Scale

Maßgeschneiderte Lösung zur Eigenkapitalfinanzierung im KMU Wachstumsmarkt

Scale ® ist das Segment der Deutschen Börse für Wachstumsunternehmen sowie kleine und mittlere Unternehmen (KMU). Es bietet ihnen eine effiziente Möglichkeit, sich über einen gesetzlich registrierten KMU-Wachstumsmarkt nach EU-einheitlichen Standards an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) zu positionieren. Mit seinen klaren und erleichterten Einbeziehungsvoraussetzungen und -folgepflichten ermöglicht Scale den Weg an den Kapitalmarkt. Scale bietet Ihnen Zugang zu einer großen Gruppe auf KMU fokussierte, nationale sowie internationale Investoren. Mit unseren dedizierten Services unterstützen wir Sie auf diesem Weg, erhöhen die Platzierungsreichweite und bieten Ihnen einen geordneten Rahmen als gelistetes Unternehmen. Unser Netzwerk an Deutsche Börse Capital Market Partnern hilft Ihnen bei der Vorbereitung des bedeutenden Schrittes an den Kapitalmarkt und stellt eine fortlaufende Betreuung sicher. Für mehr Transparenz und Visibilität in Scale erstellen Capital Market Partner Research Reports (Initialer Research/Updates), zu deren Veröffentlichung der Emittent auf seiner Unternehmenswebsite verpflichtet ist. Die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace eröffnet Ihnen bei der Emission die Möglichkeit, weitere Investorengruppen wie Family Offices, Vermögensverwalter und Retail-Investoren zu erreichen. Ein Listing in Scale bietet die Grundlage für weiteres Wachstum und erhöht die Bekanntheit Ihres Unternehmens in der Öffentlichkeit.

Wesentliche Zulassungsvoraussetzungen	
Antragsteller	Emittent zusammen mit einem Antragstellenden Deutsche Börse Capital Market Partner (Kredit- oder Finanzdienstleistungsinstitut)
Wertpapierprospekt/ Einbeziehungsdokument	Einbeziehungsdokument oder bei öffentlichem Angebot gültiger & gebilligter Wertpapierprospekt
Rechnungslegungsstandards	Nationale Rechnungslegung (für Emittenten mit Sitz innerhalb der EU- oder EWR-Staaten) oder International Financial Reporting Standards (IFRS)
Unternehmenshistorie	Der Emittent muss mindestens zwei Jahre als Unternehmen bestanden haben
Marktkapitalisierung	Voraussichtliche Mindestmarktkapitalisierung von 30 Mio. € zum Zeitpunkt der Einbeziehung in den Handel
Streubesitz	Mindestens 20 % der Aktien oder mind. 1 Mio. Stück der Aktien oder der Aktien vertretenden Zertifikate im Publikum gestreut (gilt nur bei

Wesentliche Zulassungsvoraussetzungen	
	einem Mindestnennbetrag in Höhe von 1 € oder im Fall von unechten nennwertlosen Aktien einen rechnerischen Nennbetrag in Höhe von mind. 1 €)
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	– Umsatz von mindestens 10 Mio. € – Jahresüberschuss von mindestens 0 € – Bilanzielles Eigenkapital größer als 0 € – Mitarbeiterzahl von mindestens 20 Personen – Kumuliertes, eingesammeltes Eigenkapital vor dem Börsengang von mindestens 5 Mio.
Finanzanalysen (Aktienresearch)	Der Emittent muss die vollständig ausgefüllte und unterzeichnete Bestätigung hinsichtlich Finanzanalysen vorlegen. Darin benennt er den Capital Market Partner zur Erstellung der Finanzanalysen und verpflichtet sich zur Veröffentlichung der Finanzanalysen auf seiner Unternehmenswebsite.
Einzureichende Unterlagen	– Einbeziehungsdokument oder Wertpapierprospekt – Handelsregisterauszug – Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag – Vertrag mit einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner – Unternehmenskurzporträt – Unternehmenskalender – Jahresabschlüsse der letzten 2 Jahre (letzter geprüft) – Ggf. Halbjahresabschluss – Bestätigung hinsichtlich Finanzanalysen durch den Emittenten

Wesentliche Zulassungsfolgepflichten[1)]	
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
Finanzanalysen (Aktienresearch)	Veröffentlichung des Initial Research spätestens sechs Wochen nach der Einbeziehung in Scale und Veröffentlichung von Research Updates spätestens zwei Wochen nach Ablauf der Übermittlungsfrist für den Jahresabschluss bzw. für den Halbjahresabschluss
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	Deutsch oder Englisch
Vertrag mit einem betreuenden Deutsche Börse CMP	Vertragsverhältnis zu einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner während der gesamten Dauer der Einbeziehung

[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.

Entgelte	
Einbeziehungsentgelt	Bis zu 89.000 € (mind. 20.000 € + variables Einbeziehungs-entgelt in Abhängigkeit von der Marktkapitalisierung (maximal 69.000 €))
Notierungsentgelt pro Kalendervierteljahr	3.250 €

Online links

- Allg. Geschäftsbedingungen der Deutschen Börse AG für den Freiverkehr an der FWB®
- IPO Line Going Public Open Market

Sie haben Fragen? Kontaktieren Sie uns.

IPO & Growth Financing Team
E-Mail: preiposervices@deutsche-boerse.com

cashmarket.deutsche-boerse.com

Januar 2025 / Deutsche Börse AG

FWB® und ERS® sind eingetragene Marken der Deutsche Börse AG. Alle in diesem Factsheet 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. Dieses Factsheet stellt keine Rechts- oder Finanzberatung dar und begründet keine Verpflichtung der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®), der Deutsche Börse AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften.