

Profil

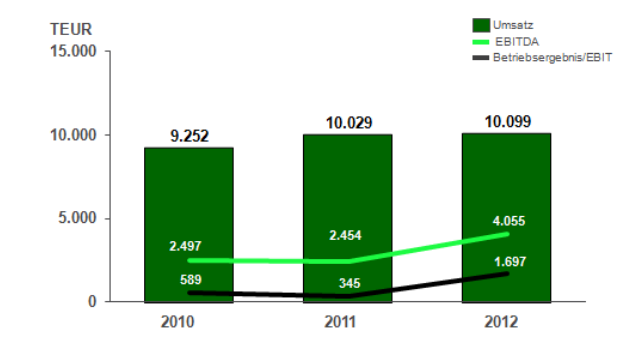
Die BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG hat sich seit ihrer Gründung 1999 zum mittelständischen Energieversorger mit eigener Produktion und eigenem Fernwärmenetz im wirtschaftsstarken Süden Münchens entwickelt. Über das 38 km lange Versorgungsnetz werden mehr als 270 Kunden aus dem gewerblichen, kommunalen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

Highlights zum Unternehmen

- Solides Geschäftsmodell zur Energieproduktion für Wärme (70%) und Strom (30%) mit langfristigen Kundenverträgen für die Lieferung von Wärmeenergie und attraktive Vergütung für die Stromeinspeisung (wahlweise Direktvermarktung oder EEG)
- Versorgung von rechnerisch 8.000 Einfamilienhäusern erfolgt zu 95% durch regenerative Energieträger (Biomasse, Hackschnitzel)
- Eigene Kraftwerke sichern die Produktion zu jeder Zeit, das eigene Fernwärme-Versorgungsnetz verläuft über 38 km
- Weiteres organisches Wachstumspotenzial durch Ausschöpfung und Verdichtung der bestehenden Infrastruktur
- Umfangreiche Assets (Kraftwerke, Grundstücke, Fernwärmenetz), deren gutachterliche Substanzwerte iHv. 46,9 Mio. EUR deutlich über Buchwerten liegen
- Gesicherter Zugang zu Geothermie ergänzt prospektiv die nachhaltige Energieversorgung

Kennzahlen

ECKPUNKTE GEWINN- & VERLUSTRECHNUNG 2010/2011/2012 (1)



- **Bilanzsumme:** 29,5 Mio. EUR
- **EBITDA-Marge:** 40%
- **EBIT-Marge:** 17%
- **Jahresüberschuss:** 0,6 Mio. EUR

Eckdaten zur Anleihe & Mittelverwendung

Börse	m:access (Freiverkehr Börse München)
Emissionsvol.	EUR 15.000.000,-
Stückelung	EUR 1.000,-
Verzinsung	6,5 % p.a.; jährliche Zinszahlung
Laufzeit:	7 Jahre
Rating	BBB- durch Scope Ratings, Ausblick: positiv
Zahlstelle	Baader Bank AG
Institutionelle Zeichnung	Portfolio Financial Services GmbH und über Selling Agents: Baader Bank AG, Conmit Wertpapierhandelsbank AG und GBC Kapital GmbH
Covenants	Negativverpflichtung, Change of Control
WKN/SIN	A1TNHC / DE000A1TNHC0

Voraussichtlicher Zeichnungszeitraum: 15.07.2013 bis 26.07.2013, vorzeitige Schließung vorbehalten

Mittelverwendung Emissionserlös:

1. **Ablösung von Bankdarlehen:** 10,7 Mio. EUR
2. **Investition in Ausbau der Anlagen:** 3,0 Mio. EUR
3. **Barsicherheit Anleihezinsen:** 0,975 Mio. EUR

Sicherheitenkonzept zur Anleihe

Konzept über einen Treuhandvertrag geregelt und über Gutachten belegt:

Grundstücke & Bestandteile

- Erstrangige Grundschuldeneintragung auf das Grundstück des Biomasse-Heizkraftwerks zu Gunsten der Anleihegläubiger (insgesamt 7.596 qm)
- Substanzwert der Grundstücke samt wesentlicher und sonstiger Bestandteile rund 21,36 Mio. EUR gemäß Gutachten

Fernwärmenetz & Heizkraftwerk

- Sicherungsübereignung Fernwärmenetz (West-Strang Taufkirchen = ~ 42 % des 38 km Leitungsnetzes) sowie eines Spitzen- und Reserveheizwerks
- Substanzwert des Netzes und des Kraftwerks rund 9,99 Mio. EUR gemäß Gutachten

Hinterlegung Barsicherheit

- Barsicherheit in Höhe von zwei jährlichen Zinszahlungen auf einem Treuhandkonto
- Abtretung der Free Cash Flows zur Sicherung der Zinszahlungen & Rückzahlung der Anleihe

Warum zeichnen?

- **Attraktiver Zins**
- **Herausragendes Sicherheitskonzept**
- **Ökologisches Investment** im Bereich nachhaltiger Energieversorgung
- **Relative Konjunkturunabhängigkeit** und hohe konstante Cash Flows
- **Hohes Wachstumspotential:** Netzverdichtung über den Anschluss von Neukunden treibt das rentable Wachstum voran; Abdeckung der gesamten Wertschöpfungskette aus eigener Hand; Kundenverträge mit langfristigen Laufzeiten zwischen 12 und 20 Jahren

Management-Team

Josef Martin Leserer jun.
Geschäftsführer (CEO & Mitgründer)

Rudolf Eder
Betriebsleiter (COO & Prokurist)

- 1988: Diplom-Kaufmann (BWL)
- 03/1988: Eintritt als Geschäftsführer in die Josef Leserer Erdbewegungs GmbH
- 1999: Gründung der BioEnergie Taufkirchen (zunächst in der Rechtsform GbR, Umwandlung in GmbH & Co. KG 2008)
- Geschäftsführer des Unternehmens seit Gründung

- 1993: Diplom-Ingenieur (FH)
- 1995: Diplom-Wirtschaftsingenieur (FH)
- 1995 - 1999: Ingenieurbüro Michael Gammel in Abensberg: Erstellung von Wärmeversorgungs-konzepten und Planung von Heizzentralen
- seit 04/99: BioEnergie Taufkirchen

Investor Relations / Kontakt / Disclaimer

Frank Ostermair - Better Orange IR & HV AG – Haidelweg 48 – 81241 München
Telefon + 49 89 889 69 06 14 – **Telefax** + 49 89 889 69 06 66 – **Mail:** Frank.Ostermair@better-orange.de

Kontakt BIOENERGIE:
www.bioenergie-taufkirchen.de

Dieses Factsheet und sein Inhalt sind vertraulich und werden ausschließlich ausgewählten Empfängern anvertraut. Es dient Informationszwecken und stellt weder eine Empfehlung oder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung oder Empfehlung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der BioEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG dar. Dieses Factsheet wurde Ihnen persönlich überreicht; jegliche Vervielfältigung, Weitergabe oder Veröffentlichung ist untersagt. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen Risiken, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der Gesellschaft beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder wie angenommen eintreten können.