

BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG emittiert Infrastruktur-Anleihe

- **Rating-Note BBB- (positiver Ausblick) im Investment Grade**
- **Zinskupon von 6,5 % p.a. bei 7-jähriger Laufzeit**
- **Start des öffentlichen Angebots am 15. Juli 2013**
- **Sicherheitenkonzept mit Gleichstellung von Anleihe und Bankkredit**

Taufkirchen bei München, 9. Juli 2013 – Die BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG, ein regionaler Energieversorger im wirtschaftsstarken Süden Münchens mit eigenen Kraftwerken und eigenem Fernwärmenetz, begibt eine Anleihe im Volumen von 15 Mio. Euro und einer Verzinsung von 6,5 %. Das Unternehmen hat sich seit Gründung im Jahr 1999 zu einem mittelständischen Energieversorger entwickelt, der heute in seinem Kernabsatzgebiet eine Marktabdeckung von rund 70 % hat und über 270 kommunale, öffentliche, gewerbliche und private Kunden mit Energie versorgt. Zu den über meist 12 bis 20 Jahre vertraglich gebundenen Kunden gehören die Gemeinde Taufkirchen, die Universität der Bundeswehr, EADS, OBI, Metro und Immobiliengesellschaften wie IVG oder GEWOFAG mit ihren Liegenschaften.

Die BioEnergie Taufkirchen erzielt rund 70 % ihrer Umsätze aus der Vermarktung von Wärme, die über das eigene, 38 km lange Fernwärmenetz direkt an die Kunden geliefert wird. Rechnerisch liefert das Unternehmen so Energie für rund 8.000 Einfamilienhäuser. Weitere 30 % der Umsätze werden mit Strom Erlöst, der direkt an den führenden Schweizer Energiekonzern Axpo AG verkauft wird – und damit außerhalb des EEG, weil es für die BioEnergie wirtschaftlich vorteilhafter ist. Die Energiegewinnung erfolgt zu 95 % durch den regenerativen Energieträger Holz und setzt sich zu 50 % aus Waldhackschnitzel, zu 48 % aus Sträucher/Wurzelschnitt und zu 2 % aus Festholz/Stämmen zusammen.

Mit ausgelöst durch den neu gewonnenen Großkunden, die Bundeswehruniversität in Neubiberg, wird die BioEnergie Taufkirchen im kommenden Jahr den Anschluss an ein Geothermie-Heizwerk realisieren und so über eine weitere grundlastfähige Energiegewinnung verfügen. Die Energieversorgung durch Geothermie und Biomasse ist günstiger als die über fossile Brennstoffe wie Öl und Gas. Darüber hinaus ist Fernwärme, die durch den Einsatz regenerativer Energiequellen geschaffen wird, CO₂-neutral.

BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG

Josef Martin Leserer jun.

Lanzenhaarer Weg 2, 82024 Taufkirchen

Kontakt: 089 – 61 44 14 -15

leserer@bioenergie-taufkirchen.de

www.bioenergie-taufkirchen.de

In den vergangenen Jahren hat die BioEnergie rund 50 Mio. Euro in die eigenen Kraftwerke und den Auf- und Ausbau des Fernwärmenetzes investiert. 2012 erzielte die BioEnergie Taufkirchen einen Umsatz von 10 Mio. Euro und ein operatives Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) von 4,05 Mio. Euro. Das EBIT lag bei 1,7 Mio. Euro.

Ein Teil der geschaffenen Vermögenswerte mit einem gutachterlich bestätigten Substanzwert von 31,4 Mio. Euro dient in einem Sicherheitenkonzept als Absicherung der Anleihe. Grundstücke sowie ein Teil des Fernwärmenetzes (West-Strang mit 42 % von 38 km Gesamtlänge) und ein Heizkraftwerk werden als Sicherheit an einen Treuhänder übertragen. Weiterhin wird unmittelbar nach der Emission eine Barsicherheit in Höhe von 0,975 Mio. Euro zur Abdeckung der jährlichen Zinszahlung hinterlegt. Diese Barsicherheit wird während der Laufzeit der Anleihe auf mindestens 1,95 Mio. Euro aus den Free Cash Flows der Emittentin aufgestockt. Damit hat die BioEnergie Taufkirchen ein Sicherheitenkonzept geschaffen, das vergleichbar ist mit der Absicherung der Bankdarlehen über 10 Mio. Euro, die neben der Anleihe weiter geführt werden.

Die Mittel der Anleiheemission sollen im Volumen von 10,7 Mio. Euro einer generellen Umstrukturierung der bestehenden Finanzierung durch Bankdarlehen zu Gute kommen. Darlehen verschiedener Banken werden abgelöst und die Finanzierungsstruktur wird deutlich vereinfacht. Weiterhin werden 3,0 Mio. Euro eingesetzt, um gezielt die Netzverdichtung entlang der bestehenden Trassen zu forcieren, um Neukunden an das Netz anzuschließen, sowie um in den Anlagenausbau zu investieren. Der verbleibende Betrag von 0,975 Mio. Euro und damit in Höhe einer jährlichen Zinszahlung wird als Barsicherheit hinterlegt. Der eingeschaltete Treuhänder wahrt die Interessen der Anleihe-Investoren, verwahrt die Sicherheiten, kontrolliert die Mittelverwendung, verwaltet die Free Cash Flows und prüft alle größeren Investitionen.

Eckdaten zur Anleihe:

Emittentin	BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG
Volumen	15 Mio. EUR
ISIN / WKN	DE 000 A1T NHC 0 / A1T NHC
Unternehmensrating	BBB-, Ausblick positiv (Scope Ratings, Juni 2013)
Kupon	6,5 % p.a.
Ausgabepreis	100 %
Valuta	30. Juli 2013
Laufzeit	7 Jahre
Zinszahlung	jährlich ab 30. Juli 2013
Rückzahlung	30. Juli 2020
Rückzahlungspreis	100 %
Stückelung	1.000 EUR
Covenants	Change of Control-Klausel, Negativverpflichtung
Kündigungsrecht	Call-Option für 102 % ab dem 3. Jahrestag, 101,5 % ab 4. Jahrestag, 101 % ab 5. Jahrestag, 100,5 % ab 6. Jahrestag
Börse	m:access (Freiverkehr Börse München)
Lead Manager und Bookrunner / Zeichnung	Portfolio Financial Services GmbH und über Selling Agents: Baader Bank AG, Conmit Wertpapierhandelsbank AG und GBC Kapital GmbH

Disclaimer

Diese Mitteilung stellt kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren der BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG dar und ersetzt keinen Wertpapierprospekt. Eine Investitionsentscheidung die Anleihe der BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG betreffend muss ausschließlich auf der Basis des Wertpapierprospekts erfolgen, der am 9. Juli 2013 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) des Großherzogtums Luxemburg gebilligt sowie an die zuständigen Behörden in Deutschland und Österreich notifiziert wurde und auf der Website des Unternehmens im Bereich Investoren unter www.bioenergie-taufkirchen.de veröffentlicht ist.

Presse/Investor Relations Kontakt:

Better Orange IR & HV AG
Frank Ostermair
Telefon +49 89 88 96 906-14
E-Mail frank.ostermair@better-orange.de

BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG

Josef Martin Leserer jun.
Lanzenhaarer Weg 2, 82024 Taufkirchen
Kontakt: 089 – 61 44 14 -15
leserer@bioenergie-taufkirchen.de
www.bioenergie-taufkirchen.de