



Ludwigshafen, 07.12.2018

## Newsletter Nr. 4/2018

Lieber Leser,

bei EffCom hat sich seit unserem letzten Newsletter wieder einiges getan, über das wir Sie heute informieren wollen: Es wird ein neues Textation Release geben, die Urkundeneinlieferung an die OeKB wurde digitalisiert und auch von der factor-i GmbH Zertifikatefabrik gibt es spannendes zu berichten. Lassen Sie sich überraschen.

Viel Spaß beim Lesen wünscht Ihnen  
Stefan Groganz, Vorstand und die gesamte EffCom AG

PS: In Zeiten von Dieselskandal und Feinstaubbelastung wollen wir für reinere Luft im Raum sorgen. Lassen Sie sich von unserer Rubrik Work-Life-Balance inspirieren.

---

### Inhalt:

1. [EffCom Projekte und Produkte](#)
  - 1.1 EffCom beim WM-Kundenforum
  - 1.2 Legal Revolution - Dokumente neu gedacht
  - 1.3 Kundenbesuche
  - 1.4 Blockchain
  - 1.5 Digitalisierung des Meldewesens an die OeKB
  - 1.6 Textation
2. [factor-i GmbH Zertifikatefabrik](#)
  - 2.1 Hongkong Documents

- 2.2 Umfangreiches Optimierungspaket produktiv genommen
  - 3. [Rechtliche News](#)
  - 4. [Work-Life-Balance](#): "Saubere Luft durch Pflanzen"
- 

# 1. EffCom Projekte und Produkte

## 1.1 EffCom beim WM-Kundenforum

Am 22.11. war EffCom Teilnehmer des 25. WM Kundenforum und begleitete die Veranstaltung zudem als Sponsor sowie als Aussteller der angeschlossenen Fachausstellung. In deren Rahmen haben wir unsere Softwarelösungen EffCom Passiv+ und EffCom Textation präsentiert und vorgestellt.

Spannende Vorträge, insbesondere zum Thema Künstliche Intelligenz und Robotic Process Automation im Finanzdienstleistungsbereich, sowie viele interessante Gespräche haben das Forum aus unserer Sicht einmal mehr zu einer gelungenen Veranstaltung gemacht.

## 1.2. Legal Revolution - Dokumente neu gedacht

Am 04. und 05. Dezember war EffCom als Aussteller auf der Legal Revolution, der führenden Kongressmesse für Legal Innovation in Europa, vertreten. In diesem Rahmen haben wir EffCom Textation, unsere innovative Lösung für die workflowgesteuerte Erstellung und Bearbeitung von Dokumenten, einem breiten Fachpublikum vorgestellt. Die Resonanz aus den vielen interessanten Gesprächen war durchweg positiv, was zeigt, dass Textation die passende Lösung für verschiedene Herausforderungen im Zusammenhang mit dem Dokumenten-Lifecycle-Management ist.

Gerne stellen wir Textation auch Ihnen im Rahmen einer unverbindlichen Präsentation vor. Kontaktieren Sie uns einfach unter [vertrieb@effcom.de](mailto:vertrieb@effcom.de) und vereinbaren Sie einen Termin. Wir freuen uns auf Sie.

## 1.3 Kundenbesuche

In den vergangenen Wochen hat EffCom das Herbst Release von EffCom Passiv+ an alle Kunden ausgeliefert. Auch in diesem Jahr waren die Auslieferungen mit entsprechenden Vorstellungs- und Einführungsveranstaltungen inkl. Kunden-Workshops verknüpft. Wie in den vergangenen Jahren konnte EffCom aus diesen Terminen wieder viele interessante Anregungen für die Weiterentwicklung von EffCom Passiv+ mitnehmen, die in die Weiterentwicklungsplanungen mit einfließen werden.

Vielen Dank an dieser Stelle nochmals an alle Kunden, für die angenehmen gemeinsamen Termine sowie die eingebrachten Anregungen.

## 1.4 Blockchain

Das Schlagwort Blockchain ist in aller Munde und viele Unternehmen aus unterschiedlichen Branchen beschäftigen sich sehr intensiv mit dieser Technologie.

Dennoch gibt es ein kontroverses Meinungsbild zu diesem Thema, das von „die Blockchain-Technologie wird die ganze Welt verändern“ bis hin zu „das Ganze ist nur ein Hype“ reicht. Für beide Extreme gibt es dabei jeweils prominente Vertreter.

Grund genug für EffCom, sich selbst intensiver mit der Blockchain-Technologie zu beschäftigen, um potentielle Anwendungsbereiche zu identifizieren. Aktuell arbeiten wir uns in die unterschiedlichen Plattformen, deren Philosophien und Funktionsweisen ein. Darauf aufbauend werden wir den Rahmen und den Umfang unserer Aktivitäten in Bezug auf die Blockchain Technologie festlegen.

## **1.5 Digitalisierung der Urkundeneinlieferung an die OeKB**

Die EffCom AG hat in Zusammenarbeit mit einem langjährigen Kunden einen weiteren Digitalisierungsschritt getan: Die Einlieferung der Sammelurkunden an die Österreichische Kontrollbank AG (OeKB) wurde auf ein neues elektronisches Fundament gestellt.

In der aktuellen Version von EffCom Passiv+ wurde eine neue Schnittstelle realisiert. Neben der automatischen Erstellung der ISIN-Anforderung und der Meldung zum Emissionskalender ist nun auch die digitale Einlieferung der Globalurkunden an die OeKB CSD möglich.

EffCom war in diesem Projekt für die Abstimmung der Schnittstelleninhalte mit der OeKB CSD, die fachliche und technische Umsetzung der Schnittstelle sowie Tests der Schnittstelle in Abstimmung mit unserem Kunden verantwortlich.

Der Leistungsumfang der Schnittstelle deckt den kompletten Einlieferungsprozess ab. Dazu gehört neben der eigentlichen Einlieferung der relevanten Daten auch die vollautomatische Überwachung und Verarbeitung der Statusmeldungen durch die OeKB CSD sowie die Einbindung der, durch die OeKB CSD erstellten und eingescannten Globalurkunden im PDF-Format in die elektronische Akte von EffCom Passiv+.

Die neue Schnittstellenanbindung bringt dem Emittenten somit eine deutliche Zeit- und Kostenersparnis.

## **1.6 Textation**

EffCom Textation ist, in Abgrenzung zu den klassischen Textverarbeitungsprogrammen, darauf ausgerichtet, Dokumente strukturiert zu erstellen, zu bearbeiten und sicher zu verwalten, selbst wenn mehrere User gleichzeitig am selben Dokument arbeiten. Mit Textation denken wir Dokumente neu.

Im Dezember 2018 stellen wir unseren Anwendern das Textation Release 2018.3.0 mit vielen Erweiterungen und Neuerungen zur Verfügung. Einige der Aktualisierungen wurden dabei wieder in enger Zusammenarbeit mit unseren Kunden entwickelt, wofür wir uns an dieser Stelle nochmals herzlich bedanken wollen.

Da das Thema Web-Technologie von immer größerer Bedeutung ist, haben wir auch den Textation Web-Client wieder um wichtige Funktionen erweitert. So zum Beispiel um die globale Absatzänderung, d.h. wird ein Absatz geändert, der auch in

weiteren Dokumenten verwendet wird, so werden diese Änderungen automatisch auch für diese Absätze vorgehalten oder auch die Möglichkeit, Absätze innerhalb des Dokuments zu verschieben. Damit passt sich der Textation Web-Client weiter dem Funktionsumfang des Desktop-Clients an.

Aber auch für den Textation Desktop-Client wurden im neuen Release einige Erweiterungen umgesetzt. Als konkrete Beispiele seien an dieser Stelle die Möglichkeit mit Querverweisen arbeiten zu können sowie Verbesserungen im Übersetzungsworkflow, d.h. bei der Erstellung von Sprachversionen, genannt.

Dabei ist es so, dass fast alle Erweiterungen und Optimierungen dieses Releases unseren Anwendern im Rahmen des bestehenden Wartungsvertrags zur Verfügung gestellt werden.

Sehr gerne stellen wir Ihnen Textation und die damit verbundenen Möglichkeiten im Rahmen einer unverbindlichen Präsentation vor. Kontaktieren Sie uns einfach unter [vertrieb@effcom.de](mailto:vertrieb@effcom.de) und vereinbaren Sie einen Termin. Wir freuen uns auf Sie.

---

## **2. factor-i GmbH Zertifikatefabrik**

### **2.1 Hongkong Documents**

Die factor-i GmbH Zertifikatefabrik hat für weitere Produkte eines Hongkonger Emittenten die automatisierte Dokumentenerstellung übernommen. Nachdem die Zertifikatefabrik bereits im vergangenen Jahr ein Produkt dieses Emittenten für den indischen Markt automatisiert hatte, kamen nun auch noch Produkte für Hongkong selbst hinzu.

Im Rahmen dieser Business Process Outsourcing Dienstleistungen werden neben den Globalurkunden und allen notwendigen Begleitschreiben für die Markteinführung vor allem die sogenannten Supplemental Listing Documents (SLD) erstellt. Diese entsprechen den Final Terms in Europa. Die Besonderheit bei der Dokumentengenerierung ist dabei, dass die Dokumente nicht nur in englischer Sprache, sondern zusätzlich auch in chinesischen Schriftzeichen erstellt werden.

### **2.2 Umfangreiches Optimierungspaket produktiv genommen**

Die Anzahl der über die factor-i GmbH Zertifikatefabrik abgewickelten Dienstleistungen hat in den vergangenen Jahren, sowohl was die Anzahl der verarbeiteten Produkte als auch die Breite der erbrachten Dienstleistungen anbelangt, stetig zugenommen. So ist beispielsweise die Anzahl der verarbeiteten Produkte alleine im vergangenen Jahr um über 60.000 im Vergleich zum Vorjahr gestiegen. Um diesem Wachstum auch weiterhin einen Schritt voraus zu sein, haben wir die entsprechenden Verarbeitungsprozesse analysiert und Optimierungspotentiale erarbeitet.

Durch eine stärkere Parallelisierung der Verarbeitungsprozesse konnte nochmals eine deutliche Performanceverbesserung erreicht werden. Die Anpassung des Verarbeitungs-Algorithmus hat zu einem noch ausgereifteren Load Balancing geführt. Dies ermöglicht es die verfügbaren Prozesse noch effizienter anzusteuern und die einzelnen Prozessschritte weiter zu parallelisieren. Durch diese

Maßnahmen konnten die Verarbeitungszeiten einzelner Projekte um rund 20 % reduziert werden.

Darüber hinaus enthält das Optimierungsrelease eine Umstellung der Schnittstellenkommunikation auf eine neue Technologie, wodurch auch die Monitoring-Prozesse der Schnittstellenübertragung und der automatisierten Auswertung der Rückmeldungen weiter verbessert wurden.

Weitere Informationen zur factor-i GmbH Zertifikatefabrik finden Sie [hier](#).

---

### 3. Rechtliche News

Neue Technologien - Social Media, Mobile, Analytics, Big Data, Cloud Computing, Blockchain, ... - lassen den Finanzmarkt zunehmend digitaler werden. Dies wirkt sich immer mehr auf die Finanzmarktregulierung aus. Um "Up to Date" zu bleiben, ist es neben sonstigen EU-Verordnungen, Vorgaben von ESMA, EBA und BaFin, "Technical Standards", FAQs bis hin zu nationalen Regelungen und gerichtlichen Entscheidungen nötig, die regulatorischen Entwicklungen - auch in technischer Hinsicht - besonders im Auge zu behalten.

Unsere News sind ein Instrument, das Ihnen hilft, wichtige neue rechtliche Anforderungen herauszufiltern.

**Die rechtlichen News werden in ein- bis zweimonatigen Abständen aktualisiert. Schauen Sie gerne regelmäßig bei uns vorbei. Eine Zusammenstellung der rechtlichen News finden Sie [hier](#).**

#### [Gerichtliche Entscheidungen](#)

##### **1. Bitcoins sind keine Rechnungseinheit im Sinne des KWG - Urteil des Kammergerichts Berlin vom 25.09.2018, Az.:(4)161 Ss 28/18 (35/18)**

Anfang 2013 startete ein 16-jähriger die Website bitcoin-24.com ...

##### **2. Zuständigkeit für Klagen privaten Inhabers griechischer Staatsanleihen richtet sich nicht nach "Brüssel Ia"-Verordnung - EuGH , Urteil vom 15.11.2018 - C-308/17**

Der Wiener Leo Kuhn erwarb über eine österreichische Depotbank griechische Staatsanleihen (Inhaberpapiere mit Recht auf Rückzahlung des Kapitals bei Fälligkeit und Zinszahlungen) im Nennwert von 35.000 Euro ...

##### **3. Anlageentscheidung aufgrund von Prospektfehlern bei Prospekthaftung im weiteren Sinn - Urteile des BGH vom 25.09.2018, Az. II ZR 200/17 und 201/17**

In beiden Fällen hatten die Kläger Beteiligungen an einer Fondsgesellschaft über Vermittler erworben. ...

#### [EU – Recht](#)

##### **1. ESMA verlängert Vertriebsbeschränkungen von Differenzkontrakten**

ESMA (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde) hat die Produktinterventionsmaßnahme zur Regulierung von Differenzkontrakten (Contracts for Difference – CFD) um weitere drei Monate vom 1. November bis zum 1. Februar 2019 einschließlich verlängert. [...](#)

## **2. IOSCO - Binäre Optionen bergen weltweit Risiken für**

Die internationale Vereinigung der Wertpapieraufsichtsbehörden IOSCO warnt in einer Stellungnahme vor den Risiken binärer Optionen. Für Privatanleger besonders gefährlich sind grenzüberschreitende Angebote und Online-Angebote. [...](#)

### **Sonstiges**

#### **1. Modernisierung des AGB-Rechts für Unternehmen**

Die Deutsche Kreditwirtschaft (DK) unterstützt die aktuelle Initiativen zur Fortentwicklung des Rechts der Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB). Hintergrund ist, dass die Rechtssicherheit für innovative Geschäftsmodelle verbessert werden soll. [...](#)

#### **2. Deutsche Börse führt das Segment "Green Bonds" ein**

Auch in der Finanzwelt boomt das Thema Nachhaltigkeit. Die Deutsche Börse hat nun ein neues Segment für Green Bonds eingeführt. Anlegern soll so die Suche nach ökologisch-nachhaltigen Papieren erleichtert werden. [...](#)

#### **3. Merkblatt der BaFin zu Auslagerungen an Cloud-Anbieter**

In einem Merkblatt bzw. einer Orientierungshilfe legen die BaFin und die Deutsche Bundesbank dar, wie sie die Auslagerung an Cloud-Anbieter einschätzen. [...](#)

#### **4. Emittentenleitfaden**

Die BaFin hat den ersten Teil der fünften Auflage ihres Emittentenleitfadens in Form thematisch geordneter Einzelmodule veröffentlicht. [...](#)

---

## **4. Work-Life-Balance "Saubere Luft durch Pflanzen"**

In unseren Städten gibt es aufgrund vieler Umweltbelastungen zunehmend "dicke" Luft. Unser Tipp: Schaffen Sie sich in Räumen, in denen Sie sich häufig aufhalten, eine Klima-Oase. Mit Zimmerpflanzen verbessern Sie die Luftqualität deutlich. Sie produzieren nicht nur Sauerstoff, sondern filtern auch viele belastende und ungesunde Stoffe aus der Luft. Lesen Sie was die [NASA](#) dazu empfiehlt und auch [hier](#) finden Sie weiteres Wissenswertes. Übrigens, die richtigen Zimmerpflanzen sorgen nicht nur für gute Luft, sie sehen auch gut aus und wirken entspannend.

Tanken Sie mal wieder frische Luft, bis zum nächsten Mal,

Stefan Groganz

---

**Newsletter abbestellen:**

Wenn Sie keine weiteren Newsletter der EffCom AG mehr erhalten möchten, dann [klicken Sie bitte hier](#).

**Herausgeber:**

EffCom AG  
Mühlbachstraße 20 · D-78351 Ludwigshafen  
am Bodensee  
Telefon: +49 7773 93 31-111 · Telefax: +49  
7773 93 31-331  
E-Mail: [vertrieb@effcom.de](mailto:vertrieb@effcom.de)