



## Din vej til børsen - et roadmap

Forskellen mellem succes og fiasko i en IPO afhænger af forberedelse. Og selvom det kan virke omfattende at blive klar til børsnoteringen, er effekten af en ordentlig forberedelse ikke til at tage fejl af. Ved at prioritere din virksomheds aktiviteter korrekt, bliver den bedre rustet til at følge IPO-tidslinjen og i sidste ende få succes, når klokken ringer for første gang.

Deloitte's IPO-forberedelsesprogrammer fører din virksomhed gennem velafprøvede forløb, der hjælper dig med at træffe de nødvendige strategiske beslutninger og sikre fremdrift og succes både under og efter din børsnotering.

Der er fire faser i forberedelsen og eksekveringen af IPO-processen:

### 1. Vurdér

- Vurder din virksomheds modenhed og udfyld eventuelle huller i organisationen
- Læg en forretningsstrategi og sæt mål for organisationen.
  - Overvej, hvilket marked det er mest optimalt for din virksomhed at blive noteret.
  - Gennemgå kvaliteten af den finansielle rapportering og din corporate governance model.
  - Fastlæg det overordnede formål med og dato for noteringen.
  - Engager i indledende diskussioner med rådgivere.
  - Vælg erfarne eksterne rådgivere, der kan vise resultater med lignende noteringer.

### 2. Planlæg

- Lav en detaljeret plan for IPO-processen og påbegynd modningen af din virksomhed
- Opret et projektledelsesteam, som sikrer, at mål opfyldes.
  - Læg en kommunikationsstrategi og dedikér en person med ansvar for investor relations.
  - Klarlæg roller og ansvar fremadrettet, så både den daglige forretning og børsprocessen performer optimalt.
  - Formalisér din virksomhedsledelsesstruktur og bestyrelse.
  - Evaluér det gensidige afhængighedsforhold mellem afdelinger og arbejdsprocesser.
  - Fastlæg niveauet for interne kontroller.

### 3. Eksekvér

- Gennemfør børsnoteringen
- Udfærdig fyldestgørende oplysninger i prospektet, der giver investorer et præcist billede af virksomhedens udsigter.
  - Sørg for, at krav til regnskabet er opfyldt.
  - Afklar regnskabsmæssige og/eller rapporteringsmæssige udfordringer med lovgiver.
  - Forbered materiale til brug for Due Diligence.
  - Sikre, at der er kontroller for CEO- og CFO-certificering.
  - Sikre, at der er en proces for uddannelse af medarbejdere i de børsretlige krav.
  - Færdiggør skattestrukturen.

### 4. Fasthold

- Læg en plan for de løbende forpligtelser som børsnoteret selskab efter noteringen
- Identificér mangler i den interne kontrol og foretag tilpasninger.
  - Opret løbende en ekstern rapporteringskalender med vigtige datoer.
  - Kommunikér klart og præcist om forventninger til årets resultat.
  - Optimér og moderniser finansfunktionen.
  - Overvej løbende uddannelses- og udviklingsbehov.
  - Evaluér effektiviteten af bestyrelsen og/eller ledelsesstrukturen og sammenlign med lignende organisationer.

## For mere information kontakt:



### Sumit Sudan

Partner  
Statsautoriseret revisor  
ssudan@deloitte.dk  
+45 22 20 22 75



### Bjørn Rosendal

Senior Manager  
Statsautoriseret revisor  
brosendal@deloitte.dk  
+45 30 93 59 82

Sumit er leder af forretningsenheden IPO og Transaction Advisory. Sumit har assisteret en række virksomheder med at blive børsnoteret i såvel Danmark (First North og hovedmarkedet) som USA. Han er revisor for en række mellemstore og store globale børsnoterede virksomheder.

Bjørn er ansvarlig for at drive og udvikle forretningsenheden IPO and Transaction Advisory. Bjørn har dyb erfaring med børsnoteringer og har deltaget i børsnoteringsprocessen af en række virksomheder. Bjørn betjener til dagligt flere børsnoterede virksomheder.