



## Protokoll

Teilnehmer Azzolina, Sandra, ZKB  
Baumgartner Reto, CS, SKSF Vertreter  
Frossard Gaby, ZKB  
Hagmann Simon, SNB  
Métral Olivier, CS  
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel  
Soliva Florentin, SIX, Committee Competence Center  
Scheiber Hans-Peter, SIX (Vorsitz/Protokoll)  
Winkler Lukas, BnP  
Yfantis Konstantin, UBS

**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 Koller Hugo, UBS  
Muhmenthaler Teddy, SIX  
Zehnder Chris, UBS  
Séquin Nadine, SIX


Kopie an  
Datum 22.12.2017  
Ort ZKB, neue Hard 3, Zürich  
Dauer 15:00 Uhr – 18:00 Uhr  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 04.12.2017.docx  
Betreff **CAEG Meeting vom 04.12.2017**

## Agenda

1. Abnahme CAEG Protokoll vom 05.09.2017
2. Pendenzen
3. Update / Informationen aus den europäischen Gremien und Arbeitsgruppen (CASG Meeting vom 26./27.9.17/ E-MIG Meeting vom 8.11.17/Shareholder Rights Directive/ EPTF Report – EU Konsultation per 15.11.17/ISO20222 mit Involvierung swissSPTC)
4. Harmonisierung auf Market Claim messaging
5. CSDR impact auf market claims
6. MIFIDII: Anrechtshandel
7. Input UBS: EEA Product Alignment Rules (PAR)
8. Input ZKB: Telefonumstellung auf IP Technologie
9. Varia
  - a) Info's / Update zu T2S SNG Group
  - b) 871m

Verantwortlich	Datum

	Verantwortlich	Datum
<p><b>1. Abnahme CAEG Protokoll vom 05.09.2017</b></p> <p>Das Protokoll wurde einstimmig angenommen.</p>		
<p><b>2. Pendenzen</b></p> <p>Die Feedbacks sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.</p>		
<p><b>3. Update / Informationen aus den europäischen Gremien und Arbeitsgruppen (CASG Meeting vom 26./27.9.17 / E-MIG Meeting vom 8.11.17 / Shareholder Rights Directive / EPTF Report – EU Konsultation per 15.11.17 / ISO20222 mit Involvierung swissSPTC)</b></p> <p>CASG: Alle Märkte haben ihr reporting abgegeben. Der Markt CH wurde plötzlich auf rot rapportiert (CHOS Events). Nachdem Florentin interveniert hat wurde wieder grün rapportiert.</p> <p>E-MIG: Reporting wurde erstellt und abgeliefert; wir haben alle Punkte auf grün rapportiert mit dem remark beim guaranteed participation date: "Generally implemented, except for Tender Offers: according to the CH regulation the Guaranteed Participation Date and Market Deadline are on the same day."</p> <p>SRD: Die folgenden 3 Schwerpunkte werden im 2018 diskutiert: 1. Identifikation des Aktionärs 2. Informationsfluss der Verwahrkette entlang 3. Ausübung der Aktionärsrechte</p> <p>EPTF: Deadline für die EU Konsultation (12 EPTF Barrieren) war am 15.11.17, dabei sind 35 Rückmeldungen eingegangen</p>		

	Verantwortlich	Datum
<p><b>4. Harmonisierung auf Market Claim messaging</b></p> <p>Die Arbeitsgruppenmitglieder werden gebeten Feedback zum nachfolgenden Papier zu geben. HP wird dann ein konsolidiertes Feedback an Florentin weitergeben.</p>  <p>SMPG_WhitePaper_Harmonisation_Market</p>	Alle	15.1.18
<p><b>5. CSDR impact auf market claims</b></p> <p>Olivier hat folgende Problemstellung eingebracht:</p> <p>Ein ausländischer CSD hat Bestand bei SIX SIS in einem omnibus a/c. Das underlying settlement muss pro individuellem Kundenbestand beim ausländischen CSD ausgeführt werden. Dafür braucht es ein entsprechendes Regelwerk (siehe dazu den Artikel 37.3). Florentin nimmt dies mit dem Projektleiter Christian Stork auf.</p>	Florentin	Q1-2018
<p><b>MIFID II: Anrechtshandel</b></p> <p>Verschiedene ausländische Custodians bieten die Option aus einer C/A für Kauf/Verkauf von Anrechten nicht mehr an. Dies wegen neuen Reporting Pflichten im Rahmen von MIFID II. SIX SIS ist von der Reporting Pflicht nicht betroffen. SIX SIS wird in Zukunft solche Börsenaufträge direkt via Börsenhandelstools (z.B. UBS) in Auftrag geben. Somit wird SIX SIS diesen Service bis auf weiteres anbieten. Das Product Mgtm von DSS analysiert diesen Service.</p>		
<p><b>6. Input UBS: EEA Product Alignment Rules (PAR)</b></p> <p>Konsti erklärt ausführlich die Legal Anforderungen. Diese kommen zum Schluss, dass C/A Notifications als Werbung angeschaut werden kann. Bei verschiedenen Banken wird diese rule unterschiedlich interpretiert. Konsti wird gebeten sich mit Vertretern der Arbeitsgruppe Custody von der Bankiervereinigung in Verbindung zu setzen.</p>		

**7. Input ZKB: Telefonumstellung auf IP Technologie**

Mit Einführung der neuen Technologie wird der FAX abgelöst durch e-mail. Es gibt verschiedene Optionen für die Bestätigung (e-mail verlangt eine Rückbestätigung, encrypted e-mail Verbindung etc.). Wie die Handhabung sein soll, muss bankintern von jedem Institut geregelt werden.

**8. Varia**

**a) Info's / Update zu T2S SNG Group**

Florentin informiert über die Aufgaben der neuen T2S Swiss National User Group (SNG).

**b) 871m**

Hans-Peter hat auf das handling der MT564/MT566 hingewiesen, welches mit dem Frontline vom 17.10.17 informiert wurde. Die CAEG Vertreter sind sich dessen bewusst. Olivier fragt, ob es möglich ist anstelle der MT566 Meldungen ein Excel File zu erhalten. Hans-Peter klärt dies ab.

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

**Sitzungstermine 2018**

Sobald die SPTC Termine bekannt sind, werden die CAEG Termine darauf abgestimmt