

# Kapitalmarkttransaktionen

**Unabhängige und umfangreiche Beratungsleistungen zu Kapitalmarktfähigkeit, Börsengang sowie fortlaufender Kapitalmarktfinanzierung**

Unser ganzheitliches Kapitalmarktberatungsangebot hilft Ihrem Unternehmen, die komplexen Herausforderungen von Seiten des Kapitalmarktes und seiner Regulatoren zu meistern.

## Die Herausforderungen

Ein Börsengang, auch bekannt als Initial Public Offering (IPO), ist zweifelsohne eine attraktive strategische Option, um die langfristige Eigenkapitalfinanzierung für ein Unternehmen zu sichern. Allerdings ist dieser Schritt auch mit einem komplexen Prozess verbunden, bei dem verschiedene miteinander verbundene Themen und Aufgaben sorgfältig gestaltet, bearbeitet und gesteuert werden müssen.

Die Vorbereitung eines IPOs ist naturgemäß anspruchsvoll und erfordert oft erhebliche Ressourcen im Unternehmen. Zeitdruck kommt als zusätzliche Herausforderung hinzu. In diesem Zusammenhang ist es ratsam, einen erfahrenen externen Partner als Berater und „Sparringspartner“ hinzuzuziehen, der über umfassende Transaktions-erfahrung verfügt.

## Unsere Leistung

Als Ihr vertrauensvoller Partner für den Börsengang begleiten wir Sie bei jedem Schritt der Vorbereitung und Umsetzung. Unsere Beratung konzentriert sich dabei auf drei zentrale Aspekte:

- Maximierung des Unternehmenswerts,
- Optimierung der Konditionen sowie
- Gewährleistung eines sicheren Prozesses.

Wir setzen uns dafür ein, dass der durch den IPO-Angebotspreis abgebildete Wert Ihres Unternehmens dem wahren fundamentalen Wert entspricht. Zudem sind wir bestrebt, den Börsengang auch in volatilen Marktbedingungen erfolgreich zu gestalten.

## Zentrale Herausforderungen bei Kapitaltransaktionen



Quelle: KPMG in Deutschland, 2023

# IPO-Beratungsangebot

## Wir unterstützen Sie im IPO-Prozess während sämtlicher Transaktionsphasen



Quelle: KPMG in Deutschland, 2023

### Readiness Assessment

Im Rahmen der IPO-Überlegungen führen wir umfassende Analysen durch, um Ihr Unternehmen bestmöglich auf eine Börsennotierung vorzubereiten. Dazu gehören verschiedene Schritte, darunter die Gap-Analyse bezüglich des Status quo des Unternehmens im Vergleich zu den Kapitalmarktanforderungen, die Prüfung des passenden Börsenplatzes, sowie die Peer- und KPI-Analyse. Schließlich werden auch die Kernpunkte für eine erfolgreiche Vermarktung der Equity Story aufbereitet. All diese Analysen und Vorbereitungen dienen dazu, den Entscheidungsprozess auf Management- und Gesellschafterebene vorzubereiten und dafür zu sorgen, dass Ihr Unternehmen bestmöglich positioniert ist, um eine erfolgreiche Börsennotierung zu realisieren.

### Transaktionsplanung

Auf Basis der Ergebnisse des IPO Readiness Assessments unterstützen wir Sie mit unserer umfassenden Kapitalmarktexpertise bei der weiteren Planung der Kapitalmarkttransaktion. Ein wesentlicher Schritt dabei ist die Errichtung eines „Transaction Office“, das als zentrale Koordinationsstelle für den gesamten IPO-Prozess fungiert. Zudem eruiieren wir gemeinsam mit Ihnen das bestmögliche Zeitfenster für den Börsengang, um eine maximale Attraktivität für potenzielle Investoren zu ermöglichen. Darüber hinaus entwickeln wir eine Angebotsstruktur, die den Interessen des Unternehmens und der Investoren gleichermaßen gerecht werden und eine erfolgreiche Platzierung der Aktien am Kapitalmarkt ermöglichen soll.

### Transaktionsvorbereitung

Als Teil der IPO-Vorbereitungen fokussieren wir uns auf eine sorgfältige Projektorganisation. Ein weiterer

wichtiger Schwerpunkt ist die Ausgestaltung der Angebotsstruktur. Hierbei analysieren wir sorgfältig die verschiedenen Optionen und wählen diejenige aus, die bestmöglich den Bedürfnissen und Zielen Ihres Unternehmens entspricht. Die Integration von ESG-Aspekten in die Equity Story ist von zentraler Bedeutung. Sie hat zum Ziel, dass Ihr Unternehmen auch den Anforderungen von ESG-Investoren gerecht wird und eine nachhaltige Wertentwicklung ermöglicht wird. Nach der Auswahl der Banken und weiterer Berater unterstützen wir Sie beim Onboarding dieser, um dafür zu sorgen, dass alle beteiligten Parteien effizient zusammenarbeiten und die gemeinsamen Ziele im Rahmen des IPO-Prozesses erreicht werden. Wir unterstützen Sie dabei, dass alle relevanten Informationen ausgetauscht werden und die Kommunikation reibungslos verläuft, um den IPO-Prozess erfolgreich abzuschließen. Unsere ganzheitlichen Vorbereitungen zielen darauf ab, einen effizienten und zielgerichteten IPO-Prozess zu gewährleisten und sicherzustellen, dass alle relevanten Aspekte berücksichtigt werden.

### Unsere Rolle als ECM-Berater



Quelle: KPMG in Deutschland, 2023

„Unsere unabhängige Beratung unterstützt bei der bestmöglichen Vorbereitung für Ihre Kapitalmarkttransaktion und deren reibungsloser Durchführung in allen Transaktionsphasen.“

**Ralf Pfennig, Partner, Head of Deal & Capital Markets Services**



### Transaktionsausführung

Als erfahrener Transaktions-Koordinator für Börsengänge bieten wir umfassende Unterstützung bei der Transaktionsdurchführung. Mit unabhängiger Beratung, der Schaffung von bestmöglicher Transaktions- und Terminalsicherheit, ausgezeichneter Qualität in der Ausführung, Preisoptimierung und einer erweiterten Workbench stehen wir Ihnen zur Seite, um einen erfolgreichen Börsengang für Ihr Unternehmen zu ermöglichen. Unsere langjährige Expertise und unser fundiertes Wissen in diesem Bereich ermöglichen es uns, Sie durch den gesamten Prozess zu begleiten und Ihnen maßgeschneiderte Lösungen anzubieten, die auf die spezifischen Bedürfnisse Ihres Unternehmens zugeschnitten sind.

### Post-Transaktions-Unterstützung

Unsere umfangreiche Kapitalmarktberatung ist darauf ausgerichtet, Ihnen in allen Phasen des Unternehmenszyklus und damit auch nach einem erfolgreichen Listing weiter zur Seite zu stehen. Sie können somit fortlaufend von unserer führenden Kapitalmarkt-Expertise profitieren und die besonders kritischen Entscheidungen auf

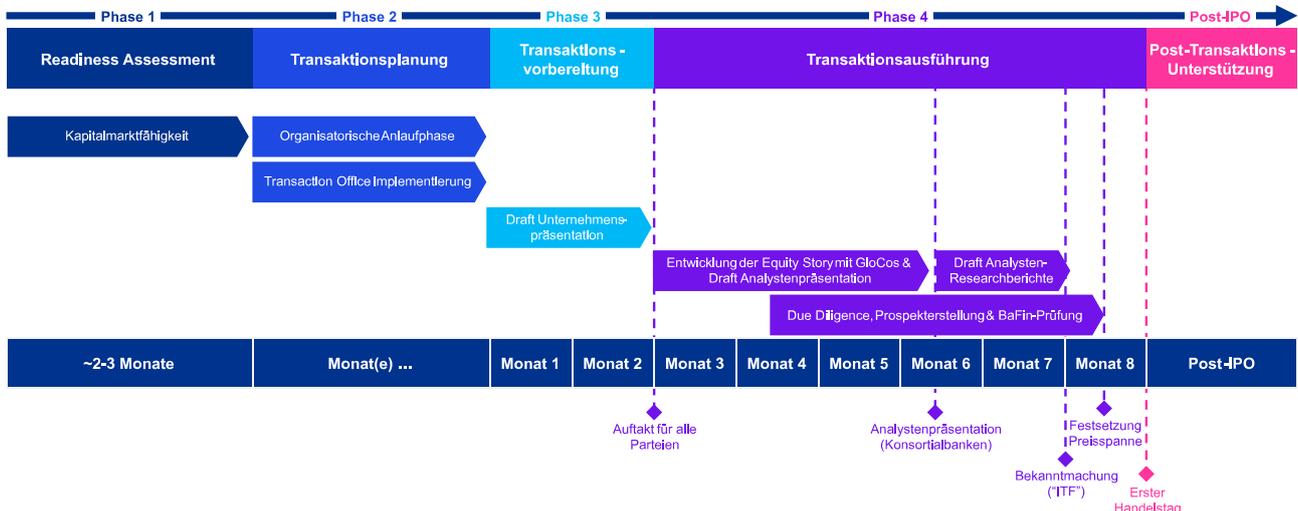
### KPMG-geführtes Transaction Office



Quelle: KPMG in Deutschland, 2023

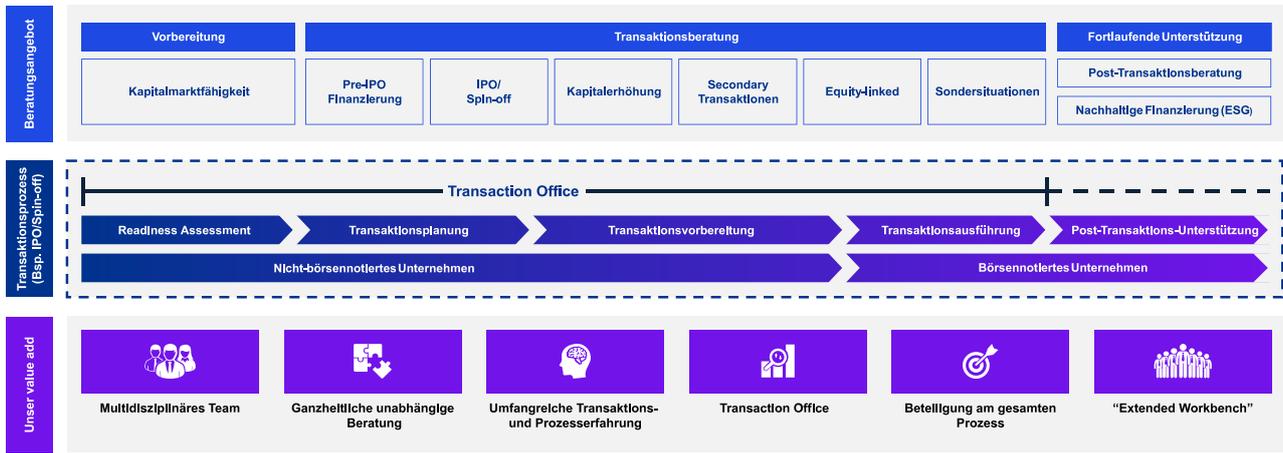
Basis größtmöglicher Transparenz und langjähriger Erfahrung treffen. Ob es um Kapitalerhöhungen, Platzierungen von Bestandsaktien oder anderen Kapitalmarkttransaktionen geht – wir stehen Ihnen jederzeit mit unserer umfassenden Fachkenntnis und Erfahrung über das gesamte Spektrum von Equity Capital Markets (ECM) Produkten zur Seite.

### Beispielhafter Zeitplan für den Börsengang über alle Phasen der Transaktion hinweg



Quelle: KPMG in Deutschland, 2023

## Unser Beratungsangebot umfasst das gesamte Spektrum von ECM-Transaktionen



Quelle: KPMG in Deutschland, 2023

### Bestens für Sie aufgestellt

Wir unterstützen Sie beratend, planend und fachkompetent in allen relevanten Bereichen. Über den gesamten Prozess arbeiten wir unabhängig,

ausschließlich im Interesse des Emittenten und komplementär zu den Konsortialbanken.

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

### Kontakt

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



**Ralf Pfennig**

Partner  
Accounting & Process Advisory  
Head of Deal & Capital Markets Services  
T +49 221 2073-5801  
ralfpfennig@kpmg.com



**Till Karrer**

Partner  
Deal Advisory  
Head of Debt Advisory  
T +49 69 9587-4607  
tkarrer@kpmg.com



**Susanne Gatzweiler**

Senior Managerin  
Accounting & Process Advisory  
T +49 221 2073-1159  
sgatzweiler@kpmg.com

[www.kpmg.de](http://www.kpmg.de)

[www.kpmg.de/socialmedia](http://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.

© 2024 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht und ein Mitglied der globalen KPMG-Organisation unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Limited, einer Private English Company Limited by Guarantee, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind Marken, die die unabhängigen Mitgliedsfirmen der globalen KPMG-Organisation unter Lizenz verwenden.