

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

Verordnung über Wertpapierzentralverwahrer (Central Securities Depositories Regulation – CSDR) – Abwicklungsregime: Tests für Members

1.0 Überblick

Diese FrontLine informiert die Clearing Members über die Tests für das CSDR-Abwicklungsregime («Settlement Discipline Regime»).

2.0 Zeitpunkt der Umsetzung

Mit sofortiger Wirkung.

Die in diesem Dokument dargelegten Anforderungen in Bezug auf die Tests gelten ab sofort.

Derzeit ist das Inkrafttreten des CSDR-Abwicklungsregimes auf den 1. Februar 2022 festgelegt.

3.0 Auswirkung auf die Teilnehmer

Dieses FrontLine beschreibt die Testmöglichkeiten für die neue Funktion «CSDR Penalty». Weitere Informationen zur Verordnung und deren Auswirkung auf SIX x-clear und ihre Clearing Members finden Sie im Red Paper von SIX x-clear oder in den veröffentlichten Q&A.

- **Red Paper von SIX x-clear:** www.six-group.com > Die Schweizer Börse > Post-Trade > Download Center > The Impact of CSDR Settlement Discipline on SIX x-clear – Swiss Stock Exchange Red Paper
- **Q&A:** www.six-group.com > Die Schweizer Börse > Post-Trade > Clearing > Member Information > Marktinformation > Q&A zum CSDR-Abwicklungsregime

4.0 Details

Im Prinzip gibt es zwei Möglichkeiten für die Tests:

- **Probelauf** («Dry Run») in der Produktionsumgebung
- **End-to-End-Test** mit Einbindung des lokalen Marktes in die Testumgebung

4.1 Probelauf

Einige Märkte (CSDs) aktivieren Teile des CSDR-Sanktionsmechanismus («Penalty») in der Produktionsumgebung vor dem eigentlichen Einführungsdatum. Diese Probephase umfasst die Identifizierung von Abwicklungsfehlern sowie die Berechnung und Meldung von Strafgebühren. Die Strafgebühren werden jedoch nicht erhoben.

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

Die Marktteilnehmer erhalten alle CSDR-relevanten Reports direkt von den CSDs oder ihren Abwicklungsstellen.

Zusätzlich zum Reporting des Marktes wird SIX x-clear den Probelauf unterstützen und den Clearing Members das tägliche Reporting zur Verfügung stellen, sobald diese den Report in der Produktionsumgebung aktiviert haben.

Der monatliche konsolidierte Auszug (monatlich aggregierter Report) wird von SIX x-clear am 14. Geschäftstag des auf die Strafperiode folgenden Monats erstellt und an die Clearing Members versandt, sobald diese den Report in der Produktionsumgebung aktiviert haben.

Der monatliche Pre-Advice-Report wird von SIX x-clear am 14. Geschäftstag des auf die Strafperiode folgenden Monats erstellt und an die Clearing Members versandt, sobald diese den Report in der Produktionsumgebung aktiviert haben.

Weitere Details zu den Reports und deren Inhalt finden Sie im Red Paper, im Q&A-Dokument oder im Anhang dieses FrontLine.

Um den MT537 PENA in der Produktionsumgebung zu aktivieren und/oder die *.csv-Reports als alternative Light-Version des Strafgebühr-Reports in der webBOX zu erhalten, werden die Clearing Members gebeten, sich mit ihrem Relationship Manager in Verbindung zu setzen und das entsprechende Setup zu beantragen.

SIX x-clear stellt Clearing Members, die derzeit an die CLARA-Plattform angeschlossen sind, den monatlichen konsolidierten Auszug (monatlich aggregierter Report) zur Verfügung. Für Clearing Members, die derzeit an die CLARA-Plattform angeschlossen sind, stehen keine weiteren Optionen zur Verfügung.

Nach unserem derzeitigen Kenntnisstand werden die folgenden Märkte (CSDs) ab Mitte September 2021 die Option Probelauf anbieten:

CSD	Land
OeKB CSD	Österreich
Euroclear Bank	Belgien
Euroclear Belgium	Belgien
VP Securities	Dänemark
Euroclear Finland	Finnland
Euroclear France	Frankreich
Clearstream Banking AG	Deutschland
Euroclear Nederland	Niederlande
The Norwegian Central Securities Depository (VPS)	Norwegen
Iberclear	Spanien
Euroclear Sweden	Schweden

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

4.2 **End-to-End-Tests unter Einbeziehung des lokalen Marktes in die Testumgebung**

Zurzeit ist noch nicht bekannt, ob und in welchen Märkten End-to-End-Tests möglich sein werden. SIX x-clear unterstützt generell End-to-End-Tests in allen Märkten, in denen sie auf Best-Effort-Basis angeboten werden. Bei End-to-End-Tests sind sowohl die Clearing Members als auch SIX x-clear davon abhängig, was die einzelnen CSDs anbieten werden. SIX x-clear wird sicherstellen, dass alle Meldungen, die vom CSD an SIX x-clear übermittelt werden, auch von SIX x-clear an die Clearing Members übermittelt werden. SIX x-clear wird jedoch keine Strafgebühren simulieren. Die Clearing Members werden gebeten, ihre Testpläne und Szenarien SIX x-clear mitzuteilen, damit eine optimale Unterstützung gewährleistet werden kann.

Den Clearing Members wird empfohlen, Veröffentlichungen zu End-to-End-Tests direkt bei den betreffenden CSDs zu verfolgen. Die Testpläne und -szenarien sollten direkt zwischen den Clearing Members (und/oder ihren Abwicklungsstellen) und den CSDs besprochen werden.

5.0 **Kontakt**

Für Clearing Members, die an die SECOM-Plattform angeschlossen sind: Wenn Sie Fragen zu den CSDR-Strafgebühren haben, wenden Sie sich bitte direkt an das Service Management Team von SIX x-clear (Sett.xclear@sisclear.com).

Für Clearing Members, die an die CLARA-Plattform angeschlossen sind: Wenn Sie Fragen zu den CSDR-Strafgebühren haben, wenden Sie sich bitte direkt an xclearops.no@six-securities-services.com.

Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Relationship Manager. Die Kontaktangaben finden Sie in der Kontaktliste von Securities Services unter www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Kontakte > SIX SIS > Kontaktliste von SIX SIS.

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

6.0 Anhang

6.1 Reports: Bezugsoptionen für Clearing Members, die an die SECOM-Plattform angeschlossen sind

Damit Clearing Members die von SIX x-clear angebotenen CSDR-relevanten Reports abonnieren können, sind folgende Angaben erforderlich:

1. Identifikationsnummer des Business Partner (BP-ID)
2. Sollen leere Reports geliefert werden (ja/nein)?
3. Datum, ab dem das Reporting in der Test- und Produktionsumgebung beginnen soll
4. Bitte wählen Sie aus den untenstehenden Reporting-Optionen:

Report	Optionen	Kommunikationsmittel	Vostro-Konto bei SIX SIS für Strafbuchungen
RDXO522 (wie MT537)	<input type="checkbox"/> Option 1: Täglicher Report <input type="checkbox"/> Option 2: Monatlich aggregierter Report <input type="checkbox"/> Option 3: Monatlicher Pre-Advice-Report	<input type="checkbox"/> C:C-Link <input type="checkbox"/> webMAX Professional	<input type="checkbox"/> Bestehendes SIX SIS-Geldkonto: _____ (bitte geben Sie Ihre Kontonummer an) <input type="checkbox"/> Neues SIX SIS-Geldkonto
RVXO525 (csv-Format)	<input type="checkbox"/> Option 1: Täglicher Report <input type="checkbox"/> Option 2: Monatlich aggregierter Report <input type="checkbox"/> Option 3: Monatlicher Pre-Advice-Report	<input type="checkbox"/> webBOX	<input type="checkbox"/> Bestehendes SIX SIS-Geldkonto: _____ (bitte geben Sie Ihre Kontonummer an) <input type="checkbox"/> Neues SIX SIS-Geldkonto

6.2 Reports: Bezugsoptionen für Clearing Members, die an die CLARA-Plattform angeschlossen sind

Clearing Members, die an die CLARA-Plattform angeschlossen sind, können den monatlich aggregierten Report im CSV-Format von SIX x-clear beziehen. Clearing Members, die derzeit an die CLARA-Plattform angeschlossen sind, werden gebeten, sich an xclearops.no@six-securities-services.com oder xclear.no@six-securities-services.com oder an ihren Relationship Manager zu wenden, um diesen Report zu abonnieren.

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

6.3 MT537 Beispielmeldungen

Die folgenden Beispiele basieren auf den Business Partner Specifications Volume 5.

- Felder in **ROT** gibt es nur in Option 1 (tägliches Bericht), jedoch nicht in Option 2 (monatlich aggregierter Report) oder Option 3 (monatlicher Pre-Advice-Report).
- Felder in **GRÜN** beziehen sich auf die endgültigen aggregierten (Netto-)Strafgebühren für die spezifische Währung und den spezifischen Markt für den gemeldeten BP. Diese Beträge sind die Grundlage der monatlichen Buchungen.
- Felder in **BLAU** werden zur weiteren Übersicht und Information des Clearing Member für die jeweilige Währung und den jeweiligen Markt pro zugrunde liegendem Kunden des Clearing Member konsolidiert.

Täglicher Report MT537 PENA	Monatlich aggregierter Report MT537 PENA	Monatlicher Pre-Advice-Report MT537 PENA
:16R:GENL	:16R:GENL	:16R:GENL
:28E:00001/MORE	:28E:00001/MORE	:28E:00001/MORE
:20C::SEME//L20C3D0636630046	:20C::SEME//L20C4M40359XYZM	:20C::SEME//112005626541407P
:23G:PENA	:23G:PENA	:23G:PENA
:98C::PREP//20201103120636	:98C::PREP//20201218214035	:98C::PREP//20201218214035
:98A::STAT//20201103	:98A::STAT//20201218	:98A::STAT//20201218
:22F::SFRE//DAIL	:22F::SFRE//MNTH	:22F::SFRE//MNTH
:22F::CODE//COMP	:22F::CODE//COMP	:22F::CODE//COMP
:22H::STST//PENA	:22H::STST//PENA	:22H::STST//PENA
:97A::SAFE//NONREF	:97A::SAFE//NONREF	:97A::SAFE//NONREF
:17B::ACTI//Y	:17B::ACTI//Y	:17B::ACTI//Y
:16S:GENL	:16S:GENL	:16S:GENL
:16R:PENA	:16R:PENA	:16R:PENA
:22F::CODE//FWIS	:69A::STAT//20201101/20201130	:69A::STAT//20201101/20201130
:16R:PENACUR	:22F::CODE//CURR	:22F::CODE//CURR
:11A::PECU//DKK	:16R:PENACUR	:16R:PENACUR
:98A::DACO//20201102	:11A::PECU//DKK	:11A::PECU//DKK
:95R::REPA/SCOM/CH123456	:95R::REPA/SCOM/CH123456	:98A::PAYD//20201223
:95P::CASD//VPDKDKK0XXX	:95P::CASD//VPDKDKK0XXX	:97A::CASH//40341150DKK
:22F::TRCA//CCPA	:22F::TRCA//CCPA	:95R::REPA/SCOM/CH123456
:16R:PENACOUNT	:19A::GBNT//NDKK10,	:95P::CASD//VPDKDKK0XXX
:95R::REPA/SCOM/CH112114	:16R:PENACOUNT	:22F::TRCA//CCPA
:22F::TRCA//CCPA	:95R::REPA/SCOM/CH112114	:19A::GBNT//NDKK10,
:19A::AGNT//NDKK10,	:22F::TRCA//CCPA	:16S:PENACUR
:16R:PENDET	:19A::AGNT//NDKK10,	:16S:PENA
:20C::PCOM//PCOMNOV02Y00001	:16R:PENDET	

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

Täglicher Report MT537 PENA	Monatlich aggregierter Report MT537 PENA	Monatlicher Pre-Advice-Report MT537 PENA
:20C::PREF//PREFNOV02Y00001	:20C::PCOM//PCOMNOV02Y00001	
:22H::PNTP//SEFP	:20C::PREF//PREFNOV02Y00001	
:22H::CALM//SECU	:22H::PNTP//SEFP	
:17B::CMPU//Y	:22H::CALM//SECU	
:25D::PNST//ACTV	:17B::CMPU//Y	
:24B::ACTV//NEWP	:19A::AMCO//NDKK10,	
:19A::AMCO//NDKK10,	:99A::DAAC//001	
:99A::DAAC//001	:16R:RELTRAN	
:16R:CALDET	:20C::ACOW//BXRLG	
:98A::PEDA//20201102	:20C::ASRF//CH9954820123000	
:16R:FIA	:16S:RELTRAN	
:35B:ISIN DK0010219153	:70E::ADTX//CLGMEM/GCM1	
:12A::CLAS/REGL/Equity share	/CLGACCT/GCM1C	
:17B::LIQU//Y	/NCMID/NCM2	
:17B::SMEM//Y	:16S:PENDET	
:92A::LISH//N5,12	:70E::ADTX//CLGMEM/GCM1	
:16S:FIA	/CONSDDTLS/NCM/NCM2	
:92A::PDRA//0,12	:16S:PENACOUNT	
:19A::CASH//NDKK9,	:16R:PENACOUNT	
:19A::SECU//NDKK1,	:95R::REPA/SCOM/CH112114	
:16S:CALDET	:22F::TRCA//CCPA	
:16R:RELTRAN	:19A::AGNT//DKK0,	
:20C::ACOW//BXRLG	:16R:PENDET	
:20C::ASRF//CH9954820123000	:20C::PCOM//PCOMNOV30000011	
:16R:TRAN	:20C::PREF//PREFNOV30000011	
:22H::REDE//DELI	:22H::PNTP//SEFP	
:22H::PAYM//APMT	:22H::CALM//SECU	
:22F::SETR//TRAD	:17B::CMPU//Y	
:22F::TRAN//SETT	:19A::AMCO//NDKK10,	
:98C::ASTS//20200922134010	:99A::DAAC//001	
:98C::MTCH//20200922134010	:16R:RELTRAN	
:98A::SETT//20200903	:20C::ACOW//BXRLG	
:98A::TRAD//20200901	:20C::ASRF//CH9954820123456	
:36B::PSTA//UNIT/23,	:16S:RELTRAN	
:19A::PSTA//DKK54234,	:70E::ADTX//CLGMEM/GCM1	
:16R:STAT	/CLGACCT/GCM1C	
:25D::SETT//PENF	/NCMID/NCM1	
:16R:REAS	:16S:PENDET	
:24B::PENF//CMON	:16R:PENDET	

FrontLine SIX x-clear AG

CSDR

Täglicher Report MT537 PENA	Monatlich aggregierter Report MT537 PENA	Monatlicher Pre-Advice-Report MT537 PENA
:16S:REAS	:20C::PCOM//PCOMNOV30000021	
:16S:STAT	:20C::PREF//PREFNOV30000021	
:70E::ADTX//CLGMEM/GCM1	:22H::PNTP//SEFP	
/CLGACCT/GCM1C	:22H::CALM//SECU	
/NCMID/NCM1	:17B::CMPU//Y	
:16S:TRAN	:19A::AMCO//DKK10,	
:16S:RELTRAN	:99A::DAAC//001	
:16S:PENDET	:16R:RELTRAN	
:16S:PENACOUNT	:20C::ACOW//BXRLW	
:16S:PENACUR	:20C::ASRF//CH9954820123123	
:16S:PENA	:16S:RELTRAN	
	:70E::ADTX//CLGMEM/GCM1	
	/CLGACCT/GCM1C	
	/NCMID/NCM1	
	:16S:PENDET	
	:70E::ADTX//CLGMEM/GCM1	
	/CONSDDTLS/NCM/NCM1	
	:16S:PENACOUNT	
	:16S:PENACUR	
	:16S:PENA	

SIX x-clear AG macht ihre Members in diesem Zusammenhang auf **Ziffer 7.1 und Kapitel 16.0** (Haftung) des Rulebook von SIX x-clear AG aufmerksam, die festhalten, dass das Member selbst für die Einhaltung des Anwendbaren Rechts (insbesondere der in- und ausländischen steuer-, devisa-, börsen-, gesellschaftsrechtlichen oder statutarischen Vorschriften) hinsichtlich der von SIX x-clear AG bezogenen Clearingdienstleistungen verantwortlich ist.