



Schweizerische Kommission für Standardisierungen im Finanzbereich (SKSF)
Commission suisse de Normalisation Financière (CSNF)
Swiss Commission for Financial Standardisation (SCFS)

Ein Gremium der Schweizerischen Bankiervereinigung (Swiss Banking)

Ausrichtung der Fachkommission Securities im Bereich Corporate Actions

**Zusammenspiel mit 'Corporate Action Expert Group'
- Feedback der Mitglieder der CA Expert Group**

Thomas Rohr

Dezember 2010

Ist-Situation SKSF – Fachkommission Securities - SC Corporate Actions

Feedback zur Zusammenführung von SKSF-Aufgaben mit der Corporate Action Expert Group

◆ Feedback erhalten von

- Patrick Grob, ZKB
- Silvan Jampen, Swiss Holdings
- Florentin Soliva, UBS
- Adriano Chieffo, SIX SIS

Besten Dank!

Ist-Situation SKSF – Fachkommission Securities - SC Corporate Actions

Feedback zur Zusammenführung von SKSF-Aufgaben mit der Corporate Action Expert Group

Stärken der heutigen CAEG-Organisation:

Die **CAEG hat sich bewährt** - so z.B. bei diversen Themen im Zusammenhang mit Anpassungen der Marktinfrastruktur - u.a. Einführung Record Date im Schweizer Markt (ZKB)

Die CAEG wird als **flexible ad-hoc Arbeitsgruppe** wahrgenommen, die sich je nach Thema anders zusammensetzt (ZBK)

Die **SIX SIS** stellt die **Leitung der CAEG** sicher, was sich sehr bewährt hat (ZKB)

Die **CAEG arbeitet effizient/pragmatisch** – die **wichtigsten Marktteilnehmer nehmen teil** (ZKB, SIS, Swiss Holdings)

Die **CAEG verfügt über die notwendigen Ressourcen** - das **"Call for Expert" Prinzip** hat sich bewährt (SIS)

Stimme zum SKSF-Vorschlag:

Der Vorschlag zeigt gut auf, wie die CAEG in die SKSF integriert werden könnte (UBS)



Voraussetzungen für eine Neuausrichtung:

Aus einer **Gesamtmarktsicht** ist wichtig, dass **alle Stakeholder in den relevanten Gremien** vertreten sind (Swiss Holdings)

Die **Vernetzung/Koordination im Markt** ist durch **geeignete, institutionalisierte Massnahmen** bei der Etablierung der Gremien sicherzustellen (Swiss Holdings)

Einschätzung des Handlungsbedarfs:

Es gibt **keinen dringenden/unmittelbaren Handlungsbedarf**, die CA Expert Group in die SKSF zu integrieren (ZKB, UBS)

Die **Absprache und detaillierte Ausgestaltung neuer CA DL/Prozesse für den CH-Markt** soll im **SC CA der SKSF** erfolgen. Ein gutes Beispiel hierfür ist die CA-Arbeitsgruppe Connexor (ZKB)

Vorgeschlagene Massnahmen:

Die **CAEG** in der bestehenden Form **belassen**, jedoch die **Sub-Kommission CA der SKSF** für die konkrete **Umsetzung von CHER Standards** einsetzen (ZKB)

Der **Leiter des SC Corporate Actions** der SKSF soll **Mitglied der CAEG** werden, damit der Informationsfluss und - wo angebracht - die **Zusammenarbeit** effizient gestaltet werden kann (UBS)

Ist-Situation SKSF – Fachkommission Securities - SC Corporate Actions

Feedback zur Zusammenführung von SKSF-Aufgaben mit der Corporate Action Expert Group

Fazit:

Die CAEG-Mitglieder sehen momentan **keinen dringenden Handlungsbedarf**, die bestehende WG in die SKSF zu integrieren (SIS, ZKB, UBS)

Die **CAEG vereint heute die wichtigsten Marktvertreter** – sie hat sich **in der jetzigen Form bewährt** (SIS, ZBK)

Deshalb soll die **CAEG so belassen werden wie heute** - jedoch soll das **Sub-Committee CA der SKSF** für die **konkrete Umsetzung der Standards** eingesetzt werden (ZKB)

Wenn eine Zusammenlegung in Betracht gezogen werden sollte, müsste sie **im Kontext der laufenden Diskussion über das Mandat des Swiss SPTC** geführt und im Rahmen der **Ausrichtung der Schweizer Gremienlandschaft im "Top Down Verfahren" vollzogen** werden (UBS)

Über allem steht '**Substance over Form**' - die Organisation kann in der einen oder anderen Form geschehen, d.h. integriert in SKSF oder auch nicht (Swiss Holdings)

Kontakt Informationen

Thomas Rohr

Leiter SKSF Fachkommission Securities

UBS AG

WM&SB

Operations – Securities Services

Securities Messaging & Standards

Postfach

CH-8098 Zürich

Phone +41 44 235 67 75

mailto: thomas.rohr@ubs.com

www.sksf.ch