



WIR Finanzierer[®]

Unabhängigkeit
ändert alles -

die KMU-Anleihe der
WIR Finanzierer

INHALT

1	Die KMU-Anleihe	3
2	Unser Angebot – Ihr Profil	4
3	Die Kosten im Überblick	5
4	Benötigte Unterlagen	7
5	Ihre Vorteile	8
6	Zeitlicher Ablauf	10
7	Berater vor Ort	10
8	Mittelstand und Fremdkapitalmarkt	11
9	Partner	13
10	Ihr WIR Financierer-Team	14

1 Die KMU-Anleihe

Die Innovation der Mittelstandsfinanzierung ist so einfach, dass sie in ein Wort passt: WIR.

Innovation beginnt mit einer einfachen Frage: Warum ist das so (und nicht besser)? Warum ist es so, dass fast alle Mittelständler bei der Finanzierung von Banken abhängig sind? Warum gibt es keine bessere Lösung? Oder provozierender: Warum ist der Finanzierungsmarkt für Mittelständler so verkrustet?



Der WIR Dreiklang: Gute Frage, einfache Antwort, noch einfachere Lösung.

Der Kapitalmarkt ist die Alternative zur langfristigen Bankfinanzierung. Aber bislang Unternehmen vorbehalten, die mindestens € 20 Mio. benötigen. Damit war der Kapitalmarkt lange eine Alternative für Wenige. Innovation bedeutet umzudenken, neue Wege zu gehen und in diesem Fall aus einer Alternative für Wenige eine Alternative für Viele zu machen. Genau das macht die KMU-Anleihe der WIR Finanzierer.

Neu denken ja, kompliziert machen nein.

Die Kraft der Innovation "KMU-Anleihe" entfaltet sich, weil mehrere Unternehmen sich für den neuen Weg aus der Abhängigkeit von Banken entscheiden.

Dabei bündeln die WIR Finanzierer die KMU-Anleihen mehrerer Unternehmen zu einem großen WIR. Das WIR ist der kombinierte Finanzierungsbedarf von rd. 20 Unternehmen und der ist attraktiv für den Kapitalmarkt.

Zum ersten Mal haben kleine und mittelgroße Unternehmen mit der KMU-Anleihe den direkten Zugang zum Fremdkapitalmarkt.

Diese einfache Bündelung ist stark genug, verkrustete Strukturen aufzusprengen und den Mittelstand von der Abhängigkeit von Banken zu befreien.

Mit der KMU-Anleihe werden Beträge ab € 500.000 bis ~ € 10 Mio. für eine Laufzeit von 5 Jahren verfügbar - ohne Sicherheiten zur Verfügung stellen zu müssen. Dabei haftet Ihr Unternehmen nicht für Verbindlichkeiten anderer Unternehmen.

Der gemeinsame Weg des WIRs hat drei entscheidende Vorteile:

- **Das WIR ist einfach:** Durch die Bündelung entsteht ein größeres Finanzierungsvolumen.
- **Das WIR ist günstig:** Durch das größere Finanzierungsvolumen sind für Sie Konditionen erzielbar, die im Schnitt noch unterhalb der Kosten von Mittelstandsanleihen liegen.
- **Das WIR ist transparent:** Abwicklung und Dokumentation sind so einfach wie nie zuvor.

Innovation startet beim: Warum nicht besser? und endet bei der Frage: Warum nicht jetzt? Besuchen Sie uns unter www.wirfinanzierer.de und registrieren Sie sich unverbindlich, um alles Weitere zu erfahren, was Sie für den Abschluss einer KMU-Anleihe der WIR Finanzierer benötigen.

Die Registrierung schafft Ihnen Zugang zum privaten Bereich der WIR Finanzierer.

Dort haben Sie Zugriff auf benötigte Dokumente und finden Kontaktdetails möglicher Berater. Darüber hinaus bietet Ihnen der private Bereich die Funktionalität, einfach und bequem weitere Unternehmen zu werben, um so kräftig Geld zu sparen.

WIR freuen uns auf Ihren Besuch auf unserer Webseite (www.wirfinanzierer.de) und sind gerne auch persönlich für Sie da.

Ihr WIR Finanzierer-Team

2 Unser Angebot – Ihr Profil

Unser Angebot ist so einfach: es passt fast auf einen Bierdeckel. Die KMU-Anleihe kurz erklärt.

In einem Satz: Mit der Anleihe für kleine und mittelgroße Unternehmen (der KMU-Anleihe) erhält Ihr Unternehmen einen Finanzierungszugang mit Konditionen und Bedingungen, wie er bisher größeren Unternehmen vorbehalten war.

Die KMU-Anleihe zusammengefasst:

- Beträge von € 500.000 bis ~ € 10 Mio.
- Laufzeit: 5 Jahre (endfällig)
- Attraktive Finanzierungskosten
- Keine Sicherheiten erforderlich
- Freie Mittelverwendung
- Kein Mitspracherecht Dritter
- Marktgängige Berichterstattung
- KMU-freundliche Vertragsgestaltung

Die KMU-Anleihe wurde als Ergänzungsfinanzierung konzipiert. Die begleitende Bankfinanzierung bleibt somit eine wichtige Finanzierungskomponente. Machen Sie sich jetzt aber unabhängiger von Banken und verschaffen Sie sich noch heute einen vollen Überblick über alle relevanten Informationen. Diese stellen wir Ihnen gerne, nach einer unverbindlichen Registrierung, in Ihrem persönlichen Bereich zur Verfügung (www.wirfinanzierer.de).

Das WIR ist groß. Die Hürden sind es nicht.

Sie interessieren sich für die KMU-Anleihe der WIR Finanzierer und finden sich in folgendem Profil wieder?

- Eintrag ins Handelsregister
- Mindestens 5-jährige Unternehmenshistorie
- Langfristiger Finanzierungsbedarf zwischen € 500.000 und ~ € 10 Mio.
- Ausstehende Bankkredite
- IFD-Ratingstufe des größten Kreditgebers von mindestens IV¹
- Indikatives Rating der Euler Hermes Rating von mindestens B-_{IR}

WICHTIG: Das Indikative Rating der Euler Hermes Rating ist im Zusammenhang mit der Begebung einer KMU-Anleihe zu Vorzugskonditionen erhältlich. Zur Vorprüfung empfehlen wir Ihnen unbedingt die Nutzung des Euler Hermes RatingCoaches, mit dem eine Rating-Prognose ermittelt wird. *Die Kosten dafür übernehmen wir.*

Registrieren Sie sich noch heute und lassen Sie sich für den persönlichen Bereich mit benötigten Dokumenten und hilfreichen Kontakten frei schalten (www.wirfinanzierer.de).

Bitte nehmen Sie auch mit uns Kontakt auf, wenn Ihr Unternehmen aktuell die obigen Voraussetzungen nicht erfüllt.

Wir planen bereits Folgetransaktionen für Unternehmen mit einem abweichenden Bonitätsprofil und würden Sie gerne dafür vormerken.

¹ Bei der IFD-Ratingskala handelt es sich um eine Überleitungsmatrix aller wesentlichen Bankratings, die im Rahmen der Initiative Finanzstandort Deutschland erstellt wurde. Details hierzu finden Sie aktuell unter: www.s-rating-risikosysteme.de/_download_gallery/artikel/IFD_Publikation_Rating_Broschuere.pdf

3 Die Kosten im Überblick

In Sachen Kosten haben wir keine Mühen gescheut – um sie so niedrig wie möglich zu halten.

Die KMU-Anleihe ist eine Alternative für viele Unternehmen - auch mit unterschiedlichen Bonitäten. Deshalb ist auch die Verzinsung unterschiedlich, anders als das Disagio und die Kosten des Ratings, die bonitätsunabhängig sind.

1. Verzinsung

Die individuelle Verzinsung koppeln wir wie folgt an Ihr Indikatives Erstrating der Euler Hermes.

Zins (Kapitalmarktanleihe) ²	~ 6,50% p.a.
Indikative Erstratings	Zins (KMU-Anleihen) ²
BB _{IR}	~ 6,75% p.a.
BB _{-IR}	~ 7,00% p.a.
B ⁺ _{IR}	~ 7,25% p.a.
B _{IR}	~ 7,50% p.a.
B _{-IR}	~ 7,75% p.a.

Zinsen für jede nächsthöhere Ratingstufe reduzieren sich um jeweils 0,25 Prozentpunkte.

Wir ermitteln die Zinssätze der KMU-Anleihen dabei auf Basis des vom Kapitalmarkt geforderten Zinses für die mit KMU-Anleihen hinterlegte Kapitalmarktanleihe. Ergänzend berücksichtigen wir eine angenommene Verteilung des KMU-Anleihevolumens auf die unterschiedlichen Indikativen Erstratings³.

Die so ermittelten Zinssätze sind Aufsatzpunkt für den verbindlichen Zinskorridor, der auch die Basis für Ihr verbindliches Angebot zur Begebung einer KMU-Anleihe bildet.

² Bei den hier gezeigten Zinssätzen handelt es sich um indikative Konditionen. Die finalen Konditionen unterliegen dem Einfluss der Marktverfassung zum Zeitpunkt der Kapitalmarktplatzierung.

³ Die abgebildete Konditionstabelle unterstellt folgende Verteilung der KMU-Anleihevolumina auf die Indikativen Erstratings der Euler Hermes: BBB_{IR} mit 0%, BBB_{-IR}: 5%, BB⁺_{IR}: 10%, BB_{IR}: 20% und BB_{-IR}: 65%. Für jedes Szenario gilt: Eine sich ergebende Differenz zwischen gefordertem Kupon der Kapitalmarktanleihe und dem preis- und volumengewichteten Kupon aller KMU-Anleihen wird bei jeder der relevanten Preisstufen in gleicher Höhe berücksichtigt.

2. Disagio

Zur Deckung der Transaktionskosten wird von der 5-jährigen KMU-Anleihe ein bonitätsunabhängiges Disagio i.H.v. 5% einbehalten.

Die direkten Finanzierungskosten Ihres Unternehmens belaufen sich damit auf den Zins Ihrer KMU-Anleihe plus ~ 1% annualisiertes Disagio.

In Summe liegen die Kosten einer KMU-Anleihe damit im Schnitt nicht nur unterhalb der Kosten einer Reihe bankalternativer Finanzierungsformen sondern auch unterhalb der Kosten einer Mittelstandsanleihe in Eigenregie.

Im Vergleich – die Kosten einer Mittelstandsanleihe
Gemäß der FINANCE-Studie "Anleihen für den Mittelstand" (11/2011) summieren sich die Kosten einer Mittelstandsanleihe in Eigenregie wie folgt:
Kosten der Platzierung i.H.v. 5,0% des Transaktions-volumens (die beobachtete Bandbreite lag bei 3,0% - 7,0%)
<ul style="list-style-type: none"> - Zusätzlich Kosten des Emissionsmarketings - Zusätzlich Kosten der Prospekterstellung - Zusätzlich Kosten der Börseneinführung - Zusätzlich Kosten der Rechtsberatung
Hierin sind noch nicht die substantiellen Kosten aufgrund der Bindung interner Ressourcen enthalten.

So reduzieren Sie Ihr Disagio um bis zu 50%

Werben Sie für die KMU-Anleihe von "Unternehmer zu Unternehmer" – ganz unverbindlich und sparen Sie bis zu 50% Ihres Disagios. Sie profitieren dann finanziell von der Einbindung weiterer Unternehmen, ähnlich wie unsere Vermittler.

Was Ihnen das bringt, sehen Sie hier:

Beispielrechnung	
Betrag Ihrer KMU-Anleihe	€ 5 Mio.
Darauf entfallendes Disagio	€ 250.000
Maximale Ersparnis (50%)	€ 125.000
Anzahl erfolgreich zu werbender KMU	~ 9

Diese Beispielrechnung unterstellt, dass sich das KMU-Anleihevolumen erfolgreich geworbener KMUs auf jeweils € 3 Mio. beläuft. Bis zum Erreichen der maximalen Ersparnis erfolgt darauf die Anrechnung einer Provision i.H.v. 0,5%.

Weitere Details zu "Unternehmer werben Unternehmer" finden Sie ebenfalls nach unverbindlicher Registrierung in Ihrem persönlichen Bereich auf unserer Webseite (www.wirfinanzierer.de).

3. Rating

Neben den obenstehenden Finanzierungskosten sind nur noch die Kosten für die Ratingeinschätzung der Euler Hermes Rating zu tragen.

Im Rahmen des WIR Finanzierer Angebots sparen Sie hierbei im Vergleich zu einem Ratingprozess für eine Anleihe in Eigenregie ~ € 70.000.

	Kosten – Anleihe in Eigenregie	Kosten – KMU-Anleihe	Ihre Ersparnis
Erstrating	≥ € 50.000	€ 10.000	~ € 40.000
Folgeratings	≥ € 130.000	€ 20.000	~ € 110.000
Summe	≥ € 180.000	€ 30.000	~ € 150.000

Die Preisdifferenz zum regulären Angebot für ein indikatives Rating der Euler Hermes Rating übernimmt die WIR Finanzierer GmbH für Sie.

Diese Gegenüberstellung basiert auf Finanzierungen mit jeweils 5-jähriger Laufzeit, also 1 Erstrating plus 4 Folgeratings.

Wichtig!

Dieses vergünstigte Angebot der Euler Hermes Rating (siehe Spalte "Kosten – KMU-Anleihe") ist an die Übermittlung vervollständigter KMU-Anleihe Dokumente geknüpft.

4 Benötigte Unterlagen

Der Weg zur KMU-Anleihe ist wie die KMU-Anleihe selbst: Transparent und übersichtlich.

Auch hierzu finden Sie detailliert Informationen unter www.wirfinanzierer.de.

Wir arbeiten nach dem Prinzip, alles so einfach wie möglich zu machen. Verträge und benötigte Unterlagen haben wir für Sie auf das Mindestmaß reduziert.

1. An WIR Finanzierer zu übermitteln

- Verbindliches Angebot zur Begebung einer KMU-Anleihe
- KMU-Anleihevertrag

Vorbereitete Entwürfe dieser Dokumente finden Sie nach unverbindlicher Registrierung auf unserer Webseite (www.wirfinanzierer.de) in Ihrem persönlichen Bereich unter "Downloads".

2. An Euler Hermes Rating zu übermitteln

- Jahresabschlüsse der letzten fünf Geschäftsjahre
- Segmentberichterstattung
- Organigramm der gesellschaftsrechtlichen Struktur
- Finanzierungsübersicht
- Informationen zur unterjährigen Geschäftsentwicklung
- Planung für das laufende Jahr (Budget) sowie für die 2 sich daran anschließenden Jahre (Gewinn- und Verlustrechnung, Bilanz, Investitionen) , inkl. erklärenden Ausführungen

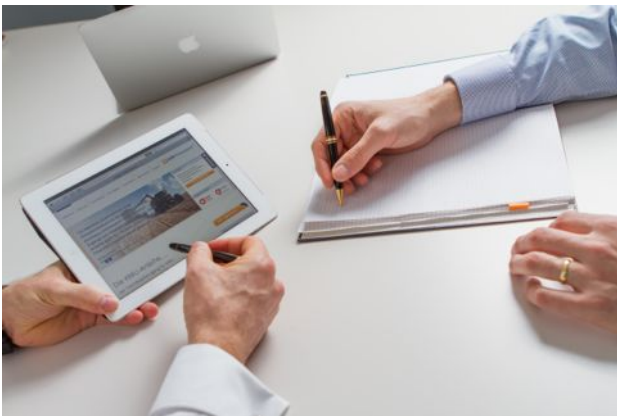
Euler Hermes Rating – Ihre Vorteile

- Sicherung des Zugangs zu neuen Finanzierungsquellen. Das Rating als Eintrittskarte für den Kapitalmarkt
- Effiziente Kommunikation gegenüber aktuellen und prospektiven Investoren
- Im Rahmen von Bankverhandlungen dient das Euler Hermes Rating als anerkannte zweite Meinung
- Durch die Anerkennung der Euler Hermes Rating Deutschland GmbH als External Credit Assessment Institute (ECAI) durch die BaFin können Investoren wie auch Banken das Rating der Euler Hermes zur Bestimmung ihrer Eigenkapitalanforderungen nutzen
- Der Kreditversicherer Euler Hermes Deutschland AG vertraut ebenfalls auf die von Euler Hermes erstellten Ratings und berücksichtigt diese auf Antrag im Rahmen seiner Limitentscheidungen

5 Ihre Vorteile

Die KMU-Anleihe: Eine Alternative, aber viele Vorteile.

Die KMU-Anleihe ebnet Deutschlands kleineren und mittelgroßen Unternehmen den Weg zum Fremdkapitalmarkt. Die KMU-Anleihe ist damit eine echte Alternative zur langfristigen Bankfinanzierung und bietet Ihnen auch gegenüber einer Anleihe in Eigenregie eine ganze Reihe von Vorteilen:



WIR statt Bankenabhängigkeit

Die direkte Finanzierung über den Kapitalmarkt ist dabei kein Selbstzweck, sondern wesentlicher Katalysator zur nachhaltigen Steigerung Ihrer Unabhängigkeit.

Aktuell nutzen die Banken die Abhängigkeit der KMU. Über 80% der Banken in Entwicklungs- und Industrieländern stufen das (vorwiegende Kredit-) Geschäft mit KMU als interessanten, weil profitablen Unternehmensbereich ein. Diese Situation wird sich weiter verschärfen:

Woraus sich die Abhängigkeit der KMUs ergibt

- Benötigte Finanzierungsvolumina liegen unterhalb der für Finanzierungsalternativen relevanten Schwellenwerte, der bei Mittelstandsanleihen aktuell bei rd. € 20 Mio. liegt
- Fehlende Vertrautheit mit bzw. Kenntnis von kapitalmarktbasierenden oder kapitalmarktnahen Finanzierungsalternativen
- Räumliche Beschränktheit des anzusprechenden Banken-/Finanzierungsmarktes
- Bedingt durch das limitierte Zusatzgeschäft eines durchschnittlichen KMU, verfügt dieses meist nur über eine schwache Verhandlungsposition
- Intransparenz der Finanzierungsbedingungen
- Vielfach insgesamt schwächere wirtschaftliche/finanzielle Verhältnisse

Folgen dieser Abhängigkeit

- Höhere Zinskosten und Einmalprovisionen
- Striktere und umfangreichere Dokumentationsstandards
- Höhere Ablehnungsraten von Kreditanträgen
- Kürzere Kreditlaufzeiten
- Längere Bearbeitungszeiten der Kreditanfrage
- Höhere Anforderungen an die Besicherung

Gründe für eine weitere Verschärfung der Situation

- Fortschreitende Bankenkonsolidierung
- Teilweiser Rückzug ausländischer Banken
- Einführung von Basel III, mit der indirekten Folge der Kreditverteuerung und -verknappung sowie tendenziell kürzerer Kreditlaufzeiten
- Direkte und indirekte Schwächung der Unternehmensfinanzierung durch das Versicherungsgewerbe aufgrund von Solvency II
- Stresstests der EU-initiierten Bankenaufsicht führen zu weiteren Anforderungen an das Risikokapital der Banken und in Folge zu einer Kreditverteuerung und -verknappung
- Beihilferechtliche Auflagen der EU führen dazu, dass sich Banken von Geschäftsbereichen trennen mussten bzw. noch müssen, was insgesamt den Druck auf die Finanzbranche erhöht
- Hohe und potenziell auf hohem Niveau stagnierende, ggf. sogar weiter steigende Refinanzierungskosten der Banken erschweren die Kreditvergabe zu kompetitiven Konditionen und Bedingungen
- Generell erschwerte (Re-)Finanzierungsmöglichkeiten der Banken, was sich bereits in deutlich geringeren Emissionsvolumina widerspiegelt
- Latente und potenziell wieder aufflammende Finanzkrise
- Kreditverteuerung durch Ratingherabstufungen der Banken
- Fragliche Rolle der Landesbanken und zum Teil auch großer Geschäftsbanken

Nutzen Sie deshalb die KMU-Anleihe, mit ihren vielfältigen Vorteilen.

Vorteil 1: Attraktive Konditionen

Direkte Preisvorteile

- Kein Überwälzen hoher (zum Teil versteckter) Bankkosten
- Der Vorteil, der sich aufgrund der großen Streuung von Einzelrisiken ergibt, landet direkt bei Ihnen und nicht bei der Bank
- Fixe Transaktionskosten einer Anleihebegebung verteilen sich auf viele Unternehmen

Indirekte Preisvorteile

- Reduzierte Abhängigkeit vom Bankkredit und folglich gestärkte Verhandlungsposition gegenüber Banken
- Reduzierter Überwachungs- und Verwaltungsaufwand, durch KMU-freundliche Anleihedokumentation

Vorteil 2: KMU-freundliche Dokumentation

- Keine Sicherheitenstellung erforderlich
- Freie Verfügbarkeit der Mittel
- Verzicht auf einzuhaltende Finanzrelationen
- Marktgängige Berichtspflichten

Vorteil 3: Kein Mitspracherecht seitens Dritter

Die Investoren haben im Rahmen der KMU-Anleihe Informations- aber keine generellen Mitspracherechte.

Vorteil 4: Ausgewogene Transparenz

Der Umfang an zu veröffentlichenden Informationen orientiert sich weitestgehend am unternehmensfreundlichen Standard für Mittelstandsanleihen.

Vorteil 5: Neue Finanzierungsquelle

Eine KMU-Anleihe eröffnet Unternehmen den Zugang zu neuen Finanzierungsmitteln/Investoren, d.h. unter anderem:

- Schonung der Kreditlinien bei Hausbanken
- Verbesserung der Liquidität
- Verbesserung der Bilanzstruktur durch langfristigen Finanzierungsbaustein (5 Jahre)

Vorteil 6: Dauerhafter Finanzierungsbaustein

KMU-Anleihen werden mehrmals jährlich aufgelegt. Damit zählen sie schon bald zum festen Bestandteil des KMU-Finanzierungsmixes

Vorteil 7: Einfach, transparent, unbürokratisch

- Ihr zeitlicher Aufwand ist auf wenige Stunden beschränkt. Möglich wird dies durch weitestgehend standardisierte und automatisierte Prozesse
- Leicht verständliche, bonitätsbasierte Auswahl der Unternehmen

- Keine vorherige Abstimmung mit Ihren Kreditgebern erforderlich. Eine offene Kommunikation wird jedoch empfohlen
- Volle Transparenz und einfach verständliche Vertragsklauseln

Zu guter Letzt

Vorteil 8: Verbessertes (Risiko-) Profil

- Streckung des Laufzeitenprofils externer Finanzmittel
- Verringerung von Refinanzierungsrisiken sowie Vermeidung etwaiger Finanzierungsengpässe
- Stabilisierung der Unternehmensfinanzierung durch übersichtliche und unternehmensfreundliche Dokumentation
- Verbessertes Ansehen auch bei anderen Kapitalgebern, Zulieferern sowie weiteren Geschäftspartnern durch positive Signalwirkung des Indikativen Euler Hermes Ratings



Fazit:

Die KMU-Anleihe ist, wie ein gutes Finanzprodukt sein muss: Einfach zu verstehen und voller Vorteile.

6 Zeitlicher Ablauf

In 2 einfachen Schritten zu Ihrer ersten KMU-Anleihe.

Die KMU-Anleihe ist eine neue Finanzierungsform. In zwei einfachen Schritten sichern Sie sich diese Alternative zur Bankfinanzierung.

Teil des WIRs werden:

1. Registrieren Sie Ihr Unternehmen und bestimmen Sie Ihren KMU-Anleihebetrag.
2. Übermitteln Sie die benötigten Informationen und Dokumente.
3. Fertig.

Für Ihr Unternehmen beschränkt sich der Zeitaufwand auf wenige Stunden. Denn die WIR Finanzierer übernehmen zentral den wesentlichen Teil der Aufgaben, insbesondere auch die Erstellung des Wertpapierprospekts. Eine Aufgabe, für die Unternehmen allein zum Teil schon mehrere Monate Vorbereitungszeit benötigen.

Der zeitliche Ablauf berücksichtigt dabei auch den Vorlauf, den die Bündelung der Finanzierungsbedarfe von rd. 20 Unternehmen erfordert.

Ihr erster Schritt nach erfolgter Registrierung:

Beauftragen Sie die Euler Hermes mit der Erstellung des Indikativen Ratings Ihres Unternehmens. Denn, mit Verfügbarkeit dieses Indikativen Ratings können Sie auf unserer Webseite der Übersicht unter "Kosten im Überblick" den für Ihr Unternehmen relevanten Zins ablesen. Und dies bereits rd. 4 Wochen nach erfolgter Anfrage.

Damit verfügen Sie schon bald und unkompliziert über alle Informationen, die Sie im Rahmen der KMU-Anleihe für eine fundierte Entscheidung benötigen.

7 Berater vor Ort

Lassen Sie sich unterstützen.



Ihr Geschäft nimmt Sie stark in Anspruch, oder Sie lassen sich in Fragen der Finanzierung gerne unabhängig beraten.

Oder für den Fall, dass Sie in Vorbereitung auf Ihren Austausch mit Euler Hermes Rating das Zusammenstellen bzw. Erstellen von Informationen einem Fachmann/einer Fachfrau übertragen möchten:

Wir haben für Sie eine Auswahl möglicher Berater in Ihrer Nähe zusammengestellt.

Diese Auswahl möglicher Berater stellen wir Ihnen gerne nach erfolgter, unverbindlicher Registrierung unter www.wirfinanzierer.de zur Verfügung.

Wir würden uns freuen, wenn Sie bei Bedarf aus dem Kreis vorausgewählter Berater oder aus Ihrem eigenen Netzwerk die passende Unterstützung finden.

8 Mittelstand und Fremdkapitalmarkt

Der Kapitalmarkt ist dank der KMU-Anleihe endlich offen, fragt sich: Sind Sie es auch?

Viele unterschiedliche Studien kommen zum Schluss: Auch kleinere und mittelgroße Unternehmen sind dem Kapitalmarkt gegenüber zunehmend aufgeschlossen.



Die Motive der Unternehmen decken sich weitestgehend

- Diversifikation der Finanzierungsinstrumente bzw. Reduktion bestehender Bankenabhängigkeit
- Verbreiterung der Kapitalgeberbasis
- Keine Stellung von Sicherheiten
- Weitestgehende Freiheit in der Mittelverwendung
- Höhe des verfügbaren Finanzierungsvolumens
- Verfügbare Laufzeit des Finanzierungsinstruments
- Flexiblere Dokumentation und weniger umfangreiche Berichtspflichten
- Geringere Kosten

Doch die Zugangshürden waren vielfach zu hoch.

Bis jetzt.

Aktuelle Hürden	KMU-Anleihe
Hohe Mindestbeträge	Beträge bereits ab € 500.0000
Hohe Fixkosten	Geringe Fixkosten, da die Transaktionskosten auf viele Unternehmen verteilt werden
Hohe Komplexität	Geringe Komplexität, durch einen standardisierten Ansatz, der die Ressourcenbindung reduziert und die Vorlaufzeiten verkürzt
Fehlendes Know-How	KEIN Spezialwissen erforderlich. Einfach verständliche Dokumente und Abläufe
Geringe Flexibilität	EINFACHER als ein durchschnittlicher Bankkredit. Durch eine KMU-freundliche Dokumentation schafft die KMU-Anleihe ein Größtmaß an Flexibilität

Der WIR Effekt.

Die KMU-Anleihe ist nicht nur innovativ, sondern auch höchst attraktiv. Dies gilt für Unternehmen, wie auch für Investoren. Warum?

Ein einzelnes Unternehmen repräsentiert mit seiner KMU-Anleihe maximal 5% des Gesamtvolumens. Diese Obergrenze erlaubt eine solide "Risikostreuung".

Die Bündelung der KMU-Anleihen erfolgt dann in Form einer börsennotierten Anleihe, die seitens der Euler Hermes Rating Deutschland GmbH mit einer eigenen Bonitätsnote versehen wird (einem sogenannten "Rating").



Erst diese Kapitalmarktanleihe erlaubt es privaten wie institutionellen Investoren auf einfache Weise in ein transparentes, breit diversifiziertes deutsches Mittelstands-Portfolio zu investieren - direkt über die Börse.

Attraktives Risiko-/Ertragsprofil

Durch die geplante, deutliche Streuung der KMU-Anleihen, die dann im Rahmen einer Kapitalmarkttransaktion gebündelt werden, kommt es durch den Portfolio-Effekt zu einer deutlich günstigeren Risiko-/Ertragsrelation.

Dabei werden die Konditionen mit einer Direktinvestition in eine oder mehrere Mittelstandsanleihen vergleichbar sein.

Die herausragende Kreditqualität insbesondere gepoolter deutscher Mittelstandsrisiken wurde im Rahmen von Verbriefungstransaktionen bereits eindrücklich dokumentiert und seitens namhafter Rating Agenturen bestätigt.

Höhere Liquidität

Das Zielvolumen der Kapitalmarkttransaktion liegt bei ~ € 100 Mio.. Eine Transaktion mit diesem Volumen und unter Berücksichtigung einer Stückelung von € 1.000 wird über eine nennenswert höhere Marktliquidität verfügen, als die meist deutlich kleineren Mittelstandsanleihen.

Vor diesem Hintergrund ist auch das maßgebliche Engagement der institutionellen Investoren zu sehen, die aufgrund geringer Transaktionsvolumina in der Vergangenheit nicht in Mittelstandsanleihen investiert haben.

Ausgewogene Dokumentation

Die angestrebte Einbindung institutioneller Investoren wird im Vergleich zum aktuellen Dokumentationsstandard für Mittelstandsanleihen eine moderate Anpassung erfordern.

Von der entsprechenden Professionalisierung des Marktes profitieren in Folge dann auch die Privatinvestoren.

Aus Sicht der KMU werden jedoch wesentliche Vorteile erhalten. Dies gilt insbesondere im Vergleich zum häufig restriktiveren Bankkredit.

Geringeres Risiko für Investoren bedeutet geringere Kosten für Ihr Unternehmen, und das ganz ohne gegenseitige Haftung der Unternehmen.

Mittels der KMU-Anleihe haben Sie es nun in der Hand, der Bankabhängigkeit eigenverantwortlich und initiativ den Wind aus den Segeln zu nehmen.

Überzeugt?

Dann registrieren Sie sich unverbindlich auf www.wirfinanzierer.de für den persönlichen Bereich, in dem alle weiteren Informationen auf Sie warten.

9 Partner

Eine gute Idee ist nur so gut wie ihre Umsetzung.

Die Idee, den Mittelstand von der Abhängigkeit von Banken zu befreien, findet breiten Zuspruch. Die Umsetzung erfolgt durch WIR Finanzierer, unterstützt durch starke Partner.

Buchalik Brömmekamp

*Buchalik Brömmekamp Unternehmensberatung GmbH
Prinzenallee 15, 40549 Düsseldorf
Tel.: 0211 828977-0
www.buchalik-broemmekamp.de*

Als Beratungsgesellschaft ist Buchalik Brömmekamp darauf spezialisiert, mittelständische Unternehmen innerhalb und außerhalb der Krise auf Erfolgskurs zu bringen. Leistungen der Buchalik Brömmekamp werden durch eine Rechtsanwalts- und Steuerberaterkanzlei sowie eine Unternehmensberatung angeboten. Interdisziplinär arbeiten Betriebswirte, Ingenieure und Juristen zusammen und bieten mittelständischen Unternehmen ein breites Spektrum an Dienstleistungen.



*ODDO SEYDLER BANK AG
Schillerstraße 27-29, 60313 Frankfurt am Main
Tel.: 069 920 54 - 0
www.oddoseydler.de*

Mit der Erfahrung aus einer dominierenden Anzahl von Anleihebegebungen ist die ODDO SEYDLER BANK AG der preisgekrönte Marktführer in der Emission von Mittelstandsanleihen. Durch ihren integrierten Ansatz und der engen Verzahnung ihrer Abteilungen untereinander bietet sie ihren Kunden flexible und maßgeschneiderte Lösungen.



*Euler Hermes Rating Deutschland GmbH
Gasstraße 18, Haus 2, 22761 Hamburg
Tel.: 040 8834 640
www.ehrg.de*

Die Euler Hermes Rating Deutschland ist eine der namhaftesten Rating Agenturen in Deutschland. Euler Hermes Rating Deutschland GmbH wurde als erste Ratingagentur in Europa gemäß der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates registriert und ist darüber hinaus als External Credit Assessment Institute (ECAI) durch die BaFin anerkannt. Die Euler Hermes Rating Deutschland GmbH ist ein Gruppenmitglied der Allianz.



*Wilmington Trust SP Services (Frankfurt) GmbH
Steinweg 3-5, 60313 Frankfurt am Main
Tel.: 069 2992 5385
www.wilmingtontrust.com*

Wilmington Trust ist der deutsche Marktführer auf dem Gebiet von Treuhand- und Servicertransaktionen und hat sich über die Jahre einen exzellenten Ruf als verlässlicher Partner erworben, was immer wieder auch durch eine Reihe äußerst profilträchtiger Mandate belegt wird.

10 Ihr WIR Finanzierer-Team

Das Wir hinter dem WIR.



Die WIR Finanzierer GmbH gründet sich auf die Motivation, den deutschen Mittelstand mit einer überzeugenden Finanzierungsalternative aus seiner Abhängigkeit von der Bankfinanzierung zu befreien.

Wir glauben an die Kraft der KMU-Anleihe, die, aufbauend auf dem Fundament einer überzeugenden Lösung und mitgetragen von starken Partnern, dem Mittelstand das Heft des Handelns auch in seiner Finanzierungsentscheidung in die Hand gibt.

Dazu arbeiten wir mit allerhöchster Servicequalität und hören nicht auf, die Prozesse für Sie ständig zu verbessern.

Wir vermeiden Interessenkonflikte. So erfolgt z.B. die Vermittlung und Vergütung etwaiger Berater ohne direkte wirtschaftliche Anreize auf Seiten der WIR Finanzierer.

Wer sind die WIR Finanzierer genau?

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Mark van den Arend

Geschäftsführender Gesellschafter



Mark van den Arend ist Gründer und geschäftsführender Gesellschafter der WIR Finanzierer GmbH. Seine Expertise im Bereich der "Unternehmensfinanzierung" erwarb er sich während seiner mehr als 20-jährigen Tätigkeit bei der Deutschen Bank.

Für die war er zuletzt als Managing Director in New York und Frankfurt tätig.

Seine besondere Nähe zum Mittelstand gründete sich auch auf die Erfahrungen, die Mark van den Arend im Rahmen seiner mehrjährigen Gesellentätigkeit in einem mittelständischen Betrieb gesammelt hat. Sein Diplom als Master of Business Administration erwarb er in Großbritannien am Ashridge Management College. Er ist verheiratet und hat 2 Kinder. SDG

Jürgen Goldstein

Geschäftsführer



Jürgen Goldstein ist Geschäftsführer der WIR Finanzierer GmbH. Jürgen Goldstein war 14 Jahre in verschiedenen Regionen und Funktionen im Firmenkundenbereich der Deutschen Bank tätig, zuletzt als Director in Frankfurt. Schwerpunkte bildeten dabei die Kreditanalyse, die Betreuung von Firmenkunden sowie das Kreditportfoliomanagement. Vor der Deutschen Bank war Jürgen Goldstein 3 Jahre in einer Marketingagentur in München tätig. Jürgen Goldstein ist Volljurist und studierte in Heidelberg und München. Er hat je ein Diplom als Master of Business Administration der Goethe Universität in Frankfurt und der Duke University in den USA. Jürgen Goldstein ist verheiratet und hat 4 Kinder.

BERATENDER BEIRAT

Goetz Laue

Goetz Laue war von 1988 bis 2012 bei der Deutschen Bank in verschiedenen Bereichen der Firmenkundenbetreuung und -finanzierung im In- und Ausland tätig, zuletzt mehrere Jahre als Managing Director im Bereich Loan Capital Markets in London. Goetz Laue ist Volljurist und studierte in den USA, Frankreich und an der Universität Freiburg.

Dr. jur. Kay-Michael Schanz

Dr. jur. Kay-Michael Schanz, Gründer und Geschäftsführer der Lighthouse Corporate Finance GmbH, ist Rechtsanwalt in einer renommierten Kanzlei. Er ist Verfasser einer Vielzahl von Publikationen aus dem Bereich "Corporate Finance" und war langjähriger Dozent für "Corporate Finance" an der Frankfurt School of Finance and Management sowie dem Shanghai International Banking and Finance Institute. Vor Gründung von Lighthouse war er geschäftsführender Gesellschafter der Hauck & Aufhäuser Corporate Finance GmbH.

Burkhard Schmitt

Burkhard Schmitt studierte an der Technischen Universität Darmstadt. Für viele Jahre war er leitender Angestellter eines Großkonzerns der deutschen Bauindustrie. Während dieser Zeit übernahm er als Projektleiter, Niederlassungsleiter und Geschäftsführer im In- und Ausland wesentliche Ergebnisverantwortung für den Konzern und verschiedene Tochtergesellschaften. Die Verantwortung für das Risikomanagement, insbesondere im Rahmen der Projektsteuerung, spielte dabei stets eine zentrale Rolle. Burkhard Schmitt ist verheiratet und hat zwei erwachsene Kinder.

Wir sind für Sie da.

Ihre Anliegen sind uns wichtig. Aus diesem Grund stehen wir Ihnen

Montag bis Freitag von 8 - 19 Uhr

telefonisch und per E-Mail zur Verfügung und nach Vereinbarung gerne auch außerhalb der üblichen Zeiten.

Und für den Fall, dass Sie uns einmal nicht direkt erreichen, melden wir uns bei Ihnen spätestens innerhalb von 24 Stunden.

WIR Finanzierer GmbH

Kurt-Schumacher-Str. 39
63225 Langen

Tel.: 06103 509 4507

Fax: 06103 509 7894

E-Mail: info@wirfinanzierer.de



Unabhängigkeit
ändert alles -

jetzt haben Sie es in
der Hand!