



## 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