



Protokoll

Teilnehmer Christian Taragos, SIX SIS AG (Vorsitz)
Michaela Bos, SIX SIS AG (Stv)
Mario Schulz, Credit Suisse
Stephan Schütter, UBS
Reto Caviezel, ZKB
Maïke Bechtel, Citibank
Urs Frey, BNP
Patrick Nägeli, SNB
Andreas Kolb, LGT
Oliver Albicker, Vontobel
Rubén Schoch, Arizon
Michaela Ashiwaju, Swisscom

SIX Group AG
Pfungstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

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

Kontaktperson:
Christian Taragos
T +41 58 399 6521
F +41 58 499 1315
christian.taragos@six-group.com

Entschuldigt Daniel Garcia, UBS
Adrian Rosch, Bank Safr Sarasin
Marcel Silvani, Bank Safr Sarasin
Alexandra Haslimann, ZKB
René Bertschi, SNB
Thomas Roth, Vontobel
Adrian Buser, Avaloq Sourcing
Marc Richard, Credit Suisse

Kopie an Florentin Soliva, SIX Securities Services AG

Datum 14.03.2018
Ort SIX, Pfingstweidstrasse 110, 8021 Zürich
Dauer 09:00-12:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 3 (14.03.2018)
Betreff **Fachgremium Settlement**



Agenda

1. Einleitung / Begrüssung
2. Update / Informationen aus dem Committee Competence Center
3. Pendenzen
4. Varia

1. Einleitung / Begrüssung

- Begrüssung der Teilnehmer und neuen Mitglieder
- Zusammenfassung der letzten Sitzung
- Festlegung der zu besprechenden Themen in den kommenden Meetings damit jeweils auch ein Fachspezialist miteibezogen werden kann.

2. Update / Informationen aus dem Committee Competence Center

- Christian Taragos (Update Fachgremium Settlement)

Verantwortlich	Datum
CT	14.03.18
CT	14.03.18
Alle	14.03.18
CT	14.03.18

3. Pendenzen

1. Standardisierung der SSI's

- LOZ-Börsenplatz-Währung-Preis
- Kombiniert mit dem MT586 Portfoliotransfer
- Funds
- SEME Anpassung

Alle

14.03.18

2. FAMT/UNIT Problematik

- Unterschiede zwischen DFI und CSD
 - Problematik der verschiedenen Interpretationen des Fact Sheets bzw. unterschiedlich Bezugsquellen der Informationen
 - Das Gremium ist sich einig, dass die ISIN's bei SIX analog CSD aufgesetzt sein sollten.
 - Christian Taragos und Michaela Bos werden die Problematik ausformulieren (Kosten, Begründung, Effizienzsteigerung) und anschliessend dem FG zur Durchsicht zustellen. Anschliessend wird der Antrag einem Vertreter vom SPTC mitgegeben.
- Umsetzung beantragt. Einführung bei Telekurs pendent

CT, MB

14.03.18

3. Ordinario vs. Segregation (Position Type)

- Position Typ NO darf nicht segregiert sein
- Arbeitsgruppe segregierte Positionen
- ETF international nicht segregiert
- Börsentrades werden immer mit Position Typ NO geliefert
- Segregierung ist aufzuheben
- Entwurf wird im Fachgremium vorgestellt

AK, CT

14.03.18

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

- CSD-Regulatorien vs. AGB's SIX (Roger Storm, Vorsitz)
 - CSDR News mit Börsenplatz
- Settle-Suspense verlängern (Drawing against the pool)
 - Execution der Buy-In's kann verkürzt werden
- Namenaktie wird mittels PTF vorgeschossen, AREG rejecten den Order

CT

14.03.18

5. T2S-Harmonisierung (Target-2-Securities)

- Market-Claim Default mässig auf Hold, statt Release setzen
- Problematik unilateraler – versus bilateraler Cancellation
- TD nicht nötig
- BIC11

CT

14.03.18

6. Eurex-CCP-Netting

- Marketclaims werden fortlaufend kompensiert. Problem wurde durch die Eurex behoben?

CT

14.03.18

7. Informationsfluss bei SIX zu spät, als Bsp. Market Guide

- MG's werden seit der Reorg im Fach bearbeitet

CT

14.03.18

8. Dumping DAKV

- CBF-Teilnehmer können selber entscheiden, ob das Konto gedummt wird. Als Bsp. CBF 7121 ist mit dem Matching-Kriterium aufgesetzt, somit nicht möglich.

CT

14.03.18

9. Transformation Periode

- Aktueller Stand wird am nächsten Meeting publiziert

CT

14.03.18

4. Varia

- Anwesenden erachten es als sinnvoll, dass die Themen, welche an kommenden Meetings besprochen werden, im Voraus bekanntgegeben werden. Damit auch explizit ein Fachspezialist am Meeting der vertretenden Banken teilnehmen kann.
- Die Termine der Meetings sollen jeweils vor dem SPTC-Meeting erfolgen / Abgleich mit SKSF
- Die nächste Sitzung findet im Juni 2018 statt – separate Einladung folgt
- Weitere Beiträge, Ideen, Inputs werden gerne miteinbezogen