



Securities Services

FG Settlement - Gremienlandschaft Update

Veränderungen im Rahmen der Gremienarbeit seit
September 2016

Florentin Soliva, 04.10.2017



Teil 1 – Update aus organisatorischer Perspektive

-> *Rückblick/Ausblick; Anpassungen im Setup der Gremienlandschaft*

Teil 2 – Update aus Perspektive der Inhalte

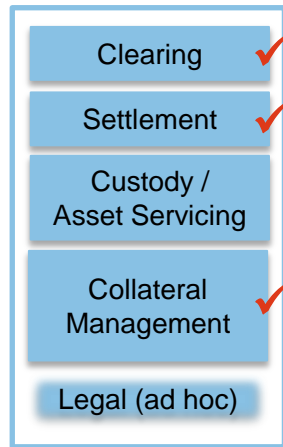
-> *Rückblick/Ausblick; Themen auf der Agenda*

Swiss Committees Landscape – Overview

European/Global Trade Associations/ Working Groups (ECSDA, EACH, AFME, EBF, ISSA a.o.)

CH Associations, Commissions and Working Groups (SKSF)

Projects inclusive implementation (ad hoc Task Forces, Working Groups)



Business Expert Groups



Request WG/TF



- ✓ Clearing: Expert Function into Swiss Market Advisory Committee
- ✓ Settlement: «New» Expert Group
- ✓ Collateral Management: Expert Function into SIX Repo/SNB Advisory Board
- ✗ Liaisons in progress

Committee Landschaft – Organisation & Struktur I

Veränderungen seit September 2016

- SIX SIS Client Consulting Group aufgelöst (-> Q4 2016)
- SIX SIS T2S Direct Working Group aufgelöst (-> März 2017)
- Fachgremien(2) / Fachgremienfunktion(2) etabliert
- [Neue swissSPTC Mitglieder](#)
SIX DFI, Novartis, SNB, Auslandsbankenvereinigung,
Raiffeisen+Notenstein
- [SwissSPTC Website](#)
- [Übersicht](#) Post Trade Themen – Arbeits- und Informationspapier für
Markt
- Liaisons – Setup in Bearbeitung
 - > Gegenseitiger Informationsaustausch – Quelle via swissSPTC Website
 - > PT Wertschriftenthemen ausserhalb Aufgabenbereich swissSPTC
 - > Erster Kandidat „Arbeitsgruppe Namenaktien“
 - > „EZB-T2S“ wird geprüft; TAX Bereich wird geprüft

Committee Landschaft – Organisation & Struktur II

- EZB AMI-SeCo National Stakeholder Group – neuer Setup/Organisation in Schweizer Markt
-> Kooperation mit SNB (Status i.B.)
- Lobbying Aktivitäten zur Etablierung der Gremien Struktur im Markt
-> Meeting mit Auslandsbankenvereinigung (Entscheid: Engere Kooperation, regelmässiger Q-Austausch)
-> Arizon; SKSF WS-Konferenz

Herausforderung 2018

- Optimierung Informationsfluss (-> zweites „871m“ zu vermeiden)
- Herausforderungen liegen im 2018 mehr auf den Themen/Inhalten als auf Organisation/Setup

Committee Landschaft – Themen/Inhalte I

Aktuell / Rückblick

- Konsultationen EU (cross-border)
 - Primär sind Institute (Infrastruktur, Banken) bei fachlichen EU PT Konsultationen über Vereinigungen involviert:
-> SIX SIS via ECSDA (Grossbanken via AFME, EBF)
 - EPTF ISO 2022 Thema: Marktkonsultation -> swissSPTC Zusammenarbeit mit SKSF Fachkommission Securities
 - SwissSPTC: Nominierung eines SIX SIS Vertreters in Expert Group zu SRD (Shareholder Rights Directive) der EU-Kommission; ECSDA hat unsere Nominierung als Drittstaat unterstützt (-> negative Rückmeldung im Sep 2017)
 - swissSPTC Austausch zu aktuellen Themen/Konsultationen (->Link: [Übersicht Post Trade Themen](#))
 - Schweizer Markt Reporting zu Europäischen Corporate Actions Standards (CAJWG) und zu T2S CASG-Standards
- Konsultationen CH (Heimmarkt)
 - CH-Konsultation zu FinfraG, CSDR, BEG-Intermediatisierung resp. Trennung Kunden- und Eigenbestände bilateral über SwissBanking und/oder FINMA
-> Informationsaustausch & Diskussion dazu im swissSPTC
 - swissSPTC und Fachgremium: Handbuch zu Corporate Actions Harmonisierung (Fokus Issuer & Issuer Agents)

Committee Landschaft – Themen/Inhalte II

Ausblick - Themen Q4 2017/2018

- ESMA: AIFMD/UCITS zu Omnibus vs Segregierung -> über Fonds Universum hinaus
- EFD und FINMA Trennung Eigen- und Kundenbestände -> Regulatorische Anpassung/Ergänzung in CH
- CSDR – Äquivalenz -> ggf. Anpassungen CH Markt
- EPTF Report: EU Komm Konsultation zu neuen Barrieren im PT Bereich
-> CH spezifisch: Kooperation mit SKSF zu ISO 20022 Information Messaging
- SRD Level II: Ausführungsbestimmungen -> cross-boder Prozesse und CH spezifische Auswirkungen
- EZB-T2S: Harmonisierung Collateral Management

Disclaimer

This material has been prepared by SIX Group Ltd, its subsidiaries, affiliates and/or their branches (together, "SIX") for the exclusive use of the persons to whom SIX delivers this material. This material or any of its content is not to be construed as a binding agreement, recommendation, investment advice, solicitation, invitation or offer to buy or sell financial information, products, solutions or services. It is solely for information purposes and is subject to change without notice at any time. SIX is under no obligation to update, revise or keep current the content of this material. No representation, warranty, guarantee or undertaking – express or implied – is or will be given by SIX as to the accuracy, completeness, sufficiency, suitability or reliability of the content of this material. Neither SIX nor any of its directors, officers, employees, representatives or agents accept any liability for any loss, damage or injury arising out of or in relation to this material. This material is property of SIX and may not be printed, copied, reproduced, published, passed on, disclosed or distributed in any form without the express prior written consent of SIX.

© 2016 SIX Group Ltd. All rights reserved.