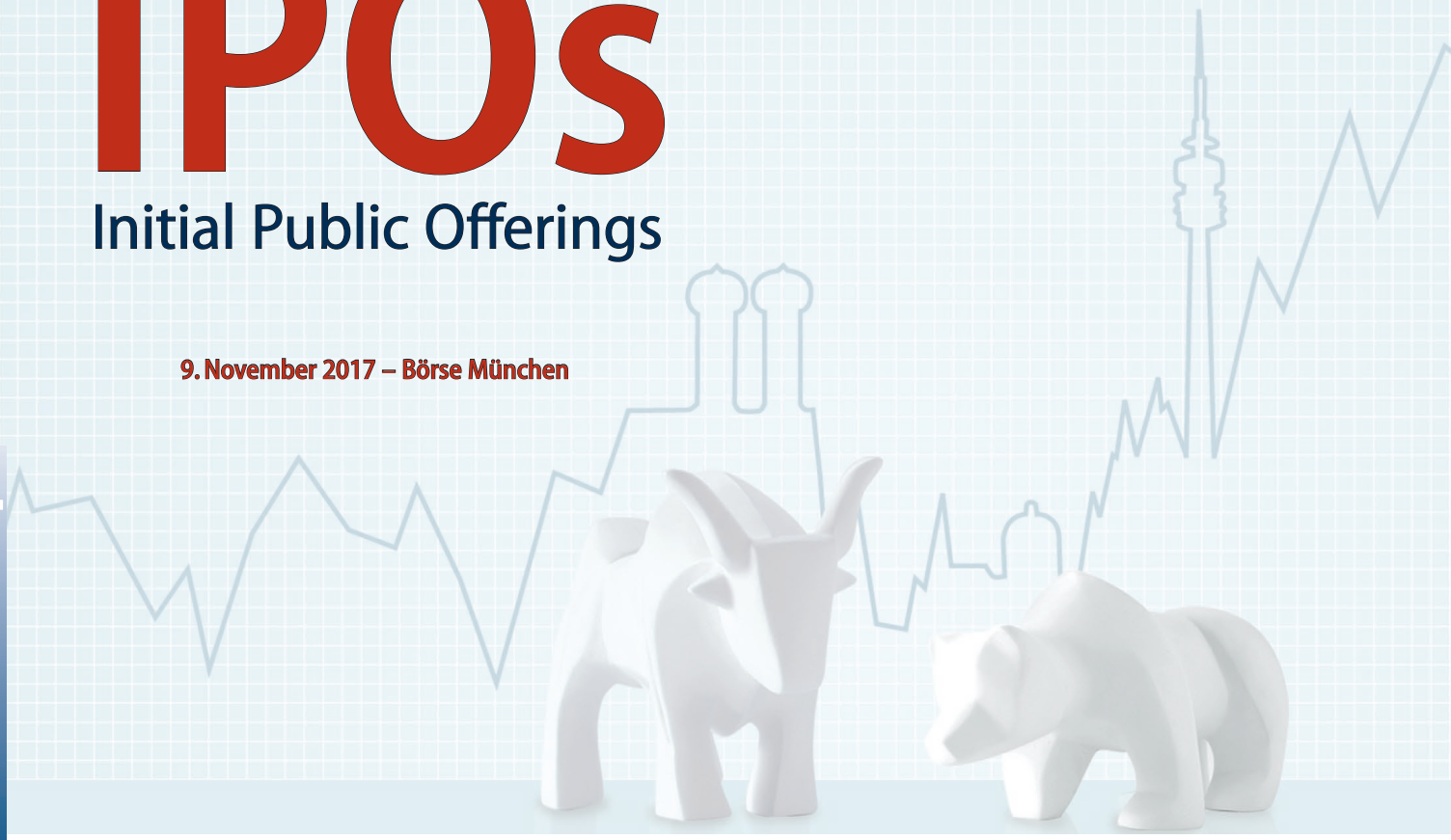
Workshop 2017

IPOs

Initial Public Offerings

9. November 2017 – Börse München



WM-Workshop

Börsen-Zeitung
Zeitung für die Finanzmärkte

WERTPAPIER-MITTEILUNGEN

In Zusammenarbeit mit:

SCHAFFER & PARTNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER STEUERBERATER RECHTSANWÄLTE

Pinsent Masons

börse münchen

BLÄTTCHEN FINANCIAL ADVISORY

Zielsetzung

Indexhöchststände ließen im Verlauf dieses Jahres das Thema "Börse" für viele Unternehmen trotz vermeintlich niedriger Fremdkapitalkosten wieder stärker in den Fokus rücken. Gerade für den Mittelstand bieten professionell begleitete IPOs eine gute Gelegenheit zum langfristigen Ausbau der eigenen Kapitalbasis. Speziell eingerichtete Marktsegmente mit zielgenau auf die Unternehmer ausgerichteten Dienstleistungen erleichtern den Zugang und sind wichtige Kriterien für einen erfolgreichen Börsengang. Darauf hat sich die Börse München seit über 10 Jahren mit ihrem Segment m:access spezialisiert und damit bereits zahlreichen Mittelständlern neue Perspektiven eröffnet. Dabei ist die Philosophie, die Partner nicht nur beim "Going Public" zu begleiten, sondern auch für ein langfristig erfolgreiches "Being Public" zu sorgen. Das Seminar wird aufzeigen, welche Möglichkeiten sich durch einen Börsengang für ein Unternehmen ergeben und wie der Weg dorthin mit dem richtigen Partner und im richtigen Börsensegment deutlich leichter zu gehen ist als häufig angenommen wird.

Referenten

Prof. Dr. Wolfgang Blättchen

ist geschäftsführender Gesellschafter der BLÄTTCHEN FINANCIAL ADVISORY GmbH, Leonberg und seit 1985 unabhängiger Unternehmensberater bei der Beschaffung von Eigen- und langfristigem Fremdkapital am Kapitalmarkt sowie bei Beteiligungs- und Incentivierungsprogrammen für Führungskräfte. Er ist auch Ansprechpartner der Börsen: Neuer Markt (1997), Entry Standard (2005), bondm (2010) und Prime Standard Anleihen (2011). BLÄTTCHEN FINANCIAL ADVISORY ist bondm Gründungs-Coach in Stuttgart und Listing Partner in Frankfurt. Herr Blättchen ist Aufsichtsratsvorsitzender und Prüfungsausschussvorsitzender der AIXTRON S.E., Herzogenrath, Mitglied des Aufsichtsrats der FAS AG, Stuttgart und Aufsichtsratsvorsitzender der PFISTERER Holding AG in Winterbach. Herr Blättchen war von 2002 bis 2010 Professor an der SRH Hochschule Calw im Fachbereich I – Steuern und Prüfungswesen und von 2005 bis 2010 Prodekan dieses Fachbereichs. Seit 2012 ist er Stellvertreter des Vorstandsvorsitzenden des Fördervereins der SRH Hochschule Calw. Er hat zahlreiche Beiträge zum Thema Börse, Börseneinführung, Übernahme börsennotierter Unternehmen, Anleihen und Corporate Governance veröffentlicht. Herr Blättchen ist Mitglied der DVFA-Kommission „Bondkommunikation" (seit 2010) und war 1995 bis 1999 Beiratsmitglied und Koordinator Regionalkreis Südwest. Er ist seit 2004 Mitglied des Issuer Markets Advisory Committee (IMAC) der Deutsche Börse AG und hat 2013/2014 am „Best Practice Guide für Unternehmensanleihen im Entry Standard" der DBAG mitgewirkt.

Sabine Erhardt

ist Partner der Kanzlei Schaffer & Partner in Nürnberg und dort seit 2001 als Wirtschaftsprüferin und Steuerberaterin tätig. Ihre Beratungsschwerpunkte sind Wirtschaftsprüfung, Due Diligences und Sonderprüfungen. Seit 2002 ist sie Geschäftsführerin der Schaffer WP Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Schaffer & Partner ist eine internationale Gruppe von Steuerberatern, Wirtschaftsprüfern, Rechtsanwälten und Unternehmensberatern mit Standorten in Nürnberg und Prag. In der Gruppe sind ca. 100 Mitarbeiter beschäftigt. Schwerpunkte der Kanzlei sind insbesondere Unternehmensan- und -verkäufe, Begleitung von Börsengängen, Due Diligences, Internationales Steuerrecht und Unternehmensnachfolge.

Thomas Mayrhofer

ist Partner von Pinsent Masons LLP und leitet das Kapitalmarkt-Team in Deutschland. Pinsent Masons ist eine der führenden internationalen Wirtschaftskanzleien, deren Wurzeln bis ins Jahr 1769 zurück reichen. Heute zählt die Kanzlei mehr als 1.700 Rechtsanwälte an Standorten in Europa, im Mittleren Osten, in Afrika, Asien und Australien. In den beiden deutschen Büros in München und Düsseldorf sind derzeit mehr als 80 Anwälte tätig. Pinsent Masons Germany bietet zukunftsweisende Rechtsberatung für Technologie-, Life Sciences- und Energieunternehmen unterschiedlichster Größe sowie deren Investoren und Banken. Herr Mayrhofer begleitet seit über 20 Jahren Unternehmen auf dem Weg zur Börse. Herr Mayrhofer leitet Due Diligence-Prüfungen, Wertpapierprospekterstellungen für Aktien- und Anleiheemissionen und berät Unternehmen beim Being Public. Herr Mayrhofer war Mitglied in verschiedenen Aufsichtsräten börsennotierter Unternehmen und ist Autor eines aktienrechtlichen Kommentars.

Dr. Marc Feiler

ist Justiziar und Mitglied der Geschäftsleitung der Bayerischen Börse AG. Ab 1999 war Herr Feiler als Rechtsanwalt in einer internationalen Wirtschaftskanzlei in den Bereichen Gesellschaftsrecht, M&A und IPO tätig. Dort begleitete er unter anderem Börsengänge in den Neuen Markt und beriet Unternehmen in börsenrechtlichen Fragen. 2004 wechselte Herr Feiler an die Börse München, wo er maßgeblich an der Einführung des Mittelstandssegments m:access beteiligt war. Als Justiziar und Mitglied der Geschäftsleitung verantwortet er unter anderem das Primärmarktgeschäft der Bayerischen Börse AG, ist für das Regelwerk zuständig und begleitet kapitalmarktrechtliche Gesetzgebungsverfahren auf europäischer und deutscher Ebene für die Börse. Er ist Ansprechpartner für Emittenten und emissionsbegleitende Institute in allen Fragen des Going und Being Public.

09.30 - ca. 17.00 Uhr

9.30 Uhr

Begrüßung

Dr. Jens Zinke, Börsen-Zeitung, und Dr. Marc Feiler, Börse München

9.45 Uhr

Das Going Public neu definiert: IPO

- Kapitalmarktumfeld Eigen- und Fremdkapital
- Voraussetzungen
- Börsen und Börsensegmente
- Prozess: Aktien, Anleihen und Genussscheine
- Fallbeispiele
- Rolle der Investoren im IPO

Prof. Dr. Wolfgang Blättchen, BLÄTTCHEN FINANCIAL ADVISORY

11.00 Uhr Pause

11.30 Uhr

Rechtliche Fragen zum IPO

- Zugänge zum Kapitalmarkt
  - Organisierter Markt
  - Nicht organisierter Markt
- Formelle Börsenreife
  - Börsenfähige Rechtsform
  - Geeignete Strukturen und Abläufe
  - Due-Diligence-Fähigkeit
- Due Diligence
  - Umfang einer Due Diligence
  - Legal Opinion
  - Disclosure Opinion
- Wertpapierprospekt
  - Erfordernis eines Wertpapierprospekts
  - Öffentliches Angebot / Listing
  - Inhalte
  - Finanzinformationen

Thomas Mayrhofer, Pinsent Masons

12.45 Uhr Mittagspause

13.45 Uhr

Der Wertbeitrag des Wirtschaftsprüfers zum IPO

- Plausibilität der Planung
- Qualität des Rechnungswesens
- Externe Rechnungslegung: WP-Testat?
- Konzernabschluss? IFRS-Abschluss?
- Pro-Forma-Rechnungen
- Due Diligence (financial, tax)
- Comfort Letter
- Being Public – Was ändert sich?

Sabine Erhardt, Schaffer & Partner

15.00 Uhr Pause

15.30 Uhr

m:access – Das Börsensegment für den Mittelstand

- Ausgangslage
- Zugangsvoraussetzungen
- Folgepflichten
- Emissionsexperte und Börse
- Fallbeispiele

Dr. Marc Feiler, Börse München

16.30 Uhr

Abschlussdiskussion

Organisation / Rückfragen

WM Seminare ♦ Postfach 11 09 32 ♦ 60044 Frankfurt am Main ♦ Tel.: +49 69 27 32 162 ♦ Fax: +49 69 27 32 200 ♦ www.wm-seminare.de

Datum

9. November 2017 – 09.30 bis ca. 17.00 Uhr

Veranstaltungsort

Börse München
Karolinenplatz 6
80333 München

Tel. 089/549045-0

Anmeldung zum Seminar Nr. S17-8460
(unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen)

Am WM-Workshop **"IPOs 2017"** am 9. November 2017 in München nehme ich teil. Der Seminarpreis pro Person in Höhe von EUR 895,- zzgl. MwSt. wird nach Erhalt der Rechnung überwiesen. Die Rechnung bitte ich auszustellen auf ☐ mich ☐ Firma/Institut.

Preise / Leistungen

Nach Eintreffen Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung über den Seminarpreis in Höhe von EUR 895,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 170,05). **Die Rechnung wird Ihnen elektronisch zugestellt. Wenn Sie eine postalische Rechnung wünschen, dann lassen Sie es uns bitte wissen.** Der Rechnungsbetrag muss vor Seminarbeginn eingegangen sein. Im Preis enthalten sind die Teilnahme am Seminar, Mittagessen, Erfrischungen / Pausengetränke und Arbeitsunterlagen. Der Verlag behält sich kurzfristige Programmänderungen vor.

Rücktritt / Storno

Die Anmeldung zum Seminar ist verbindlich. Bei Nichtteilnahme wird der volle Preis erhoben. Es ist möglich, eine Ersatzperson zu benennen. Bei Storno der Teilnahme am Seminar später als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung von EUR 300,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 57,-) berechnet. Bei Storno der Teilnahme früher als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung entstehen keine weiteren Kosten. Der Verlag behält sich vor, das Seminar ggf. abzusagen. In diesem Fall wird der bereits gezahlte Seminarpreis zurückerstattet. Weitere Ansprüche gegenüber dem Verlag bestehen nicht.

Dieses Angebot gilt nur für Unternehmer. Mit meiner Unterschrift bestätige ich, dass die Seminarannmeldung für die gewerbliche bzw. selbständige berufliche Tätigkeit erfolgt.

Verbraucher (Privatpersonen) stellen eine unverbindliche Seminaranfrage bitte hier: seminare@wmseminare.de

Werbung

☐ Ja, ich bin mit dem Erhalt von weiteren Informationen (Werbung) zu Produkten und Dienstleistungen der WM Gruppe einverstanden.

☐ Dies gilt auch für Informationen per E-Mail.

☐ Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht** drei Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

☐ Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Börsen-Zeitung** vier Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

Rules & Regulations

Der Regulierungs-Newsletter der Börsen-Zeitung

☐ Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme **Rules & Regulations, den Regulierungs-Newsletter der Börsen-Zeitung**, sechs Wochen lang kostenlos und unverbindlich kennen lernen (E-Mail-Adresse siehe unten).

1.Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

2. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Firma/Institut

Ort, Datum

Unterschrift

Straße/Postfach

Postleitzahl, Ort

Fax +49 69 2732 200