

BX Berne eXchange

Berner Börsenverein
Aarberggasse 36
CH – 3011 Bern

Telefon 031 311 40 42
Telefax 031 311 53 09
www.bernerboerse.ch

Gesch. Nr.	
Dok. Nr.	
Eingang: 15. MRZ. 2004 Futura 1451	
SB:	Registrator:
Kopie an:	

Eidg. Bankenkommission
Abteilung Börsen und Märkte
Postfach
3001 Bern

Bern, 12. März 2004

Vernehmlassung zum: EBK-Rundschreiben „Meldepflicht von Börsentransaktionen“

Sehr geehrte Damen und Herren

Wir haben Ihr Rundschreiben betreffend Meldepflicht von Börsentransaktionen eingehend geprüft und **keine allgemeinen, sondern nur BX-bezogene Ergänzungen in die Vernehmlassung** einzubringen.

Vorab danken wir Ihnen für Ihre Präzisierungen in Rz 17 bezüglich BX Berne eXchange.

Sollte noch die Möglichkeit bestehen, auch in Rz 18 eine Ergänzung bezüglich ausserbörsliche Funktionalitäten, d.h. die BX einzubringen (wir haben sowohl für OFF-Meldungen wie auch für Transaktionsbestätigungen auf unserer Website ein Intranet eingerichtet), wäre dies für die elektronische Transaktionsbestätigung an uns, sehr wertvoll ... (z.B. SWX Trade Confirmation / **BX Transaktionsbestätigung**).

Erlauben Sie uns bitte noch folgende Bemerkung:

Wenn alle bewilligten Effekthändler der Meldepflicht gemäss BEHG Folge leisten würden, könnte so die Transaktionskette nachvollzogen werden. Soweit so gut – die Praxis zeigt jedoch ein anderes Bild! Da bei uns meist nur der Erste (systemautomatisiert) und ev. der Zweite, noch seltener der Dritte oder Vierte eine Meldung absetzt, ist es oft nicht möglich, die Meldungen zusammenzuführen. Unseres Erachtens sollte, nebst dem automatisch erfassten, lizenzierten Börsenmitglied noch der Effekthändler2 Meldung erstatten, die anderen nicht mehr. Müsste wegen eines Abschlusses eine Untersuchung stattfinden und alle involvierten Effekthändler herausgefunden werden, wäre dies, der Journalführungspflichtig wegen, bestimmt kein Problem.

Wir bitten Sie höflich um Kenntnisnahme.

Mit freundlichen Grüssen

BERNER BÖRSENVEREIN



P.L. Heller
Präsident



J. Niederhäuser
Geschäftsführer