Batch Day“ aktiv.
- Der Schlußtag eines T7 GSE OTC-Geschäftes und das Gültigkeitsdatum einer T7 GSE Ordereinstellung muss mit einem gültigen „Business Day“ des T7 Simulationskalenders belegt werden. Das Settlement Datum eines Geschäftes wird entsprechend ermittelt bzw. geprüft.
- Der T7 „Business Day“ gilt nicht für das Gültigkeitsdatum einer Ordereinstellungen am Handelssystem MAX-ONE der Bayerischen Börse.
- Technische Focus-Tage  
(weiterführende Informationen erfolgen zu einem späteren Zeitpunkt)
  - FAGSE Failover
  - FAGSE Gap-Test

### 2.7.3 Spezifikationen – T7-System – GSE-Märkte (XDUS, XHAM, XHAN)

- Die tägliche und zeitliche Verfügbarkeit der Simulationsumgebung richtet sich prinzipiell nach dem T7-Simulationskalender.  
Hinweis: T7-Batch-Läufe finden nur an den gekennzeichneten Business-Tagen statt, so dass an einzelnen Simulationstagen der Kalendertag vom Businessstag abweicht.
- Die Bereitstellung einer automatisierten Preisfeststellung durch das T7-System erfolgt in den nachfolgend dargestellten Instrumenten.

- Die Bereitstellung von Preisfeststellungen durch die Spezialisten in definierten Instrumenten ist vorgesehen. Die Instrumente (pro GSE-Markt ca. 50) werden rechtzeitig bekannt gegeben.
- Folgende T7-Focus-Events<sup>1</sup> sind derzeit geplant:
  - Product Halt
  - Market Halt
  - Instrument Suspended (via Specialist)
  - Instrument Stop
  - Corporate Actions
- Weiterhin ist geplant durch T7 bzw. die Spezialisten unterstützte Testszenarien an bestimmten Tagen zu bündeln. Die Szenarien und die entsprechenden Testtage werden rechtzeitig angekündigt.
- Die Simulation des Short-Code-File-Processings via CUE/CRE ist möglich. Die GSE-Märkte erlauben dabei die Verwendung des statischen und des dynamischen Verfahrens, wobei das statische Zuordnungsverfahren ausdrücklich gewünscht ist.  
**Wichtig ist, dass bestehende bzw. in XONTRO hinterlegte Short-Code-Auflösungen nicht migriert werden und die „statischen Bestandsdaten“ daher im T7-System je GSE-Markt neu aufgebaut werden müssen.**
- Angaben zu den Entgelten wurden im Rahmen des Bankenarbeitskreises am 11.04.2025 bekannt gegeben. Die Spezifikation der Entgeltreporte wurde ebenfalls veröffentlicht. Die Dokumente sind auf dieser Internetseite ([www.xontro.de/t7-migration](http://www.xontro.de/t7-migration)) einsehbar. Weitere Spezifikationen zur Entgeltberechnung und zur Downloadmöglichkeit der Entgeltreporte werden zeitnah separat kommuniziert.

#### Instrumente – T7 automatische Preisfeststellung – XDUS

ISIN	WKN	FISN
DE0001030583	103058	BUND DEUTSCHLAN/VAR ILB 20330415
DE000A0H08L5	A0H08L	I.S.E.600MED/
DE000A169NC2	A169NC	MERCEDES-BENZ/1.375 MTN 20280511
DE000BU25059	BU2505	BUND DEUTSCHLAN/2.2 BO 20301010
DE000HAG0005	HAG000	HENSOLDT AG/AKT O.N.
DE000TUAG505	TUAG50	TUI AG/AKT O.N.
DK0062498333	A3EU6F	Novo Nord/SH B Par
FR0000120271	850727	TotalEnergies S/Sh Vtg FPd
GB00BP6MXD84	A3C99G	SHELL/PAR VTG FPD 0.07
IE00B14X4M10	A0J201	I SHS/SHS CL-DIS EUR

<sup>1</sup> Details und konkrete Businessstage werden zu einem späteren Zeitpunkt bekanntgegeben

LU0128521001	785352	TEMPLETON EUROLAND/SH EUR
LU0145648886	552523	DWS INVEST SICAV-TO/SH EUR
XS1269175466	A1Z4VA	APPLE INC./3.05EUR NT AMORT PN W/C
XS2177363665	A28X6M	THE REPUBLIC OF/.125BD AMORT PN W/C
XS2895631567	A383UX	E.ON SE/3.125 MTN 20300305 SR UNSEC

Instrumente – T7 automatische Preisfeststellung – XHAM & XHAN

ISIN	WKN	FISN
DE0001030583	103058	BUND DEUTSCHLAN/VAR ILB 20330415
DE0001102507	110250	BUND DEUTSCHLAN/ ANL 20300815 GGAR
DE0005800601	580060	GFT TECHN.AG/AKT O.N.
DE0007042301	704230	RHOEN-KLINIKUM/AKT O.N.
DE000A0H08L5	A0H08L	I.S.E.600MED/
<del>DE000A289NX4</del>	<del>A289NX</del>	<del>EVONIK INDUSTRIE/0.625 MTN 20250918</del>
FR0000120628	855705	AXA/EQ
IE00B14X4M10	A0J201	I SHS/SHS CL-DIS EUR
LU0128521001	785352	TEMPLETON EUROLAND/SH EUR
LU0145648886	552523	DWS INVEST SICAV-TO/SH EUR
US1491231015	850598	CATERPILLAR INC/SH SH
XS1269175466	A1Z4VA	APPLE INC./3.05EUR NT AMORT PN W/C
XS2177363665	A28X6M	THE REPUBLIC OF/.125BD AMORT PN W/C

**2.7.4 Spezifikationen – MAX-ONE-System – Bayerische Börse AG**

- Das MAX-ONE System steht prinzipiell börsentäglich vollumfänglich zur Verfügung. Da fachliche Interaktionen zwischen dem MAX-ONE System und dem T7-System bestehen, bieten sich insbesondere die DBAG T7 Business-Tage für Testaktivitäten an.
- MAX-ONE bietet eine regelmäßige Preisfeststellung (ausschließlich an den T7 Business-Tagen des T7-Simulkalenders) in den veröffentlichten Instrumenten in der Zeit von 10:00 – 15:30 Uhr an.
- Die Teilnehmerbanken werden gebeten, ihre Simulationsaktivitäten am Vortag unter „marktsteuerung@boerse-muenchen.de“ anzumelden.
- Besondere Events (z.B. Kursaussetzungen oder Nebenrechtsverarbeitungen) können ebenfalls in Zusammenarbeit mit der Marktsteuerung durchgeführt werden.

- MAX-ONE wird ihren Teilnehmerbanken, die via FAGSE-Gateway angebunden sind, sämtliche Files, die bisher via Provider DBAG übermittelt wurden (Open-Order-File, Short-Code-File-Processing und Entgeltfiles), turnusmäßig über den neuen Bezugsweg bereitstellen.
- Für konkrete Fragen und Wünsche steht die Marktsteuerung der Bayerische Börse AG (marktsteuerung@boerse-muenchen.de bzw. +49-(0)89-549045-45) börsentäglich zur Verfügung.

## **2.8 Besonderheiten und Fokus-Tage ab 04/2026**

### **2.8.1 Bayerische Börse AG – MAX-ONE Geschäftsabwicklung**

MAX-ONE – Abwicklung von Börsengeschäften – Spezialist mwb fairtrade

Der Spezialist mwb fairtrade hat die Abwicklung von MAX-ONE-Börsengeschäften in der T7-Simulationsumgebung implementiert. Relevante mwb-Simulationsgattungen können der Instrumenten-Liste der Bayerische Börse AG entnommen werden.

Bitte beachten, dass ein sinnvolles Testen der Abwicklungsfunktionalitäten des MAX-ONE Systems nur an den T7-Businesstagen erfolgen kann. Die MAX-ONE Instrumentenliste und der T7-Simulationskalender findet sich unter [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration).

Der Spezialist Baader befindet sich derzeit in der Integrationsphase und wird ebenfalls zeitnah die Abwicklung von MAX-ONE-Börsengeschäften anbieten. Sobald dies erfolgt ist, werden wir zeitnah informieren.

### **2.8.2 BÖAG Börsen AG – GSE-Märkte Preisfeststellungen in definierten ISIN**

Ab dem 31.03.2026 stellt der Provider Novis Software pro GSE-Marktplatz (XDUS, XHAM, XHAN) in jeweils 10 Gattungen im Auftrag der jeweiligen Börse/Skontroführer eine automatische Preisauszeichnungsfunktionalität zur Verfügung.

Ab dem 13.04.2026 führt der Provider Novis Software zusätzlich pro GSE-Marktplatz in jeweils 2 Fremdwährungsgattungen täglich zwei manuelle Preisfeststellungen (11:30 Uhr und 15.30 Uhr) durch.

Die o.a. GSE-Instrumentenliste findet sich unter [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration).

### **2.8.3 Fokus-Tage – Inhaltliche Darstellung**

Weiterhin werden für die GSE-Märkte (XDUS, XHAM und XHAN) die nachfolgenden Fokus-Tage angeboten.

Die Focus-Tage richten sich in Teilen nach den DBAG-Fokus-Tagen der aktuellen T7 Release 14.1 Simulation. Fachliche Details können dem T7 Release 14.1 „Derivatives and Cash Markets – Participant Simulation Guide“ entnommen werden.

### 2.8.3.1 Orderbuchinteraktionen mit Skontroführer (via SKM/Novis)

- Relevante Märkte  
XDUS, XHAM, XHAN
- Termine  
22.04., 29.04., 06.05., 20.05. und 27.05.2026  
jeweils 10:30 – 12:00 Uhr
- Gattungen  
an allen drei GSE Märkten jeweils gleich
  - 22.04. DE0008404005 (Stock – Allianz)
  - 29.04. XS1936208419 (Bond – Fresenius 19/29)
  - 06.05. US500769KB96 (USD-Bond – KFW 23/30)
  - 20.05. IE00B43VDT70 (ETP – Invesco)
  - 27.05. DE0008474503 (Fond – Dekafonds CF)
- Zugangsdaten
  - Der u.a. Zugangslink gilt für jedes Meeting der Serie  
<https://teams.microsoft.com/meet/387493071937204?p=nKGow9haNkBGqrKbMd>  
  
Meeting ID: 387 493 071 937 204  
Passcode: dh6iF6g8
- Ablauf und Anmerkungen  
Ein SKM ist per Telko zugeschaltet und bietet im Dialog mit interessierten Banken die nachfolgenden Interaktionen in je einer Gattung pro Börsenplatz an.
  - Sperren/Entsperren
  - Sperren/Preisfeststellung
  - Preisfeststellung „Special Auction“
  - Preisfeststellung/Teilausführungen mit/ohne Eintritt SKM
  - Preisfeststellung /Teilausführungen mit „gekreuztem Orderbuch“ und mehreren Kontrahenten auf beiden Seiten (mehrere SNO je Preisfeststellung)
  - Preisfeststellungen in „besonderen“ Wertpapieren
    - Fremdwährungsanleihen
    - Flat Anleihen
    - Poolfaktorinstrumente
  - Ordereinstellung, -änderung, -löschung durch SKM
  - Ordereingaben außerhalb erlaubter Preisspannen

### 2.8.3.2 Corporate Actions/Nebenrechte (via Marktsteuerung)

*(Inhaltliche Erläuterungen siehe DBAG-Participant Simulation Guide 5.2.1)*

- Relevante Märkte  
XDUS, XHAM, XHAN

- Termine  
20.04. (ex-Tag)

05.05. (cum – Ordereinstellung möglich)

06.05. (ex – Orderlöschung im nachmittäglichen Batch des 05.05.)

09.06. (cum – Ordereinstellung möglich)

10.06. (ex – Orderlöschung im nachmittäglichen Batch des 09.06.)

Weitere Corporate Actions können dem „GUI News Board“ entnommen werden.

- Gattungen
  - XDUS DE0007164600 (Stock – SAP SE o.N.)
  - XHAM DE0007164600 (Stock – SAP SE o.N.)
  - XHAN DE0007164600 (Stock – SAP SE o.N.)

- Anmerkungen  
Zu dem jeweiligen Termin wird das Nebenrecht „ex Dividendenzahlung“ prozessiert. Sollten darüber hinaus noch die Prozessierung weiterer Nebenrechte gewünscht werden so ist am 05.05.2026 möglich.

Wir bitten im Vorfeld um die Information an [trade@xontro.de](mailto:trade@xontro.de), ob weitere Nebenrechte gewünscht werden.

### 2.8.3.3 Kursaussetzungen/Instrument suspension (via SKM)

*(Inhaltliche Erläuterungen siehe DBAG-Participant Simulation Guide 5.3.4)*

- Relevante Märkte  
XDUS, XHAM, XHAN

- Termine  
05.05., 26.05. und 09.06.2026

- Gattungen (alle Märkte)
  - DE0001030559 (Gattung 1 – Bond – Bundesanleihe 14/30)
  - DE0006969603 (Gattung 2 – Stock – Puma)

- Anmerkungen  
Die Eingabe der Aussetzungen erfolgt durch den jeweiligen Skontroführer.  
Die Aussetzung erfolgt in jeweils zwei Gattungen pro Marktplatz;  
Gattung 1 wird von 10:30 Uhr bis 12:00 Uhr am gleichen Tag und  
Gattung 2 wird von 10:30 Uhr bis 10:30 Uhr am folgenden Business-Tag ausgesetzt.  
Die Information über die jeweilige Aussetzung erfolgt bei vorhandenen Bestandsorders  
im Rahmen der Löschenachrichtigung via FAGSE; darüber hinaus wird jedes Ereignis  
(Aussetzung, Rücknahme, bestehende Aussetzung) via CEF-Core verteilt.

#### 2.8.3.4 Eingriffe durch Marktsteuerung

- Relevante Märkte  
XDUS, XHAM, XHAN, XFRA

##### Termine und ggfs. Gattungen

on demand bitte via Mail an [trade@xontro.de](mailto:trade@xontro.de)

##### Stornierungen von Geschäften

An Business-Tagen kann die T7 Marktsteuerung eine Stornierung von gleichartig  
entstandenen on Exchange Geschäften durchführen.

Sie können eine Stornierung veranlassen, indem Sie eine Mail an [trade@xontro.de](mailto:trade@xontro.de)  
senden; der Betreff muss folgendermaßen lauten:

##### **„Simulation - XONTRO to T7 Migration - Trade Cancellation“**

Bitte geben Sie dann im Text den relevanten Markt (XDUS, XHAM, XHAN), die  
relevante Member-ID, die betroffene ISIN und die zu stornierende Geschäftsnummer  
an; am besten fügen Sie eine Hardcopy des zu stornierenden Trades bei, aus dem alle  
o.a. Daten hervorgehen.

##### Weitere Interaktionen der Marktsteuerung für alle o.a. Märkte (auf Nachfrage via [trade@xontro.de](mailto:trade@xontro.de))

- Market hold  
(siehe *DBAG-Participant Simulation Guide 5.3.3*)
- Product hold  
(siehe *DBAG-Participant Simulation Guide 5.3.2*)
- Product Holiday
- Mass Deletion – „TLN-Kill-Funktion“  
(Mass-deletion aller Orders eines TLN auf TLN-Weisung)

### 2.8.3.5 Technische Tests (T7 – Simulationsbetreuung, FAGSE-AE\*\*)

- Matching Engine Failover followed by a partition failure  
(*Inhaltliche Erläuterungen siehe DBAG-Participant Simulation Guide 5.1.1*)  
XDUS, XHAM, XHAN  
07.05. und 16.06.2026 – Termine (analog T7)
  
- FAGSE Failover & Gap-Test\*\*  
XDUS, XHAM, XHAN, XFRA  
12.05. und 21.05.2026  
Testdetails werden in einer separaten Information kommuniziert.
  
- Matching Engine Processing Delay  
(*Inhaltliche Erläuterungen siehe DBAG-Participant Simulation Guide 5.1.2*)  
XDUS, XHAM, XHAN, XFRA  
28.04. und 26.05.2026 – Termine (analog T7)
  - XDUS DE0007165607 (Stock – Sartorius SE O.N.)
  - XHAM DE0007165607 (Stock – Sartorius SE O.N.)
  - XHAN DE0007165607 (Stock – Sartorius SE O.N.)
  
- GUI (forced user logout)  
(*Inhaltliche Erläuterungen siehe DBAG-Participant Simulation Guide 5.1.4*)  
XDUS, XHAM, XHAN, XFRA  
21.04. und 02.06.2026 – Termine (analog T7)

---

#### 2.8.4 Fokus-Tage - Zeitliche Darstellung

20.04.2026	Corporate Actions	fachlich	automatisch
21.04.2026	GUI - forced user logout	technisch	automatisch
22.04.2026	Orderbuch Interaktionen	fachlich	Dialog via MS-Teams
28.04.2026	Matching Engine processing delay	technisch	automatisch
29.04.2026	Orderbuch Interaktionen	fachlich	Dialog via MS-Teams
05.05.2026	Corporate Actions	fachlich	automatisch
05.05.2026	Instrument suspensions	fachlich	automatisch
06.05.2026	Orderbuch Interaktionen	fachlich	Dialog via MS-Teams
07.05.2026	Matching engine failover	technisch	automatisch
12.05.2026	FAGSE Failover & GAP	technisch	automatisch
20.05.2026	Orderbuch Interaktionen	fachlich	Dialog via MS-Teams
21.05.2026	FAGSE Failover & GAP	technisch	automatisch
26.05.2026	Instrument suspensions	fachlich	automatisch
26.05.2026	Matching Engine processing delay	technisch	automatisch
27.05.2026	Orderbuch Interaktionen	fachlich	Dialog via MS-Teams
02.06.2026	GUI - forced user logout	technisch	automatisch
09.06.2026	Corporate Actions	fachlich	automatisch
09.06.2026	Instrument suspensions	fachlich	automatisch
16.06.2026	Matching engine failover	technisch	Automatisch

## 2.9 Support

- Simulationsunterstützung – DBAG T7  
*siehe bitte T7 Member Simulation Guide*
- Simulationsunterstützung – BrainTrade  
börsentäglich 09:00 – 16:00 Uhr  
[trade@xontro.de](mailto:trade@xontro.de)  
+49-(0)69-589978-110
- Ansprechpartner – BÖAG Börsen AG  
[migration@boersenag.de](mailto:migration@boersenag.de)
- Ansprechpartner – MAX-ONE Bayerische Börse AG  
börsentäglich 09:00 – 16:00 Uhr  
[marktsteuerung@boerse-muenchen.de](mailto:marktsteuerung@boerse-muenchen.de)  
+49-(0)89-549045-45

## 2.10 Simulationsabnahme vor „go live“

Obligatorische Abnahmeerklärung des Systems vor „go live“ bis spätestens **05.06.2026** (bei Start zum **22.06.2026**) durch die Börsen, Makler und FAGSE-Teilnehmer.

## 3 Anhang – Dokumentation

### 3.1 T7 – GUI's

#### Deutsche Börse Xetra - Release 14.0

<https://www.cashmarket.deutsche-boerse.com/cash-de/Daten-Tech/Technologie>  
<https://t7gui.production.eurex.com/xeur/index.html>

- T7 GUI-Launcher
- T7 Trader GUI, Admin GUI and Clearer GUI - Installation Manual
- T7 Cash Markets Trader, Admin and Clearer GUI Manual

### 3.2 T7 – Releases (13.1 / 14 / 14.1)

- <https://www.cashmarket.deutsche-boerse.com/cash-en/Data-Tech/Initiatives-Releases/release14-1>  
T7 Rel. 14.1 Landing-Page

### 3.3 T7 – Simulation

#### 3.3.1 Simulationskalender

- Simulationskalender – T7  
<https://www.cashmarket.deutsche-boerse.com/cash-de/Daten-Tech/Initiativen-Releases/simulationskalender>
- Simulationskalender – T7-GSE (XDUS, XHAM, XHAN)  
*Die Veröffentlichung erfolgt per Mail und auf [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration)*
- Simulationskalender – MAX-ONE  
*Siehe bitte Abschnitt „Spezifikationen - MAX-ONE“*

#### 3.3.2 Member-Simulation-Guides

- Member-Simulation-Guide – T7 (Rel. 14.1)  
<https://www.cashmarket.deutsche-boerse.com/cash-en/Data-Tech/Initiatives-Releases/release14-1/Release-14.1-4795846?frag=4795874>
- Member-Simulation-Guide – BÖAG  
*Siehe Abschnitt “Spezifikationen - T7 System - Börsen Düsseldorf, Hamburg und Hannover (börslich)“. Weitere Details werden an dieser Stelle oder gegebenenfalls in einem separaten Dokument rechtzeitig veröffentlicht.  
Die Veröffentlichung erfolgt per Mail und auf [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration)*
- Member-Simulation-Guide – MAX-ONE  
*Siehe bitte Abschnitt „Spezifikationen - MAX-ONE“*

### 3.3.3 Instrumentenlisten (zur Simulationsunterstützung)

- Instrumentenliste – T7 (OTC)  
*Die Bereitstellung erfolgt zum Simulationsstart auf  
Deutsche Börse Xetra - Xetra & Börse Frankfurt Simulation  
<https://www.cashmarket.deutsche-boerse.com/cash-de/Handel/Handelbare-Werte-Xetra/Downloads/simulation-downloads>*
- Instrumentenliste – T7-GSE (XDUS, XHAM, XHAN)  
*Die Bereitstellung erfolgt zum Simu-Start via CRE für die jeweiligen Märkte  
Die Veröffentlichung definierter Testgattungen erfolgt auf  
[www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration)*
- Instrumentenliste – MAX-ONE  
*Die Veröffentlichung erfolgt auf [www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration)*

### 3.4 Weitere nützliche Links

- BrainTrade Homepage / T7-Migration  
[www.xontro.de/T7-Migration](http://www.xontro.de/T7-Migration)