

Terzo Mercato (MTF) di Wiener Borse – Quotazione delle obbligazioni

In vigore da 2019

Il terzo mercato di Wiener Borse AG è un sistema multilaterale di negoziazione (MTF). L'iniziativa finalizzata all'introduzione delle obbligazioni nel terzo mercato viene promossa da membri di Wiener Borse, istituti di credito o imprese di investimento che presentano la domanda.

Basi del terzo mercato. I "Termini per l'uso del terzo mercato", in quanto parte integrante dei termini e delle condizioni generali di Wiener Borse. Ciò significa che il terzo mercato non è regolamentato dalla Legge sulle borse (*Börsengesetz*). Caratteristiche importanti del terzo mercato: procedura di introduzione di nuovi titoli prima dell'avvio della negoziazione, nessun prospetto necessario, possibilità di constatazione giornaliera dei prezzi, accesso al sistema di regolamento e compensazione, pubblicazione dei prezzi sul sito web di Wiener Borse e relativa divulgazione da parte di Reuters e Bloomberg, NESSUN obbligo di comunicazione da parte dell'emittente.

Tutte le disposizioni e la documentazione necessaria si applicano a qualsiasi tipo di obbligazione: obbligazioni senior, obbligazioni subordinate, obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, obbligazioni ibride.

Documentazione necessaria (tutti i documenti in formato elettronico; **Lingua:** inglese – ad eccezione di statuti, estratto del registro delle imprese e ultimo bilancio di esercizio, ammessi anche in lingua italiana).

- 1) **Domanda**, sottoscritta da un membro di Wiener Borse, da una banca o istituto di credito appartenente allo Spazio Economico Europeo o da uno studio legale con esperienza in materia di mercati dei capitali. Ciò significa che l'emittente non è tenuto alla sottoscrizione. Se necessario, Wiener Borse si rende disponibile a riferire un richiedente.

Il modulo di domanda può essere scaricato dal sito web di Wiener Borse:

<https://www.wienerborse.at/en/issuers/bond-admission-listing/admission-and-listing/>

- 2) **Termini e condizioni** / Term sheet / Condizioni definitive (per programmi di emissione); lingua: tedesco o inglese.

Pertanto, per l'ingresso nel terzo mercato non è necessario ALCUN prospetto! Qualora esista un prospetto, ai sensi dell'offerta pubblica dei titoli, Wiener Borse necessita di tale prospetto.

- 3) **Nota informativa** per i titoli degli operatori non bancari, in conformità all'Allegato A dei Termini per l'uso del terzo mercato. Wiener Borse si riserva di rinunciare, in singoli casi, alla redazione della Nota informativa (ad es. per emittenti quotati in borsa). La Nota informativa NON rappresenta un documento pubblico, ma è finalizzata esclusivamente alla valutazione dell'emittente da parte di Wiener Borse.
- 4) **Statuto** (ordinamento) dell'emittente – ammesso in lingua italiana.
- 5) Estratto del registro delle imprese (richiesta per via elettronica, non certificato) – ammesso in lingua italiana.
- 6) Ultimo **bilancio di esercizio** (relazione annuale) – se disponibile
- 7) **Delibera di emissione** delle obbligazioni: è sufficiente la convalida in lingua inglese, attestante che le copie allegare in italiano costituiscono le delibere di emissione legalmente valide



Tutti i documenti verranno trattati con riservatezza da Wiener Borse e sono destinati esclusivamente alla documentazione di Wiener Borse. Pertanto, NESSUN documento degli emittenti, o relativo ai titoli, verrà reso disponibile a soggetti pubblici o parti interessate. L'emittente non è tenuta ad effettuare eventuali pubblicazioni.

Obblighi correnti del richiedente

Comunicazione a Wiener Borse di tutte le informazioni rilevanti riguardo l'emittente e le relative obbligazioni, nonché in merito ad eventuali cambiamenti significativi intercorsi (ovvero NESSUNA pubblicazione):

- Variazione della ragione sociale dell'emittente
- Modifica della sede dell'emittente
- Variazione dei tassi d'interesse
- Estinzione anticipata
- Potenziale default in merito al pagamento degli interessi o al rimborso

Di fatto, queste informazioni possono essere inoltrate anche direttamente dall'emittente a Wiener Borse. I bilanci NON devono essere depositati o pubblicati nel corso della durata dei titoli presso Wiener Borse.

Obblighi dell'emittente dopo la quotazione

A norma del regolamento sugli abusi di mercato (MAR, n. 596/2014):

- **Elenchi delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate** (articolo 18): redigono un elenco di tutti coloro che hanno accesso a informazioni privilegiate, aggiornamento tempestivo di tale elenco e informazione a tali soggetti sugli obblighi giuridici risultanti
- **Comunicazione al pubblico** di informazioni privilegiate (articolo 17): distribuzione nell'Unione Europea e trasmissione alla FMA austriaca e alla Borsa di Vienna. Per titoli di obbligazioni principalmente le seguenti informazioni sono rilevanti:
 - spostamento o default di un termine di pagamento (relativo a interessi o capitale)
 - eventualmente cambiamenti rilevanti sulla bontà del debitore
- **Comunicazioni Director's Dealing** (articolo 19): persone che esercitano funzioni di amministrazione, di controllo o di direzione nonché le persone a loro strettamente legate (sposo, bambini a carico) devono comunicare transazioni con titoli dell'emittente (azioni + titoli di obbligazione) al più tardi entro 3 giorni dalla stipulazione del negozio all'emittente, all'autorità di supervisione finanziaria e all'autorità competente dello stato nel quale l'emittente ha la sua sede.

L'emittente deve pubblicare tali negozi utilizzando mezzi di informazione che possono garantire un'effettiva diffusione delle informazioni al pubblico in tutta l'Unione Europea (p.es. Reuters, Bloomberg o un provider di servizi) e trasmettere le informazioni al registro nazionale dello stato nel quale l'emittente ha la sua sede (in Italia: www.emarketstorage.com) al più tardi entro 3 giorni dalla stipulazione del negozio.

Non sussistono direttive in merito a

- Forma giuridica dell'emittente, ovvero possibilità di emissione di obbligazioni ad es. per il tramite di S.p.A., società a responsabilità limitata, società di persone, fondazioni, persone fisiche.
- Ordinamento giuridico in forza del quale vengono rilasciate le obbligazioni, ovvero è consentito qualsiasi ordinamento giuridico.
- Periodo di validità degli emittenti.



- Codice ISIN: è consentito qualsiasi codice ISIN, ovvero codici XS, DE, ecc.
- Valuta delle obbligazioni, ovvero sono consentite in Euro, USD, Yen, ecc.
- Numero di investitori, ovvero sono consentiti sia investimenti privati che emissioni retail.
- Denominazione dell'emissione, ovvero sono ammesse tutte le denominazioni.
- Deposito del titolo globale, ovvero il titolo globale può essere depositato ad es. presso Euroclear, Clearstream, Monte Titoli
- Obblighi di pubblicazione dell'emittente, ovvero non sussistono obblighi di pubblicazione su quotidiani o altre sedi.
- Agenti pagatori, ovvero l'agente pagatore può trovarsi in qualsiasi stato.
- Relazione di gestione su un eventuale garante dei titoli obbligazionari
- Relazione di gestione su un eventuale valore di base dei titoli obbligazionari
- Configurazione dei titoli: sono ammesse obbligazioni al portatore e titoli obbligazionari nominativi

La quotazione nel terzo mercato non comporta alcun obbligo di contabilizzazione delle operazioni ai sensi dei principi contabili internazionali IFRS, in conformità all'ordinamento IAS dell'Unione Europea, in quanto il terzo mercato non ha status di mercato regolamentato.

Gli emittenti del terzo mercato NON sono soggetti al controllo e al versamento dei contributi all'Ente di revisione austriaco (Osterreichische Prüfstelle für Rechnungslegung, Enforcement Stelle).

Imposte

- Imposta di quotazione (una tantum)
 - Obbligazioni del settore finanziario e del settore pubblico: 500 Euro a obbligazione (ISIN)
 - Obbligazioni da parte del settore aziendale: 1.700 Euro a obbligazione (ISIN)
- **Delibera di introduzione:** 300 Euro a obbligazione (ISIN) – ovvero, questa commissione risulta ADDIZIONALE all'imposta di quotazione per le emissioni stand-alone (non registrate nell'ambito di programmi di emissione).
- Imposta annuale per le obbligazioni:
 - Obbligazioni del settore finanziario e del settore pubblico: 100 Euro per anno civile di quotazione a obbligazione (ISIN)
 - Corporate Bond (segmento "corporates standard"): 200 Euro per anno civile di quotazione a obbligazione (ISIN).

Procedura di introduzione nel terzo mercato

Autorizzazione all'introduzione nel terzo mercato su delibera del Consiglio di Amministrazione di Wiener Borse S.p.A. solitamente entro 3 giorni (per emittenti bancari ed emittenti quotati in borsa) dal deposito dei documenti; primo giorno di contrattazione possibile 2 giorni dopo. Il richiedente, ovvero l'emittente o il concessionario, riceve conferma dell'avvenuta introduzione e cedolino fiscale.

Approvazione di corporate bond di emittenti non quotati in borsa tramite riunione del Consiglio di Amministrazione di Wiener Borse.

Negoziazione di titoli obbligazionari

Su sistema di trading XETRA. È consentito un prezzo d'asta al giorno, ma non sussiste alcun obbligo di formazione dei prezzi o di quotazione o di qualsiasi tipo di supervisione.

Compensazione sempre in Euro (anche in caso di titoli obbligazionari espressi in valuta estera)



Per ulteriori informazioni contattare

Mr. Florian Vanek
T +43 1 53165 260
bonds@wienerbourse.at

Ms. Silvia Stenitzer
T +43 1 53165 269
bonds@wienerbourse.at

Ms. Maria Auer
T +43 1 53165 262
bonds@wienerbourse.at