

Der WM-SRD-Hub - Die europäische Lösung für Emittenten und Intermediäre



WM-SRD-Hub.eu

WM-SRD-Hub / Shareholder Rights Directive

Die schnelle und sichere Aktionärsidentifizierung

Axel Jester
Head of Sales Europe
& Partnerships

Präsentation
IR Week
27. Januar 2021

Themengebiete der Shareholder Rights Directive (SRD II)



Shareholder Rights Directive II / Zweite Aktionärsrechterichtlinie

Erhöhung der Transparenz und Verbesserung der Mitwirkung von Aktionären bei börsennotierten Gesellschaften in der EU



say-on-pay



related-party-transactions



comply-or-explain



know-your-shareholder (KYS); inform your shareholder



Proxy Voting

September 2020						
M	T	W	T	F	S	S
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

Thursday 3rd Sep 2020

Was bietet WM im SRD II Kontext an?



know-your-shareholder; inform your shareholder



Identifikation der Aktionäre



Übermittlung von Informationen zu Hauptversammlungen und Unternehmensereignissen (z.B. Erträge, Kapitalmassnahmen, Umtäusche)

Dienstleistungen für Emittenten

Als börsennotiertes Unternehmen (oder dessen Dienstleister) möchten Sie Anträge auf Offenlegung der Identität Ihrer Aktionäre stellen

Als Dienstleister registrieren

[Registrierung starten](#)

Was sind die neuen Anforderungen?



Identifikation der Aktionäre

- Ein **Recht** für Emittenten, eine **Pflicht** für alle Intermediäre im EWR
- **Jederzeitiges** Informationsrecht, beliebiger Zeitpunkt
- Alle bekannten **Kontaktdaten** des Aktionärs **und Anzahl der Aktien**
- Verwendung gemeinsamer, **maschinenlesbarer Formate**
- **Kurze Fristen** für die Beantwortung
- Einführung von **Sanktionen für Intermediäre**
- Emittenten können sich an **jeden Intermediär** wenden und **bestimmen den Rückkanal**
- **Kostenrückerstattung der Intermediäre** möglich

Was sind die neuen Anforderungen?



Erfassen und Weiterleiten der HV und CA Informationen

- Eine **Pflicht** für Emittenten
- die Daten **maschinenlesbar** (XML, nicht PDF) zu erfassen.
- und, eine **Pflicht** für alle Intermediäre diese Daten kurzfristig (16/10h Regel) weiterzuleiten
- **Inhalte der zu liefernden Daten** sind in der Durchführungsverordnung beschrieben (Table 3 und 8)

Was bringt mir als Emittent der WM-SRD-Hub?



Durchführung von Aktionärsidentifikationsanfragen und Eingabe von HV und CA Informationen

- **Know Your Customer (KYC)** - Detaillierte Prüfung, ob der Antrag auf Offenlegung vom Emittenten stammt. Vermeidung von Fake-Requests.
- **Sicherer Rückkanal** für sensible personenbezogene Daten (Bankgeheimnis)
- **Umfassender Legitimationsprozess** und intuitive Bedienerfreundlichkeit
- Benutzer- und Profilverwaltung, **4-Augen Prinzip**
- **Benutzerfreundliche** und standardisierte **Erfassung von Anfragen und HV Daten** inclusive Workflow-Unterstützung und Übersicht über Dashboard
- **Flexibilität:** grosse Auswahl an Schnittstellen und Lieferformaten zur Beantwortung der Anfrage und damit eine höhere Antwortquantität und – qualität
- Entwicklung und **Betrieb in Deutschland** (Europ. Datenschutz-Verordnungen)
- **Kostenlose Eingabe** am WM-SRD-Hub



Status und Erkenntnisse nach vier Monaten SRDII Aktionärsidentifikation

Umsetzung in Europa: ein holpriger Start

- 9 von /31 Ländern haben SRDII noch nicht in nationales Gesetz umgesetzt
- ISO 20022 XML: ein neuer Standard
- Viele Europäische Zentralverwahrer noch nicht SWIFT ISO 20022 bereit – verursacht Verzögerungen
- Neues SWIFT FinPlus Netzwerk war erst ab August verfügbar und mit Anlaufproblemen bis Oktober
- Viele Intermediäre waren noch nicht SWIFT ISO 20022 bereit und melden via XML Files, CSV, PDF, DHL. Dies beeinträchtigt die Qualität und Geschwindigkeit
- Sanktionen noch nicht definiert – Intermediäre melden verspätet



➔ Grosse Fortschritte in letzten Wochen



Status und Erkenntnisse nach vier Monaten SRDII Aktionärsidentifikation

Große Fortschritte in letzten Wochen

- 140+ Anfragen in Europa bearbeitet
- Mehr als 250 Intermediäre mit mehr als 1.500 Banken haben Anfragen am WM-SRD-Hub beantwortet
- Davon mehr als 200 Intermediäre antworten vollautomatisiert via SWIFT ISO 20022 in kürzester Zeit
- Automatisierter Prozess mit Clearstream
- Intermediäre weltweit melden:
Europa, USA, Bahamas, HK, SGP, JP, RU, India, Vat
- Jüngste Anfragen mit 70+% Identifikation der Beneficial Owner (Sept. Anfragen waren nur bei 10%)



Emittenten und Dienstleister betrachten den Service als praxis-relevant. Vielfältige Use-Cases



Status und Erkenntnisse nach vier Monaten SRDII HC und CA Meldungen

- Anfänglich geringes **Wissen der Emittenten über Pflicht** der SRDII-konformen Erfassung. Nun höhere Aufmerksamkeit. Meldungen von Siemens, Infineon, Volkswagen.
- Kleinere Gesellschaften noch mit geringer Akzeptanz
- **Juristische Fragen** behandelt
- **Zeitnahe Verteilung** aller HV und
- CA Informationen, die am HUB oder per XML eingereicht werden
- Emittenten in **AT und DE am besten informiert** und bereit SRDII-konform einzugeben. Andere Europäische Länder und deren Zentralverwahrer oft erst Ende 2021+ bereit.

