

RÈGLEMENT CONCERNANT L'ADMISSION AU  
NÉGOCE DE FONDS DE PLACEMENT SUR LE  
SIX SWISS EXCHANGE - SPONSORED  
SEGMENT FONDS DE PLACEMENT



Exchange Regulation



# Sommaire

<b>I.</b>	<b>DISPOSITIONS GÉNÉRALES</b> .....	1
	<i>Art. 1</i> <i>Objet</i> .....	1
	<i>Art. 2</i> <i>Champ d'application</i> .....	1
	<i>Art. 3</i> <i>Définitions</i> .....	2
	<i>Art. 4</i> <i>Compétences du Regulatory Board</i> .....	3
	<i>Art. 5</i> <i>Surveillance et application des obligations pour le maintien de l'admission au négoce et la tenue de marché</i> .....	3
<b>II.</b>	<b>ADMISSION AU NÉGOCE</b> .....	3
	<i>Art. 6</i> <i>Principe régissant l'admission de valeurs mobilières</i> .....	3
	<i>Art. 7</i> <i>Critères d'admission au négoce</i> .....	3
	<i>Art. 8</i> <i>Requête</i> .....	4
	<i>Art. 9</i> <i>Déclaration du négociant en valeurs mobilières sponsor</i> .....	4
	<i>Art. 10</i> <i>Motifs de rejet</i> .....	5
<b>III.</b>	<b>DEVOIRS DE PUBLICITÉ LIÉS À L'ADMISSION AU NÉGOCE ET À SON MAINTIEN</b> .....	5
	<i>Art. 11</i> <i>Documents en vue de l'admission au négoce</i> .....	5
	<i>Art. 12</i> <i>Devoirs d'information à remplir pour le maintien de l'admission au négoce</i> .....	6
	<i>Art. 13</i> <i>Forme de la publication</i> .....	6
	<i>Art. 14</i> <i>Responsabilité du négociant en valeurs mobilières sponsor</i> .....	7
	<i>Art. 15</i> <i>Publication des informations par SIX Swiss Exchange</i> .....	7
<b>IV.</b>	<b>SUSPENSION ET RADIATION DE L'ADMISSION AU NÉGOCE</b> .....	7
	<i>Art. 16</i> <i>Suspension du négoce</i> .....	7
	<i>Art. 17</i> <i>Demande de radiation</i> .....	7
	<i>Art. 18</i> <i>Radiation sans demande</i> .....	8
	<i>Art. 19</i> <i>Décision de radiation</i> .....	8
<b>V.</b>	<b>EMOLUMENTS</b> .....	8
	<i>Art. 20</i> <i>Emoluments</i> .....	8
<b>VI.</b>	<b>MESURES DISCIPLINAIRES</b> .....	9
	<i>Art. 21</i> <i>Mesures disciplinaires</i> .....	9

<b>VII. AUTRES DISPOSITIONS</b> .....	9
<i>Art. 22 Exactitude et exhaustivité des informations</i> .....	9
<i>Art. 23 Exclusion de responsabilité</i> .....	9
<i>Art. 24 Disposition finale</i> .....	10
<i>Art. 25 Révisions</i> .....	10

**ANNEXE 1**

Adresses et personnes de contact .....	1
--	---

# Règlement concernant l'admission au négoce de fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement

(Règlement Sponsored Segment Fonds de Placement, RSFP)

Du

1<sup>er</sup> janvier 2016

## I. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

### *Art. 1* *Objet*

<sup>1</sup> Le présent Règlement régit l'admission, le maintien de l'admission ainsi que la suppression de l'admission au négoce sur SIX Swiss Exchange SA («SIX Swiss Exchange») des fonds de placement d'émetteurs suisses et étrangers ayant obtenu soit l'agrément de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers («FINMA»), dans le cas des émetteurs suisses, soit l'autorisation de distribution en Suisse ou depuis la Suisse, dans le cas des émetteurs étrangers.

<sup>2</sup> Les fonds de placement admis au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement en application du présent Règlement ne sont pas cotés à SIX Swiss Exchange.

<sup>3</sup> Si un émetteur dont les fonds sont admis au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement dépose une demande de cotation conformément à l'art. 42 RC, la cotation entraîne l'annulation de l'admission au négoce sur ce segment. Les investisseurs doivent être informés en temps voulu de la cotation.

*Voir également:*

- Règlement de cotation

### *Art. 2* *Champ d'application*

<sup>1</sup> Sauf dispositions contraires ou complémentaires, l'admission au négoce de fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement est régi par le Règlement de cotation.

<sup>2</sup> Concernant les prérequis techniques à l'admission au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement, ce sont les règles de SIX Swiss Exchange en matière de négoce (en particulier le Règlement relatif au négoce et les directives correspondantes) qui s'appliquent.

<sup>3</sup> Le Regulatory Board peut édicter des Directives et des Circulaires en vertu du présent Règlement.

*Voir également:*

- Règlement de cotation
- Règlement relatif au négoce de SIX Swiss Exchange
- Directive 3: Négoce (Annexe I) de SIX Swiss Exchange

*Art. 3*  
*Définitions*

<sup>1</sup> Sont des fonds de placement au sens du présent Règlement les placements collectifs de capitaux émis par des émetteurs suisses et étrangers qui, conformément à la Loi fédérale du 23 juin 2006 sur les placements collectifs de capitaux (Loi sur les placements collectifs, LPCC),

- ont obtenu l'agrément de la FINMA (fonds de placements suisses)
- ont été autorisés à la distribution en Suisse et depuis la Suisse par la FINMA (fonds de placement étrangers)
- sont des placements collectifs ouverts selon art. 8 LPCC

<sup>2</sup> Ne sont pas considérés comme des fonds de placement au sens du présent Règlement les Exchange Traded Funds (ETF), Exchange Traded Structured Funds (ETSF) et fonds immobiliers.

<sup>3</sup> Les fonds de placement s'adressant exclusivement aux investisseurs qualifiés selon art. 10, al. 3 LPCC et art. 6 de l'Ordonnance sur les placements collectifs de capitaux (Ordonnance sur les placements collectifs, OPCC) doivent être signalés comme tels.

<sup>4</sup> Sont des négociants en valeurs mobilières sponsors au sens du présent Règlement les participants de SIX Swiss Exchange qui sollicitent l'admission d'un fonds de placement au négoce et remplissent les obligations prévues par le présent Règlement.

<sup>5</sup> Dans le cas d'un fonds de placement avec plusieurs classes d'actifs, il est également possible de ne faire admettre que certaines classes d'actifs au négoce sur SIX Swiss Exchange.

*Voir également:*

- Loi fédérale du 23 juin 2006 sur les placements collectifs de capitaux(LPCC)
- Ordonnance du 22 novembre 2006 sur les placements collectifs de capitaux(OPCC)

*Art. 4  
Compétences du  
Regulatory Board*

<sup>1</sup> Le Regulatory Board statue, conformément à l'art. 35 de la Loi fédérale sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés (LIMF), sur l'admission au négoce des fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement.

<sup>2</sup> La décision d'admission est prise par le Regulatory Board sans le concours de l'émetteur. Ce dernier ne peut contester la décision.

*Voir également:*

- Loi fédérale du 19 juin 2015 sur les infrastructures des marchés financiers et le comportement sur le marché en matière de négociation de valeurs mobilières et de dérivés (Loi sur l'infrastructure des marchés financiers, LIMF)

*Art. 5  
Surveillance et  
application des  
obligations pour le  
maintien de l'admission  
au négoce et la tenue de  
marché*

<sup>1</sup> La surveillance et la mise en application des obligations édictées par le présent Règlement tant que l'admission au négoce est maintenue, incombent à SIX Exchange Regulation. La surveillance du respect de l'obligation de tenue du marché incombe à SIX Swiss Exchange. SIX Exchange Regulation veille pour sa part à l'exécution de cette obligation.

<sup>2</sup> Le non-respect de l'obligation de tenue du marché par le sponsor donne lieu à un avertissement de SIX Swiss Exchange. Les infractions et les avertissements y afférant doivent être documentés comme il convient par SIX Swiss Exchange et archivés dans un dossier. Chaque avertissement est adressé en copie à SIX Exchange Regulation. Au troisième avertissement, SIX Swiss Exchange transfère le dossier à SIX Exchange Regulation qui se charge le cas échéant d'entamer une procédure.

## **II. ADMISSION AU NÉGOCE**

*Art. 6  
Principe régissant  
l'admission de valeurs m  
obilières*

Seuls peuvent être admis au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement les fonds remplissant les conditions édictées au présent chapitre. Néanmoins, l'admission au négoce n'est pas un droit.

*Art. 7  
Critères d'admission au  
négoce*

Pour être admis au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement, un fonds doit remplir cumulativement les conditions suivantes:

1. le fonds doit être approuvé par la FINMA (fonds de placement suisses) ou autorisé par cette dernière à la distribution en Suisse et depuis la Suisse (fonds de placement étrangers);

2. le règlement des transactions portant sur le fonds de placement doit pouvoir s'effectuer par l'intermédiaire d'un système de règlement reconnu par SIX Swiss Exchange;
3. le fonds de placement doit être doté d'un numéro de valeur suisse;
4. la monnaie de négoce doit être une monnaie dans laquelle SIX Swiss Exchange peut techniquement assurer le règlement des transactions.

*Voir également:*

- Page d'accueil de la FINMA
- Liste des centrales de virement de titres et établissements de dépôt collectif reconnus par SIX Swiss Exchange

*Art. 8  
Requête*

<sup>1</sup> Seuls les négociants en valeurs mobilières sponsors sont habilités à demander l'admission de fonds de placement au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement.

<sup>2</sup> La requête complète doit parvenir à SIX Exchange Regulation par écrit, à l'aide du formulaire prévu à cet effet, en français, allemand, italien ou anglais, au moins cinq jours de bourse avant le premier jour de négoce souhaité. Ce formulaire fait partie intégrante du présent Règlement.

*Voir également:*

- Formulaire de demande d'admission au négoce de fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement (y compris l'annexe 1 au formulaire)

*Art. 9  
Déclaration du  
négociant en valeurs  
mobilières sponsor*

Le négociant en valeurs mobilières sponsor doit joindre à sa requête d'admission au négoce une déclaration certifiant que:

1. il approuve la demande d'admission au négoce;
2. il remplira les devoirs d'information et de publication stipulés au chapitre III du présent Règlement et a pris connaissance des mesures disciplinaires indiquées au chapitre VI du présent Règlement;
3. il a pris connaissance du Règlement de cotation ainsi que des règles de procédure et de sanction de SIX Swiss Exchange et les approuve expressément à travers sa déclaration d'accord. Il reconnaît le Tribunal arbitral prévu par SIX Swiss Exchange et se soumet expressément à l'accord arbitral. Enfin, il reconnaît que le maintien de l'admission au négoce à SIX Swiss Exchange requiert l'approbation de la version en vigueur des bases juridiques;



4. il s'acquittera des émoluments d'admission au négoce;
5. il s'engage à assumer dès le premier jour de négoce ses fonctions de teneur de marché telles qu'elles sont décrites dans la Directive correspondante de SIX Swiss Exchange.

Le négociant en valeurs mobilières sponsor doit en outre signer une déclaration d'accord.

*Voir également:*

- Règlement de cotation
- Directive 3: Négoce de SIX Swiss Exchange
- Déclaration d'accord

*Art. 10*  
*Motifs de rejet*

Le Regulatory Board peut notamment rejeter la demande d'admission s'il estime que:

1. les conditions pour assurer le bon déroulement du négoce ne sont pas réunies; ou que
2. l'admission au négoce contrevient à la protection des investisseurs.

### **III. DEVOIRS DE PUBLICITÉ LIÉS À L'ADMISSION AU NÉGOCE ET À SON MAINTIEN**

*Art. 11*  
*Documents en vue de l'admission au négoce*

<sup>1</sup> En vue de l'admission au négoce, le négociant en valeurs mobilières sponsor doit adresser à SIX Swiss Exchange une information officielle par voie électronique ([zulassung@six-group.com](mailto:zulassung@six-group.com)) dans les plus brefs délais, au moins cinq jours de bourse avant le premier jour de négoce souhaité.

<sup>2</sup> Le négociant en valeurs mobilières sponsor doit fournir à SIX Exchange Regulation une preuve que le fonds faisant l'objet de la demande d'admission a été approuvé (fonds de placement suisse) ou autorisé à la distribution en Suisse et depuis la Suisse (fonds de placement étranger) par la FINMA.

<sup>3</sup> Le négociant en valeurs mobilières sponsor n'est pas tenu de publier une annonce ni de remettre un prospectus à SIX Swiss Exchange pour examen et approbation aux fins de l'admission au négoce d'un fonds sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement.

*Art. 12*  
*Devoirs d'information à remplir pour le maintien de l'admission au négoce*

<sup>1</sup> Le négociant en valeurs mobilières sponsor est tenu de communiquer immédiatement et en continu à SIX Swiss Exchange les faits et informations importants se rapportant aux fonds de placement admis au négoce et à leurs émetteurs, qui pourraient influencer la fixation des prix et le déroulement du négoce.

<sup>2</sup> Le devoir de publicité porte sur les éléments suivants:

1. retrait de l'agrément ou de l'autorisation de distribution par la FINMA;
2. changement de nom du fonds de placement ou de l'émetteur;
3. changement de siège social de l'émetteur;
4. changement de numéro de valeur suisse;
5. changement d'ISIN;
6. changement de ticker symbol;
7. changement de monnaie (monnaie de négoce, monnaie des titres d'origine);
8. paiements de dividendes et distributions/date ex;
9. fractionnements d'actions/date et ratio;
10. fusion du fonds de placement;
11. suspension de l'émission et/ou du rachat des parts du fonds de placement/motif et durée;
12. autres changements du contrat du fonds de placement ou événements significatifs pour l'investisseur.

*Art. 13*  
*Forme de la publication*

<sup>1</sup> Le négociant en valeurs mobilières sponsor doit communiquer à SIX Exchange Regulation les coordonnées d'un interlocuteur responsable des obligations liées au maintien de l'admission selon art. 12.

<sup>2</sup> Le négociant en valeurs mobilières sponsor doit transmettre à SIX Swiss Exchange les informations spécifiées à l'art. 12 en français, allemand, italien ou anglais au moyen d'une Information officielle par voie électronique ([meldepflichten@six-group.com](mailto:meldepflichten@six-group.com)) dans les plus brefs délais, au plus tard d'ici 10h00 le dernier jour de bourse avant la date prévisible de survenue de l'événement.

<sup>3</sup> Le retrait de l'agrément ou de l'autorisation de distribution par la FINMA fait exception: en ce cas, l'information doit être communiquée par téléphone dès qu'elle est connue, puis une nouvelle fois par écrit ou par voie électronique (selon art. 12, al. 1).

<sup>4</sup> Chaque annonce doit faire apparaître le nom de l'émetteur, les fonds de placement concernés et l'expéditeur de l'annonce (nom du responsable, avec les numéros de téléphone et de fax ainsi que l'adresse e-mail pour d'éventuelles questions). Elle doit en outre mentionner clairement à quel événement à annoncer elle se réfère.

*Art. 14  
Responsabilité du  
négociant en valeurs  
mobilières sponsor*

Le négociant en valeurs mobilières sponsor répond de la transmission en bonne et due forme à SIX Swiss Exchange des informations spécifiées dans le présent Règlement. Il répond en particulier des dommages découlant directement du fait qu'il a, par négligence, omis de transmettre, transmis tardivement ou incorrectement une information.

*Art. 15  
Publication des  
informations par SIX  
Swiss Exchange*

Les informations transmises par le négociant en valeurs mobilières sponsor dans le cadre des devoirs d'information et de publicité stipulés au présent chapitre III peuvent être traitées et publiées par SIX Swiss Exchange via des systèmes en ligne comme Internet ou d'autres médias appropriés.

#### **IV. SUSPENSION ET RADIATION DE L'ADMISSION AU NÉGOCE**

*Art. 16  
Suspension du négoce*

SIX Exchange Regulation peut, à la demande du négociant en valeurs mobilières sponsor ou de son propre chef, suspendre temporairement le négoce d'un fonds de placement dès lors que des circonstances extraordinaires, comme en particulier la violation d'importants devoirs d'information par le négociant en valeurs mobilières sponsor, semblent l'exiger.

*Art. 17  
Demande de radiation*

<sup>1</sup> En principe, le négociant en valeurs mobilières sponsor décide lui-même de radier un fonds de l'admission au négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement.

<sup>2</sup> Il doit en faire la demande auprès du Regulatory Board trente jours de bourse avant la date de radiation prévue.

<sup>3</sup> En principe, la radiation d'un fonds ne peut être demandée avant un an après le début de son négoce sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement. Demeurent réservées en particulier les circonstances justifiant une radiation anticipée (par ex. retrait de l'agrément ou de l'autorisation de distribution de la FINMA).

*Art. 18  
Radiation sans demande*

<sup>1</sup> Le Regulatory Board peut décider à tout instant, même sans demande préalable du négociant en valeurs mobilières sponsor, de radier l'admission au négoce d'un fonds sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement.

<sup>2</sup> Tel pourra être notamment le cas dans les circonstances suivantes:

1. volumes négociés trop faibles;
2. les critères d'admission au négoce ne sont plus remplis;
3. infraction à l'obligation de tenue de marché;
4. non-respect des devoirs de publicité à acquitter par le négociant en valeurs mobilières sponsor en vue du maintien de l'admission au négoce.

*Art. 19  
Décision de radiation*

<sup>1</sup> Le Regulatory Board statue librement sur la radiation du négoce d'un fonds de placement. Il peut déterminer la date de l'annonce et du dernier jour de négoce.

<sup>2</sup> Le Regulatory Board prend sa décision en tenant compte des intérêts des investisseurs, de ceux du requérant et du bon déroulement du négoce.

<sup>3</sup> En règle générale, la radiation de l'admission au négoce d'un fonds de placement est annoncée par SIX Swiss Exchange au moins vingt jours de bourse avant la suspension du négoce au moyen d'une Information officielle du négociant en valeurs mobilières sponsor.

## V. EMOLUMENTS

*Art. 20  
Emoluments*

L'examen d'une demande d'admission au négoce d'un fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement est facturé comme suit par SIX Swiss Exchange pour chaque valeur, lancement et négociant en valeurs mobilières sponsor:

1 à 50 fonds de placement:	CHF 1 000 par valeur admise au négoce
51 à 100 fonds de placement:	CHF 500 par valeur admise au négoce
à partir de 101 fonds de placement:	CHF 250 par valeur admise au négoce

Aucun émolument n'est perçu pour le maintien de l'admission.

## VI. MESURES DISCIPLINAIRES

### *Art. 21 Mesures disciplinaires*

<sup>1</sup> Si le négociant en valeurs mobilières sponsor viole les obligations du présent Règlement ou ne veille pas à leur respect, les sanctions suivantes peuvent être prononcées (le cas échéant de manière cumulative):

1. avertissement;
2. amende allant jusqu'à CHF 1 million (en cas de négligence) ou CHF 10 millions (en cas de faute intentionnelle);
3. suspension du négoce;
4. radiation de l'admission au négoce de fonds de placement;
5. exclusion d'autres admissions au négoce de fonds de placement au sens du présent Règlement;
6. exclusion du négociant en valeurs mobilières en qualité de sponsor et/ou de teneur de marché;
7. exclusion du teneur de marché.

<sup>2</sup> Lorsqu'elle inflige une sanction, l'instance compétente considère la gravité de l'infraction et le degré de responsabilité. Pour fixer le montant de l'amende, elle tient également compte de la sensibilité de l'émetteur concerné à la sanction.

<sup>3</sup> La procédure de sanction se déroule conformément au Règlement de procédure de SIX Swiss Exchange. Les mesures disciplinaires prononcées à l'encontre du négociant en valeurs mobilières sponsor se fondent sur le Règlement relatif au négoce de SIX Swiss Exchange.

*Voir également:*

- Règlement relatif au négoce de SIX Swiss Exchange
- Règlement de procédure

## VII. AUTRES DISPOSITIONS

### *Art. 22 Exactitude et exhaustivité des informations*

SIX Swiss Exchange décline toute responsabilité quant à l'exactitude et l'exhaustivité des informations transmises par les négociants en valeurs mobilières sponsors et publiées par elle.

### *Art. 23 Exclusion de responsabilité*

<sup>1</sup> Sauf négligence grave ou faute intentionnelle, SIX Swiss Exchange ne répond pas des dommages causés à des tiers suite à l'admission au négoce, au négoce ou à la suppression du négoce de fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement.

<sup>2</sup> SIX Swiss Exchange réfute toute responsabilité pour les dommages susceptibles de survenir en cas d'infraction du négociant en valeurs mobilières sponsor à ses devoirs de publicité.

*Art. 24*  
*Disposition finale*

Le présent Règlement a été approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 15 novembre 2012 et entre en vigueur le 1 février 2013.

*Art. 25*  
*Révisions*

<sup>1</sup> La révision de l'art. 11 promulguée par décision du Regulatory Board du 4 avril 2013 entre en vigueur le 1er mars 2014.

<sup>2</sup> Adaptation de l'art. 4 suite à l'introduction de la Loi sur l'infrastructure des marchés financiers et de ses ordonnances au 1<sup>er</sup> avril 2016.

ANNEXE 1

## Adresses et personnes de contact

### Devoirs de publicité en vue de l'admission au négoce et de sa radiation

Le formulaire de demande d'admission au négoce de fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement ainsi que la déclaration du négociant en valeurs mobilières sponsor et la demande de radiation de l'admission au négoce doivent être adressés à:

SIX Swiss Exchange SA  
SIX Exchange Regulation - SER-ERL-KTR  
Case postale 1758  
8021 Zurich

*Fax* +41(0)58 499 29 34

*E-mail* [cotation@six-group.com](mailto:cotation@six-group.com)

*Interlocuteur* Marc Enseleit Tél. +41(0)58 399 29 78

### Devoirs de publicité en vue du maintien de l'admission au négoce

Les informations en vue du maintien de l'admission au négoce de fonds de placement sur le SIX Swiss Exchange - Sponsored Segment Fonds de placement doivent être transmises à:

SIX Swiss Exchange SA  
SIX Exchange Regulation - SER-ERL-MAP  
Case postale 1758  
8021 Zurich

*Fax* +41 (0)58 499 29 33

*E-mail* [meldepflichten@six-group.com](mailto:meldepflichten@six-group.com)

*Téléphone* Tél. +41(0)58 399 29 15  
Tél. +41(0)58 399 29 13  
Tél. +41(0)58 399 21 52