



Protokoll

Teilnehmer Haller Peter, SIX SIS
Hürlimann Patric, ZKB
Métral Olivier, CS
Scheiber Hans-Peter, SIX SIS (Vorsitz/Protokoll)
Tschannen Katharina, Swisscom
Waldispühl Christian, Bank Vontobel
Yfantis Konstantin, UBS
Baumgartner Reto, CS, SASFS Vertreter
Bossard Oliver, ZKB
Roth Tom, Bank Rothschild
Soliva Florentin, SIX, swissSPTC und EU Gremien
Eigenmann Guido, UBS
Tuor Marcel, UBS
Neher Patrick, SIX SIS

SIX SIS AG
Baslerstrasse 100
CH-4600 Olten

Postanschrift:
Postfach
CH-4601 Olten

T +41 58 399 3111
F +41 58 499 3111
www.six-securities-services.com

Entschuldigt Stierli David, SIX SIS
Keller Heidi, SNB

Nicht
eingewählt: Koller Hugo, UBS
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel
Ültschi Mirco, BnP
Buensoz Marc, SNB

Kopie an
Datum 14.06.2021
Ort Online wegen Covit-19
Dauer 13:30 Uhr – 16:50 Uhr
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 14062021.docx
Betreff **CAEG Meeting vom 14.06.2021**

Agenda

1. Begrüssung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 15.03.2021
3. Vorstellung neuer Head Asset Servicing SIX
4. Pendenzen
5. SHPR Zahlungen von europäischen Assets
6. EU SRD II / Nordic Countries (Norwegen, Finnland, Schweden, Dänemark)
7. Rundungen im Wertschriften Bereich
8. SRDII Themen
9. New qualifier für STP-Verarbeitung im ISO 20022

- 10. SWIFT cross-border ISO 20022 payments related to securites transactions
- 11. Information aus den Gremien
- 12. ISO 20022 Wertschriftenbereich – Kurzes Update aus Schweizer swissSPTC TF
- 13. SCoRE – Einschätzung der Teilnehmer zur Schweizer Markt Situation
- 14. Umfrage

	Verantwortlich	Datum
<p>1. Begrüssung Peter begrüsst die Teilnehmer, leider auch dieses Mal via Telefonkonferenz aufgrund von Covit-19.</p>		
<p>2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 15.03.2021 Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.</p>		
<p>3. Vorstellung neuer Head Asset Servicing SIX SIS Patrick Neher, neuer Head Asset Servicing SIX SIS, stellt sich kurz vor. Wir heissen ihn in der CAEG herzlich willkommen.</p>		
<p>4. Pendenzen Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.</p>		
<p>5. SHPR Zahlungen von europäischen Assets Input Vontobel: Wenn ein Income-Ereignis stattfindet, dann wird dies von der SIX 1zu1 so weitergeleitet, wie ihr dies vom Markt bekommt. Sprich DVCA In = DVCA Out. Gewisse Ausschüttungen werden in der Schweiz steuerlich anders betrachtet, als dies via SIX avisiert wird. Speziell mit SHPR Zahlungen von europäischen Assets (insb. Shares mit Domizil DE, neu auch Spanien) wird vielfach die Ausschüttung von der ESTV als einkommenssteuerpflichtig ohne Quellensteuerabzug klassifiziert. Bsp: Valor 28028176 Cellnex, 817651 Banco Santander, 2454186 Deutsche Wohnen werden als SHPR avisiert, müssten aber als DVCA Net gebucht werden.</p> <p>Gem. Aussage der CAEG Banken werden solche Konstellationen in einer Institut-internen ‚watch list‘ geführt, um bei solchen Events manuell einzugreifen und korrekt abzurechnen.</p>		
<p>SIX prüft eine Möglichkeit, dies zentral abzuklären und für die CH-Banken zu avisieren.</p>	Peter	06.9.21

6. EU SRD II / Nordic Countries (Norwegen, Finnland, Schweden, Dänemark)

Es sind sich alle Banken einig, dass die Dienstleistung für die Kunden nicht optimal ist, die Umsetzung viele Lücken aufweist und die Qualität der Dienstleistung (noch) nicht den Anforderungen entspricht.

UBS stellt die Frage nach einem offiziellen Statement/Papier aus den unterschiedlichen Gremien, welches den Banken zur Hand gegeben werden könnte, welches aufzeigt, dass die Probleme im Markt und in den Gremien bekannt sind und wie der aktuelle Stand/Haltung ist. Florentin klärt dies ab und informiert die CAEG.

Nachtrag zur Sitzung, da bei diesem Traktandum Florentin noch nicht am Meeting war, Beurteilung nach der Sitzung: Es wird hierzu kaum ein Papier geben; die Situation ist unbefriedigend und fragmentiert für alle, auch für EU Intermediäre. Florentin wird jeweils an den CAEG Meetings ein Update zur Situation in Europa geben können und es versteht sich, bei wichtigen News, werden die swissSPTC und Fachgremien Mitglieder unverzüglich informiert.

Es kam zur Sprache, wie der Umgang und Handhabung von SRDII Events bei Corporate Actions bei den Banken ist. Es wurde einstimmig festgehalten, dass solche Events wie alle anderen Events gehandhabt und nicht anders oder bevorzugt verarbeitet werden.

7. Rundungen im Wertschriften Bereich

Es wurde die Frage gestellt, wie die unterschiedlichen Rundungsarten vorgenommen werden (auf Rappen oder auf 5 Rappen genau).

Grundsätzlich werden Rundungen unterschiedlich vorgenommen. So werden z.B. Börsenabrechnungen auf Rappen genau gerundet, wobei C/A's teilweise auf 5 Rappen gerundet werden.

Olivier nimmt dies mit Florentin auf und klärt ab, ob Bedarf besteht, diese unterschiedlichen Handhabungen zu harmonisieren und standardisieren.

8. SRDII Themen

Es wurde festgehalten, dass diverse Punkte speziell im Markt Deutschland noch immer mit MT SWIFTS bearbeitet werden, da der Markt nicht bereit ist. Wichtig ist, Druck aufzusetzen und diesen auch kontinuierlich hoch zu halten, um die geplante Umsetzung auf den MX Standard sicherzustellen. Heute ist gerade dieser volumenintensive Markt sehr tief in der STP Rate und benötigt hohen manuellen Aufwand.

Verantwortlich	Datum
Florentin	06.9.21
Olivier und Florentin	06.9.21

	Verantwortlich	Datum
<p>Heute besteht kein Prozess für die 'vote execution confirmation', bei welcher nachträglich bei der Firma Auskunft über die Stimmabgabe verlangt werden kann. SIX nimmt diesen Punkt intern auf und prüft allfällige Möglichkeiten.</p> <p>Generell werden die Volumen im Bereich Proxy Voting hauptsächlich von Institutionellen Kunden und zunehmend auch von Funds generiert, wobei Privat-Kunden eher wenig davon Gebrauch machen.</p> <p>9. New qualifier für STP-Verarbeitung im ISO 2022 Dieser Punkt wurde rein informativ angesprochen und braucht einen Antrag an die SMPG Teilnehmer, der kurz vor der Einreichung steht. Ziel ist eine Einführung mit dem Release 2023.</p> <p>10. SWIFT cross-border ISO 2022 payments related to securities transactions Informationen zu diesem Thema wurden in den Traktanden festgehalten. Ausserdem wurde darauf hingewiesen, dass ein SWIFT-Community-Event stattfinden wird. Dieser ist für alle zugänglich und man kann sich entsprechend auf der SASFS-website registrieren. Auf der SASFS-website findet sich bereits die Einladung und der Registrierungslink für die beiden SWIFT-Community-Events zur Cross-border-payments migration von MT auf ISO 2022: https://www.sasfs.ch/events; Anmeldefrist 01.07.2021</p> <p>Diese beiden Events im Juli 2021 präsentieren die Grundlagen zur Migration. In einem Folgeevent im Q3 2021 soll auch auf wertschriften-spezifische Aspekte eingegangen werden (u.a. gemäss der draft SMPG Market Practice).</p> <p>11. Information aus den Gremien Florentin Soliva hat über die wichtigsten Gremien mit Corporate Actions Relevanz informiert: CAJWG Meetings fanden am 5. und 17. Mai statt. Es gab u.a. GM und SRD II non-compliance/next steps Diskussionen und auch solche zu Anpassungen von CA Standards. E-MIG Meeting wird für Ende Jahr geplant, um die 2021 Beurteilungen aller Märkte aus «gesamt Europa Perspektive» zu analysieren. Da es sich bei den CAJWG Themen um zahlreiche CA fachliche Informationen handelt, die für dieses Gremium interessant/relevant sind, wird Florentin das Protokoll der Sitzungen an alle weiterleiten. (->Nachtrag zur Sitzung, Versand Informationen erfolgt per e-mail am 15. Juni 2021)</p>	Hans-Peter	06.09.21
	Alle	06.09.21
	Alle	30.06.21
	Florentin	Asap (Erledigt am 15.Juni)

	Verantwortlich	Datum
<p>AMI-SeCo Corporate Events Group (CEG) Meeting hat am 26. Mai stattgefunden.</p> <ul style="list-style-type: none"> Industrie Antrag für AMI-SeCo zur Inkludierung der Shareholder Identification Standards in die jährlichen Marktbeurteilungen der CEG. Es werden somit zu den bis anhin CA Standards (CAJWG Standards, T2S CASG Standards) noch jene der Shareholder Identification hinzukommen. Es ist noch nicht festgelegt, wie diese beurteilt werden sollen (Standard für Standard, oder mittels Fragebogen, da diese z.B. für EU Third Countries nur in der Intermediärfunktion Gültigkeit haben). Florentin wird diese Shareholder Identification Standards allen Teilnehmern zukommen lassen, bekannt sind sie aus dem SRD II Projekt. (->Nachtrag zur Sitzung, Versand der Standards erfolgt per e-mail am 15. Juni 2021) EEA Länder werden neu auch in die Beurteilungsrunde 2021 einbezogen (-> d.h. Liechtenstein wird ihr erstes Reporting ebenfalls abgeben). Florentin fragte im Fachgremium nach, ob nun ein LIE Mitglied für das Fachgremium gefunden wurde? – was nicht der Fall ist. Florentin wird das Thema mit dem Liechtensteinischen Bankenverband (LBV) aufnehmen. Vorausgesetzt das AMI-SeCo wird dem Antrag stattgeben, wird der nächste CEG Beurteilungsprozess ca. Mitte Juli bis Mitte September stattfinden. Die CEG unterstützt die Märkte mit «Sponsoren», d.h. Ansprechpersonen für den Markt bei Fragen und ggf. zur Unterstützung bei Verständnisfragen. Für CH und FL ist Florentin als Sponsor von AMI-SeCo bestätigt worden. Florentin wird den Teilnehmern zum besseren Verständnis das Mandat dieser Sponsoren und die aktuelle Sponsorenliste der Märkte zukommen lassen. (->Nachtrag zur Sitzung, Versand der Sponsor-Informationen erfolgt per e-mail am 15. Juni 2021) SCoRE CA Standards, siehe nächster Abschnitt. GM Market Standards wurden mit Anforderungen aus SRD II Standards angereichert/angepasst. Wann hier die nächste Marktbeurteilung verlangt wird, ist zurzeit noch nicht festgelegt. Es ist aber auch hier mittelfristig das Ziel, dies in den CEG Monitoring Prozess zu integrieren. 	Florentin	Asap (Erledigt am 15. Juni)
<p>Florentin fragte im Fachgremium nach, ob nun ein LIE Mitglied für das Fachgremium gefunden wurde? – was nicht der Fall ist. Florentin wird das Thema mit dem Liechtensteinischen Bankenverband (LBV) aufnehmen.</p> <ul style="list-style-type: none"> Vorausgesetzt das AMI-SeCo wird dem Antrag stattgeben, wird der nächste CEG Beurteilungsprozess ca. Mitte Juli bis Mitte September stattfinden. Die CEG unterstützt die Märkte mit «Sponsoren», d.h. Ansprechpersonen für den Markt bei Fragen und ggf. zur Unterstützung bei Verständnisfragen. Für CH und FL ist Florentin als Sponsor von AMI-SeCo bestätigt worden. Florentin wird den Teilnehmern zum besseren Verständnis das Mandat dieser Sponsoren und die aktuelle Sponsorenliste der Märkte zukommen lassen. (->Nachtrag zur Sitzung, Versand der Sponsor-Informationen erfolgt per e-mail am 15. Juni 2021) SCoRE CA Standards, siehe nächster Abschnitt. GM Market Standards wurden mit Anforderungen aus SRD II Standards angereichert/angepasst. Wann hier die nächste Marktbeurteilung verlangt wird, ist zurzeit noch nicht festgelegt. Es ist aber auch hier mittelfristig das Ziel, dies in den CEG Monitoring Prozess zu integrieren. 	Florentin	Asap
<p>Florentin fragte im Fachgremium nach, ob nun ein LIE Mitglied für das Fachgremium gefunden wurde? – was nicht der Fall ist. Florentin wird das Thema mit dem Liechtensteinischen Bankenverband (LBV) aufnehmen.</p> <ul style="list-style-type: none"> Vorausgesetzt das AMI-SeCo wird dem Antrag stattgeben, wird der nächste CEG Beurteilungsprozess ca. Mitte Juli bis Mitte September stattfinden. Die CEG unterstützt die Märkte mit «Sponsoren», d.h. Ansprechpersonen für den Markt bei Fragen und ggf. zur Unterstützung bei Verständnisfragen. Für CH und FL ist Florentin als Sponsor von AMI-SeCo bestätigt worden. Florentin wird den Teilnehmern zum besseren Verständnis das Mandat dieser Sponsoren und die aktuelle Sponsorenliste der Märkte zukommen lassen. (->Nachtrag zur Sitzung, Versand der Sponsor-Informationen erfolgt per e-mail am 15. Juni 2021) SCoRE CA Standards, siehe nächster Abschnitt. GM Market Standards wurden mit Anforderungen aus SRD II Standards angereichert/angepasst. Wann hier die nächste Marktbeurteilung verlangt wird, ist zurzeit noch nicht festgelegt. Es ist aber auch hier mittelfristig das Ziel, dies in den CEG Monitoring Prozess zu integrieren. 	Florentin	Asap (Erledigt am 15. Juni)

Verantwortlich

Datum

12. ISO 20022 Wertschriftenbereich – Kurzes Update aus Schweizer swissSPTC TF

Florentin Soliva hat einen Statusbericht zur swissSPTC ISO 20022 TF abgegeben. Mandat und Ziel der TF sind dem Fachgremium bekannt. Vor diesem Hintergrund nachfolgendes Update:

- Informationspapier wird drei Teile beinhalten; globalen Teil, Teil Europa und einen Schweizer Teil. In allen drei Teilen wird versucht, die aktuelle Situation von ISO 20022 im Wertschriftenbereich darzustellen (->Fact Finding). Zusätzlich im Schweizer Teil ist geplant, neben einer Einschätzung auch eine Empfehlung für den nächsten Schritt in Sachen Schweizer Markt und ISO 20022 im Wertschriftenbereich abzugeben.
- Aus der TF sind in ausgewählten Märkten global und auch in Europa Umfragen gemacht worden, um in einzelnen Märkten/Regionen lokale Fakten und Einschätzungen zu erhalten.
- Aus CA Fachgremium Perspektive, sind die SCoRE Standards, SRD II Regulierung und die ergänzenden Standards die auf ISO 20022 basieren interessant, welche allesamt ihren Platz im Informationspapier unter den zentralen Systemen der EZB haben.
- Auch die ISSA Surveys und Analysen aus dem Jahr 2020/2021 sind Bestandteil des Papiers.
- Planung ist, dem SIX Strategic Advisory Board (SAB) die TF Erkenntnisse und Einschätzungen im September Meeting zu präsentieren, mit einem Antrag für einen Entscheid hinsichtlich dem nächsten Schritt respektive zur Ausarbeitung einer ISO 20022 Roadmap für den Schweizer Markt.
- Aktuelle Zeitplanung der TF:
 - Ende Juni/Mitte Juli: Fertigstellung Informationspapier in Grobform
 - Juli/August Verfeinerung und Zielgruppen gerechte Ausgestaltung des Informationspapiers
 - September Traktandierung im SAB

Florentin macht abschliessend darauf aufmerksam, dass die TF sich auf eine mögliche Planung für den Schweizer Markt bezieht, d.h. dies ersetzt keinesfalls die eigenen Analysen und Planungen von cross-border tätigen Instituten (z.B. Grossbanken, SIX SIS), um die Auswirkungen und Services für ihre Kunden zu definieren.

13. SCoRE – Einschätzung der Teilnehmer zur Schweizer Markt Situation

Florentin Soliva informierte das Fachgremium zu den CA Standards aus der EZB AMI-SeCo Collateral Management TF: Es besteht die Absicht, die SCoRE CA Standards Prinzipien (entwickelt/definiert für Zinspapiere) wo passend, auch auf Cash Equities auszudehnen – ist aus EZB zentralen Abwicklungssystemen Sicht nachvollziehbar. Zu diesem Thema wird



Florentin zu einem späteren Zeitpunkt informieren, wenn diese Diskussion im CAJWG und AMI-SeCo generell mehr fortgeschritten ist. Die aktuellen Marktbeurteilungen (inkl. Schweizer Markt Beteiligung) zu den CA SCoRE Standards erfolgt zurzeit noch losgelöst vom CEG Monitoring Prozess. Mittelfristig werden sie aber im CEG einbezogen.

Auf Anliegen aus CAEG wurde beschlossen, für die Analyse und genauere Beurteilung der Auswirkung der SCoRE Standards auf unsere Schweizer Prozesse, eine separate/ausserordentliche Fachgremium Sitzung einzuberufen.

14. Umfrage

Keine weiteren Punkte

Sitzungstermine 2021

15.03.2021: online Telefonkonferenz wegen Covid-19

14.06.2021: online Telefonkonferenz wegen Covid-19

06.09.2021: Ort t.b.d.

06.12.2021: Ort t.b.d.

Verantwortlich	Datum
Hans-Peter	Tbd