



Börsengänge mit Konzept

Der IPO Readiness Check von KPMG

”

Vor allem in wirtschaftlich herausfordernden Zeiten ist es wichtig, die Zukunft im Blick zu haben.

Sie denken über einen Börsengang nach?

Wir bieten Ihnen umfassende Unterstützung, die von der Bestimmung der Börsenreife über die konzeptionelle Planung des IPOs bis hin zur Umsetzung der notwendigen Maßnahmen reicht.

Ralf Pfennig
Partner, Finance Advisory



Die Herausforderung

Zwar ist ein Börsengang – Initial Public Offering (IPO) – eine attraktive strategische Option zur langfristigen Finanzierung eines Unternehmens mit Eigenkapital, doch ist der Weg an die Börse zugleich ein komplexer Prozess. Es gilt hierbei, zahlreiche voneinander abhängige Themen und Aufgabenstellungen bestmöglich auszugestalten, zu bearbeiten und zu steuern.

Zur Komplexität der IPO-Vorbereitung, die meist enorme Ressourcen im Unternehmen bindet, kommt oft ein hoher Zeitdruck hinzu. In diesem Kontext sollte ein externer Partner mit umfangreicher Transaktions-erfahrung als Berater und „Sparringspartner“ ins Boot geholt werden.

Unsere Leistung

Als Ihr IPO-Partner begleiten wir Sie durch alle Schritte der Vorbereitung und Umsetzung. Dabei stehen zwei Punkte im Fokus unseres Beratungsansatzes: Wertmaximierung und Prozesssicherheit. Zum einen arbeiten wir darauf hin, dass der durch den Einstiegs-kurs abgebildete Unternehmenswert dem fundamen-talen Wert Ihres Unternehmens entspricht. Zum anderen geht es darum, den Börsengang auch unter volatilen Marktbedingungen erfolgreich zu machen.

- ✓ Corporate Finance und sektorspezifische Aspekte
- ✓ Erstellung der notwendigen Finanzdaten für Börsenprospekt
- ✓ Rechnungslegung und Regulatorik
- ✓ Reporting, Planung und Treasury
- ✓ Investor Relations
- ✓ IT-Systeme und -Strukturen
- ✓ Corporate Governance
- ✓ Steuern und Recht*

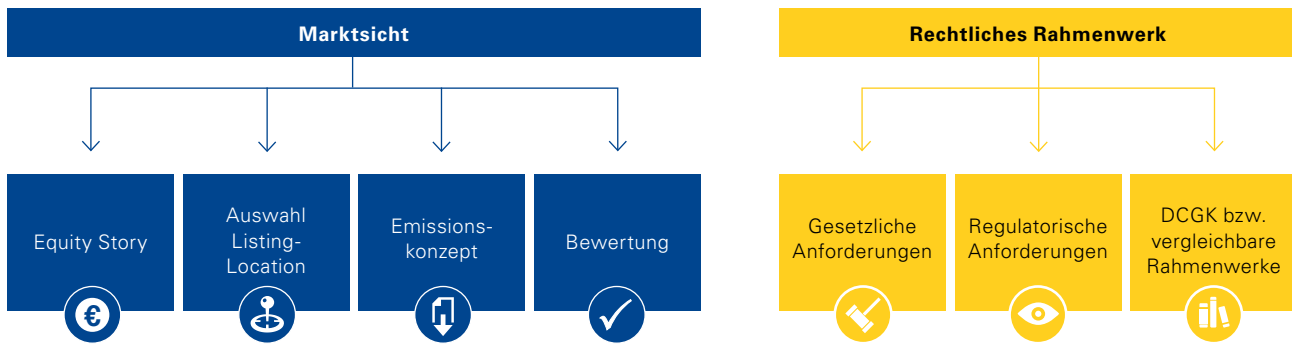
Unsere Arbeit deckt die relevanten Themenfelder umfassend ab:

- ✓ Equity Capital Markets (ECM) – taktische und strategische Transaktionsberatung
- ✓ Direkter Zugang zu den größten institutionellen Investoren weltweit (durch KPMG Makinson Cowell, eine KPMG-Netzwerkgesellschaft) zur Validierung Ihres IPO-Vermarktungskonzepts

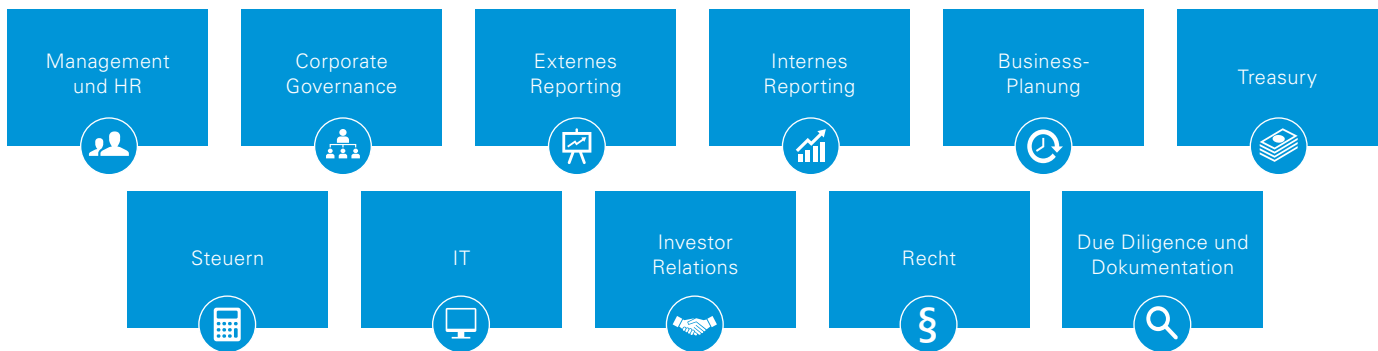
Im Kontext bzw. Vorfeld eines Börsengangs sind verschiedene Sachbereiche in den Blick zu nehmen: die Wechselwirkungen mit dem Markt und dessen Erfordernisse, der juristische Rahmen, Funktionsweisen innerhalb der Organisationsstrukturen sowie Informationsaustausch, auch mit Externen. Diese komplexen Bezüge systematisiert KPMG bei der IPO-Beratung anhand der Themenfelder, über die die folgende Grafik einen Überblick gibt.

*Die Rechtsdienstleistungen werden durch die KPMG Law Rechtsanwaltsgesellschaft mbH erbracht.

Gliederung der IPO-Themenfelder



Fokus ECM: strategische Bestandsanalyse (Phase 1a)



Fokus organisatorische IPO Readiness: Erfüllung der rechtlichen und sonstigen Anforderungen (Phase 1b)

Going Public-Perspektive (Phase 2)

Being Public-Perspektive (Phase 3)

© 2020 KPMG, Deutschland

Wir unterstützen Sie im IPO-Prozess in sämtlichen Phasen des Projekts

1. IPO Readiness Check

1a. Fokus ECM: Strategische Bestandsaufnahme aus Sicht des Kapitalmarkts

Unsere ECM-Experten führen in einem frühen Stadium der IPO-Überlegungen eine Analyse der Positionierung Ihres Unternehmens im Vergleich zur Peergroup von bereits börsennotierten Unternehmen durch. Außerdem werden die Kernelemente der Equity Story aufbereitet. Beides dient der Vorbereitung des Entscheidungsprozesses im Unternehmen auf Management- und Gesellschafterebene.

1b. Fokus organisatorische IPO Readiness: Analyse im Vorfeld

Die Analyse dient der systematischen Bestimmung der Börsenreife Ihres Unternehmens aus einer 360-Grad-Perspektive. Unsere Experten analysieren gemeinsam mit Ihnen den Status quo hinsichtlich der Anforderungen an ein börsennotiertes Unternehmen, führen ein Benchmarking mit den notwendigen Anforderungen durch, zeigen bestehende Lücken auf und entwickeln einen detaillierten Plan, der die zeit- und ressourcengerechte Umsetzung der Maßnahmen fördert.

2. Going Public – der Weg an die Börse

Auf Basis der Ergebnisse des IPO Readiness Checks unterstützen wir Sie mit unserer umfassenden Kapitalmarktexpertise bei der Umsetzung der erforderlichen Maßnahmen zur Erhöhung Ihrer eigenen Planungssicherheit.

Wir bieten Ihnen außerdem ein stringentes Projektmanagement zur Sicherstellung der Umsetzung der Maßnahmen durch laufendes Monitoring und eine entsprechende Berichterstattung an. Des Weiteren unterstützen wir Sie bei der Auswahl und Mandatierung der Konsortialbanken sowie beim Aufbau einer Investor-Relations-Abteilung.

3. Being Public

Nach dem IPO gelten für Sie neue rechtliche Anforderungen, zum Beispiel hinsichtlich der Governance und der Finanzinformationen. Wir unterstützen Sie bei allen betreffenden Aufgaben mit den erforderlichen fachlichen Kompetenzen und stellen Ihnen Tools zur Verfügung, die die Umsetzung der notwendigen Maßnahmen beschleunigen.


Im Ergebnis erfüllen Sie die rechtlichen Anforderungen und Markterwartungen ab dem Zeitpunkt der Notierung an der Börse bestmöglich und können dabei auf die aktive Unterstützung durch KPMG vertrauen.

Bestens für Sie aufgestellt

Mit KPMG verfügen Sie über einen Partner, der Sie beratend, planend und fachkompetent in allen relevanten Bereichen aus einer Hand unterstützt. Wir arbeiten über den gesamten Prozess hinweg unabhängig, ausschließlich im Interesse des Emittenten und komplementär zu den Konsortialbanken.

Profitieren Sie von der Breite unseres Beratungsangebots wie auch von unserem globalen Zugang zu institutionellen Investoren über unsere Netzwerkgesellschaft KPMG Makinson Cowell.

Wir stehen Ihnen jederzeit gern zur Verfügung – stellen Sie uns Ihre Pläne vor.



Ist Ihr Unternehmen reif für die Börse?
Machen Sie mit unserem Quick Assessment den Test.
www.kpmg.de/IPO-Readiness

Kontakt

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Ralf Pfennig

Partner, Finance Advisory
Head of Deal and Capital Markets Services
T +49 221 2073-5189
ralfpfennig@kpmg.com

Jens Voss

Partner, Deal Advisory
Leiter Equity Capital Markets
T +49 69 9587-4147
jensvoss@kpmg.com

www.kpmg.de

www.kpmg.de/socialmedia



Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation.

© 2020 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, ein Mitglied des KPMG-Netzwerks unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Cooperative („KPMG International“), einer juristischen Person schweizerischen Rechts, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind eingetragene Markenzeichen von KPMG International.