

## SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 16/2017

|                   |  |
|-------------------|--|
| Titel             | <b>Zusammenführung von SIX Swiss Exchange AG und SIX Structured Products Exchange AG mittels Absorptionsfusion</b> |
| Kategorie         | Regularien   |
| Autorisiert durch | Christoph Schuler, Head Structured Products Product Management<br>Rolf Broekhuizen, Head Business Engineering      |
| Seiten            | 5  |
| Datum             | 28.03.2017   |

Information 

---

### Inhalt dieser Mitteilung:

- Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG
- Kündigung der Teilnahme- und ASP-Verträge durch SIX Structured Products Exchange AG
- Einführung eines neuen Handelssegments für Strukturierte Produkte bei SIX Swiss Exchange AG
- Übersicht über sämtliche Anpassungen im Zusammenhang mit der Absorptionsfusion
- Publikation der angepassten Reglemente und Weisungen von SIX Swiss Exchange AG
- Einführungsplan

---

In der [SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 27/2016](#) hat SIX Swiss Exchange über die anstehende Absorption von **SIX Structured Products Exchange AG** per 2. Mai 2017 informiert.

Vorliegend informieren SIX Swiss Exchange AG und SIX Structured Products Exchange AG über die Kündigung der Teilnehmerverträge per 30. April 2017 durch SIX Structured Products Exchange AG, die revidierten Regularien der SIX Swiss Exchange AG per 2. Mai 2017, über funktionale und technische Änderungen sowie den Einführungsplan.

### Funktionale Änderungen

Nachfolgend finden Sie detaillierte Informationen zur Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG:

- **Kündigung der Teilnehmerverträge und der ASP-Verträge durch SIX Structured Products Exchange AG**
  - SIX Structured Products Exchange AG kündigt hiermit sämtliche Teilnehmerverträge und ASP-Verträge mit Wirkung per 30. April 2017.
- **Neues Handelssegment an SIX Swiss Exchange AG**
  - Per 2. Mai 2017 führt SIX Swiss Exchange AG ein neues Handelssegment für Strukturierte Produkte ein. Die bisherigen Teilnehmer von SIX Structured Products Exchange AG werden automatisch für das neue Handelssegment aufgesetzt. Interessierte Teilnehmer, die neu für das Handelssegment Strukturierte Produkte aufgesetzt werden möchten, wollen sich bitte bei Member Services ([member.services@six-swiss-exchange.com](mailto:member.services@six-swiss-exchange.com) / +41 58 399 2473) melden.
  - Sämtliche Formulare für allfällige Konfigurationsanpassungen finden Sie unter folgendem Link auf der Internetseite von SIX Swiss Exchange:  
[https://www.six-swiss-exchange.com/participants/participation/forms\\_de.html](https://www.six-swiss-exchange.com/participants/participation/forms_de.html).
- **Kotierung**
  - An der Kotierung von Strukturierten Produkten ändert sich nichts. Emittenten können die Zulassung zum Handel von Strukturierten Produkten an SIX Swiss Exchange AG weiterhin über [CONNEXOR® Listing](#) erfassen.
  - Die Reglemente und Richtlinien für die Kotierung von Derivaten bleiben unverändert und sind auf der Webseite von [SIX Exchange Regulation](#) abrufbar.
- **Handel**
  - Der Handel in Strukturierten Produkten an SIX Swiss Exchange AG wird als Handelssegment „Strukturierte Produkte“ (580) von SIX Swiss Exchange AG unverändert mit dem Markt Code (MIC) «XQMH» weitergeführt.

- Die pendenten Aufträge in Strukturierten Produkten mit der Gültigkeit «good-till-date» in den Auftragsbüchern der SIX Structured Products Exchange AG werden am Fusionsdatum nicht gelöscht, sondern im Auftragsbuch der SIX Swiss Exchange AG weitergeführt.
- An den Parametern für den Handel an SIX Swiss Exchange AG in Strukturierten Produkten ändert sich materiell nichts. Neu finden Sie die aktuell geltenden Handelsparameter im [Anhang N der Weisung 3: Handel von SIX Swiss Exchange AG](#), welche per 2. Mai 2017 in Kraft tritt, sowie im [Trading Guide – Markt für Strukturierte Produkte](#).
- Ab 2. Mai 2017 erfolgt der Betrieb der bilateralen Handelsplattform für Strukturierte Produkte XBTR durch SIX Swiss Exchange AG. Der Markt Code (MIC) lautet unverändert «XBTR».
- **Anbindung**
  - Bei der technischen Anbindung zu den Börsendienstleistungen (SCAP / Co-Location / Application Service Provider) und den Handels- und Marktdaten-Schnittstellen zur SWXess Plattform ergeben sich aufgrund der Absorption von SIX Structured Products Exchange AG keine Änderungen.
- **Rechnungsstellung**
  - Die Gebühren und Kosten für den Handel in Strukturierten Produkten an SIX Swiss Exchange AG werden neu im [Anhang J der Weisung 7: Gebühren und Kosten](#) von SIX Swiss Exchange AG geregelt. Die revidierte Weisung tritt am 2. Mai 2017 in Kraft.
  - Ab Anfang Juni 2017 (Rechnungslauf für den Monat Mai 2017) erhalten die Teilnehmer **neu nur noch je eine Rechnung** für die Handelsgebühren und für die Anbindungs- und Kapazitätsgebühren.
    - Die Handelsgebühren für den Handel an SIX Swiss Exchange AG im Auftragsbuch und ausserhalb des Auftragsbuchs für alle Märkte und Segmente, inkl. Strukturierte Produkte, sind künftig auf einer Rechnung zusammengefasst und nach Märkten und Segmenten gegliedert.
    - Die Anbindungs- und Kapazitätsgebühren für alle Märkte und Segmente sind ebenfalls auf einer Rechnung zusammengefasst und neu nach Art der Gebühren und Segment gegliedert.
    - Die Rechnungen für die Börsendienstleistungen sind weiterhin auf der Member Section unter folgendem Link zum Herunterladen verfügbar: [SIX Swiss Exchange Invoices](#). SIX Swiss Exchange AG wird die historischen Rechnungen von SIX Structured Products Exchange AG bis Ende 2017 auf der Member Section für die Teilnehmer verfügbar behalten.
    - Die Rechnungsstellung für den Handel an der bilateralen Handelsplattform für Strukturierte Produkte XBTR erfolgt ab 2. Mai 2017 durch SIX Swiss Exchange AG. Die Rechnungen sind unter folgendem Link auf der Member Section verfügbar: [XBTR Invoices Search](#).
  - Ab Anfang Juni 2017 (Rechnungslauf für den Monat Mai 2017) werden auch die **Billing Reports für alle Märkte konsolidiert**.
    - Sämtliche Abschlüsse für den Handel an SIX Swiss Exchange AG aller Märkte und Segmente sind neu im SIX Swiss Exchange – Detail Billing Report zusammengefasst. Die Billing Reports sind weiterhin auf der Member Section unter folgendem Link zum Herunterladen verfügbar: [Billing Reports SIX Swiss Exchange](#). SIX Swiss Exchange AG wird die historischen Billing Reports von SIX Structured Products Exchange AG bis Ende Jahr 2017 auf der Member Section für die Teilnehmer verfügbar behalten.
    - Die Abschlüsse in XBTR sowie die Abschlüsse ausserhalb der Börse werden weiterhin in dedizierten Billing Reports aufgeführt.
    - Die angepasste [Billing Report File Interface Specification](#) ist auf der Member Section von SIX Swiss Exchange verfügbar.

## Technische Änderungen und Migration

Die Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG erfordert weder technische Änderungen an den Handels- und Marktdaten-Schnittstellen der SWXess Plattform, noch eine Migration von transaktionalen Daten oder Referenzdaten.

SIX Swiss Exchange wird die folgenden Konfigurations-Anpassungen vornehmen:

| Attribut RDI              | Wert bisher                              | Wert neu   |
|---------------------------|--|--|
| securityExchange          | XQMH<br>SIX Structured Products Exchange | XQMH<br>SIX Swiss Exchange – Structured Products |
| tradingSegmentId          | 580                                      | 580  |
| tradingSegmentDescription | SIX Structured Products                  | Structured Products                              |

| Attribut RDI                  | Wert bisher  | Wert neu                                  |
|-------------------------------|--|---|
| clearingSettlementSegmentCode | DENC   | DENC                                      |
| clearingSettlementSegmentDesc | SIX Structured Products (not cleared)              | Structured Products (not cleared)         |
| billingSegmentCode            | 3130   | 3130                                      |
| billingSegmentDesc            | Structured Products Exchange – Warrants            | Structured Products – Warrants            |
|                               | 3131   | 3131                                      |
|                               | Structured Products Exchange – Structured Products | Structured Products – Structured Products |
|                               | 3132   | 3132                                      |
|                               | Structured Products Exchange – Various Products    | Structured Products – Various Products    |

Die Konfigurations-Anpassungen sind für die Teilnehmer transparent und werden im Reference Data Interface (RDI) ersichtlich sein. Die Umstellung erfolgt per 2. Mai 2017 gleichzeitig in der Produktions- und Membertest-Umgebung.

### Regulatorische Änderungen

Als Folge der Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG wurden die folgenden Reglemente, Weisungen und Guides aktualisiert und mit Wirkung **per 2. Mai 2017 in Kraft gesetzt**. Die angepassten Regularien sind ab sofort auf der Webseite von [SIX Swiss Exchange](http://www.six-swiss-exchange.com) abrufbar:

- **Handelsreglement** von SIX Swiss Exchange AG
- **Weisungen** von SIX Swiss Exchange AG
  - Weisung 3: Handel
  - Weisung 7: Gebühren und Kosten
- **Guides**
  - Trading Guide
  - Reporting Guide

Weiter informieren wir Sie über die Anpassung der Schlussbestimmungen des Handelsreglements, wonach bei Auslagerungen ins Ausland Daten an Dienstleistungserbringer im Ausland gelangen können.

Eine detaillierte Auflistung der Anpassungen in den Reglementen und Weisungen von SIX Swiss Exchange finden Sie in der nachfolgenden Tabelle sowie unter folgendem Link auf der Webseite von SIX Swiss Exchange: [http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/revisions/rule\\_book\\_de.html](http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/revisions/rule_book_de.html)

| Dokument         | Art der Änderung | Referenz             | Titel                        |
|------------------|------------------|----------------------|------------------------------|
| Handelsreglement | Neu              | Ziff. 14.2.2, Abs. 3 | Vertragsinhalt bei Derivaten |
|                  | Änderung         | Ziff. 20, Abs. 4     | Vertraulichkeit              |
|                  | Neu              | Ziff. 20, Abs. 5     | Vertraulichkeit              |
|                  | Neu              | Ziff. 27, Abs. 12    | Revision                     |

| Dokument                          | Art der Änderung | Referenz                    | Titel   |
|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|---|
| Weisung 3:<br>Handel              | Änderung         | Ziff. 5.1.3, lit. e)        | Spezifikation des Auftrags  |
|                                   | Änderung         | Ziff. 5.2.2, lit. e)        | Spezifikation des Quotes  |
|                                   | Änderung         | Ziff. 13, Abs. 2, lit. d)   | Abschlussmeldungen  |
|                                   | Neu              | Ziff. 20, Abs. 1, lit. d)   | Markt für Strukturierte Produkte  |
|                                   | Neu              | Anhang M<br>Ziff. 7, Abs. 3 | Clearing und Settlement für Staatsanleihen des Vereinigten Königreichs (UK Gilts) |
|                                   | Neu              | Anhang N                    | Strukturierte Produkte  |
| Weisung 7:<br>Gebühren und Kosten | Neu              | Ziff. 1.2                   | Geltungsbereich   |
|                                   | Änderung         | Ziff. 1.3                   | Gebührenübersicht   |
|                                   | Neu              | Ziff. 7.5                   | Besondere Gebühren für den Handel an der Börse im Auftragsbuch                    |
|                                   | Neu              | Anhang J                    | Strukturierte Produkte  |

Das Handelsreglement und die Weisungen von [SIX Structured Products Exchange AG](#) werden per 30. April 2017 ausser Kraft gesetzt.

Die Regeln für die Nutzung der bilateralen Handelsplattform XBTR werden per 2. Mai 2017 an die neue Plattformbetreiberin SIX Swiss Exchange AG sowie in Ziff. 8.1 angepasst.

Die Trading Guides wurden im Zusammenhang mit der Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG ebenfalls angepasst und sind unter folgendem Link abrufbar:  
[http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/trading\\_guides\\_de.html](http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/trading_guides_de.html)

Die notwendigen regulatorischen Anpassungen aufgrund des FinfraG und MiFIDII werden im Rahmen von SWXess Maintenance Release 7 (SMR7) im Oktober 2017 umgesetzt. Dies steht im Einklang mit der am 29. Juni 2016 vom Bundesrat bis Ende 2017 erstreckten Umsetzungsfrist. Informationen zu SMR7 werden im April 2017 mittels einer [SIX Swiss Exchange Mitteilung](#) publiziert. In der Zwischenzeit finden Sie Informationen über die Implementierung des FinfraG auf der [Webseite «Regulatory Changes»](#).

## Einführung

In der nachfolgenden Tabelle sind die wichtigsten Daten im Zusammenhang mit der Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG enthalten:

| Datum          | Umgebung                 | Aktivität  |
|----------------|--------------------------|--|
| 28. April 2017 | Membertest<br>Produktion | Konfigurations-Anpassungen nach Handelsschluss im RDI File ersichtlich |
| 29. April 2017 |                          | Markt geschlossen – Wochenende   |
| 30. April 2017 |                          | Markt geschlossen – Wochenende   |
| 1. Mai 2017    |                          | Markt geschlossen – Tag der Arbeit                                     |

| Datum        | Umgebung                 | Aktivität  |
|--------------|--------------------------|--|
| 2. Mai 2017  | Membertest<br>Produktion | Inkraftsetzung neue Regularien   |
|              |                          | Absorption von SIX Structured Products Exchange AG durch SIX Swiss Exchange AG.  |
|              |                          | Erster Handelstag mit neuer Konfiguration  |
| 3. Mai 2017  | Produktion               | Rechnungslauf für Monat April 2017<br>(separate Rechnungen für SIX Swiss Exchange und SIX Structured Products Exchange)          |
| 2. Juni 2017 |                          | Rechnungslauf für Monat Mai 2017<br>(Konsolidierte Rechnung und Billing Reports SIX Swiss Exchange für alle Märkte und Segmente) |

SIX Swiss Exchange ist fortwährend bemüht, ihr Dienstleistungs- und Produktangebot sowie die SWXess-Handelsplattform zu erweitern und zu verbessern. Unsere Teilnehmer können dabei von den Verbesserungen profitieren, die fortwährende Effizienz für den Handel gewährleisten.

Für Fragen steht Ihnen Member Services gerne zur Verfügung:

**Telefon:** +41 58 399 2473

**E-Mail:** [member.services@six-group.com](mailto:member.services@six-group.com)

Links zu SIX Swiss Exchange:

[www.six-swiss-exchange.com](http://www.six-swiss-exchange.com) | [Member Section](#) | [Formulare](#) | [Reglemente](#) | [Weisungen](#)