



Protokoll

Teilnehmer Haller Peter, SIX SIS
Waldispühl Christian, Bank Vontobel
Yfantis Konstantin, UBS
Bosshard Oliver, ZKB
Neher Patrick, SIX SIS (Vorsitz & Protokoll)
Stierli David, SIX SIS
Neu Andreas, SIX SIS
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel
Stöckli Markus, BNP
Métral Olivier, CS
Hürlimann Patric, ZKB
Rauber Pascal, ZKB / SRDII
Baumgartner Reto, CS, SASFS Vertreter

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 Buensoz Marc, SNB
Roth Tom, Bank Rothschild
Soliva Florentin, SIX, swissSPTC und EU Gremien
Fisnik Rexhepi, Swisscom
Koller Hugo, UBS
Keller Heidi, SNB

Nicht
eingewählt:

Kopie an

Datum 13.06.2022
Ort ZKB, ZH
Dauer 13:30 Uhr – 16:30 Uhr
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 20220613.docx
Betreff **CAEG Meeting vom 13.06.2022**

Agenda

1. Begrüßung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 07.03.2022
3. Personelle Änderungen
4. Pendenzen
5. Internationales Wachstum
6. Proxy Voting & SRDII Themen
7. Koexistenz ISO15022/ISO20022
8. Einkommenssteuer bei ausländischen CAPD (z.B. ISIN FR0000121964)
9. Strukturierte Produkte mit US Underlying

- 10. Umgang mit der aktuellen Situation betr. Russland Sanktionen
- 11. SPACs
- 12. Umfrage

1. Begrüssung

Patrick begrüßt die Teilnehmer, zum ersten Mal physisch seit langer Zeit.

2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 07.03.2022

Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.

3. Personelle Änderungen

Hans-Peter Scheiber hat das Gremium aufgrund seiner frühzeitigen Pensionierung verlassen. Ein gemeinsames Essen mit ihm ist im Anschluss an die nächste Sitzung im September geplant.

David Stierli verlässt die SIX und tritt dementsprechend aus. Seine Nachfolge wird schnellstmöglich kommuniziert.

4. Pendenzen

Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.

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.

6. Proxy Voting & SRDII Themen

- Markt UK

Die Einführung von MX-Standard ist aufgrund der geführten Diskussionen nicht mehr sicher, da es zu unvorhergesehenen technischen Restriktionen kam.

Die Diskussionen mit DST und Providern laufen weiter

- Markt Österreich

SIX SIS sendet für Österreich seev.001, um über die GVs zu informieren, jedoch können keine Instruktionen geschickt und verarbeitet werden.

Per Ende Juni ist die Einführung eines «Auto Reject» für seev.004 geplant, damit für die Teilnehmern klar ist, dass die verschickte Instruktionen nicht prozessiert werden.

Verantwortlich	Datum
Patrick	05.09.2022

Verantwortlich	Datum
----------------	-------

- Markt Ireland

Dieser Markt sollte bald auf MX-Standard umgestellt werden können, vorausgesetzt das Testing verläuft erfolgreich.

- Cancel-Ablauf

Wie erfolgt die Cancellation für bereits erteilte Stimmen? Dieser Sub-Prozess ist noch wenig definiert und dementsprechend unklar. Es wird dafür eine Pendency erstellt.

Generell wird im Gremium darauf hingewiesen, dass die Erreichbarkeit im Bereich Proxy Voting schwierig ist und die Antwortzeiten auf Anfragen zugenommen haben. Patrick und Andreas legen die aktuelle Situation dar und zeigen die umgesetzten und geplanten Massnahmen zur Verbesserung auf.

Sämtliche Teilnehmer bestätigen, dass es für alle involvierten Parteien immer noch eine grosse Herausforderung darstellt, das Proxy Voting unter den gegebenen Marktbedingungen und Umständen erfolgreich und fristgerecht durchführen zu können.

7. Koexistenz ISO15022/ISO20022

Die Teilnehmender diskutierten die Vor- und Nachteile nicht nur einer Koexistenz, sondern auch einer Einführung per Stichtag. UBS fordert klar, dass keine Einführung per Stichtag erfolgen soll. Es sei zwingend nötig, dass sich das Gremium abspricht, bevor irgendwelche Entscheide gefällt werden. Die anderen Gremiumsvertreter stimmen unisono bei.

8. Einkommenssteuer bei ausländischen CAPD (z.B. ISIN FR0000121964)

Dieses Thema war bereits im letzten Jahr aktuell, aufgebracht seitens VT. Der Entscheid war damals, dass SIX SIS keine entsprechende Liste erhält und dadurch nicht unterstützen kann. Jedes Bankinstitut muss dies gezwungenermassen eigenständig erledigen.

9. Strukturierte Produkte mit US Underlying

ZKB fragt an, ob die existierende Buchungsregel auch bei den anderen Bankinstituten zu Problemen führt.

Dies wurde verneint; der Grundtenor war, dass dies je nach Set-Up zu Problemen führen kann, jedoch nicht zwingend führen muss.

ZKB wünscht sich eine Abklärung, ob dies durch eine Mutation der existierenden Buchungsregel für ihre Accounts so angepasst werden kann, dass keine Verlagerungen mehr notwendig sind.

Da es sich um ein Thema eines einzelnen Gremiumsmitglied handelt, wird dies ausserhalb der CAEG im Rahmen des FOT-Meetings weiterverfolgt.

10. Umgang mit der aktuellen Situation betr. Russland Sanktionen

Die Teilnehmende tauschen sich aus und bestätigen, dass es nach wie vor viele Unklarheiten und sehr kurzfristig angesetzte Veränderungen gibt, was den Umgang damit höchst herausfordernd macht.

11. SPACs

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.

Das Gremium bestätigt, dass es sich bei diesem Produkt aktuell nicht um ein «Hot Topic» handelt, da die Volumen inzwischen sehr gering sind.

12. Umfrage

Keine weiteren Themen

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