

DE NOTERING VAN OBLIGATIES IN BRUSSEL

Voordelen van een notering op de Brusselse markt:

- uw obligatie noteren op een gereguleerde markt (eligibiliteit ECB);
- gebruik maken van een snel en efficiënt noteringsproces;
- meer visibiliteit geven aan uw obligatie en aan uw onderneming;
- uw obligatie noteren op het grootste handelsplatform ter wereld en daardoor een goede liquiditeit verzekeren.

Teneinde de notering van bedrijfsobligaties op de gereguleerde markt van Brussel te vergemakkelijken, heeft NYSE Euronext in 2009 een 'Bond Taskforce' opgericht.

Deze Taskforce bestaat uit vertegenwoordigers van banken en advocatenbureaus, en kan rekenen op de medewerking van de FSMA.

Na grondige analyse van de behoeften van de markt en van de bedrijven, werden een aantal veranderingen en verbeteringen aangebracht die NYSE Euronext Brussels zeer competitief maken voor de uitgifte van obligaties. De belangrijkste aanpassingen die werden doorgevoerd zijn:

- **een versnelde procedure** voor de goedkeuring van een prospectus door de FSMA. Deze procedure voorziet de goedkeuring van een prospectus binnen de vijf werkdagen voor een bedrijf dat al onder toezicht van de FSMA staat (zie kader links onderaan);
- **de schrapping van enkele bepalingen** uit de regels van NYSE Euronext Brussels (zoals de verplichting om een 'paying agent' aan te duiden) alsook de **invoering van een standaardformulier** voor de aanvraag van een notering;
- **een substantiële vermindering van de kosten verschuldigd aan de FSMA** voor de goedkeuring van een prospectus (zie kader achterzijde);
- **een vermindering van de tarieven van NYSE Euronext Brussels** die voortaan zeer competitief zijn ten aanzien van de andere Europese financiële centra (zie achterzijde);
- **de publicatie van een 'bonds brochure'** die een overzicht geeft van alle aspecten van het noteringsproces en tevens alle informatieverplichtingen weergeeft waaraan de bedrijven moeten voldoen van zodra hun obligaties zijn genoteerd.

De versnelde procedure ingevoerd door de FSMA

voorziet in een goedkeuring van een prospectus binnen de 5 werkdagen onder volgende voorwaarden:

Belangrijkste voorwaarden:

- genoteerde aandelen en/of obligaties onder toezicht van de FSMA sinds ten minste 3 jaar;
- jaarrekeningen van de laatste drie boekjaren zonder reserves goedgekeurd door de commissaris;
- het netto actief van de onderneming mag niet minder bedragen dan de helft van het kapitaal.

De doorlooptijden in het kader van de versnelde procedure



De tarieven voor het noteren van obligaties op NYSE Euronext

	ALLEENSTAANDE UITGIFTE		PROGRAMMA	
1. Vaste commissie	Eerste uitgifte	Bijkomende fungibele uitgifte	Eerste uitgifte	Volgende uitgiftes
	€ 125 per schijf van € 25 Mio	50% korting	€ 1,000	€400
Plafond	20 schijven	20 schijven		
Maximum vaste commissie	€ 2,500	€1,250	€ 1,000	€400

	Eerste uitgifte	Bijkomende fungibele uitgifte(s)	Per jaar looptijd*		Uitgegeven bedrag (miljoen) ≤
2. Jaarlijkse commissie	€ 500 per jaar looptijd*	50% korting	€ 600	€ 450	€ 100
			€ 650	€ 475	€ 200
			€ 700	€ 500	€ 300
			€ 725	€ 525	€ 400
			€ 750	€ 550	€ 500
			€ 775	€ 575	€ 600
			€ 800	€ 600	> € 600
			Plafond	30 jaar	
Maximum jaarlijkse commissie	€ 15,000	€ 7,500	€ 16,000	€ 12,000	

Maximum totale commissie (1 + 2)	€ 17,500	€ 8,750	€ 17,000	€ 12,400
---	-----------------	----------------	-----------------	-----------------

*Ieder aangevat jaar wordt als een vol kalenderjaar aangerekend.

Uitgewerkt voorbeeld

Een bedrijf geeft een « plain vanilla » obligatie met vaste coupon uit voor een bedrag van 500 miljoen euro met een looptijd van 6 jaar en wil deze noteren op de gereguleerde markt van NYSE Euronext Brussels.

De totale commissie verschuldigd aan NYSE Euronext bedraagt:

vaste commissie (20 x 125 = 2.500) + variabele commissie (7 x 500 = 3.500) = € 6.000

Wijzigingen voortvloeiend uit het KB van 17 mei 2012 betreffende de vergoeding van de werkingskosten van de FSMA:

- bijdragen verschuldigd voor de goedkeuring van een prospectus: 4.000 EUR in plaats van 10.544 EUR (geïndexeerd 2012)
- jaarlijkse bijdragen: 4.000 EUR wanneer enkel obligaties worden genoteerd in plaats van een bijdrage van 0,5 per duizend van het bedrag van de obligatie in omloop op 31 december van het vorige jaar (geïndexeerd 2012).

Contacten

Brussels

Commercieel

Alain Baetens

Tél: +32(0)2 509 12 79

abaetens@nyx.com

Hans Leufkens

Tel : +32(0)2 509 94 62

hleufkens@nyx.com

Technisch operationeel

Frank Van Impe

Tél : +32(0)2 509 95 25

fravanimpe@nyx.com

Constantin Kantaridis

Tél : +32 (0)2 509 95 39

ckantaridis@nyx.com

Verantwoordelijke Bond taskforce

Johan Verschelden

Tél: +32(0)2 509 95 66

jverschelden@nyx.com

<https://europeanequities.nyx.com>

Deze publicatie is enkel bedoeld ter informatie en vormt geen advies tot het verrichten van beleggingshandelingen of andere transacties van dergelijke aard. Hoewel volledig te goeder trouw, verleent NYSE Euronext aan dit bericht geen enkele garantie. NYSE Euronext, waaronder de aldaar werkzame personen, houdt zich op geen enkele manier aansprakelijk dan wel verantwoordelijk voor de juistheid of volledigheid van dit bericht. De informatie en informatie waarnaar wordt verwezen in deze publicatie kan geen basis vormen voor een overeenkomst. Rechten en plichten met betrekking tot verhandelbare financiële producten van genoteerde ondernemingen aan NYSE Euronext worden ontleend aan de toepasselijke regels van de marktoperator. Gezien de niet-aansprakelijkheid met betrekking tot dit bericht raadt NYSE Euronext u aan geen beslissing te nemen op basis van de informatie in deze publicatie. Voor zekerheid over de juistheid van de informatie dient u deze zelf te controleren en op grond van uw eigen onderzoek een beslissing te nemen. Personen die actief beschikbare producten op de NYSE Euronext markten wensen te verhandelen dan wel aan te bieden aan derden dienen zich eerst te vergewissen van hun wettelijke rechten en verplichtingen in de relevante jurisdictie, en dienen de risico's die verbonden zijn aan deze producten te bepalen vooraleer ze hiermee aanvangen. Alle eigendomsrechten en hieraan verbonden belangen behoren toe aan NYSE Euronext. Vermenigvuldiging, opnieuw verspreiden of elke andere aanpassing aan de oorspronkelijke publicatie is alleen toegestaan met schriftelijke toestemming van NYSE Euronext. Onder NYSE Euronext wordt in dit verband verstaan NYSE Euronext en alle bij haar aangesloten vennootschappen, alsmede de ondernemingen die in de context van deze publicatie hieronder vallen. NYSE Euronext®, Euronext® [en alle andere relevante merken die in deze publicatie worden vermeld en waaraan deze wordt toegevoegd] zijn door NYSE Euronext geregistreerde merken.