



## Protokoll

Teilnehmer Philipp Auf der Maur (Vorsitz), SIX  
Davide Catania, UBS  
Elisa Blanco, ZKB  
Désirée Rebsamen, Rothschild  
Thomas Amstad, Swisscom  
Adrian Rosch, Safra Sarasin  
Urs Frey, BNP  
Romy Blaut, SIX  
Michael Deutschmann, LGT  
Cedric Degen, UBS (als Stv. Von Rosa Tumay)  
Sandy Kroll, SIX  
Michaela Wälti, Vontobel  
Christian Fernandez, Safra Sarasin  
Björn Johansen, Frankfurter BG  
Sergio De-Jesu, UBS  
Michaela Erni, Baumann  
Maureen Wiebe, SNB  
Achim Kerber, Vontobel  
Andreas Trottmann, SIX  
Marc Wüst, SIX  
Maike Bechtel, Citibank  
Fabian Christen, ZKB (Gast für das Thema CSD-centric)  
Liridon Biblekay, SIX SIS (Gast)

**SIX Group AG**  
Pfungstweidstrasse 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

Entschuldigt Simon Haab, SIX x-clear  
Désirée Leimer, Vontobel  
Andreas Kolb, Liechtensteinische Bankenverband  
Rosa Tumay, UBS  
Joscha Gelbach, JPMorgan  
Rene Bertschi, SNB  
Marc Richard, CS  
Gabriele Pizi, SIX

Kopie an Florentin Soliva, SIX SIS (Swiss SPTC)  
Liridon Biblekay, SIX SIS (Swiss SPTC)

Datum 06.09.2024

Ort Online-Meeting

Dauer 14:00 – 16:00

Klassifikation öffentlich

Referenz

Dateiname Protokoll 28

Betreff Fachgremium Settlement

## Agenda

1. Begrüssung / Einleitung
2. Informationen
3. Fachthemen
  - 3.1. Settlement Effizienz Markt Schweiz
  - 3.2. T+1 in USA/Canada/Mexiko/Argentinien / allgemein
  - 3.3. T+1 in der Schweiz
  - 3.4. UTI
  - 3.5. Kein inhouse-Settlement an Currency-Holidays
  - 3.6. Aufhebung des CSD-zentrischen Abwicklungsmodells
4. Varia
5. Die nächsten Meetings

### 1. Begrüssung / Einleitung

1. Begrüssung (TELKO) der Teilnehmer

### 2. Informationen

2. Genehmigung des letzten Protokolls.
3. Personelles:

Austritt: Marc Wüst, SIX SIS

Wir begrüssen Liridon Biblekay als Gast zur heutigen Sitzung. Es ist geplant, dass Liridon die Leitung des Swiss SPTC von Florentin Soliva, nach dessen Pensionierung, übernimmt.

Verantwortlich	Datum
PA	
PA	

### 3. Fachthemen

#### 3.1. Settlement Effizienz Markt Schweiz

Formell wurde die Implementierung des Partial-Settlements bei SIX SIS genehmigt und budgetiert. Es wird nun ins Projektportfolio aufgenommen.

#### 3.2. T+1 in USA/Canada/Mexiko/Argentinien / allgemein

T+1 in USA/Canada/Mexiko/Argentinien – Reporting

T+1 ist in den oben genannten Märkten erfolgreich eingeführt worden.

SIX SIS AG steht aktuell in sehr engem Austausch mit Citibank bezüglich Reporting des Affirmation-Status. Die Reports werden aktuell aus Clarity (System der Citibank) zur Verfügung gestellt und unseren Kunden auf ad-hoc-Basis zugestellt.

Da im Depot 217217 alle Ordinario Accounts unserer Kunden enthalten sind, muss somit der Report manuell aufbereitet werden.

Auch intern ist SIX SIS daran einen Report zur Verfügung zu stellen, der aufzeigt, wann die Trades an den Markt weitergeleitet wurden.

Ab November (rückwirkend für Oktober) wird Citibank erstmals die Non-ID Affirmation Gebühren belasten. Diese werden den Teilnehmern weiterbelastet.

#### 3.3. T+1 in der Schweiz

Das Swiss SPTC hat ein Mandat für eine Task-Force erstellt. Details sind hier ersichtlich: <https://www.six-group.com/de/site/swiss-sptc/t1.html>

Ziel ist ein einheitliches Zusammengehen mit anderen Europäischen Märkten. Speziell EU und UK.

Am nächsten Swiss SPTC vom 12.9. werden die nächsten Schritte der Task-Force diskutiert und festgelegt (Governance, Teilnehmer, Kommunikationskonzept, etc.).

#### 3.4. UTI

Es liegen keine neuen Erkenntnisse vor.

Verantwortlich	Datum
PA	17.03.2023
DS/PA	17.03.2023
PA	06.09.2024
SNB	14.06.2024

### 3.5. Kein inhouse-Settlement an Currency-Holidays

An der Sitzung vom 14.6.2024 wurde das Thema 'Settlement an Currency-Holidays' aufgebracht. SIX SIS präsentiert die Thematik anhand einer beigelegten Dokumentation und bittet die Teilnehmer um Feedback.

Das Gremium stimmt für die Beibehaltung der bestehenden Handhabung der Currency-Holiday im Inhouse-Settlement. Der Nachteil in der Cash-Disposition rechtfertigt keine Änderung am Status-quo. Vor allem, weil auch die ICSDs an Currency-Holidays setteln. Eine Restriktion würde nur Sinn machen, wenn diese auch eingebunden wären.

### 3.6. Aufhebung des CSD-zentrischen Abwicklungsmodells

Im Rahmen eines Harmonisierungs- und Standardisierungsprojekts wird die SIX Swiss Exchange die CCP-Börsengeschäfte nicht mehr direkt an SIX SIS sondern ausschliesslich an die drei CCPs versenden. Daraus folgt die Abschaffung des CSD-zentrische Abwicklungsmodells von SIX x-clear.

Der Umsetzungstermin ist noch nicht bekannt. SIX SIS präsentiert die Thematik anhand einer beigelegten Dokumentation und bittet die Teilnehmer um Feedback.

Die Teilnehmer wünschen mehr Details zu den Meldungsinhalten, Verträgen und Formulare. Wichtig ist, dass nicht nur die x-clear-Members sondern auch die Settlement-Agents informiert werden. SIX SIS weist darauf hin, dass es sich zum momentanen Zeitpunkt um eine Vorinformation handelt.

Fragen bzw. Feedback können bis zum Zeitpunkt der offiziellen Frontline-Publikation, direkt an Andreas Trottmann bei SIX SIS adressiert werden.

## 4. Varia

Keine Themen

## 5. Die nächsten Meetings

- Freitag 22.11.2024 14 bis 16 Uhr

Verantwortlich	Datum
PA	06.09.2024
AT	06.09.2024



Verantwortlich	Datum
----------------	-------

**Beilagen**

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