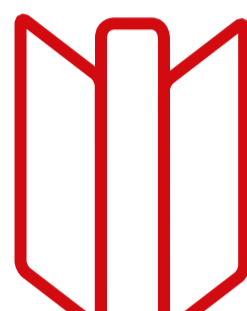
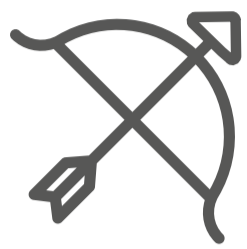




## Modul 4

# Der Weg an die Börse

Start



ca. 6 Monate



Ziel

### Phase 1: Grundsatzentscheidung für einen Börsengang

- Sammeln von Informationen über die Chancen und Risiken bei einem Börsengang
- Festlegung der Ziele und Entscheidung für den Börsengang
- Einrichtung eines Projektmanagement-Teams

### Phase 2: Unternehmensinterne Vorbereitung auf die Börse

- Falls erforderlich: Rechtsformumwandlung in eine Aktiengesellschaft (AG)
- Vorbereitung auf die Börsenreife (rechtlich, wirtschaftlich, organisatorisch)
- Dokumentation der Börsenreife

### Phase 3: Vorbereitung und Strukturierung des Börsengangs

- Auswahl der Bank/en, die den Börsengang begleiten und durchführen soll/en (**Beauty Contest**)
- Ausarbeitung Konzept und Strategie für den Börsengang
- Sorgfältige Prüfung und Analyse des Unternehmens durch externe Experten/Expertinnen (**Due Diligence**)
- Erstellung des Börsenzulassungsprospekts (Emissionsprospekt, Kapitalmarktprospekt)
- Entwicklung von Kommunikationsstrategie und -maßnahmen

### Phase 4: Umsetzung der Börseneinführung und Aktienplatzierung an der Börse

- Veranstaltung für Experten/Expertinnen, die die Attraktivität einer Aktie beurteilen (**Analysten/Analystinnen**)
- Befragung von ausgewählten Investoren/Investorinnen zur Einschätzung der Aktie (**Investor Education**)
- Festlegung einer Preisspanne, innerhalb der die Aktien verkauft werden (**Bookbuilding**)
- Präsentationen vor wichtigen Investoren/Investorinnen (**Roadshow**)
- Auswertung der Kaufaufträge und Festlegung des Preises
- Zuteilung der Aktien an die Investoren/Investorinnen (**Aktienplatzierung**)

#### Hinweis

Ausführliche Informationen zum Börsengang finden Sie auf der Website der Wiener Börse im Bereich „Emittenten/Listings“.