

Anhang 11 der AGB der OeKB CSD

Leitfaden Einlösung fälliger Werte

Leitfaden für die Einlösung fälliger Werte von Wertpapieren, welche die OeKB CSD als Issuer CSD verwahrt und verwaltet

Public / 24. Februar 2023

Inhalt

1. Allgemeines.....	3
2. Information zu fälligen Zahlungen.....	4
2.1 Paying Agent.....	4
2.2 Ermittlung der fälligen Zahlungen.....	4
2.3 Information über fällige Zahlungen.....	5
2.3.1 Information via Issuer Platform Client.....	5
2.3.2 Information via E-Mail.....	7
2.4 Widerspruch zu fälligen Zahlungen.....	7
2.4.1 Suspend an Event via Issuer Platform GUI.....	8
2.4.2 Release a suspended Event via Issuer Platform GUI.....	11
3. Die vier Konstellationen für die Einlösung von fälligen Werten.....	13
3.1 Konstellation 1: Einlösung fälliger Werte in EUR über DCA bei einer Euro-Zentralbank bei Vorliegen einer Belastungsermächtigung.....	14
3.2 Konstellation 2: Einlösung fälliger Werte in EUR über DCA bei OeNB ohne Vorliegen einer Belastungsermächtigung.....	15
3.3 Konstellation 3: Einlösung fälliger Werte in EUR, wenn der Inhaber der Funktion Paying Agent über kein DCA verfügt (Überweisung auf das T2-Geldkonto der OeKB CSD).....	16
3.4 Konstellation 4: Einlösung fälliger Werte in non-EUR.....	17

1. Allgemeines

Das vorliegende Dokument beschreibt das Vorgehen der OeKB CSD in ihrer Rolle als Issuer CSD im Rahmen der Einlösung fälliger Werte („Inkasso“) sowohl in EUR als auch in non-EUR.

Darunter fallen beispielsweise:

- Dividendenzahlungen;
- Kuponzahlungen;
- Tilgungen;
- Fondsausschüttungen.

2. Information zu fälligen Zahlungen

2.1 Paying Agent

Für jede emittierte oder zu emittierende Wertpapierkategorie, welche die OeKB CSD als Issuer CSD verwahrt und verwaltet, hat der Emittent einen einzigen Inhaber der Funktion Paying Agent festzulegen (zur Funktion des Paying Agent siehe AGB der OeKB CSD Pkt. 2.3.2).

Zu jedem Inhaber der Funktion Paying Agent sind bei der OeKB CSD u.a. folgende Informationen hinterlegt:

- Wertpapiere, für die der Paying Agent die Funktion wahrnimmt
- Geldkonten des Paying Agent, auf denen die Beträge für fällige Werte zu dotieren sind:
 - Dedicated Cash Account (DCA) bei einer Euro-Zentralbank
 - Geldkonto bei der OeKB CSD für non-EUR Zahlungen

2.2 Ermittlung der fälligen Zahlungen

Bei Wertpapieren, welche die OeKB CSD als Issuer CSD selbst verwahrt und verwaltet (mit der Ausnahme von österreichischen Namensaktien), fordert die OeKB CSD den Inhaber der Funktion Paying Agent auf, fällige Zahlungen am Fälligkeitstag bis spätestens 10:30 Uhr (Wiener Zeit) auf dem von der OeKB CSD bekannt gegebenen Geldkonto zur Verfügung zu stellen.

Die von der OeKB CSD vorgenommene Ermittlung des Betrages des fälligen Wertes erfolgt ohne Gewähr der Richtigkeit unter kaufmännischer Rundung auf die neunte Nachkommastelle und auf Basis der nachstehenden Informationen. Die OeKB CSD GmbH übernimmt für die Richtigkeit dieser Informationen und den ermittelten Betrag keine Haftung, insbesondere nicht für die steuerliche Behandlung der zu leistenden Zahlungen und die Berücksichtigung einer möglichen Quellensteuer. Die Informationen sind vom Inhaber der Funktion Paying Agent auf ihre Richtigkeit zu überprüfen:

- Issued Quantity (Summe aller auf Depots verbuchten Guthaben)
- bei digitalen Sammelurkunden: Informationen im strukturierten digitalen Referenzdatensatz (REDA-I)
- bei physischen Wertpapierurkunden: die in diesen dargestellten Informationen (inkl. Wertpapierbedingungen)
- vom Inhaber der Funktion Information Agent zusätzlich bekanntgegebene Informationen
- von der OeKB AG im Rahmen ihres Systems zur Übermittlung und Weiterleitung von Fondsmaßnahmen bekanntgegebene Informationen zu Fondsausschüttungen
- von Depotinhabern allenfalls erteilte Aufträge, fällige Werte nicht einzulösen
- erhaltene Informationen, fällige Werte ohne Abzug von österreichischer Quellensteuer einzulösen, soweit der Emittent oder der Inhaber der Funktion Paying Agent diesen Informationen nicht widerspricht

2.3 Information über fällige Zahlungen

Jeder Inhaber der Funktion Paying Agent kann über die von der OeKB CSD ermittelten fälligen Zahlungen einschließlich einer eindeutigen Geschäftsfall ID (Corporate Action Reference) auf nachstehende Weise informiert werden:

2.3.1 Information via Issuer Platform Client¹

Navigate to "Income collection" → "List"

The screenshot shows the 'Income collection / List' page in the Issuer Platform Client. The page title is 'Income collection'. Below the title is a search bar and a 'Search income collection' section with several filters: ISIN, Corporate Action Type, Status, Processing Status, Issuer, Ex Date, Record Date, and Payment Date. There are 'Reset' and 'Apply' buttons. Below the filters is a table with the following columns: No., ISIN, Corporate Action Reference, Corporate Action Type, Amount to be collected, Currency, Paying Agent, Ex Date, Record Date, Payment Date, Status, and Processing Status. The table contains 6 rows of data.

No.	ISIN	Corporate Action Reference	Corporate Action Type	Amount to be collected	Currency	Paying Agent	Ex Date	Record Date	Payment Date	Status	Processing Status
1	AT000000STR1	AT000000STR10002	Cash Dividend	100.00	EUR	RZBAATWXXXX	20220715	20220714	20220715	Waiting for payment	Performing
2	AT000000STR1	AT000000STR10001	Cash Dividend	0.00	EUR	RZBAATWXXXX	20220715	20220714	20220715	Closed	Performed
3	AT000000STR1	AT000000STR10003	Cash Dividend	219,999.99	EUR	RZBAATWXXXX	20220718	20220715	20220718	Waiting for payment	Performing
4	AT0000A2YX6	AT0000A2YX60043	Interest Payment	90.00	EUR	GIBAATWXXXX	20220721	20220720	20220721	Waiting for payment	Performing
5	AT000000STR1	AT000000STR10006	Cash Dividend	329,999.99	EUR	RZBAATWXXXX	20220722	20220721	20220722	Waiting for payment	Performing
6	AT000000STR1	AT000000STR10005	Cash Dividend	329,999.99	EUR	RZBAATWXXXX	20220722	20220721	20220722	Waiting for payment	Performing

¹ Informationen hinsichtlich des Zugangs zum Issuer Platform Client finden sie im Anhang 6 der AGB der OeKB CSD

Income collection Status	
ACTIVE	The income collection is successfully created in the system and is underway
SUSPENDED	The income collection is suspended by the Paying Agent or OeKB CSD
APPROVE	Intermediary status used while waiting for approval. While being in this status, no action can be performed upon the income collection
WAITING FOR PAYMENT	The income collection processing is underway (Payment Date is reached and the settlement of cash proceeds has been initiated)
PENDING	The income processing is pending due to the pending status of the income collection processing instructions
PERFORMING	The income collection processing is underway (Payment Date is reached and the settlement of cash proceeds has been initiated)
PENDING	The income processing is pending due to missing configuration of securities and/or cash accounts
PAID	The income collection processing has been finalized
CLOSED	The income collection cannot be processed as no entitlements can be calculated at Record Date EoD or by case, at Ex Date – 1 Business Day EoD due to the fact that the amount to be collected is "0"
PARTIALLY REVERSED	The amount paid through the Income collection process has been partially reversed to the Paying Agent
FULLY REVERSED	The amount paid through the Income collection process has been fully reversed to the Paying Agent
REMOVED	The income collection has been cancelled by OeKB CSD or by the Issuer of the securities
CANCEL REQUEST	A cancellation request has been initiated for the income collection
CANCELLED	The cancellation of income collection has been finalized

Income Collection Processing Status	
UNPERFORMED	The income collection is not processed yet in the system
FIXED	The income collection entitlements have been calculated into the system
MISSING DATA	The income collection cannot be processed due to missing data (e.g., missing interest rate) encountered at Record DATE EoD or by case, at Ex Date – 1 Business EoD
WAITING FOR CORRECTION	The income collection cannot be processed as no entitlements can be calculated at Record Date EoD or by case, at Ex Date – 1 Business Day EoD due to the fact that the amount to be collected is negative
PERFORMING	The income collection processing is underway (Payment Date is reached and the settlement of cash proceeds has been initiated)
PERFORMED	The income collection processing has been successfully finalized

2.3.2 Information via E-Mail

E-Mails mit Informationen über fällige Zahlungen erfolgen an die vom Inhaber der Funktion Paying Agent bekanntgegebene E-Mail-Adresse.

- Pre - Advice: E-Mail per EOD 5. Betriebstag (T2S Opening Day) vor Payment Date (sofern der OeKB CSD die Ausschüttungsdaten bereits bekannt gemacht wurden) mit Information auf Basis des Status zu diesem Zeitpunkt
- Withdrawn Income Collection letter, (Partial) Reversal, Cancellation Income Collection letter: E-Mail mit Information über eine allenfalls erfolgte Änderung
- Payment - Advice: E-Mail per EOD Record Date (EOD Extag-1, wenn kein Record Date festgelegt wurde) mit Information auf Basis des endgültigen Status
- Payment - Confirmation: E-Mail nach erfolgter Zahlung am Payment Date als Durchführungsbestätigung

2.4 Widerspruch zu fälligen Zahlungen

Der Inhaber der Funktion Paying Agent teilt der OeKB CSD im Wege des Issuer Platform Clients² bis spätestens 10:00 Uhr (Wiener Zeit) am Payment Date mit, für welche fälligen Zahlungen die Auszahlung nicht oder erst zu einem späteren Zeitpunkt erfolgen soll (Suspend an Event).

Der Inhaber der Funktion Paying Agent kann der OeKB CSD zu jedem Zeitpunkt bekanntgeben, dass die Auszahlung eines Suspended Event erfolgen kann. Die Bekanntgabe, dass die Auszahlung erfolgen kann, erfolgt über den Issuer Client (Release a Suspended Event).

² Informationen hinsichtlich des Zugangs zum Issuer Platform Client finden sie im Anhang 6 der AGB der OeKB CSD

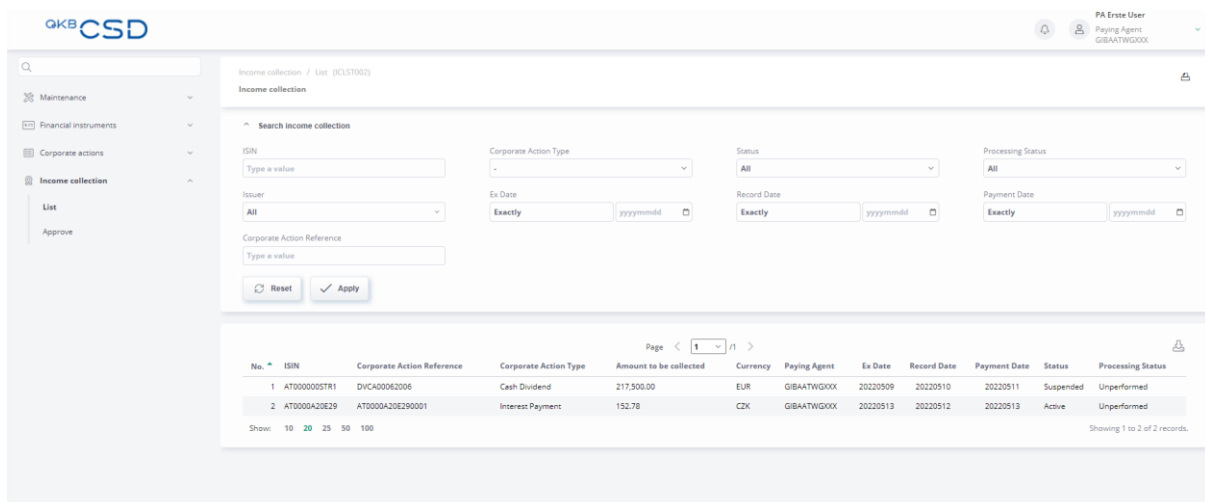
Sollten mehrere fällige Werte von Wertpapierkategorien eines Emittenten erst zu einem Zeitpunkt nach der Fälligkeit eingelöst werden können, werden Zahlungen

- (a) bei mehreren fälligen Werten einer Wertpapierkategorie zur Einlösung des jeweils ältesten fälligen Wertes dieser Wertpapierkategorie verwendet und
- (b) bei fälligen Werten mehrerer Wertpapierkategorien zur Einlösung der fälligen Werte der Wertpapierkategorien verwendet, die der OeKB CSD vom Inhaber der Funktion Paying Agent genannt werden, wobei die Verwendung bei mehreren fälligen Werten einer Wertpapierkategorie gemäß lit. a erfolgt.

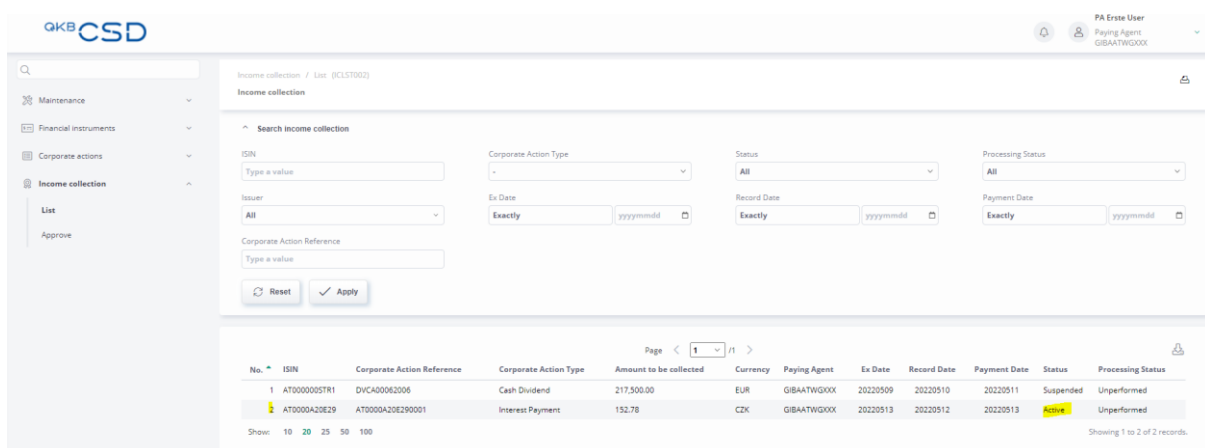
2.4.1 Suspend an Event via Issuer Platform GUI

If an event is not to be forwarded for payment, the Paying Agent can appeal until 10 a.m. on the payment date and set the event to "Suspended".

1. Navigate to "Income collection" → "List"



2. Select the respective ISIN



- Go to the "Suspend Reason" field and enter a reason for the suspension. There is a predefined reason "No money received from the issuer". If this reason does not apply, please click on "Other reason" and manually enter a reason in the "Suspend Reason Comment" field. Click on the three dots and select "Suspend".

- Since a four-eyes principle is necessary, a second user must now approve under "Income collection" → "Approve".

Entity	Counter
Income Collection	1

No.	ISIN	Corporate Action Reference	Corporate Action Type	Amount to be collected	Currency	Paying Agent	Ex Date	Record Date	Payment Date	Status	Processing Status
1	AT0000A20E29	AT0000A20E290001	Interest Payment	152.78	CZK	GIBAATWGXXX	20220513	20220512	20220513	Approve	Unperformed

- Select the event and, if OK, click on "Approve" to suspend the event. If you do not want to suspend, press "Reject".

Income collection / Approve (ICAPR02)

AT0000A20E290001 APPROVE SUSPENDED

Please review the information before submitting

ISIN *	Corporate Action Type *	Corporate Action Reference	Processing Status
AT0000A20E29	INTR - Interest Payment	AT0000A20E290001	Unperformed
Cash Account	Ex Date	Record Date *	Coupon Date
81001000507	20220513	20220512	20220512
Payment Date *	Interest Period Start Date	Interest Period End Date	Instructed Number of Days Accrued
20220513	20220502	20220512	11
Annual Interest Rate (%)	Interest Rate for the Period (%) *	Interest Rate for the Period (amended) (%)	Withholding Tax Rate (%)
0.500000000	0.015277778	Not specified	Not specified
Total Volume	Volume to be collected (amended)	Volume to be collected (including Breakdowns)	Amount to be collected (CZK)
1,000,000.00	Not specified	1,000,000.00	152.78
Amount to be collected (amended) (CZK)	Suspend Reason	Suspend Reason Comment *	Additional Information
Not specified	Other reason	Text	

Back Reject Approve

- The event now has the status "Suspended" and is not forwarded to the systems for payment.

Income collection / List (ICLS1002)

Income collection

Search income collection

ISIN: Type a value
 Corporate Action Type: -
 Status: All
 Issuer: All
 Ex Date: Exactly
 Record Date: Exactly
 Payment Date: Exactly
 Corporate Action Reference: Type a value

Reset Apply

No. *	ISIN	Corporate Action Reference	Corporate Action Type	Amount to be collected	Currency	Paying Agent	Ex Date	Record Date	Payment Date	Status	Processing Status
1	AT0000005TR1	DVCA00062006	Cash Dividend	217,500.00	EUR	GIBAATWGX0X	20220509	20220510	20220511	Suspended	Unperformed
	AT0000A20E29	AT0000A20E290001	Interest Payment	152.78	CZK	GIBAATWGX0X	20220513	20220512	20220513	Suspended	Unperformed

Show: 10 20 25 50 100 Showing 1 to 2 of 2 records.

2.4.2 Release a suspended Event via Issuer Platform GUI

Resolve the "Suspended" and set the event back to "Active".

1. Navigate to "Income collection" → "List" and select a "Suspended" ISIN

The screenshot shows the 'Income collection' list in the QKB CSD Issuer Platform GUI. The user is logged in as 'PA Erste User 2'. The list contains two records:

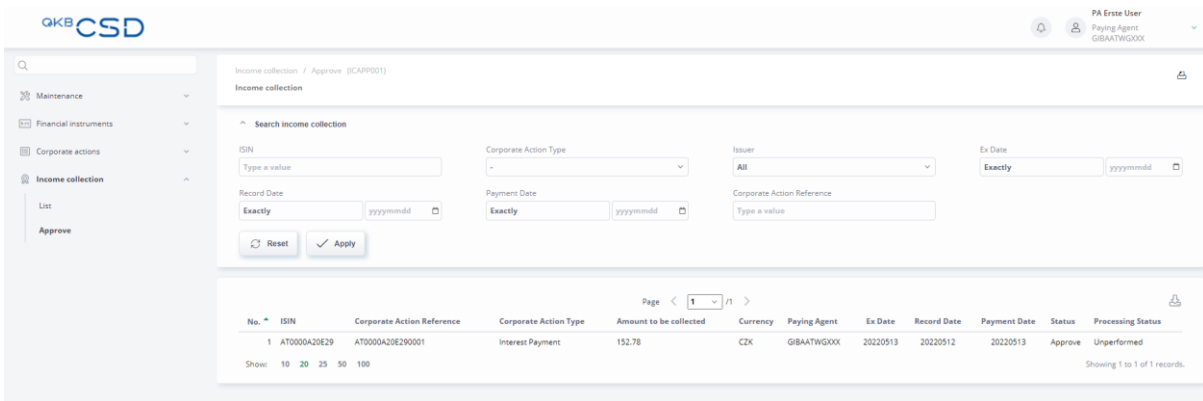
No.	ISIN	Corporate Action Reference	Corporate Action Type	Amount to be collected	Currency	Paying Agent	Ex Date	Record Date	Payment Date	Status	Processing Status
1	AT000000STR1	DIVC00082006	Cash Dividend	217,500.00	EUR	GIBAATWGXXX	20220509	20220510	20220511	Suspended	Unperformed
2	AT0000A20E29	AT0000A20E290001	Interest Payment	152.78	CZK	GIBAATWGXXX	20220513	20220512	20220513	Suspended	Unperformed

2. Click on the three dots and "Activate" the event.

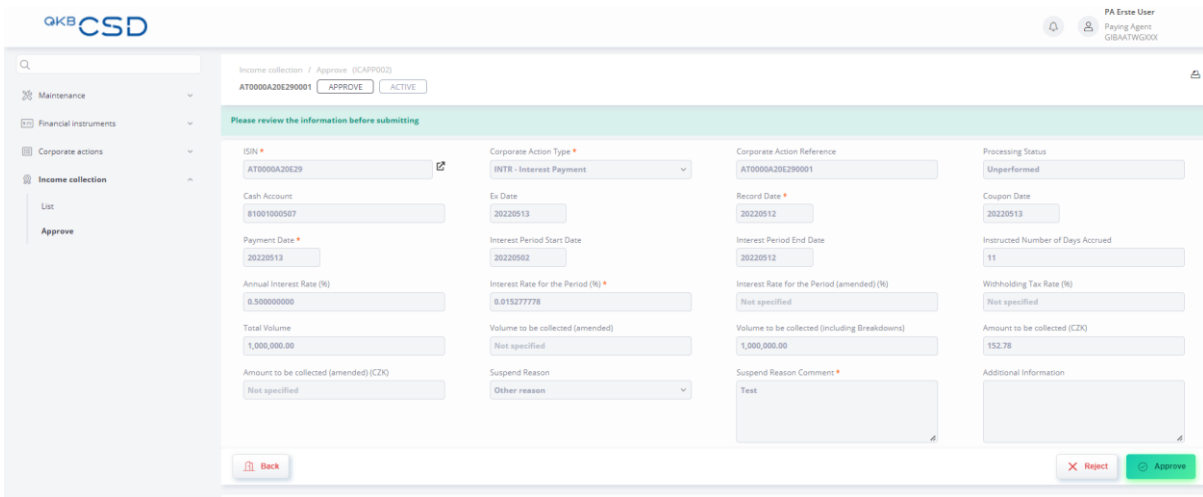
The screenshot shows the details of the selected event (ISIN: AT0000A20E29). The event is currently 'SUSPENDED'. The 'More Actions' menu is open, and the 'Activate' button is highlighted in yellow.

3. Due to the four-eyes principle, a second user must now check and approve under "Income collection" → "Approve".

The screenshot shows the 'Approve' screen in the QKB CSD Issuer Platform GUI. The user is logged in as 'PA Erste User'. The 'Income Collection' counter is highlighted in yellow.



- Select the event and, if OK, click Approve to set the event to Active. If you do not want to active the event, press "Reject".

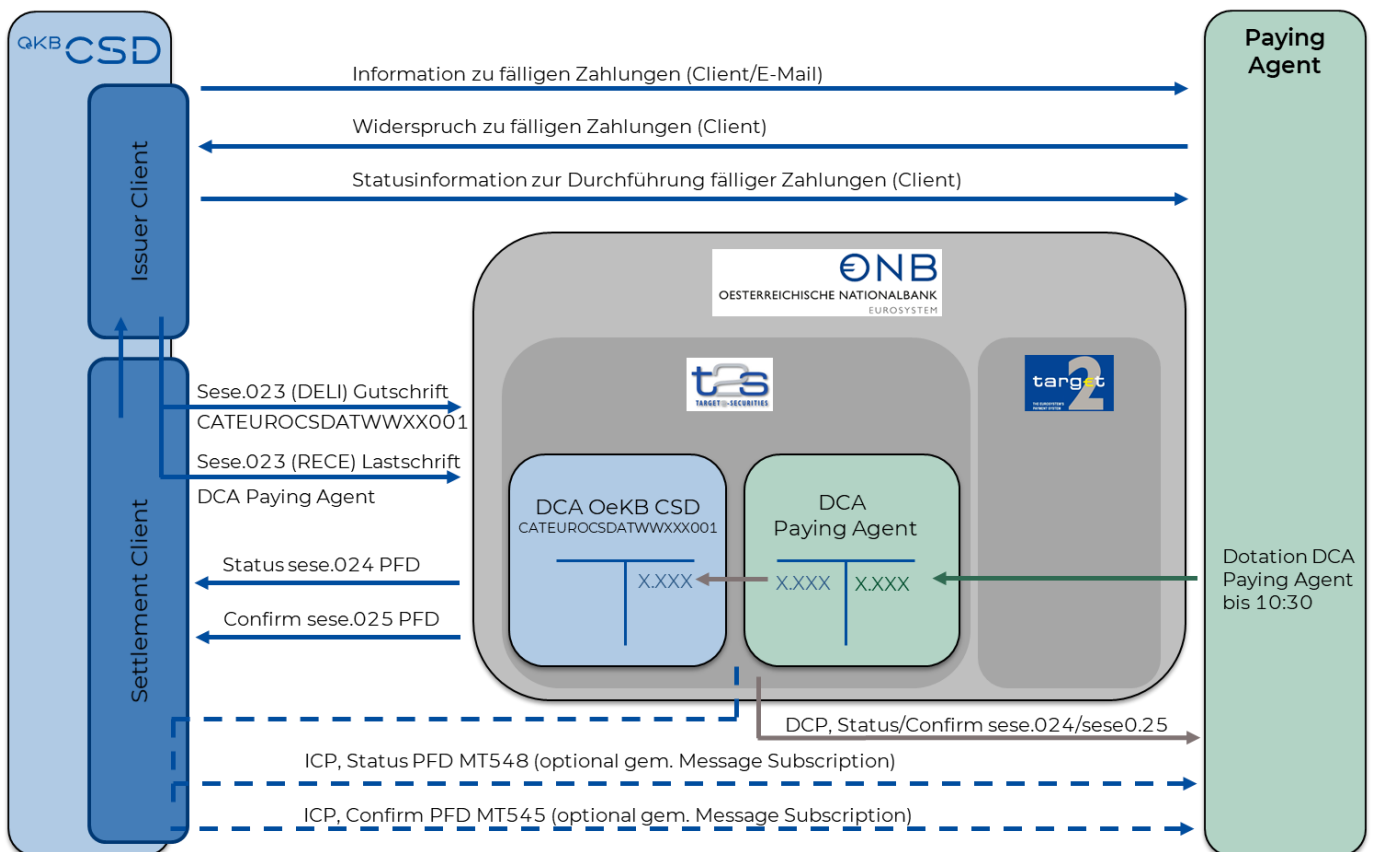


- The event now has the status "Active" and is forwarded to the systems for payment.

3. Die vier Konstellationen für die Einlösung von fälligen Werten

Währung des fälligen Wertes	EUR		Non-EUR
Geldkonto, das vom Paying Agent zu dotieren ist	<i>DCA des Paying Agent bei Euro-Zentralbank</i>		
	<i>Ist vorhanden</i>	<i>Ist nicht vorhanden</i>	Geldkonto des Paying Agent bei OeKB CSD
Aufträge, die für die Dotierung zu erteilen sind, sowie Belastung durch OeKB CSD	DCA des Paying Agent bei einer Euro-Zentralbank	T2-Geldkonto der OeKB CSD bei der OeNB wegen internem Verrechnungskonto bei OeKB CSD	
	<i>Paying Agent stellt ausreichende Dotation auf seinem DCA sicher</i>		Paying Agent überweist
	<i>Belastungsermächtigung für OeKB CSD betreffend DCA des Paying Agent</i>		> auf Geldkonto der OeKB CSD bei Cash Correspondent
	<i>Ist erteilt</i>	<i>Ist nicht erteilt</i>	Paying Agent überweist
Konstellation	OeKB CSD instruiert die Euro-Zentralbank	> OeKB CSD instruiert die Euro-Zentralbank mit PFD CRDT (PFDC);	> auf T2-Geldkonto der OeKB CSD bei der OeNB
	> mit PFD CRDT (PFDC)	> Paying Agent erteilt die Gegeninstruktion mit PFD DBIT (PFRD)	> wegen internem Verrechnungskonto bei OeKB CSD
	> und PFD DBIT (PFRD)		> wegen seines Geldkontos bei OeKB CSD
			OeKB CSD belastet das Geldkonto des Paying Agent bei OeKB CSD
	1	2	3
			4

3.1 Konstellation 1: Einlösung fälliger Werte in EUR über DCA bei einer Euro-Zentralbank bei Vorliegen einer Belastungsermächtigung



Auf Basis der Informationen zu fälligen Zahlungen (via Issuer Client/E-Mail) dotiert der Inhaber der Funktion Paying Agent sein DCA auf T2S bis spätestens 10:30 Uhr entsprechend.

OeKB CSD beauftragt am Fälligkeitstag um etwa 10:30 Uhr

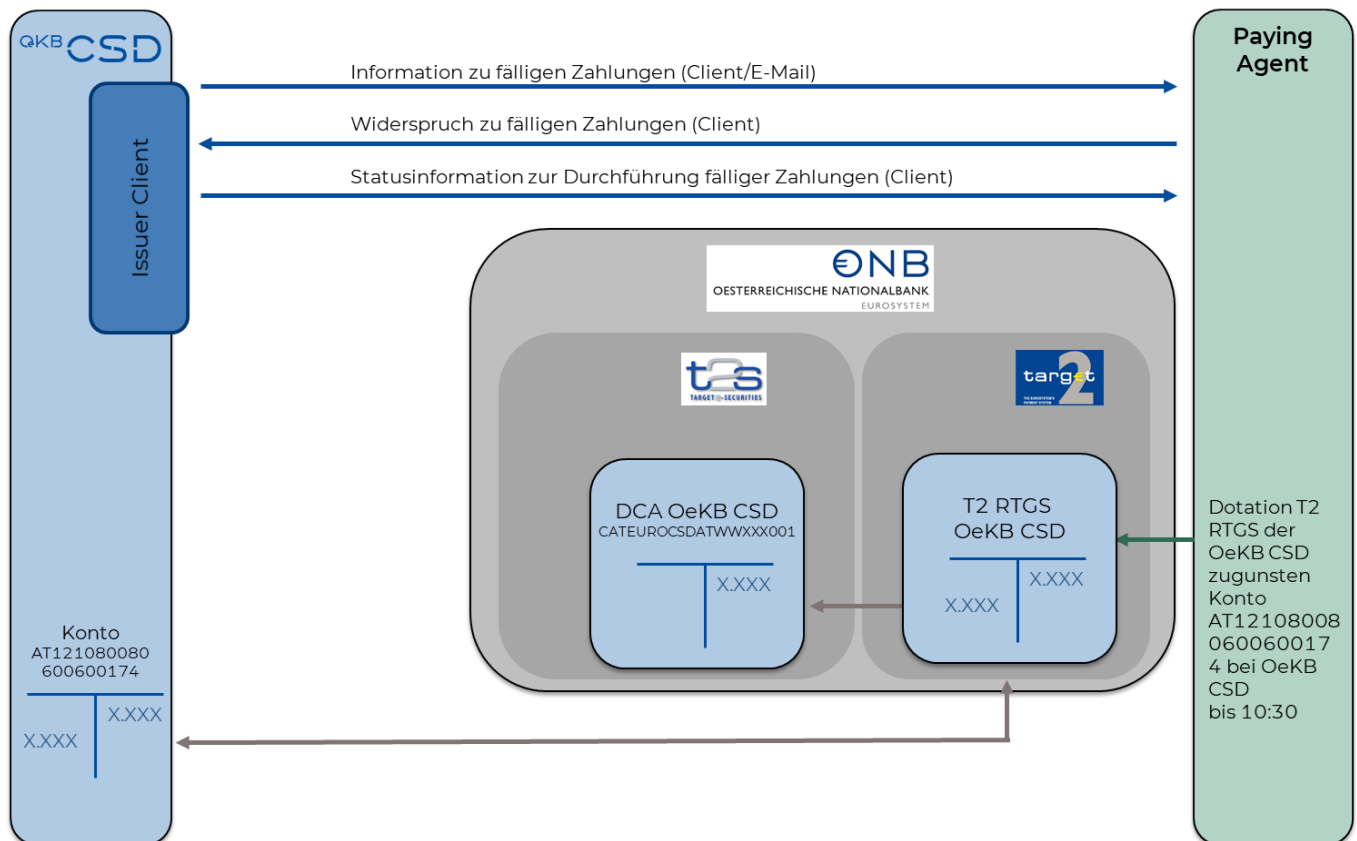
- die relevante Euro-Zentralbank mittels PFD CRDT („Payment free of Delivery – Cash Erhalt“) mit der Gutschrift der Zahlung auf dem DCA der OeKB CSD bei der OeNB und
- die relevante Euro-Zentralbank mittels PFD DBIT („Payment free of Delivery – Cash Lieferung“) mit der Belastung des DCA des Inhabers der Funktion Paying Agent bei der relevanten Euro-Zentralbank zu Gunsten des DCA der OeKB CSD.

Bei ausreichender Deckung auf dem DCA des Inhabers der Funktion Paying Agent

- führt die relevante Euro-Zentralbank / die OeNB die Aufträge durch und
- informiert den Inhaber der Funktion Paying Agent über die Belastung (Settlement des PFD) mittels sese.025 (für DCP) oder MT545 (für ICP über OeKB CSD Settlement Client)

Der Status der PFD Instruktion kann im Settlement Client abgefragt werden.

3.3 Konstellation 3: Einlösung fälliger Werte in EUR, wenn der Inhaber der Funktion Paying Agent über kein DCA verfügt (Überweisung auf das T2-Geldkonto der OeKB CSD)



In Ausnahmefällen kann es vorkommen, dass der Inhaber der Funktion Paying Agent über kein DCA verfügt.

In diesen Fällen akzeptiert die OeKB CSD eine Überweisung auf ihr T2 Konto bei der OeNB zugunsten des Kontos AT121080080600600174 bei der OeKB CSD.

In derartigen Fällen lautet der Überweisungsauftrag wie folgt:

- Überweisung auf Konto/IBAN AT121080080600600174 bei der OeKB CSD GmbH, Swift BIC OCSDATWWXXX, via Target.

3.4 Konstellation 4: Einlösung fälliger Werte in non-EUR

Der Inhaber der Funktion Paying Agent überweist den fälligen non-EUR Betrag

- auf das entsprechende non-EUR Geldkonto der OeKB CSD bei deren Cash Correspondent (siehe Anhang 15 zu den AGB der OeKB CSD)
- wegen des non-EUR Geldkontos des Inhabers der Funktion Paying Agent bei der OeKB CSD.

Die Einlösung fälliger Werte in non-EUR erfolgt mittels Belastung des bei der OeKB CSD geführten Kontos des Inhabers der Funktion Paying Agent in der jeweiligen Währung am Fälligkeitstag, sofern das Konto gedeckt ist.

