

SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 39/2014

Titel	Wiedereinführung des Handelssegments «Sponsored Foreign Shares»
Kategorie	Handel und Produkte
Autorisiert von	Alain Picard, Head Product Management Adrian Isler, Head Market Operations
Seiten	3
Datum	03.10.2014

Information 

Inhalt dieser Meldung:

- Wiedereinführung Handelssegment «Sponsored Foreign Shares» per **3. November 2014**
 - Produkte und Zulassung zum Handel
 - Handel und Abwicklung
 - Anpassung Weisungen und Trading Guides
 - Einführungsplan und Testphase

SIX Swiss Exchange freut sich, Sie über die Wiedereinführung des Handelssegments «Sponsored Foreign Shares» per 3. November 2014 zu informieren.

Das neue Handelssegment «Sponsored Foreign Shares» ermöglicht allen Teilnehmern, Aktien ausländischer Emittenten im Auftragsbuch über die «SWXess»-Plattform von SIX Swiss Exchange zu handeln und Abschlüsse ausserhalb des Auftragsbuchs in ausländischen Aktien an SIX Swiss Exchange zu rapportieren.

Die vorliegende Mitteilung vermittelt Ihnen einen allgemeinen Überblick über die neue Dienstleistung.

Produkte und Zulassung zum Handel

Sponsoren – das sind Handelsteilnehmer von SIX Swiss Exchange – können bei SIX Exchange Regulation die Zulassung zum Handel von Beteiligungspapieren ausländischer Emittenten, welche an einer vom Regulatory Board anerkannten Börse primärkotiert sind, beantragen. Kollektive Kapitalanlagen und an der SIX Swiss Exchange primär- oder sekundärkotierte Beteiligungsrechte können nicht zum Handel in diesem Segment zugelassen werden. Die Sponsoren verpflichten sich zudem, die im Reglement festgelegten Melde- und Aufrechterhaltungspflichten zu erfüllen, sowie für ein Market Making zu sorgen. Die Zulassung erfolgt ohne Mitwirkung des Emittenten.

Das Reglement für die «Zulassung zum Handel von Beteiligungsrechten im SIX Swiss Exchange Sponsored Segment» ist auf der folgenden Internetseite abrufbar:

http://www.six-exchange-regulation.com/admission_manual/05_01-RSS_de.pdf

Die Liste der Titel, die im «Sponsored Foreign Shares» Handelssegment zum Handel zugelassen sind, werden ab 24. Oktober 2014 via Reference Data Interface (RDI) publiziert.

Handel

Die Titel im «Sponsored Foreign Shares» Handelssegment werden auf On Book Matcher (OBM) - Partition 2 «Non-Equities» gehandelt und dabei gelten die Regeln des Marktmodells «Market Maker Book» (MMB). Die Handelszeit ist durchgehend von 09:00 bis 17:30 MEZ (mit Schlussauktion von 17:20 bis 17:30 CET) und es besteht keine Börsenpflicht. Sofern während einer ausführbaren Situation zwischen zwei Aufträgen kein Quote im Auftragsbuch ist, kommt es zu einem Handelsunterbruch von 5 Minuten. Dieses «Stop Trading» wird aufgehoben, sobald ein Quote ins Auftragsbuch eingegeben wird, und es kommt zur Ausführung.

Um einen geregelten Markt zu gewährleisten, verpflichtet sich der Sponsor vertraglich, mindestens während 90% Prozent der offiziellen Handelszeiten in den gesponserten Titeln ein Market Making zu betreiben.

Weitere Informationen zu den geltenden Handelsparametern und den Market Making Verpflichtungen für «Sponsored Foreign Shares» finden Sie im [Product Guide – Equity Market](#) sowie im [Anhang E von Weisung 3: Handel](#) auf der Internetseite von SIX Swiss Exchange.

Clearing und Settlement

Abschlüsse in «Sponsored Foreign Shares» an SIX Swiss Exchange werden automatisch abgewickelt und werden nicht über eine zentrale Gegenpartei (CCP) abgerechnet. Der Abwicklungszyklus für Ausführungen in «Sponsored Foreign Shares» ist 2 Arbeitstage (T+2).

Die Teilnehmer können Abschlüsse in «Sponsored Foreign Shares» automatisch abwickeln. Daher sind für dieses Handelssegment keine zwingenden Anpassungen der «Clearing Settlement Standing Instructions» (CSSI) notwendig. Teilnehmer welche für dieses Handelssegment spezielle Abwicklungsinstruktionen wünschen, bitten wir das [Clearing and Settlement Standing Instructions Notification Form](#) fünf Tage vor Inkrafttreten der Änderung zu komplettieren und unterzeichnet bei Member Services (member.services@six-group.com) einzureichen.

Regularien

Die folgenden Weisungen wurden im Zusammenhang mit der Einführung von «Sponsored Foreign Shares» geändert und treten ab 3. November 2014 in Kraft. Aktualisierte Versionen sind ab sofort unter folgendem Link abrufbar: http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/directives_de.html

Weisung	Anhang
Weisung 3: Handel	Anhang E – Sponsored Foreign Shares
Weisung 7: Gebühren und Kosten	Anhang D – Sponsored Foreign Shares

Die angepassten [Trading Guides](#) stehen auf der Internetseite zum Download bereit.

Einführung

Die produktive Einführung des Handelssegments «Sponsored Foreign Shares» erfolgt am **3. November 2014**. Teilnehmer haben die Möglichkeit vorgängig in der Membertest-Umgebung die neue Konfiguration des Handelssegments «Sponsored Foreign Shares» zu testen. Nachfolgend weitere Details zum Einführungsplan:

Datum	Aktivität
Freitag, 24. Oktober 2014	Accept Orders Date aller Titel im Handelssegment Sponsored Foreign Shares in der Test- und Produktions -Umgebung
Montag, 27. Oktober 2014 bis Freitag, 31. Oktober 2014	Testphase für Teilnehmer in der Test -Umgebung Titel sind in der Produktions -Umgebung suspendiert
Montag, 3. November 2014	Erster Handelstag neues Handelssegment Sponsored Foreign Shares in der Produktions -Umgebung

Wir bitten Sie zu beachten, dass während der Testphase die neuen Titel des Handelssegments «Sponsored Foreign Shares» in der produktiven Umgebung ebenfalls sichtbar sind, aber das Handelssegment vom Handel im Auftragsbuch noch suspendiert ist und keine Abschlüsse ausserhalb des Auftragsbuchs gemeldet werden können.

SIX Swiss Exchange freut sich, das Segment «Sponsored Foreign Shares» erneut anzubieten. Wir sind überzeugt, dass diese Dienstleistung für unsere Teilnehmer und deren Kunden einen echten Mehrwert darstellt.

Für Fragen steht Ihnen Member Services gerne zur Verfügung:

Telefon: +41 58 399 2473

E-Mail: member.services@six-group.com