Lösungen nach Maß

Close Brothers Seydler Bank AG

We believe in German Mittelstand

Mittelstandsanleihen – Der Megatrend 2011?

René Parmantier, CEO

Close Brothers Seydler Bank AG

“*Die* Bank für den Mittelstand”

Close Brothers Seydler Bank AG - die starke Plattform

- Nutzung des umfassenden Netzwerks der Close Brothers Group plc, London
- Unabhängigkeit aufgrund starker Eigenkapitalbasis
- Hauptsitz in Frankfurt am Main
- Marktführer im Designated Sponsoring
- Hochwertige Aktienanalysen und pan-europäische Vertriebskraft
- Zehn hochklassige Aktien-Research Analysten covern ca. 100 Unternehmen
- Kundenstamm von ca. 1.000 institutionellen Investoren
- Veranstalter von führenden Konferenzen für Small- und Mid-Cap Unternehmen
- Organisation von internationalen Roadshows mit erstklassigen Investoren

Besondere Wertbeiträge für Kunden

- Aktive Aftermarket Betreuung und Sicherstellung kontinuierlich hoher Liquidität in den Aktien und Anleihen der betreuten Unternehmen
- Kreative Ideen und ein Höchstmaß an Qualität stehen im Vordergrund der Beratung
- Verständnis von branchenspezifischen Besonderheiten
- Fähigkeit, auch kombinierte Lösungen anzubieten (z.B. Dual Track)
- Erstklassiger Kontakt zu Finanzinvestoren und strategischen Investoren u.a. in Deutschland, Frankreich, Österreich, Großbritannien, BeNeLux und der Schweiz
- Starke Platzierungskraft in Europa sowohl auf der Eigenkapital- als auch auf der Fremdkapitalseite durch enge Geschäftsbeziehungen mit führenden europäischen Investoren

Small und Mid Cap Fokus des Capital Markets Teams

- Capital Markets Experten mit umfangreicher Expertise in Eigen- und Fremdkapitalfinanzierungen
- Vielseitige Transaktionserfahrung in unterschiedlichen Sektoren
- Betreuung von Unternehmen vorwiegend aus dem deutschsprachigen Raum (DACH-Region)
- Umfangreiche Branchenkenntnisse (Know-how Transfer zwischen Capital Markets und Equity Research Experten)
- Vielfältiges Produkt- und Serviceangebot

Ausgewählte Kapitalmarkttransaktionen

Corporate Bond Joint Lead Manager € 295.0 mn May 2011	Capital increase with subscription rights Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 6.2 mn May 2011	Corporate Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 50.0 mn April 2011	Capital Increase Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 8.1 mn April 2011	Corporate Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 50.0 mn April 2011	Capital increase with subscription rights Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 4.7 mn December 2010	Convertible Bond & Capital Increase Joint Lead Manager Joint Bookrunner € 132.0 mn December 2010
Corporate Bond Increase Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 75.0 mn December 2010	Corporate Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 100.0 mn November 2010	Corporate Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 30.0 mn October 2010	Capital increase with subscription rights Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 12.3 mn September 2010	Corporate Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 150.0 mn September 2010	6.5% Convertible Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 26.5 mn June 2010	6.375% Convertible Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 30.0 mn May 2010
Capital increase without subscription rights Co- Lead Manager € 44 mn September 2009	Capital increase with subscription rights Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 37.0 mn November 2008	Convertible Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 20.0 mn October 2007	Convertible Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 8.5 mn July 2007	Convertible Bond Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 20.0 mn July 2007	Initial Public Offering Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 9.5 mn June 2007	Initial Public Offering Sole Lead Manager Sole Bookrunner € 81.0 mn May 2006

Close Brothers Seydler Bank ist ein führendes Small & Midcap Haus mit umfangreicher Kapitalmarkterfahrung

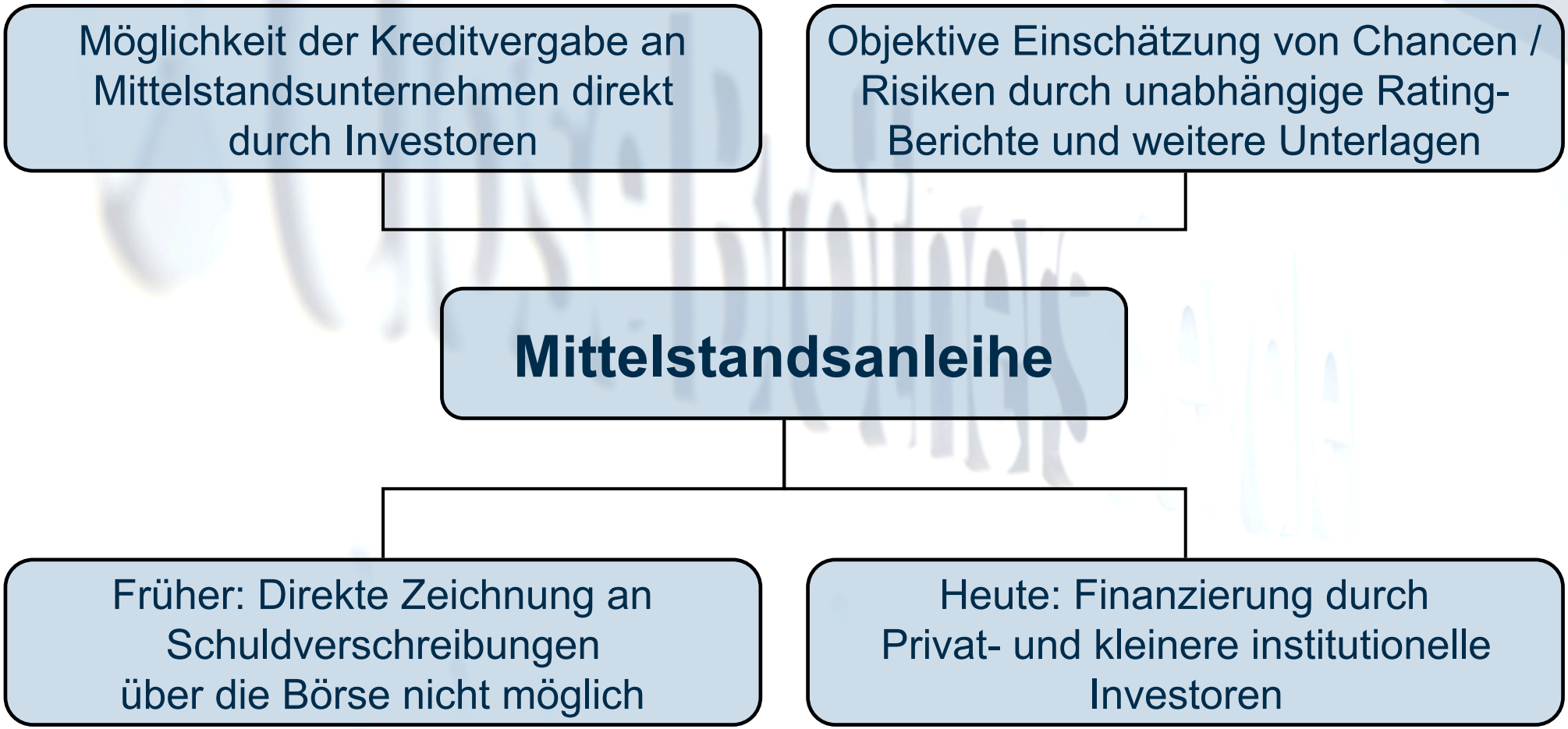
Problematik in der künftigen Finanzierung

1. **Restriktive Kreditvergabe (Basel III)**
2. **Höhere Sicherheitenhinterlegung**
3. **Verstärkte Offenlegung**
4. **Ansteigende Zinsforderungen**
5. **Projektbezogene Kreditvergabe**

Was sind die Wünsche der Unternehmen?

1. **Unabhängigkeit von den Banken**
2. **Vermarktung des Unternehmens**
3. **Günstige Refinanzierung**
4. **Keine Blockade von Assets**
5. **Flexibilität in der Mittelverwendung**

Lösung: Die Mittelstandsanleihe

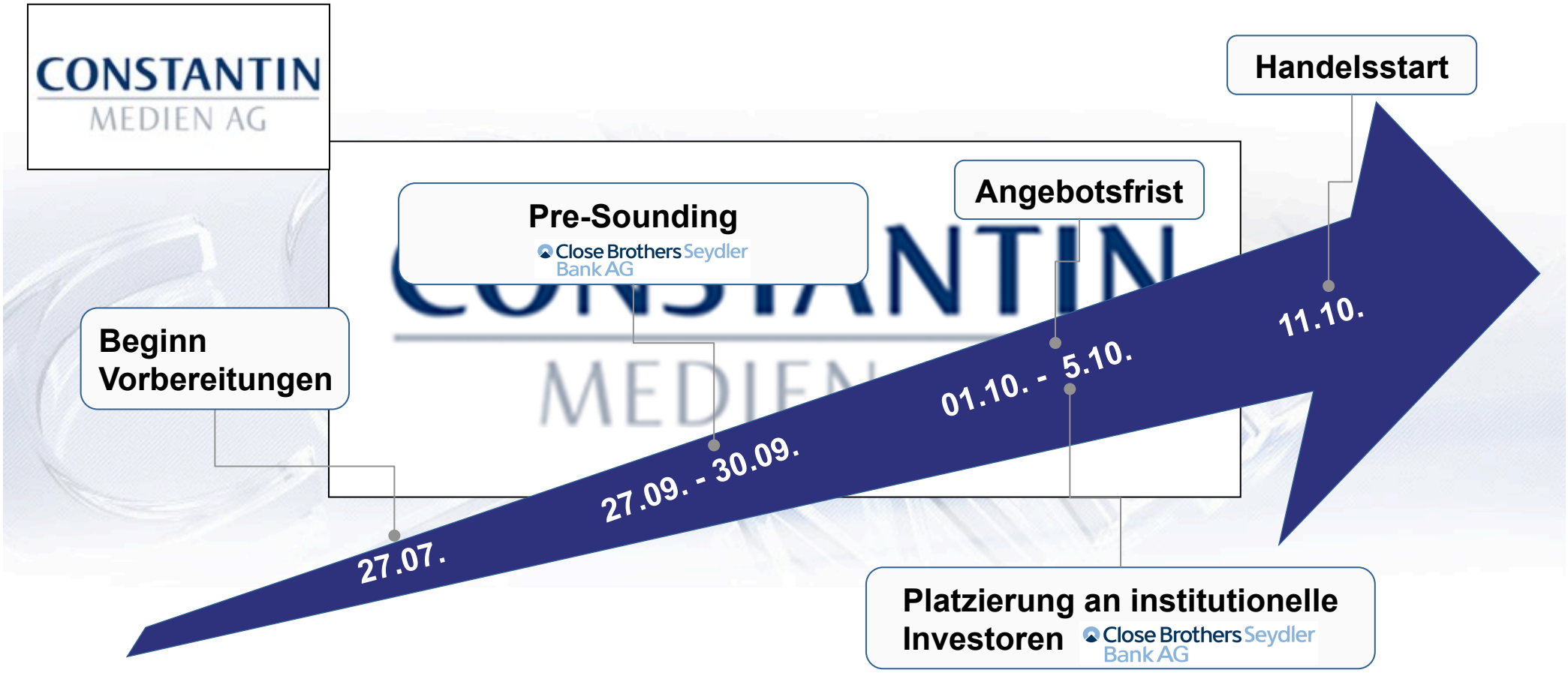


Aufgaben der Emissionsbank

1. **Ermittlung der geforderten Anleihe-Konditionen**
2. **Adressierung der institutionellen Investoren**
3. **Professionelle Vermarktung der Emission**
4. **Unterstützung bei der Dokumentenerstellung**
5. **Frühzeitige Erfolgssicherung**

Unternehmensanleihe der Constantin Medien AG

9 % Unternehmensanleihe 2010 / 2015 - Emission 30.000.000 EUR

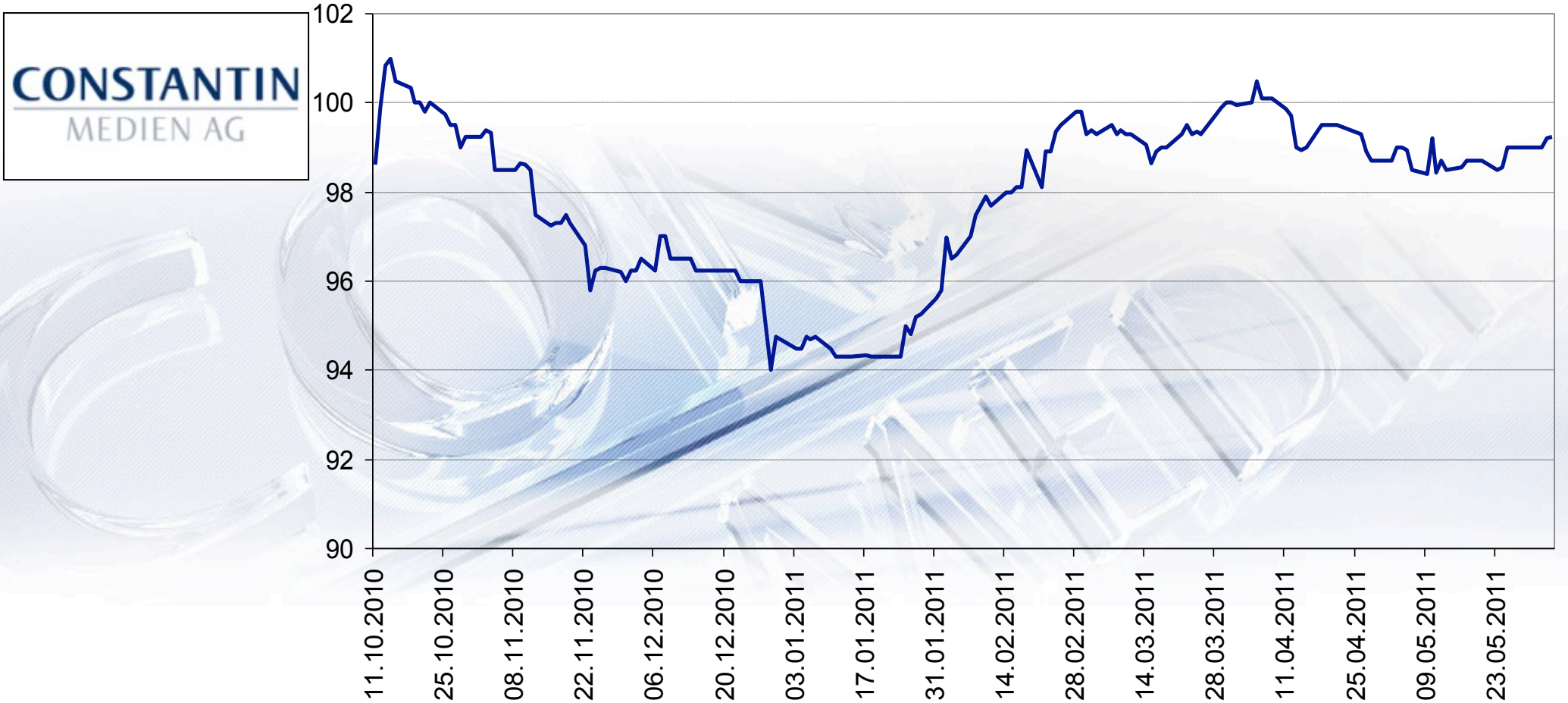


Privatplatzierung der Anleihe – Emission ohne Prospekt

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Constantin Medien Aktiengesellschaft

Close Brothers Seydler Bank AG

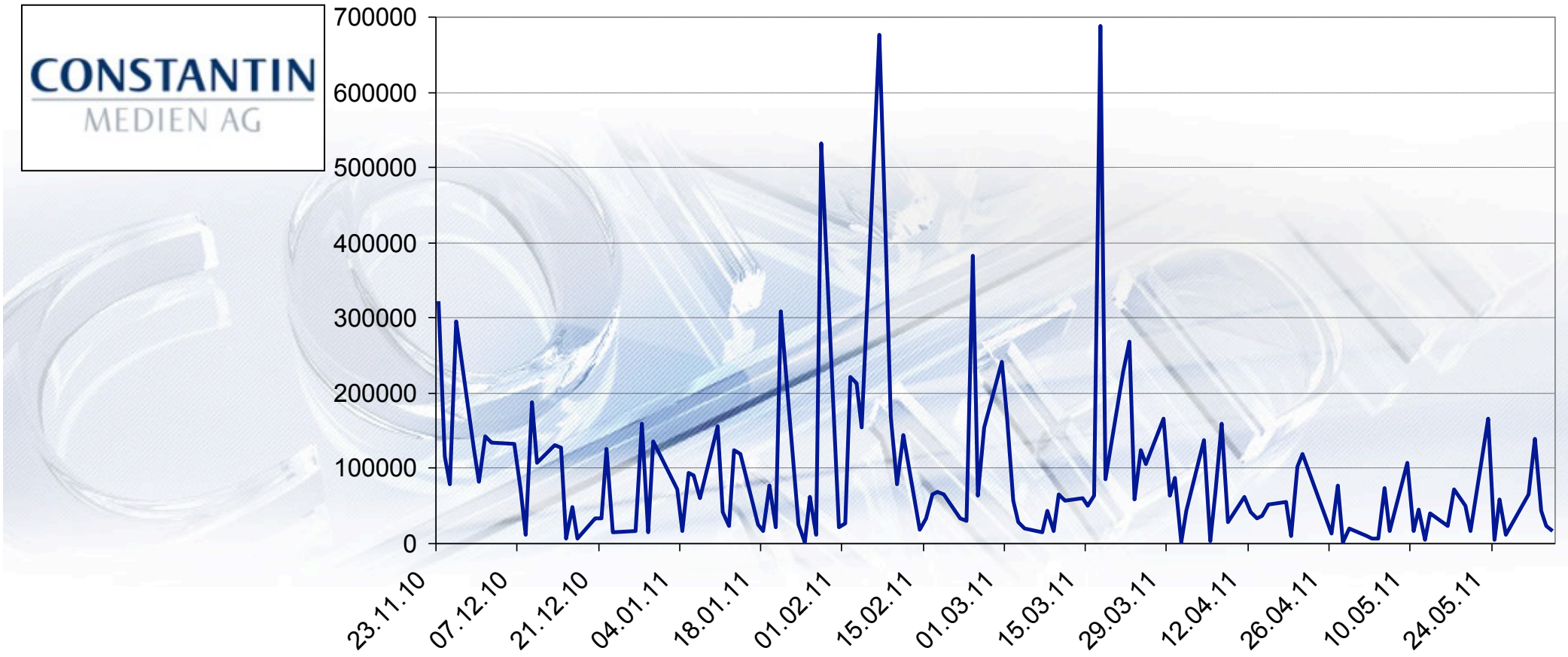
Entwicklung des Anleihekurses



Stabiler Verlauf der Anleihe

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Bloomberg

Entwicklung des Handelsvolumens der Anleihe



Nachbetreuung der Anleihe durch die Close Brothers Seydler Bank als Spezialist

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Bloomberg

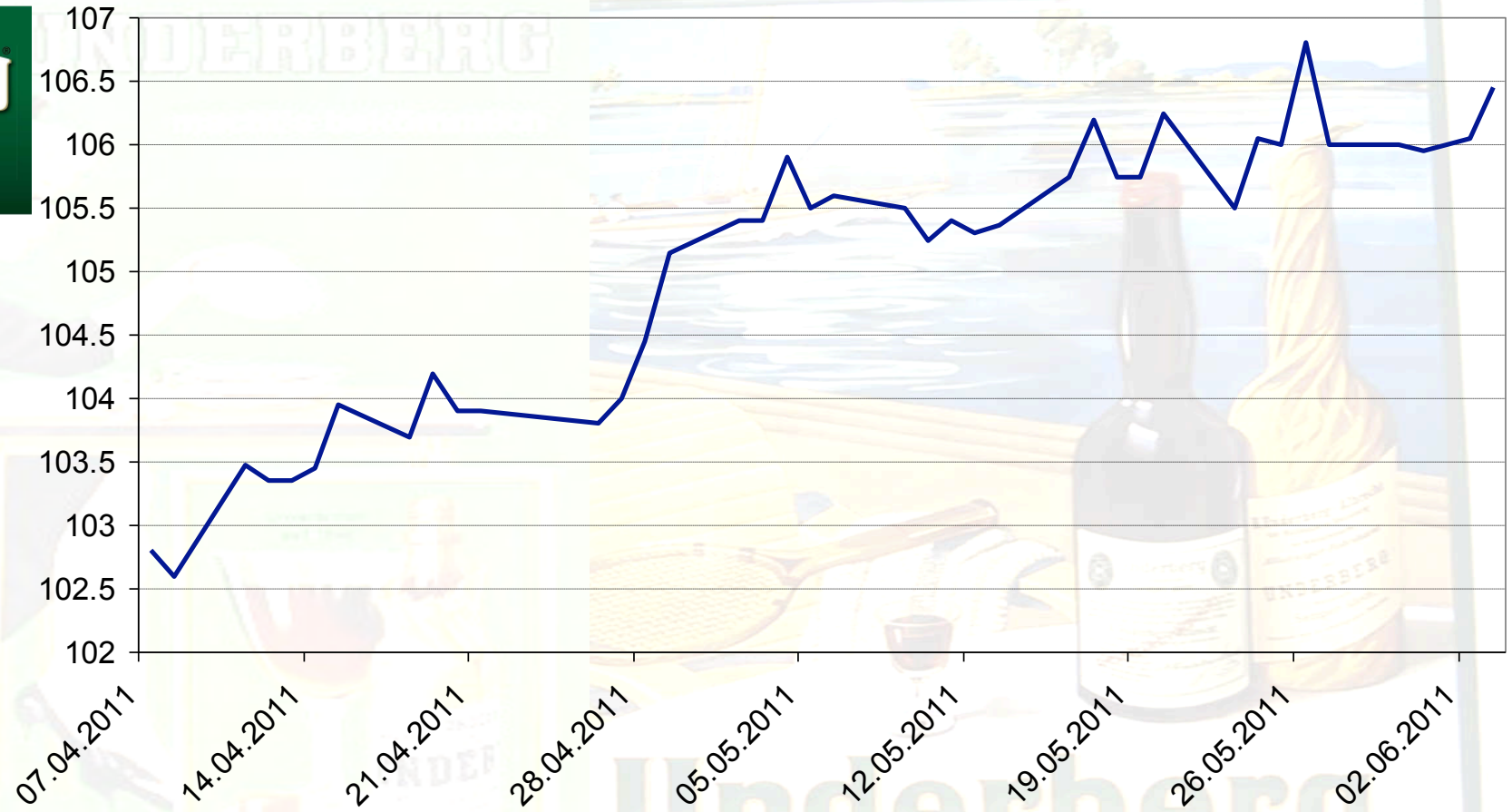
Unternehmensanleihe der Semper idem Underberg GmbH

7,125 % Unternehmensanleihe 2011 / 2016 - Emission 50.000.000 EUR

80% der Order-Generierung über die Close Brothers Seydler Bank

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Underberg Semper idem GmbH

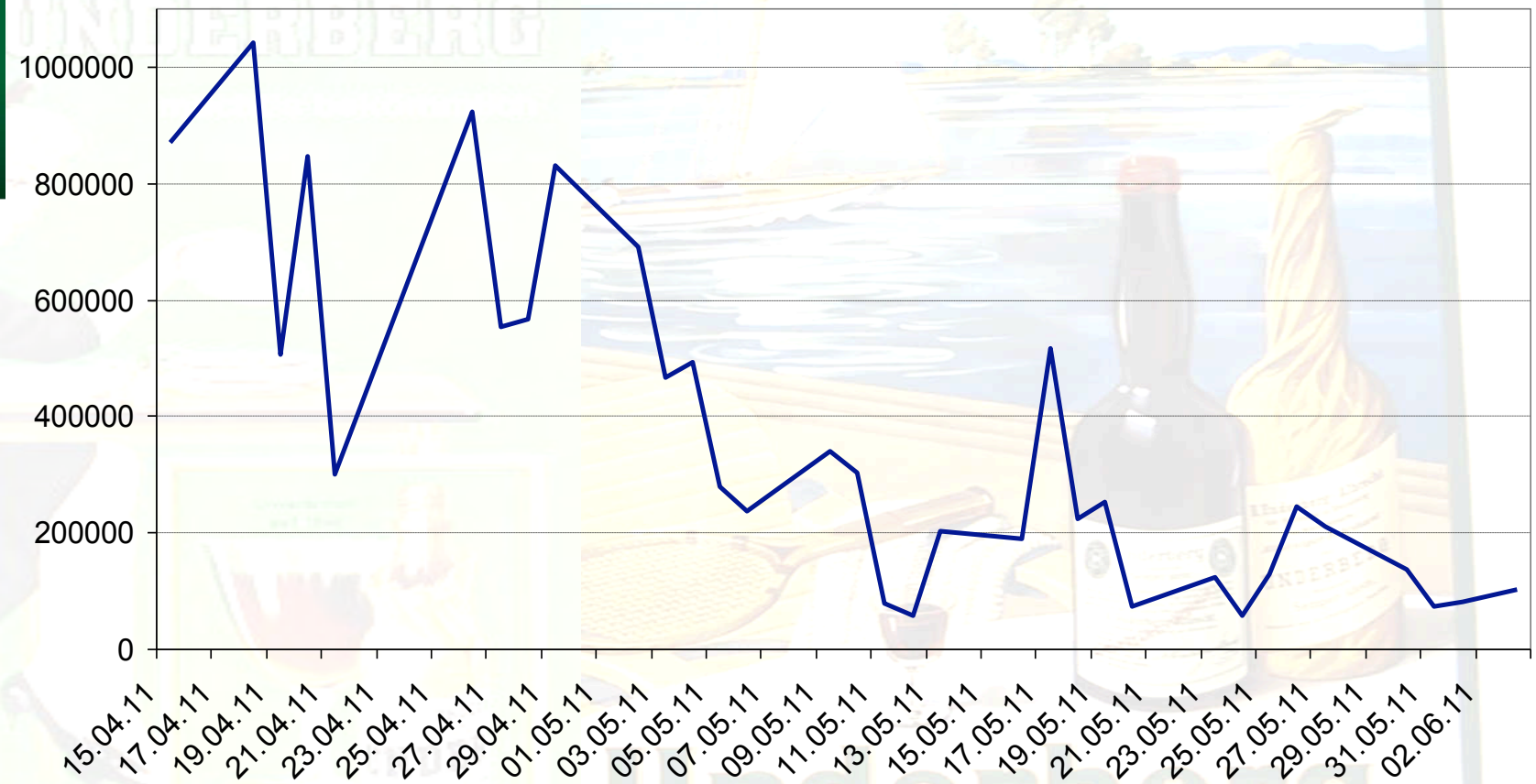
Entwicklung des Anleihekurses



Ausgabepreis 100% / Aktueller Preis 106%

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Bloomberg

Entwicklung des Handelsvolumens der Anleihe

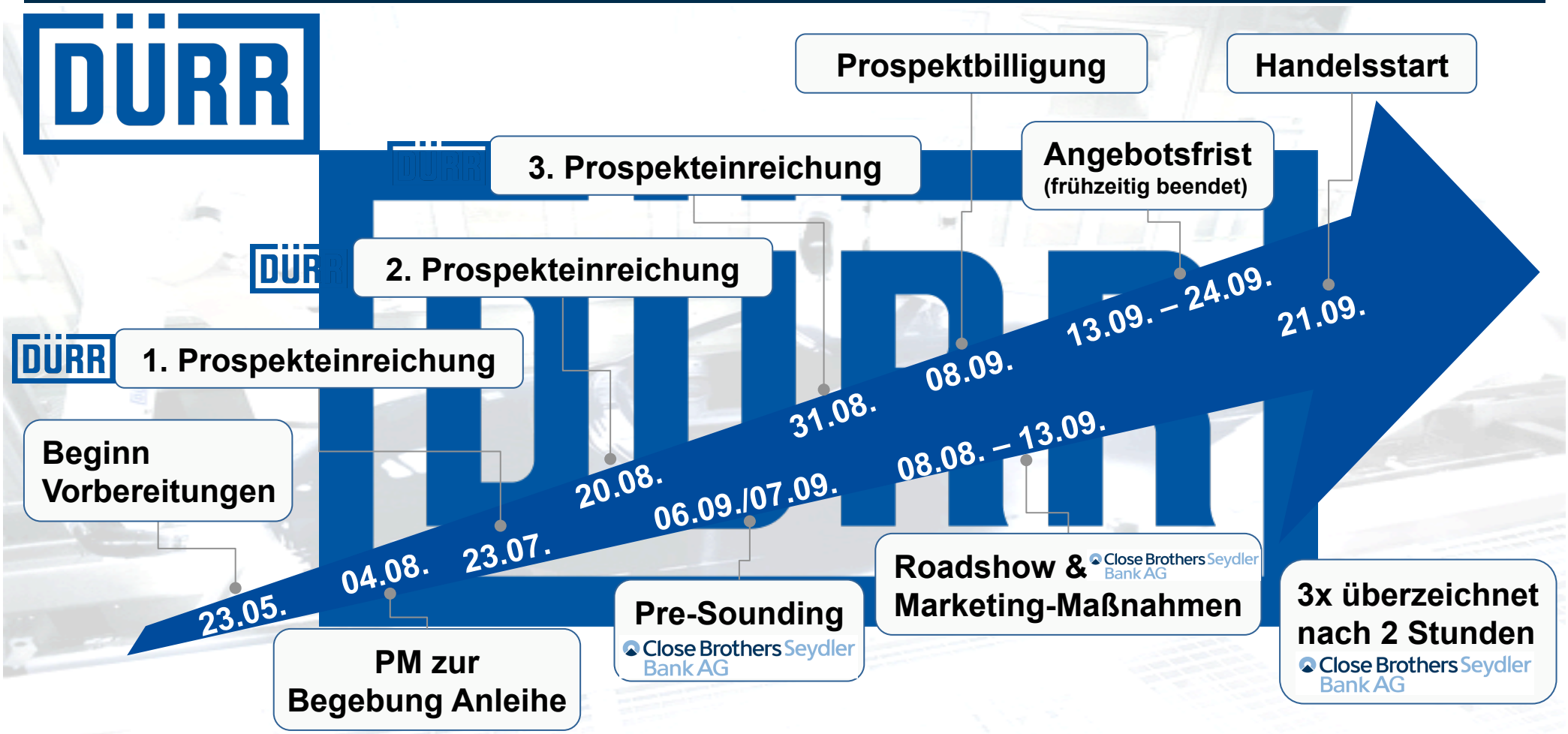


Nachbetreuung der Anleihe durch die Close Brothers Seydler Bank als Spezialist

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Bloomberg

Unternehmensanleihe der Dürr Aktiengesellschaft

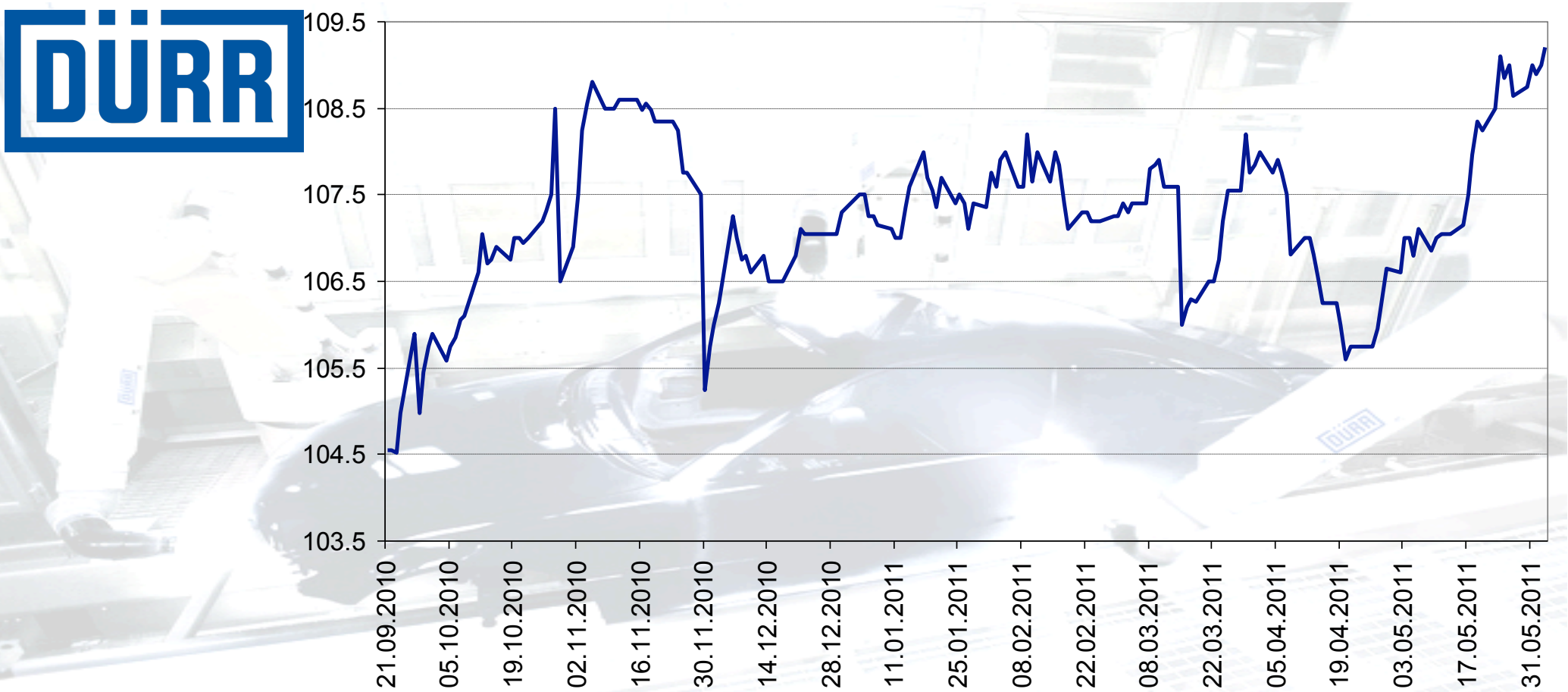
7,25 % Unternehmensanleihe 2010 / 2015 - Emission 150 Mio. EUR + 75 Mio. EUR Aufstockungstranche



Begleitung der ersten Mittelstandsanleihe über 100 Mio. Euro im Segment Bondm der Börse Stuttgart

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Dürr Aktiengesellschaft

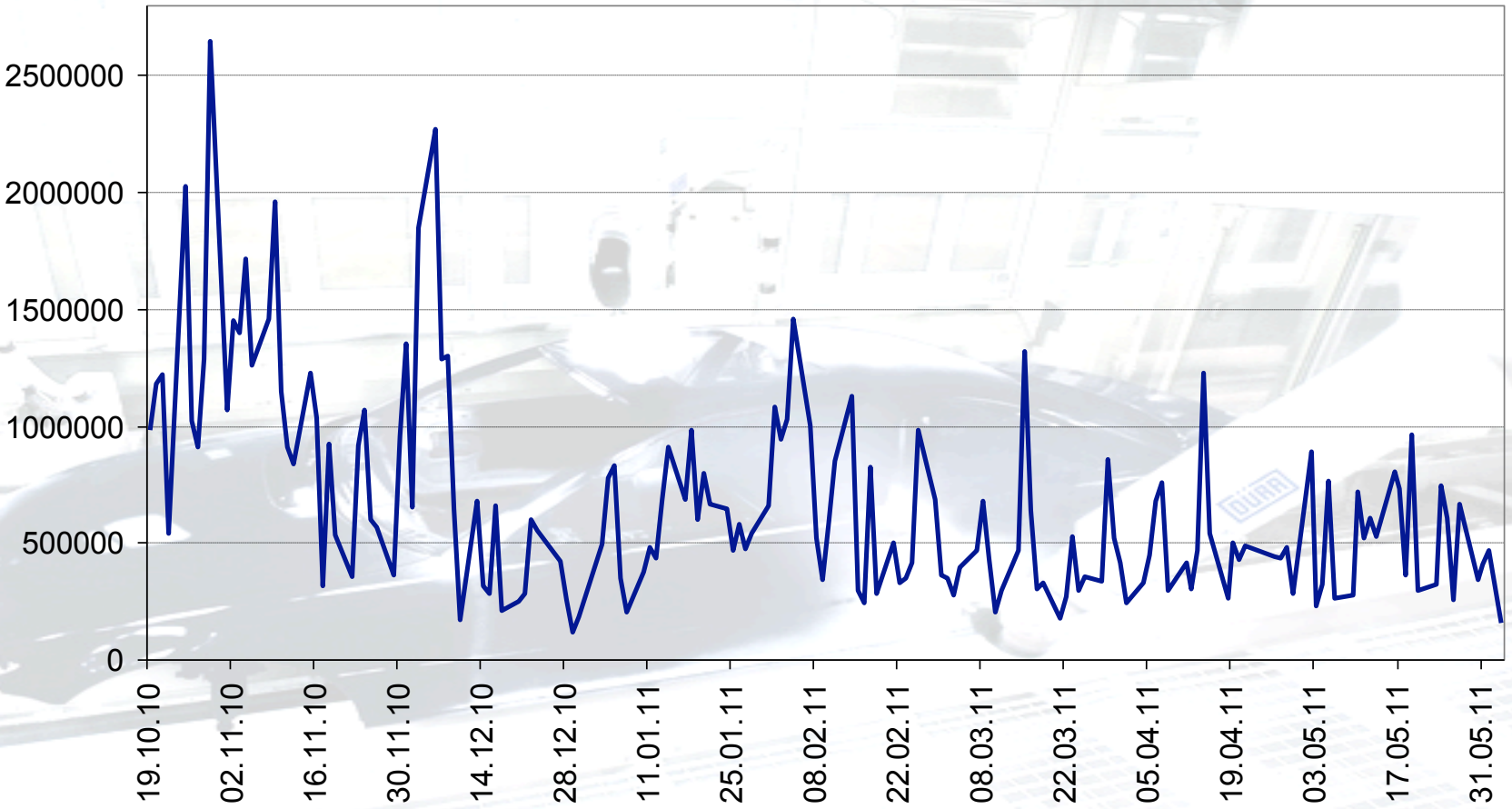
Entwicklung des Anleihekurses



Ausgabepreis 100% / Aktueller Preis 109%

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Bloomberg

Entwicklung des Handelsvolumens der Anleihe



Nachbetreuung der Anleihe durch die Close Brothers Seydler Bank als Spezialist

Quelle: Close Brothers Seydler Bank AG / Bloomberg

Zusammenfassung

Zeitlicher Ablauf einer Mittelstandsanleihe

- Geeignet für Emissionen von € 25 Mio. bis € 250 Mio.
- Keinerlei Branchenbeschränkung

Ihre Kontakte

Close Brothers Seydler Bank AG
Schillerstrasse 27 - 29
D-60313 Frankfurt am Main

www.cbseydler.com

René Parmantier
CEO
Tel: +49 (0) 69 / 92054 – 130
rene.parmantier@cbseydler.com

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist streng vertraulich zu behandeln. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen sind nicht zur Verbreitung, direkt oder indirekt, in oder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan bestimmt.
Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen jedoch naturgemäß Risiken und Unwägbarkeiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf den gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der Close Brothers Seydler Bank AG beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder nicht wie angenommen eintreten können. Sie stellen daher keine Garantie für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse oder Leistungen der Close Brothers Seydler Bank AG dar, und die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die rechtlichen Rahmenbedingungen, können wesentlich von den Erwartungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden und diese nicht erfüllen.
Die Close Brothers Seydler Bank AG übernimmt keine Verpflichtung zur Aktualisierung oder Korrektur von in diesem Dokument enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen oder zur Anpassung zukunftsgerichteter Aussagen an künftige Ereignisse oder Entwicklungen, soweit hierzu keine rechtliche Verpflichtung besteht.
Die Aussagen in diesem Dokument wurden nicht von unabhängiger Seite geprüft. Es wird keine Gewähr für die Vollständigkeit oder Richtigkeit der Informationen oder Meinungen übernommen. Weder die Close Brothers Seydler Bank AG noch ihre Aktionäre, verbundenen Unternehmen, Berater, Mitarbeiter oder Vertreter übernehmen jegliche Haftung für Schäden in Zusammenhang mit diesem Dokument oder seinem Inhalt.