



# Scale für Unternehmensanleihen

## Wesentliche Einbeziehungsvoraussetzungen und Folgepflichten im KMU-Wachstumsmarkt

Scale® für Unternehmensanleihen, das Segment für kleine und mittlere Unternehmen (KMU) der Deutschen Börse, bietet eine effiziente Möglichkeit, Fremdkapital über einen gesetzlich registrierten KMU-Wachstumsmarkt nach EU-einheitlichen Standards aufzunehmen. Deutsche Börse Services unterstützen Sie bei der Fremdkapital-Finanzierung über die Börse: Die Deutsche Börse Capital Market Partner helfen Ihnen, den

bedeutenden Schritt in den Kapitalmarkt genau vorzubereiten und bieten eine kompetente fortlaufende Betreuung und über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace erreichen Sie Family Offices, Vermögensverwalter und Retail-Investoren. Eine Börsennotierung schafft finanziellen Spielraum für Wachstum und Innovation und erhöht die Bekanntheit Ihres Unternehmens in der Öffentlichkeit.

### Wesentliche Einbeziehungsvoraussetzungen

Antragsteller	Emittent zusammen mit einem antragstellenden Deutsche Börse Capital Market Partner (Kredit- oder Finanzdienstleistungsinstitut)
Wertpapierprospekt	Öffentliches Angebot mit gültigem und gebilligtem Wertpapierprospekt
Rechnungslegungsstandards	Nationale Rechnungslegung (für Emittenten mit Sitz innerhalb der EU- oder EWR-Staaten) oder International Financial Reporting Standards (IFRS)
Unternehmenshistorie	Mindestens 2 Jahre
Platziertes Anleihevolumen	Platziertes Volumen von mindestens 20 Mio.€
Stückelung der Anleihe	Stückelung der Anleihe in Teilschuldverschreibungen von maximal 1.000€
Zulässige Wertpapierarten	Inhaberschuldverschreibungen, die keine nachrangigen Kapitalmarktverbindlichkeiten des Emittenten sind
Clearing und Abwicklung	Wertpapiere müssen über Clearstream lieferbar sein.
Erfüllung von mindestens drei der nachfolgenden Kriterien/Kennzahlen	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ EBIT Interest Coverage von mindestens 1,5</li> <li>▪ EBITDA Interest Coverage von mindestens 2,5</li> <li>▪ Total Debt/EBITDA von maximal 7,5</li> <li>▪ Total Net Debt/EBITDA von maximal 5</li> <li>▪ Risk Bearing Capital von mindestens 0,20</li> <li>▪ Total Debt/Capital von maximal 0,85</li> </ul>
Einzureichende Unterlagen	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wertpapierprospekt</li> <li>▪ Handelsregisterauszug</li> <li>▪ Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag</li> <li>▪ Vertrag mit einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner</li> <li>▪ Unternehmenskurzporträt</li> <li>▪ Unternehmenskalender</li> <li>▪ Jahresabschlüsse der letzten 2 Jahre (letzter geprüft)</li> <li>▪ Ggf. Halbjahresabschluss</li> <li>▪ Unternehmens- oder Anleiherating</li> </ul>

<b>Wesentliche Einbeziehungsfolgepflichten<sup>1)</sup></b>	
Jahresabschluss	Übermittlung und Veröffentlichung des geprüften Jahresabschlusses samt Lagebericht innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Berichtszeitraums
Halbjahresabschluss	Übermittlung und Veröffentlichung des Halbjahresabschlusses samt Zwischenlagebericht innerhalb von 4 Monaten nach Ende des Berichtszeitraums
Unternehmenskalender	Fortlaufende Aktualisierung und Übermittlung des Unternehmenskalenders
Analysten- und Investorenveranstaltung	Mindestens einmal jährlich
Rating	Übermittlung eines aktuellen und gültigen Unternehmens- oder Anleiheratings
Wesentliche Informationspflichten	Ad-hoc-Mitteilungen, Directors' Dealings, Insiderlisten (gemäß Gesetz) sowie Mitteilung von wesentlichen Veränderungen in Bezug auf den Emittenten oder die einbezogenen Wertpapiere an die Deutsche Börse AG (gemäß Regelwerk)
Sprache für Folgepflichten	Deutsch oder Englisch
Vertrag mit einem Deutsche Börse betreuenden Capital Market Partner	Vertragsverhältnis zu einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner während der gesamten Dauer der Einbeziehung
<b>Entgelte</b>	
Einbeziehungsentgelt	10.000€
Notierungsentgelt pro Kalendervierteljahr	2.500€
<b>Weitere Informationen</b>	
Regelwerke	Allgemeine Geschäftsbedingungen der Deutsche Börse AG für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®)

1) Soweit im Regelwerk nicht anders bestimmt, sind sämtliche Berichte und Unterlagen über das Exchange Reporting System (ERS®) an die Deutsche Börse AG zu übermitteln.

### Kontakt

Ansprechpartner Erstberatung:  
 Issuer Services  
 Telefon +49-(0) 69-2 11-1 88 88  
 E-Mail [issuerservices@deutsche-boerse.com](mailto:issuerservices@deutsche-boerse.com)

Beratung bei Fragen zu den  
 Einbeziehungs Voraussetzungen:  
 Listing Services  
 Telefon +49-(0) 69-2 11-1 35 55  
 E-Mail [listing@deutsche-boerse.com](mailto:listing@deutsche-boerse.com)

Beratung bei Fragen zu den Folgepflichten:  
 Rule Enforcement  
 Telefon +49-(0) 69-2 11-1 39 90  
 E-Mail [rule-enforcement@deutsche-boerse.com](mailto:rule-enforcement@deutsche-boerse.com)

### Herausgeber

Deutsche Börse AG  
 60485 Frankfurt am Main  
[www.deutsche-boerse-cash-market.com/scale-anleihen](http://www.deutsche-boerse-cash-market.com/scale-anleihen)

Dezember 2019  
 Bestellnummer 1102-4845

### Eingetragene Marken

FWB® und ERS® sind eingetragene Marken  
 der Deutsche Börse AG.



### Haftungsausschluss

Alle in dieser Publikation enthaltenen Angaben können sich jederzeit und ohne Vorankündigung ändern. Eine Gewährleistung hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit, Richtigkeit oder der Verwendbarkeit für einen bestimmten Zweck wird nicht übernommen. Diese Publikation stellt keine Rechts- oder Finanzberatung dar und begründet keine Verpflichtung der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®), der Deutsche Börse AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften.