



Protokoll

Teilnehmer Fabio Colombo (Vorsitz), SIX
Pascal Baumann, CS
Maike Bechtel, Citibank
Andreas Kolb, LGT
Sergio De-Jesu, UBS
Davide Catania, UBS
Maureen Wiebe, SNB
Philipp auf der Maur, SIX
Urs Frey, BNP
Olga Leis, Swisscom
Sandy Kroll, SIX
Gabriele Pizi
Niculin Rauch, Vontobel
Benjamin Berger, Rothschild
André Dirlewanger, Sarasin

SIX Group AG
Pfingstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

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

Kontaktperson:
Fabio Colombo
T +41 58 399 6567
fabio.colombo@six-group.com

Entschuldigt Maurizio La Rosa, Avaloq Sourcing
Michaela Ashiwaju-Dema, Baumann
Christian Taragos, Safra Sarasin
Patrick Kegele, Safra Sarasin
Daniel Lehmann, UBS
Reto Caviezel, ZKB
Michael Hajagos, UBS
Désirée Leimer, Vontobel
Marc Wüst, SIX
Weiwei Wang, SIX
Michaela Bos, SIX
Carlo Mathys SIX
Marc Richard, CS
Rene Bertschi, SNB
Corinna Bader, SIX
Sarah Baumann, Vontobel
Thomas Roth, Rothschild

Kopie an An die Entschuldigten
Datum 18.06.2021
Ort Telefonkonferenz
Dauer 14:00 – 16:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 16 (18.06.2021)
Betreff Fachgremium Settlement



Protokoll

Agenda

1. Begrüssung / Einleitung
2. Informationen
3. Pendenzen
4. Schwerpunkt T2S-Harmonisierung
5. Varia
6. Folge Meetings

1. Begrüssung / Einleitung

- Begrüssung (TELKO) der Teilnehmer durch Fabio Colombo

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

FC	
----	--

2. Informationen

- Die 16. Sitzung fand am 18.06.2021 aufgrund der aktuellen COVID-19-Situation als Telefonkonferenz statt.
- Genehmigung des letzten Protokoll

FC	
----	--

FC	
----	--

3. Pendenzen

FAMT/UNIT Problematik

FC

14.03.2018

Fabio hat die Teilnehmer gefragt ob das Problem immer noch besteht. Gemäss den Teilnehmer ist die Problematik leider noch vorhanden. FAMT kann überall instruiert werden ausser bei der SIX, hier muss Converter drin sein. BFI ist das einzige Institut, das sich nach dem Termsheet richtet und UNITS anstelle von FAMT möchte. Die Problematik betrifft hauptsächlich US-BONDS. In der Fachgruppe BAWV wurde die Thematik in den letzten Jahren nicht besprochen

Fabio wird eine Eskalation an die BFI vorbereiten und alle FG-Settlement Teilnehmer ins CC nehmen.

Ordinario vs. Segregation (Position Type)

FC

14.03.2018

Die Banken werden zukünftig via Frontline über bevorstehende Segregationen informiert. Mehrere grössere Segregationen wurden aufgeschoben und werden den Teilnehmer Mitte Juli via Frontline Bestandes Trennung mitgeteilt. Nachdem der erste Frontline verschickt wurde, wird das Thema von der Agenda genommen.

Fabio wird bei den FG-Settlement Teilnehmern die Emailadresse für das Frontline anfragen.

Die publizierte Segregationsliste im Market Guide wurde in den letzten Monaten bereits verkleinert.

End of Day & End of Month 22:00 Uhr SECOM Öffnungszeit-Verlängerung

GP

18.06.2021

aktuell EOD 21:30; EOM 20:30 - nur zeitliche Verlängerung
Statusmeldungen bis 22:00 Uhr könnten verarbeitet werden.
Beginning of day würde 30 min nach hinten verschoben (EOM - 1.5 h später würde Batch starten)

Olga: Präsenzzeiten 08:00-18:00 Uhr - STP-Trades können weiter durchlaufen.

Disponierung Cash/Titel muss berücksichtigt werden.

Niculin: alle anderen Prozesse (Clearing usw. bleibt alles beim gleichen) - er sieht nur Vorteile

Letter mit Feedbackfunktion wird verschickt

Weitere Informationen in der PPT «EOD, EOM 12.2020 hag»

CSDR / Settlement Disziplin

PA

18.03.2018

Overall hat sich nichts an der Timeline geändert (01.02.22)
 Ein ESMA Konsultationsverfahren ist im Gange.
 Es wird per Anfang Juli ein Bericht seitens ESMA erwartet.
 Arbeitsgruppe-Meeting ist für den 24.06.
 Themen können an Philipp gemeldet werden.
 Testing Optionen sind publiziert (bilaterales, externes Testing, Dry-Run).
 CSDR-Market Guide wird Ende Juni Anfang Juli updated

CLAIM-Problematik

FC

20.03.2019

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.

Update Urs Frey (BNP): Die Problematik betrifft allgemein CLAIMS und nicht nur die von T2S. Ein Report wäre wünschenswert. Gemäss BNP ist die Thematik jedoch nicht urgent.

Fabio ist mit der C/A-Abteilung in Abklärung ob ein solcher Report generiert werden kann. C/A muss die Bestrebung freigeben.

Eröffnung von CH-ISINs in Clearstream

SK

19.03.2021

Die Thematik wird Ende März mit UBS aufgenommen. CH-ISINs in Clearstream werden erst am Valutatag eröffnet.

SIX ist in Kontakt mit UBS (Herrn Di Maggio) und Network/RM CBL und versucht Kreis zu schliessen - Prozesse aller involvierten Parteien wird angeschaut

Spanien Put-Through

Publikationsteam ist weiter dran -
Es gibt Gerüchte, dass das komplette Regime (Put Through) mit
Registrierung wegfallen soll.

CB

19.03.2021

CBF account 7215 matchpflichtig

Weil die SIX-Teilnehmer keine Dumpings mehr auf das CBF account 7215
erhalten möchten, soll das account neu matchpflichtig werden.
Seitens SIX wurde ein Change Request initiiert. CBF prüft technische
Machbarkeit - keine kurze Umsetzung möglich.

SK

19.03.2021

Settlement Deadlines innerhalb SECOM

Alle Informationen sind in der PPT «Settlement-Deadlines in
SECOM_Fachgremium Settlement» auffindbar.

Teilnehmer können Feedback an Fabio & Philipp bis zum nächsten Treffen
senden.

PA

18.06.2021

4. Schwerpunkt T2S-Harmonisierung

Partials/Split von OTC Instruktionen

Alle Informationen sind in der PPT «Partial Settlement in Swiss
Market_Fachgremium Settlement» auffindbar.

Teilnehmer können Feedback an Fabio & Philipp bis zum nächsten Treffen
senden.

PA

18.06.2021

BUYR/SELL als Matching Kriterium

Crossmatchings verhindern
Optional einfügen? Analyse SIX noch ausstehend

FC / PA



5. Varia

SWIFT Community Event (Kooperation SWIFT & SASFS).

Anmeldung unter: <https://www.sasfs.ch/events>

Bitte beachtet noch das PDF «SMPG Payment Task Force» ab Folie 27 ff.

RV

18.06.2021

6. Folge Meetings

- 03.09.2021 – Einladung folgt
- 03.12.2021 – Einladung folgt