

Darstellung von Wandelrechten im WM Datenhaushalt

FACHINFORMATION
F10 – 17.02.2010

VF1 (WM Variables Format)

FOF (WM Financial Object Feed)

ONLINE (Info-Line)

1. Einleitung

Wandelanleihen („Convertible Bonds“) sind eine spezielle Art von Obligationen. Diese Anleihen sind mit einem Wandelrecht ausgestattet. Der Obligationär kann seine Wandelanleihe innerhalb einer bestimmten Frist und zu einem bestimmten Preis in eine festgelegte Anzahl Beteiligungspapiere umtauschen.

In den Wandelbedingungen wird **allgemein** festgelegt,

- welcher Anleihebetrag in wie viele Aktien oder Partizipationsscheine umgetauscht werden kann (Wandelverhältnis)
- ob bei der Wandlung ein zusätzlicher Betrag bezahlt werden muss oder ob eventuell eine Rückzahlung erfolgt (Wandelpreis)

Von WM wird der Wandelpreis als Betrag pro bezogenen Titel definiert, der bei Wandlung unter Berücksichtigung eventueller Zu- oder Auszahlungen zu entrichten ist.

Um eine transparente Darstellungsweise im Hinblick auf das Wandelrecht zu gewährleisten ändert sich die Darstellungsweise wie folgt:

2. Datenlieferung

2a. Datenformat VF1

Datenlieferung / AG UMT (A L T)	Feldinhalt / Schlüssel	Datenlieferung / AG UMT (N E U)	Feldinhalt / Schlüssel
UD015 - Währung Bar-/Zu-/Auszahlung	Währung	UD013 -Zu-/Auszahlungsart	8 (Umt-/Wandelrecht ohne Zu-/Auszahlung)
UD014B - Betrag ZU-/Auszahlung	Betrag	UD115 - Wandelpreis	Betrag
UD013 - Zu-/Auszahlungsart	7 (Konversionskurs)	UD0115A -Währung zum Wandelpreis	Währung

Mit der neuen Darstellungsweise werden die Felder UD015 und UD014B nicht mehr belegt und mit den neuen Feldern UD115 und UD115A sowie mit einem neuen Schlüssel in UD013 dargestellt.

Lediglich in den Varianten mit einer entsprechenden Zu-/Auszahlung werden diese Felder (UD015, UD014B) belegt und der daraus resultierende gesamte Wandelpreis in UD115 dargestellt.

2b. Datenformat FOF

Darstellung alt

Sachverhalt	Klasse/Attribut
Zu- oder Auszahlung	OptionPayment.exerciseAmount OptionPayment.exerciseAmountInPercent
Währung Zu-/Auszahlung	OptionPayment.exerciseInstrument
Wandelpreis (Preis, der sich rechnerisch aus dem Wandelverhältnis ergibt ohne Berücksichtigung eventueller Zu- und oder Auszahlungen)	OptionParameter.conversionPrice OptionParameter.conversionPricePercent
Währung zum Wandelpreis	OptionParameter.conversionPriceCurr

In der alten Darstellung ist OptionPayment.exercisePrice nicht belegt, wenn keine Zu- oder Auszahlung stattfindet. In OptionParameter wird der reine Wandelpreis (ohne Berücksichtigung von Zu- und Auszahlungen) geliefert.

Darstellung neu

Sachverhalt	Klasse/Attribut
Zu- oder Auszahlung	OptionPayment.exerciseAmount OptionPayment.exerciseAmountInPercent
Währung Zu-/Auszahlung	OptionPayment.exerciseInstrument
(Gesamt-)Wandelpreis (Preis, der sich rechnerisch aus dem Wandelverhältnis unter zusätzlicher Berücksichtigung evtl. Zu- oder Auszahlungen ergibt)	OptionParameter.conversionPrice OptionParameter.conversionPricePercent
Währung zum Wandelpreis	OptionParameter.conversionPriceCurr

In der neuen Darstellung wird zur besseren Unterscheidbarkeit in OptionPayment.exercisePrice der Wert 0 geliefert, wenn keine Zu- oder Auszahlung stattfindet. In OptionParameter wird der (Gesamt-)Wandelpreis geliefert.

3. WM Daten- und Informationsbereitstellung

Die Daten und Informationen werden in laufenden Tagesdiensten wie folgt bereitgestellt:

3a. Format VF1

Arbeitsgebiet UMT – Die Daten werden mit Wirksamwerden des Änderungsdienstes per 22.02.2010 wie oben skizziert dargestellt. Außerdem werden die Datensätze aller aktiven Gattungen entsprechend überarbeitet.

3b. Format FOF

Die Daten werden ab Wirksamwerden des 61. Änderungsdienstes per 22.02.2010 wie oben dargestellt geliefert. Finanzinstrumente mit aktivem Status werden sukzessive überarbeitet.

3c. WM DatenOnline

Entsprechende Anpassungen werden in den Modulen Event Calendar (Profil 2) und Hot-List XXL vorgenommen.

3d. Corporate ActionsReference

Entsprechende Anpassungen werden im Profil 2 des Event Calendar vorgenommen