



Swiss Exchange

# Règlement de l'Instance pour les déclarations concernant l'accomplissement des obligations légales de déclarer par les négociants en valeurs mobilières

du 17.10.2012

Entrée en vigueur:  
10.12.2012



## Contenu

|                                                                                   |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1. Objet .....                                                                    | 1 |
| 2. Bases légales .....                                                            | 1 |
| 3. Champ d'application .....                                                      | 1 |
| 3.1 Négociants en valeurs mobilières soumis à l'obligation de déclarer .....      | 1 |
| 3.2 Opérations soumises à l'obligation de déclarer .....                          | 1 |
| 3.2.1 Principe .....                                                              | 1 |
| 3.2.2 Exceptions .....                                                            | 1 |
| 4. Enregistrement et outils (outils pour la déclaration) .....                    | 1 |
| 5. Contenu de la déclaration .....                                                | 2 |
| 6. Déclaration de transaction .....                                               | 2 |
| 6.1 Transaction .....                                                             | 2 |
| 6.2 Délais de déclaration .....                                                   | 2 |
| 6.2.1 Principe .....                                                              | 2 |
| 6.2.2 Exceptions .....                                                            | 3 |
| 6.3 Fonctions de déclaration .....                                                | 3 |
| 6.3.1 Déclaration de transaction bilatérale .....                                 | 3 |
| 6.3.2 Déclaration de transaction unilatérale .....                                | 3 |
| 6.4 Publication .....                                                             | 3 |
| 6.4.1 Principe .....                                                              | 3 |
| 6.4.2 Publication différée de transactions en actions et fonds de placement ..... | 3 |
| 6.4.3 Publication de transactions relatives à des emprunts en CHF .....           | 4 |
| 6.4.4 Publication de transactions relatives à des emprunts internationaux .....   | 4 |
| 7. Notification d'opération .....                                                 | 4 |
| 7.1 Transmission d'un ordre .....                                                 | 4 |
| 7.2 Transaction auprès d'une bourse étrangère ou MTF reconnue par la FINMA .....  | 4 |
| 7.3 Transaction concernant des contrats Eurex non négociés via Eurex .....        | 4 |
| 7.4 Délais d'annonce .....                                                        | 4 |
| 7.5 Publication .....                                                             | 4 |
| 8. Tarifs .....                                                                   | 5 |
| 8.1 Principe .....                                                                | 5 |

|                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 8.2 Taxes de déclaration .....                                                                    | 5  |
| 8.3 Échéance des créances .....                                                                   | 5  |
| 9. Correction et annulation de déclarations .....                                                 | 5  |
| 9.1 Corrections .....                                                                             | 5  |
| 9.2 Annulations .....                                                                             | 5  |
| 9.2.1 Déclarations de transactions .....                                                          | 5  |
| 9.2.2 Notifications d'opérations .....                                                            | 5  |
| 10. Déclarations après situations d'urgence .....                                                 | 6  |
| 11. Dispositions générales et for judiciaire .....                                                | 6  |
| 11.1 Responsabilité pour la transmission de données incomplètes et erronées .....                 | 6  |
| 11.2 Droit d'inspection .....                                                                     | 6  |
| 11.3 Modification du Règlement .....                                                              | 6  |
| 11.4 Droit applicable et for judiciaire .....                                                     | 6  |
| 11.5 Entrée en vigueur et révision .....                                                          | 6  |
| 11.5.1 Entrée en vigueur .....                                                                    | 6  |
| 11.5.2 Révision .....                                                                             | 7  |
| Annexes .....                                                                                     | 8  |
| Annexe A: Publication différée de transactions de blocs en actions et fonds<br>de placement ..... | 8  |
| Annexe B: Taxes de déclaration .....                                                              | 10 |

## 1. Objet

<sup>1</sup> Conformément à l'art. 6 de l'Ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières (OBVM-FINMA)<sup>1</sup>, SIX Swiss Exchange SA («SIX Swiss Exchange») constitue l'Instance pour les déclarations relatives aux transactions en valeurs mobilières et contrats admis au négoce auprès de SIX Swiss Exchange, Scoach Suisse SA («Scoach») et/ou Eurex Zurich SA («Eurex»).

<sup>2</sup> Le présent Règlement relatif à l'obligation de déclarer («Règlement») régit les devoirs d'annonce légaux dont les négociants en valeurs mobilières doivent s'acquitter auprès de SIX Swiss Exchange en sa qualité d'instance pour les déclarations («Instance pour les déclarations»).

## 2. Bases légales

Art. 15 al. 2 LBVM, art. 42a LBVM, art. 53 à 53a OBVM, art. 2 à 6 OBVM-FINMA et Circulaire FINMA 2008/11 «Obligation de déclarer les opérations sur valeurs mobilières».

## 3. Champ d'application

### 3.1 Négociants en valeurs mobilières soumis à l'obligation de déclarer

<sup>1</sup> Tous les négociants en valeurs mobilières soumis à la Loi fédérale sur les bourses et le commerce des valeurs mobilières (LBVM) («négociants en valeurs mobilières») sont soumis à l'obligation de déclarer.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> Sont également soumis à l'obligation de déclarer les participants étrangers à une bourse suisse autorisés selon les art. 53 et 53a de l'Ordonnance sur les bourses (OBVM). Ces négociants en valeurs mobilières doivent annoncer à l'Instance pour les déclarations de SIX Swiss Exchange ou à une instance étrangère reconnue par cette dernière les transactions effectuées à l'étranger sur des valeurs mobilières admises au négoce auprès d'une bourse suisse<sup>3</sup>.

### 3.2 Opérations soumises à l'obligation de déclarer

#### 3.2.1 Principe

Les opérations sur valeurs mobilières soumises à l'obligation de déclarer sont:

- a) toutes les **transactions**<sup>4</sup> sur valeurs mobilières admises au négoce auprès d'une bourse suisse, que la transaction ait lieu en Suisse ou à l'étranger.
- b) Toutes les **transmissions d'ordres** qui débouchent sur des transactions aux termes de la let. a de la présente disposition doivent être notifiées par chaque négociant en valeurs mobilières intégré dans la chaîne de transaction.

#### 3.2.2 Exceptions

Les exceptions à l'obligation de déclarer sont régies par l'art. 3 OBVM-FINMA et la Circulaire FINMA 2008/11 «Obligation de déclarer les opérations sur valeurs mobilières».

## 4. Enregistrement et outils (outils pour la déclaration)

<sup>1</sup> Les négociants en valeurs mobilières soumis à l'obligation de déclarer sont tenus de s'enregistrer auprès de l'Instance pour les déclarations.

<sup>1</sup> SR 954.193.

<sup>2</sup> Voir aussi à ce sujet art. 2 let. d et 15 al. 2 LBVM (Loi sur les bourses, RS 954.1) et art. 2, 3, 53 et 53a OBVM (Ordonnance sur les bourses, RS 954.11).

<sup>3</sup> Une liste des instances reconnues pour les déclarations étrangères est disponible sur le site Internet de SIX Swiss Exchange.

<sup>4</sup> Les transactions effectuées par les participants de SIX Swiss Exchange, Scoach ou Eurex sur l'une de ces bourses sont réputées déclarées au sens du présent Règlement.

<sup>2</sup> L'Instance pour les déclarations attribue à chaque négociant en valeurs mobilières soumis au devoir d'annonce un numéro d'enregistrement.

<sup>3</sup> Les participants de SIX Swiss Exchange et Scoach sont réputés enregistrés.

<sup>4</sup> Le négociant en valeurs mobilières doit annoncer les opérations soumises au devoir d'annonce à l'aide des outils et technologies qui lui sont mis à disposition par l'Instance pour les déclarations. L'Instance pour les déclarations édicte des standards généraux obligatoires pour les interfaces et les publie dans des guides séparés.

## 5. Contenu de la déclaration

Les déclarations de transactions ou les notifications d'opérations doivent comporter les informations suivantes:

- a) **Identification du négociant en valeurs mobilières soumis à l'obligation de déclarer** (numéro d'enregistrement);
- b) **Désignation du type de transaction** (achat ou vente);
- c) **Identification des valeurs mobilières échangées** (ISIN);
- d) **Volume de la transaction** (nombre de valeurs mobilières ou contrats négociés ou valeur nominale pour les emprunts);
- e) **Cours d'exécution ou prix sans provision ni frais** (avec indication de la monnaie);
- f) **Date d'exécution ou, en cas de transmission d'ordre, de traitement de l'ordre** (date et heure de la transaction);
- g) **Date de valeur, si elle déroge à la règle générale:** la date de valeur correspond à la règle générale lorsque les transactions sont transmises et réglées dans un délai de trois jours de négoce après la transaction (T+3);
- h) **Mention précisant s'il s'agit d'une opération pour compte propre ou pour le compte d'un client.** opération pour compte propre (négoce en nom et pour compte propre) ou pour le compte d'un client (négoce en nom propre mais sur ordre d'un client);
- i) **Désignation de la contrepartie.** Pour les transactions: négociant en valeurs mobilières soumis au devoir d'annonce; autre négociant en valeurs mobilières ou client. Pour les transmissions d'ordres: nom du contractant;
- j) **Place boursière** (code de la place boursière);
- k) **Trade Type:** mention spécifiant plus précisément la déclaration<sup>5</sup>.

## 6. Déclaration de transaction

### 6.1 Transaction

Tous les négociants en valeurs mobilières participant à la transaction doivent déclarer cette dernière à l'Instance pour les déclarations. Demeure réservé le ch. 7.

### 6.2 Délais de déclaration

#### 6.2.1 Principe

<sup>1</sup> Pendant les heures de négoce, les transactions doivent être déclarées immédiatement, dans les trois minutes suivant la conclusion de la transaction.

<sup>5</sup> Une liste des Trade Types est disponible sur le site Internet de SIX Swiss Exchange.

<sup>2</sup> En dehors du marché permanent, les transactions doivent être déclarées au plus tard avant l'ouverture du jour de négoce suivant.

### **6.2.2 Exceptions**

<sup>1</sup> Les transactions portant sur des emprunts cotés auprès de SIX Swiss Exchange doivent être déclarées avant même l'ouverture du jour de négoce suivant.

<sup>2</sup> Les transactions VWAP (Volume Weighted Average Price) doivent être notifiées à l'Instance pour les déclarations dans les 30 minutes suivant la clôture du négoce, en indiquant le VWAP réellement atteint et le Trade Type «Special Price» s'il s'agit d'une opération à prix ferme effectuée hors du carnet d'ordres.

## **6.3 Fonctions de déclaration**

Le participant dispose des fonctions de déclaration suivantes:

### **6.3.1 Déclaration de transaction bilatérale**

Le négociant en valeurs mobilières déclare les transactions effectuées avec un autre négociant sous forme d'une déclaration de transaction bilatérale et la caractérise avec le Trade Type «Off Exchange».

### **6.3.2 Déclaration de transaction unilatérale**

Le négociant en valeurs mobilières notifie à l'Instance pour les déclarations les transactions effectuées avec un opérateur n'ayant pas le statut de négociant en valeurs mobilières sous forme d'une déclaration de transaction unilatérale et la caractérise avec le Trade Type «Off Exchange».

## **6.4 Publication**

### **6.4.1 Principe**

L'Instance pour les déclarations publie toutes les informations nécessaires à assurer la transparence du négoce en valeurs mobilières. Ceci est applicable notamment aux informations sur les cours des valeurs mobilières négociées et leurs volumes. L'Instance pour les déclarations publie les données immédiatement.

### **6.4.2 Publication différée de transactions en actions et fonds de placement**

<sup>1</sup> Pour les actions et fonds de placement, l'Instance pour les déclarations peut publier, de manière différée, les transactions qui répondent à certains critères. Sont considérés comme critères les volumes minimums en fonction du volume quotidien moyen ainsi que le fait que l'opération sur valeurs mobilières a été conclue entre un négociant en valeurs mobilières agissant pour compte propre (nostro) et un client dudit négociant.

<sup>2</sup> Le tableau ajouté en Annexe A indique les transactions publiées en différé. La publication différée est déterminée en fonction du volume quotidien moyen (VQM) des valeurs mobilières concernées sur le marché de la cotation primaire. L'instance pour les déclarations calcule périodiquement le VQM et publie ses résultats sur le site Internet de la SIX Swiss Exchange.

<sup>3</sup> L'ajournement de la publication peut être demandé par le négociant en valeurs mobilières avec une caractérisation de la déclaration (Trade Type «Deferred Publication»).

#### **6.4.3 Publication de transactions relatives à des emprunts en CHF**

<sup>1</sup> La publication des transactions portant sur des emprunts en CHF cotés à SIX Swiss Exchange a lieu immédiatement.

<sup>2</sup> L'ajournement de la publication peut être demandé par le négociant en valeurs mobilières avec une caractérisation de la déclaration (Trade Type «Deferred Publication»). Ceci permet de différer la publication jusqu'au moment précédant l'ouverture du jour de négoce suivant.

#### **6.4.4 Publication de transactions relatives à des emprunts internationaux**

La publication des transactions portant sur des emprunts internationaux cotés à SIX Swiss Exchange s'effectue tous les mois sous forme cumulée, avec un regroupement par secteurs. Seuls les volumes sont publiés.

## **7. Notification d'opération**

### **7.1 Transmission d'un ordre**

Toute transmission d'ordres sur valeurs mobilières ou contrats admis au négoce auprès de SIX Swiss Exchange, Scoach ou Eurex qui débouche sur une transaction conformément aux termes du ch. 3 doit être annoncée à l'Instance pour les déclarations par chaque négociant en valeurs mobilières intégré dans la chaîne de transaction sous la forme d'une notification d'opération.

### **7.2 Transaction auprès d'une bourse étrangère ou MTF reconnue par la FINMA**

<sup>1</sup> Un négociant en valeurs mobilières qui négocie des valeurs mobilières suisses auprès d'une bourse étrangère ou d'un MTF (Multilateral Trading Facility) reconnu par la FINMA<sup>6</sup> doit en plus annoncer cette transaction à l'Instance pour les déclarations sous la forme d'une notification d'opération, à condition que la transaction ait été publiée à l'étranger dans les mêmes délais. Toutes les autres transactions doivent être notifiées sous forme d'une déclaration de transaction conformément au ch. 6.

<sup>2</sup> Les participants étrangers à une bourse suisse ne sont pas soumis à l'obligation de déclarer stipulée à l'al. 1 dès lors qu'ils sont tenus de remplir, et remplissent effectivement, une obligation de déclarer équivalente conformément à leur droit nationale.

### **7.3 Transaction concernant des contrats Eurex non négociés via Eurex**

<sup>1</sup> Un contrat Eurex négocié qui n'est pas déclaré via le système de bourse d'Eurex ou conformément à ses règles, doit être annoncé à l'Instance pour les déclarations par chaque négociant participant au négoce sous la forme d'une notification d'opération.

<sup>2</sup> Les transactions saisies via les fonctions OTC Trade Entry de l'Eurex Clearing SA sont automatiquement considérées comme déclarées.

### **7.4 Délais d'annonce**

Toute transaction doit être annoncée au plus tard cependant avant l'ouverture du jour de négoce suivant.

### **7.5 Publication**

Les notifications d'opérations ne sont pas publiées.

<sup>6</sup> Une liste des bourses étrangères et des MTF reconnus en ce qui concerne l'obligation de déclarer est disponible sur le site Internet de la FINMA.

## 8. Tarifs

### 8.1 Principe

L'Instance pour les déclarations prélève une taxe («frais de déclaration») pour la réception et le traitement des déclarations selon art. 6 OBVM-FINMA. Elle peut cependant renoncer entièrement ou partiellement au prélèvement de ces frais sans déroger au principe de l'égalité de traitement.

### 8.2 Taxes de déclaration

Les tarifs applicables sont détaillés à l'Annexe B du présent Règlement.

### 8.3 Échéance des créances

<sup>1</sup> Sauf convention contraire, les factures de l'Instance pour les déclarations sont dues sous 20 jours à compter de leur date d'établissement.

<sup>2</sup> Les retards de paiement sont passibles d'un intérêt moratoire annuel de 10%.

## 9. Correction et annulation de déclarations

### 9.1 Corrections

Le négociant en valeurs mobilières peut rectifier la mention indiquant s'il s'agit d'une opération pour compte propre ou pour le compte d'un client. Une transaction ne peut être corrigée qu'une seule fois. La correction doit être effectuée au plus tard le jour de négoce suivant.

### 9.2 Annulations

#### 9.2.1 Déclarations de transactions

<sup>1</sup> En cas de déclaration de transaction incorrecte, les parties doivent en demander l'annulation auprès de l'Instance pour les déclarations, notamment dans les cas suivants:

- a) La transaction n'a pas eu lieu, du fait par exemple de lacunes juridiques;
- b) Le contenu de la déclaration selon ch. 5 présente des erreurs;
- c) La transaction n'est pas soumise à l'obligation de déclarer.

L'Instance pour les déclarations peut prélever des frais pour l'annulation.

<sup>2</sup> L'annulation doit intervenir au plus tard le jour de négoce suivant.

<sup>3</sup> Un négociant en valeurs mobilières peut effectuer une transaction inverse moyennant l'accord des deux parties. Dans la déclaration de cette transaction, il faudra mentionner l'identification de la transaction d'origine et la caractériser avec le Trade Type «Special Price».

#### 9.2.2 Notifications d'opérations

Une notification d'opération incorrecte doit être annulée par le négociant en valeurs mobilières lui-même. L'annulation interviendra au plus tard le jour de négoce suivant.

## 10. Déclarations après situations d'urgence

<sup>1</sup> Le négociant en valeurs mobilières informe immédiatement l'Instance pour les déclarations de la survenance d'une situation d'urgence. Fondamentalement, les situations d'urgence ne dispensent pas de l'obligation de déclarer. Les négociants en valeurs mobilières sont tenus de déclarer à l'Instance pour les déclarations ultérieurement les transactions et transmissions d'ordres réalisées pendant la situation d'urgence.

<sup>2</sup> Les transactions et transmissions d'ordres réalisées consécutivement à des situations d'urgence doivent faire l'objet d'une mention supplémentaire (Trade Type «Special Price»). L'annonce de transactions et transmissions d'ordres réalisées pendant les situations d'urgence doit en principe être effectuée aussi rapidement que possible après la fin de la situation d'urgence.

<sup>3</sup> Les situations d'urgence sont notamment:

- a) panne totale ou partielle du système d'annonce de l'Instance pour les déclarations;
- b) panne du système d'accès d'un négociant en valeurs mobilières; ou
- c) survenance d'un cas de force majeure.

## 11. Dispositions générales et for judiciaire

### 11.1 Responsabilité pour la transmission de données incomplètes et erronées

Le négociant en valeurs mobilières est tenu seul responsable pour les données incomplètes et erronées relatives à une transaction saisie dans son système d'annonce. Le négociant en valeurs mobilières est également responsable pour les actes et omissions du fournisseur d'accès qu'il a mandaté.

### 11.2 Droit d'inspection

L'Instance pour les déclarations est en droit de vérifier ou de faire vérifier à tout moment le respect des dispositions légales et réglementaires. Le négociant en valeurs mobilières est tenu de permettre à l'instance d'inspection la consultation de tous les documents et de lui fournir tous les renseignements nécessaires à la réalisation de l'inspection. L'Instance pour les déclarations peut facturer au négociant en valeurs mobilières les frais engendrés par l'inspection, dans la mesure où il est tenu responsable d'une violation constatée. L'Instance pour les déclarations traite de manière confidentielle les résultats de son inspection, à condition que les dispositions légales ne prévoient pas la divulgation de ces informations. L'Instance pour les déclarations peut informer ou consulter la FINMA.

### 11.3 Modification du Règlement

L'Instance pour les déclarations peut modifier le présent Règlement à tout moment. Toute modification est communiquée en temps voulu aux négociants en valeurs mobilières avant son entrée en vigueur et publiée sur le site Internet de l'Instance pour les déclarations.

### 11.4 Droit applicable et for judiciaire

Le Règlement est régi par le droit suisse. Le for judiciaire est Zurich 1, Suisse.

### 11.5 Entrée en vigueur et révision

#### 11.5.1 Entrée en vigueur

Le présent Règlement a été approuvé par la Direction générale de SIX Swiss Exchange le 28 juin 2010 et est entré en vigueur le 1<sup>er</sup> octobre 2010.

La FINMA a approuvé le présent Règlement le 30 juin 2010.

#### **11.5.2 Révision**

La révision ordonnée le 5 juillet 2012 et le 17 octobre 2012 par la Direction générale de SIX Swiss Exchange SA a été approuvée le 11 septembre 2012 et le 7 novembre 2012 par la FINMA et entre en vigueur le 10 décembre 2012.

## Annexe A: Publication différée de transactions de blocs en actions et fonds de placement

A la demande des négociants en valeurs mobilières, l'Instance pour les déclarations peut ajourner la publication des transactions. Le négociant peut demander l'ajournement d'une publication dès lors que les conditions suivantes sont cumulativement remplies:

- a) La transaction a lieu entre un négociant en valeurs mobilières agissant pour compte propre (nostro) et un client dudit négociant
- b) Le volume minimum requis de la transaction correspond au volume quotidien moyen (VQM) des valeurs mobilières concernées.

Le tableau suivant montre comment une publication peut être ajournée en fonction du VQM. L'Instance pour les déclarations publie le VQM pertinent pour chaque valeur mobilière en même temps que les données de base.

|  | Volume quotidien moyen (VQM)                                             |                                                                             |                                                                                   |                                             |
|--|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|  | VQM <<br>CHF 150 000<br>(EUR 100 000)                                    | CHF 150 000<br>(EUR 100 000)<br>≤ VQM <<br>CHF 1 500 000<br>(EUR 1 000 000) | CHF 1 500 000<br>(EUR 1 000 000)<br>≤ VQM <<br>CHF 75 000 000<br>(EUR 50 000 000) | VQM ≥<br>CHF 75 000 000<br>(EUR 50 000 000) |
|  | Volume minimal d'une transaction et autorisation de publication différée |                                                                             |                                                                                   |                                             |

|                                                            |                                                                                                                                                                                        |                                    |                                                                                 |                                                                                       |                                                                                       |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Ajournement autorisé pour la publication de la transaction | 60 minutes                                                                                                                                                                             | <b>CHF 15 000</b><br>(EUR 10 000)  | Supérieur à<br><b>5% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 37 500</b><br>(EUR 25 000)    | Inférieur à<br><b>10% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 5 250 000</b><br>(EUR 3 500 000)   | Inférieur à<br><b>10% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 11 250 000</b><br>(EUR 7 500 000)  |
|                                                            | 180 minutes                                                                                                                                                                            | <b>CHF 37 500</b><br>(EUR 25 000)  | Supérieur à<br><b>15% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 112 500</b><br>(EUR 75 000)  | Inférieur à<br><b>15% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 7 500 000</b><br>(EUR 5 000 000)   | Inférieur à<br><b>20% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 22 500 000</b><br>(EUR 15 000 000) |
|                                                            | Jusqu'à la clôture<br>du JDN* (ou pro-<br>longation jusqu'à<br>12h00 du JDN<br>suivant lorsque la<br>transaction s'ef-<br>fectue au cours<br>des deux derniè-<br>res heures du<br>JDN) | <b>CHF 67 500</b><br>(EUR 45 000)  | Supérieur à<br><b>25% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 150 000</b><br>(EUR 100 000) | Inférieur à<br><b>25% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 15 000 000</b><br>(EUR 10 000 000) | Inférieur à<br><b>30% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 45 000 000</b><br>(EUR 30 000 000) |
|                                                            | Jusqu'à la clôture<br>du JDN suivant le<br>JDN où la trans-<br>action a été réali-<br>sée                                                                                              | <b>CHF 90 000</b><br>(EUR 60 000)  | Supérieur à<br><b>50% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 150 000</b><br>(EUR 100 000) | Supérieur à<br><b>50% du VQM</b><br>et à<br><b>CHF 1 500 000</b><br>(EUR 1 000 000)   | <b>100% du VQM</b>                                                                    |
|                                                            | Jusqu'à la clôture<br>du deuxième<br>JDN suivant le<br>JDN où la trans-<br>action a été réali-<br>sée                                                                                  | <b>CHF 120 000</b><br>(EUR 80 000) | <b>100% du VQM</b>                                                              | <b>100% du VQM</b>                                                                    | <b>250% du VQM</b>                                                                    |
|                                                            | Jusqu'à la clôture<br>du troisième JDN<br>suivant le JDN où<br>la transaction a<br>été réalisée                                                                                        | -                                  | <b>250% du VQM</b>                                                              | <b>250% du VQM</b>                                                                    | -                                                                                     |

\* Jour de négoce

## Annexe B: Taxes de déclaration

### 1. Déclaration de transaction

Les frais de déclaration sont fixés en fonction du volume de la transaction. Ils sont exprimés en points de base (1/10 000) et assortis d'un montant plancher («floor») et d'un montant plafond («cap»).

Les frais par déclaration de transaction et négociant en valeurs mobilières soumis au devoir d'annonce s'élèvent à:

- Droits de participation (actions)

| Floor    | Scale   | Cap       |
|----------|---------|-----------|
| CHF 1.50 | 0.25 pb | CHF 26.00 |

- ETF / ETSF et autres fonds de placement

| Floor    | Scale   | Cap       |
|----------|---------|-----------|
| CHF 2.00 | 0.25 pb | CHF 26.50 |

- Emprunts en CHF

| Floor    | Scale   | Cap        |
|----------|---------|------------|
| CHF 3.50 | 0.50 pb | CHF 151.50 |

- Emprunts internationaux

| Flat     |
|----------|
| CHF 1.50 |

- Produits dérivés (droits de souscription non compris)

| Floor    | Scale   | Cap       |
|----------|---------|-----------|
| CHF 2.00 | 1.50 pb | CHF 26.00 |

- Droits de souscription<sup>7</sup>

| Floor    | Scale   | Cap |
|----------|---------|-----|
| CHF 0.10 | 0.25 pb | --  |

### 2. Notification d'opération

Les frais par notification d'opération et négociant en valeurs mobilières soumis au devoir d'annonce s'élèvent à CHF 1.00.

### 3. Volume minimum de taxes

L'Instance pour les déclarations prélève une taxe minimum de CHF 50.00 par mois dans la mesure où une activité de déclaration a été exécutée.

<sup>7</sup> Droits de souscription octroyés par exemple dans le cadre d'une augmentation de capital, d'un versement de dividende sur actions, d'options put aux fins de rachat d'actions, d'options d'actionnaires et d'options de collaborateurs.

**4. Frais pour charges exceptionnelles**

L'Instance pour les déclarations perçoit au titre de la saisie et de l'annulation de déclarations de transactions sur ordre d'un négociant en valeurs mobilières une taxe de CHF 50.00 par déclaration.