

# Mitteilung des Regulatory Board Nr. 3/2018

vom 16. April 2018

*Anpassung der Regularien der Handelsplätze von SIX infolge Herauslösung des Bereichs SIX Exchange Regulation aus SIX Swiss Exchange AG und Überführung in die SIX Exchange Regulation AG*

## I Ausgangslage

SIX Exchange Regulation gehört zu der für die Handelsplätze SIX Swiss Exchange AG, SIX Corporate Bonds AG und SIX Repo AG gemäss Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 (FinfraG) vorausgesetzten Regulierungs- und Überwachungsorganisation. Gesellschaftsrechtlich ist SIX Exchange Regulation derzeit Bestandteil von SIX Swiss Exchange AG.

Um die Unabhängigkeit von SIX Exchange Regulation weiter zu stärken, beschloss der Verwaltungsrat von SIX Group AG deren Herauslösung aus SIX Swiss Exchange AG und Überführung in die SIX Exchange Regulation AG, eine 100%ige Tochtergesellschaft der SIX Group AG. Die SIX Exchange Regulation AG wird ihre operative Tätigkeit am 1. Mai 2018 aufnehmen. Dies bedingt die entsprechende Anpassung der Regelwerke der Handelsplätze von SIX.

## II Anpassungen

### A Anpassungen formeller Natur

In einer Vielzahl von Regularien ist aufgrund der Herauslösung lediglich eine Klarstellung in gesellschaftsrechtlicher Hinsicht erforderlich. «SIX Exchange Regulation» lautet neu «SIX Exchange Regulation AG».

### B Anpassungen materieller Natur

Die Abbildung der neuen gesellschaftsrechtlichen Struktur von SIX Exchange Regulation AG hat bei einigen Regularien materielle Änderungen zur Folge. Dies sind insbesondere die folgenden Regularien:

- Organisationsreglement von SIX Group AG hinsichtlich der Regulatorischen Organe für die Handelsplätze der Gruppe (OrgR)
- Reglement für die Beschwerdeinstanz der Handelsplätze von SIX (RBI)
- Verfahrensordnung (VO)
- Kotierungsreglement (KR)
- Gebührenordnung zum Kotierungsreglement (GebO)
- Zusatzreglement für die Kotierung von Exchange Traded Products (ZRETP)
- Handelsreglement SIX Swiss Exchange AG
- Rule Book SIX Corporate Bonds AG
- Reglement für die Zulassung von Teilnehmern und die Nutzung der Handelsplattform von SIX Repo AG (Handelsreglement)
- Richtlinie betr. Offenlegung von Management-Transaktionen (RLMT)
- Richtlinie betr. die elektronische Melde- und Veröffentlichungsplattformen (RLEMV)
- Richtlinie betr. die Nutzung der elektronischen Meldeplattformen für Meldepflichten gemäss Art. 9 Regelmeldepflichtenrichtlinie (RLMR)
- Weisung 1 SIX Swiss Exchange AG: Zulassung von Teilnehmern
- Weisung 6 SIX Swiss Exchange AG: Marktinformationen

- Weisung 7 SIX Swiss Exchange AG: Sponsored Access
- Directive 1 SIX Corporate Bonds AG: Admission of Participants
- Directive 5 SIX Corporate Bonds AG: Market Information

Mit Vollzug der Herauslösung per 1. Mai 2018 wird die bestehende Gebührenordnung zum Kotierungsreglement vom 6. Oktober 2016 (GebO) aufgehoben respektive aufgeteilt in eine vom Issuers Committee erlassene «Gebührenordnung Regulatorische Organe», die einen Gebührenkatalog für Dienstleistungen der Regulatorischen Organe enthält, und in eine «Gebührenordnung zum Kotierungsreglement», welche die Gebühren für die Kotierung und die Aufrechterhaltung der Kotierung beinhaltet. Letztere liegt neu in der Kompetenz des Handelsplatzes und ist auf der Webseite von SIX Swiss Exchange AG publiziert:

[http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/guidelines\\_de.html](http://www.six-swiss-exchange.com/participants/regulation/guidelines_de.html)

### III Inkraftsetzung

Unter der Voraussetzung, dass die erforderlichen Genehmigungen vorliegen, treten die angepassten Regularien am 1. Mai 2018 in Kraft.

Aufgrund des umfangreichen Anpassungsbedarfs am gesamten Regelwerk der Handelsplätze sind vorerst nur die deutschen Versionen der Regularien mit Anpassungen materieller Natur auf der Webseite aufgeschaltet. Die englischen und französischen Versionen wie auch die Regularien mit den formellen Anpassungen werden so bald als möglich ebenfalls aufgeschaltet. Die angepassten Regularien finden Sie unter folgendem Link auf der Webseite von SIX Exchange Regulation:

<https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/regulation/explorerer.html>

Die [Mitteilungen des Regulatory Board](#) sind auf Deutsch, Französisch und Englisch über Internet abrufbar und können unter [Online Services](#) kostenlos abonniert werden.