



MiFID-OTC-
Nachhandelstransparenz-
Service

**MiFID-
Anforderungen
zuverlässig
erfüllen.**

Verpflichtung zur Nachhandels- transparenz

Mit Einführung der MiFID Finanzmarkt-Richtlinie müssen Wertpapierfirmen ihre außerbörslichen Käufe und Verkäufe von Aktien die im EWR an einem geregelten Markt zugelassen sind, gegenüber anderen Marktteilnehmern öffentlich bekannt machen. Die MiFID schreibt u. a. die Überprüfung der Daten und die Veröffentlichung innerhalb von maximal drei Minuten nach Transaktion vor. Jedes Geschäft muss einzeln und einmalig transparent gemacht werden. Zur Erfüllung ihrer Verpflichtung bieten wir Ihnen den von der FSA zertifizierten MiFID-OTC-Nachhandelstransparenz-Service, bei dem Sie einfach Ihre publikationspflichtigen OTC-Geschäfte über die Deutsche Börse veröffentlichen. Durch die Systeme der Deutschen Börse erfolgt die Qualitätssicherung und Veröffentlichung in Echtzeit.

Ihre Vorteile im Überblick

- Erfüllung der Anforderungen der MiFID-Finanzmarkt-Richtlinie zur Nachhandelstransparenz bei minimalem Aufwand
- Service besitzt offiziellen Trade Data Monitor Status (TDM) der FSA
- Abdeckung aller EWR-weit gehandelten Aktien
- Meldung über Xetra®-Schnittstelle oder Xetra®-GUI
- Qualitätssicherung der Daten gemäß MiFID-Anforderung
- Optionale vollautomatische Verzögerung der Publikation von Großgeschäften gemäß MiFID
- Wahlweise pro Geschäft Identifikation des Publizierenden durch flexible Nutzung des Handelsplatz-ID-Codes als BIC-Code, „OTC“ oder „SI“ möglich
- End-of-Day Compliance Report auch zum Nachweis der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen
- Weltweite Verteilung an Informationsanbieter durch Publikation der Daten über die CEF® Daten-Feeds der Deutschen Börse.
- Attraktives Preismodell sowie optionale Umsatzbeteiligung

Die Servicekomponenten im Einzelnen

Der MiFID-OTC-Nachhandelstransparenz-Service bietet Ihnen die folgenden Leistungen:

Sicherung der Datenqualität

- An die Deutsche Börse übermittelte Datensätze werden gegen die aktuelle Liste aller nach MiFID nachhandelstransparenzpflichtigen Instrumente abgeglichen. Dies reduziert Ihren Aufwand, da die Deutsche Börse sicherstellt, dass nur MiFID-relevante Instrumente veröffentlicht werden.
- Plausibilitätsprüfungen von Preis und Volumen sichern die Qualität der publizierten Daten; auffällige Geschäfte werden bei der Veröffentlichung entsprechend gekennzeichnet und direkt an den Kunden zur Überprüfung zurückgespielt.
- Eine Syntax-Überprüfung der übermittelten Daten erfolgt.

Verzögerung der Publikation von Großgeschäften

Die Publikation außerbörslich getätigter Geschäfte für Ihre Kunden gegen das eigene Buch kann gemäß MiFID verzögert werden. Für dementsprechend gekennzeichnete Geschäfte nimmt die Deutsche Börse vollautomatisch die Publikationsverzögerung vor.

Veröffentlichung über Informationsanbieter

Ihre gemeldeten außerbörslichen Handelsinformationen werden über die Daten-Feeds CEF® Core und CEF® DataSelect in Echtzeit verteilt. Damit erfolgt grundsätzlich eine Veröffentlichung im Markt innerhalb von Millisekunden nach Eingabe der Geschäfte. Die große Anzahl angeschlossener Informationsanbieter an CEF® stellt eine breite Veröffentlichung der zu publizierenden Daten sicher.

Flexible Handhabung der Handelsplatz-Identifikation

Sie können pro Geschäftseingabe die Identifikation des Handelsplatzes flexibel bestimmen: „OTC“, „SI“ oder eigener BIC-Code. Die Angabe Ihres BIC-Codes bei der Veröffentlichung kann Ihre Marketingaktivitäten unterstützen.

Eingabe für Dritte

Optional können Sie auch für Dritte, z. B. für Institute ohne Xetra®-Membership, deren außerbörslich getätigte Geschäfte melden.

End-of-Day Compliance Report

Sie erhalten täglich Ihren MiFID-End-of-Day Compliance Report. Dieser Bericht kann auch als Nachweis der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen dienen. Er enthält unter anderem Deutsche Börse Zeitstempel und kann somit auch als Beleg zur Einhaltung der Drei-Minuten-Frist genutzt werden. Darüber hinaus bietet der Bericht eine lückenlose Auflistung Ihrer an diesem Tag übermittelten und veröffentlichten Handelsdaten sowie eine Information zu den Publikationsverzögerungen der eingestellten Großgeschäfte. Eine Aufbewahrung der Reports bis zu fünf Jahren bei der Deutschen Börse ist im Service inbegriffen.

„Trade Data Monitor“ zertifiziert durch FSA

Der MiFID OTC-Nachhandelstransparenz-Service ist einer der wenigen offiziell durch die FSA zertifizierten Services in diesem Bereich. Die FSA vergibt dieses Qualitätssiegel nur an Anbieter, die ihren Kunden durch ihren Service ermöglichen, allen von der FSA gestellten Anforderungen gerecht zu werden. Deutsche Börse Kunden, die unter der Aufsicht der FSA stehen, können somit sicher sein, dass alle FSA-Anforderungen durch den Service erfüllt werden.

Attraktives Preismodell

Das Preismodell des Deutsche Börse MiFID-OTC-Nachhandelstransparenz-Service ist sowohl für Banken mit kleinerem als auch für Institute mit großem OTC-Volumen attraktiv.

Entgeltstaffelung

| | |
|--|-----------------|
| Basisentgelt pro Monat | 200,00 € |
| Transaktionsentgelt pro gemeldetem OTC-Geschäft | |
| ≥ 2.000* | 0,10 € |
| ≥ 500* | 0,20 € |
| < 500* | 0,30 € |

* Transaktionszahl pro Tag ermittelt als Tagesdurchschnitt aller Transaktionen in einem Quartal

Option: Umsatzbeteiligung

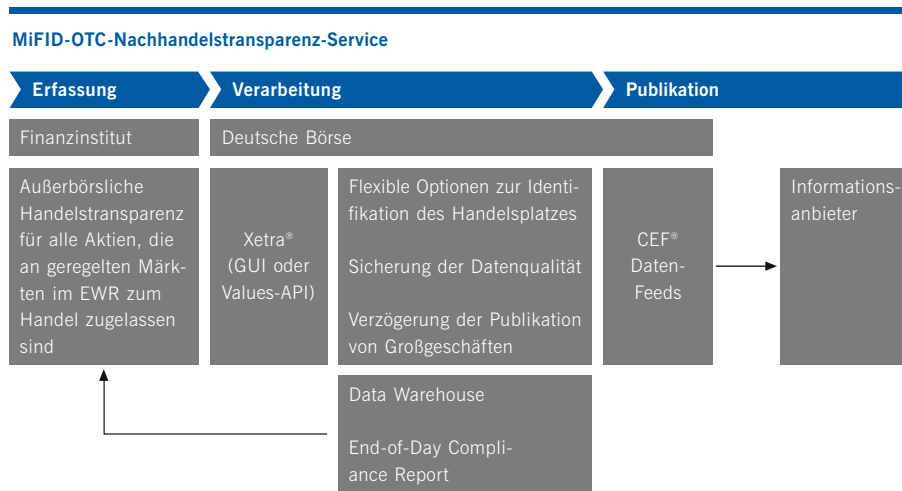
Ab einem Volumen von 500 an die Deutsche Börse berichteten außerbörslichen Geschäften pro Tag, ermittelt als Quartalsdurchschnitt, partizipiert der Kunde an den Umsatzerlösen aus der Vermarktung des Datenpackets „MiFID-OTC-Trades“.

Nutzung existierender Anbindungen

Ihre Anbindung zur Nutzung des Deutsche Börse MiFID-OTC-Nachhandelstransparenz-Services erfolgt optional über:

- Xetra® GUI
- Xetra® Values API

Zur Eingabe Ihrer außerbörslich getätigten Geschäfte steht Xetra® von 7.30 bis 20.00 Uhr CET an den üblichen Handelstagen zur Verfügung.



Herausgeber

Deutsche Börse AG
Market Data & Analytics
60485 Frankfurt am Main
Tel. +49-(0) 69-2 11-1 51 71

E-Mail mda.mifid@deutsche-boerse.com
www.deutsche-boerse.com/mda

Dezember 2007
Bestellnummer 1302-2499

CEF® und Xetra® sind eingetragene Marken der
Deutsche Börse AG.