



## 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 Einbeziehungs Voraussetzungen 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 Netz-

werk 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 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

<b>Antragsteller</b>	Emittent zusammen mit einem Antragstellenden Deutsche Börse Capital Market Partner (Kredit- oder Finanzdienstleistungsinstitut)
<b>Wertpapierprospekt/ Einbeziehungsdokument</b>	Einbeziehungsdokument oder bei öffentlichem Angebot gültiger und gebilligter Wertpapierprospekt
<b>Rechnungslegungsstandards</b>	Nationale Rechnungslegung (für Emittenten mit Sitz innerhalb der EU- oder EWR-Staaten) oder International Financial Reporting Standards (IFRS)
<b>Unternehmenshistorie</b>	Der Emittent muss mindestens zwei Jahre als Unternehmen bestanden haben
<b>Marktkapitalisierung</b>	Voraussichtliche Mindestmarktkapitalisierung von 30 Mio. € zum Zeitpunkt der Einbeziehung in den Handel
<b>Streubesitz</b>	Mindestens 20 % der Aktien oder mindestens 1 Mio. Stück der Aktien oder der Aktien vertretenden Zertifikate im Publikum gestreut (gilt nur bei einem Mindestnennbetrag in Höhe von 1 € oder im Fall von unechten nennwertlosen Aktien einen rechnerischen Nennbetrag in Höhe von mindestens 1 €)
<b>Zulässige Wertpapierarten</b>	Aktien (Stamm- oder Vorzugsaktien) sowie Aktien vertretende Zertifikate
<b>Clearing und Abwicklung</b>	Wertpapiere müssen über Clearstream lieferbar sein
<b>Erfüllung von mindestens drei der nachfolgenden Kriterien/Kennzahlen</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Umsatz von mindestens 10 Mio. €</li><li>▪ Jahresüberschuss von mindestens 0 €</li><li>▪ Bilanzielles Eigenkapital größer als 0 €</li><li>▪ Mitarbeiterzahl von mindestens 20 Personen</li><li>▪ Kumuliertes, eingesammeltes Eigenkapital vor dem Börsengang von mindestens 5 Mio. €</li></ul>
<b>Finanzanalysen (Aktienresearch)</b>	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.
<b>Einzureichende Unterlagen</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Einbeziehungsdokument oder Wertpapierprospekt</li><li>▪ Handelsregisterauszug</li><li>▪ Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag</li></ul>

<b>Einzureichende Unterlagen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <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>▪ Bestätigung hinsichtlich Finanzanalysen durch den Emittenten</li> </ul>
<b>Wesentliche Zulassungsfolgepflichten<sup>1)</sup></b>	
<b>Jahresabschluss</b>	Übermittlung und Veröffentlichung des geprüften Jahresabschlusses samt Lagebericht innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Berichtszeitraums
<b>Halbjahresabschluss</b>	Übermittlung und Veröffentlichung des Halbjahresabschlusses samt Zwischenlagebericht innerhalb von 4 Monaten nach Ende des Berichtszeitraums
<b>Unternehmenskalender</b>	Fortlaufende Aktualisierung und Übermittlung des Unternehmenskalenders
<b>Analysten- und Investorenveranstaltung</b>	Mindestens einmal jährlich
<b>Finanzanalysen (Aktienresearch)</b>	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
<b>Wesentliche Informationspflichten</b>	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)
<b>Sprache für Folgepflichten</b>	Deutsch oder Englisch
<b>Vertrag mit einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner</b>	Vertragsverhältnis zu einem betreuenden Deutsche Börse Capital Market Partner während der gesamten Dauer der Einbeziehung
<b>Entgelte</b>	
<b>Einbeziehungsentgelt</b>	Bis zu 89.000 € (mindestens 20.000 € + variables Einbeziehungsentgelt in Abhängigkeit von der Marktkapitalisierung (maximal 69.000 €))
<b>Notierungsentgelt pro Kalender- vierteljahr</b>	3.250 €
<b>Index</b>	
<b>Index</b>	Durch Einbeziehung in Scale erfolgt eine automatische Aufnahme in den Scale All Share Index, der zugehörige Auswahlindex ist der Scale 30
<b>Weitere Informationen</b>	
<b>Regelwerk</b>	Allgemeine Geschäftsbedingungen der Deutsche Börse AG für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse
<b>Online-Link</b>	<b>IPO-Line:</b> <a href="http://www.deutsche-boerse-cash-market.com/dbcm-en/primary-market/going-public/ipo-line-going-public">www.deutsche-boerse-cash-market.com/dbcm-en/primary-market/going-public/ipo-line-going-public</a>

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

Capital Markets Team

E-Mail [preIPOservices@deutsche-boerse.com](mailto:preIPOservices@deutsche-boerse.com)

### Herausgeber

Deutsche Börse AG

60485 Frankfurt am Main

[www.deutsche-boerse-cash-market.com/primarymarket](http://www.deutsche-boerse-cash-market.com/primarymarket)

August 2022

Bestellnummer 1102-4944

### Markenverzeichnis

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



### Haftungsausschluss

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.