

Zulassungsordnung

A. Anforderungen an das Unternehmen

- Rechtliches Bestehen
- Möglichst mindestens drei Jahre geschäftliche Tätigkeit

B. Informationspflichten des Unternehmens

1. Angaben vor einer Zulassung zu NCapital Handelsplattform (Kleiner Emissionsprospekt) (Vorulegen zur Zulassungsprüfung und teilweise zu veröffentlichen auf dem nur den Vereinsmitgliedern zugänglichen Teil der Internetseite von NCapital (Intranet))

a) Rechtsverhältnisse

- Gesellschaftsvertrag
- Liste der Gesellschafter
- Handelsregisterauszug
- Angaben zu Gewinnabführungsverträgen

b) Wirtschaftliche Verhältnisse

- Testierte Jahresabschlüsse der vergangenen drei Geschäftsjahre (ggf Ausnahmen für jüngere Unternehmen) Aktuelle BWA mit Summen- und Saldenlisten
- Verbindlichkeiten mit Kapitaldienst
- Liquiditätslage (Verb aus LuL und Forderungen / Fälligkeitsstruktur)
- Kundenstruktur (Aufteilung nach Umsätzen in %)
- Markt (eigene Marktstellung, Wettbewerber)

c) Unternehmenskonzept

- Beschreibung des Vorhabens
- Kundennutzung und Wettbewerbsvorteil
- Marktverhältnisse und Entwicklung
- Managementstruktur (mit Lebensläufen)
- Marktstrategie
- Interne und externe Risiken
- Investitions- und Finanzierungsplan (mit Mittelherkunft und -verwendung)
- Rentabilitäts- und Ertragsvorschau für die nächsten drei Jahre
- Liquiditätsplan für die nächsten drei Jahre
- Rentabilitäts- und Ertragskonzept für die Laufzeit der Beteiligung
- Liquiditätskonzept für die Laufzeit der Beteiligung

d) Prospektprüfung

- durch Steuerberater, Buchprüfer oder Wirtschaftsprüfer
- Bestätigungsvermerk (Testat) für Jahresabschlüsse
- Bestätigungsvermerk (Testat) für Angaben zu Rechtsverhältnissen
- Bestätigungsvermerk (Testat) für Angaben zu wirtschaftlichen Verhältnissen (ohne Marktverhältnisse)
- Bestätigungsvermerk (Testat) für rechnerische Richtigkeit für Teile des Unternehmenskonzepts: Investitions- und Finanzierungsplan, Rentabilitäts- und Ertragsvorschau für die nächsten drei Jahre, Liquiditätsplan für die nächsten drei

Jahre; Rentabilitäts- und Ertragskonzept für die Laufzeit der Beteiligung,
Liquiditätskonzept für die Laufzeit der Beteiligung

-
-
- e) Beteiligungsangebot
-
- Vertragsbedingungen für Beteiligung
- Wirtschaftliche Bedingungen der Beteiligung
-
-
- laufende Informationspflichten auf dem nur den Vereinsmitgliedern zugänglichen Teil der Internetseite von NCapital (Intranet)
-
- Jahresabschlüsse nach HGB (Größenerleichterungen ?)
- Quartals- Kurzberichte
- Ereignisse, die geeignet sind, den Ertrag des Unternehmens wesentlich zu beeinflussen oder die Existenz des Unternehmens zu gefährden
- Wesentliche Veränderungen im Unternehmen wie zum Beispiel Wechsel der Gesellschafter oder in der Führung, Einführung oder Einstellung von wesentlichen Produkten, Eröffnung oder Einstellung von Betrieben
- Jahresversammlung der Inhaber der Beteiligungsrechte ?

C. Vertragspflichten des Unternehmens

- Zahlung der vertraglichen Vergütungen für die Kapitalbeteiligung

1. <u>Vor Emission (nicht-öffentliches Angebot)</u>		Zulassung	Veröffentlichung
a)	Angaben über Emittenten		
	Angaben zur Firma, Sitz, Rechtsform,-ordnung, Gegenstand des Unternehmens sowie des Registergerichts und -nummer	X	X
	Datum bzw. Dauer der Gründung	X	X
	Angaben zu Gewinnabführungsverträgen	X	X
	Konzernbeschreibung (falls Emittent ein Konzernunternehmen ist)	X	
	Angaben über Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane und ihre Stellung beim Emittenten	X	(Website)
	Angaben über Gründungsgesellschafter des Emittenten	X	
b)	Angaben über Geschäftstätigkeit des Unternehmens		
	Die wichtigsten Tätigkeitsbereiche	X	X
	Angaben über die Abhängigkeit des Emittenten von Patenten, Lizenzen und Verträgen oder neuen Herstellungsverfahren	Negativ- erklärung	
	Angaben zur Gerichts-, oder Schiedsverfahren, die einen Einfluss auf die wirtschaftliche Lage des Emittenten haben können	Negativ- erklärung	
	Angaben über die wichtigsten laufenden Investitionen mit Ausnahme der Finanzanlagen		
	Evtl. Angaben zur außergewöhnlichen Ereignisse in der Vergangenheit	Negativ- erklärung	
c)	Angaben über das Kapital des Emittenten		
	Höhe des gezeichneten Kapitals, die Zahl und Art der Anteile in die das Kapital zerlegt ist	X	X
	Nennbetrag der umlaufenden Wertpapiere		

Bei Einbeziehung der Aktien die Zahl und die Hauptmerkmale von Anteilen, die keinen Anteil am Kapital gewähren, sowie (soweit bekannt) Aktionäre, die beherrschenden Einfluss ausüben können	X	(X)
d) Wirtschaftliche Verhältnisse		
Testierte Jahresabschlüsse bzw. Konzernabschlüsse der vergangenen drei Geschäftsjahre (ggf Ausnahmen für jüngere Unternehmen)	X	Auszug
Aktuelle BWA mit Summen- und Saldenlisten	X	
Verbindlichkeiten mit Kapitaldienst	X	
Liquiditätslage	X	
(Verb aus LuL und Forderungen / Fälligkeitsstruktur	X	
Kundenstruktur (Aufteilung nach Umsätzen in %)	X (Wesentliche)	
Markt (eigene Marktstellung, Wettbewerber)	X	Auszug
e) Unternehmenskonzept		
Beschreibung des Vorhabens	X	X
Kundennutzung und Wettbewerbsvorteil	X	X
Marktverhältnisse und Entwicklung	X	X
Managementstruktur (mit Lebensläufen)	X	Kurzinfo
Marktstrategie	X	Kurzinfo
Interne und externe Risiken	X	Kurzinfo
Investitions- und Finanzierungsplan (mit Mittelherkunft und Mittelverwendung)	X	Kurzinfo
Rentabilitäts- und Ertragsvorschau für die nächsten drei Jahre	X	Kurzinfo
Liquiditätsplan für die nächsten drei Jahre	X	X
Rentabilitäts- und Ertragskonzept für die Laufzeit der Beteiligung	X	(X)
Liquiditätskonzept für die Laufzeit der Beteiligung	X	(X)
Angaben über die Anlageziele und -politik der Vermögensanlagen		

f) Prospekt- bzw. Exposéprüfung

durch Steuerberater, Buchprüfer oder Wirtschaftsprüfer	X	
Angaben über Personen oder Gesellschaften, die für den Inhalt des Prospekt bzw. Exposés die Verantwortung übernehmen	X	
Bestätigungsvermerk (Testat) für Jahresabschlüsse	X	X
Bestätigungsvermerk (Testat) für <u>Richtigkeit</u> der Angaben (Exposé o. Prospekt)		
Bestätigungsvermerk (Testat) für Angaben zu Rechtsverhältnissen	X	X
Bestätigungsvermerk (Testat) für Angaben zu wirtschaftlichen Verhältnissen (ohne Marktverhältnisse)	X	
Bestätigungsvermerk (Testat) für rechnerische Richtigkeit für Teile des Unternehmenskonzepts: Investitions- und Finanzierungsplan, Rentabilitäts- und Ertragsvorschau für die nächsten drei Jahre, Liquiditätsplan für die nächsten drei Jahre; Rentabilitäts- und Ertragskonzept für die Laufzeit der Beteiligung, Liquiditätskonzept für die Laufzeit der Beteiligung	X	X

g) Beteiligungsangebot

Vertragsbedingungen für Beteiligung	X	X
Wirtschaftliche Bedingungen der Beteiligung	X	X
Zusätzliche Angaben für Wertpapiere mit Umtausch- oder Bezugsrecht, Optionen sowie gewährleistete Wertpapiere bzw. Vermögensanlagen		

h) Verringerte Anforderungen

Verringerte Anforderungen an den Prospekt bzw. Exposé für den Fall, das der Emittent vor weniger als 18 Monaten gegründet worden ist und noch keinen Jahresabschluss erstellt hat oder vor weniger als zwölf Monaten ein Exposé oder Prospekt veröffentlicht hat bzw. Angaben von geringer Bedeutung sind oder die Verbreitung der Angaben dem Emittenten erheblichen Schaden zufügt	X (Klärung)	
--	-------------	--

j) Erforderliche Unterlagen

Gesellschaftsvertrag X

Liste der Gesellschafter X

Handelsregisterauszug X

Antrag auf Einbeziehung in den Markt

Verpflichtungserklärung des Antragsstellers

Vorschlag eines Skontoführers (XONTRO) und ggf.
Designated Sponsors (XETRA)

Zustimmungserklärung des Emittenten

Nachweis, über fortlaufende Beauftragung eines
Deutsche Börse Listing Partners

2. Informationspflichten des Unternehmens nach
Emission

Veröffentlichung:

laufende Informationspflichten auf dem nur den
Vereinsmitgliedern zugänglichen Teil der
Internetseite der Börse (Intranet)

Jahresabschlüsse nach den Vorschriften des HGB
(Größenerleichterungen ?) X (Auszug)

Zwischenberichte

Quartals- Kurzberichte

Ereignisse, die geeignet sind, den Ertrag des
Unternehmens wesentlich zu beeinflussen oder die
Existenz des Unternehmens zu gefährden X (Website)

Wesentliche Veränderungen im Unternehmen wie
zum Beispiel Wechsel der Gesellschafter oder in der
Führung, Einführung oder Einstellung von
wesentlichen Produkten, Eröffnung oder Einstellung
von Betrieben X (Website)

Jahresversammlung der Inhaber der
Beteiligungsrechte ? (optional) Einladung
(Website)

Testierte Jahresabschlüsse der vergangenen drei
Geschäftsjahre (ggf Ausnahmen für jüngere
Unternehmen) Auszug