

Clearing, Settlement & Custody

February 24 and 25, 2003
IHK Industrie- und Handelskammer
Frankfurt am Main, Germany

Strategies and Visions for the Clearing Industry – From Core Business to all-in-one Transaction Services?

- Redefining the Value Chain – How to create Growth in Trades and Transactions?
- Strategies for Europe – Mergers between Stock Exchanges and Settlement Houses
- Core Business and New Products – What Services will be provided by Settlement and Clearing Houses?
- Changing the Market – What Players will offer all Transaction Services?
- Efficiency, Security and Speed – Will further “netting” Projects follow CLS?
- Central Counterparties – How do they change the Clearing Industry?
- In- and Outsourcing Strategies for Payments, Securities Services and Funds Management

Day One:

- New Developments in European Clearing, Settlement & Custody
- Corporate & Transaction Services
- Payment Systems

Day Two:

- New Visions and Products for the Clearing & Settlement Industry
- Securities Services & Custody

Dr. Martin Bösch,
Financial Markets Service Bank
David Richards,
Clearstream Banking
Bernie Kennedy,
CLS Group
Mark Kirby,
CRESTCo
Gilbert Lichter,
Euro Banking Association EBA
Corinna Linner,
State Street Bank
Andreas Mall,
FSTO Shell Finance Services Shell Centre
Roland Neuschwander,
Deutsche Bundesbank
Gerald Noltsch,
BNP Paribas Securities Services
Dr. Wolfgang Mansfeld,
European Investment Fund Association FEFSI
Patrice Renault,
ClearentSBFSA
Dietmar Roessler,
BNP Paribas Securities Services
Anso Thiré,
Euroclear
Ronny Vogt,
SIS SEGAINTERSETTLE

Chairman:
Dr. Hans-Günther Nordhues,
Ashurst Morris Crisp

February 24, 2003

New Developments in European Clearing, Settlement & Custody

10.00 Reception with Coffee and Tea, Handing Out of the Conference Documentation

10.30 **Introduction by the Chairman**
Dr. Hans-Günther Nordhues,
Ashurst Morris Crisp

10.45 **New German Settlement Model**
Changes in the German domestic
Settlement Environment

Collateral Management

- Central Bank Money and Collateral Services
- Tri-Parties Collateral Management Services
- Continuous Link between CBL and CBF for Same-Day Transactions

David Richards, Clearstream Banking

11.30 **Creating a 'Domestic Market for Europe'**
to Reduce Transaction Costs

- Eliminating the Boundaries constricting Cost Reduction
- Delivering a Solution with minimal Back-Office Changes for Users
- Time Scale for Delivery
- The Importance of German Market Contribution to Governance and Ownership

Anso Thiré, Euroclear

12.15 **Central Counterparty Clearing and its Impact on the Market**

- List of international Studies (G30): Main Aspects and potential Impacts
- CCP Business Model : Some Comparisons
- Towards a Standard Processing?

Patrice Renault, ClearnetSBFSA

13.00 Apéritif and joint Lunch, Networking

14.30 **Recent Developments in European and German Clearing & Custody**

- Status Quo in Market Infrastructure
- Regulatory Structures for Capital Markets in Europe
- Consequences for European Custodians

Gerald Noltsch, BNP Paribas Securities Services

15.00 **CLS: Programme Status and Functionality**

- Overview of the Foreign Exchange (FX) Market
- Figures on CLS since its Launch
- Impact of CLS on the Clearing & Settlement Market
- Possible Projects in the Future

Bernie Kennedy, CLS Group

15.30 **Discussion Round on the Topic**
Securities, Funds and Payments
Processing -



February 24, 2003

- a.) From Core Business to further Transaction Services?
- b.) Will further "netting" Projects follow CLS?

Chairman of the Discussion Round
Dr. Hans-Günther Nordhues

Participants:
Bernie Kennedy
Dr. Wolfgang Mansfeld,
European Investment Fund Association FEFSI
Gerald Noltsch
Roland Neuschwander,
Deutsche Bundesbank
David Richards,
Clearstream Banking
Anso Thiré
Patrice Renault

16.30 Break with coffee and tea

Corporate & Transaction Services

17.00 Corporate Services – What does Shell expect from Banks?

- Setting the Scene – Focus on Standardisation and Cost
 - Cash and Securities Management in Shell
 - X-Border Liquidity Management
 - Building an Overlay Structure
 - Shell's Vision on Straight Through Processing
- Andreas Mall,** FSTO Shell Finance Services
Shell Centre

17.30 Transaction Banking and Clearing & Settlement – One Market with too many Players?

- Description of the Market
- Supply- and Demand Side of the Market
- Driving Factors for the Players
- Conclusions

Dr. Martin Bösch, Financial Markets
Service Bank

Payment Systems

18.00 SEPA and the Integration of Payment Infrastructures in Europe
Gilbert Lichter, Euro Banking Association
EBA

18.30 Questions and Answer Session

19.00 Cocktails and evening event

February 25, 2003

New Visions and Products for the Clearing & Settlement Industry

9.00 Welcome Reception with Coffee and Tea

9.30 Introduction by the Chairman
Dr. Hans-Günther Nordhues,
Ashurst Morris Crisp



February 25, 2003

10.00 Intelligent Structures between Trading and Settlement Platforms

10.45 Break with coffee and tea

**11.15 A time for pragmatic Solutions?
– Clearing & Settlement Models for Europe**

- The Goal: Cost Reductions, Service Improvements, Risk Mitigation
- From domestic Services to a European Value Chain
- Clearing & Settlement Models for Europe
- Consolidation Process in Europe

Ronny Vogt, SIS SEGAINTERSETTLE

12.00 Harmonisation in European Securities Markets

- Giovannini - Obstacles to the single Market
- Components of Harmonisation and (I)CSDs' Contribution
- Euroclear Group: the next Steps

Mark Kirby, CRESTCo

12.45 Fund processing & Custody: Issues and Expectations from the Viewpoint of the European Investment Management Industry

- Overview of the European Investment Fund Industry

- Efficiency Potentials in Securities Transactions/Custody and Fund Processing
- Potential Improvements in Securities Transactions and Custody
- Potential Improvements in Fund Processing

Dr. Wolfgang Mansfeld, European Investment Fund Association FEFSI

13.30 Apéritif and Buffet

Securities Services & Custody

15.00 Economies of Scales for Custody Services

- Market Overview
- Services and Products
- Further Landscape in Europe

Corinna Linner, State Street Bank

15.45 Services inbetween Fund Management and Fund Distribution

- Common Perceptions in Pan-European Fund Processing
- Impact of Open Architecture
- Central vs local Processing

Dietmar Rössler, BNP Paribas Securities Services

16.30 Closing Remarks of the Chairman and End of the Conference



**Clearing, Settlement & Custody
 February 24 and 25, 2003**

Veranstaltungsort
 Plenarsaal
 IHK Industrie- und Handelskammer
 Börsenplatz 4
 D-60313 Frankfurt am Main

Hotel

Arabella Sheraton Grand Hotel
 Konrad-Adenauer-Strasse 7
 D-64285 Frankfurt
 Telefon: (+49) 069.2981-750
 Telefax: (+49) 069.2981-811

Bitte senden Sie die Faxantwort an:
 (+49) 030.8877-4722

- Ja, ich/wir nehme(n) teil am 24. und 25. Februar 2003 zum Preis von € 995,- zzgl. 16 % MwSt. pro Person.
- Leider bin ich/sind wir terminlich verhindert.
Bitte senden Sie mir/uns die schriftlichen Ausarbeitungen der Referenten zum Preis von € 195,- zzgl. 16 % MwSt. im Anschluss an die Konferenz.
- Ich interessiere mich für Sponsoringmöglichkeiten.
Bitte kontaktieren Sie mich/uns.
- Bitte korrigieren Sie meine Adresse wie angegeben

Anmeldung und Information

Telefon: (+49) 030.8877-4744
 Fax: (+49) 030.8877-4722
 Email: registration@imexcellence.com
information@imexcellence.com

Internet: www.imexcellence.com

Adresse: IMExcellence
 Pariser Straße 18a
 D-10707 Berlin

Name 1:

Name 2:

Position:

Position:

Abteilung:

Abteilung:

Email:

Email:

Firma:

Ansprechpartner:

Anschrift:

Telefon:

Fax:

Rechnung an (Name):

Abteilung:

Anschrift:

Ort/Datum:

Unterschrift:

- Bitte kontaktieren Sie für zukünftig Konferenzen und Seminare (auch Inhouse-Schulungen) folgende Person in unserem Haus:

Teilnahmebedingungen:

Der Teilnahmebetrag für diese Konferenz beträgt € 995,- zzgl. 16 % MwSt. pro Person. In diesen Betrag eingeschlossen sind die schriftlichen Ausarbeitungen der Referenten, die Konferenz- und Pausengetränke und das Mittagessen. Der Teilnahmebetrag ist nach Erhalt der Rechnung sofort fällig. Nach Eingang Ihrer Anmeldung/en erhalten Sie eine Bestätigung. Sofern die angemeldete/n Person/en an dem Konferenztermin verhindert sein wird/ werden, kann/können jederzeit (ein) Ersatzteilnehmer benannt werden. Eine Annullierung (nur schriftlich) ist nur kostenlos bis 14 Tage vor der Konferenz möglich, bis 7 Tage vor der Konferenz wird der hälftige Teilnahmebetrag berechnet. Bei einer Stornierung danach wird der gesamte Teilnahmebetrag erhoben. Programmänderungen aus dringendem Anlass behält sich der Veranstalter vor.

Zimmerreservierungen:

Allen Teilnehmern der Konferenz steht ein begrenztes Zimmerkontingent im Tagungshotel zu einem reduzierten Preis zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Zimmerreservierung/en selbst direkt im Tagungshotel unter dem Stichwort „IMExcellence-Veranstaltung“ vor.

Verwendung Ihrer Daten:

Ihre Daten werden von IMExcellence und Partnerunternehmen für die Vorbereitung der Konferenz verwendet. Mit Ihrer Unterschrift geben Sie die **Einwilligung**, dass wir Sie auch in der Zukunft über unsere Veranstaltungen schriftlich oder per Fax, per Telefon oder per Email informieren bzw. kontaktieren dürfen. Sie willigen damit auch ein, dass wir Ihre Daten zu Zwecken der Werbung mit Partnerunternehmen in Deutschland und im Ausland austauschen dürfen. Sollten Sie diese Einwilligung nicht so geben wollen, streichen Sie bitte den entsprechenden Satzteil oder setzen Sie sich mit uns unter (+49) 030.8877-4744 in Verbindung. Diese Einwilligung kann jederzeit widerrufen werden. Sie können der Verwendung Ihrer Daten zu den genannten Zwecken jederzeit widersprechen.