

BOND MAGAZINE

DAS MAGAZIN FÜR EMITTENTEN UND INVESTOREN AM ANLEIHENMARKT

7. Jahrgang – Ausgabe 102 – 14.02.2017 – www.fixed-income.org – 7,50 Euro

INHALT 14.02.2017

Editorial	Seite 3
Kurz notiert	Seite 4
BOND MAGAZINE Awards	
Best German Issuer LANXESS	Seite 8
Best Issuer SME Bonds SRV Group	Seite 9
Neuemissionen	
Globales Anleihe- emissionsvolumen erreicht 2016 neuen Rekordwert	Seite 10
Schuldscheindarlehen: Stärkstes Emissionsjahr seit Bestehen des Schuldschein- marktes	Seite 11
Interview mit Henning Gerbaulet, eterna Mode Holding GmbH	Seite 12
Investment	
Interview mit Tarek Saber, NN Investment Partners	Seite 14
Interview mit Amanda Stitt, Legg Mason Western Asset	Seite 15
Analyse EYEMAXX Real Estate AG	Seite 16
Wahlen in Frankreich und den Niederlanden stellen ein Risiko für Anleger in italienischen Staatsanleihen dar	Seite 18
Neues KMU-Segment der Deutschen Börse wird ‚Scale‘ heißen	Seite 19
Impressum	Seite 18

BOND MAGAZINE Awards 2016



Seiten 8 und 9

*eterna bietet neue Anleihe mit
einem Kupon von 7,750%*



Seiten 12 und 13

Aktuelle Neuemissionen

Emittent	Zeichnungsfrist	Kupon	Seite
eterna Mode Holding	bis 01.03.2017	7,750%	12



Unilever

Neue Unilever-Anleihe mit Laufzeiten von 6 bzw. 10 Jahren

Der Unilever N.V. hat eine Euro-Anleihe mit Tranchen von 6 Jahren und 10 Jahren emittiert (Dual Tranche). Die 6-jährige Tranche (ISIN XS1566100977) mit einem Volumen von 600 Mio. Euro hat einen Kupon von 0,375% und läuft bis 14.02.2023. Die 10-jährige Tranche hat ebenfalls ein Volumen von 600 Mio. Euro, wird mit 1,00% verzinst und hat eine Laufzeit bis 14.02.2027. Unilever wird mit A1 bzw. A+ gerated. Die Anleihe wird von der Unilever plc und der Unilever United States, Inc. garantiert. Deutsche Bank, HSBC, J.P. Morgan und UBS begleiten die Transaktion als gemeinsame Bookrunner.



youmex group stellt sich neu auf

Die youmex group hat sich strategisch neu aufgestellt. Die Bereiche Kapitalmarktberatung und Unternehmensfinanzierung sowie Projektfinanzierung für Immobilien, Energie und Infrastruktur werden synergetisch ergänzt durch das Investmentgeschäft und den neuen Bereich Wealth Management mit Anlagevermittlung, Anlageberatung und Vermögensverwaltung. Die letzten 18 Monate hat Kai Hartmann, alleiniger Eigentümer der youmex group, dazu genutzt, den Finanzkonzern youmex personell, operativ und strategisch neu aufzustellen. Dabei bildet die youmex AG die operative Holding und begleitet als Deutsche Börse Listing Partner deutsche und internationale Unternehmen bei IPOs, Kapitalerhöhungen, Bondemissionen und anderen Kapitalmarktaktivitäten. Als Spezialist für strukturierte Finanzierungen arrangiert die youmex AG als One-Stop-Shop Transaktionen, bei denen Fremdkapital, Mezzanine und Eigenkapital nach Bedarf kombiniert werden. „Allein seit 2010 hat youmex als unabhängiger, bankalternativer und bankergänzender Finanzierer über 1,1 Mrd. Euro für Unternehmen und Projekte bei professionellen und institutionellen Investoren platziert und gehört damit zu den führenden Adressen in diesem Geschäft“, so Martin Attenhauser, Vorstand der youmex AG.

Mit Wirkung zum Januar 2017 wurde das Privatkundengeschäft des Vermögensverwalters in primo privatinvest, Frankfurt am Main, übernommen und in die youmex Wealth Management AG als Tochtergesellschaft der youmex AG eingegliedert. Dabei wurde neben dem Kundenstamm, welcher High Networth Individuals, Family Offices und Corporate Investors umfasst, auch der hierfür zuständige Teil der Belegschaft übernommen. „Die Übernahme und der Start des neuen Geschäftsbereiches Wealth Management markiert das erfolgreiche Finale des Konzernumbaus und der Neustrukturierung der youmex group“, so Kai Hartmann als Verantwortlicher für die Strategie.



Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig

Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig: Umsatzrückgang 2016, Umsatzanstieg für 2017 geplant

Die Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH hat auf Grundlage vorläufiger, ungeprüfter Zahlen im Geschäftsjahr 2016 einen Konzernumsatz von ca. 81,3 Mio. Euro erwirtschaftet. Bezogen auf den unbereinigten Konzernumsatz 2015 (inkl. einmaliger Preiseffekte) von 87,8 Mio. Euro lag die Umsatzentwicklung somit innerhalb der prognostizierten Spanne von -3% bis -7%. Das Ziel, gegenüber dem bereinigten Konzernumsatz (ohne einmalige Preiseffekte aus 2015) von 81,7 Mio. Euro zu wachsen, wurde jedoch nicht erreicht. Grund hierfür ist eine kundenseitig bedingte Umsatzverschiebung von Ende Dezember 2016 in das aktuelle Geschäftsjahr 2017. Auf der Ertragsseite erzielte der NZWL-Konzern 2016 ein vorläufiges, plangemäßes Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) entsprechend Jahresabschlussstruktur gemäß HGB) von ca. 10,3 Mio. Euro (2015: 11,6 Mio. Euro). Das Konzernergebnis nach Steuern liegt nach vorläufigen Zahlen bei ca. 0,9 Mio. Euro und damit innerhalb der prognostizierten Spanne von 0,9 bis 1,4 Mio. Euro.

Nachdem das Geschäftsjahr 2016 insbesondere durch den Aufbau neuer Fertigungen geprägt war, rechnet das Unternehmen für

2017 mit einem Umsatzwachstum von über 8%. Diese Prognose wird durch den positiven Geschäftsverlauf im Januar 2017 gestützt. Darüber hinaus wird eine Stärkung der Konzerneigenkapitalquote bei insgesamt verbesserter Rentabilität erwartet. Angestrebt wird ein Konzernergebnis nach Steuern zwischen 1,0 und 1,5 Mio. Euro.



4finance auf Erfolgskurs: Ausgegebene Kredite erreichen ein Volumen von 4 Mrd. Euro

Die 4finance Group S.A., das führende europäische Fintech-Unternehmen im Bereich Mobile- und Online-Kreditvergabe, hat seit der Gründung des Unternehmens im Jahr 2008 über 4 Mrd. Euro an Darlehen vergeben. Dies gab das Unternehmen bekannt. 4finance erreichte diesen Meilenstein im Januar 2017. Im Vorjahr konnte 4finance mehr als 3,5 Millionen Kredite in 17 Ländern mit über 1,1 Mrd. Euro vergeben, was einen neuen Rekord in der Unternehmensgeschichte darstellt. Im Laufe des Jahres 2016 überprüfte das Fintech-Unternehmen mehr als 7,7 Millionen Kreditanträge, was die beträchtliche Nachfrage nach seinen konsumentenorientierten Produkten belegt und die international registrierte Online-Kundenbasis auf über 6 Millionen erweitert hat. 33% aller Anwendungen werden mit Smartphones getätigt. Die zunehmende Nutzung von mobilen Geräten für den Zugang zu Konsumentenkredit stellt einen wachsenden Trend dar, der den Erfolg von 4finance durch die Bereitstellung von einfachen, bequemen und transparenten Zugängen untermauert. Die 11,25%-4finance-Anleihe 2016/21 (ISIN XS1417876163) notiert aktuell bei 106,00%. George Georgakopoulos, CEO, kommentiert die Entwicklung: „Dieser Meilenstein ist ein Beleg für unsere starke Kundenorientierung und die Nachfrage nach unseren Produkten. Die Kombination aus anspruchsvoller Technologie, tiefgehender Datenanalyse mit hoher Transparenz und Kundenzufriedenheit trägt dazu bei, eine globale Plattform aufzubauen.“