

## MITTEILUNG DER ZULASSUNGSSTELLE NR. 5/2007 VOM 20. AUGUST 2007

### **Neustrukturierung SMI® / Handel der Titel des neuen SLI Swiss Leader Index® (SLI®) auf virt-x**

*Beschluss der Zulassungsstelle vom 2. Juli 2007*

*Inkrafttreten: 24. September 2007*

#### I. AUSGANGSLAGE

Der **SMI®** (Swiss Market Index) ist als Blue-Chip-Index der bedeutendste Aktienindex der Schweiz. Er enthält die maximal 30 liquidesten und grössten Schweizer Titel. Der **SMIM®** (SMI MID) enthält die maximal 30 liquidesten und grössten Titel des Schweizer Aktienmarktes, die nicht bereits im SMI® vertreten sind.

Aufgrund des Entscheides der SWX Swiss Exchange, ihr Index-Universum im Hinblick auf neue Anforderungen des Marktes anzupassen, wird der SMI® per **21. September 2007** von zurzeit 25 Titeln auf fix 20 Titel reduziert. Der neue **SLI Swiss Leader Index® (SLI®)** wird die 20 Titel des neuen SMI® sowie die zehn höchstkapitalisierten Titel des SMIM® (basierend auf der Rangfolge der Gesellschaften am 30. Juni 2007), also insgesamt **30 Titel** umfassen. Die einzelnen Titel des neuen SLI® werden in ihrer Gewichtung gekappt (maximal 9% bzw. 4,5%).

#### II. ZUORDNUNG ZUM HANDEL AUF VIRT-X

Am 2. Juli 2007 hat die Zulassungsstelle gemäss Art. 2 Abs. 2 KR entschieden, dass die Titel jener Emittenten, die bisher nicht dem SMI® angehörten und durch die Neustrukturierung Aufnahme in den SLI® finden, **per 24. September 2007 zum Handel an die virt-x transferiert werden**. Diese Titel **bleiben im Hauptsegment kotiert** und werden **auf der virt-x im «UK Exchange Regulated Market» Segment zum Handel zugelassen**. In Bezug auf die **Emittentenpflichten** ergeben sich für diese Emittenten **keine Änderungen gegenüber ihren heutigen regulatorischen Rahmenbedingungen**.

Diese Emittenten erhalten aber neu die **Möglichkeit, ein Gesuch um Kotierung ihrer Titel im «EU-kompatiblen» Segment zu stellen**. Voraussetzung für eine Kotierung im «EU-kompatiblen» Segment ist unter anderem die Veröffentlichung eines sowohl von der SWX als auch von der zuständigen Behörde des Home Member State<sup>1</sup> genehmigten Prospekts gemäss den Bestimmungen des Zusatzreglements für die Kotierung im «EU-kompatiblen» Segment der SWX sowie gemäss allfälligen weiteren Bestimmungen des Home Member State. Emittenten mit Zulassung zum Handel im «EU Regulated Market» Segment haben

<sup>1</sup> Als «Home Member State» bzw. «Herkunftsmitgliedstaat» wird derjenige EU-Mitgliedstaat bezeichnet, in welchem ein Emittent seinen Sitz hat. Befindet sich der Sitz des Emittenten in einem Drittstaat, so gilt als «Home Member State» je nach Wahl des Emittenten derjenige EU-Mitgliedstaat, in welchem die Wertpapiere erstmals öffentlich angeboten werden sollen oder wo der erste Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt gestellt wird.

ferner spezielle Bestimmungen der SWX sowie **bestimmte in der EU geltende Vorschriften** zu beachten. Aufgrund des **«EU-Passporting»** erhalten sie jedoch freien Zugang zum gesamten EU-Kapitalmarkt.

### III. KONSEQUENZEN

- Für bisherige SMI®-Emittenten, deren Titel nach der Neustrukturierung **weiterhin dem neuen SMI® angehören** oder aus dem SMI® herausfallen (bzw. bereits herausgefallen sind), aber stattdessen **dem neuen SLI® angehören**, ändert sich nichts. Der Handel in diesen Titeln erfolgt **wie bis anhin auf virt-x** im bisherigen Marktsegment.
- Bisherige SMI®-Emittenten, deren Titel nach der Neustrukturierung **weder dem SMI® noch dem SLI® angehören, können frei wählen**, ob ihre Titel weiterhin auf virt-x oder aber auf der SWX-Handelsplattform gehandelt werden sollen. Falls eine Verschiebung auf die Handelsplattform der SWX gewünscht wird, ist ein Gesuch um Segmentwechsel oder Handelsplattformwechsel an die Zulassungsstelle zu richten.

Erster Handelstag der neuen SLI®-Titel auf virt-x ist der **24. September 2007**.

Für handelstechnische Fragen wird auf die SWX-Mitteilung Nr. 51/2007 vom 20. August 2007 verwiesen.

Die Mitteilungen der Zulassungsstelle sind auf Deutsch, Französisch und Englisch über Internet abrufbar [http://www.swx.com/admission/regulation/messages/2007\\_de.html](http://www.swx.com/admission/regulation/messages/2007_de.html)