



## Protokoll

Teilnehmer Azzolina, Sandra, ZKB  
Buensoz Marc, SNB  
Demirel Oguzhan, ZKB  
Koller Hugo, UBS  
Métral Olivier, CS  
Muhmenthaler Teddy, SIX  
Scheiber Hans-Peter, SIX (Vorsitz/Protokoll)  
Soliva Florentin, SIX, Industry Relations  
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel  
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](http://www.six-securities-services.com)

Entschuldigt Baumgartner Reto, CS, SKSF Vertreter  
Winkler Lukas, BnP

Kopie an  
Datum 02.04.2019  
Ort ZKB, Geschäftshaus Hard A, Zürich  
Dauer 13:30 Uhr – 16:00 Uhr  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 18032019.docx  
Betreff **CAEG Meeting vom 18.03.2019**

### Agenda

1. Abnahme CAEG Protokoll vom 10.12.2018
2. Pendenzen
3. Update / Informationen aus den europäischen Gremien
4. Bank Vontobel
  - Spin-Off General Electric: steuerbarer Ertrag wurde erst nach Ex Tag publiziert
  - Claimprozess bei Zinszahlungen
5. SIX
  - Anzeige Ex Date bei Zinszahlungen (internationale Märkte)
6. Umfrage

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

**1. Abnahme CAEG Protokoll vom 10.12.2018**

Das Protokoll wurde einstimmig angenommen.

**2. Pendenzen**

Die Feedbacks sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.

**3. Update / Informationen aus den europäischen Gremien**

Alle europäischen Gremien hatten die EZB Konsultation im Zusammenhang mit den neuen Corporate Action Standards für das Collateral Management System auf der Agenda (inkl. Triparty Standards -> Future TPA Auswirkungen). Schweizer Markt hat im Namen der Swiss National Stakeholder Group (NSG) termingerecht am 8. März das Feedback an AMI-SeCo abgegeben. An dieser Stelle ein Dankeschön für die Inputs aus diesem Fachgremium.

Generelle Kritikpunkte aus anderen Vereinigungen zur Konsultation von AMI-SeCo als Information:

- Der Einbezug der CAJWG erfolgte zu spät.
- Annahme seitens EZB, dass im Sep. 2020 die ISO 20022 Readiness vorliegt, ist eine irreführende Annahme
- Teilweise wurden auch Widersprüche zu aktuellen Standards rapportiert.
- Da die vorgeschlagenen Standards nicht nur ECB-System Standards, sondern europäische best practices sein sollen, muss die Industrie (inkl. Drittländer, nicht T2S Märkte) dringend einbezogen werden.
- Nächstes AMI-SeCo Meeting (voraussichtlich im Mai) wird entscheidend sein für das Projekt; Beibehaltung mit aktuellem Fahrplan des ECMS mit entsprechenden Risiken (z.B. Bereitschaft nicht gewährleistet, Standards nicht final abgestimmt) oder eine klare Trennung von absolut Notwendigem per Nov 2022 und Rest zu einem späteren Zeitpunkt.
- Im Zusammenhang mit Europäischen Standrads ist auch die Swiss NSG für einen Letter of Intent angegangen worden: Thema wird im kommenden swissSPTC vom 26. März besprochen.
- CAEG Teilnehmer erhalten separat/elektronisch das Feedback der CAJWG als Querinformation.

	Verantwortlich	Datum
<p>SRDII</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 4 Task Forces werden auf europäischen Ebene installiert:               <ul style="list-style-type: none"> <li>o Golden Operational Record (Vorsitz EBF): SIX wird vom PM vertreten</li> <li>o ISO Message Standards und Market Practices (Vorsitz SMPG/Swift)</li> <li>o Shareholder Identification (Vorsitz ECSDA)</li> <li>o General Meeting (Vorsitz European issuers)</li> </ul> </li> <li>- Legal Opinion der SBVg (Impact auf CH Markt) wird per Ende März erwartet.</li> <li>- SKSF hat bei der Vernehmlassung zu den neuen Message Definitionen ISO 20022 (-&gt;Anfrage zu Offenlegung der Information zur Identifikation des Aktionärs und Antwort darauf) Feedback abgegeben. Hierzu werden in Kürze Details erwartet. Zeitplan von SMPG/SWIFT plant im Okt 2019 die Messages definiert zu haben, damit man dann im Sep 2020 bereit ist.</li> <li>- Update zu FL SRD II Working Group erfolgt am swissSPTC</li> <li>- CAEG Teilnehmer erhalten separat/elektronisch den EZB Draft Letter of Intent als Querinformation.</li> </ul>		
<p><b>4. Bank Vontobel</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Spin-Off General Electric: der steuerbarer Ertrag wurde verspätet im Markt publiziert (war am Ex Tag nicht bekannt). Aus technischen Gründen musste Vontobel und ZKB (Avaloq System) den ganzen Event stornieren und neu abrechnen. Die anderen Marktteilnehmer prüfen, wie sie die nachträgliche Information der Steuerpflicht abgewickelt haben.</li> </ul>	CS / UBS	31.3.19
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Claimprozess bei Zinszahlungen Der Claimprozess bei Zinszahlungen ist sehr zeitaufwändig, da dies über die Gegenparteien gemacht werden muss. SIX bietet keinen Claim Service für Zinszahlungen an. Die Bankenvertreter prüfen intern den Prozess und geben direkt Feedback. Thomas wird noch den Zeitstrahl den CAEG Teilnehmer zur Verfügung stellen.</li> </ul>	Alle Thomas	15.4.19 31.3.19

	Verantwortlich	Datum
<p><b>5. Anzeige Ex Date bei Zinszahlungen für die internationalen Märkte</b>            Für die Märkte CH und LI zeigen wir bei Zinszahlungen kein Ex Date an. SIX fragt, ob diese Regelung auch für die internationalen Märkte angewandt werden soll.            Die CAEG Teilnehmer müssen die Auswirkungen intern klären und geben bis zum nächsten CAEG Meeting ein Feedback.</p>	Alle	17.6.19
<p><b>6. Umfrage</b>            ZKB brachte den Punkt „Gleichstellung am Liberierungstag“ ein. Die CAEG Vertreter bestätigen, dass am bestehenden Prozess keine Anpassung nötig ist. ZKB wird dies intern so kommunizieren.</p>		
<p>Sitzungstermine 2019            18.3.2019, 13:30 Uhr – 17:00 Uhr, ZKB - Geschäftshaus Hard A, Zürich  <b>17.6.2019, 13:30 Uhr – 17:00 Uhr, ZKB - Geschäftshaus Hard A, Zürich</b>            26.8.2019, 13:30 Uhr – 17:00 Uhr, ZKB - Geschäftshaus Hard A, Zürich            2.12.2019, 13:30 Uhr – 17:00 Uhr, ZKB - Geschäftshaus Hard A, Zürich</p>		