

Exzellente Partner für Ihre Finanzierung



## Eigenemission von Unternehmensanleihen

Beratung · Planung · Umsetzung

# DIE PASSENDE UNTERNEHMENSANLEIHE – ZUM RICHTIGEN ZEITPUNKT MIT ERFAHRENEN PARTNERN

## Unternehmensanleihen Chancen für den Mittelstand

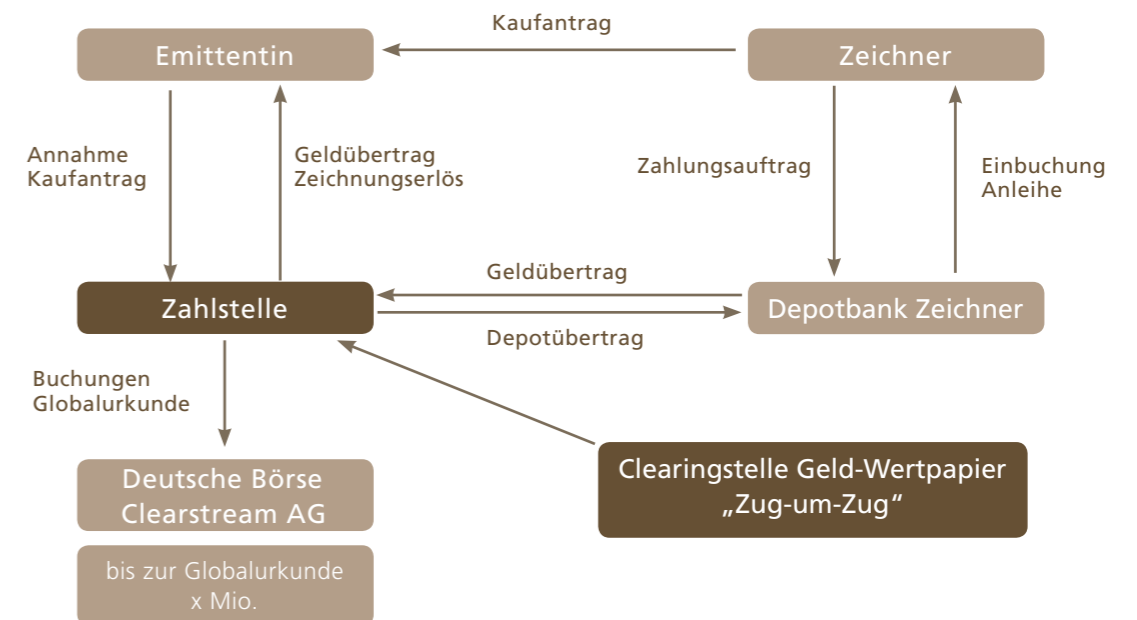
Unternehmensanleihen (Inhaber-Teilschuldverschreibungen) sind in der Regel festverzinsliche, auf den Inhaber lautende Wertpapiere, die als Finanzierungsinstrument für die allgemeine Unternehmensfinanzierung emittiert werden. Neben den für Großunternehmen etablierten Emissionswegen über eine Investmentbank oder über ein Bankenkonsortium bietet sich insbesondere für mittelständische Unternehmen die Eigenemission von Unternehmensanleihen an.

Unternehmensanleihen müssen analysiert und bewertet werden. Nur so kann sichergestellt werden, dass dieser für viele Mittelständler erstmals beschrittene Finanzierungsweg seine optimale Wirkung als komplementärer Finanzierungsbaustein entfalten kann. Diese Erweiterung in der Finanzierungsstruktur bringt für die Unternehmen neben dem gewünschten Liquiditätszufluss vor allem Stabilität und Berechenbarkeit, ohne hierfür zwingend Assets binden zu müssen.

Über den Vorteil der weitgehenden Bankenunabhängigkeit hinausgehend, stellt dies mit Blick auf die von mittelständischen Unternehmen im Regelfall gesuchten Volumina (ca. € 10 bis 150 Mio.) die einzige Möglichkeit dar, eine Emission am Kapitalmarkt zu platzieren. Die Emission einer Unternehmensanleihe bedarf einer eingehenden Planung, bei der die gesamte Finanzierungssituation des Un-

ternehmens analysiert und bewertet werden muss. Für die Finanzplanung von Unternehmen ist die Beurteilung der Transaktionssicherheit einer solchen Kapitalmaßnahme von großer Bedeutung. Deshalb ist die Beantwortung der Marktbedürfnisse (= Nachfrage) besonders wichtig. Die Strukturierung und Konditionierung der Unternehmensanleihe müssen zum Zeitpunkt der Emission den „Markt treffen“.

### Prozessablauf Eigenemissionen





## FMS Aktiengesellschaft

### Finanzierungslösungen für den deutschen Mittelstand

Als unabhängige, partnerschaftlich aufgestellte Beratungsgesellschaft berät die FMS AG mittelständische Unternehmen in sämtlichen Finanzierungsfragen. Die FMS AG betrachtet die Finanzierungsstruktur eines Unternehmens stets ganzheitlich und erarbeitet entlang eines strukturierten Beratungsprozesses, gemeinsam mit dem Unternehmen, eine individuelle, maßgeschneiderte Lösung für die spezifische Aufgabenstellung. Hierbei ist stets wichtig: Die Finanzierungsstrategie folgt der Unternehmensstrategie!

Nur so gelingt es der FMS AG, gemeinsam mit dem Unternehmen eine passende und stabile Finanzierungsstruktur zu etablieren. Dies ist insbesondere mit Blick auf die Marktverwerfungen der letzten Jahre sowie auf die politisch und makroökonomisch eingeforderten Regularien, wie z.B. aus Basel III, von zunehmender Bedeutung.

Seit der Gründung im Jahr 2005 befasst sich die FMS AG u.a. mit der alternativen Finanzierung im Wege der Eigenemission von Unternehmensanleihen. Somit verfügt die FMS AG über einen reichhaltigen Erfah-

rungsschatz bei der Planung, Strukturierung, Koordination und erfolgreichen Umsetzung dieser Kapitalmaßnahmen. Die FMS AG versteht sich dabei als Navigator an der Seite des Unternehmens. Sie koordiniert den Gesamtprozess je nach Aufgabenstellung mit allen eingebundenen Spezialisten ziel- und ergebnisorientiert.

Der von der FMS AG angewendete Beratungsprozess ist bei Unternehmen und Unternehmern akzeptiert, wofür nicht zuletzt die wiederholte und teilweise sogar dauerhafte Mandatierung als Beratungsunternehmen ein Beleg ist. Denn Finanzierungsvorteil bedeutet Wettbewerbsvorteil!

#### **FMS Aktiengesellschaft**

Ohmstraße 22  
80802 München

**Tel.:** 089/990139-0  
**Fax:** 089/990139-77

**E-Mail:** [info@fms-ag.de](mailto:info@fms-ag.de)  
**Internet:** [www.fms-ag.de](http://www.fms-ag.de)

## Bankhaus Gebr. Martin AG

### Zahlstelle mit Tradition für Emissionen

Seit 1912 steht das Familienunternehmen Bankhaus Gebrüder Martin für eine solide Geschäftspolitik und maßgeschneiderte Bankdienstleistungen. Seit ca. zehn Jahren ist die Bank als Zahlstelle für rund 250 Gesellschaften bundesweit tätig und besitzt die komplette direkte Anbindung an die Börsenabwicklungsplattformen. Sie bietet dem Unternehmen bei der Emission einer Anleihe und auch den Anlegern einen kompetenten und unbürokratischen Service als technischer Abwickler im Fullservice.

Als begleitende Zahlstelle ist das Bankhaus für die Verbriefung der Globalurkunde bei der Clearstream Banking AG zuständig. Zusätzlich werden die von der Emittentin akzeptierten und an die Bank weitergereichten Zeichnungsanträge angenommen und im eigens eingerichteten 'cubic Bond Portal' bis zur Stückebelieferung in das Anlegerdepot inkl. der erforderlichen Steuerdaten weiterbearbeitet.

Im Rahmen der Emissionsplatzierung überwacht das Bankhaus die Zahlungseingänge der Zeichner und führt Depotüberträge aus. Darüber hinaus koordiniert es die gemäß Anleihebedingungen festgelegten Zinszahlungstermine und die Rückzahlung am Ende der Laufzeit einer Emission. Als kompetenter Ansprechpartner begleitet das Bankhaus Gebr. Martin seinen Kunden vom Zeichnungsstart einer Emission bis zu deren Rückzahlung.

#### **Bankhaus Gebr. Martin AG**

Kirchstraße 35  
73033 Göppingen

**Tel.:** 07161/6714-0  
**Fax:** 07161/969317

**E-Mail:** [emission@martinbank.de](mailto:emission@martinbank.de)  
**Internet:** [www.martinbank.de](http://www.martinbank.de)



**biallas**  
communication | consulting

## biallas communication & consulting

Kommunikationsberatung auf höchstem Niveau

Der Zeichnungsstart einer Anleihe benötigt eine individuelle Marketing- und Kommunikationsstrategie. Eine erfolgreiche Platzierung erfolgt, wenn das Unternehmen oder seine Produkte bereits über eine gute Reputation am Markt verfügen. Bei Unternehmen, die sowohl bei institutionellen Anlegern als auch im Retailmarkt eher unbekannt sind, ist es wichtig, das Unternehmen mit Hilfe von Botschaften über verschiedene Kanäle in der Öffentlichkeit zu positionieren.

Die strategische Kommunikation und die Positionierung in der Öffentlichkeit schaffen die Grundlage für die geeignete Ansprache der Privatanleger. Grundvoraussetzung für eine positive Anlageentscheidung ist Vertrauen in die Emittentin und ihre Solidität. Als Kommunikationsdienstleister sorgt biallas communication & consulting dafür, dass potenzielle Anleger diese Werte mit dem Unternehmen verbinden. Zusätzlich berät er in Fragen der Positionierung sowie in der gesamten Medien- und Pressearbeit.

Für die erfolgreiche Emission einer Anleihe definiert biallas communication & consulting vorab die relevanten Zielgruppen in Bezug zum Finanzprodukt und dem Anleihestart. biallas communication & consulting versteht sich als Koordinator: Alle die Emission betreffenden Kommunikationsabläufe werden mit den relevanten Börsenplätzen in Deutschland abgestimmt.

**biallas**  
**communication & consulting**  
Goseriede 4  
30159 Hannover  
**Tel.:** 0511/676698-276  
**Fax:** 0511/676698-270  
**E-Mail:** info@biallas-cc.de  
**Internet:** www.biallas-cc.de



 **icubic**

## icubic AG

Technische Lösungen für einen reibungslosen Ablauf

Die icubic AG entwickelt seit 1999 intelligente Finanzsoftware für den Handel an elektronischen Märkten. Im In- und Ausland setzen Großbanken und Finanzinstitute icubic-Systeme zum Handel von Finanzinstrumenten wie Bonds, Repos oder Derivaten ein. Über 100 ambitionierte Spezialisten arbeiten konsequent an Lösungen, die Kunden einen Tick erfolgreicher machen.

Mit Hilfe der internetbasierten Anwendung ‚icubic Bond Portal‘ (IBP) wird die technische Abwicklung der Zeichnungen vorgenommen. Gemeinsam mit der Emittentin oder einer von ihr beauftragten Webdesign-Agentur gestaltet die icubic AG Module zur Erfassung von Zeichnungen und Wertpapierprospekt-Bestellungen, welche sich direkt in den Internetauftritt der Emittentin integrieren lassen. Die vom Anwender eingegebenen Daten können so über eine gesicherte Verbindung direkt zum IBP übertragen werden und werden dann sofort für Emittentin und Zahlstelle sichtbar.

Diese frühzeitige Indikation zum gezeichneten Volumen sowie weitere statistische Auswertungen erlauben allen Beteiligten stets die Sicht auf den aktuellen Stand der Emission.

Zur Wahrung des einheitlichen Außenauftritts der Emittentin generiert die icubic AG alle für den Anleger erstellten Dokumente im vorgegebenen Layout und stellt diese als PDF-Dokument bereit. Selbstverständlich unterstützt die icubic AG während der gesamten Zeit die Emittentin und die Zahlstelle mit einer technischen Hotline.

**icubic AG**  
Mittelstraße 10  
39114 Magdeburg  
**Tel.:** 0391/59809-0  
**Fax:** 0391/59809-99  
**E-Mail:** info@icubic.com  
**Internet:** www.icubic.com