



Protokoll

Teilnehmer Christian Taragos, SIX Group AG (Vorsitz)
Michaela Bos, SIX Group AG (Stv)
Maïke Bechtel, Citibank
Urs Frey, BNP
René Bertschi, SNB
Andreas Kolb, LGT
Alexandra Haslimann, ZKB
Reto Caviezel, ZKB
Philipp Auf der Maur, SIX Group AG
Rainer Vogelgesang, SIX Group AG
Florentin Soliva, SIX Group AG (Swiss SPTC)

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
Stephan Schütter, UBS
Adrian Rosch, Bank Safrà Sarasin
Marcel Silvani, Bank Safrà Sarasin
Rubén Schoch, Arizon
Thomas Roth, Vontobel
Oliver Albicker, Vontobel
Michaela Ashiwaju, Swisscom
Adrian Buser, Avaloq Sourcing
Marc Richard, Credit Suisse
Mario Schulz, Credit Suisse

Kopie an An die Entschuldigten

Datum 19.09.2018
Ort SIX, Pfingstweidstrasse 110, 8021 Zürich
Dauer 09:00-12:00
Klassifikation öffentlich
Referenz
Dateiname Protokoll 5 (19.09.2018)
Betreff **Fachgremium Settlement**

Agenda

1. Einleitung / Begrüssung
2. Updates / Informationen
3. Pendenzen
4. Varia

	Verantwortlich	Datum
1. Einleitung / Begrüssung		
- Begrüssung der Teilnehmer durch Christian Taragos	CT	19.09.18
- Vorstellung der Herren Philipp auf der Maur und Rainer Vogelgesang	CT	19.09.18
2. Updates / Informationen		
- Christian Taragos (Update Fachgremium Settlement) - Wichtigkeit/Rolle/Ziele im Fachgremium Settlement erläutert - Aufgrund der vielen Themen wird jeweils vor den Treffen vor Ort ein Confcall organisiert. Einladung folgt separat	CT	19.09.18
- Präsentation ISO 20022 – Standard for Business Processes and Messaging in the Financial Industry (Current Situation and Future Trends) durch Rainer Vogelgesang. Präsentation liegt bei.	RV	19.09.18
- Infos von Florentin Soliva aus dem Swiss SPTC	FS	19.09.18
- Rolle von Philipp Auf der Maur besprochen. Philipp Auf der Maur koordiniert SIS SIS-Intern fachlich die Anträge des Fachgremiums Settlement. Eine daraus resultierende Stellungnahme von SIX SIS wird dem Fachgremium zugestellt.	CT & PAM	19.09.18

3. Pendenzen

1. MT586 Portfoliotransfer in CH

- Abgleichung PSET/PSAFE von Lieferer und Empfänger
- Unterschiedlicher Stand der versch. Banken
- Thema wurde nicht diskutiert

CT

19.09.18

2. FAMT/UNIT Problematik

14.03.2018

- 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 **20.06.2018**

- Es bestehen rund 750 Titel mit Konverter
- Vergleich 3 – 5 Termsheets auf Indikatoren, welche auf Units oder FAMT hindeuten
- Regeln definieren bzw. aufgezeigt bekommen von Martin Eberle:
Was sind die Punkte im Termsheet etc., die als Anhaltspunkte genommen werden, dass die Titel entweder in Units oder FAMT im DFI aufgesetzt werden
- Problematik der verschiedenen Interpretationen des Fact Sheets bzw. unterschiedlich Bezugsquellen der Informationen
- Kunden müssten auf jeden Fall via News Flash informiert werden, da es Banken gibt, welche im eigenen System ebenfalls Konverter gesetzt haben

- Im Fachgremium Settlement haben wir einstimmig entschieden, dass wir an der Umsetzung FAMT/UNIT festhalten. Christian Taragos hat von FI eine Stellungnahme der Ablehnung verlangt. Basierend auf diese Stellungnahme werden wir im Fachgremium unseren Antrag weiterziehen. Antrag und Stellungnahme von FI wurde separat an die Fachgremium-Mitglieder versandt.

CT

19.09.18

3. Ordinario vs. Segregation (Position Type)

14.03.2018

- Position Typ NO darf nicht segregiert sein
- Arbeitsgruppe segregierte Positionen

CT

20.06.18

<ul style="list-style-type: none"> - ETF international nicht segregiert - Börsentrades werden immer mit Position Typ NO geliefert - Segregierung ist aufzuheben <p>20.06.2018</p> <ul style="list-style-type: none"> - Entwurf wird im Fachgremium vorgestellt - Entwurf des Antrags wird den Teilnehmer in elektronischer Form zugestellt - Teilnehmer sind sich einig, dass es gewisse Titel gibt, bei welchen es Sinn macht, diese zu segregieren - z.B. Stamp Duty-pflichtige Titel - Liste von aktuell 26'000 segregierten Positionen muss aber radikal verkleinert werden - Antrag wird von den Teilnehmern geprüft und Ergänzungen/Anmerkungen werden an Christian gemeldet → Antrag Aufhebung Segregierung finalisiert. Bevor der Antrag via Philipp auf der Maur eingereicht wird, wird der Antrag nochmals zur Durchsicht den Fachmitgliedern zugestellt um eventuelle Korrekturen vorzunehmen. 	CT	19.09.18
<p>4. Buy-In und Settlement Disziplin (u.a. ICMA-Rules)</p> <p>14.03.2018</p> <ul style="list-style-type: none"> - CSD-Regulatorien vs. AGB's SIX (Roger Storm, Vorsitz) <ul style="list-style-type: none"> - CSDR News mit Börsenplatz - Settled-Suspense verlängern (Drawing against the pool) <ul style="list-style-type: none"> - Execution der Buy-In's kann verkürzt werden - Namenaktie wird mittels PTF vorgeschossen, AREG rejecten den Order - Von den Mitgliedern des FG Settlement wird eine einheitliche Handhabung der CCPs gefordert (X-Clear, LCH, Euronext) → CSDR, Settlement Disziplin Herbst 2020 Einführung geplant 	Alle	19.09.18
<p>5. T2S-Harmonisierung (Target-2-Securities)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Market-Claim Default mässig auf Hold, statt Release setzen - Problematik unilateraler – versus bilateraler Cancellation - TD nicht nötig - BIC11 → Thema wurde nicht diskutiert 	CT	19.09.18
<p>6. Eurex-CCP-Netting</p> <ul style="list-style-type: none"> - Marketclaims werden fortlaufend kompensiert. Problem wurde durch die Eurex behoben? → Thema wurde nicht diskutiert 	CT	19.09.18

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

- MG's werden seit der Reorg im Fach bearbeitet
- Thema wurde nicht diskutiert

CT

19.09.18

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.
- Thema wurde nicht diskutiert

CT

19.09.18

9. Transformation Periode

- Aktueller Stand wird am nächsten Meeting publiziert
- Das FG wünscht sich den analogen Prozess wie bei T2S
- Thema wurde nicht diskutiert

CT

19.09.18

10. GlobalWafers

- In welchen Fällen muss sich der Kunde offen legen?
- Thema wurde nicht diskutiert

CT

19.09.18

4. Varia

- Festlegung zwischen den Quartal Meetings wird jeweils zusätzlich ein Call abgehalten - im 6 Wochen-Rhythmus
- Die Termine der Meetings sollen jeweils vor dem SPTC-Meeting erfolgen / Abgleich mit SKSF
- Die nächste Sitzung findet im Dezember 2018 statt – separate Einladung folgt
- Weitere Beiträge, Ideen, Inputs werden gerne miteinbezogen