



COMMERZBANK

Onboarding Prozess Beschreibung

1. Unser Clearing-Service für Ihr Derivategeschäft

Sie tätigen Derivategeschäfte mit verschiedenen Banken? Dann stehen Sie möglicherweise vor der Frage, ob Sie Ihre Geschäfte zentral clearen lassen wollen oder sogar müssen.

Wenn ein Unternehmen im größeren Umfang (standardisierte) Derivategeschäfte tätigt, können diese nicht allein im Verhältnis zwischen den Vertragsparteien abgewickelt werden, sondern müssen über ein Clearinghaus - eine sog. „zentrale Gegenpartei“ oder englisch „central counterparty“ bzw. „CCP“) gecleart werden. Gesetzliche Grundlage dafür sind Artikel 4 und 10 der europäischen Marktinfrastruktur-Verordnung EMIR. Aber selbst wenn keine gesetzliche Clearingpflicht besteht, entscheiden sich viele Marktteilnehmer dafür, ihre Geschäfte zentral clearen zu lassen. Das erleichtert das Risikomanagement der Derivatpositionen und reduziert die Kosten.

Weitere Informationen zum Clearing finden Sie auf unserer Webseite.

Wenn Sie selbst keinen Zugang zu einem Clearinghaus haben, können Sie ein beim CCP zugelassenes Finanzinstitut (= Clearingmitglied) damit beauftragen, das Clearing Ihrer Geschäfte für Sie durchzuführen. Die Commerzbank bietet einen solchen Clearing-Service an.

Nachfolgend beschreiben wir die einzelnen Schritte, um einen mittelbaren Clearingzugang zu erhalten.

2. Schritt für Schritt zum Clearing-Zugang

a. Kontaktaufnahme –Angebotsanfrage

Haben Sie Interesse an unserem Service? Sprechen Sie uns einfach an (Kontaktdaten siehe unter 3.). Gerne können Sie dazu auch das Angebotsanfragedokument (Request for Proposal) nutzen. Daraus können Sie ersehen, welche Angaben wir von Ihnen benötigen.

b. Prüfung durch die Commerzbank - Angebot Auf Basis Ihrer Angaben und der von Ihnen vorgelegten Unterlagen prüfen wir, ob und in welcher Form wir Ihnen unseren Clearing-Service anbieten können. Diese Prüfung umfasst insbesondere folgende Punkte:

- i. Kundenstatus/Legitimationsprüfung – soweit noch keine Geschäftsverbindung zur Commerzbank besteht, wird separat eine Kundenbeziehung eingerichtet; in diesem

- Zusammenhang sind dann auch aufsichts- und geldwäscherechtlichen Prüfungen durchzuführen,
- ii. Kreditprüfung,
 - iii. Prüfung, ob und inwieweit – im Hinblick auf die Nutzung von Kreditlinien - eine Verrechnung von Derivatpositionen möglich ist – das hängt insbesondere davon ab, ob für die relevante Jurisdiktion (Ort des Sitzes der Gesellschaft oder ggf. der Niederlassung) Netting-Gutachten vorliegen, sowie
 - iv. Berechnung der erforderlichen Sicherheiten je Clearinghaus

Anschließend werden wir Ihnen – ein positives Prüfungsergebnis vorausgesetzt – ein förmliches Angebot mit allen erforderlichen Informationen und Unterlagen für die Aufnahme des Clearing-Service (Vertragsunterlagen, Fee Schedule, Onboarding Manual) zuleiten.

Sollten wir uns wider Erwarten dazu entscheiden, kein Angebot abzugeben, werden wir Sie unverzüglich per E-Mail darüber informieren und Ihnen die Gründe mitteilen

c. Onboarding-Prozess

Wenn Sie sich für unser Angebot entscheiden, sind im nächsten Schritt die vertraglichen und operativen Voraussetzungen zu schaffen:

- i. Abschluss der notwendigen vertraglichen Rahmenvereinbarungen – dazu wird sich unsere Rechtsabteilung mit Ihnen in Verbindung setzen.
- ii. Durchführung eines sog. Kick-off Workshop. Dort erfolgt eine Feinabstimmung aller fachlich / technischen Fragen zum Clearing-Anschluss.
- iii. Einrichtung der technischen Infrastruktur für die Kommunikation und Abwicklung der Geschäfte (Anschluss Marketwire, Zugang CCP-Portal).
- iv. Klärung aller verbliebenen technisch-operativen Fragen.
- v. Testphase In einer Testphase wird geprüft, ob alle Bedingungen für eine sichere Durchführung der Clearing-Geschäfte gegeben sind.
- vi. Start des Clearing über die Commerzbank / Go live
- vii. Jetzt kann es losgehen

3. Kontaktaufnahme Commerzbank

- a. via Commerzbank Relationship Manager or Sales Contact
FK-CM FinMarkets IRD Sales Frankfurt
fk-cmfinmarketsirdsalesfrankfurt@commerzbank.com
- d. via Email an OTCCClientClearing2@commerzbank.com