



## Protokoll

Teilnehmer Philipp Auf der Maur (Vorsitz), SIX  
Davide Catania, UBS  
Elisa Blanco, ZKB  
Désirée Rebsamen, Rothschild  
Thomas Amstad, Swisscom  
Adrian Rosch, Safra Sarasin (neu)  
Michaela Erni, Baumann  
Maike Bechtel, Citibank  
Urs Frey, BNP  
Achim Kerber, Vontobel  
Andreas Kolb, Liechtensteinische Bankenverband  
Ngoc Ly, Frankfurter BG  
Romy Blaut, SIX  
Désirée Leimer, Vontobel  
Michael Deutschmann, LGT  
Maureen Wiebe, SNB  
Gabriele Pizi, SIX  
Rosa Tumay, UBS  
Marc Wüst, SIX  
Marc Richard, CS  
Sandy Kroll, SIX  
Michaela Wälti, Vontobel  
Christian Fernandez, Safra Sarasin  
Björn Johansen, Frankfurter BG  
Zita Leitner, CS  
Sergio De-Jesu, UBS  
Joscha Gelbach, JPMorgan

Entschuldigt Rene Bertschi, SNB  
Andreas Trottmann, SIX

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

Postanschrift:  
Postfach  
CH-8021 Zürich

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

Kontaktperson:  
Philipp Auf der Maur  
T +41 58 399 6838  
Philipp.aufdermaur@six-group.com

Kopie an Florentin Soliva, SIX SIS (Swiss SPTC)  
Datum 15.03.2024  
Ort Online-Meeting  
Dauer 14:00 – 16:00  
Klassifikation öffentlich  
Referenz  
Dateiname Protokoll 26  
Betreff Fachgremium Settlement



## Agenda

1. Begrüssung / Einleitung
2. Informationen
3. Fachthemen
  - 3.1. Eröffnung von CH-ISINs in Clearstream
  - 3.2. DTC-Mismatches
  - 3.3. Partials/Split von OTC-Inhouse Instruktionen
  - 3.4. Settlement Effizienz Markt Schweiz
  - 3.5. T+1 in USA/Canada / allgemein
4. Varia
5. Die nächsten Meetings

### 1. Begrüssung / Einleitung

1. Begrüssung (TELKO) der Teilnehmer

### 2. Informationen

2. Genehmigung des letzten Protokolls.
3. Personelles:

Austritt: Silvan Burgermeister, Frankfurter BG

Eintritte:

Joscha Gelbach, JPMorgan  
Björn Johansen, Frankfurter BG

Verantwortlich	Datum
PA	
PA	

### 3. Fachthemen

#### 3.1. Eröffnung von CH-ISINs in Clearstream

Network SIX hatte am 22.11.2023 einen Due Diligence Besuch bei Clearstream. Die NEWI Thematik von CH ISINs wurde besprochen. Der aktuelle Prozesslauf hat sich zeitlich verbessert und es gibt nur noch relativ wenige Fälle, die uns proaktiv avisiert werden von Teilnehmern. Es fand auch eine Entlastung der Crossborderprozesse zu Gunsten einer vermehrten Abwicklung von SNB Bills, GMBFs und Schweizer Staatsanleihen als SIX SIS Inhouse Transaktionen gegen EB (BE100650) oder UBS (CH100025), wenn die Gegenpartei CBL ist, statt. Unserem Vorschlag nach einer kompletten Offenlegung der Clearstream Prozesse mit deren Lagerstelle UBS in der Schweiz für CH ISINs, um unsererseits dort helfend oder beschleunigend einzugreifen, wird voraussichtlich leider nicht entsprochen. Ein Direktkontakt mit Clearstreams New Issue Department wurde abgelehnt.

#### 3.2. DTC-Mismatches

Dieses Traktandum wird vorläufig geparkt und von der Agenda genommen. Sobald mehr Informationen vorliegen wird das Thema wieder traktandiert.

#### 3.3. Partials/Split von OTC-Inhouse Instruktionen

Das Swiss SPTC wünscht, dass Vorhaben weiter zu verfolgen. Dies war die Vorbedingung damit SIX SIS weiteres Zahlenmaterial zur Effizienz erheben kann.

Vorschlag für die nächsten Schritte:

- SIX SIS evaluiert Value- und Volumenzahlen möglicher Partials (auch intraday)
- Verifizierung der Zahlen durch eine repräsentative Zahl der Teilnehmerbanken

#### 3.4. Settlement Effizienz Markt Schweiz

Keine Aktivitäten im Markt Schweiz.

Aktuell läuft ein 'Consultation Paper on Technical Advice on CSDR Penalty Mechanism' der ESMA. Alle interessierten Stakeholder könnten ihre Kommentare bis am 29.2. dazu abgeben. Wir halten diesen Agenda punkt als Platzhalter pendent.

Verantwortlich	Datum
SK	19.03.2021
GP	03.09.2021
PA	18.06.2021
PA	17.03.2023

### 3.5. T+1 in USA/Canada / allgemein

Aufgrund des Wechsels auf T+1 in den USA ändert SIX SIS die Betriebszeiten von SECOM. David Stierli präsentiert anhand von Slides den aktuellen Stand der Entwicklung. SIX SIS publiziert die definitiven Zeiten via Frontline zu einem späteren Zeitpunkt.

### 3.6. Zusätzliche Autosplit-Cycles für CCP Transaktionen

Auf Wunsch der drei CCPs SIX x-clear, London Clearing House und Cboe (ehemals EuroCCP) plant SIS die folgende Erweiterung.

Aktuelle Autosplit-Cycles

Autosplitting	Zeit (CET)
Cycle 1	04.50
Cycle 2	10.50
Cycle 3	12.50
Cycle 4	13.50
Cycle 5	14.15
Cycle 6	15.15
Cycle 7	16.15

Zukünftige Cycles (ab 5. August 2024)

Autosplitting	Zeit (CET)
Cycle 1	04.50
Cycle 2	07.50
Cycle 3	08.50
Cycle 4	09.50
Cycle 5	10.50
Cycle 6	12.50
Cycle 7	13.50
Cycle 8	14.15
Cycle 9	15.15
Cycle 10	16.15

Verantwortlich Datum

DS/PA

17.03.2023

PA

15.03.2024

#### 4. Varia

SIX SIS erinnert die Teilnehmer an die neue Validierung des FAMT/UNIT-codes in Settlement-Instruktionen ab 13. Mai 2024.

Mit dem November Release 2023 entkoppelte SIX SIS die Settlement-Deadlines für Gegen-Zahlungs-Inhouse Geschäfte vom Secom-End-of-Day. SIX SIS hat seit der Änderung noch keine Rückmeldung erhalten.

#### 5. Die nächsten Meetings

- Freitag 14.06.2024 14 bis 16 Uhr
- Freitag 06.09.2024 14 bis 16 Uhr
- Freitag 22.11.2024 14 bis 16 Uhr

#### Beilagen

- Pendenzenliste (wird aktuell nicht mitgeschickt. Kann auf Anfrage aber geliefert werden)