



## Protokoll

Teilnehmer Métral Olivier, CS (UBS)  
Baumgartner Reto, CS (UBS), SASFS Vertreter  
Gelbach Joscha, JP Morgan  
Fabian Jenewein, LLB (online)  
Hostettler Sacha, Bank Rothschild (online)  
Waldispühl Christian, Bank Vontobel  
Buensoz Marc, SNB  
Fisnik Rexhepi, Swisscom (online)  
Kissling Rolf, UBS  
Yfantis Konstantin, UBS  
Bosshard Oliver, ZKB  
Hürlimann Patric, ZKB  
Brönnimann, Nicoletta, SIX SIS (Produkt Asset Servicing)  
Haller Peter, SIX SIS (Asset Servicing)  
Nuhaj Antigona, SIX SIS (Asset Servicing)  
Soliva Florentin, SIX, swissSPTC und EU Gremien  
Mumenthaler Teddy, SIX SIS (Vorsitz & Protokoll)

**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 San Arik, BNP  
Roth Tom, Bank Rothschild  
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel  
Müller Philipp, SNB  
Keller Heidi, SNB  
Rauber Pascal, ZKB  
Urfer Claudio, ZKB  
Brunschweiler Nicole, SIX SIS (Projekt ISO20022)  
Neu Andreas, SIX SIS (Produkt Proxy)

Nicht  
eingewählt:

Kopie an

Datum 10. Juni 2024  
Ort ZKB, Zürich  
Dauer 13:30 Uhr – 17:30 Uhr  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname CAEG\_Protokoll\_Meeting\_vom\_20240610.docx  
Betreff **CAEG Meeting vom 10. Juni 2024**

**Agenda**

1. Begrüssung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 04.03.2024
3. Pendenzen gemäss Pendenzenliste
4. Austausch mit AMAS (Asset Management Association Switzerland) (Stephan Artus)
5. Affidavit Prozess (Task aus Pendenzenliste)
6. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs
  - Update/Informationen aus Europäischen Gremien
  - Update T+1 Europa
  - SwissSPTC
7. CH-Kapitalmarkttransaktionen (Task aus Pendenzenliste)
8. T+1 (Topic aus Pendenzenliste)
9. Aktueller Stand/Ausblick
  - ECMS / SCoRE & ISO20022
  - Proxy Voting & SRDII
10. Meldeverfahren im Konzernverhältnis (Prozess)
11. Varia
  - AOB

|  | Verantwortlich | Datum |
|--|----------------|-------|
|--|----------------|-------|

**1. Begrüssung / Vorstellungsrunde**

Teddy Muhmenthaler begrüsst die Teilnehmer Vorort, die online Eingewählten und den Gast Stephan Artus (AMAS) in den Räumlichkeiten der ZKB in Zürich.

**2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 03.04.2024**

Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt.

**3. Pendenzen gem. Pendenzenliste**

Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.

**4. Austausch mit AMAS (Asset Management Association Switzerland)**

Stephan Artus führte durch die dem Protokoll beigelegte Präsentation mit folgenden Themen:

- Vorstellung AMAS
- Legal and Regulatory Developments: Focus LQIF/CISO Revision
- Side Pockets

Des Weiteren wurde die Draft-Mitteilung (beigelegt) zur Verkürzung des Affidavit-Zyklus (Rückforderung) diskutiert bzw. einheitlich von den CAEG-Teilnehmern unterstützt und gutgeheissen.

Der Austausch (u.a. auch T+1) wurde von allen Teilnehmern begrüsst und es sollte periodisch wiederholt werden. Dank an Stephan Artus für die wertvollen Informationen und offenen Austausch.

**5. Affidavit Prozess** (Task aus Pendenzenliste)

Antigona und Nicoletta gaben ein Update betreffend dem Stand „Affidavit“ Prozess. Antigona führte durch ihre Präsentation (mögliche Umsetzungs-Optionen), welche auf den Prozess-Flows, welche Rolf Kissling (UBS) und Mike Blumer (CS) erstellt haben, basiert. Beide Dokumente sind dem Protokoll beigelegt. Es erfolgt nun eine erste Kostenschätzung der SIX-IT.

Abklärungen mit der ESTV (Eidg. Steuerverwaltung) betreffend der Digitalisierung des Prozesses, d.h. via MT-Meldungen (MT56x) sind on-going bzw. pendent.

**6. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs (Florentin Soliva)**

**SwissSPTC**

- Ab 1. April ist neues swissSPTC Mandat in Kraft gesetzt (publiziert auf swissSPTC Website in Deutsch und Englisch)
- Im März Meeting wurde beschlossen drei Task Forces/Working Groups einzusetzen:
  - Task Force GV Landkarte/Übersicht (es geht um eine Schweizer Auslegeordnung, relevante Schnittstellen, Entwicklungen national und international, Standards, ausl. Gesetzgebungen etc.; Ziel ist aufgrund einer Auslegeordnung eine fortschrittlichen Vorschlag für den Schweizer Markt zu erarbeiten)
  - Working Group ISO 20022 für den Schweizer Markt (es geht um die Wiederaufnahme der Arbeit, welche wegen der Fokussierung des neuen swissSPTC Mandats sistiert wurde)
  - Task Force T+1 für den Domestic Markt (CH, LI) (Analyse Auswirkungen der Settlement Zyklus Verkürzung auf T+1 und entsprechend einen Vorschlag zu unterbereiten; Kontakt und Koordinationsstelle zu EU- und UK Industry Working Groups; mehr Details ca. Ende Juli, sobald das Mandat der Task Force finalisiert und auf swissSPTC Website publiziert ist.
- CH und LI Compliance Reports: Start am 8. Juli mit Abgabedatum 3. August 2024. F. Soliva wird einen Entwurf zur Prüfung an das CAEG und den LBV senden.
- Faster Proposal der EU Kommission zu WHT: EU Kommissionsvorschlag in der Vernehmung/Dialog zwischen dem Parlament und dem Rat. Ein Entscheid wird frühestens im Q1 2025 erwartet, da zurzeit die EU Wahlen stattfinden.

| Verantwortlich                | Datum    |
|-------------------------------|----------|
| Nicoletta<br>Antigona<br>Rolf | on-going |

**7. CH-Kapitalmarkttransaktionen**

Nicoletta führte kurz durch ihre Präsentation (dem Protokoll beigelegt) betreffend MPA/Issuer Communication und zukünftige mögliche technische Setups. Jedoch ist sie auf Anforderungen seitens der Teilnehmer angewiesen. Gerne erwartet sie Input/Anforderungen seitens Teilnehmer aus Sicht MPA/Issuer & CA-Operations um diese in ein Mandat einfließen zu lassen, welches dann auch die Wichtigkeit/Notwendigkeit aufzeigt.

| Verantwortlich | Datum      |
|----------------|------------|
| Nicoletta      | on-going   |
| ALLE           | 30.09.2024 |
| Antigona       | Sept.24    |

**Nachtrag:** Es sind keine/wenige Anforderungen bisher eingegangen. Wir bitten nochmals alle Teilnehmer bis zum **30. September 2024** allfällige Anforderungen (GUI, Prozess) oder anderweitigen Input an SIX SIS (Nicoletta, Antigona, Teddy) zu melden. Allfällige Fragen/Unklarheiten können wir am CAEG, vom 2.9.2024 besprechen.

**8. T+1**

Die Einführung und Umsetzung von T+1 (technisch und operationell) verlief bei SIS und SIS-Teilnehmer gut. Die Affirmation Rate (US-Settlement) ist hoch. Aus Corporate Action-Sicht gibt es in den Gremien betreffend multilisted-Securities Diskussionen betreffend der Handhabung der allfälligen unterschiedlichen Key-Dates und entsprechenden Settlement-Cycles. SIX SIS hat sich für den «Home-Market»-Approach entschieden, d.h. für US/CA/MX/AR-ISINs, werden die Events mit den Key-Dates aus dem Heimmarkt aufgesetzt. Somit wird es für T+2-Settlements entsprechende vermehrt zu allfälligen Korrekturen (Claims) kommen. Bei marktsegregierten ISIN (d.h. Position-Type nicht NO), wird SIX SIS gemäss dem entsprechenden Markt aufsetzen. Logitech wird die erste CH-Gesellschaft sein, welche im September (Record-Date 26.9.), welche eine Dividende zahlt und dual-listed ist (CH/US).

**9. Aktueller Stand/Ausblick:**

- **ECMS / SCoRE & ISO20022**  
 Projekt Phase I (Umsetzung der Standards ohne ISO20022 & Standard 13 (Reversal)): Implementierung November 2024-Release.  
 Projekt Phase II: Erstellung einer Roadmap, CA-Strategie & Planung Umsetzung ISO20022 on-going.
- **Proxy Voting & SRDII**  
 Kein Update

**10. Meldeverfahren im Konzernverhältnis (Prozess)**

Aufgrund der Herabsetzung der Beteiligungsquote auf neu 10% kommt es bei Dividendenzahlung nun vermehrt vor, dass Dividenden (ohne Verrechnungssteuer) direkt ausbezahlt werden und somit nicht durch die Verwahrkette bezahlt wird. Dies hat zur Folge, dass der MPA u/o die Depotbank u/o SIX SIS nicht informiert ist bzw. der Informationsfluss nicht gewährleistet ist. Die Teilnehmer werden dies intern nochmals klären, ob sie solche Fälle ebenfalls haben bzw. einen Anstieg festgestellt haben. Wir können am nächsten CAEG eventuell einen Prozess definieren (z.Bsp. Account-Segregierung beim CSD), sofern die aufgrund der Anzahl Fälle Sinn macht.

Verantwortlich

Datum

ALLE

02.03.24

**11. Varia**

- **Personelle Änderungen**
  - Neu wird Philipp Müller (SNB) anstelle von Heidemarie Keller (SNB) am CAEG teilnehmen.
- **CAEG-Diner 10. Juni 2024**

Das CAEG-Diner fand am Anschluss an das CAEG statt.
- **AOB**
  - Bei MT564 mit Option LAPS wird der Sec.Move-Block angezeigt (bisher nur MT566). Dies wird im Nov.24-Release umgesetzt. Separates Frontline wird versandt.
  - ARPS-Service (T2S-Realignment) wird mit dem Nov.24-Release erweitert. Check und allfällige Realignments alle 15'. Separates Frontline wird versandt.

**Sitzungstermine 2024**

- 04.03.2024: ZKB / online Telefonkonferenz
- 10.06.2024: ZKB / online Telefonkonferenz
- 02.09.2024: SIX SIS / online Telefonkonferenz
- 25.11.2024: ZKB / online Telefonkonferenz