



## Protokoll

Teilnehmer Marc Wüst (Vorsitz), SIX  
Hans-Peter Scheiber, SIX  
Peter Haller, SIX  
Nadine Bigler, SIX  
Armin Zimmerstädt, SIX  
Florentin Soliva, SIX  
Fabio Colombo, SIX  
Sandy Kroll, SIX  
Jutta Hansen, SIX  
Urs Frey, BNP  
Christian Taragos, Safra Sarasin  
Patrick Kegele, Safra Sarasin  
Niculin Rauch, Vontobel  
Désirée Leimer, Vontobel  
Pascal Baumann, CS  
Oliver Metral, CS  
Marc Richard, CS  
Thomas Roth, Rothschild  
Benjamin Berger, Rothschild  
Andreas Kolb, LGT  
Olga Leis, Swisscom  
Marc Buensoz, SNB  
Davide Catania, UBS  
Sergio De-Jesu, UBS  
Reto Caviezel, ZKB

**SIX Group AG**  
Pfingstweidstrasse 110  
CH-8005 Zürich

Postanschrift:  
Postfach  
CH-8021 Zürich

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

Kontaktperson:  
Marc Wuest  
T +41 58 399 6360  
marc.wuest@six-group.com

Entschuldigt Maïke Bechtel, Citibank  
Rene Bertschi, SNB  
Michael Hajagos, UBS  
Maurizio La Rosa, Avaloq Sourcing  
Michaela Ashiwaju-Dema, Baumann  
Weiwei Wang, SIX

Kopie an An die Entschuldigten

Datum 31.08.2020  
Ort Telefonkonferenz  
Dauer 14:00 – 16:10  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname Protokoll 13 (31.08.2020)  
Betreff Fachgremium Settlement



## Agenda

1. Begrüssung / Einleitung
2. Updates / Informationen
3. Pendenzen
4. Varia
5. Erledigte Pendenzen
6. Folge Meetings

|  | Verantwortlich | Datum |
|--|----------------|-------|
| <b>1. Begrüssung / Einleitung</b>  |                |       |
| - Begrüssung (TELKO) der Teilnehmer durch Marc Wüst  | MW             |       |
| <b>2. Informationen</b>  |                |       |
| - Die 13. Sitzung fand am 31.8.2020 aufgrund der aktuellen COVID-19-Situation als Telefonkonferenz statt.  | MW             |       |
| - Marc Wüst übernimmt ad interim den Vorsitz für FG Settlement   | MW             |       |
| <b>3. Pendenzen</b>  |                |       |
| <b>MT586</b>   | RC             |       |
| Thema wird von der Agenda genommen und neu unter Varia aufgeführt. Sobald es Neuigkeiten gibt, wird Reto Caviezel das FG entsprechend informieren. |                |       |
| <b>FAMT/UNIT Problematik</b>   | MW             |       |
| Interne Abklärungen bei SIX SIS pendent. Ein Update wird am nächsten FG Settlement erfolgen.   |                |       |

### **Ordinario vs. Segregation (Position Type)**

Massnahmen für Transparenz im Bereich Segregierung:

- Verkleinerung der Liste
  - Umsetzungstermin Q1 2012
- Bereinigung der Liste (bereits gelöschte ISINs)
  - Umgesetzt in der W33
- Überprüfen der Deadlines
  - Ongoing
- Erarbeitung Prozess Markt-Segregierung
  - Möglicher Prozess wird in einer Arbeitsgruppe zwischen Corporate Actions und Settlement analysiert.
- Anpassung Market Guide
  - Erster Teil publiziert. Sobald der Prozess neue „Markt-Segregierung“ definiert ist, wird auch dieser im MG publiziert.
- Request Autorealignment Service
  - Befindet sich noch in der Analysephase. Informationen folgen.

FC

### **CSDR / Buy-In und Settlement Disziplin (u.a. ICMA-Rules)**

Weitere Details zur techn. Implementierung werden von der SIX SIS publiziert.

Die European Securities and Markets Authority (ESMA) arbeitet an einem Antrag zur Verschiebung der Umsetzung der CSDR Settlement-Disziplin. Der Einführungszeitpunkt soll auf den 1. Februar 2022 verschoben werden. Die Einreichung bei der European Commission (EC) erfolgt im September.

Der Markt geht davon aus, dass die EC einer weiteren Verschiebung zustimmen wird. Daher werden die Projektaktivitäten diverser Akteure langsamer voranschreiten. Dies könnte zur Konsequenz haben, dass die Klärung offener Fragen und Spezifikationen der SIX SIS mehr Zeit in Anspruch nehmen wird als ursprünglich geplant.

MW

### **T2S-Harmonisierung (Target-2-Securities)**

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 SIX-intern abgeklärt.

FC

### **Transformation Periode (20 d)**

H-P Scheiber informiert, dass seitens SIX, EPC der change request abgelehnt wurde.

MW

#### **Converter zwischen Trading Place und CSD**

Abwarten bis FAMT/UNIT geklärt ist gemäss Christian Taragos.  
Thema sistieren.

MW

#### **CBL Mismatch / FSZI78**

Pendenz wird einstimmig als erledigt betrachtet und geschlossen

MW

### **4. Varia**

MT586 Portfoliotransfer in CH

### **5. Zusammenfassung Pendenzen**

Am Meeting wurde vereinbart, dass die aktuelle Pendenzen in einem Excel geführt werden. In der Lasche -Parkierte Themen- werden Themen / Ideen aufgeführt, welche momentan von der FG nicht priorisiert werden. Im Weiteren gibt es eine Lasche -Erledigte Pendenzen- Gerne könnt ihr uns euer Feedback zum File mitteilen.



Pendenzen FG  
Settlement.xlsx

### **6. Folge Meetings**

- Meeting 14: 02. Dezember 2020
- Precall zu Meeting 14: 04. November 2020