

Sanktionsausschuss Frankfurter Wertpapierbörse – Entscheidungen 2017

17. Januar 2017 (Az. H 13 – 2016)

Verstoß gegen § 107 Börsenordnung

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Frankfurter Wertpapierbörse und ein für ihn handelnder Börsenhändler haben gegen die Vorschriften der § 107 Abs. 4 Börsenordnung verstoßen.

Ein Börsenhändler des Handelsteilnehmers hat in drei Fällen keinen aktualisierten indikativen Quote in das Handelssystem eingestellt, obwohl die Abweichung zum letzten Preis größer als 5 % war und sich zudem nicht mit der Handelsüberwachungsstelle ins Benehmen gesetzt.

Der Sanktionsausschuss der FWB hat deshalb durch Beschluss vom 17.01.2017 den Handelsteilnehmer und dessen Händler mit einem Ordnungsgeld in Höhe von 1.000 bzw. 3.000 Euro belegt.

20. Januar 2017 (Az. H 15 – 2016)

Verstoß gegen § 72a Börsenordnung

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Frankfurter Wertpapierbörse hat gegen die Vorschriften des § 72a Börsenordnung zur Kennzeichnungspflicht algorithmisch erzeugter Orders oder verbindlicher Quotes verstoßen.

Der Handelsteilnehmer ist verpflichtet, die von ihm durch algorithmischen Handel erzeugten Orders und Quotes mit einer Regulatory-ID zu kennzeichnen. Diese hat er jedoch in 31.082 Fällen ohne Regulatory ID übermittelt.

Der Sanktionsausschuss der FWB hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 20.01.2017 mit einem Verweis belegt.

13. Februar 2017 (Az. H 14 – 2016)

Verstoß gegen § 69, § 82, § 107 und § 117 Börsenordnung

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Frankfurter Wertpapierbörse und ein für ihn handelnder Börsenhändler haben gegen die Vorschriften der §§ 69 Abs. 4 Nr. 2, 82 Abs. 10, 107 Abs.1 und 117 Satz 2 Börsenordnung verstoßen.

Ein Börsenhändler des Handelsteilnehmers hat in einem Fall indikative und verbindliche Quotes in das Handelssystem eingestellt, die nicht der wirklichen Marktlage entsprachen und damit das Angebot irreführend beeinflusst.

Der Sanktionsausschuss der FWB hat deshalb durch Beschluss vom 31.02.2017 den Handelsteilnehmer und dessen Händler mit einem Ordnungsgeld in Höhe von 1.000 bzw. 3.250 Euro belegt.

31. März 2017 (Az. E 2 – 2017)

Zulassungsfolgepflichten im Prime Standard

Eine Emittentin des regulierten Marktes - Prime Standard – hat gegen ihre Zulassungsfolgepflichten verstoßen. So übermittelte sie der FWB den Halbjahresfinanzbericht 2016 in deutscher Sprache um mehr als fünf Monate verspätet, den in englischer Sprache bisher noch nicht.

In dem Verhalten liegt ein Verstoß gegen die Pflichten aus der Zulassung nach § 42 Abs. 1 BörsG i.V.m. § 51 Abs. 1, 2, 3, und 5 BörsO (Stand 30.11.2015 und 18.03.2016).

Der Sanktionsausschuss der FWB hat die Beteiligte deshalb durch Beschluss vom 31.03.2017 mit einem Ordnungsgeld in Höhe von insgesamt 8.850 Euro belegt.

12. April 2017 (Az. H 1 – 2017)

Verstoß gegen § 72a Börsenordnung

Ein zugelassener Handelsteilnehmer der Frankfurter Wertpapierbörse hat gegen die Vorschriften des § 72a Börsenordnung zur Kennzeichnungspflicht algorithmisch erzeugter Orders oder verbindlicher Quotes verstoßen.

Der Handelsteilnehmer ist verpflichtet, die von ihm durch algorithmischen Handel erzeugten Orders und Quotes mit einer Regulatory-ID zu kennzeichnen. Diese hat er jedoch im Zeitraum vom 29.08. bis zum 25.11.2016 ohne Regulatory ID übermittelt.

Der Sanktionsausschuss der FWB hat den Handelsteilnehmer deshalb durch Beschluss vom 12.04.2017 mit einem Verweis belegt.

Disciplinary Committee Frankfurt Stock Exchange – Rulings 2017

17th January 2017 (Case No. H 13 – 2016)

Violation of § 107 Exchange Rules

An authorized trading participant of the Frankfurt Stock Exchange and his trader have violated § 107 subparagraph 4 of the Exchange Rules.

A trader of the trading participant deceived the market in three cases by not updating an Indicative Quote in the trading system although the price differed to the last price by more than 5 % and did not consult the Trading Surveillance Office.

The Disciplinary Committee of the Frankfurt Stock Exchange has therefore marked the trading participant by order of 17th January 2017 and his trader with an administrative fine to the amount of 1,000 and 3,000 Euro respectively.

20th January 2017 (Case No. H 15 – 2016)

Violation of § 72a Exchange Rules

An authorized trading participant of the Frankfurt Stock Exchange has violated § 72a of the Exchange Rules concerning the obligation to identify Orders or Binding Quotes generated by algorithms.

The trading participant is obliged to mark the orders or firm quotes generated through algorithmic trading and to identify them used in each case by Regulatory IDs. These were transferred without being marked in 31,082 cases.

The Disciplinary Committee of the Frankfurt Stock Exchange has therefore marked the trading participant by order of 20th January 2017 with a warning.

13th February 2017 (Case No. H 14 – 2016)

Violation of § 69, § 82, § 107 and § 117 Exchange Rules

An authorized trading participant of the Frankfurt Stock Exchange and his trader have violated § 69 subparagraph 4 Number 2, § 82 subparagraph 10, § 107 subparagraph 1 and § 117 Sentence 2 of the Exchange Rules.

A Trader of the trading participant deceived the market in one case by the entry of Indicative and Binding Quotes in the Xetra system which did not correspond to the current market situation. Thereby they influenced the offers in a misleading way.

The Disciplinary Committee of the Frankfurt Stock Exchange has therefore marked the trading participant by order of 13th February 2017 and his trader with an administrative fine to the amount of 1,000 and 3,250 Euro

12th April 2017 (Case No. H 1 – 2017)

Violation of § 72a Exchange Rules

An authorized trading participant of the Frankfurt Stock Exchange has violated § 72a of the Exchange Rules concerning the obligation to identify Orders or Binding Quotes generated by algorithms.

The trading participant is obliged to mark the orders or firm quotes generated through algorithmic trading and to identify them used in each case by Regulatory IDs. These were transferred without being marked from 29th August to 25th November 2016.

The Disciplinary Committee of the Frankfurt Stock Exchange has therefore marked the trading participant by order of 12th April 2017 with a warning.