Prüfstelle der BX Swiss AG

Rule-Check: **Forderungspapiere (ohne Derivate)**

Inhalt

[I. Kohärenz 2](#_Toc40262063)

[II. Verständlichkeit 2](#_Toc40262064)

[III. Vollständigkeit 2](#_Toc40262065)

## Kohärenz

Die Prüfung des Prospekts auf Kohärenz erfolgt anhand der Prüfkriterien gemäss Abschnitt II Ziff. 2.2. des Reglements der Prüfstelle der BX Swiss AG:

|  |  |
| --- | --- |
| **Kohärenz** | **Erfüllt?** |
| 2.2. a) | Wurden etwaige in der Zusammenfassung erwähnte Risiken in den Abschnitt über Risikofaktoren aufgenommen? |  |
| 2.2. b) | Entsprechen die Angaben in der Zusammenfassung den Angaben an anderer Stelle im Prospekt? |  |
| 2.2. c) | Entsprechen alle etwaigen Zahlen zur Verwendung des Emissionserlöses der Höhe des zu erwartenden Erlöses? |  |
| 2.2. d) | Stimmen die im Prospekt wiedergegebenen Finanzzahlen mit denjenigen der inkorporierten Finanzberichte überein? |  |

## Verständlichkeit

Die Prüfung des Prospekts auf Verständlichkeit erfolgt anhand der Prüfkriterien gemäss Abschnitt II Ziff. 2.3. des Reglements der Prüfstelle der BX Swiss AG:

|  |  |
| --- | --- |
| **Verständlichkeit** | **Erfüllt?** |
| 2.3. a) | Verfügt der Prospekt über ein klares und detailliertes Inhaltsverzeichnis? |  |
| 2.3. b) | Ist der Prospekt frei von unnötigen Wiederholungen? |  |
| 2.3. c) | Sind zusammenhängende Angaben gruppiert? |  |
| 2.3. d) | Wird im Prospekt eine leicht lesbare Schriftgröße verwendet? |  |
| 2.3. e) | Ermöglicht die Struktur des Prospekts den Anlegern das Verständnis des Inhalts? |  |
| 2.3. f) | Sind im Prospekt die Bestandteile von mathematischen Formeln definiert? |  |
| 2.3. g) | Ist der Prospekt nicht in bewusst irreführender Sprache gehalten |  |

## Vollständigkeit

Die Prüfung des Prospekts auf Vollständigkeit erfolgt gemäss Anhang 2 zur Finanzdienstleistungsverordnung FIDLEV:

|  |
| --- |
| **Mindestinhalt des Prospekts Schema für Forderungspapiere (ohne Derivate)** |
| **Ziff.** | **Inhalt** | **Seite bzw. Ziff. im Prospekt** |
| **0** | **Erleichterungen und Angaben auf der ersten Seite** |  |
| **0.1** | **Erleichterungen** |  |
|  | Die Erleichterungen nach Artikel 57 sind nachstehend wie folgt gekennzeichnet: |  |
| a. | Erleichterungen für Emittenten nach Artikel 47 Absatz 1 FIDLEG: [\*]; |  |
| b. | Erleichterungen für Emittenten nach Artikel 47 Absatz 2 Buchstabe c FIDLEG: [#]; |  |
| c. | Erleichterung bei öffentlichem Angebot ohne Handelszulassung: [×]; |  |
| d. | Erleichterung bei Handelszulassung ohne öffentliches Angebot: [∞]; |  |
| e. | e. Erleichterung bei geringer Kapitalisierung über einen Handelsplatz: [±]. |  |
| **0.2** | **Angaben auf der ersten Seite** |  |
| a. | Prospekt vom [Datum] genehmigt durch [Name Prüfstelle] am [Datum]. |  |
| b. | Bei Beanspruchung einer Ausnahme nach Artikel 51 Absatz 2FIDLEG: Hinweis darauf, dass eine solche Ausnahme beansprucht wird, der Prospekt noch nicht geprüft und nur per Prospektdatum aktuell ist und dass er bis zum Prüfentscheid nicht aktualisiert oder nachgeführt werden muss. |  |
| **1** | **Zusammenfassung (Art. 54 FIDLEV) [[1]](#footnote-1)** |  |
| **1.1** | **Prospekt** |  |
| 1.1.1 | Erklärung, dass die Zusammenfassung als Einleitung zum Prospekt zu verstehen ist; |  |
| 1.1.2 | Erklärung, dass sich die Anlegerin oder der Anleger beim Entscheid zur Investition auf die Angaben im Prospekt in seiner Gesamtheit und nicht auf die Zusammenfassung stützen muss; |  |
| 1.1.3 | Erklärung, dass eine Haftung für die Zusammenfassung nur für den Fall besteht, dass diese irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospektes gelesen wird; |  |
| 1.1.4 | Firma des Emittenten und allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber; |  |
| 1.1.5 | Sitz des Emittenten und allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber; |  |
| 1.1.6 | Rechtsform des Emittenten und allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber; |  |
| 1.1.7 | hervorgehobener Hinweis, sofern das Revisionsunternehmen des Emittenten oder allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber nicht von einer vom Bundesrat nach Artikel 8 RAG und Artikel 2 der Bekanntmachungsverordnung RAB vom 23. August 2017 (BekV-RAB) anerkannten ausländischen Revisionsaufsichtsbehörde beaufsichtigt wird [×]. |  |
| 1.1.8 | Art der Forderungspapiere; |  |
| 1.1.9 | sofern vorhanden Wertpapierkennnummern wie Valorennummer oder ISIN; |  |
| 1.1.10 | bei einem öffentlichen Angebot: die wichtigsten Angaben zum Angebot; |  |
| 1.1.11 | bei einer Handelszulassung: die wichtigsten Angaben zur Handelszulassung; |  |
| 1.1.12 | Prospekt vom [Datum] genehmigt durch [Name Prüfstelle] am [Datum]. |  |
| **1.2** | **Basisprospekt** |  |
| 1.2.1 | Angaben nach den Ziffern 1.1.1–1.1.7; |  |
| 1.2.2 | Art derjenigen Effekten- oder Produktekategorien, welche im Basisprospekt beschrieben sind; |  |
| 1.2.3 | Hinweis, dass die wichtigsten Angaben zu den Effekten für ein allfälliges bestimmtes öffentliches Angebot oder eine bestimmte Handelszulassung in den endgültigen Bedingungen ergänzt werden; |  |
| 1.2.4 | Hinweis, dass die wichtigsten Angaben zum Angebot für ein allfälliges bestimmtes öffentliches Angebot in den endgültigen Bedingungen ergänzt werden. |  |
| 1.2.5 | Hinweis, dass die wichtigsten Angaben in den endgültigen Bedingungen ergänzt werden. |  |
| 1.2.6 | a. Basisprospekt vom [Datum] genehmigt durch [Name Prüfstelle] am [Datum]; |  |
|  | b. Hinweis, dass die endgültigen Bedingungen so bald wie möglich nach Vorliegen der endgültigen Angaben, bei einer Zulassung zum Handel spätestens zum Zeitpunkt der Zulassung der betreffenden Effekte zum Handel, veröffentlicht und bei der Prüfstelle hinterlegt werden. |  |
| **2** | **Angaben über den Emittenten und allfällige Garantie- und****Sicherheitengeber (Registrierungsformular)** |  |
| **2.1** | **Risiken** |  |
| 2.1 | Darstellung der wesentlichen Risiken in Bezug auf den Emittenten und allfällige Garantie- oder Sicherheitengeber. |  |
| **2.2** | **Allgemeine Angaben über den Emittenten und über allfällige****Garantie- oder Sicherheitengeber** |  |
| 2.2.1 | Firma; |  |
| 2.2.2 | Sitz; |  |
| 2.2.3 | Ort der Hauptverwaltung, sofern dieser nicht mit dem Sitz zusammenfällt [#]; |  |
| 2.2.4 | Rechtsform [#]; |  |
| 2.2.5 | Rechtsordnung, die auf Emittenten und allfällige Garantie- oder Sicherheitengeber Anwendung findet und unter der sie bestehen [#]; |  |
| 2.2.6 | Datum der Gründung und vorgesehene Dauer des Bestehens, sofern diese nicht unbestimmt ist [#]; |  |
| 2.2.7 | Zweck, gegebenenfalls unter Bezugnahme auf die betreffende Bestimmung der Statuten oder des Gesellschaftsvertrages oder Wiedergabe des vollständigen Wortlautes [#]; |  |
| 2.2.8 | Datum der Statuten oder des Gesellschaftsvertrags [#]; |  |
| 2.2.9 | sofern vorhanden Bezeichnung des Registers, Datum der Eintragung in das Register und gegebenenfalls Firmen- oder Registernummer [#]; |  |
| 2.2.10 | gegebenenfalls Darstellung der operativen Konzernstruktur [#]; |  |
| 2.2.11 | falls möglich oder vorgesehen: Voraussetzungen für einen Wechsel des Emittenten oder des Garantie- oder Sicherheitengebers. |  |
| **2.3** | **Angaben über Verwaltungsrat, Geschäftsleitung, Revisionsstelle und weitere Organe des Emittenten und allfälliger Garantie oder Sicherheitengeber** |  |
| 2.3.1 | Personelle ZusammensetzungNamen und Geschäftsadressen nachstehender Personen: |  |
| a. | der Mitglieder der Verwaltungs-, Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane; |  |
| b. | sofern die Geschäftsführung delegiert wurde: der mit der Geschäftsführung betrauten Mitglieder des oberen Managements und der Geschäftsleitung; |  |
| c. | allfällige weitere Organe einschliesslich von deren personellen Zusammensetzung; |  |
| d. | allfällige persönlich haftende Gesellschafterinnen oder Gesellschafter, |  |
| e. | der Gründerinnen oder der Gründer bei Gesellschaften, welche seit weniger als fünf Jahren bestehen. |  |
| 2.3.2 | Revisionsorgan oder Hinweis auf einen Verzicht auf die eingeschränkte Revision nach Artikel 727a Absatz 2 OR |  |
| a. | Firma und Adresse des gesetzlich zugelassenen Revisionsorgans; |  |
| b. | Name der für das Revisionsorgan zuständigen Revisionsaufsichtsbehörde; |  |
| c. | Hervorgehobener Hinweis, sofern das Revisionsunternehmen des Emittenten oder allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber nicht von einer vom Bundesrat nach Artikel 8 RAG und Anhang 2 RAV anerkannten ausländischen Revisionsaufsichtsbehörde beaufsichtigt wird; |  |
| d. | falls das Revisionsorgan während des Zeitraums der von im Prospekt veröffentlichten Jahresabschlüssen abgewählt, entlassen oder nicht wiedergewählt wurde oder es sich von selbst zurückgezogen hat: Offenlegung der entsprechenden Gründe. |  |
| 2.3.3 | Ist der Emittent oder ein allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber ein Staat, eine Gemeinde oder eine andere öffentlich-rechtliche Körperschaft, so sind die Angaben sinngemäss aufzuführen. |  |
| **2.4** | **Geschäftstätigkeit und -aussichten des Emittenten und allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber** |  |
| 2.4.1 | Haupttätigkeit [◊][#] |  |
| a. | Beschreibung der aktuellen Haupttätigkeitsbereiche unter Angabe der wichtigsten vertriebenen Erzeugnisse und erbrachten Dienstleistungen;  |  |
| b. | Angabe neuer Erzeugnisse oder Tätigkeiten. |  |
| 2.4.2 | Patente und Lizenzen [#]Soweit wesentlich: Angaben zu Abhängigkeiten in Bezug auf Patente und Lizenzen, Industrie-, Handels oder Finanzierungsverträge oder neue Herstellungsverfahren. |  |
| 2.4.3 | Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren |  |
| a. | Angaben über hängige oder drohende Gerichts-, Schieds- oder Administrativverfahren, soweit diese von wesentlicher Bedeutung für die Vermögens- oder Ertragslage sind; |  |
| b. | falls keine Verfahren nach Buchstabe a hängig oder angedroht sind: ei-ne entsprechende Erklärung. |  |
| 2.4.4 | Ist der Emittent oder Garantie- oder Sicherheitengeber eine Konzernobergesellschaft, sind die Angaben über die Geschäftstätigkeit konzernweit auf konsolidierter Basis zu machen: |  |
| a. | Die gemäss Ziffer 2.4.1.–2.4.3. erforderlichen Angaben, soweit sie für die Beurteilung der Geschäftstätigkeit und Ertragskraft von Bedeutung sind; |  |
| b. | Hinweis, falls diese Angaben durch aussergewöhnliche Ereignisse be-einflusst worden sind; |  |
| c. | Angaben über die wesentlichen Geschäftsaussichten mit dem Hinweis darauf, dass diese mit Ungewissheit behaftet sind. |  |
| **2.5** | **Kapital und Stimmrechte des Emittenten und allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber** |  |
| 2.5.1 | Kapitalstruktur [#] |  |
| a. | Angabe des Betrags des ordentlichen, genehmigten und bedingten Kapitals per Stichtag des Jahresabschlusses; |  |
| b. | Zahl, Gattung und Nennwert der Effekten, jeweils unter Angabe der Hauptmerkmale, wie Stimmrechte, Dividendenberechtigung, Vorzugs-rechte und ähnliche Berechtigungen unter Hinweis auf den nicht einbe-zahlten Teil auf dem ordentlichen Kapital; |  |
| c. | gegebenenfalls Angabe, dass Beteiligungspapiere über eine Zulassung zum Handel auf einem Handelsplatz verfügen. |  |
| 2.5.2 | Ausstehende Anleihen in summarischer Darstellung, soweit diese nicht irreführend ist [#]Sofern wesentlich, ausstehende Anleihen, wobei zu unterscheiden ist zwi-schen durch dingliche Sicherheiten oder auf andere Art durch den Emitten-ten oder durch Dritte sichergestellten und nicht sichergestellten Anleihen un-ter Aufführung von Zins, Verfalldatum und Währung. |  |
| 2.5.3 | Eigene Beteiligungspapiere [#]Anzahl der vom Emittenten oder von allfälligen Garantie- oder Sicherheitengebern selber oder im Auftrag gehaltenen eigenen Beteiligungspapiere, einschliesslich der eigenen Beteiligungspapiere, die eine andere Gesellschaft hält, an welcher sie mehrheitlich beteiligt sind. |  |
| 2.5.4 | Bei einer Sonderzweckgesellschaft (Special Purpose Vehicle) genügen die Angaben über den Garantie- oder Sicherheitengeber. |  |
| **2.6** | **Jahres- und Zwischenabschlüsse des Emittenten und allfälliger Garantie- oder Sicherheitengeber** |  |
| 2.6.1 | Jahresabschlüsse |  |
| a. | Der zuletzt veröffentlichte Finanzbericht mit den für die letzten vollen zwei Geschäftsjahre unter Anwendung eines anerkannten Rechnungslegungsstandards erstellte und vom Revisionsorgan geprüften Jahresabschlüssen, Gesellschaften, welche in ihrer wirtschaftlichen Substanz erst seit einer kürzeren Dauer bestehen: entsprechende Reduktion des Zeitraums der darzustellenden Jahresabschlüsse; |  |
| b. | statutarischer Abschluss für das letzte Geschäftsjahr, soweit dieser für die Gewinnausschüttung oder andere Rechte der Inhaberinnen und Inhaber der Forderungspapiere von Bedeutung ist. |  |
| 2.6.2 | Aktuelle Bilanz |  |
| a. | Bei neugegründeten Gesellschaften: geprüfte Eröffnungsbilanz bzw. nach allfällig erfolgter Sacheinlage geprüfte Bilanz. Die Ziffern 2.6.3– 2.6.6 sind dabei sinngemäss anwendbar. |  |
| b. | Auf die Wiedergabe der Eröffnungsbilanz oder Bilanz nach Sacheinlage kann verzichtet werden, wenn der Prospekt einen oder mehrere Jahresabschlüsse nach den Ziffern 2.6.3–2.6.6 enthält. |  |
| 2.6.3 | Prüfung der JahresabschlüsseWiedergabe des Berichts des Revisionsorgans für die im Prospekt offengelegten geprüften Jahresabschlüsse. |  |
| 2.6.4 | StichtagDer Stichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses darf zum Zeitpunkt der Publikation des Prospektes nicht länger als 18 Monate zurückliegen. |  |
| 2.6.5 | Zwischenabschluss bei öffentlichem Angebot ohne Handelszulassung (x) (\*)Zusätzlicher Zwischenabschluss nach demselben Rechnungslegungsstandard wie beim Jahresabschluss für mindestens die ersten sechs Monate des Ge-schäftsjahres, wenn der Stichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses zum Zeitpunkt der Publikation des Prospektes mehr als neun Monate zurückliegt. |  |
| 2.6.6 | Wesentliche Veränderungen seit dem letzten Jahresabschluss; bei einem Basisprospekt zusätzlich in die endgültigen Bedingungen aufzunehmen |  |
| a. | Wesentliche Änderungen, die seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres oder dem Stichtag des Zwischenabschlusses in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage eingetreten sind; |  |
| b. | falls beim Emittenten keine wesentlichen Änderungen eingetreten sind, eine entsprechende Erklärung. |  |
| 2.6.7 | Bei einer Sonderzweckgesellschaft (Special Purpose Vehicle) genügen die Angaben lediglich über den Garantie- oder Sicherheitengeber. |  |
| **3** | **Angaben über die Effekten (Effektenbeschreibung)** |  |
| **3.1** | **Ausgabepreis, Emissionskurs und Emissionsvolumen** |  |
|  | Können der endgültige Ausgabepreis oder Emissionskurs und das Emissionsvolumen im Prospekt nicht genannt werden: Angabe des höchstmöglichen Ausgabepreises und die Kriterien und Bedingungen, anhand deren das Emissionsvolumen ermittelt werden kann. |  |
| **3.2** | **Risiken** |  |
|  | Darstellung der wesentlichen Risiken in Bezug auf die Effekten. |  |
| **3.3** | **Rechtsgrundlage** |  |
|  | Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, aufgrund deren die Effekten begeben worden sind oder begeben werden. |  |
| **3.4** | **Rechte** |  |
| 3.4.1 | Emissionsbedingungen |  |
| a. | Bei einem Prospekt: Angabe der vollständigen Emissionsbedingungen; |  |
| b. | bei einem Basisprospekt: vollständige allgemeine Emissionsbedingungen und Muster der endgültigen Bedingungen. |  |
| 3.4.2 | Gesamtbetrag und Aufstockungsmöglichkeit |  |
|  | Gesamtbetrag des Forderungspapiers. Ist dieser Betrag nicht festgesetzt oder kann er erhöht werden (zum Beispiel durch Aufstockung), so muss dies erwähnt werden. |  |
| 3.4.3 | Währungen |  |
|  | Relevante Währungen der Effekten wie Emissions-, Zinszahlungs-, oder Rückzahlungswährung. Bei einer wechselkursabhängigen Auszahlung: Angabe des anwendbaren Wechselkurses. |  |
| 3.4.4 | Nominalbetrag |  |
|  | Nominalbetrag der Effekten. |  |
| 3.4.5 | Stückelung |  |
|  | Stückelung (*Denomination*) der Effekten. |  |
| 3.4.6 | Rücknahmepreis |  |
|  | Rücknahmepreis der Effekten. Falls der Rücknahmepreis auf der Basis einer Formel berechnet werden muss, Angabe der Formel. |  |
| 3.4.7 | Zinssatz |  |
|  | Zinssatz, bei Forderungspapieren mit variablem Zinssatz zudem die Zins-perioden und die Bedingungen für die Festlegung des Zinssatzes. |  |
| 3.4.8 | Zinstermine |  |
|  | Beginn der Verzinsung und Zinstermine. |  |
| 3.4.9 | Laufzeit und Rückzahlung |  |
|  | Laufzeit der Effekten und Modalitäten der Rückzahlung. |  |
| 3.4.10 | Verjährung |  |
|  | Fristen für die Verjährung der Ansprüche auf Zinsen und Rückzahlung. |  |
| 3.4.11 | Sicherstellung |  |
| 3.4.11.1 | Beschreibung der Art und Natur von allfälligen Sicherstellungen. |  |
| 3.4.11.2 | Auf die Sicherstellung anwendbares Recht und der Gerichtsstand. |  |
| 3.4.11.3 | Bei Garantien, Bürgschaften oder ähnliche Sicherungsversprechen von Dritten: |  |
| a. | voller Wortlaut, wenn die Prüfstelle nicht wegen dessen grossen Umfangs einer ersatzweisen Darstellung in der Zusammenfassung zu-stimmt; |  |
| b. | ergänzende Beschreibung, wenn der volle Wortlaut die Rechtsnatur, den Umfang und die Durchsetzbarkeit des Sicherungsversprechens nicht ausreichend darstellt; |  |
| c. | Hinweis an die Anleger auf die Möglichkeit, den vollen Wortlaut kostenlos zu beziehen. |  |
| 3.4.11.4 | Bei Staatsgarantien: |  |
| a. | voller Wortlaut oder, wenn für den Anleger oder die Anlegerin gleichwertig, Verweisung auf die anwendbaren Gesetzesbestimmungen; |  |
| b. | Angaben zum Inhalt der Staatsgarantie, namentlich dazu, ob sie auch die spezifischen Effekten sicherstellt; |  |
| c. | Angaben zur Geltendmachung und Durchsetzung allfälliger Ansprüche aus dem Sicherungsversprechen gegenüber dem Staat. |  |
| 3.4.11.5 | Bei einem *Keep-Well-Agreement*: |  |
| a. | voller Wortlaut oder, wenn für die Anlegerin oder den Anleger nicht ausreichend, Angaben über die Natur und die Verbindlichkeit des Agreements; darzustellen ist insbesondere:– dessen rechtliche Durchsetzbarkeit für den Emittenten,– dessen rechtliche Durchsetzbarkeit für die Anlegerin oder den Anleger, namentlich, ob es direkt gegenüber dem Garantie- oder Sicherheitengeber durchgesetzt werden kann,– dessen Abänderbarkeit durch die Vertragsparteien mit oder ohne Zustimmung Dritter,– dessen Abänderung als Fall einer vorzeitigen Rückzahlung,– der Einschluss des Emittenten in die Konsolidierung der Rechnungslegung der das Agreement abschliessenden Gesellschaft; |  |
| b. | Hinweis darauf, dass es sich nicht um eine Garantie oder eine Solidarbürgschaft handelt. |  |
| 3.4.12 | NachrangigkeitAngaben über eine allfällige Nachrangigkeit der Effekten gegenüber anderen schon bestehenden oder künftigen Verbindlichkeiten des Emittenten. |  |
| 3.4.13 | Anwendbares Recht und GerichtsstandDas auf die Effekten anwendbare Recht und der Gerichtsstand. |  |
| 3.4.14 | Zahl-, Berechnungs- und AusübungsstellenGegebenenfalls Angaben zu diesen Stellen. |  |
| 3.4.15 | Trustee |  |
|  | Falls zwischen Emittent und Obligationären ein Treuhänder eingeführt wird (Trusteekonstruktionen): |  |
| a. | Kurzportrait des Treuhänders; |  |
| b. | Kompetenzen des Treuhänders; |  |
| c. | Bedingungen für den Wechsel des Treuhänders; |  |
| d. | Anwendbares Recht und Gerichtsstand des Treuhandvertrags sowie Hinweis, wo die entsprechenden Verträge zur Einsicht aufliegen. |  |
| 3.4.16 | Ausgestaltung der Effekten |  |
| a. | Angabe ob Wertpapier, Globalurkunde oder Wertrecht; |  |
| b. | bei verbrieften Effekten: Angabe ob Inhaber- oder Orderpapier; |  |
| c. | bei nicht verbrieften Effekten: Angaben zu den Übertragungsmöglichkeiten und zum Nachweis der Rechtsträgerschaft oder, bei Wertrechten, Angabe der massgebenden gesetzliche Bestimmung und der Person, die das Wertrechtebuch und gegebenenfalls das Hauptregister der betreffenden Emission führt; |  |
| d. | bei Effekten, die in Form einer oder mehrerer Globalurkunden auf Dau-er verbrieft oder als Wertrechte ausgegeben werden: hervorgehobener Hinweis, dass der Anleger die Auslieferung von Einzelurkunden nicht verlangen kann. |  |
| **3.5** | **Wandelanleihen und austauschbare Forderungsrechte** |  |
| 3.5.1 | Wandel- und AustauschbedingungenBei Wandelanleihen und austauschbaren Forderungsrechten: Angabe der detaillierten Wandel- oder Austauschbedingungen und Hinweis auf die Möglichkeiten, wie die Bedingungen und das Verfahren geändert werden können. |  |
| 3.5.2 | Basiswerte*Zum Handel zugelassene Basiswerte:*Bei Wandelanleihen und austauschbaren Forderungsrechten, welche sich auf Beteiligungsrechte beziehen, die bereits an einem Schweizer oder einem an-erkannten ausländischen Handelsplatz zum Handel zugelassen sind: |  |
| a. | Firma und Domizil des Emittenten des Basiswerts; |  |
| b. | Wertpapierkennnummern des Basiswerts wie Valorennummer oder ISIN; |  |
| c. | Übertragbarkeit des Basiswerts und allfällige Beschränkungen der Handelbarkeit sowie Angabe der Titelart (z.B. Namenpapier); |  |
| d. | Angaben darüber, wo Informationen über die vergangene Wertentwicklung des Basiswerts eingeholt werden können; |  |
| e. | Angaben darüber, wo die aktuellen Geschäftsberichte, welche sich auf die Emittenten des Basiswerts beziehen, während der gesamten Lauf-zeit der Effekten kostenlos bezogen werden können. |  |
|  | *Nicht zum Handel zugelassene Basiswerte:*Bei Beteiligungsrechten, auf die sich eine Wandelanleihe oder ein aus-tauschbares Forderungsrecht bezieht, die nicht an einem Schweizer oder einem anerkannten ausländischen Handelsplatz zum Handel zugelassen und deren Handelszulassung auch nicht gleichzeitig beantragt wird: Angaben, die es dem Anleger ermöglichen, sich ein Urteil über diese Beteiligungsrechte zu bilden. |  |
| **3.6** | **Optionsanleihen** |  |
|  | Vollständige Angaben über die Effekten und die Optionsbedingungen sowie alle vorgesehenen Angaben über den Basiswert gemäss Schema «Derivate». |  |
| **3.7** | **Forderungsbesichertes Wertpapier *(Asset Backed Securities)*** |  |
| 3.7.1 | Zusammenfassung der Transaktion *(Transaction Summary)* |  |
| 3.7.1.1 | Beschreibung: |  |
| a. | der zentralen Charakteristiken und der Struktur der Transaktion; |  |
| b. | der mit dem Erwerb der Effekten verbundenen Risiken; |  |
| c. | der Möglichkeiten zur Durchsetzung der Anlegerrechte. |  |
| 3.7.1.2 | Verweisung auf die detaillierten Informationen im Prospekt und Erläuterungen zum Verhältnis der massgebenden Dokumente. |  |
| 3.7.2 | Transaktionsübersicht |  |
| a. | Hauptelemente der Transaktion insbesondere deren Struktur, daran beteiligte Parteien und deren Funktion sowie finanzielle Interessen an der speziellen Struktur, Geldfluss (Liquidität), Credit Enhancement sowie Verfahren zur ordentlichen oder vorzeitigen Beendigung der Transaktion; |  |
| b. | Angaben zu den als Sicherheit dienenden Pfänder oder Aktiven sowie der damit verbundenen Risiken; |  |
| c. | Angaben für den Zeitraum der letzten drei Jahre zur Wertentwicklung der Assets, Grad der Besicherung oder Sicherheitsmarge im Verhältnis zu den finanziellen Verpflichtungen und die Ausfallraten für das gesamte Portfolio und pro Asset-Klasse. Besteht das verbriefte Portfolio selber noch nicht während drei Jahren, sind Erfahrungswerte für gleichgeartete Portfolios heranzuziehen; |  |
| d. | Struktur der mit der Transaktion verbundenen Risiken einschliesslich des Drittparteirisikos; |  |
| e. | rechtliche Risiken; |  |
| f. | Angaben zu sonstigen signifikanten Risiken, welche mit der Struktur und mit den als Sicherheit dienenden Aktiven verbunden sind. |  |
| **3.8** | **Publikation** |  |
| a. | Hinweis, wo Mitteilungen über die Effekten und den Emittenten bzw. Garantie- oder Sicherheitengeber veröffentlicht werden; |  |
| b. | Sollen Mitteilungen mittels Veröffentlichung auf einer Website erfolgen, so muss im Prospekt die Website bezeichnet werden. |  |
| **3.9** | **Beschränkung der Übertragbarkeit, Handelbarkeit** |  |
|  | Übertragbarkeit der Effekten und allfällige Beschränkungen der Handelbarkeit *(Transfer Restrictions)*. |  |
| **3.10** | **Wertpapierkennnummer** |  |
|  | Sofern vorhanden Wertpapierkennnummern wie Valorennummer oder ISIN. |  |
| **3.11** | **Settlement Datum** |  |
|  | Angabe des Zahlungs- oder Liefertermins bei Ausübung von Wandel- oder anderweitigen Rechten oder Verfall der Effekten. |  |
| **3.12** | **Angaben über die Handelszulassung [×]** |  |
| 3.12.1 | Vorgesehene Dauer der Handelbarkeit der Effekten unter Angabe des letzten Handelstags. |  |
| 3.12.2 | HandelsmengeAngabe über die minimale Handelsmenge der Effekten, falls nur ein Vielfaches der Stückelung (Denomination) gehandelt werden kann. |  |
| **3.13** | **Angaben über das Angebot [∞]** |  |
| 3.13.1 | Art der EmissionArt der Emission der Effekten; namentlich ist bei Festübernahmen auch das federführende Institut anzugeben. Erstreckt sich die Festübernahme nur auf einen Teil der Emission, so ist dessen Höhe anzugeben. |  |
| 3.13.2 | AusgabepreisAusgabepreis der Effekten. |  |
| 3.13.3 | Internationale Emission, gleichzeitige öffentliche und private Platzierung |  |
| a. | Gegebenenfalls Angabe, dass die Ausgabe gleichzeitig auf verschiedenenMärkten im In- und Ausland erfolgt und einzelne Tranchen einemoder mehreren Märkten vorbehalten werden; Angaben über diese vorbehaltenenTranchen; |  |
| b. | gegebenenfalls Angabe der entsprechenden Handelsplätze, wenn die Effekten bereits zum Handel zugelassen sind oder deren Zulassung zum Handel beantragt wird; |  |
| c. | gegebenenfalls Angabe der Art der Vorgänge sowie Anzahl – falls bestimmt – und Merkmale der betreffenden Effekten, wenn gleichzeitig oder fast gleichzeitig mit der Begebung Effekten der gleichen Gattung privat gezeichnet oder platziert oder Effekten anderer Gattungen im Hinblick auf eine öffentliche oder private Platzierung begeben werden. |  |
| 3.13.4 | NettoerlösGeschätzter Nettoerlös der Emission, aufgegliedert nach den wichtigsten Verwendungszwecken. |  |
| 3.13.5 | Verkaufsbeschränkungen (Selling Restrictions)Hervorgehobener Hinweis auf allfällige Verkaufsbeschränkungen des ausländischen Rechts. |  |
| **4.** | **Verantwortung für den Prospekt (bei einem Basisprospekt zusätzlich in die endgültigen Bedingungen aufzunehmen)** |  |
| 4.1 | Angaben über die Gesellschaften oder Personen, die für den Inhalt des Prospektes oder gegebenenfalls für bestimmte bezeichnete Abschnitte die Verantwortung übernehmen: |  |
| a. | Firma und Sitz der betreffenden Gesellschaften oder Personen; |  |
| b. | Erklärung der betreffenden Gesellschaften oder Personen, dass ihres Wissens die Angaben richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen wurden. |  |

1. Gemäss Art. 54 Abs. 3 FIDLEV sind gewisse Inhalte der Zusammenfassung in tabellarischer Form widerzugeben [↑](#footnote-ref-1)