



## Protokoll

Teilnehmer Haller Peter, SIX SIS  
Yfantis Konstantin, UBS  
Bosshard Oliver, ZKB  
Neher Patrick, SIX SIS (Vorsitz & Protokoll)  
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel  
Hürlimann Patric, ZKB  
Baumgartner Reto, CS, SASFS Vertreter  
Waldispühl Christian, Bank Vontobel  
Fisnik Rexhepi, Swisscom  
Kisling Rolf, UBS  
Soliva Florentin, SIX, swissSPTC und EU Gremien  
Brönnimann, Nicoletta  
Önnisan Volkan, SIX SIS  
Hostettler Sacha, Bank Rothschild  
Roth, Tom, Bank Rothschild  
Eigenmann Guido, 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 Buensoz Marc, SNB  
Stöckli Markus, BNP  
Métral Olivier, CS  
Keller Heidi, SNB  
Neu Andreas, SIX SIS  
Koller Hugo, UBS

Nicht  
eingewählt:

Kopie an  
Datum 05.12.2022  
Ort ZKB, ZH  
Dauer 13:30 Uhr – 17:00 Uhr  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname CAEG Protokoll Meeting vom 20221205.docx  
Betreff **CAEG Meeting vom 05.12.2022**

## Agenda

1. Begrüßung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 05.09.2022

3. Personelle Änderungen
4. Pendenzen
5. Proxy Voting & SRDII Themen
6. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs
7. Analysepapier von Accenture/SIX zu ISO20022
8. Medium für Notification von Strukis
9. Affidavit
10. CH-Kapitalmarkttransaktionen
11. Umfrage / Varia

**1. Begrüssung**

Patrick begrüßt die Teilnehmer, erneut physisch bei der ZKB.

**2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 05.09.2022**

Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.

**3. Personelle Änderungen**

Gerne begrüße ich Nicoletta Brönnimann als Nachfolgerin von David Stierli, im Gremium. Herzlich Willkommen Nicoletta.

**4. Pendenzen**

Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.

**5. Proxy Voting & SRDII Themen**

Nicoletta gibt einen kurzen Überblick über die aktuellen Themen und Erkenntnisse aus ihrem CAJWG Meeting.

**6. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs**

F. Soliva informierte zu den Industrieentwicklungen wie folgt:

- ECMS Live Datum verschoben von November 2023 auf März 2024; das gilt auch für die Applizierung der SCoRE Standards (CA, TPA, Billing);
- CSDR REFIT: Aktuell laufen auf EU Ebene die Trialogue Diskussionen zwischen Kommission, dem Rat und dem Parlament; aus CH heraus hatten wir im Q2 2022 seitens SIX SIS zum Third Country Framework Chapter des EU Kommissionsvorschlags direkt und indirekt via ECSDA Feedback gegeben. Es ging dabei hauptsächlich um mehr Rechtssicherheit von prozessualer Natur im Äquivalenz- und

	Verantwortlich	Datum
<p><b>1. Begrüssung</b> Patrick begrüßt die Teilnehmer, erneut physisch bei der ZKB.</p> <p><b>2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 05.09.2022</b> Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.</p> <p><b>3. Personelle Änderungen</b> Gerne begrüße ich Nicoletta Brönnimann als Nachfolgerin von David Stierli, im Gremium. Herzlich Willkommen Nicoletta.</p> <p><b>4. Pendenzen</b> Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.</p> <p><b>5. Proxy Voting &amp; SRDII Themen</b> Nicoletta gibt einen kurzen Überblick über die aktuellen Themen und Erkenntnisse aus ihrem CAJWG Meeting.</p> <p><b>6. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs</b></p> <p>F. Soliva informierte zu den Industrieentwicklungen wie folgt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ECMS Live Datum verschoben von November 2023 auf März 2024; das gilt auch für die Applizierung der SCoRE Standards (CA, TPA, Billing);</li> <li>• CSDR REFIT: Aktuell laufen auf EU Ebene die Trialogue Diskussionen zwischen Kommission, dem Rat und dem Parlament; aus CH heraus hatten wir im Q2 2022 seitens SIX SIS zum Third Country Framework Chapter des EU Kommissionsvorschlags direkt und indirekt via ECSDA Feedback gegeben. Es ging dabei hauptsächlich um mehr Rechtssicherheit von prozessualer Natur im Äquivalenz- und</li> </ul>		

	Verantwortlich	Datum
<p>Anerkennungsprozess von Third Countries. Dies wurde bis anhin in den Diskussionen noch nicht tangiert und daher haben wir kürzlich im ECSDA Feedback zur EU Parlament Version nochmals auf dieses Third Country Anliegen hingewiesen; Zeitplan von CSDR REFIT: Allgemeine Erwartungshaltung ist, dass im Q2/Q3 2025, die finale Version zur Einführung gelangt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• SRD II: Es werden im Q3 2023 Verbesserungsvorschläge seitens der EU Kommission erwartet;</li> <li>• Schweiz – Accenture Bericht im Auftrag des swissSPTC vom 1. Juni 2022: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Finale Accenture Bericht/Vorschlag wurde am 7. Oktober 2022 durch das swissSPTC auf der swissSPTC Website publiziert;</li> <li>○ Das swissSPTC wird sich der Thematik im Kontext <i>ISO 20022 im Wertschriftenbereich des Schweizer Marktes als Ganzes</i> in den nächsten Monaten annehmen;</li> <li>○ Das swissSPTC empfiehlt den Instituten der Swiss Value Chain, die ISO 20022 Pläne voranzutreiben oder zu starten, wo dies noch nicht der Fall ist. Dies unabhängig der swissSPTC Aktivitäten;</li> <li>○ CAEG Mitgliederinstitute sind gebeten, bei Bedarf für mehr Informationen ihre Vertreter im swissSPTC anzugehen.</li> </ul> </li> </ul>		
<p><b>7. Analysepapier von Accenture/SIX zu ISO20022</b></p> <p>Folgende Punkte wurden aufgebracht und besprochen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• General: Next timeline Nov 2023 – SCoRE: What is the common understanding of the scope (Collaterals only or also non -Collateralized Corporate Actions)? Die TNs gehen davon aus, dass es in erster Linie um die Collaterals geht, wobei es mit grosser Wahrscheinlichkeit sehr schwierig sein wird. eine Trennung der Corporate Actions explizit zwischen Collaterals und non-Collaterals vorzunehmen.</li> <li>• General SCoRE: Who is doing what in the Swiss market for SCoRE? Everyone is ready for Nov 23? In einigen Instituten laufen diesbezügliche Abklärungen, wobei niemand mit absoluter Sicherheit bestätigen kann, per November 2023 alle Vorgaben erfüllen zu können.</li> <li>• General: Is there any intention of the CH market to align with SWIFT in 2023 and if yes in which quarter? SIX ist bestrebt, fristgerecht die entsprechenden Standards</li> </ul>		

	Verantwortlich	Datum
<p>einzuhalten, jedoch nicht früher. Das diesbezügliche Projekt ist in vollem Gange.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Accenture Document ISO20022 roadmap: Who is planning to start in 2023? Is SIX planning to approach other market players? What are the next steps from SIX perspective? Dies ist Bestandteil des laufenden Projektes. SIX wird auf die entsprechenden Marktteilnehmer zugehen und im CAEG über den Fortschritt informieren.</li> <li>Accenture Document page 4: Is there an overview of the 20 global players which started ISO20022 activities and in which part of the post trade process they implemented ISO20022? Es besteht keine entsprechende Übersicht; diese kann aber bei Accenture nachgefragt werden.</li> <li>Accenture Document page 24: it states that "Conversion truncations are expected since cases where a backward conversion from ISO 15022 to ISO 20022 are not possible have already been identified." That means there is a ready mapping of ISO 15022 and ISO 20022, who can provide that to us: It would be beneficial if SIX could provide centrally to the Swiss market a standard mapping-if this already has been done and if not is SIX planning to do so and by when? Innerhalb des Gremiums gibt es niemanden, der aktuell über eine solche «Mapping-Tabelle» verfügt. Das Gremium ist sich jedoch einig, dass eine solche sehr hilfreich und für alle TNs nutzbringend wäre. Weiter wird klar die Erwartungshaltung gegenüber der SIX geäußert, eine solche Tabelle zu erstellen. SIX bestätigt, dies im laufenden Projekt zu berücksichtigen.</li> </ul> <p><b>8. Medium für Notification von Strukis / Normale Endfälligkeit und besondere Vorkommnisse</b></p> <p>VT wünscht zu erfahren, mit welchem Medium die anderen Struki Emittenten Notifications zu eigenen und fremden Strukis avisieren; wie sieht dies bezüglich normaler Endfälligkeiten gem. Termsheet und bei besonderen Vorkommnissen aus?</p> <p>Alle relevanten Informationen für die Investoren sind auf der entsprechenden Webpage frei verfügbar. Sollten jedoch weiterführende, genauere Informationen erwünscht sein, sind diese nur gegen eine Gebühr erhältlich. Ein frühzeitiger Verfall wird zwar avisiert, aber nicht von allen gleich gehandhabt (z.B. UBS informiert nur RMs, ZKB hingegen alle Kunden).</p>		

	Verantwortlich	Datum
<p><b>9. Affidavit</b>            MT564/TAXE ohne Wort «Affidavit»; wie gehen die anderen Banken damit um (Bsp. CH0011292379)?            Da das Wort Affidavit als «Aufhänger» fehlt, wird der Prozess beispielsweise bei der VT unterbrochen, was wiederum zu «manual intervention» führt. Der aktuelle Fall bezieht sich auf ein Pictet Produkt via UBS. VT nimmt dies mit UBS direkt auf.            Generell scheint es, dass gewisse Funds nach 30 Tagen eine Rückforderung nicht mehr akzeptieren; eine Rückforderung muss dann direkt erfolgen.            -&gt; Es wird eine generelle Pendenz «Affidavit» eröffnet; alle TNs sollen sich bitte überlegen, welche Probleme bestehen.</p>	Patrick	03/2023
<p><b>10. CH-Kapitalmarkttransaktionen</b>            CH-Kapitalmarkttransaktionen: SIX SIS avisiert per Swift erst nach Versand des Bankenschreibens; wäre eine Voravisierung mittels PREU möglich?            Input von Guido Eigenmann (Lead Manager Funktion):            Bankenschreiben wird via E-Mail an einen bestimmten Verteiler geschickt und löst dadurch den MT564/568 aus.            Gibt es eine Variante, das Bankenschreiben in einer anderen Form via Swift an SIX SIS zu senden?            Gibt es die Möglichkeit, dies via Connexor zu ermöglichen bzw. zu strukturieren?            -&gt; Es wird eine Pendenz eröffnet; Nicoletta Brönnimann (SIX SIS) / Marcel Tuor (UBS) als Ansprechpartner</p>	Patrick	03/2023
<p><b>11. Umfrage / Varia</b>            Das Gremium entscheidet, dass die Sitzungen auch im nächsten Jahr quartalsweise stattfinden sollen.            Patrick führt aus, dass es im 2022 kein Weihnachtsessen geben wird und schlägt vor, ein gemeinsames Abendessen im Sommer im Anschluss an das Juni Meeting durchzuführen. Der Vorschlag wird gutgeheissen.            Das Gremium wünscht sich im nächsten Jahr eine Präsentation über die Möglichkeiten von Connexor; was kann dieses Tool und wo bestehen Limitationen.            -&gt; Es wird eine Pendenz eröffnet.</p>	Patrick	03/2023
<p><b>Sitzungstermine 2023</b>            06.03.2023: ZKB oder online Telefonkonferenz            05.06.2023: ZKB oder online Telefonkonferenz            04.09.2023: ZKB oder online Telefonkonferenz            04.12.2023: ZKB oder online Telefonkonferenz</p>		



Securities Services