



Scale für Aktien

Wesentliche Einbeziehungsvoraussetzungen und Folgepflichten im KMU-Wachstumsmarkt

Scale® für Aktien, das Segment für kleine und mittlere Unternehmen (KMU) der Deutschen Börse, bietet eine effiziente Möglichkeit der Eigenkapitalfinanzierung über einen gesetzlich registrierten KMU-Wachstumsmarkt nach EU-einheitlichen Standards. Es erleichtert mit seinen auf KMU zugeschnittenen Einbeziehungsvoraussetzungen und -folgepflichten die Kapitalbeschaffung und öffnet den Weg zu nationalen und internationalen Investoren. Deutsche Börse Services unterstützen Sie beim Börsengang, erhöhen die Platzierungsreichweite und bieten Vorteile für einen erfolgreichen Börsenalltag

danach: Die Deutsche Börse Capital Market Partner helfen Ihnen, den bedeutenden Schritt an den Kapitalmarkt vorzubereiten und bieten eine kompetente fortlaufende Betreuung. Für Transparenz und Vergleichbarkeit sorgt der von der Deutschen Börse beauftragte Research Report und über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace erreichen Sie Family Offices, Vermögensverwalter und Retail-Investoren. Ein Börsengang 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/ Einbeziehungsdokument | Einbeziehungsdokument oder bei öffentlichem Angebot gültiger und gebilligter Prospekt | |
| Rechnungslegungsstandards | Nationale Rechnungslegung (für Emittenten mit Sitz innerhalb der EU- oder EWR-Staaten) oder International Financial Reporting Standards (IFRS) | |
| Unternehmenshistorie | Mindestens 2 Jahre | |
| Marktkapitalisierung | Voraussichtliche Mindestmarktkapitalisierung von 30 Mio.€ zum Zeitpunkt der Einbeziehung in den Handel | |
| Nennbetrag | Mindestens 1€ | |
| Streubesitz | Mindestens 20 Prozent Streubesitz oder mindestens 1 Mio. Aktien im Streubesitz | |
| Zulässige Wertpapierarten | Aktien (Stamm- oder Vorzugsaktien) sowie Aktien vertretende Zertifikate | |
| Clearing und Abwicklung | Wertpapiere müssen über Clearstream lieferbar sein | |
| Erfüllung von mindestens drei der nachfolgenden Kriterien/ Kennzahlen | <ul style="list-style-type: none">▪ Umsatz von mindestens 10 Mio.€▪ Jahresüberschuss von mindestens 0€▪ Bilanzielles Eigenkapital größer als 0€ | <ul style="list-style-type: none">▪ Mitarbeiterzahl von mindestens 20 Personen▪ Kumuliertes, eingesammeltes Eigenkapital vor dem Börsengang von mindestens 5 Mio.€ |
| Research Report | Research Report, der von einem durch die Deutsche Börse AG ausgewählten Research Provider erstellt wurde. Die für die Erstellung erforderlichen Informationen hat der Emittent dem Research Provider zur Verfügung zu stellen. | |
| Einzureichende Unterlagen | <ul style="list-style-type: none">▪ Einbeziehungsdokument oder Wertpapierprospekt▪ Handelsregisterauszug▪ Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag▪ Vertrag mit einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner | <ul style="list-style-type: none">▪ Unternehmenskurzporträt▪ Unternehmenskalender▪ Jahresabschlüsse der letzten 2 Jahre (letzter geprüft)▪ Ggf. Halbjahresabschluss▪ Research Report (vorgelegt vom Research Provider) |

Wesentliche Einbeziehungsfolgenpflichten¹⁾

| | |
|---|---|
| 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 Investorenveranstaltungen | Mindestens einmal jährlich |
| Research Report Updates | Übermittlung der erforderlichen Informationen für die Erstellung der Research Report Updates an den von der Deutsche Börse AG beauftragten Research Provider in vorgegebener Frist |
| 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 betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner | Vertragsverhältnis zu einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner während der gesamten Dauer der Einbeziehung |

Entgelte

| | |
|---|---|
| Einbeziehungsentgelt | Mindestens 20.000€ + variables Einbeziehungsentgelt in Abhängigkeit von der Marktkapitalisierung (max. 69.000€) |
| Notierungsentgelt pro Kalendervierteljahr | 5.000€ |

Weitere Informationen

| | |
|-------------|--|
| Regelwerk | Allgemeine Geschäftsbedingungen der Deutsche Börse AG für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) |
| Online-Link | IPO-Line: www.deutsche-boerse-cash-market.com/ipo-line |

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

Beratung bei Fragen zu den
 Einbeziehungs Voraussetzungen:
 Listing Services
 Telefon +49-(0) 69-2 11-1 35 55
 E-Mail 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

Herausgeber

Deutsche Börse AG
 60485 Frankfurt am Main
www.deutsche-boerse-cash-market.com/scale

Dezember 2019
 Bestellnummer 1102-4843

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.