

# Individual-Anleihe

## Einfache Alternative zum Gesellschafterdarlehen

### Ausgangslage:

- Gerade in der Corona-Krise haben viele Unternehmen Schwierigkeiten, dringend benötigte Gelder von Investoren zu erhalten.
- Oftmals sind nur Gesellschafter oder Investoren aus dem engen Umfeld der Unternehmen bereit, zusätzliche Mittel zur Verfügung zu stellen.
- Aus den unterschiedlichsten Gründen ist Eigenkapital nicht immer eine Option, so dass oft nur die Bereitstellung von Fremdkapital (FK) bleibt.



### Problem:

Der gängige Weg über Gesellschafterdarlehen hat zwei entscheidende Nachteile:

- Die vertragliche Ausgestaltung ist oft sehr kompliziert.
- Investoren laufen Gefahr, dass eine direkte Darlehens-/Kreditvergabe an Unternehmen als unerlaubte gewerbsmäßige Bereitstellung von Fremdkapital im Sinne des KWG (Kreditwesengesetz) gewertet wird. Für das Betreiben von Bankgeschäften ist eine entsprechende Lizenz Voraussetzung.

### Lösung:

- Potentielle Investoren haben in der Regel die Möglichkeit, in Kapitalmarktprodukte wie Inhaberschuldverschreibungen (=Anleihen) zu investieren.
- Die Bereitstellung von FK über Anleihen gilt als Kapitalanlage und keinesfalls als gewerbsmäßige Bereitstellung von Fremdkapital im Sinne des KWG.
- Bei Inhaberschuldverschreibungen gibt es kein Mindestvolumen und auch keine Mindestanzahl von Investoren. Theoretisch könnte eine Anleihe im Volumen von EUR 1.000,00 aufgesetzt werden, die von nur einem Investor gezeichnet wird.

### Struktur:

- Die Anleihe wird von dem kapitalsuchenden Unternehmen emittiert und von einem Investor oder mehreren Investoren gezeichnet.
- Die Rechte und Pflichten von Emittenten und Investoren werden in den Anleihebedingungen definiert. Dort werden u.a. Emissionsvolumen, Stückelung, Laufzeit, Zinssatz, etc. festgelegt.
- Ein Wertpapierprospekt ist i.d.R. nicht erforderlich, die Platzierung erfolgt auf Basis der Anleihebedingungen und ggf. zusätzlicher Informationen (Private Placement Memorandum, Term-Sheet).
- Die banktechnische Abwicklung kann entweder per Vorkasse und „Lieferung frei von Zahlung“ oder als Geschäft „Lieferung gegen Zahlung“ getätigt werden.
- Das Anleihevolumen sollte EUR 500.000,00 nicht wesentlich unterschreiten, damit die Kosten in einem ausgewogenen Verhältnis zum Anleihevolumen stehen.

# Individual-Anleihe

## Fremdkapitalinvestitionen zu individuellen Bedingungen

### Vorteile:

- ✓ Einfache und kostengünstige Lösung ohne komplizierte Verträge
- ✓ Kein Mindestvolumen und keine Mindestanzahl von Investoren
- ✓ Individuelle Ausgestaltung der Anleihebedingungen zwischen Emittent und Investor(en)
- ✓ In der Regel Platzierung über die gesamte Laufzeit möglich
- ✓ Schnelle und sichere Abwicklung durch BankM innerhalb von ca. 10 Arbeitstagen ab Vorlage der finalen Anleihebedingungen
- ✓ Börsennotierung und Kursstellung möglich
- ✓ Interessante Anlagealternative für Family Offices oder HNWI's

### Leistungen BankM:

- Mitwirkung bei der Strukturierung
- Organisation der banktechnischen Abwicklung
- Unterstützung bei der Erstellung der wesentlichen Dokumente (Anleihebedingungen, Term-Sheet, usw.)
- Vermittlung einer Zahlstelle
- Unterstützung im Handel, in der Kommunikation und in der Ansprache zusätzlicher Investoren
- Antrag auf Börseneinbeziehung (falls gewünscht)

### Referenzen (Auswahl):



real estate

REA Kersbach  
GmbH & Co. KG

SW Verwaltungs GmbH

SLEEPZ AG  
UNION FÜR SCHLAF UND WOHNKULTUR

arnalphi®

### Ansprechpartner:

- Ralf Hellfritsch (Vorstand)
- Telefon: +49 (0)69 - 71 91 838-32
- Telefax: +49 (0)69 - 71 91 838-50
- E-Mail: ralf.hellfritsch@bankm.de



### Rechtlicher Hinweis:

Diese Mitteilung stellt weder eine Empfehlung noch ein Angebot oder eine Bewerbung eines Angebotes für den Kauf von Wertpapieren dar. Sie dient keinesfalls der Anlageberatung sondern ausschließlich allgemeinen Informationszwecken.