



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

April 2022



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1.0 | Einleitung | 4 |
| 2.0 | Swiss Value Chain aus einer Hand | 4 |
| 3.0 | Anbindung an die Swiss Value Chain | 5 |
| 4.0 | Zulassung für die Teilnahme an der Swiss Value Chain | 5 |
| 4.1 | Besondere Zugangskriterien | 6 |
| 5.0 | Teilnahmevoraussetzungen SIX Repo AG | 6 |
| 5.1 | Unterlagen einreichen | 6 |
| 5.2 | Konnektivität erstellen | 6 |
| 5.3 | Systembenutzer registrieren | 7 |
| 5.4 | Händlerlizenz erwerben | 7 |
| 5.5 | Beziehungen mit Gegenparteien erstellen | 7 |
| 5.6 | Going Live / Systemzugang Produktionsumgebung | 7 |
| 5.7 | Gebühren | 8 |
| 5.8 | Checkliste | 8 |
| 6.0 | Teilnahmevoraussetzungen SIX SIS AG | 8 |
| 6.1 | Aufnahmeprozedere | 9 |
| 6.1.1 | Compliance Clearance – die folgenden Unterlagen sind einzuliefern: | 9 |
| 6.1.2 | Vertragswesen für den CH Repo- und OTC-Spot-Markt | 9 |
| 6.2 | Kommunikation mit SIX SIS AG | 10 |
| 6.3 | Schulung | 10 |
| 6.4 | Abnahmetest | 10 |
| 6.5 | Stammdatenerfassung | 10 |
| 6.6 | Preise | 10 |
| 6.6.1 | Transaktionsgebühren | 10 |
| 6.6.2 | Administrationsgebühren | 10 |
| 6.6.3 | Kommunikation mit SIX SIS AG | 11 |
| 6.7 | Checkliste | 11 |
| 7.0 | Teilnahmebedingungen der SIX Interbank Clearing AG | 12 |
| 7.1 | Zahlungen im SIC-System | 12 |
| 7.2 | Teilnahme | 12 |
| 7.2.1 | Voraussetzungen | 12 |
| 7.2.2 | Anschlussarten | 13 |
| 7.2.3 | Betriebsaufnahme | 13 |
| 7.3 | Gebühren | 14 |
| 7.4 | Checkliste | 14 |

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

| | | |
|------------|---|-----------|
| 8.0 | Informationen der SNB zur Teilnahme am CHF-Repo-Markt und OTC-Spot-Markt | 14 |
|------------|---|-----------|

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

1.0 Einleitung

Märkte leben von Vertrauen!

Der Schweizer Finanzplatz steht für Stabilität, Zuverlässigkeit und weltweit führende Technologie. Im internationalen Vergleich einzigartig ist der Zugang zum Interbankenmarkt sowie zu den Offenmarktoperationen und stehenden Fazilitäten der Schweizerischen Nationalbank (SNB), den die Märkte CH Repo und OTC Spot von SIX Repo AG bieten. Die SNB hat in der Vergangenheit den Aufbau und die Entwicklung des besicherten Frankengeldmarktes stets unterstützt und wirkt auch weiterhin gestaltend daran mit. Die Handelsplattform bietet den einzigen Zugang zur SNB.

Im transparenten CH Repo-Interbankenmarkt kennen die Teilnehmer – im Gegensatz zum Handel mit zentralen Gegenparteien – ihren Handelspartner. Dieses Handelsmodell schafft tendenziell Kostenvorteile gegenüber dem zentralisierten Modell und führt zu Margenvorteilen. Die abgeschlossenen Transaktionen in Schweizer Franken werden vollautomatisiert und in Zentralbankgeld über die Swiss Value Chain, eine integrierte Wertschöpfungskette, abgewickelt. Zudem wird neben den Triparty-Repo-Geschäften in Schweizer Franken eine breite Währungspalette von 13 weiteren Handelswährungen zur Verfügung gestellt: EUR, GBP, USD, JPY, CAD, AUD, NZD, DKK, SEK, NOK, CZK, HUF und PLN.

Der OTC-Spot-Markt bietet den Teilnehmern die Infrastruktur zur vollelektronischen Emission und Aufstockung von Wertschriften am Primärmarkt. Die SNB auktioniert im Auftrag der Schweizerischen Eidgenossenschaft Geldmarktbuchforderungen (GMBF) und Eidgenössische Bundesanleihen am Primärmarkt des OTC-Spot-Marktes. Neben dem Auktionsmechanismus können Teilnehmer Geldmarktpapiere, wie z.B. SNB Bills oder GMBF, am Sekundärmarkt (Interbanken-Kassa-Markt) handeln. Die Abwicklung erfolgt auch am OTC-Spot-Markt vollautomatisch und direkt integriert.

Dieser Leitfaden beschreibt die Bedingungen für den Anschluss an den CH Repo- und OTC-Spot-Markt von SIX Repo AG.

2.0 Swiss Value Chain aus einer Hand

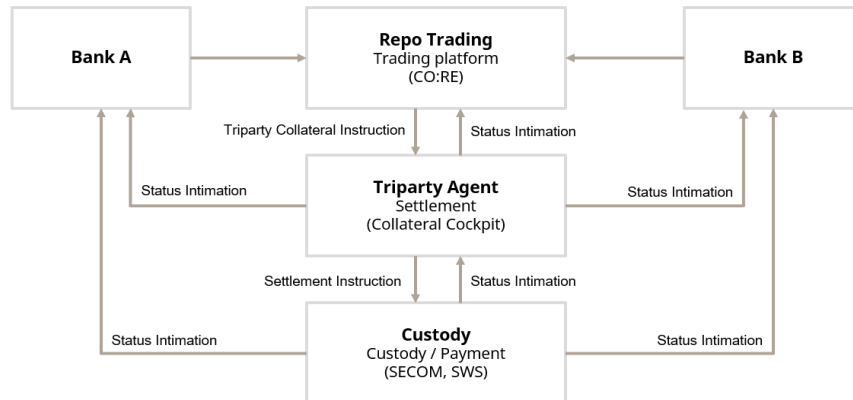
SIX Group hat die drei Etappen einer Wertschriftentransaktion in eine vollautomatische Wertschöpfungskette integriert: Handel (SIX Repo AG), Abwicklung und Verwahrung (SIX SIS AG) sowie Clearing und Settlement von CHF und EUR (SIX Interbank Clearing AG) werden auf Realtime-Basis mittels Straight-Through-Processing (STP) abgewickelt und können online mitverfolgt werden. Alle Prozesse und Services sind aufeinander und auf die Anforderungen der Marktteilnehmer abgestimmt.

Die Synergien der Swiss Value Chain führen nebst Preisreduktionen auch zur Qualitätssteigerung der Dienstleistungen.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

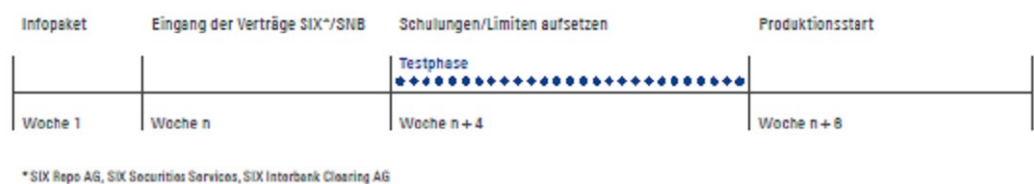
Der CH Repo- und OTC-Spot-Markt



3.0 Anbindung an die Swiss Value Chain

Bis zur Anbindung an die Swiss Value Chain durchlaufen Teilnehmer vier Integrationsphasen:

- Information
- Vertragswerke
- Testzugang / Schulungen
- Produktionsstart



Voraussetzung für die Produktivschaltung sind die rechtsgültig unterzeichneten Verträge mit allen Parteien. Damit diese Zeitachse eingehalten werden kann, ist es wichtig, den Aufsetzungsprozess bei allen Institutionen zeitgleich zu beginnen. Bei SIX Interbank Clearing AG dauert die Aufschaltung ca. sechs Wochen.

4.0 Zulassung für die Teilnahme an der Swiss Value Chain

- Der Antragsteller muss in seinem Sitzstaat einer Finanzmarktaufsicht unterstellt sein.
- Der Antragsteller muss gemäss dem Recht seines Sitzstaates eine Bank sein (berechtigt zum Betreiben von Einlagen-, Kredit- und Finanzkommissionsgeschäften), einen dem schweizerischen Effektenhändlerstatus gleichwertigen Status besitzen oder eine in der Schweiz domizilierte beaufsichtigte Versicherung und Fondsleitung von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt sein.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Zentralbanken, internationale Organisationen sowie weitere Unternehmen, die im Besitz einer Spezialbewilligung sind, können Teilnehmer sein, ohne über den Bankenstatus oder eine Effektenhändlerbewilligung zu verfügen, sofern sie die technischen Voraussetzungen sowie die Bedingungen der SNB, SIX Repo AG, SIX Securities Services und SIX Interbank Clearing AG erfüllen.

4.1 **Besondere Zugangskriterien**

Die potenziellen Teilnehmer sind gebeten, die Anforderungskriterien zur Teilnahme vorgängig bei der SNB anzufragen und das Gesuch frühzeitig einzureichen.

Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt werden nur mit schriftlicher Zustimmung der SNB am CH Repo- und OTC-Spot-Markt zugelassen.

5.0 **Teilnahmevoraussetzungen SIX Repo AG**

5.1 **Unterlagen einreichen**

Folgende Unterlagen sind die Grundlage zur Aufsetzung eines Teilnehmers für die Märkte der SIX Repo AG:

https://www.six-group.com/de/products-services/securities-services/securities-finance/info-center.html#become_a_participant

Das Antragsformular für die Aufsetzung als neuer Teilnehmer (SXR 200) wird, sobald von SIX Repo AG gegengezeichnet, zum Vertragsdokument. Damit akzeptieren die Teilnehmer die folgenden Reglemente:

1. Regeln für die Nutzung der Handelsplattform der SIX Repo AG
2. Handelsordnungen für den CH Repo-Markt und den OTC-Spot-Markt
3. Produktspezifikationen für den CH Repo-Markt und den OTC-Spot-Markt
4. Datenschutzerklärung von SIX und Exchange Services

5.2 **Konnektivität erstellen**

Teilnehmer binden sich entweder via Internet, mittels einer Mietleitung oder einem Application-Service-Provider, über eine verschlüsselte Verbindung, an die Handelsplattform an. Auch die gleichzeitige Nutzung mehrerer Varianten ist möglich. Es wird eine möglichst redundante Anbindung an die Handelsplattform empfohlen. Sollte eine Mietleitung erwünscht sein, so erfolgt die Bestellung direkt über den Service-Provider: Deutsche Börse, Swisscom/Verizon, SIA S.p.A. oder Radianz. Die oraïse GmbH bietet eine Web-Browser basierte Lösung an.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Gerne leisten wir Ihnen hierzu Support unter +41 58 399 2190 oder repoinfodesk@six-group.com.

5.3 Systembenutzer registrieren

Grundsätzlich wird zwischen Handelsberechtigten (full access) und Benutzern mit Leserechten (read-only) unterschieden. Zugänge kann der Desk Administrator direkt im Reference Data GUI erteilen. Systemzugänge dürfen ausschliesslich von derjenigen Person verwendet werden, auf welche die Zugangsdaten ausgestellt wurden.

5.4 Händlerlizenz erwerben

Zulassungsbedingung für Händler ist eine Händlerlizenz. Diese berechtigt zum Handel im CH Repo- sowie im OTC-Spot-Markt. Die SIX Repo AG erteilt nur dann eine Lizenz, wenn die obligatorische Prüfung hierfür absolviert wurde.

Um sich adäquat auf die Prüfung vorzubereiten, sind interessierte Händler eingeladen, an den Händlerschulungen der SIX Repo AG teilzunehmen. Die Schulungen sind in ein Theorie- sowie ein Praxismodul aufgeteilt. Die Prüfung kann gleich im Anschluss oder auch unter der Aufsicht eines Compliance Officers im Hause des Teilnehmers abgelegt werden.

Weitere Informationen und Schulungstermine finden Sie unter:
<https://www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange/education/trading/repo-trader.html>

5.5 Beziehungen mit Gegenparteien erstellen

Im Gegensatz zu Repo-Märkten mit einer zentralen Gegenpartei haben Teilnehmer der SIX Repo AG jederzeit den transparenten Überblick über ihre Gegenparteien. Gleichzeitig geniessen unsere Märkte hohes Vertrauen, da die SNB die Märkte, die Bedingungen zur Aufnahme von Teilnehmern sowie den Effektenstandard mitgestaltet. Damit ein Repo-Geschäft auf der Handelsplattform entstehen kann, aktivieren sich die Handelspartner im Reference Data GUI gegenseitig.

Gerne leisten wir Ihnen hierzu funktionalen Support unter +41 58 399 2190 oder repoinfodesk@six-group.com.

5.6 Going Live / Systemzugang Produktionsumgebung

Die SIX Repo AG erteilt einem neuen Teilnehmer erst dann einen Zugang in die Produktionsumgebung, sobald SIX SIS AG sowie SIX Interbank Clearing AG die Aufsetzung des Wertschriftendepots, bzw. SIC-Kontos, bestätigt haben.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

5.7 Gebühren

Informationen zu den Gebührensätzen werden vom Relationship Manager zur Verfügung gestellt.

5.8 Checkliste

| Nr. | Unterlagen | Erledigt am: | SIX Repo AG |
|-----|--|--------------|-------------|
| 1 | Application Form for Participation SXR 200 | | X |

Ansprechpartner

SIX Repo AG

Pfingstweidstrasse 110
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2190
repoinfodesk@six-group.com
www.six-repo.com

6.0 Teilnahmevoraussetzungen SIX SIS AG

Repo-Geschäfte, die auf der CO:RE Trading Plattform der SIX Repo AG entstehen, wickelt SIX SIS AG komplett ab und agiert dabei auch als Administrator der Repo-Transaktionen.

Der Triparty Agent ist das zentrale Abwicklungssystem für nationale und internationale Wertschriftentransaktionen mit Schnittstellen zu den Schweizer Zahlungssystemen (SIC und euroSIC) sowie zur CO:RE Trading Plattform. Diese Echtzeit-Onlineschnittstelle ist der Garant für die vollautomatische Abwicklung der Repo-Geschäfte und erfüllt somit die hohen Anforderungen von Basel III in Bezug auf die Vermeidung operationeller Risiken.

Dementsprechend gilt auch für die Repo-Abwicklung die simultane, endgültige und unwiderrufliche Lieferung gegen Zahlung (RVP/DVP), welche das Settlement-Risiko vollständig ausschliesst.

SIX SIS AG administriert die ihr zur Abwicklung übergebenen Repo-Geschäfte. Das Risk-Management umfasst die tägliche Bewertung aller offenen Repo-Positionen zur Berechnung der «Net Exposure» pro Gegenpartei sowie Initiierung einer allfälligen Wertausgleichslieferung/Margin-Call. Die zentrale Administration des multilateralen Vertragssystems rundet das Angebot des Schweizer Repo- und OTC-Spot-Markt-Providers SIX SIS AG ab.

Die genauen Teilnahmemodalitäten entnehmen Sie bitte den Allgemeinen Geschäftsbedingungen von SIX SIS AG.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

6.1 **Aufnahmeprozedere**

Jeder Teilnehmer am CH Repo- und OTC-Spot-Markt muss über ein Wertschriftendepot bei SIX SIS AG verfügen, d.h. er muss direkter SIX SIS-Teilnehmer sein. Will der Teilnehmer zudem eine Fremdwährung handeln, sind entsprechende Geldkonten bei SIX SIS AG zu eröffnen. Das Aufnahmeprozedere umfasst im Wesentlichen folgende Punkte:

6.1.1 **Compliance Clearance – die folgenden Unterlagen sind einzuliefern:**

- Aktueller Handelsregisterauszug (beglaubigtes Original, nicht älter als 12 Monate)
- Beglaubigte ID-/Passkopie der gesetzlichen Vertreter
- Aktueller Geschäftsbericht (evt. Halbjahresbericht) inkl. Revisionsbericht
- Bestätigung der Registrierung und Beaufsichtigung bzw. Auszug aus dem offiziellen Register der zuständigen nationalen Finanzaufsichtsbehörde

Zusätzlich für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt:

- Geschäftsberichte der letzten zwei Geschäftsjahre, zusätzlich aktuelle Vierteljahresberichte soweit vorhanden.

SIX SIS AG behält sich das Recht vor, bei Bedarf weitere Unterlagen einzufordern.

6.1.2 **Vertragswesen für den CH Repo- und OTC-Spot-Markt**

- Allgemeine Geschäftsbedingungen
- Dienstleistungsvertrag
- Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte (Multilaterale Version)
- Vertrag über die Abwicklung von Repo-Geschäften (Triparty Service Agreement)
- Kommunikationsvertrag «Technische Anbindung SIS Web Services» (zwingend notwendig für die Nutzung des Collateral Cockpit).
- Repo Zusatzvereinbarung für Versicherungen (*=> gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt*)

Der Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte sowie das GMRA mit Swiss Annex stehen allen Teilnehmern zur Verfügung. Unterschied: Der Schweizer Rahmenvertrag unterliegt dem Schweizer Recht, das GMRA dem britischen Recht.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

6.2 **Kommunikation mit SIX SIS AG**

Für die Kommunikation mit SECOM und weiteren Applikationen von SIX SIS AG benötigen Sie eine entsprechende Anschluss-Software. Diese kann von Ihnen selbst entwickelt, auf dem Markt erworben oder nach Abschluss des entsprechenden Lizenzvertrags von SIX SIS AG bezogen werden.

Detaillierte Informationen werden Ihnen gerne vom Sales/Relationship Manager zur Verfügung gestellt.

6.3 **Schulung**

SIX SIS AG bietet eine Theorie- und Praxisschulung an. Das aktuelle Kursprogramm und Informationen zu den Anmeldungen können unter www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Kontakte > Training & Coaching oder bei Ihrem Relationship Manager abgefragt werden.

Weitergehende Informationen werden Ihnen vom Sales/Relationship Manager oder Training & Coaching zur Verfügung gestellt.

6.4 **Abnahmetest**

Die Schnittstelle zum Kunden, die Funktionalitäten sowie die Simulation des Repo-Alltags in Koordination mit SIX Repo AG und SIX Interbank Clearing AG werden vorgängig gemeinsam getestet. SIX SIS AG stellt eine entsprechende Testumgebung zur Verfügung.

6.5 **Stammdatenerfassung**

Folgende Elemente werden im SIX SIS-System erfasst: Business Partner ID, Wertpapier-Depot, Währungskonten (Denomination Currency aller Sicherheiten im SNBGC Basket, respektive Repo-Basket), Währungskonten für Multi-Currency-Repo (EUR, GBP, USD, JPY, CAD, AUD, NZD, SEK, DKK, NOK, CZK, HUF und PLN), Reporting usw.

6.6 **Preise**

6.6.1 **Transaktionsgebühren**

Informationen zu den Gebührensätzen werden vom Relationship Manager zur Verfügung gestellt.

6.6.2 **Administrationsgebühren**

Die Administrationsgebühren basieren auf dem Repo-Volumen auf Tagesbasis. Als Berechnungsgrundlage werden die offenen Repo-Positionen per Tagesende (statischer Wert gemäss Kaufpreis) genommen.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

6.6.3 Kommunikation mit SIX SIS AG

Es bestehen verschiedene Möglichkeiten, mit SIX SIS AG zu kommunizieren. Ihr Sales/Relationship Manager steht Ihnen gerne für Auskünfte zur Verfügung. Die Kontaktangaben sind in der Kontaktliste von SIX SIS AG unter www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Kontakte > Kontaktliste von SIX SIS.

6.7 Checkliste

| Nr. | Unterlagen | Erledigt am: | SIX SIS AG |
|-----|--|--------------|------------|
| | Compliance Clearance: | | |
| 1 | Aktueller Geschäftsbericht (evtl. Halbjahresbericht) inkl. Revisionsbericht | | X |
| 2 | Aktuelles Unterschriftenverzeichnis | | X |
| 3 | Aktueller Handelsregisterauszug (nicht älter als 12 Monate) | | X |
| 4 | Registrierungsbestätigung der nationalen Finanzmarktaufsicht Bestätigung der Registrierung und Beaufsichtigung bzw. Auszug aus dem offiziellen Register der zuständigen nationalen Finanzaufsichtsbehörde | | X |
| | Für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität im Geldmarkt: | | |
| 5 | Geschäftsberichte der letzten zwei Geschäftsjahre zwingend, sowie aktuelle Vierteljahresberichte soweit vorhanden | | X |
| | Nach Abschluss des Compliance-Clearance-Prozesses werden folgende Vertragsdokumente verschickt: | | |
| 6 | Allgemeine Geschäftsbedingungen | | X |
| 7 | Dienstleistungsvertrag | | X |
| 8 | Schweizer Rahmenvertrag für Repo-Geschäfte (Multilaterale Version) | | X |
| 9 | Vertrag über die Abwicklung von Repo-Geschäften (Triparty Service Agreement) | | X |
| 10 | Repo Zusatzvereinbarung für Versicherungen (<i>=> gilt nur für beaufsichtigte Versicherungen und Fondsleitungen von Fonds mit substanzieller Aktivität am Geldmarkt</i>) | | X |
| 11 | Kommunikationsvertrag (technische Anbindung SIS Web Services) | | X |
| 12 | Korrekturen/Ergänzungen Kontaktpersonen – Formulare 122 + 122a https://sws.six-group.com/private/de/home/forms/contacts.html | | X |
| 13 | Aufschaltung für das Repo-Geschäft – Formular 140 https://sws.six-group.com/private/de/home/forms/services.html | | X |
| 14 | SFTR-Reporting – Statische Daten – Formular 142 https://sws.six-group.com/private/de/home/services/securities-finance/repo.html | | X |

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

| Nr. | Unterlagen | Erledigt am: | SIX SIS AG |
|-----|---|--------------|------------|
| | Compliance Clearance: | | |
| 15 | Auftrag zur Depoteröffnung – Formular 128* https://sws.six-group.com/private/de/home/forms/marketguide-general-forms.html *Bitte vervollständigen Sie das Formular mittels «Scroll»-Funktion | | X |
| 16 | W-8IMY- oder W-8BEN-Dokument im Original Anbei der Link zur IRS: www.irs.gov | | X |

Ansprechpartner

Falls Ihr Institut am CH Repo- und OTC-Spot-Markt teilnehmen möchte, wenden Sie sich bitte an Ihren Sales/Relationship Manager. Die Kontaktangaben sind in der Kontaktliste von SIX SIS AG unter www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Kontakte > Kontaktliste von SIX SIS AG zu finden.

<https://www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange/post-trade/settlement-and-custody.html#scrollTo=contact>

oder: <https://sws.six-group.com/private/de/home/contacts.html>

7.0 Teilnahmebedingungen der SIX Interbank Clearing AG

SIX Interbank Clearing betreibt im Auftrag und unter Aufsicht der Schweizerischen Nationalbank das Zahlungssystem SIC. Damit werden Zahlungen in Schweizer Franken in Echtzeit und auf Bruttobasis zwischen den Teilnehmern abgewickelt.

7.1 Zahlungen im SIC-System

Die Abwicklung der Zahlungen aus Repo-Geschäften erfolgt über die im SIC-System geführten Verrechnungskonten. Diese werden durch Girokonten bei der SNB alimentiert, so dass Belastungen und Gutschriften in Zentralbankgeld erfolgen. Im SIC-System werden neben Transaktionen aus dem Repo-Geschäft auch die Geldseite aus weiteren Wertschriftentransaktionen sowie kommerzielle Kunden- und Bank-an-Bank-Zahlungen abgewickelt.

7.2 Teilnahme

7.2.1 Voraussetzungen

Voraussetzungen für die Teilnahme an SIC sind ein Girokonto bei der SNB, eine zugewiesene Instituts-Identifikation (IID) und die gemeinsame Erfüllung weiterer von der SNB und SIX Interbank Clearing AG festgelegter Zulassungskriterien und Teilnahmebedingungen. Der Neuteilnehmer stellt bei der SNB einen Antrag zur direkten Teilnahme am SIC-System. Eine SIC-Teilnahme ohne Zustimmung der SNB ist nicht möglich.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

7.2.2 Anschlussarten

Ein Teilnehmer nimmt entweder über eine SIC-Schnittstelle (Kommunikationsstelle eines Servicebüros) oder über SWIFT FIN an der Dienstleistung SIC teil.

Teilnahme über SIC-Schnittstelle

Teilnehmer können sich über das proprietäre Kommunikationsnetz (Finance IPNet) von SIX am SIC-System anschliessen. Der Anschluss kann entweder vom Teilnehmer betrieben werden oder alternativ über ein Servicebüro erfolgen. Eine (nicht endgültige) Liste der möglichen Dienstleister ist auf der Website von SIX Interbank Clearing AG (www.six-interbank-clearing.com > Info-Center > Dienstleister SIC/euroSIC) verfügbar.

Teilnahme via SWIFT FIN

Teilnehmer können sich in speziellen Fällen (nach Rücksprache mit SIX Interbank Clearing AG) via SWIFT anschliessen. Bei dieser Variante werden Meldungen über das SWIFT-Netz eingeliefert und empfangen. Zusätzlich stellt SIX Interbank Clearing AG ein Webportal bereit, das für Abfragen von SIC-Zahlungstransaktionen und Kontoständen benötigt wird.

7.2.3 Betriebsaufnahme

Der Produktionsbeginn eines Neuteilnehmers ist nur auf den ersten Arbeitstag eines Monats möglich. Der Produktionstermin wird allen Teilnehmern per «Bankenstamm-Mutation» mitgeteilt, und zwar jeweils am 20. des Vormonats der Produktionsaufnahme.

Voraussetzung für den Produktionsbeginn ist, dass die Abnahmetests und alle notwendigen technischen und rechtlichen Anforderungen bis zum 10. des Vormonats erfüllt und bestätigt sind. Ist dies nicht erfolgt, wird der Produktionstermin um mindestens einen Monat verschoben.

Erfahrungsgemäss muss bei Neuteilnehmern mit einer Vorlaufzeit zur Betriebsaufnahme von mindestens sechs Wochen nach Eingang aller Unterlagen bei SIX Interbank Clearing AG gerechnet werden.

Weitere Informationen zum Aufschaltprozess bzw. Details zu den einzelnen Schritten werden nach Erhalt des Teilnahmegesuchs zugestellt.

Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

7.3 Gebühren

Informationen zu den Gebührensätzen werden auf Anfrage und bei Anmeldung zur Teilnahme zugestellt.

7.4 Checkliste

| Nr. | Unterlagen | Teilnehmer | SNB | SIC |
|-----|---|------------|-----|-----|
| 1 | FINMA-Lizenz bzw. Verfügung | X | | |
| 2 | Antrag an die SNB zur Teilnahme am SIC-System | X | | |
| 3 | Teilnahme am SIC-System durch die SNB bestätigt | | X | |
| 4 | Aktueller Geschäftsbericht an die SNB und SIC AG | X | | |
| 5 | Unterschriftenverzeichnis | X | | |
| 6 | Handelsregisterauszug | X | | |
| 7 | Teilnahmegesuch an SIX Interbank Clearing AG zugestellt | X | | |
| 8 | Girovertrag der SNB unterschrieben | X | X | |
| 9 | SIC-Teilnahmevertrag mit SIC AG unterschrieben | X | | X |
| 10 | Informationen zum Aufschaltprozess | | | X |

Ansprechpartner

SIX Interbank Clearing AG
 SIC Contracts
 Hardturmstrasse 201
 CH-8021 Zürich

T +41 58 399 4200
contract.sic@six-group.com
www.six-interbank-clearing.com

8.0 Informationen der SNB zur Teilnahme am CHF-Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Die SNB veröffentlicht auf ihrer Website die jeweils gültigen Informationen zur Eröffnung eines Girokontos. Diese sind enthalten im «Merkblatt über den Zugang zum SIC-System und zu Girokonten» (https://www.snb.ch/de/i/about/paytrans/id/paytrans_swiss_interbank_clearing).

Die Teilnahme an Offenmarktoperationen der SNB ist geregelt im «Merkblatt zu den Offenmarktoperationen» (https://www.snb.ch/de/mmr/reference/repo_mb23/source/repo_mb23.de.pdf).



Handel an SIX Repo AG

Leitfaden zur Teilnahme am CH Repo-Markt und OTC-Spot-Markt

Für weitere Informationen stehen von der SNB die folgenden Ansprechstellen zur Verfügung:

Account Management
+41 58 631 20 20
kunden@snb.ch

Geldmarkt
+ 41 58 631 77 00
moneymarket@snb.ch

SIX Repo AG
Pfungstweidstrasse 110
CH-8005 Zürich

Postanschrift:
Postfach
CH-8021 Zürich

T +41 58 399 2190
F +41 58 499 2488
www.six-group.com

