



Exchange Regulation

**MITTEILUNG NR. 2/2011  
VOM 1. JULI 2011**

***FINMA-Rundschreiben 2008/38 "Marktverhaltensregeln" - Meldungen an die Börse***

*(Vorliegende Mitteilung ersetzt die SIX Swiss Exchange Mitteilung Nr. 01/2009)*

**INFORMATION DER ÜBERWACHUNGSSTELLE SURVEILLANCE & ENFORCEMENT**

Die Überwachungsstelle Surveillance & Enforcement der SIX Swiss Exchange / Scoach Schweiz möchte erneut auf das FINMA-Rundschreiben 2008/38 (in Kraft seit 1. Januar 2009) aufmerksam machen, welches Aufsichtsregeln zum Marktverhalten der regulierten Marktteilnehmer beim Ausführen von Effektengeschäften festlegt und Anweisungen zur Vermeidung von Marktmissbrauch sowie Beispiele für zulässige Effektengeschäfte enthält.

Gemäss Randziffer 30 des FINMA-Rundschreibens 2008/38 sind Effektengeschäfte zum Zweck der Preisstabilisierung oder Kurspflege (vorübergehendes Glätten von Preisausschlägen) während eines im Voraus bestimmten, verlängerbaren Zeitraums an der SIX Swiss Exchange / Scoach Schweiz zulässig. Der Zeitraum und die Stabilisierung sind den Börsen zu melden. Ebenso sind gemäss Randziffer 35 des FINMA-Rundschreibens 2008/38 Matched Orders, wenn sie aus zulässigen wirtschaftlichen Gründen (z.B. Steuervorteilen, Änderung der Rechnungslegung) und zu gängigen Marktpreisen erfolgen, zulässig. Solche Transaktionen sind ebenfalls vorgängig den Börsen zu melden.

In diesem Zusammenhang weisen wir Sie darauf hin, dass ab **1. Juli 2011** sämtliche Meldungen im Zusammenhang mit Preisstabilisierung oder Kurspflege bzw. Matched Orders an der SIX Swiss Exchange / Scoach Schweiz an folgende E-Mail Adressen zu erfolgen haben:

Meldungen betreffend **Preisstabilisierung / Kurspflege:** [price-stabilisation@six-group.com](mailto:price-stabilisation@six-group.com)

Meldung betreffend **Matched Orders:** [matched-orders@six-group.com](mailto:matched-orders@six-group.com)

Kontakt für weitere Auskünfte:

Markets Supervision & Investigations unter: Tel.: +41 (0)58 399 49 99

[http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiques/six\\_exchange\\_regulation\\_de.html](http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiques/six_exchange_regulation_de.html)

[http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiques/six\\_exchange\\_regulation\\_fr.html](http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiques/six_exchange_regulation_fr.html)

[http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiques/six\\_exchange\\_regulation\\_en.html](http://www.six-exchange-regulation.com/publications/communiques/six_exchange_regulation_en.html)