



## Protokoll

Teilnehmer San Arik, BNP  
Métral Olivier, UBS (CS)  
Baumgartner Reto, UBS (CS), SASFS Vertreter (online)  
Gelbach Joscha, JP Morgan  
Hostettler Sacha, Bank Rothschild (online)  
Müller Philipp, SNB  
Fisnik Rexhepi, Swisscom (online)  
Yfantis Konstantin, UBS  
Waldispühl Christian, Bank Vontobel  
Bosshard Oliver, ZKB  
Flüglister Dominik, ZKB  
Maletaskic Helga, ZKB  
Urfer Claudio, ZKB  
Biblekaj Liridon (SIX Group Market Structure)  
Brönnimann, Nicoletta, SIX SIS (Produkt Asset Servicing)  
Haller Peter, SIX SIS (Asset Servicing International)  
Nuhaj Antigona, SIX SIS (Asset Servicing Domestic)  
Soliva Florentin, SIX, swissSPTC und EU Gremien  
Muhmenthaler 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 Roth Tom, Bank Rothschild  
Kissling Rolf, UBS  
Schwerzmann Thomas, Bank Vontobel  
Vertreter Liechtenstein (vakant)

Nicht  
eingewählt:

Kopie an

Datum 30. März 2025  
Ort SIX Convention Point „Venture“, Pfingstweidstrasse 100, Zürich  
Dauer 09:00 Uhr – 12:30 Uhr  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname CAEG\_Protokoll\_Meeting\_vom\_20250324\_V1.docx  
Betreff **CAEG Meeting vom 24. März 2025**

**Agenda**

1. Begrüssung
2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 25.11.2024
3. swissSPTC-Task Force T+1  
Kick-off Meeting Sub-Stream Corporate Actions
4. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs
  - Update/Informationen aus Europäischen Gremien
  - SwissSPTC
5. Pendenzen gemäss Pendenzenliste/Protokoll
  - Pendenzen
  - Affidavit Prozess
  - CONNEXOR / Kapitalmarkttransaktionen
6. Aktueller Stand/Ausblick
  - ECMS / SCoRE & ISO20022
  - Proxy Voting & SRDII
  - T+1
7. Varia
  - AOB

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

**1. Begrüssung / Personelles**

Teddy Muhmenthaler begrüßte die Teilnehmer Vorort und die online Eingewählten im SIX Convention Point „Venture“ (Pfungstweidstrasse 110) in Zürich. Helga Maletaskic ZKB (ersetzt Patric Hürlimann) und Dominik Flüglistner ZKB (Stv. Helga) stellten sich kurz vor.

**2. Abnahme CAEG Protokoll von der Sitzung vom 25.11.2024**

Das Protokoll wurde einstimmig genehmigt. Sofern es aufgrund der kurzfristigen Zustellung des Protokolls trotzdem noch Änderungen/Kommentare gibt, bitte ich diese bis *spätestens 10.04.2025* an den Vorsitzenden zu melden, ansonsten ist das Protokoll definitiv genehmigt.

**3. swissSPTC Task Force T+1 / Kick-off Meeting Subgroup Corporate Actions**

Florentin Soliva gab eine Einführung betreffend der swissSPTC Task Force T+1. Er führte durch die beiliegende Präsentation „SwissSPTC Task Force T+1 / Kick-off CAEG“. Innerhalb der Task Force (Core Team) gibt es diverse Substreams, z.Bsp. Corporate Actions. Der Substream Corporate Actions wird analog dem CAEG von Teddy Muhmenthaler geführt und die CAEG-Members sind zugleich auch Teil des Substreams. Des Weiteren können sich weitere Teilnehmer melden, welche aktiv beitragen wollen.

	Verantwortlich	Datum
Es wird ein bi-weekly Call aufgesetzt, damit man die Fortschritte/Status der geplanten Aktivitäten und bespricht. Allfällige Workshops werden ad-hoc geplant.	Teddy	31.03.2025
Als erste Aktivität macht jedes Institut eine Art „ <b>Brainstorming</b> “, worauf/was/wen/etc. wir bei der geplanten Umstellung achten, berücksichtigen müssen. Dabei soll jedes Institut bis <b>spätestens 28. April 2025 EOD</b> das beiliegende <b>Excel-Sheet</b> ergänzen/ausfüllen und dem Vorsitzenden zustellen. Das Core-Team wird dann die diversen Formulare zusammentragen, damit wir diese in einem gemeinsamen Workshop finalisieren und die nächsten Schritte definieren können. Ziel muss sein, dass bis August/September 2025 Impacts (Speziell IT-Entwicklungen) erkannt werden und dies in den Instituten auch in die allfällige Budgetierung 2025 u/o MFP (Mittelfristplanung) einfließen kann.	ALLE	28.04.2025
	Teddy	05.05.2025
	Teddy	15.08.2025
Die AMI-SeCo CEG hat die CEJWG-Standards im Zusammenhang mit der Umstellung auf T+1 in einem Draft überarbeitet. Dieser Draft liegt dem Protokoll bei, hilft beim Brainstorming und diene als Beispiel im o.e. Excel-Sheet. Weitere Topics: Involvierung Berner Börse, SDX / Internationale ISINs, welche im Heimmarkt nicht mit T+1 abgewickelt werden / Asset-Klassen / OTC-Transaktionen (SLB, Sec.Fin, Strukkis, etc.)	Teddy	31.03.2025
<b>Nachtrag:</b> Beiliegend sende ich Euch noch Unterlagen von der DTCC, welche sie im Zusammenhang mit der Umstellung im US-Markt erstellt haben. Damit wir nicht alles auf der grünen Wiese erstellen müssen und auch Anhaltspunkte haben.	Teddy	31.03.2025
<b>4. Marktentwicklungen und News aus Europäischen Gremien / AMI-SeCo NSGs (Florentin Soliva)</b>		
Florentin Soliva informierte:		
<ul style="list-style-type: none"> <li>Nebst dem o.e. T+1 Task-Forces inkl. EU &amp; UK informiert Florenting, dass auch im Zusammenhang mit T+1 der Settlement Effizienz grosse Bedeutung zukommt.</li> <li>Im Zusammenhang mit der CMU (Capital Market Union) die diversen Barrieren besprochen werden und nach Lösungen gesucht wird, es jedoch die Interessen und rechtlichen und regulatorischen Unterschiede der einzelnen Memberstates zu berücksichtigen gibt (Gesellschafts-, Steuerrecht, etc.). Entwicklungen.</li> </ul>		

- Im Zusammenhang mit der ECMS-Score Standards-Reporting wurden vereinzelt Swiss NSG-Members aufgefordert am periodischen Questionnaire/Survey teilzunehmen. Florentin wies nochmals auf die Deadline hin. Des Weiteren stimmt das CAEG zu, dass nebst der SIS auch Marktteilnehmer den Survey beantworten. Zusätzlich wurde dem Vorschlag/Empfehlung zu gestimmt, dass das SwissNSG neu als Substream dem SwissSPTC unterstellt werden sollte.
- SIF/Bundesrat hebte die Gegenmassnahmen betreffend der Börsenequivalenz wieder auf.

## 5. Pendenzen gem. Pendenzenliste

### ➤ Pendenzen

Die Feedbacks und Updates sind in der beiliegenden Pendenzenliste nachgeführt.

### ➤ Affidavit Prozess (Task aus Pendenzenliste)

Antigona hat mitgeteilt, dass SIX SIS diverse Szenarien bzw. Affidavit-Prozess mittels MT-Meldungen (MG564-7). Das Ergebnis ist noch nicht zufriedenstellend. Des Weiteren ist der Use Case „ACCU“ noch in der Analyse. SIX SIS möchte jedoch den Meldungsfluss, Use Cases und Prozess mit einem Teilnehmer testen, damit dies aus einer E2E-Sicht angeschaut werden und auch entsprechendes Feedback einfließen kann. Die ZKB stellte sich zur Verfügung. Antigona wird zeitnah auf Claudio & Oliver zugehen.

Die Anfrage/Austausch mit der ESTV betreffend der Digitalisierung des Affidavit-Prozesses (MT-Msg Flow) ist noch ausstehend.

Aufgrund der Abwesenheit von Rolf gab es betreffend dem Austausch mit der AMAS (AMAS-Breakfast) kein Feedback. Update am nächsten CAEG-Meeting.

Thematik Zahlungen/Korrekturen Vorschlag Christian: Austausch/Einrichtung bei AMAS ist noch bei Teddy pendent. Er soll den Vorschlag nun bei AMAS einbringen. Update am nächsten CAEG-Meeting.

AMAS Zirkular betreffend der 165-Tages Frist „Affidavit“ wurde seitens FINMA approved und durch die AMAS publiziert.

Verantwortlich	Datum
ALLE	28.04.2025
Antigona Claudio Oliver	30.04.2025
Antigona	15.05.2025
Rolf	23.06.2025
Teddy	15.05.2025

	Verantwortlich	Datum
<p>➤ <b>CH-Kapitalmarkttransaktionen</b></p> <p>Das Thema wurde im CAEG nochmals besprochen. Erwartungshaltung ist, dass SIX SIS Bankenschreiben mittels MT/MX-Msg analysiert. Die Teilnehmer sind aufgefordert allfällige Kapitalmarkt- u/o CA-Spezialisten der SIX SIS zu melden, damit man diese für Anforderungen / Informationen entsprechend involvieren kann.</p> <p>Nicoletta zeigte auch die Asset Servicing Change Roadmap, wobei ersichtlich ist, dass es viele Themen, Projekte und Change Aktivitäten im Asset Servicing Bereich gibt und diese entsprechend priorisiert werden müssen.</p> <p><b>6. Aktueller Stand/Ausblick:</b></p> <p>➤ <b>ECMS / SCoRE &amp; ISO20022</b></p> <p>Kein Update am CAEG.</p> <p>➤ <b>Proxy Voting &amp; SRDII</b></p> <p>Kein Update am CAEG. Informationen werden für das nächste CAEG in Aussicht gestellt.</p> <p>➤ <b>T+1 (Austausch/Review)</b></p> <p>Reporting-Möglichkeiten können neu via CWS (Custody Cockpit) abgefragt werden.</p> <p><b>7. Varia</b></p> <p>➤ <b>AOB</b></p> <p>Olivier Métral nahm aufgrund seiner Pensionierung zum letztem Mal am CAEG teil. Teddy bedankte sich für seine langjährige Tätigkeit und Unterstützung im CAEG und überreichte im ein Abschiedsgeschenk im Namen der CAEG. Des Weiteren bedankte und verabschiedete auch Florentin Olivier im Namen des SwissSPTC, wo Olivier auch von Beginn an ein wertvolles und aktives Mitglied war.</p> <p>➔ <b>Nächstes CAEG-Meeting:</b>  <b>Montag, 23.06.2025 (ZKB, Neue Hard 9, Zürich)</b></p> <p><b>Sitzungstermine 2025</b></p> <p>24.03.2025: SIX SIS Convention Point  23.06.2025: ZKB  08.09.2025: ZKB  10.11.2025: SIX SIS Convention Point</p>	<p>Nicoletta</p> <p>ALLE</p>	<p>31.05.2025</p> <p>30.04.2025</p>