

FrontLine SIX x-clear AG

Serviceerweiterung: Nicht standardisierte Abwicklung

SIX x-clear AG bietet eine nicht standardisierte Abwicklung für bilateral vorverhandelte Börsengeschäfte an

1.0 Überblick

SIX x-clear AG baut ihren Leistungsumfang weiter aus und wird nicht standardisierte Abwicklungen anbieten. Die Members haben damit die Möglichkeit, sich für eine alternative Abwicklungswährung und/oder für einen alternativen Abwicklungsort für bilateral vorverhandelte, an der Börse ausgeführte Transaktionen zu entscheiden.

Derzeit wird diese Funktionalität von Cboe Europe Equities Ltd (nachstehend «Cboe Europe Equities») für ihren Exchange Trade Report Service (ETR) unterstützt.

2.0 Zeitpunkt der Umsetzung

1. September 2018

3.0 Auswirkung auf die Members

Die nicht standardisierte Abwicklung steht allen SIX x-clear Members zur Verfügung, sofern die erforderlichen Währungskonten und die erforderliche Liquidität bei ihren jeweiligen Abwicklungsagenten und/oder CSDs/ICSDs vorhanden sind.

Der neue Service bietet den Handelsteilnehmern den Vorteil, Wechselkursrisiken durch die Wahl einer anderen Abwicklungswährung als der gehandelten zu eliminieren.

Matching-Instruktionen für Gegenparteien von SIX x-clear AG müssen in der Abwicklungswährung übereinstimmen.

Das bestehende Member-Reporting wird durch diese Serviceerweiterung nicht verändert. In den Transaktions- und Abwicklungsberichten (Reports) wird allerdings die Abwicklungswährung und nicht die Handelswährung angegeben.

Die Preise entnehmen Sie bitte dem folgenden FrontLine-Brief:

- **FrontLine-Brief:** Anpassung der Preisliste von SIX x-clear AG: Preisgestaltung für die neue Dienstleistung «nicht standardisierte Abwicklung», gültig ab 1. September 2018.
- **FrontLine-Brief:** Anpassung der Preisliste von SIX x-clear AG – CLARA: Preisgestaltung für die neue Dienstleistung «nicht standardisierte Abwicklung», gültig ab 1. September 2018.

FrontLine SIX x-clear AG

Serviceerweiterung: Nicht standardisierte Abwicklung

4.0 Details

Handelsteilnehmer, die bilateral vorverhandelte Transaktionen an der Börse durchführen, können eine andere Abwicklungswährung als die gehandelte angeben. Falls der Standard-CSD des Titels die alternative Abwicklungswährung nicht unterstützt, können Handelsteilnehmer die Abwicklung bei einem ICSD beantragen.

Die alternativen Abwicklungswährungen bzw. Abwicklungsorte pro Titel und Markt unterliegen der Bestimmung des jeweiligen Handelsplatzes. Members müssen sich bei der Übermittlung von nicht standardisierten Abwicklungen an die Spezifikationen des Handelsplatzes halten.

Cboe Europe Equities hat diese Funktionalität am Freitag, den 20. Juli 2018, in ihren Exchange Trade Report Service (ETR) mit folgenden Optionen aufgenommen:

1. Alternative Abwicklungswährung

Markt	Lokale Standard-Abwicklungswährung	Alternative Abwicklungswährungen	Zentralverwahrer (CSD)
Grossbritannien	GBp, GBP	EUR, USD	Euroclear UK & I
Schweiz	CHF	EUR	SIX SIS
Dänemark	DKK	EUR	VP Securities

Quelle: Cboe Europe Equities

2. Alternativer Abwicklungsort

Markt	Lokale Standard-Abwicklungswährung	Alternative Abwicklungswährungen	Internationaler Zentralverwahrer (ISD)
Alle Märkte	Lokalwährung	EUR, USD	Euroclear Bank

Quelle: Cboe Europe Equities

Weitere Informationen über die neue nicht standardisierte ETR-Abwicklungsfunktionalität und die entsprechenden Voraussetzungen finden Sie bei Cboe Europe Equities:

http://markets.cboe.com/europe/equities/notices/145848/release_notes/

SIX x-clear AG hat folgende Dokumente zu dieser Serviceerweiterung aktualisiert:

Dokumentname	Dokumentpfad	Update
Dienstleistungsbeschreibung (SECOM)	www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Download Center	Ergänzung des Unterkapitels 9.1.4 Nicht standardisierte Abwicklung
Dienstleistungsbeschreibung (CLARA)	www.six-group.com > Login > Securities Services Private > Download Center	Ergänzung des Unterkapitels 9.1.4 Nicht standardisierte Abwicklung

FrontLine SIX x-clear AG

Serviceerweiterung: Nicht standardisierte Abwicklung

Dokumentname	Dokumentpfad	Update
Preisliste SIX x-clear AG	www.six-group.com > Exchange Services > Securities Services > Clearing > Produkte > Preisliste SIX x-clear.	Ergänzung des Unterkapitels 3.2 Nicht standardisierte Abwicklung
Preisliste SIX x-clear AG (CLARA)	www.six-group.com > Exchange Services > Securities Services > Clearing > Produkte > Preisliste SIX x-clear.	Ergänzung des Unterkapitels 4.2 Nicht standardisierte Abwicklung

5.0 Tests

Die Member-Tests werden ab dem 1. September 2018 unterstützt.

Die Durchführung von Tests für diesen neuen Service ist optional, SIX x-clear AG empfiehlt jedoch, die Tests im Voraus durchzuführen.

Bitte kontaktieren Sie das Customer Solutions & Onboarding Team, wenn Sie Tests durchführen möchten.

Für SECOM Members: solutions.onboarding@six-securities-services.com

Für CLARA Members: xclear.no@six-securities-services.com

6.0 Kontakt

Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Relationship Manager. Die Kontaktangaben finden Sie in der Kontaktliste von SIX SIS unter > www.six-group.com > Exchange Services > Securities Services > Clearing > Kontakte.

SIX x-clear AG macht ihre Members in diesem Zusammenhang auf die **Paragraphen 7.1 lit. f. und 25.3** der Allgemeinen Geschäftsbedingungen von SIX x-clear AG aufmerksam, die festhalten, dass das Member die Verantwortung trägt für die steuerlichen Erfordernisse und Folgen des Clearings mit SIX x-clear AG gemäss Anwendbarem Recht und dass SIX x-clear AG keine Verantwortung übernimmt für allfällige Belastungen oder sonstige nachteilige Folgen aufgrund von Steuergesetzen oder Anordnungen von Steuerbehörden gemäss Anwendbarem Recht, die im Zusammenhang mit dem Clearing durch SIX x-clear AG entstehen.

Verweise auf externe Quellen, z.B. auf Webseiten oder Links zu Internetseiten Dritter, werden ausschliesslich zu Informationszwecken angegeben; Empfehlungen sind mit solchen Verweisen nicht verbunden. SIX x-clear AG hat den Inhalt der fraglichen Quellen weder aufbereitet noch bereitgestellt. Darüber hinaus hat SIX x-clear AG die genannten Quellen inhaltlich nicht überprüft, überarbeitet oder aktualisiert und übernimmt keinerlei Haftung für die darin enthaltenen Informationen.