DEUTSCHE BÖRSE
CASH MARKET

Kapital für Ihre Zukunft. Made in Germany

# EU-regulierter Markt: General Standard

## Maßgeschneiderte Lösung zur Eigenkapitalfinanzierung

Die Deutsche Börse bietet Unternehmen verschiedene Möglichkeiten, sich im Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) zu positionieren: klassischer Börsengang (IPO), Notierungsaufnahme (ohne Kapitalerhöhung), SPAC, Direct Listing und Dual Listing.

Unternehmen haben im Regulierten Markt die Wahl zwischen Prime Standard und General Standard. Für eine Positionierung im General Standard müssen die gesetzlichen Mindestanforderungen des EU-regulierten Marktes erfüllt werden. Geeignet ist der General Standard für mittlere und große Unternehmen, die nationale Investoren ansprechen und sich für ein kostengünstiges Listing entscheiden.

### Die wichtigsten Schritte zur Börsennotierung

1. Segmentauswahl mithilfe externer Berater und der Deutsche Börse AG
2. Erstellung und Billigung eines Wertpapierprospekts
3. Übermittlung aller Unterlagen an die FWB
4. Zulassungs- und Einführungsentscheidung der Geschäftsführung der FWB
5. Handelsaufnahme (IPO) und Erfüllung der Folgepflichten

### Wesentliche Zulassungsvoraussetzungen

| | |
|---|---|
| **Antragsteller** | **Zulassung von Wertpapieren:** Emittent zusammen mit einem Mitantragsteller (Handelsteilnehmer an einer inländischen Wertpapierbörse)<br>**Für Aktien vertretende Zertifikate:** Emittent der Zertifikate und Emittent der vertretenden Aktien zusammen mit einem Mitantragsteller<br>**Einführung von Wertpapieren zum Handel:** Emittent |
| **Wertpapierprospekt** | Gültiger und gebilligter Wertpapierprospekt |
| **Rechnungslegungsstandards** | **Konzernabschluss:** International Financial Reporting Standards (IFRS) oder von der EU als gleichwertig anerkannte nationale Rechnungslegung<br>**Einzelabschluss:** nationale Rechnungslegung oder IFRS |
| **Berichtshistorie** | Mindestens 3 Jahre |
| **Marktkapitalisierung** | Mindestens 1,25 Mio. € |
| **Mindeststückzahl** | Mindestens 10.000 Aktien |
| **Streubesitz** | Mindestens 25% innerhalb der Mitgliedsstaaten der EU oder des EWR |
| **Clearing und Abwicklung** | Wertpapiere müssen über Clearstream lieferbar sein. |

| | |
|---|---|
| **Einzureichende Unterlagen** | ▪ Wertpapierprospekt und Billigungsbescheinigung, ggf. Notifizierungsnachweis<br>▪ Handelsregisterauszug<br>▪ Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag<br>▪ Beschlüsse des Vorstands und Aufsichtsrats<br>▪ Gründungsurkunde, ggf. Gründungs(prüf)bericht<br>▪ Kopie der Globalurkunde<br>▪ Bestätigung des Emittenten über die Streuung der Wertpapiere im Publikum<br>▪ Legal Opinion (bei Emittenten mit Sitz im Ausland)<br>▪ Geprüfte Jahresabschlüsse der letzten 3 Jahre |
| **Wesentliche Zulassungsfolgepflichten**[1] | |
| **Jahresfinanzbericht** | Veröffentlichung des Jahresfinanzberichts innerhalb von 4 Monaten nach Ende des Berichtszeitraums |
| **Halbjahresfinanzbericht** | Veröffentlichung des Halbjahresfinanzberichts innerhalb von 3 Monaten nach Ende des Berichtszeitraums |
| **Mitteilungspflichten** | Ad-hoc-Mitteilungen, Directors' Dealings, Insiderlisten, Stimmrechtsmitteilungen |
| **Sprache für Folgepflichten** | Deutsch oder Englisch |
| **Gebühren** | |
| **Zulassungsgebühr** | 34.440 € und variable Gebühr gestaffelt in der Höhe von 5,00 € bis 80,00 € für jede angefangene Million Euro Marktkapitalisierung (max. 89.000 €) |
| **Einführungsgebühr** | 2.000 € |
| **Jährliche Notierungsgebühr** | Grundgebühr 13.585 € und variable Gebühr in Höhe von 0,10 € für jede angefangene Million Euro Marktkapitalisierung |
| **Indizes** | |
| **Indizes** | Durch Zulassung zum General Standard erfolgt eine automatische Aufnahme in die Indizes CDAX® (nur deutsche Unternehmen), General All Share und, gemäß der Sektorklassifizierung, in die Indizes DAXsector All und DAXsubsector All.<br>Wichtigste Auswahlindizes für Unternehmen im Regulierten Markt: DAX®, DAX® ex Financial, DAX® ex Financial 30, SDAX®, MDAX®, TecDAX®, DAX ESG Target, DAX ESG screened, MDAX ESG screened, DAX 50 ESG, DAX® International, DAX® International Mid 100 |
| **Weitere Informationen** | |
| **Regelwerk** | Börsenordnung und Gebührenordnung der FWB |
| **Online-Link** | **IPO-Line:** www.deutsche-boerse-cash-market.com/primarymarket > **Going Public** > IPO-Line Going Public > Listingprozess Regulierter Markt > General Standard |

1) Zuständige Behörde für die Überwachung der Folgepflichten ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

## Kontakt

Capital Markets Team
Telefon +49-(0) 69-2 11-1 18 80
E-Mail preiposervices@deutsche-boerse.com

**Herausgeber**
Deutsche Börse AG
60485 Frankfurt am Main
www.deutsche-boerse-cash-market.com/dbcm-de/primary-market

Juni 2022
Bestellnummer 1102-4940

**Markenverzeichnis**
CDAX®, DAX® und FWB® 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.

DEUTSCHE BÖRSE
GENERAL STANDARD