

Protokoll Nr. 44

Teilnehmer: Soliva Florentin, SIX (Securities & Exchanges), Vorsitz
Beglinger Jacques, Swiss Holdings
*Barfuss Andreas, Schweizerische Bankiervereinigung
Bechtel Maike, Citibank
Burkhalter Beat, Swisscom
Citrini Marco, BNP
Dreher Peter, Novartis*
*Eberle Martin, SIX (Financial Information)
Fumeaux Stéphane, Banque Lombard Odier & Cie SA
*Gnepf Peter, UBS AG
Hiestand Hans-Peter, Credit Suisse AG
Hubli Peter, Zürcher Kantonalbank
*Heer Matthias, SIX (Securities & Exchanges)
Métral Olivier, Credit Suisse AG
*Riener Florian, VP Bank AG
*Sarbach Andreas, Vontobel
*Scheiber Hans-Peter, SIX (Securities & Exchanges)
Schmid Thomas, Arizon Sourcing AG
Sauer Urs, SIX (Securities & Exchanges)
*Tischhauser Denise, Schweizerische Nationalbank
Gäste/Referenten (G. Imboden (SIX), R. Storm (SIX), R. Heuberger (SIX))

* Entschuldigt

Datum: 25. September 2018

Ort: SIX SIS AG
Baslerstrasse 100
4601 Olten

Dauer: 10.00 – 16.30 Uhr

Klassifikation: Öffentlich

Betreff: **Swiss SPTC 44**

Kontaktpersonen:

Florentin Soliva
florentin.soliva@six-group.com
T +41 58 399 3163

SIX (Securities & Exchanges)
Business Management & Services / Industry Relations
ccc@six-securities-services.com

Summary swissSPTC 44:

Das 44. swissSPTC Meeting fand bei SIX SIS AG in Olten statt.

Diskussionen und Updates zu den wichtigen Post Trade (PT) Themen werden in einer separat erstellten Übersicht geführt, welche sich im Anhang zu diesem Protokoll befindet.

Neben den PT Themen lag in der Berichtsperiode und am Meeting der Hauptfokus auf folgenden drei Agendapunkten:

- Gastreferat zu Herausforderungen im Clearing und CCP Bereich im Zusammenhang mit BREXIT und der Ausgangslage für x-clear als Drittland CCP
- Entscheid des swissSPTC für ein Mandat an das Fachgremium Corporate Actions zum Thema SRD II
- swissSPTC hat bestätigt, dass das Mandat der Schweizer AMI-SeCo NSG vorläufig nicht ins swissSPTC integriert wird

Rückblickend auf die Berichtsperiode war man im privaten Sektor über den Entscheid der EU-Kommission in Sachen AIFMD und UCITS sehr erleichtert (öffentliche Publikation 12. Juli 2018). Mit einer Lockerung der Segregierungs Regelung wurde die ESMA Opinion bestätigt.

In dieser Berichtsperiode wurde auch die Implementing Regulation zu SRD II durch die EU Kommission publiziert und bildet die Basis zur Umsetzung des SRD II Art 3, welcher den Wertschriftenbereich betrifft. Grauzonen/Unklarheiten bestehen dennoch und diese gilt es wo möglich in den nächsten Monaten im privaten Sektor mittels gemeinsamen Verständnis und best practices zu beseitigen.

Die Unsicherheit bei CSDR blieb bestehen, da im Bereich Fail Settlement/Buy-in noch nicht alles verabschiedet wurde und ein Grossteil der Infrastruktur Autorisierungen unter CSDR noch ausstehend ist, inkl. jener des Drittlandes Schweiz.

Nähere Angaben zum Informationsaustausch und zum Entscheid in Sachen SRD II Mandat können im Protokoll nachgelesen werden.

Traktanden

1	Welcome, Protokoll swissSPTC 43, Agenda swissSPTC 44.....	4
2	Gremienlandschaft Schweiz & EU.....	4
3	Regulatory Developments.....	5
4	SKSF Fachkommission Securities	5
5	swissSPTC Post Trade Themen.....	6
6	Gastreferat: FinTech – Entwicklungen in T2S und darüber hinaus.....	6
7	Shareholder Rights Directive II.....	7
8	Gastreferat: x-clear - R. Storm: Herausforderungen in der BREXIT Ära.....	8
9	Update: SIX Future TPA & ECMS – R. Heuberger: T2S Collateral Management	8
10	Fachgremien & Liaisons Querinformationen und Anliegen.....	9
10.1	Asset Servicing & Verwahrung (CAEG).....	9
10.2	Clearing (CH Market Advisory Committee – CH MAC).....	9
10.3	Settlement	9
10.4	Securities Finance/Collateral Management.....	9
10.5	Liaison swissBanking (Taxes).....	9
11	Umfrage	10
11.1	Gastreferat ISO 20022 Standard	10
11.2	SKSF WS-Konferenz April 2019	11
11.3	Gremienliste.....	11
11.4	Pendenzenliste.....	11
11.5	Andere.....	11
11.6	swissSPTC Meetings 2018	11

1 Welcome, Protokoll swissSPTC 43, Agenda swissSPTC 44

- F. Soliva begrüsst die swissSPTC Mitglieder zum 44. Meeting und zusätzlich von SIX als Gäste Y.Karademir (Gastzuhörer und Admin); G.Imboden (Referat Fintech); R.Heuberger (Update zu Future TPA und ECMS); R. Storm (Referat zu Clearing/CCP und Brexit) und R.Vogelgesang (Referat ISO 20022)
- F. Soliva fügt an, dass wir als swissSPTC insbesondere auf die Zusammenhänge bei der Vielfalt an Themen in der Wertschriftenindustrie achten, um die Übersicht nicht zu verlieren. Es wird in den nächsten Wochen/Monaten einiges direkt auf uns zukommen. Um das zu bewältigen, verlassen wir uns auf unsere Schweizer Gremien mit ihrer Eigenständigkeit. Es ist aber wichtig, dass wir diese entlang ihren fachlichen Ausprägungen einsetzen und die Gremien im bestehenden Netzwerk kommunikativ unterwegs sind.
- Das Protokoll der letzten Sitzung wurde abgenommen und verdankt.
- Die Agenda wurde in der vorliegenden Form genehmigt; inkl. Antrag F. Soliva; NSG-swissSPTC Thematik unter dem Traktandum ‚Gremienlandschaft Schweiz‘ und zusätzlich beim Agenda Punkt ‚Umfrage‘ neu und kurzfristig ein Referat von R. Vogelgesang zu ISO 20022 einzufügen, um damit eine gute Abrundung zum Thema der GV und SRD II zu bekommen.

2 Gremienlandschaft Schweiz & EU

F. Soliva informierte:

- Grundsätzlich keine Veränderungen auf EU Ebene (-> In Planung Zusammenschluss CASG Reporting & E-MIG Reporting). Es gibt auf EZB Ebene zahlreiche Indizien, dass in naher Zukunft die Involvierung der nationalen NSGs vermehrt in Anspruch genommen wird. Im EU Harmonisierungskontext ist auch die Wiederbelebung des E-MIG Meetings für die General Meetings in Planung (Datum des Meetings ist voraussichtlich im Dezember).
- Schweizer Markt: Diskussion in swissSPTC 43 in Sachen Übernahme von AMI-SeCo NSG Mandat durch swissSPTC (->P17). Nach Rücksprache mit Chairman von Swiss NSG (Nino Ciganovic):
 - Die im SPTC 43 diskutierten Vor- und Nachteile wurden mit NSG Chairman besprochen.

- SPTC hat klaren Auftrag/klares Mandat für CH Markt als ‚CH Gremium‘ und eine Übernahme des NSG Mandats würde die SPTC Prozesse erschweren und ineffizienter machen.
- Vorbehaltener Entscheid zwischen NSG Vorsitz und swissSPTC Vorsitz war, dass
 - (i) vorläufig kein Zusammenschluss/Übernahme NSG Mandat erfolgt;
 - (ii) wir im Schweizer Markt weiterhin Erfahrungen mit Swiss NSG und Involvierung von Fachgremien sammeln und
 - (iii) in ca. einem Jahr nochmals eine Mandatsübernahme durch swissSPTC hinsichtlich Praktikabilität und Effizienz prüfen werden.

Es gab keine Gegenstimmen zum Vorschlag im Forum, somit wird diese P17 zur Überprüfung im Q3 2019 vorgemerkt.

3 Regulatory Developments

F. Soliva gab in Abwesenheit von Matthias Heer ein Update zu den regulatorischen Entwicklungen in der EU – entlang den präsentierten Folien.

J. Beglinger merkte an, dass der Wind gekehrt habe: Vor 10 Jahren gab es kein Interesse seitens der Banken, aber grosses Interesse seitens der Versicherungen und heute ist es genau umgekehrt! Ein potentielles FSA Agreement sollte die Börse miteinschliessen aber die Realisation eines FSA ist sehr unsicher.

4 SKSF Fachkommission Securities

H.-P. Hiestand als SKSF Vertreter informierte das Gremium:

- Fonds-Konferenz 2018: Erfolgreiche Durchführung am 23.08.2018 mit interessanten Referaten. Besten Dank an alle Beteiligten!
- Wertschriftenkonferenz Frühling 2019: Die Vorarbeiten sind recht weit vorangeschritten, das Programm steht, die meisten Referenten haben bereits zugesagt.
- SMPG-Meeting fand in Sydney vom 17.-19.10.2018 statt.
- Zur SWIFT Study ISO 20022 werden Resultate im Q4 2018 (wahrscheinlich Dezember) erwartet.
- R. Vogelgesang erläuterte die Optimierungen, die im Bereich SKSF mit der Zusammenlegung der SKSF-Geschäftsleitung und des Vorstands der SWIFT Switzerland National Member and User Group (SWIFT CH NMUG) erzielt wurden. Ab dem Q3 2018 finden im Quartalsrhythmus gemeinsame Leitungssitzungen beider Gremien statt. Die SKSF-Kommissionleiter treffen sich jeweils vor der gemeinsamen Leitungssitzung in einem so genannten ‚Abstimmungsmeeting‘

und erstellen einen Bericht zuhanden der gemeinsamen Leitungssitzung. Der Aufgabenbereich der bisherigen SKSF Technische Kommission ISO 20022 Market Coordination (TK ISO 20022 MC) wurde an das Abstimmungsmeeting der SKSF-Kommissionsleiter übertragen, so dass die TK ISO 20022 MC aufgelöst werden konnte. Die neue Struktur wird bis Ende Jahr probeweise eingeführt und soll in 2019 mit allfälligen Korrekturen permanent umgesetzt werden. NMUG und SKSF werden zusammengelegt.

5 swissSPTC Post Trade Themen

F. Soliva führt durch die aktuelle swissSPTC Themenliste

(→ Anhang swissSPTC Themenliste; bitte beachten, dass dieser Anhang ein integrierter Bestandteil des Meetings und auch des Protokolls darstellt, da die Aktivitäten und Feedbacks auch aus den Vereinigungen wie AFME, ECSDA, EBF u.a. dort direkt Einzug finden)

Beim Thema CSDR gab es eine angeregte Diskussion über das Settlement Regime und die Auswirkungen auf die Buy- und Sell-Side. Es geht bei CSDR hier auch um zwei verschiedene Geschäftsbereiche, das Issuer Business einerseits (SIX mit Äquivalenzantrag und möglichen neuen Anforderungen aus diesem Äquivalenzprozess) und das Custody Business andererseits respektive dem intermediatisierten cross-border Asset Servicing; beim Letzteren sind die grösseren Institute inkl. SIX mit den Auswirkungen aus CSDR direkt betroffen. x-Clear seinerseits ist im EU Kontext mit den Trading Feeds direkt ins neue Fail Settlement Regime eingebunden. Wegen noch zahlreich ausstehenden Entscheiden im EU Raum (z.B. auch Äquivalenzantrag) ist es noch zu früh, abschätzen zu können, ob sich im Schweizer Markt eine Diskussion zu möglichen Änderungen aufdrängt.

6 Gastreferat: FinTech – Entwicklungen in T2S und darüber hinaus

F. Soliva übergibt an Herrn G. Imboden (SIX). G. Imboden ist Mitglied in der Task Force Fintech von T2S. G. Er führt uns durch die Präsentation (Präsentation wurde im Nachgang zum Meeting an die Teilnehmer versendet).

Im Forum wurde ernüchternd festgestellt, dass die Einbettung von T2S oder eine spezifische Ausrichtung von T2S in Fintech eigentlich fehlt. Die Frage blieb offen, wie/wann/mit welchem Use Case eine DLT (Distributed Ledger Technologie) eingeführt werden kann.

Aus der Task Force wurde der Fintech Report in Aussicht gestellt, welcher nach der Absegnung am AMI-SeCo Meeting vom 20./21. November zur Verfügung steht.

7 Shareholder Rights Directive II

F. Soliva informiert über die a.o. Sitzung (19.09.2018) welche im Rahmen des Fachgremiums Corporate Actions einberufen wurde. Im Expertengremium ging es um eine erste Auslegeordnung und um eine gegenseitige Sondierung: *Meinung zu SRD in einzelnen Instituten?, Interpretation von SRD in einzelnen Instituten?, Gibt es Massnahmen zu SRD II in einzelnen Instituten?* und letztendlich um ein erstes Expertenfeedback zuhanden swissSPTC 44 (auch im Hinblick auf P16).

F. Soliva präsentiert dazu ergänzende Folien aus dem Meeting.

Findings aus dem Meeting, mit Vertretern aus den Instituten BNP, CS, SIX, UBS und ZKB:

- SRD ist bei SBVg auf dem Radar, aber wird nicht aktiv bearbeitet.
SRD II wurde ca. vor einem halben Jahr in der KORECO (Kommission für Recht und Compliance) thematisiert (-> Entscheid damals, dass es kein SBVg Thema ist und die Umsetzung in erster Linie Sache der einzelnen Institute ist).
- Zu den Aussagen/Interpretationen in den SRD II Folien gab es keine gegensätzliche Aussagen oder Korrekturen in der CAEG.
- Grossbanken haben intern Budget gesprochen für SRD II Beurteilung/Analyse der Situation und wissend, dass es grössere operationelle Auswirkungen haben kann.
- *Für Kunden aus der EU* werden Custodians/cross-border Institute die SRD II erfüllen müssen. Neue Anforderungen seitens der Kunden und/oder EU Institute müssen entsprochen werden; d.h. auch SIX als intermediär wird die notwendigen Informationen weitergeben müssen.
 - Frage ist, ob es für diese Prozesse bereits ein entsprechendes ISO Format gibt und ggf. SWIFT messages dafür definiert/verwendet werden können?
 - Grundsätzlich zweifelt man, dass 2020 die SRD II mit dieser Komplexität bei den Intermediären in der Praxis umgesetzt sein wird.
- *Für Kunden aus der Schweiz:* Intermediäre sind im Dilemma *EU Kunden versus CH Kunden* (-> unterschiedliche Behandlung; unterschiedliche Prozesse; einheitliche Interpretation als Grundlage oder Ausgangslage in Sachen extraterritorialer Effekt liegt zurzeit nicht vor)
 - Grundsätzlich sind die Info- und GV-Prozesse nichts Neues und werden in der Regel manuell verarbeitet. Eine grössere Masse (-> allgemeine Erwartungshaltung nach Einführung CSDR II) kann aber nur mit gewissen Automatismen verarbeitet werden. Dies war die Ansicht aller Teilnehmer.
 - Analyse der im Annex zur Implementing Regulation definierten Anforderungen wurde noch nicht gemacht (Unterschiede zu Ausprägung, Inhalten von Informationen und Datenfeldern, welche heute benutzt werden, ob alle verfügbar sind und ggf. prozessiert werden können).

- Nächste Schritte:
 - swissSPTC Beschluss: CA Expertengremium bekommt einen Auftrag zur Gründung einer WG. Mandat wird durch SPTC Vertreter ausgearbeitet; Ziel ist, dass Mandat bis Ende Oktober erstellt und an CAEG erteilt wird.
 - SBVg KORECO Abklärung – SPTC Vorsitz (F. Soliva) wird Situation und neue Ausgangslage mit SBVg (A. Barfuss) besprechen.
 - Austausch mit Europäischen Trade Associations muss weiterhin gewährleistet sein, da viele Fragen zur Umsetzung auch in der EU noch nicht geklärt sind (Diskussionen in AFME, ECSDA, EACH und European Issuers etc.).
 - Koordination/Zusammenarbeit mit SKSF (FK Securities, SMPG Vertretung und ISO 20022 Expertise)

8 Gastreferat: x-clear - R. Storm: Herausforderungen in der BREXIT Ära

Übergabe an x-clear Roger Storm

(→ Präsentation CCP Clearing Update wurde am Meeting nicht verteilt, aber nach dem Meeting allen Vertretern zugesendet)

- Volumenaufteilung bei einem Hard Brexit ist noch nicht klar aber EU Teil wird wachsen und UK Teil wird schrumpfen
- Aufwendungen für die x-clear zur Anbindung neuer MTF/Börsen ist erheblich bei einem sehr unsicheren Ausblick wie erfolgreich diese neuen EU resident Börsen sich entwickeln werden
- Grosse Unsicherheit im Markt wie genau sich das Brexit Szenario entwickeln wird. Je nach Szenario ist die CCP – Interoperabilität gefährdet
- Kritische Stimmen der Teilnehmer betreffend der Timeline da auch bei den Banken ein Onboarding gemacht werden muss mit neuen Verträgen, Systemtests etc.

9 Update: SIX Future TPA & ECMS – R. Heuberger: T2S Collateral Management

Übergabe an Raphael Heuberger

(→ Präsentation wurde im Nachgang zum Meeting versendet)

Aus PT Sicht wurde hervorgehoben, dass die Anbindung von FTPA an T2S respektive das T2S Titeluniversum geplant ist.

10 Fachgremien & Liaisons Querinformationen und Anliegen

10.1 Asset Servicing & Verwahrung (CAEG)

Es fand kein offizielles CAEG Meeting in der Berichtsperiode statt, da zu viele Abmeldungen im Vorfeld zum Meeting.

Es gab aber am 19.09.18 ein a.o. Meeting zu SRD II (siehe Traktandum 7)

10.2 Clearing (CH Market Advisory Committee – CH MAC)

Siehe Gastreferat SPTC 44 (Traktandum 8)

10.3 Settlement

Meeting fand am 19.09.2018 statt; Berichtspunkte aus Meeting:

- Pendenza P15 (FAM-UNIT Problematik): Das FG selber ist sich bewusst, dass aktueller Fortschritt nicht befriedigend ist; F. Soliva war auch am Meeting und hat die Teilnehmer gebeten, so rasch wie möglich eine Lösung zu präsentieren.
- „Position-Type“ Problematik im Kontext mit Segregierung: Diskussion in Sachen Einheitlichkeit der Definition, Sinn und Zweck eines Position-Type; zurzeit laufen Abklärungen und Analysen.
- FG Settlement wurde erneut für eine Umfrage zu Settlement Efficiency und RTS/NTS involviert; Spezifische Fragen/Antworten für einen Workshop der AMI-SeCo CSD Steering Group (Ziel Verbesserung Fail Settlements Situation in T2S)
- Wichtiges Anliegen aus dem FG an die Institutsvertreter im SPTC:
Meeting Termine sind lange im Voraus bekannt. Teilnehmer gehen davon aus, dass die Themen im Gremium so breit wie möglich diskutiert werden können. Einzelne Teilnehmer nehmen hierfür längere Anreisen (Li, De) in Kauf.
Vor oben erwähntem Hintergrund erachtet das FG kurzfristige Abmeldungen am Tag vor einem Meeting als suboptimal/nicht zielführend und man bittet die Institutsvertreter im swissSPTC ihre TN im FG Settlement entsprechend zu sensibilisieren.

10.4 Securities Finance/Collateral Management

Siehe Gastreferat SPTC 44 (Traktandum 9)

10.5 Liaison swissBanking (Taxes)

In Abwesenheit von A. Barfuss informierte F. Soliva wie folgt:

Generelle Informationen:

- Die Im Juni/August 2017 begonnene Revision im Bereich Segregierung wird wieder aufgenommen. Ende November ist ein Meeting zwischen EFD und Bankenvertretern geplant.
- Stellungnahme der SBVg zur Änderung der Bankenverordnung in Sachen FinTech-Bewilligung wurde an das EFD eingereicht.

Spezifische Informationen aus dem Bereich Taxes:

- **QI / FATCA:** Gegenwärtig sind die QI- und FATCA-Zertifizierungen für Institute, deren Zertifizierungsperiode unter dem entsprechenden Regime am 31. Dezember 2017 endete, ein grosses Thema. Nachdem die SBVg für die Branche diverse Abklärungen getroffen hatte, wurden mehrere Zirkulare publiziert (Nr. 7954, 7959, und 7966).
- **Section 871(m):** Am 1. Januar 2017 wurde das 871(m) Regime eingeführt, welches die Erhebung der US Quellensteuer im Zusammenhang mit sogenannten dividendenähnlichen Zahlungen regelt (siehe dazu auch Zirkulare 7915, 7937, 7941 und 7955):
 - Die Einführung gewisser Elemente des Regelwerks wurden mehrmals verschoben, letztmals mittels IRS Notice 2017-42 auf den 1. Januar 2019.
 - Der Europäische Bankenverband (EBF) hat sich im August 2018 in einem Schreiben an das US-Treasury für eine zeitlich unbegrenzte Verlängerung der bestehenden Übergangsbestimmungen und Erleichterungen ausgesprochen. Das Schreiben ist explizit auf die Initiative der SBVg versendet worden.
 - IRS und Treasury haben im September mittels Notice 2018-72 eine abermalige Verschiebung bestimmter Regeln unter dem 871(m)-Regime angekündigt. Auf den ersten Blick sieht es so aus, als ob sämtliche letztmals mittels Notice 2017-42 verschobenen Regeln (vgl. Zirkular Nr. 7941) davon betroffen sind. SBVg ist daran, die neue Notice zu analysieren.

11 Umfrage

11.1 Gastreferat ISO 20022 Standard

Einschub Referat von Rainer Vogelgesang zu *ISO 20022 Standard for Business Processes and Messaging in Financial Industry*. Traktandum wurde kurzfristig zur Abrundung/Ergänzung der Thematik SRD II im Zusammenhang mit der ISO 20022 Thematik bestimmt. Es liegt sowohl im swissSPTC als auch in den Fachgremien mangels Informationen im Zusammenhang mit Wertschriften und ISO 20022 eine generelle Unsicherheit vor. Es laufen in der Industrie Bemühungen, die Umsetzung SDR II mit ISO 20022 Messaging zu unterstützen. R. Vogelgesang gab im Forum ein Update zu Trends/Indikatoren; SWIFT Survey; Entscheid im Fondsbereich; Market Practices im GV

Bereich in Europa und wie der Schweizer Markt hier verlinkt ist. Es waren wichtige Informationen für die angehende Arbeitsgruppe zu SRD II.

11.2 SKSF WS-Konferenz April 2019

SwissSPTC hatte sich im 2017 entschieden, einen fixen Slot an den SKSF WS-Konferenzen zu beantragen. Dieser wurde dem SPTC infolge unserer guten Zusammenarbeit mit SKSF zugesprochen. Die nächste Konferenz steht im April 2019 an und das SPTC hat sich für eine Nutzung des Slots ausgesprochen. Es konnte in der Diskussion noch keine abschliessende Meinung gebildet werden, welches Thema vorgetragen wird; Trend war in Richtung Shareholder Rights Directive II und der Impact auf die Schweizer Wertschriftenprozesse einerseits oder Erwartungen der Aktionäre andererseits.

Das Forum wird das Thema am nächsten Meeting im Dezember nochmals aufnehmen müssen.

11.3 Gremienliste

Es wurden keine Änderungen durch die Teilnehmer gemeldet; F. Soliva bittet bei allfälligen Mutationen zeitnah eine Meldung an ihn abzusetzen, spätestens aber jeweils vor den Quartalsmeetings.

11.4 Pendenzenliste

Aktuelle Pendenzen:	P15 blieb pendent; in Bearbeitung und im Lead bei FG Settlement für konkreten Lösungsvorschlag (-> Update im nächsten SPTC Meeting) P16 angepasst mit Mandatserteilung für eine Working Group SRD II P17 erledigt; zusätzlich terminiert für neue Beurteilung in Q3 2019
Neue Pendenzen:	Keine

11.5 Andere

Es gab keine zusätzlichen Wortmeldungen/Themen.

11.6 swissSPTC Meetings 2018

19. Dezember 2018 – swissSPTC 45	Swisscom, Mattenstrasse 8, 3073 Gümligen
----------------------------------	--

Zürich, im Oktober 2018

Für das Protokoll, U. Sauer & F. Soliva

Anhänge

1 - Pendenzenliste

2 - swissSPTC Themenliste

3 - Präsentation CCP Clearing Update (Traktandum 8)

4 - Mitgliederliste Gremien

6 - Präsentation AMI-SeCo HSG FINTECH TF (Traktandum 6)

7 - Präsentation ISO 20022 (Traktandum 11.1)

8 - SRD II Update

9 - Präsentation FTPA & ECMS (Traktandum 9)