

Erfolgreich an die Börse

Dr. Konrad Bösl | BLÄTTCHEN & PARTNER AG

Copyright	Alle Rechte liegen beim Herausgeber. Ein Nachdruck – auch auszugsweise – ist nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung des Herausgebers gestattet.
Herausgeber	©DIHK - Deutscher Industrie- und Handelskammertag e.V. Postanschrift: 11052 Berlin Besucheranschrift: Breite Straße 29 Berlin-Mitte Telefon (030) 20 308-0 Telefax (030) 20 308-1000 Internet: www.ihk.de
Verlag	DIHK Verlag bestellservice@verlag.dihk.de Telefax (02225) 889 35 95 Werner-von-Siemens-Straße 13 53340 Meckenheim Internet: www.dihk-verlag.de
Autor	Dr. Konrad Bösl
Stand	Juni 2011
Herstellung	YAND media, Andrea Rochlitz Berlin
Druck	SZ Druck Sankt Augustin

Inhalt

1. Börsengang – warum?	6
2. Börsenreife – Voraussetzungen und Anforderungen	8
2.1. Formale Börsenreife	8
2.2. Wirtschaftliche und innere Börsenreife	11
2.3. Management	13
2.4. Ausreichendes Grundkapital vor dem Börsengang	14
3. Emissionskonzept	18
3.1. Emissionsstrategie und Zeitplanung	18
3.2. Kapitalmarktpositionierung und Equity Story	23
3.3. Finanzkommunikation zum Börsengang	24
3.4. Emissionsstruktur	27
3.5. Aktienart	30
3.6. Einflussssicherung der Alteigentümer	32
3.7. Börsenplatz und Börsensegment	33
4. Bankenauswahl und Emissionsvertrag	36
4.1. Auswahl der konsortialführenden Bank	36
4.2. Emissionsvertrag	39
4.3. Konsortium	40
4.4. Übernahmevertrag	40
5. Due Diligence	42
6. Prospekt und Zulassung	44
6.1. Prospekt	44
6.2. Zulassung	47
7. Emissionspreisfindung	49
8. Kosten des Börsengangs	56
9. Professionelles IPO-Management – ein Erfolgsfaktor beim Börsengang	58