

Inhalt

Vorwort	3
Autorenverzeichnis.....	5
Kapitel 1	
Bin ich reif für die Börse? Fokusthemen zur Einschätzung der Börsenreife....	11
I. Set the scene	11
II. Die Kapitalmarktstrategie	12
III. Zielbild der Börsenreife	13
IV. Der Weg zum Kapitalmarkt	14
V. Key Takeaways	18
Kapitel 2	
Die Bedeutung und Rolle der Investor Relations.....	19
I. Set the Scene	19
II. Was bedeutet „Investor Relations“?	19
III. Die neue Informations- und Kommunikationskultur	22
IV. Rolle der Investor Relations vor dem IPO	28
V. Key Takeaways	30
Kapitel 3	
Sustainability.....	31
I. Set the Scene	31
II. Governance-Aspekte	32
III. Berichtspflichten	36
IV. Wichtige Rahmenwerke	41
V. Key Takeaways.....	44
Kapitel 4	
Vorbereitung der Finanzfunktion auf ein IPO: Herausforderungen & Auswirkungen für Accounting, Controlling und Treasury.....	45
I. Set the Scene	45
II. Typische Ausgangssituation & Herausforderungen für die Finanzabteilung vor einem IPO.....	47
III. IPO-Anforderungen für die Finanzfunktion	51
IV. Key Takeaways	64
Kapitel 5	
Herausforderungen von Equity Carve-outs in Vorbereitung auf einen IPO.....	65
I. Set the Scene	65
II. Geschäftsmodell („Target Operating Model“)	67

III. Finanzinformationen	71
IV. Change Management & Kommunikation	75
V. Projektorganisation	75
VI. Key Takeaways.....	77

Kapitel 6

Vorbereitung für Going & Being Public – Das IPO-Programm als Transaktions- und Transformationsmanagement.....79

I. Set the Scene	79
II. Der IPO-Vorbereitungsprozess im Überblick	79
III. Das IPO-Programmmanagement.....	86
IV. Multi-Track-Prozesse	91
V. Key Takeaways	94

Kapitel 7

Analytics im IPO-Prozess – Daten strukturieren und effizient nutzen..... 95

I. Set the Scene	95
II. IPO Analytics Framework.....	96
III. Weitergehender Analytics Support	102
IV. Key Takeaways	105

Kapitel 8

Governance, Risk & Compliance107

I. Set the Scene	107
II. Rechtlicher Rahmen	110
III. Klarer Organisationsaufbau	113
IV. Compliance-Management-System	117
V. Internes Kontrollsyste.....	123
VI. Risikomanagementsystem	128
VII. Key Takeaways.....	135

Kapitel 9

Anforderungen eines Börsengangs

an die Rechnungslegung und Berichterstattung..... 137

I. Set the Scene	137
II. Anforderungen des Börsenplatzes	137
III. Umstellung der Rechnungslegung	141
IV. Beschleunigung des Closing-Prozesses	142
V. Prüfung und Comfort Letter	144
VI. Key Takeaways.....	145

Kapitel 10

Rechtliche Rahmenbedingungen eines Börsengangs	147
I. Set the Scene	147
II. Ablauf eines Börsengangs	147
III. Prospektbilligung und Börsenzulassung	158
IV. Vertrags- und Rechtsverhältnisse	167
V. Marktmissbrauchsverordnung.....	172
VI. Transparenzrechtliche und sonstige Pflichten	174

Kapitel 11

Zusätzliche rechtliche Anforderungen im Rahmen eines Börsengangs.....	175
I. Set the Scene – Änderungen durch den Börsengang.....	175
II. Anforderungen durch das ARUG II	176
III. Anforderungen durch das Gesetz zur Stärkung der Finanzmarktintegrität (FISG)	177
IV. Anforderungen durch das Zweite Führungspositionen- Gesetz (FüPoG II).....	178
V. Anforderungen infolge des Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK)	179
VI. Carve-out.....	180
VII. Key Takeaways.....	181

Kapitel 12

Steuerliche Aspekte bei der Strukturierung von IPOs	183
I. Set the Scene	183
II. Klassischer IPO	184
III. Abspaltung (Spin-off).....	196
IV. Key Takeaways	199

Kapitel 13

Ist meine IT bereit für den Gang an die Börse?	201
I. Set the Scene	201
II. IT-Dimensionen	203
III. Case Study – Carve-out-IPO	208
IV. Key Takeaways	212

Kapitel 14

Cyber Security	215
I. Set the Scene	215
II. Risikomanagement, regulatorische Anforderungen und Informationssicherheit	215
III. Aufbau- und Ablauforganisation.....	216
IV. Technische Aspekte	217

V. Security-Assessments.....	218
VI. Key Takeaways.....	221

Kapitel 15

Der Börsengang aus Sicht der Deutsche Börse AG	223
I. Die Bedeutung von Kapitalmärkten im Kontext der Unternehmensfinanzierung.....	223
II. Der Börsengang als Finanzierungsalternative	228
III. Die Vorbereitung auf den Börsengang – IPO-Readiness	233
IV. Der Gang an die Börse.....	238
V. Der Ablauf des Börsengangs	243
VI. Kosten des Börsengangs	251
VII. Der Handelsplatz Frankfurt	257
VIII. Deutsche Börse Venture Network	259
IX. Die Wahl des Marktsegmentes.....	260