



Protokoll

Teilnehmer Marc Wüst (Vorsitz), SIX
Fabio Colombo, SIX
Weiwei Wang, SIX
Michaela Bos, SIX
Carlo Mathys SIX
Pascal Baumann, CS
Marc Richard, CS
Rene Bertschi, SNB
Maike Bechtel, Citibank
Andreas Kolb, LGT
Reto Caviezel, ZKB
André Dirlewanger, Sarasin
Sergio De-Jesu, UBS
Davide Catania, UBS
Daniel Lehmann UBS
Michael Hajagos, UBS
Désirée Leimer, Vontobel

SIX Group AG
Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2111
www.six-group.com

Kontaktperson:
Marc Wuest
T +41 58 399 6360
marc.wuest@six-group.com

Entschuldigt Maurizio La Rosa, Avaloq Sourcing
Michaela Ashiwaju-Dema, Baumann
Urs Frey, BNP
Christian Taragos, Safra Sarasin
Patrick Kegele, Safra Sarasin
Niculin Rauch, Vontobel
Thomas Roth, Rothschild
Benjamin Berger, Rothschild
Olga Leis, Swisscom
Sandy Kroll, SIX

Kopie an An die Entschuldigten

Datum 02.12.2020
Ort Telefonkonferenz
Dauer 14:00 – 15:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 14 (02.12.2020)
Betreff Fachgremium Settlement



Protokoll

Agenda

1. Begrüssung / Einleitung
2. Updates / Informationen
3. Pendenzen
4. Varia
5. Erledigte Pendenzen
6. Folge Meetings

1. Begrüssung / Einleitung

- Begrüssung (TELKO) der Teilnehmer durch Marc Wüst

2. Informationen

- Die 14. Sitzung fand am 02.12.2020 aufgrund der aktuellen COVID-19-Situation als Telefonkonferenz statt.
- Marc Wüst übernimmt ad interim den Vorsitz für FG Settlement
- Genehmigung des letzten Protokoll

Verantwortlich	Datum
MW	
MW	
MW	
MW	

3. Pendenzen

FAMT/UNIT Problematik

FC

- Der Originator wurde um EOC ergänzt. Leider hat die Ergänzung nicht die gewünschte Wirkung erbracht, weil EOC fast identisch wie CBL avisiert.
- Financial Information weicht nicht von ihrer Praxis ab, weil gemäss BAWV (Benutzergruppe Anlageberatung und Wertschriftenverwaltung) die Banken gar kein FAMT/UNIT-Problem kennen

Die Teilnehmer sind aufgefordert, ihre Themen direkt bei der BFI zu platzieren. Dies kann über die BAWV-Vertreter der Banken erfolgen. Fabio wird der FG-Settlement Teilnehmer ihre BAWV-Vertreter melden.

Ordinario vs. Segregation (Position Type)

FC

Die Arbeitsgruppe Prozess Markt-Segregierung hat sich am Call vom 26.11.2020 für die Lösung 3 entschieden. Bei dieser Lösung werden alle SIX-Teilnehmer mit einem Newsflash namens „Bestandes Trennung“ über bevorstehenden Segregierungen informiert. Die Kunden können anschliessend bis zu einer vordefinierten Deadline ihre bevorzugte Lagerstelle via MT599 oder E-Mail mitteilen.

Der neue Prozess wird aktuell definiert. Die SIX-Teilnehmer werden zeitnah über die Handhabung informiert.

Die Arbeitsgruppe wird offiziell aufgelöst. Vielen Dank für das Engagement der einzelnen Bankenvertreter.

Als Gedankenstütze findet ihr noch die abgelehnte CA-Lösung, welche am FG-Settlement Meeting vom 31.08.2020 vorgestellt wurde. Das zweite File beinhaltet die drei Lösungen, welche am 26.11.2020 der Arbeitsgruppe vorgestellt wurden.



abgelehnt_CA
Lösung.pdf



20201126_Segregati
onsprozess_mögliche

CSDR / Buy-In und Settlement Disziplin (u.a. ICMA-Rules)

MW

In der Zwischenzeit hat die Europäische Kommission die Einführung von CSDR per 1. Februar 2022 bestätigt. Die Guidelines zum Settlement-Fail-Reporting ist ausstehend.

Mit dem November-Release wurden die ersten CSDR Features implementiert. Dies betrifft sowohl die SIX X-CLEAR wie auch die SIX SIS. Weitere Features werden im 2021 implementiert. Die technische Umsetzung verläuft nach Plan. Die Features sind in der Produktion implementiert. Sie werden allerdings erst zu einem späteren Zeitpunkt aktiviert.

Die technischen Umsetzungen basieren auf den aktuellen Regulatory Technical Standards. Das Projekt geht davon aus, dass es weitere Anpassungen geben kann. Eine regelmässiges Monitoring der RTS wird sichergestellt.

Mit der Einführung des Penalty-Regimes muss die SIX SIS, in ihrer Rolle als CSD, T2S die Liquidity-Indikatoren und die Preise der qualifizierten ISINs zur Verfügung stellen. Der Feed erfolgt auf täglicher Basis. Verschiedene Datenlieferanten werden geprüft.

T2S-Harmonisierung (Target-2-Securities)

FC

Die BNP möchte, dass die Claims - welche einem gelöschten Underlying unterliegen - storniert werden oder sie separat über die Löschung der Underlyings avisiert werden. Die Thematik wird nochmals von André Dirlewanger (Sarasin) und Urs Frey (BNP) aufgenommen. Anschliessend wird das Thema nochmals im FG-Settlement besprochen.

Transformation Periode (20 d)

FC / MW

H-P Scheiber informiert, dass seitens SIX, EPC der change request abgelehnt wurde und dieser aktuell nicht weiterverfolgt wird.

Im Rahmen des Compliance-Monitoring hat die SIX SIS, T2S darüber informiert, dass der Transformationsprozess nicht eingeführt wird. In diesem Zusammenhang wurde kommuniziert, dass verschiedene Optionen der Zusammenarbeit mit der BME geprüft werden, wodurch die Compliance-Anforderungen von T2S erfüllt werden können.

Das Thema wird von der Agenda genommen und neu unter Varia aufgeführt.

Converter zwischen Trading Place und CSD

Punkt sistieren, solange die FAMT/UNIT Problematik nicht endgültig geklärt ist.

Das Thema wird von der Agenda genommen und neu unter Varia aufgeführt

Neue T2S-Themen seitens Pascal Baumann (CS):

- Settlement Deadlines
- Partials/Split von OTC Instruktionen
- Matching Toleranz Cash
- BUYR/SELL als Matching Kriterium

FC

4. Varia

SIX SIS wird in den kommenden Wochen, den FG-Settlement Teilnehmer mögliche Schwerpunkte für das Jahr 2021 zustellen

MT586 Portfoliotransfer in CH

Transformation Periode (20 d)

Converter zwischen Trading Place und CSD

5. Zusammenfassung Pendenzen

Am Meeting wurde vereinbart, dass die aktuelle Pendenzen in einem Excel geführt werden. In der Lasche -Parkierte Themen- werden Themen / Ideen aufgeführt, welche momentan von der FG nicht priorisiert werden. Im Weiteren gibt es eine Lasche -Erledigte Pendenzen.



Pendenzen FG
Settlement.xlsx

6. Folge Meetings

- Neue Daten folgen