

BANKENSOFTWARE

LEDIS

Netting Solution

Das juristische Expertensystem zur
Risikoreduzierung und
Eigenkapitalentlastung

Hintergrund

Die juristischen Voraussetzungen für die risikoreduzierende Anrechnung von Netting und Sicherheiten bei Derivatgeschäften sind streng. Durch die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zu Clearing und erweiterten Besicherungspflichten wurden sie noch komplexer. Das Bankenaufsichtsrecht führt in diesem Bereich zu einem hohen Arbeitsaufwand in den Banken, der mit dem Einsatz von LeDIS erheblich reduziert werden kann. Wirksame Netting- und Besicherungsvereinbarungen sind grundsätzlich Handelsvoraussetzung. LeDIS bietet hier die Möglichkeit, aufsichtsrechtlich anerkannte Kreditrisikominderungstechniken zu nutzen, um die Handlungsfähigkeit aufrechtzuerhalten, Eigenkapitalkosten zu senken und die Handels- und Kreditlinien optimal auszunutzen.

LeDIS – ein Produkt, das in Zusammenarbeit von der VÖB-Service GmbH und sechs deutschen Banken entwickelt wurde – verbindet die Funktionen einer strukturierten „revisions-sicheren“ Vertragsdatenbank und einer Gutachtendatenbank (aktuell über 180 sog. „Standardgutachten“ in den Bereichen Netting, Collateral, Repo, Securities Lending, CCP und ETD) mit der komplexen automatisierten Prüfung der Netting- und Besicherungsfähigkeit der Derivatgeschäfte. Für die Nutzung der in LeDIS enthaltenen Gutachteninhalte ist das Vorliegen der Bezugsberechtigung an den jeweiligen Rechtsgutachten notwendig. Um LeDIS ständig und zeitnah den aktuellen regulatorischen Entwicklungen anzupassen, stehen wir im steten Austausch mit den relevanten nationalen und internationalen Gremien und Verbänden sowie Fachleuten aus der Praxis.

Produktmerkmale

LeDIS *BASIS/*NETTING

Zentrale Dokumentation und Evidenz aller bestehenden Rahmenverträge

LeDIS beinhaltet eine Vertragsdatenbank, in der alle für eine automatische, juristische Prüfung relevanten Vertragsinhalte des eigenen Hauses strukturiert abgebildet werden können. Des Weiteren ist es möglich, individuelle Konventionen im System zu erfassen und automatisch zu berücksichtigen. Komfortable Suchfunktionen ermöglichen ein effektives Management des Vertragsbestands.

Berücksichtigung der jeweils aktuellen Gutachten durch Einspielen und automatisches Durchblenden in LeDIS
Die für die juristische Prüfung notwendigen Gutachteninhalte werden laufend aktualisiert, elektronisch durch VÖB-Service aufbereitet und stehen in einem geschützten Internetbereich zum Download zur Verfügung. Beim Einspielen aktualisierter Gutachteninhalte werden Abweichungen detailliert dargestellt und sind explizit von der Bank zu akzeptieren. Auswirkungen auf den Vertragsbestand werden automatisch von LeDIS ermittelt

und über eine komfortable Funktion für eine Neubewertung der betroffenen Verträge dargestellt. Die abschließende Entscheidungshoheit, ob alle Voraussetzungen für die aufsichtsrechtliche Anerkennung der Netting- und Besicherungsfähigkeit der Verträge gegeben sind, liegt somit weiterhin bei der Bank.

Regelmäßige (tägliche) Nettingprüfung sowie Prüfung auf Besicherungsfähigkeit von Geschäften unter den Rahmenverträgen

Die Prüfung der Einzelgeschäfte erfolgt entweder in Echtzeit oder im Rahmen einer täglichen Batchverarbeitung. Dabei werden z. B. im Bereich der Nettingprüfung die individuelle Vertragsgestaltung, die einzelne Produktart, die Art des Kontrahenten, sowie weitere Aspekte unter Berücksichtigung der Gutachteninhalte aller relevanten Rechtsordnungen in die Prüfung einbezogen. Jedes Einzelgeschäft wird automatisch mit einem positiven oder negativen „Flag“ gekennzeichnet. Um die Ergebnisse der Prüfung in Folgesystemen direkt weiterzuverarbeiten, wird LeDIS z. B. zwischen die Handels- und Risikomanagement/Meldewesensysteme geschaltet.

Auch im Verhandlungsprozess sind bereits umfassende Kenntnisse der rechtlichen Anforderungen an die Verträge sowie die wirksame Bestellung von Sicherheiten unerlässlich. Noch vor dem Abschluss eines Einzelgeschäfts kann daher mit LeDIS im Rahmen einer Flaggingssimulation die potentielle Netting- und Besicherungsfähigkeit überprüft werden.

LeDIS *COLLATERAL inkl. VM/ LeDIS *IM

LeDIS *COLLATERAL bietet die Möglichkeit, die zu einer jeweiligen Nettingvereinbarung zusätzlich getroffenen Besicherungsvereinbarungen hinsichtlich ihrer Durchsetzbarkeit zu analysieren sowie die Besicherungsfähigkeit der Einzelgeschäfte laufend automatisch zu prüfen. Die in LeDIS enthaltenen Collateral-Gutachteninhalte werden, wie auch die Gutachten zum Close-out-Netting, einem regelmäßigen Prüf- und Aktualisierungs-Prozess unterzogen und über VÖB-Service elektronisch zur Verfügung gestellt.

LeDIS *COLLATERAL unterstützt auch bei der Abbildung und Prüfung der Besicherungspflichten für Variation Margin (VM) gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2016/2251 („Margin-RTS“). Zur Umsetzung der Anforderungen zur Initial Margin (IM) sind die diesbezüglich relevanten Vereinbarungen und Gutachtenauswertungen in der Zusatzkomponente LeDIS *IM einbezogen und weiten die Schnittstellen- und Flaggingfunktionen von LeDIS weiter aus. Innerhalb von LeDIS *IM befinden sich dabei auch die relevanten verwalterbezogenen Dokumentationen und Gutachtensätze, welche für die Prüfung der Insolvenzfestigkeit und ausreichende Segregation relevanter Verwalterkonten bzw. -depots genutzt werden können.

LeDIS *REPO/SEC. LENDING

Unter bestimmten Voraussetzungen erlaubt das Aufsichtsrecht auch die Anerkennung des Close-out-Nettings der Wertpapierpensions- und Wertpapierleihegeschäfte mit einem Kontrahenten.

LeDIS *REPO/SEC. LENDING ermöglicht eine automatisierte Prüfung der Wirksamkeit und insolvenzfesten Durchsetzbarkeit des Close-out Nettings von Repo- und Sec. Lending-Geschäften unter einem Standard-Rahmenvertrag.

Zudem erfolgt eine Anzeige von Gutachten-Hinweisen bei den Rahmenverträgen, um auch hier schon bei der Verhandlung dafür zu sorgen, dass die Vereinbarungen über die Stellung und insbesondere den Erhalten von Sicherheiten auch im Repo-Vertragsbereich in optimaler Weise abgeschlossen werden.

Prinzipiell können Gutachten zu allen Repo- und Wertpapierdarlehens-Rahmenvertragstypen erfasst und ihre Auswirkungen auf die Verträge ermittelt werden. Systemseitig werden derzeit Gutachten zu den internationalen GMRA-/GMSLA-Rahmenverträgen (der ICMA/ISLA) sowie entsprechend zum Deutschen Rahmenvertrag zur Verfügung gestellt.

LeDIS *VERTRAGSGENERATOR

Mit dem LeDIS *VERTRAGSGENERATOR besteht die Möglichkeit, in LeDIS für eine ausgewählte Menge von Verträgen gleichen Vertragstyps Druckdokumente in einer einzigen Verarbeitung zu erzeugen. Als Druckvorlage können neben PDF-Formularen auch Serienbriefdokumente im hauseigenen Design dienen. In einem zweiten Verarbeitungsschritt können ebenfalls über eine ausgewählte Menge an Verträgen die Vertragstypen automatisiert geändert werden.

LeDIS Lizenzierung

LeDIS kann individuell, je nach Nutzungsumfang (Gutachten und Vertragsarten) und auf die jeweiligen Bedürfnisse des Kunden zugeschnitten, lizenziert werden. Im Einzelnen werden folgende Komponenten angeboten:

Grundkomponente:

→ LeDIS *BASIS/LeDIS *NETTING

Zusatzkomponenten:

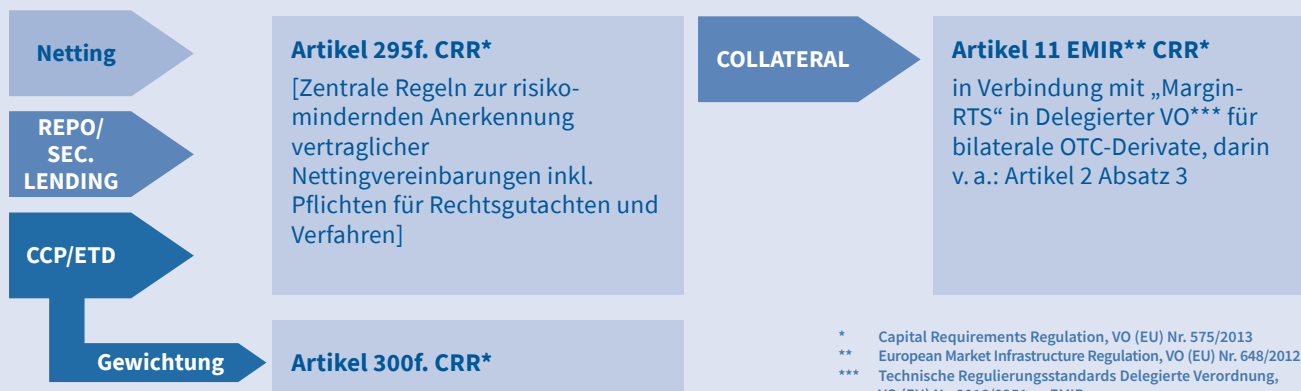
- LeDIS *COLLATERAL, zzgl. LeDIS *IM (optional)
- LeDIS *REPO/SEC. LENDING
- LeDIS *CCP
- LeDIS *ETD
- LeDIS *VERTRAGSGENERATOR

Weitere Lizenzmodelle

LeDIS *MANDANT

Mit LeDIS *MANDANT kann die LeDIS-Datenbank nicht nur für das eigene Haus genutzt, sondern auch als zentrale Stelle anderen Instituten, z. B. Tochterunternehmen, zugänglich gemacht werden. Dabei kann mit LeDIS sichergestellt werden, dass Geschäftsgeheimnisse, wie Geschäftspartner oder Anzahl und Inhalt von Rahmenverträgen, Dritten nicht zur Kenntnis gelangen können. Das Ausmaß gemeinsam genutzter Daten ist dabei flexibel und je Mandant individuell konfigurierbar.

Einige rechtliche/fachliche Anforderungen



LeDIS *CLOUD

Die zunehmende Komplexität von IT-Systemen, deren Aufbau und die Pflege, stellt gerade an kleinere Banken große Anforderungen in Bezug auf Personal, Kosten und Schulungsaufwand. Mit der Lizenzvariante LeDIS *CLOUD übernimmt die VÖB-Service den kompletten Betrieb der Anwendung. Die Prüfung der Geschäfte, das sog. „Flagging“, kann im Batch-Verfahren, z. B. per täglichem Datei „Up- und Download“, erfolgen. Über sichere Internetleitungen kann dann in vollem Funktionsumfang auf das Programm zugegriffen werden. Die Bereitstellung und das Management der Anwendung sowie der kompletten Infrastruktur einschließlich der Datensicherung liegen bei VÖB-Service.

Änderungen in einem Gutachten, auf welche Verträge sich dies auswirkt. Im Rahmen von LeDIS *KVG werden keinerlei eigene Ressourcen für den Betrieb beim Kunden benötigt. Auch hier liegen die Bereitstellung und das Management der Anwendung sowie der kompletten Infrastruktur einschließlich der Datensicherung bei VÖB-Service.

Unser Partner

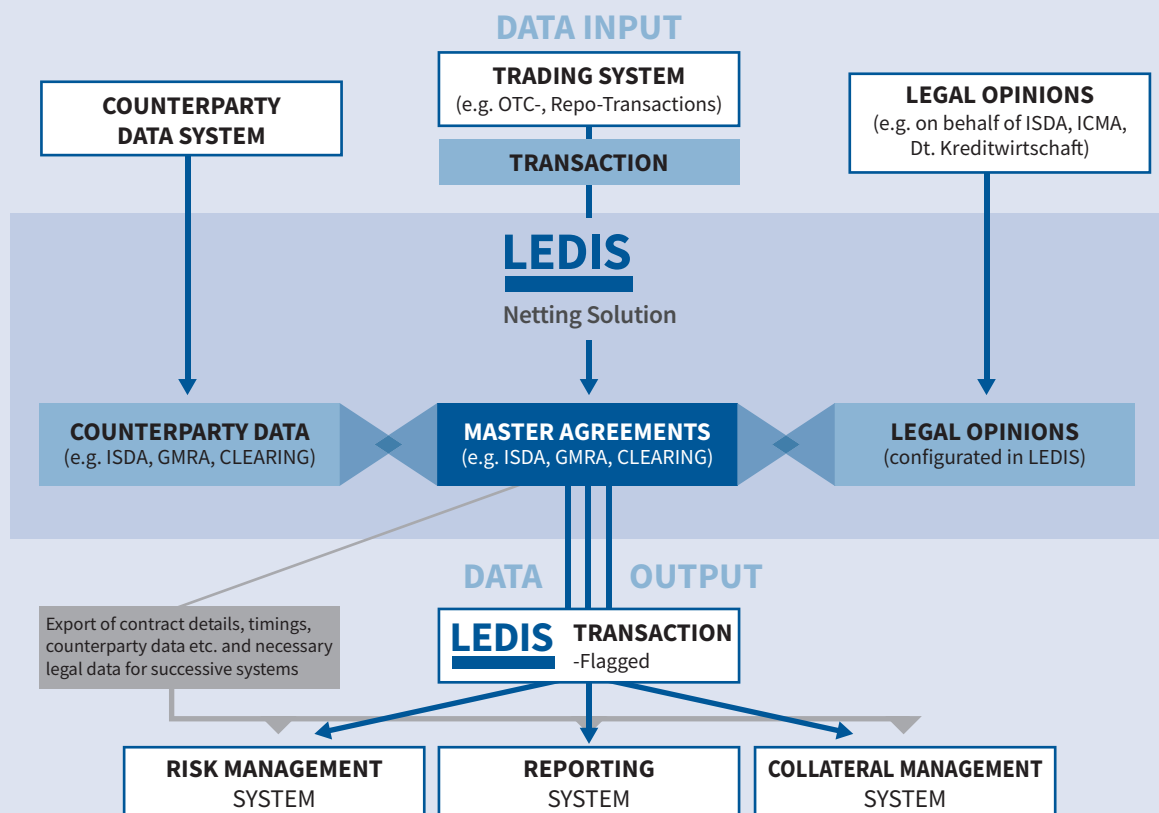


LeDIS *KVG

LeDIS *KVG, das als Gruppenlösung speziell für Kapitalverwaltungsgesellschaften entwickelt wurde, ermöglicht eine regelmäßige (tägliche) automatische Prüfung eines für jede KVG individuell erstellbaren Portfolios mit den spezifisch relevanten Produktarten und Vertragspartnern. Dabei ermittelt LeDIS *KVG die konkreten Auswirkungen auf jeden Vertrag. LeDIS *KVG ordnet jedem Vertrag nur die jeweils relevanten Punkte zu und dokumentiert automatisch bei inhaltlichen

Bei der elektronischen Aufbereitung der entsprechenden Inhalte der Rechtsgutachten arbeiten wir eng mit unserem renommierten Partner aosphere LLP, Tochtergesellschaft von Allen & Overy LLP, zusammen.

Dieser wertet mit seinen erfahrenen Juristen grundsätzlich die in den Gutachten enthaltenen und für LeDIS benötigten Informationen aus und stellt diese in einem webbasierten Checklistenformat zur Verfügung. In ständigem fachlichen Austausch stehend, stellt diese Zusammenarbeit eine perfekte Symbiose der Produktportfolien beider Partner dar.



Warum LeDIS?

Die wichtigsten Argumente auf einen Blick

Vielleicht haben Sie bereits ihr eigenes internes System aufgebaut bzw. nutzen teilweise auch eine Software zur Unterstützung Ihrer Vertragsverwaltung und fragen sich, wo der genaue Nutzen und Mehrwert von LeDIS liegt?

Erfüllung regulatorischer Anforderungen

- Eigenkapitalkosten werden durch die Optimierung von Netting- und Besicherungseffekten erheblich gesenkt.
- Unterstützung bei der Reduzierung und dem „Monitoring“ ihres Adressausfallrisikos
- Risikoadäquate(re) Bewertung der Geschäftsbeziehungen
- Erfüllung eines „robusten“ Risikomanagementverfahrens
- Rechtlich wirksame Netting- und Besicherungsvereinbarungen sind Handelsvoraussetzung.
- Unterstützung bei der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Gutachtenpflichten
- Verminderte Auslastung der Groß- und Millionenkreditgrenzen
- Aufgrund des regelmäßigen LeDIS Gutachten-Updateprozesses verfügen Sie über aktuelle Gutachten- und Vertragsbestände.

Vielfältige Funktionen der Rahmenvertrags- und Gutachtendatenbank

- Abbildung vordefinierter Rahmenvertragstypen für Derivate und Repo/Securities Lending nebst Anhängen mit typspezifischen Karteikarten
- Revisions sichere Versionierung und Historisierung der im Vier-Augen-Prinzip freigegebenen Daten (Gutachten und Verträge)
- Einfache Schnellsuche für die wichtigsten Fragestellungen
- Leistungsfähige „Erweiterte Suche“ über alle Vertragsfelder
- Exportfunktion für Listendaten nach Excel (u. a. Verträge, Gutachten, Flaggingergebnisse)
- Importschnittstelle für vorkonfigurierte Gutachteninhalte, optional Übernahme bestehender Daten (Vertragspartner und Verträge)
- Standardschnittstellen zur Weitergabe von Vertragsdaten an andere Systeme
- Möglichkeit zur Hinterlegung von Originaldokumenten in Dateiform
- LeDIS *VERTRAGSGENERATOR (gleichzeitige Erstellung und Änderung gleicher Vertragstypen in einer Verarbeitung)
- Elektronisch auswertbare Datenbasis

- Benutzerverwaltung mit Rollendefinition
- Mandantenfähigkeit

Automatisierte Prüfung der Geschäfte auf Einzeltransaktionsbasis

- „Verknüpfung“ aller für das jeweilige Geschäft relevanten Gutachten- und Rahmenvertragsinhalte (ins. bezüglich Vertragsrecht, Produktart, Ort der handelnden Niederlassung und Art des Vertragspartners)
- Prüfung der Einzelgeschäfte, entweder in Echtzeit oder im Rahmen einer täglichen Batchverarbeitung. Jedes Einzelgeschäft wird mit einem positiven oder negativen „Flag“ gekennzeichnet.
- Wichtige Verhandlungsunterstützung durch „Flagging-Simulation“. So kann schon während der Vertragsverhandlung die Netting- und Besicherungsfähigkeit simuliert werden.
- Per Knopfdruck werden die in LeDIS gespeicherten Gutachteninhalte mit den tatsächlichen Vertragsinhalten der Rahmenverträge und Besicherungsvereinbarungen analysiert und verglichen. Die Ergebnisse werden als Hinweise an die jeweiligen Stellen der Vereinbarungen in LeDIS „durchgeblendet“.
- „K.O.-Kriterien“ werden in Form einer automatischen Checkliste unter Berücksichtigung der individuellen Vertragsgegebenheiten abgefragt.
- Differenziertes Weiterleiten der „Flags“ an das interne Risikomanagement und externe Meldewesensysteme
- Ergänzend seien die Prüfungen auf Kontenbasis erwähnt, die im Rahmen der Gewichtungsprüfung bei LeDIS *CCP sowie im Bereich Kontenprüfung bei LeDIS*IM genutzt werden können.

Darüber hinaus bietet LeDIS

- Arbeits- und Kostenersparnis durch z. B. den kompletten Betrieb der LeDIS-Anwendung als ASP-Lösung oder durch die komfortable Mandantenfähigkeit der Anwendung.
- einen hohen Zusatznutzen durch den regelmäßigen intensiven, kompetenten fachlichen Austausch.
- Als LeDIS-Kunde haben Sie die Möglichkeit, an unseren regelmäßigen Fachveranstaltungen, Workshops und Arbeitskreisen teilzunehmen. Neben wichtigen Informationen zu den aktuellen Entwicklungen finden Sie dort eine Plattform, bei der Sie sich auf höchstem Niveau mit nationalen und internationalen Bankjuristen sowie den Kollegen der einschlägigen Kanzleien über aktuelle Fragestellungen austauschen, wichtige Kontakte knüpfen und individuelle Fragestellungen positionieren können.
- eine schnelle Amortisation der Lizenzkosten durch ein flexibles Lizenzkostenmodell in Verbindung mit hohen Eigenkapital-Einspareffekten.

BANKENSOFTWARE

AUSZUG AUS DER KUNDENLISTE

- Aareal Bank AG
- Bayerische Landesbank
- DekaBank
- DVB Bank SE
- DZ Bank AG
- EAA Erste Abwicklungsanstalt
- Hamburg Commercial Bank AG
- Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH
- IKB Deutsche Industriebank AG
- KfW-Bankengruppe
- Kreissparkasse Köln
- Landesbank Baden Württemberg
- Landesbank Hessen-Thüringen
- Landwirtschaftliche Rentenbank
- LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
- NORD/LB Norddeutsche Landesbank
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG
- Sparkasse KölnBonn
- Zürcher Kantonalbank

ANSPRECHPARTNERIN



PETRA GERDEMANN

Tel.: +49 228 8192-1 68
E-Mail: petra.gerdemann@voeb-service.de

ANSPRECHPARTNERIN



KARIN SCHNEIDER

Tel.: +49 228 8192-1 12
E-Mail: karin.schneider@voeb-service.de

Disclaimer

Die Inhalte dieser Broschüre sind mit größtmöglicher Sorgfalt recherchiert und implementiert worden. Die hier dargestellten Informationen basieren auf einer Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung des Flyers und behandeln nicht abschließend alle wichtigen Themen bzw. Aspekte. Es wird keine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der gemachten Angaben übernommen. Der Flyer dient lediglich Informationszwecken und stellt keinerlei rechtliche oder sonstige Beratung dar. Die Überlassung des Flyers begründet keine vertragliche Beziehung und auch keine sonstige Haftung jedweder Art gegenüber den Empfängern. Bei Fragen oder für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Herausgeber.



Godesberger Allee 88
53175 Bonn
Postfach 20 13 55
53143 Bonn
Telefon: +49 228 8192-0
Telefax: +49 228 8192-222
E-Mail: info@voeb-service.de
www.voeb-service.de