

# Listing Guide

Amtlicher Handel an der Wiener Börse –  
Listing von Anleihen

Delivering  
a world of  
good deals.

Gültig ab September 2022

Der Amtliche Handel an der Wiener Börse ist ein gesetzlich eingerichtetes Zulassungssegment.

**Gesetzliche Grundlage für die Zulassung:** § 39 bis § 42 österreichisches Börsegesetz

**Rechtlicher Status:** Geregelter Markt (§ 25 Abs. 1 österreichisches Wertpapieraufsichtsgesetz), veröffentlicht in der EU-Liste der geregelten Märkte

Durch den Status als geregelter Markt genügt der Amtliche Handel sämtlichen nationalen und internationalen Veranlagungsvorschriften für institutionelle Investoren wie Investmentfonds, Pensionskassen, Versicherungen und Banken.

## Erforderliche Unterlagen

- 1) Antrag: unterschrieben vom Emittenten sowie einem Börsemitglied der Wiener Börse (als „listing agent“), sofern der Emittent nicht selbst Mitglied der Wiener Börse ist. Der Emittent kann auch eine Vollmacht für einen anderen Unterzeichner ausstellen. Die Börsemitglieder der Wiener Börse finden sie auf [Mitgliederliste : Wiener Börse \(wienerbourse.at\)](#)  
Falls kein Kontakt zu einem Börsemitglied besteht, dann ist die Wiener Börse bei der Suche nach einem listing agent gerne behilflich.  
Der Antrag kann von der Website der Wiener Börse herunter geladen werden:  
[Anleihen-Listing: Downloads : Wiener Börse \(wienerbourse.at\)](#)
- 2) Prospekt: der von der Finanzmarkt Aufsicht (FMA) in Österreich gebilligt wurde oder von einer Zulassungsbehörde in einem EU Mitgliedstaat gebilligt wurde und nach Österreich notifiziert wurde.  
Prospektsprache: Deutsch oder Englisch.  
Einreichung der elektronischen Version (Billigungsfassung des Prospekts in pdf Format) des gebilligten bzw. notifizierten Prospekts (hard copies nur auf Verlangen der Wiener Börse)  
Ausnahme von der Prospektspflicht für Emittenten mit Staatsgarantie
- 3) Bei notifizierten Prospekten: Notifizierungs-Bestätigung (Screenshot von der Website <https://meldestelle-online.oekb.at/pages/public/prospektliste/prospektliste.xhtml>, auf der alle nach Österreich notifizierten Prospekte angezeigt werden.
- 4) Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag des Emittenten
- 5) Auszug aus dem Register, in dem der Emittent eingetragen ist (z.B. Firmenbuch / Handelsregister), maximal 4 Wochen alt
- 6) Letzter geprüfter Jahresabschluss (Geschäftsbericht)
- 7) Beschluss über die Begebung der Anleihe

## Zulassungs- und Folgepflichten für den Emittenten

- **Lagerort der Sammelurkunde:** Wertpapiersammelbank (z.B. bei OeKB CSD GmbH, Euroclear, Clearstream)
- **Zahlstelle** in einem EWR-Mitgliedsstaat (d.h. KEINE extra Zahlstelle in Österreich erforderlich)
- Information der Börse (via e-mail an [bonds@wienerboerse.at](mailto:bonds@wienerboerse.at)) über Zinssatz-Änderung bei Floater, Kündigung bzw. Rückkauf einer Anleihe sowie Änderung der Adresse und Firmenwortlaut des Emittenten
- **Jahres- und Halbjahres Finanzbericht:** Einhaltung der gesetzlichen Verpflichtungen durch den Emittenten, die durch die EU-Transparenzrichtlinie vorgegeben sind: Emittenten, deren Anleihe(n) eine

Stückelung von unter EUR 100.000 aufweisen, sind zur Veröffentlichung von Jahres- und Halbjahres Finanzberichten verpflichtet

- Einhaltung der **EU Marktmissbrauchsverordnung** (Nr. 596/ 2014):
  - **Insiderlisten** (Art.18): Aufstellung und Aktualisierung aller Personen mit Zugang zu Insiderinformationen sowie Unterrichtung dieser Personen
  - **Ad hoc Publizitätspflicht** von Insiderinformationen (Art.17): EU-weite Veröffentlichung sowie – sofern Österreich Herkunftsmitgliedstaat – Übermittlung an FMA, Wiener Börse und Issuer Information Center der Oesterreichischen Kontrollbank.  
Bei Anleihe-Emittenten sind primär kursrelevant
    - Verschiebung oder Ausfall von Zins- bzw. Tilgungszahlungen
    - erhebliche Bonitätsveränderung des Schuldners
    - Rückkauf bzw. vorzeitige Tilgung der Anleihe
  - **Director´s Dealing Meldung** (Art.19): Personen mit Führungsaufgaben + deren eng verbundene Personen (Ehepartner, unterhaltsberechtigtes Kind) müssen Eigengeschäfte in gelisteten Wertpapieren des Emittenten (Aktien + Anleihen) spätestens 3 Tage nach Geschäftsabschluss dem Emittenten sowie der FMA bzw. der Behörde des Sitzstaates des Emittenten melden.  
Veröffentlichung dieser Geschäfte durch den Emittenten über ein EU-weites Informationsverbreitungs-System (z.B. Reuters, Bloomberg oder einen Service-Provider) sowie Übermittlung an das OAM des Sitzstaates des Emittenten (in Österreich: Issuer Information System der OeKB) innerhalb von 3 Tagen nach Geschäftsabschluss

## Es gibt keine Vorschriften hinsichtlich

- Rechtsform des Emittenten, d.h. Anleihe-Emission z.B. durch AG, GmbH, Personengesellschaft, Stiftung, natürlicher Person möglich
- Rechtsordnung, unter der die Anleihe begeben wird, d.h. jedes Recht ist möglich.
- Bestandsdauer des Emittenten
- ISIN: Jede ISIN möglich, d.h. AT Nummern, XS Nummern, DE Nummern usw.
- Währung der Anleihe, d.h. Euro, USD, Yen usw. möglich
- Laufende Berichterstattung über einen allfälligen Garantiegeber der Anleihe
- Laufende Berichterstattung über einen allfälligen Basiswert der Anleihe
- Das Listing ist unabhängig vom Staat der Behörde, in dem der Prospekt gebilligt wurde

## Gebühren

- Notierungsgebühren und Zulassungsgebühr für Anleihen (USt-frei)

	Gebühr pro ISIN für die Notierung der Anleihe	
	financial sector, public sector, performance linked bonds	corporate sector
Amtlicher Handel	1,700 EUR	3.000 EUR

- Anleihen mit einer **Laufzeit von unter 1 Jahr**: 500 EUR Notierungsgebühr, diese Anleihen sind von den obigen Schemata ausgenommen
- **Zulassungsverfahren**: 500 EUR pro Anleihe (ISIN) – d.h. diese Gebühr fällt ZUSÄTZLICH zur Notierungsgebühr für stand alone Emissionen an (die nicht unter einem Programm notiert werden oder per Gesetz zugelassen sind)

■ Jährliche Gebühr für Anleihen (Benutzungsgebühr)

Gebühr pro Anleihe (ISIN) pro Kalenderjahr der Notierung				
	financial sector, public sector, performance linked bonds	Corporate Bonds (corporates standard)	Corporate Bonds (corporates prime)	Cap pro Emittent pro Jahr für alle Neunotierungen
<b>Amtlicher Handel</b>	200 EUR	300 EUR	500 EUR	10.000 EUR

- Die jährliche Gebühr wird für die gesamte Laufzeit im Vorhinein verrechnet (up front)
- Die jährliche Gebühr unterliegt der Umsatzsteuer, d.h. auf die oben genannten Beträge wird 20% USt verrechnet
- Verrechnung von maximal 20 Jahren pro Anleihe

## Listing-Prozedere

Zulassung meist innerhalb von 3 Tagen (bei Bank-Emittenten, deren SPVs und Corporate Bonds von börsennotierten Unternehmen) nach Einlangen der Unterlagen, Listing 2 Tage nach Zulassung möglich. Danach erhält der Emittent einen Zulassungsbescheid sowie die Rechnung über die Zulassungsgebühr sowie über die kumulierte Jahresgebühr.

Die Zulassung von Corporate Bonds von nicht-börsennotierten Unternehmen erfolgt in der Regel in der Geschäftsleitersitzung der Wiener Börse.

## Handel in Anleihen

Auf dem Handelssystem XETRA T7

Anleihen aus dem Finanz-Sektor: Zwei Handelsarten möglich:

- 1) Einmalige untertägige Auktion pro Tag, jedoch besteht keine Verpflichtung zur Kursbildung bzw. Quotierung oder irgendeiner Betreuung.
- 2) Fortlaufende Auktion: Emittent übernimmt exklusives Market-Making

Corporate Bonds und Anleihen der öffentlichen Hand: Zwei Handelsarten möglich:

- 1) Einmalige untertägige Auktion pro Tag, jedoch besteht keine Verpflichtung zur Kursbildung bzw. Quotierung oder irgendeiner Betreuung.
- 2) Fortlaufender Handel: Market-Making durch mindestens einen Market-Maker

**Bewertungs-Problematik für Investoren:** In der Praxis hat sich die Eingabe einer tagesgültigen Kauforder (bid-quote) ins Handelssystem XETRA bewährt. Dieser bid-quote (der jeweils aktuellste) wird auf der Website der Wiener Börse bei der jeweiligen Anleihe als „historischer Bid“ angezeigt, über die Datenvendoren verbreitet und kann zur Bewertung herangezogen werden.

**Clearing** von Geschäften grundsätzlich in EUR; bei Fremdwährungsanleihen ist ein Clearing in der jeweiligen Fremdwährung möglich, sofern die Geschäftsparteien ein Fremdwährungskonto bei der Oesterreichischen Kontrollbank unterhalten.

## Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte

### Listing Services

Florian Vanek                      Maria Auer                      Silvia Stenitzer  
T +43 1 53165 260                  T +43 1 53165 262                  T +43 1 53165 269

Natalia Stocker                      Alexandra Maringer  
T +43 1 53165 247                  T +43 1 53165 258  
Gruppen e-mail Adresse: [bonds@wienerboerse.at](mailto:bonds@wienerboerse.at)

### Business Development

Matthias Szabo                      Dimitrios Tsaousis                      Sadko Tajic  
T +43 1 53165 234                  T +43 1 53165 135                  T +43 1 53165 216  
Gruppen e-mail Adresse: [bonds@wienerboerse.at](mailto:bonds@wienerboerse.at)