



Protokoll

Teilnehmer Haller Peter, SIX SIS
Scheiber Hans-Peter, SIX SIS (Vorsitz)
Waldispühl Christian, Bank Vontobel
Yfantis Konstantin, UBS
Bosshard Oliver, ZKB
Roth Tom, Bank Rothschild
Soliva Florentin, SIX, swissSPTC und EU Gremien
Neher Patrick, SIX SIS (Protokoll)
Stierli David, SIX SIS
Neu Andreas, SIX SIS
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel
Stöckli Markus, BNP
Métral Olivier, CS
Hürlimann Patric, ZKB
Buensoz Marc, SNB
Fisnik Rexhepi, Swisscom
Haag René, SIX SIS
Trottmann, Andreas, SIX SIS
Rauber Pascal, ZKB / SRDII

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 Baumgartner Reto, CS, SASFS Vertreter
Koller Hugo, UBS
Keller Heidi, SNB

Nicht
eingewählt:

Kopie an

Datum 06.12.2021
Ort Online wegen Covit-19
Dauer 13:30 Uhr – 17:30 Uhr
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 06122021.docx
Betreff **CAEG Meeting vom 06.12.2021**

Agenda

1. Begrüssung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 06.09.2021
3. Personelle Änderungen

4. Pendenzen
5. Internationales Wachstum
6. Kommissionen im Feld EXEC Rundungen im Wertschriften Bereich
7. SRDII Themen
8. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien Information aus den Gremien
9. Umfrage

	Verantwortlich	Datum
<p>1. Begrüssung Patrick begrüsst die Teilnehmer, leider auch dieses Mal via Telefonkonferenz aufgrund von Covit-19.</p> <p>2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 06.09.2021 Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.</p> <p>3. Personelle Änderungen Austritt Mirco Ültschi, Eintritt Markus Stöckli Austritt Katharina Tschannen, Eintritt Fisnik Rexhepi Herzliche willkommen im CAEG Gremium!</p> <p>4. Pendenzen Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.</p> <p>5. Internationales Wachstum Input CS: Überblick über den aktuellen Stand, erste Erfahrungen und wie dadurch Mehrwert für die Kunden geschaffen wird. Der gewünschte Überblick und der erwartete Impact für die Kunden wurde durch René Haag, Head Sales & Relationship Management USA in Form einer Live-Schaltung nach Florida gegeben. Vielen Dank für die Präsentation. Es wurde gewünscht, dass in einem der nächsten Meetings ein Einblick in die Aktivitäten in Singapur gegeben werden kann. Patrick klärt dies ab.</p> <p>6. Kommissionen im Feld EXEC Input ZKB: Die SIX SIS avisiert im SWIFT MT566 Kommissionen im Feld EXEC. Durch die Avisierung in diesem Feld wird der EXEC-Betrag mit dem GRSS-Betrag summiert, was in einem um die Kommission höheren PSTA-Betrag resultiert. Dies führt dazu, dass bei uns Abrechnungen, die eine Kommission enthalten, immer manuell und somit Non-STP verarbeitet werden müssen. Wäre es möglich, die Kommissionen in</p>	Patrick	07.03.2022

einem anderen SWIFT Feld zu avisieren, welches keinen Einfluss auf den PSTA-Betrag hat?

Automatische Verarbeitung ist nicht möglich, da die Beträge unterschiedlich sind. Wenn diese Beträge separat ausgewiesen wären, könnte zumindest der Kundenteil automatisch verarbeitet werden. Anbei ein konkretes Beispiel, damit dies genauer analysiert werden kann: CORP 2101800650 / ISIN CH0012457633.

Peter erklärt, dass es aktuell keine Alternative zum verwendeten Feld gibt. Das Gremium ist sich einig, dass der Status Quo beibehalten wird. Die Pendenz wird geschlossen.

7. SRDII Themen

Andreas gibt ein Update zur aktuellen Situation und einen Ausblick auf die anstehenden Themen. Herzlichen Dank für die Ausführungen. Die Richtlinie für die Handhabung der Bondholder Meetings wird im Q1 2022 erwartet.

Für den Markt Deutschland wird seitens SIX eine MX-Lösung angestrebt. Voraussetzung ist jedoch zwingend ein erfolgreiches Testing.

Die Thematik Registrierung und De-Registrierung soll in einer kleinen Fachgruppe weiter diskutiert werden. Eröffnung einer Pendenz.

Meldungen im MX-Format, welche nicht einen SRDII-Markt betreffen, werden nicht weitergeleitet. Instruktionen müssen aktuell via CAES erfasst werden. Proxy Full wird als präferierte Variante erachtet.

Das Gremium diskutiert die Vor- und Nachteile einer Datenvalidierung bei der ersten empfangenden Stelle. Generell ist Interesse für eine solche Handhabung vorhanden. Die Möglichkeiten sollen dementsprechend weiter analysiert werden. Eröffnung einer Pendenz.

8. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien

Industrie Gremien

- **CEG Reports:** Compliance Beurteilungen zu 3 Sets von Standards (CAJWG; T2S CA und SID Standards) wurden im September auf europäischer Ebene eingefordert; LI (neu) und CH Markt; Reports wurden den CAEG Teilnehmern im September bereits zugänglich gemacht.
- **SCoRE Thematik:** CA, TPA, Billing Standards; es gab Involvierung der Europäischen Vereinigungen zur Präzisierung/Finalisierung/Anpassungen der SCoRE CA Standards); neues Rulebook wird nach Annahme der letzten Änderungen im AMI-SeCo ab 9. Dezember erwartet; Bedeutung des SCoRE Kick off Meeting im CH Markt unter Fachgremium CAEG nimmt zu; am Meeting geht es u.a. darum, die Auswirkungen der CA Standards auf aktuelle Prozesse im Schweizer Markt zu beurteilen.

Verantwortlich

Datum

- **CSDR** – Verschiebung des «buy-in Teils» unter CSDR Settlement Discipline Regime, welches per 1 Feb. 2022 eingeführt wird; auf EU Ebene wurde eine politische Einigung für diese Verschiebung erzielt; ESMA ist zurzeit an der Ausarbeitung eines «no-action letter» hinsichtlich dieser Verschiebung und an der Ausarbeitung der dazu notwendigen Regulatory Technical Standards (RTS).
- **ISO 2022 im WS Bereich**
 - **swissSPTC Task Force** Papier wurde Ende Oktober fertig gestellt;
 - **AMI-SeCo Meeting vom 7./8. Dezember:** Die EZB Systeme und auch die geplanten Projekte basieren auf ISO 2022 Daten und Messages, aber ggf. nur in der Breite, welche in den EZB System benötigt wird; die T2S Mitglieder beantragen eine Analyse, was es bedeutet, die aktuelle T2S Messages «Marktkonform» anzupassen, so dass sie ausserhalb T2S in den Märkten auch verwendet werden können;
 - **ECSDA setzt im Jan 2022 eine TF zum Thema ISO 2022** ein, mit dem Ziel einen Bericht zum neuen Message Standard zu erstellen (global und Europa); Der Bericht soll den CSDs einerseits Informationen liefern und andererseits die CSDs bei den Herausforderung des neuen Standards unterstützen.
 - **SWIFT hat Umfrage lanciert**, zu «ISO coexistence in the securities space»; Resultate werden im Dezember erwartet.

Weitere Informationen:

- Die EU Kommission plant im Kontext der Capital Markets Union (CMU) im Q1 2022 eine **WHT Tax Umfrage** (Harmonisierung der Rückforderungsprozesse, Formulare u.a.); im CMU Kontext läuft ebenfalls eine **AIFMD Konsultation** bis Mitte Januar; SIX SIS ist über die Vereinigung ECSDA in die Konsultationen einbezogen.

9. Umfrage

Umgang mit SPACs

Die Teilnehmenden konnten noch keine konkreten Angaben betreffender Handhabung der «neuen» Produkte «SPAC» geben. Dieses Thema muss zuerst intern diskutiert werden. Eine erstes Update wird im ersten Meeting 2022 erwartet.

Sitzungstermine 2022

Die Daten werden nach Erhalt der Sitzungstermine des SPTCs festgelegt. Die Meetings werden auch im 2022 quartalsmässig durchgeführt, sofern möglich auch physisch.

Verantwortlich	Datum
Alle	07.03.2022
Patrick	Erl.



Sitzungstermine 2022

07.03.2022: ZKB oder online Telefonkonferenz wegen Covit-19

13.06.2022: ZKB oder online Telefonkonferenz wegen Covit-19

05.09.2022: ZKB oder online Telefonkonferenz wegen Covit-19

05.12.2022: ZKB oder online Telefonkonferenz wegen Covit-19

Verantwortlich	Datum