



# **m:access – Mittelstandsfinanzierung – Die Rolle der Börse**

München, den 26. November 2014

- Nummer 3 der deutschen Präsenzbörsen nach Orderzahlen
- **Ca. 16.500 gelistete Wertpapiere**
  - ca. 4.500 Aktien aus über 60 Ländern
  - ca. 500 ETF und 100 ETC
  - ca. 7.500 Investmentfonds
  - ca. 4.700 Bonds
- **71 Marktteilnehmer aus dem In- und Ausland**
  - 9 Finanzdienstleistungsinstitute
  - 60 Kreditinstitute
  - 2 Skontoführer
    - Baader Bank AG
    - mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG
- **Mittelstandssegment: m:access**
  - 59 Unternehmen



- **Start am 1. Juli 2005**  
mit 8 Emittenten und einer Marktkapitalisierung von EUR 248 Mio.
- **Per November 2014** sind 56 Emittenten (Aktien) gelistet  
(mit einer gesamten Marktkapitalisierung von rd. EUR 4,2 Mrd.)
- **Emissionserlöse** von rd. EUR 1,5 Mio. bis EUR 73,5 Mio., diverse Kapitalerhöhungen mit Erlösen von bis zu EUR 55 Mio.
- **24 Emissionsexperten**  
Banken, Finanzdienstleister und Corporate Finance Advisors
- **Kostenfreie Analystenkonferenzen**  
in München und Frankfurt
- **m:access bonds –**  
Marktsegment für Unternehmensanleihen



# m:access – das Qualitätssegment für den Mittelstand

Perspektiven für den Mittelstand.  
**m:access**

## **m:access**

- **Segment für Aktien**
- **Zulassungs- und Folgepflichten sind auf die speziellen Bedürfnisse mittelständischer Unternehmen abgestimmt**



## **m:access bonds**

- **Eigenes Untersegment für Unternehmensanleihen**
- **Zulassungs- und Folgepflichten sind auf die Besonderheiten von Anleihen abgestimmt**



m:access als Plattform für eine umfassende Unternehmensfinanzierung

## → Zugangsvoraussetzungen

- Prospekt
- Veröffentlichung der Anleihebedingungen
- Veröffentlichung eines aktuellen Ratings
- Mindestvolumen der Emission von EUR 10 Mio.
- Mindeststückelung von maximal EUR 1.000
- Dreijähriges Bestehen des Unternehmens
- Bestellung eines Emissionsexperten (Antragsteller)

## → Folgepflichten

- Veröffentlichung eines jährlichen Folgeratings
- Veröffentlichung wichtiger Unternehmensnachrichten
- Veröffentlichung der Kernaussagen des geprüften Jahresabschlusses (HGB-Abschluss ausreichend)
- Unternehmenskalender auf der Webseite des Emittenten
- Jährliche Teilnahme an einer von der Börse München ausgerichteten Analystenkonferenz
- Beibehaltung des Emissionsexperten über die gesamte Laufzeit

## M:ACCESS BONDS

Zugangsvoraussetzungen und Folgepflichten von m:access bonds sind an die speziellen Bedürfnisse mittelständischer Unternehmen angepasst.

# m:access bonds

## Beteiligte einer Anleiheemission



→ Kombination aus Fremd- und Eigenemission sowie Eigenvertrieb

# m:access bonds

## Platzierungsunterstützung

- Zeichnungsfunktionalität aus MAX-ONE (Handelssystem der Börse München)
- Kampagnen-Website
- Presse- und Öffentlichkeitsarbeit
- Ansprache
  - Banken
  - Sparkassen
  - Vermögensverwalter



# Kommunikation Primärmarkt m:access bonds

**BioEnergie Taufkirchen**

Beginn der Zeichnungsfrist am 15. Juli – mehr Infos hier

ÜBERSICHT ZEICHNUNG DIE BIOENERGIE TAUFKIRCHEN GMBH & CO. KG VIDEO

**UNTERNEHMEN IM ÜBERBLICK**

Die BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG hat sich seit ihrer Gründung 1999 zum mittelständischen Energieversorger mit eigenen Kraftwerken und eigenem Fernwärmenetz im wirtschaftsstarke Süden Münchens entwickelt. Über das 38 km lange Versorgungsnetz werden mehr als 270 Kunden aus dem gewerblichen, kommunalen und öffentlichen Bereich, wie EADS, Oki, METRO, Universität der Bundeswehr oder IVG langfristig mit Energie beliefert.

Die BioEnergie nutzt regenerative Energieträger (Biomasse, Holzschelze) zur Produktion von Wärme und Strom. Lediglich zu Spitzenbedarfszeiten kommen Reservetreibstoffe wie Erdgas oder Heizöl zum Einsatz.

Weitere Informationen erhalten Sie unter: [www.bioenergie-taufkirchen.de/bio/](http://www.bioenergie-taufkirchen.de/bio/)

**ANLEIHE IM DETAIL**

Emissionsvolumen	15 Mio. Euro
Stückelung	1.000 Euro
Mindestschluss	1.000
Währung	Euro (€)
Zinszahlung	jährlich
ISIN	DE000A1T1HC0

**VIDEOCLIP**

**WEITERE INFORMATIONEN**

Fragen zur Anleihe?  
[Zu den FAQ](#)

**HEIZKRAFTWERK TAUFKIRCHEN**

**ENTWICKLUNG IM ÜBERBLICK**

Der mittelständische Energieversorger BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG produziert Wärme (70 %) und Strom (30 %) im Münchner Süden. Seit Gründung vor 14 Jahren ist das Unternehmen stetig gewachsen. Kontinuierliche Investitionen in Kraftwerke und das eigene, mittlerweile 38 km lange Fernwärmenetz ließen das Anlagevermögen auf einen gutachterlichen Substanzwert in Höhe von 49,9 Mio. Euro wachsen. Diese Vermögensgegenstände dienen zu einem Teil in einem Sicherheitenkonzept als Absicherung der 15 Mio. Euro Anleihe und zum anderen Teil als Sicherheit eines langfristigen 10 Mio. Euro Kredits einer deutschen Großbank.

Der Kundenzins ist gleichermaßen wie das eigene Fernwärmenetz stetig gewachsen und setzt sich aus namhaften Unternehmen

- Eigene Kampagnenseite der Börse München dient als zentraler Kommunikationsbaustein
- Hier finden Interessenten alle erforderlichen Dokumente

**STERN IMMOBILIEN AG**

Beginn der Zeichnungsfrist am 2. Mai – mehr Infos hier

ÜBERSICHT ZEICHNUNG STERN IMMOBILIEN AG VIDEO

**STERN IMMOBILIEN AG VIDEOCLIP**

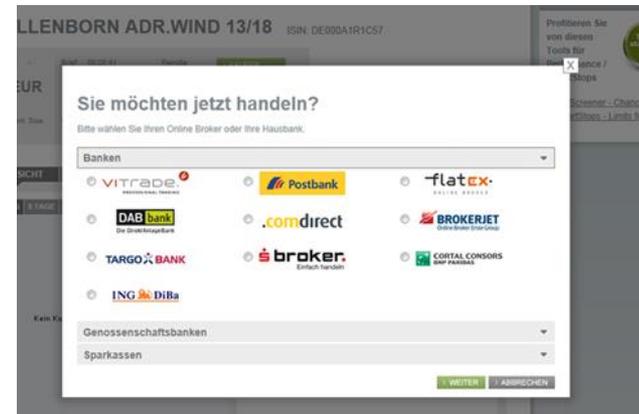
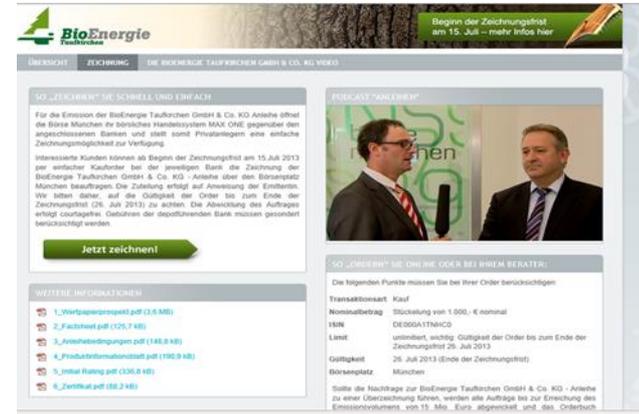
**Ralf Elender**  
Vorstandsmitglied STERN IMMOBILIEN AG

[Zurück zur Übersicht](#)

ÜBERSICHT [FAQ & KONTAKT](#) [RECHTLICHE HINWEISE](#) [IMPRESSUM](#)

- Zusätzliche Informationen werden in einem persönlichen Video-Interview mit dem Emittenten gegeben

- Die Liveschaltung erfolgt ab Billigung des Wertpapierprospektes in Abstimmung mit dem Emissionsexperten
- Alle wichtigen Dokumente zum Wertpapier sind als PDF hinterlegt
- Über den Multi-Banken-Login sind Online-Zeichnungen bei Banken und Sparkassen möglich
- Die Deaktivierung erfolgt bei Vollplatzierung und Schließung des öffentlichen Angebotes



# Information Banken / Sparkassen / Vermögensverwalter

- **Informelle Ansprache einiger, ausgewählter Kreditinstitute im Vorfeld der Emission durch den zuständigen Direktor Vertrieb der Börse München**
  
- **Nach Prospektbilligung erfolgt die informelle Ansprache ausgewählter Kreditinstitute in Abstimmung mit dem Emissionsexperten:**
  - Direktbanken / Discountbroker
  - Genossenschaftsbanken
  - Privatbanken
  - Sparkassen
  
- **Ebenso erfolgt eine Ansprache von Vermögensverwaltern über Multiplikatoren**

- **Pressemitteilungen der Börse München**
  - bei Prospektbilligung
  - zu Beginn des öffentlichen Angebotes
  - bei Schließung des öffentlichen Angebotes
  - bei Aufnahme des Handels der Anleihe
- **Versand der Pressemitteilungen an einen breiten Journalistenverteiler aus dem Bestand der Börse**
- **Weiterleitung von Presseanfragen an den jeweiligen Verantwortlichen des Emittenten**
- **Newsletter-Versand an rund 7.000 Adressen von Privatpersonen aus dem Verteiler der Börse München**
  - bei Prospektbilligung
  - zu Beginn des öffentlichen Angebotes

# m:access bonds – Vorteil Börsenplatz München

## ▪ Nutzung des eingeführten brands „m:access“

- Anleihe Stern Immobilien AG (Volumen bis zu 20 Mio. €, Kupon 6,25%)
- Anleihe posterXXL AG (Volumen bis zu 25 Mio. €, 1. Tranche 15 Mio. €, Kupon 7,25%)
- Anleihe BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG (Volumen: 15 Mio., Kupon 6,5%)

## ▪ Großes Netzwerk an

- Emissionsexperten mit Expertise
- geeigneten Consulting-Dienstleistern
- privaten und institutionellen Anlegern

## ▪ Platzierungsunterstützung der Börse München durch

- die Zeichnungsfunktionalität aus MAX-ONE (Handelssystem der Börse München)
- der Kampagnenseite
- die Investorenansprache
- die Presse- und Öffentlichkeitsarbeit

# Vielen Dank Haben Sie Fragen?

---

## ANSPRECHPARTNER

### **Miriam Korn**

Direktorin Vertrieb

Telefon: 089 549045-441

[korn@boerse-muenchen.de](mailto:korn@boerse-muenchen.de)

---

**Bayerische Börse AG**

Börse München

Karolinenplatz 6, 80333 München