



Protokoll

Teilnehmer Christian Taragos, SIX SIS AG (Vorsitz)
Michaela Bos, SIX SIS AG (Stv.)
Florentin Soliva, SIX Securities Services AG (Gast)
Marc Richard, Credit Suisse
Mario Schulz, Credit Suisse
Reto Caviezel, ZKB
Alexandra Haslimann, ZKB
Maike Bechtel, Citibank
Urs Frey, BNP
Andreas Kolb, LGT
Adrian Buser, Avaloq Sourcing

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 Stephan Schütter, UBS
Daniel Garcia, UBS
Davide Catania, UBS
Bettina Goodman, Vontobel
Adrian Rosch, Bank Safra Sarasin
Marcel Silvani, Bank Safra Sarasin
René Bertschi, SNB
Ruben Schoch, Arizon
Nadine Séquin, SIX Securities Services AG

Kopie an Florentin Soliva, SIX Securities Services AG
Nadine Séquin, SIX Securities Services AG

Datum 04.10.2017
Ort SIX, Pfingstweidstrasse 110, 8021 Zürich
Dauer 14:00-17:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 2 (04.10.2017)
Betreff **Fachgremium Settlement**

Agenda

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

	Verantwortlich	Datum
<p>1. Einleitung / Begrüssung</p> <ul style="list-style-type: none"> - Begrüssung der neuen Teilnehmer/Mitglieder durch Christian Taragos - Vorstellungsrunde 		
<p>2. Update / Informationen aus dem Committee Competence Center</p> <ul style="list-style-type: none"> - Christian Taragos (Update Fachgremim Settlement) - Gast Florentin Soliva (Head Committee Competence Center) informierte über die Entstehung, den Nutzen sowie Handhabung vom Fachgremium Settlement. Anschliessend erläuterte er den Unterschied zu anderen bereits bestehenden Gremien. Der Unterschied wurde von den Anwesenden verstanden. 		
<p>3. Pendenzen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Standardisierung der SSI's <ul style="list-style-type: none"> - LOZ-Börsenplatz-Währung-Preis - Kombiniert mit dem MT586 Portfoliotransfer - Funds 2. FAMT/UNIT Problematik <ul style="list-style-type: none"> - 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. 3. Ordinario vs. Segregation (Position Type) <ul style="list-style-type: none"> - Position Typ NO darf nicht segregiert sein - Arbeitsgruppe segregierte Positionen - ETF international nicht segregiert - Börsentrades werden immer mit Position Typ NO geliefert 	Christian + Michaela	

4. Buy-In und Settlement Disziplin (u.a. ICMA-Rules)
 - CSD-Regulatorien vs. AGB's SIX (Roger Storm, Vorsitz)
 - Settle-Suspense verlängern (Drawing against the pool)
 - Namenaktie wird mittels PTF vorgeschossen, AREG rejecten den Order
5. T2S-Harmonisierung (Target-2-Securities)
 - Market-Claim
 - Problematik unilateraler – versus bilateraler Cancellation
 - TD nicht nötig
 - BIC11
6. Eurex-CCP-Netting
7. Informationsfluss bei SIX zu spät, als Beispiel Market Guide
8. Dumping DAKV

4. Varia

- Aufgrund der angeregten Diskussion konnten nicht alle Pendenzen ausführlich besprochen werden. Diese Pendenzen werden am nächsten Meeting wieder aufgenommen.
- Die Anwesenden erachten es als sinnvoll, dass die Themen, welche an kommenden Meetings besprochen werden, im Voraus bekanntgegeben werden. Damit auch explizit ein Fachspezialist der vertretenden Banken am Meeting teilnehmen kann.
- Die Termine der Meetings sollen jeweils vor dem SPTC-Meeting erfolgen / Abgleich mit SKSF
- Die nächste Sitzung findet im Januar/Februar 2018 statt – separate Einladung folgt
- Weitere Beiträge, Ideen, Inputs werden gerne miteinbezogen