



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
Fisnik Rexhepi, Swisscom
Rauber Pascal, ZKB / SRDII
Baumgartner Reto, CS, SASFS Vertreter
Koller Hugo, UBS
Keller Heidi, SNB

Entschuldigt Buensoz Marc, SNB

Nicht
eingewählt:

Kopie an

Datum 07.03.2022

Ort Online wegen Covit-19

Dauer 13:30 Uhr – 16:30 Uhr

Klassifikation öffentlich

Referenz

Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 20220307.docx

Betreff **CAEG Meeting vom 07.03.2022**

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

Agenda

1. Begrüssung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 06.12.2021
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 06.12.2021 Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.</p>		
<p>3. Personelle Änderungen Aktuell gibt es keine Änderungen.</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 dieses Mal aber nicht aus USA sondern aus Singapore wird auf das Meeting im September terminiert.</p>	Patrick	05.09.2022
<p>6. Proxy Voting & SRDII Themen - <u>Generelles Update</u> Mit dem nächsten IT-Update Ende März wird angestrebt, Notifikationen seev.001 von ISIN ausserhalb des SRD II Territoriums (z.B. CH, US) zu unterdrücken. Dabei wird der ShareholderRightsDirectiveIndicator <ShrhldrRghtsDrctvInd> vom SECOM System mittels Validierung genauer geprüft. Notifikationen mit einen Indikator «yes/true» oder»no/false» werden weitergeleitet. Zeigen die Notifikationen einen leeren/blank SRD II Indikator (ISIN ausserhalb SRD II Territorium) und besteht kein positiver SRD II Treffer mittels VDF der SIX Financial Informationen wird die Notifikation unterdrückt bzw. nicht weitergeleitet.</p> <p>- <u>Markt UK</u> Dies ist der nächste Markt, der in den nächsten 2-3 Monaten auf MX</p>		

umgestellt werden soll. Frage an die Banken, ob dies auch gewünscht ist.

Tom Roth bezieht klar positive Stellung. GM SRD-Portal müsste für die Instruktionsabsetzung verwendet werden, sofern keine MX-Message geschickt werden kann.

Ist dies seitens Banken erwünscht oder nicht? Eine separate E-Mail mit Bitte um Antwort in den nächsten 2 Wochen wird verschickt.

- Markt Spanien

Hier soll mit dem Go-Live der direkten Marktanbindung auf MX umgestellt werden (Offenlegungsanfragen und GMs)

- Markt Deutschland

Deutschland ist nun seit 14. Februar auf MX aktiv. Die Registrierungsfrage ist noch nicht final geklärt, da es verschiedene Möglichkeiten gibt. Empfehlung: Registrierung weiterhin nach dem etablierten Prozess.

- Markt Österreich

Der CSD bietet ausschließlich MX Notifikations via CUG an, sämtliche weiteren Services werde nicht offeriert.

SIX SIS plant, in den nächsten Wochen, die Notifikations (seev.001) anzubieten.

Es wurde im Gremium diskutiert, inwiefern sich ein EU Markt so verhalten kann. Weiter wäre es sehr interessant zu erfahren, was bzgl. der SRDII-Readiness im entsprechenden Report durch Österreich angegeben wird. Florentin nimmt dies ins nächste CEG-Meeting mit.

- Proxy Voting in der Schweiz für CH ISINs

Ein erstes Meeting der Fachgruppe mit Gesellschaften ist geplant.

- Zulu Time auf MX Meldung

Meldungen scheinen nicht ganz korrekt zu sein; ein Beispiel wird durch Reto (CS) geschickt. Eine Pendency wird eröffnet.

- Position Typ Probleme

Die Logik ist analog CA aufgebaut, sprich pro Position Type. Dies führt dazu, dass jeweils eine Avisierung pro Position Type erfolgt; d.h. auch eine Meeting ID pro Position Type.

- Gerüchte, auf gewissen Märkten verschickt MX, wollt aber MT zurück

Es ist so, dass sofern MX verschickt wird, auch MX als Rückmeldung erwartet wird. Bei virtuellen GVs besteht die Schwierigkeit, dass die Datenangabe teilweise unklar ist. Eine detailliertere Angabe im Marketguide wäre erwünscht, wenn möglich mit Deutschland als

Verantwortlich	Datum
Patrick	28.03.2022

Präferenzmarkt.

Wie wir als SIX SIS hier unterstützen können, wird intern abgeklärt.

Update erfolgt am nächsten Meeting.

Herzlichen Dank an die involvierten Banken für die aktive Teilnahme am Testing und insbesondere an Andreas Neu für seinen tollen Einsatz!

7. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien

Florentin Soliva informierte über die regulatorischen und Industrie Themen der vergangenen Berichtsperiode. Im Q1 2022 gab es noch keine relevanten Post-Trade Industrie Meetings, weder im EU Raum noch in der Schweiz.

Nachfolgend der Status zu laufenden Themen:

- **SCoRE Standards (CA, TPA, Billing):** Die finalen Standards wurden publiziert, nachdem diese im AMI-SeCo Meeting vom Dezember gutgeheissen wurden; es gibt zu einzelnen CA Standards noch Abklärungen mit dem Experten Gremium (CAJWG) zu tätigen; die finalen Standards und den Satus Quo der «pending CA Standards» hatte Florentin allen CAEG Mitgliedern bereits im Kontext der TF SCoRE Meetings 24.01 und 31.01. gesendet und erläutert;
- **CSDR Review** (öffentliche EU Konsultation aus dem Jahr 2021): Publikation des neuen Gesetzesvorschlages der EU Kommission wird am 16. März erwartet;
- **AIFMD Konsultation in der EU:** Aus Custody/Fonds Asset Management Sicht ist die Absicht, die Haftung von Custodians/Fonds-Depotstellen auch an CSDs weiter zu geben, obwohl diese von CSDR reguliert sind; im CSDR existiert eine solche Haftungsklausel nicht und ist demnach widersprüchlich; Issuer CSD Funktion und Investor CSD Funktion werden beide von CSDR geregelt und wenn der Gesetzgeber eine solche Haftung im Fondsbereich für CSDs vorsehen will, soll dies im CSDR implementiert werden; Diskussion im EU Parliament und im EU Council laufen;
- **ISO 2022 Thema:** swissSPTC TF Bericht wurde im November publiziert, wie am letzten Meeting bereits berichtet. Das swissSPTC ist der Ansicht, dass zur Abrundung der Entscheidungsgrundlage für den CH Markt als Ganzes in Sachen Roadmap ISO 20022, die Komponente Kosten und Vorschläge zu einer Roadmap durch eine externe Beratungsfirma durchgeführt werden soll; die Kosten dieser CH Markt Analyse sollen durch den CH Markt getragen werden; das swissSPTC ist an der Vorbereitung eines entsprechenden Antrags an die SIX SIS, in Namen des swissSPTC eine externe Beratungsforma damit zu mandatieren;

8. Situation Ukraine/Russland

Patrick fragt in das Gremium, wie der Umgang mit der aktuellen Situation betr. Ukraine/Russland ist. Das Gremium bestätigt, dass ein

Verantwortlich

Datum



sehr genaues Monitoring von entsprechenden Geschäften notwendig ist und dies entsprechend sichergestellt wird.

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 nächsten Meeting 2022 erwartet.

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
Alle	13.06.2022