



Protokoll

Teilnehmer Fabio Colombo (Vorsitz), SIX
Andreas Kolb, LGT
Davide Catania, UBS
Olga Leis, Swisscom
Sandy Kroll, SIX
Désirée Leimer, Vontobel
Michaela Wälti, Vontobel
Andreas Trottmann, SIX
Silvan Burgermeister, Frankfurter BG
Maïke Bechtel, Citibank
Gabriele Pizi, SIX
Nghia Lam, Vontobel
Urs Frey, BNP
Philipp auf der Maur, SIX
Marc Wüst, SIX
Rene Bertschi, SNB
Zita Leitner, CS
Sergio De-Jesu, UBS

SIX Group AG
Pfungstweidstrasse 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
Patrick Kegele, Safra Sarasin
Daniel Lehmann, UBS
Michael Hajagos, UBS
Niculin Rauch, Vontobel
Benjamin Berger, Rothschild
Maureen Wiebe, SNB
Marc Richard, CS
Richard Sampaio, ZKB
André Dirlewanger, Sarasin
Michaela Ashiwaju-Dema, Baumann
Thomas Roth, Rothschild,
Ngoc Ly, Frankfurter BG
Christian Taragos, Safra Sarasin

Kopie an An die Entschuldigten
Datum 24.06.2022
Ort Telefonkonferenz
Dauer 14:00 – 16:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 19 (24.06.2022)
Betreff Fachgremium Settlement



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 19. Sitzung fand am 24.06.2022 als Telefonkonferenz statt.
- Genehmigung des letzten Protokoll

FC

FC

3. Pendenzen

FAMT/UNIT Problematik

FC

14.03.2018

FAMT kann überall instruiert werden ausser bei der SIX. BFI ist das einzige Institut, das sich nach dem Termsheet richtet und UNITS anstelle von FAMT möchte. Die Problematik betrifft hauptsächlich US-BONDS.

Die BFI haltet sich aus rechtlichen Gründen stets an das Termsheet.

Thomas Eggenschwiler gibt Auskunft, eine Umstellung kann nicht erfolgen, weil sonst der Datafeed unterbrochen wird. Die Thematik ist schon über 10 Jahre bekannt.

Die Problem wird aktuell nicht beim BAWV platziert, Andreas Kolb und Thomas Eggenschwiler sind noch im Austausch.

Ein Austausch zwischen Andy Kolb LGT und Thomas Eggenschwiler SIX hat stattgefunden und aktuell betrifft es nur zwei ISINs seitens LGT. Für die LGT und die anderen FG-Teilnehmer kann somit dieses Thema von der Agenda genommen werden.

Ordinario vs. Segregation (Position Type)

FC

14.03.2018

Die Banken werden zukünftig via Frontline über bevorstehende Segregierungen informiert. Damit alle SIX-Teilnehmer informiert werden, muss das Frontline via den offiziellen Publikationsprozess gehen. Das Frontline wird auf Deutsch und Englisch versandt, anschliessend ist das Frontline auf der Private Site unter dem Punkt «Bestandstrennung nach Märkten» auffindbar. Das Erste Frontline wird in Kürze versendet.

Nach Abklärungen mit Legal muss ein Frontline an alle Teilnehmer versendet werden. Dies bedeutet, dass auch Teilnehmer, die aktuell keinen Bestand in der ISIN haben oder in einem bestimmten Markt nicht aktiv sind, diese Information erhalten werden.

Um den manuellen Aufwand seitens SIX zu eruieren, wird in den nächsten Wochen mit einem Testlauf gestartet.

Die Teilnehmer welche seitens SIX keine Newsflash erhalten, können sich unter folgenden Link anmelden:

<https://sws.six-group.com/private/de/home/contacts/mail-service.html>

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

GP

18.06.2021

Kein SIX-Teilnehmer hat sein Veto eingereicht. SIX klärt gerade mit der IT wann der nächstmögliche Umsetzungszeitpunkt ist. Die Teilnehmer werden rechtzeitig via Frontline/Update informiert.

Dieser Punkt ist erledigt und kann geschlossen werden. Die Verlängerung wurde per Mai-Release eingeführt und in der Nachkontrolle gab es keine Probleme für EOD oder EOM. Der Punkt wird archiviert.

CLAIM-Problematik

FC

18.03.2018

Die BNP, Sarasin, Rothschild und die CS wären an einem CLAIM-Report interessiert. Der Report soll aufzeigen, wenn ein Underlying von einem aktivem CLAIM gelöscht oder rejected wird.

Fabio überprüft die Umsetzung eines solchen Report mit der C/A-Abteilung.

Der Report wurde als Enhancement aus diversen Gründen abgelehnt, unter anderem wegen den Kosten. Somit wird dieses Traktandum archiviert.

Eröffnung von CH-ISINs in Clearstream

SK

19.03.2021

SIX ist mit CBL,UBS in Kontakt – aktuell nur Möglichkeit, dass Teilnehmer uns proaktiv ISINs melden und wir proaktiv auf CBL und UBS zugehen, um Verzögerungen zu vermeiden – dieser manuelle Workaround kriert bei SIX und den Teilnehmern grosse Mehraufwände, die in der Zukunft wieder vermieden werden sollen.

In der Zwischenzeit haben diverse Austäusche der Parteien stattgefunden. Wir wurden informiert, dass die involvierten Parteien sich die Prozesse im Detail anschauen, um diese zu optimieren. Aktuell kann es aber aufgrund der aktuellen Auslastung in Bezug auf die Russland-Sanktionen noch zu Verzögerungen kommen.

CBF account 7215 matchpflichtig

SK

19.03.2021

SIX hat im April nochmals CBF kontaktiert und folgendes Feedback erhalten.
Quote

Leider können wir immer noch keine definitive Aussage darüber treffen, ob oder wann dies umgesetzt werden kann.

Wir haben eine interne Analyse gestartet und möchten diesen Link auch gerne grundlegend modernisieren, aber momentan können wir da noch nicht weiterhelfen.

Unquote

Aktuell hat CBF per 17.06.22 informiert, dass per November 2023 der MT598-525 Link (Konto 7215) ersetzt werden soll. Es finden Workshops statt. SIX SIS wird sicherstellen, dass das Thema Dumping im Zuge der Ablösung des Links mit berücksichtigt wird.

Settlement Deadlines innerhalb SECOM

Der Change Request wurde erstellt und muss noch dem MC vorgestellt werden.

Leider Status Quo, CR muss noch eingereicht und vorgestellt werden. Ab heute ist der früheste Umsetzungszeitpunkt in einem Jahr.

PA

18.06.2021

DTC-Mismatches

Da wir immer wieder Mismatches haben, wurde via Depotstelle Citi USA geklärt, dass es eine Möglichkeit gibt, dass ein zusätzliches Feld in DTC von den CPs belegt werden kann, so dass eine Art matching stattfindet und bei Angabe dann das Allegement nur mit dem angegebenen BP settle kann. Dieser Service müsste allerdings systemseitig via Citi initiiert und implementiert werden.

Citi US ist am Prüfen wegen den Kosten – laut Network kann sich das Feedback noch hinziehen.

SIX hat mittlerweile eine Eskalation an Citi gesendet, da bislang kein Feedback in Bezug auf die Kosten gesendet wurde.

GP

03.09.2021

4. Schwerpunkt T2S-Harmonisierung

Partials/Split von OTC-Inhouse Instruktionen

Keine Einwände seitens den Teilnehmern. SIX wird am nächsten FG-Settlement Call berichten wie eine mögliche Umsetzung aussehen könnte. Der Partial Release wird dabei auch berücksichtigt.

Ist bei der IT & Kostenschätzung

Eine Working-Group (technisch mit B/A-Background von Vorteil) wird erstellt. Fabio Colombo wird die Teilnehmer via E-Mail kontaktieren.

PA

18.06.2021

BUYR/SELL als Matching Kriterium

Crossmatchings verhindern

FC / PA

18.06.2021



Optional einfügen? Analyse SIX noch ausstehend

Ist das Thema noch ein Issue? Aufgrund work overload untergegangen.

Das Thema ist gemäss CS noch ein Issue. SIX prüft das Thema.

5. Varia

Urs Frey BNP:

Prio1-Regel bei Splittings

Secom setzt bei Split eines Prio 1 (Valuta gestern) Orders die split legs sequenziell hinter die Prio 1 Orders (Valuta heute) → Secom kreiert somit die Orders mit neuen Datum

ISO20022 – Traktandum für nächste Sitzung

ES – Anbindung: Mit dem Projekt wird geklärt, welche Informationen bereits an die Teilnehmer geteilt werden können. Ggf. laden wir zu einer ausserordentlichen Sitzung zu diesem Thema ein.

6. Folge Meetings

- 23.09.2022 – Physisch inkl. Apéro
- 02.12.2022