

# Listing von Exchange-Traded Products (ETFs, ETNs, ETCs) und Investmentfonds

an der Börse Stuttgart

# Agenda

1. Zwei Marktsegmente für unterschiedliche Ansprüche
2. Generelle Listing Kriterien
3. Spezielle Listing Kriterien für ETPs und Investmentfonds
4. Listingprozess für ETPs und Investmentfonds
5. Kontaktdaten Listing

# Zwei Marktsegmente für unterschiedliche Ansprüche

# Zwei Marktsegmente

## für unterschiedliche Ansprüche

### Börse Stuttgart

- Über 3.000 Exchange-Traded Funds, Exchange-Traded Notes, Exchange-Traded Commodities Investmentfonds können bereits an der Börse Stuttgart gehandelt werden
- Innerhalb der Marktsegmente müssen die Listingvoraussetzungen erfüllt werden
- Für das Listing von Aktien gibt es zwei mögliche Marktsegmente
- Alle Preise sind Börsenpreise
- Das gleiche Handelssystem wird für beide Marktsegmente verwendet
- Wertpapiere in beiden Marktsegmenten können von allen Handelsteilnehmer gehandelt und gelistet werden

#### Regulierter Markt

= geregelter Markt nach Art. 4 Abs. 21 MiFID II

Segment MIC: STUA

#### Freiverkehr

= MTF nach Art. 4 Abs. 22 MiFID II

Segment MIC: STUB

# Generelle Listing Kriterien

# Generelle Listing Kriterien

| Marktsegment  | Regulierter Markt |                  | Freiverkehr  |                  |
|---|-------------------|------------------|--|------------------|
| Listingtyp  | Erstlisting       | Zweitlisting     | Erstlisting  | Zweitlisting     |
| <b>Kriterien für das Listing von Wertpapieren</b>   |                   |                  |  |                  |
| <b>Frei handelbar</b>                               | zutreffend        | zutreffend       | zutreffend   | zutreffend       |
| <b>Ordnungsgemäßen Handel gewährleisten</b>         | Zutreffend        | zutreffend       | zutreffend   | zutreffend       |
| <b>Ordnungsgemäße Abwicklung gewährleisten</b>      | Zutreffend        | zutreffend       | zutreffend   | zutreffend       |
| <b>Zustimmung des Emittenten</b>                    | zutreffend        | Nicht zutreffend | Zutreffend   | nicht zutreffend |
| <b>Prospektveröffentlichung</b>                     | zutreffend        | Nicht zutreffend | zutreffend, sofern ein öffentliches Angebot beabsichtigt ist | nicht zutreffend |
| <b>Listing an einem anderen Handelsplatz</b>        | Nicht zutreffend  | zutreffend       | nicht zutreffend   | zutreffend       |
| <b>Legal Entity Identifier (LEI) des Emittenten</b> | zutreffend        | zutreffend       | zutreffend   | zutreffend       |

# Spezielle Listing Kriterien für ETPs und Investmentfonds

# Spezielle Listing Kriterien

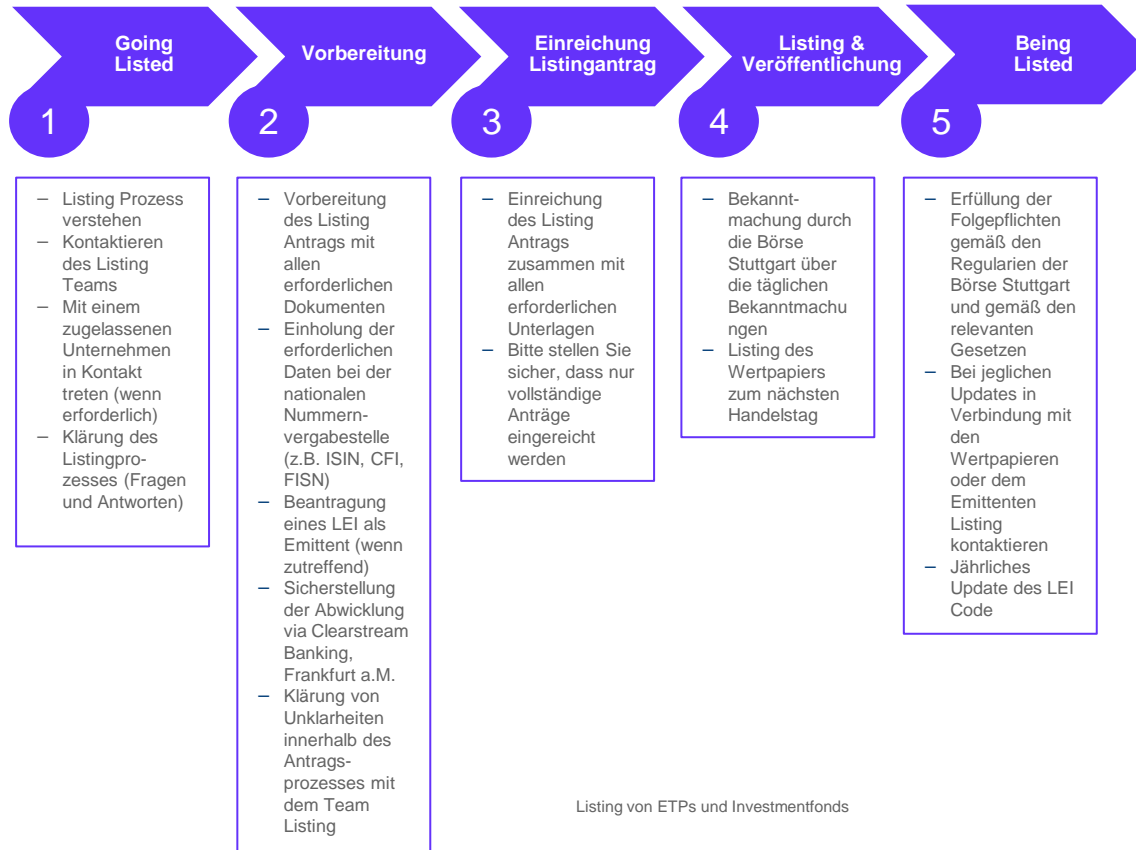
## für ETPs und Investmentfonds

| Marktsegment                                      | Regulierter Markt   |  | Freiverkehr   |   |
|---|---|--|---|---|
| Listingtyp  | Erstlisting   | Zweitlisting   | Erstlisting   | Zweitlisting  |
| <b>Kriterien für das Listing von Wertpapieren</b> |   |  |   |   |
| <b>Regularien</b>                                 | Börsenordnung: Zulassung und Einführung in den Regulierten Markt  | Börsenordnung: Einbeziehung in den Regulierten Markt                         | Geschäftsbedingungen für den Freiverkehr: Einbeziehung von noch nicht an einem anderen Handelsplatz zugelassenen oder einbezogenen Wertpapieren | Geschäftsbedingungen für den Freiverkehr: Einbeziehung von bereits an einem anderen Handelsplatz zum Handel zugelassenen oder einbezogenen Wertpapieren |
| <b>Gebühren / Entgelte</b>                        | Die Gebühr für die Zulassung beträgt EUR 250,00, die Gebühr für die Einführung beträgt EUR 250,00<br>Keine jährliche Gebühr | Die Gebühr für die Einbeziehung beträgt EUR 250,00<br>Keine jährliche Gebühr | Das Entgelt für die Einbeziehung beträgt EUR 250,00<br>Kein jährliches Entgelt  | Das Entgelt für die Einbeziehung beträgt EUR 62,50<br>Kein jährliches Entgelt   |
| <b>Antragsformulare</b>                           | Application Regulated Market Admission Funds<br>ETPs+ Application Regulated Market Introduction Funds<br>ETPs+ Nachweise    | Application Regulated Market Inclusion Funds<br>ETPs                         | Application Regulated Unofficial Market Funds<br>ETPs First Listing + Nachweise   | Application Regulated Unofficial Market Funds<br>ETPs Secondary Listing   |
| <b>Referenzdaten</b>                              | Alle erforderlichen Referenzdaten gemäß Artikel 27 MiFIR und Artikel 4 MAR werden innerhalb des Antragsprozesses erhoben    |  |   |   |



# Listingprozess für ETPs und Investmentfonds

# Listingprozess für ETPs und Investmentfonds



# Kontakt

## Team Listing

T +49 711 222 985-528

F +49 711 222 985-529

[listing@boerse-stuttgart.de](mailto:listing@boerse-stuttgart.de)

Baden-Württembergische Wertpapierbörse GmbH

Börsenstraße 4

70174 Stuttgart

[boerse-stuttgart.de](http://boerse-stuttgart.de)