



FINPAIR



Case Study Energieversorger.

Digital. Effizient. Flexibel.
So funktionieren Schuldscheindarlehen heute.



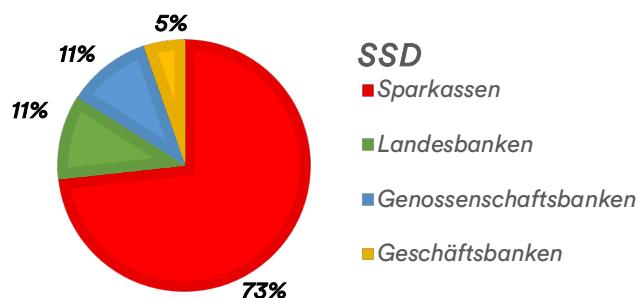
DARLEHENSNEHMER

Stadtwerke Halle GmbH

ZUSAMMENFASSUNG

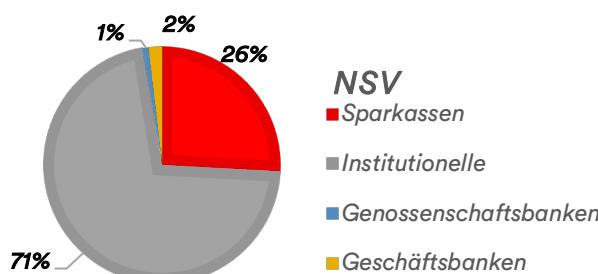
Die Stadtwerke Halle GmbH, mit Hauptsitz in Halle (Saale), bietet von Energie- und Wasserversorgung über den öffentlichen Personennahverkehr, Wertstofferfassung, Abwasserbeseitigung, Abfallentsorgung, Straßenreinigung, Winterdienst, Logistik-, Deponie- und Infrastrukturleistungen sowie Datenverarbeitungsservices bis hin zu Bäderbetrieb und Stadtbeleuchtung als Unternehmensgruppe sämtliche Leistungen der kommunalen Da-seinsvorsorge und Dienstleistungen für die Wirtschaft aus einer Hand.

INVESTORENGRUPPEN



SSD

- Sparkassen
- Landesbanken
- Genossenschaftsbanken
- Geschäftsbanken



NSV

- Sparkassen
- Institutionelle
- Genossenschaftsbanken
- Geschäftsbanken

TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 80 Mio. €

Laufzeit: O.N. Jahre

- Das Darlehen dient vor allem dem Kauf neuen Straßenbahnenzügen und Investitionen im Geschäftsfeld Energie.
- Der Schuldschein wurde breit platziert und von der BayernLB und NORD/LB begleitet
- Die Transaktion war gegenüber dem Launchvolumen bereits nach einer Woche deutlich überzeichnet, so dass das Orderbuch frühzeitig „subject“ gestellt wurde.



DARLEHENSNEHMER

Stadtwerke Köln GmbH

ZUSAMMENFASSUNG

Der Stadtwerke Köln Konzern bietet den 1,085 Mio. Bürgern Kölns ein breites Angebot an Dienstleistungen rund um Energie und Wasser, Mobilität, Sauberkeit und Abfallentsorgung, Gütertransport, Telekommunikationsleistungen sowie Sport und Freizeit – unverzichtbare Beiträge zum Gemeinwohl.

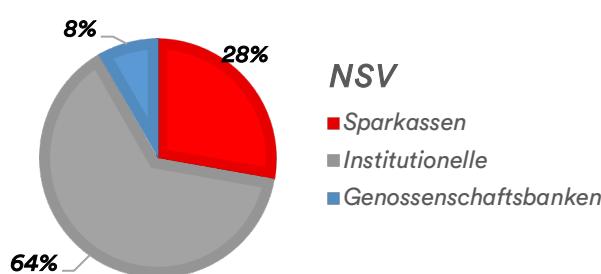
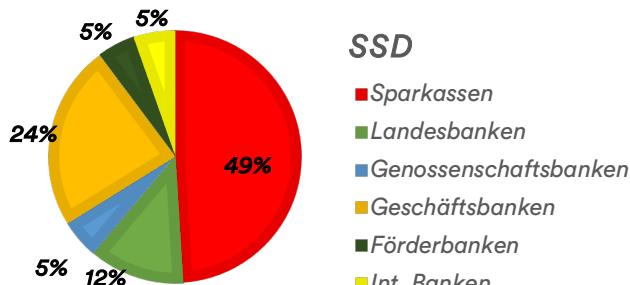
TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 175 Mio. €

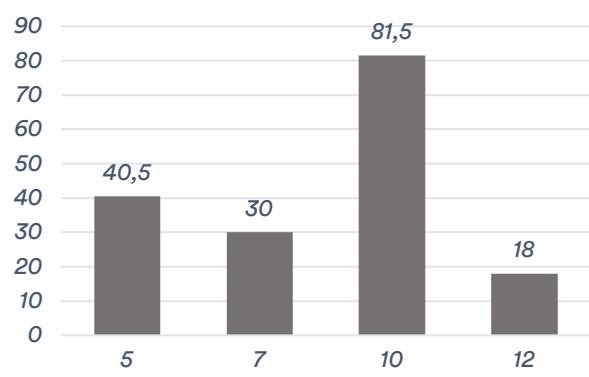
Laufzeit: 5, 7, 10 und 12 Jahre

- Das Darlehen dient der allgemeinen Unternehmensfinanzierung.
- Der Schuldschein wurde breit platziert, richtete sich aber vor allem an Sparkassen und Genossenschaftsbanken und wurde gemeinsam mit der ING und Nord/LB begleitet.
- Nach nur vier Tagen war die Transaktion deutlich überzeichnet, so dass das Orderbuch frühzeitig subject gestellt wurde.

INVESTORENGRUPPEN



VOLUMEN NACH LAUFZEIT





DARLEHENSNEHMER

GASAG AG

ZUSAMMENFASSUNG

Die GASAG AG ist ein Berliner Energieunternehmen und einer der größten regionalen Energieversorger. Mit ihren Tochterunternehmen beliefert die GASAG über 700.000 Haushalts- und Gewerbekunden mit Erdgas, Bio-Erdgas und Ökostrom, sie ist aber auch Netzbetreiber und Produzent von erneuerbaren Energien sowie Energiedienstleister. Die Gruppe beschäftigt heute über 1500 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 64 Mio. €
Laufzeit: 5, 7 und 10 Jahre

- Das Darlehen dient der Finanzierung des Gasnetzes innerhalb der GASAG-Gruppe
- Der Schulschein wurde breit platziert, richtete sich aber im Wesentlichen an Inländische Institute (Sparkassen und Geschäftsbanken)
- Die Transaktion war gegenüber dem Launchvolumen überzeichnet und wurde am unteren Ende der Vermarktungsspanne geschlossen.

“ ZITAT

„Wir hatten jederzeit die volle Transparenz über unser Orderbuch und konnten die Transaktion so hautnah miterleben. Zudem konnten wir während der Vermarktung mit Hilfe der Plattform Fragen potenzieller Investoren effizient und schnell beantworten.“

Chamseddine Ben Jemia, Leiter Treasury

PRESSE

ZfK, 23.11.2020

Energate Messenger, 24.11.2020

Finance, 30.11.2020

Mit dem neuen Schulscheindarlehen finanziert die Gasag vor allem Infrastrukturinvestitionen.
Bild: © Gasag

NACHRICHTEN

Gasag platziert Schulschein über digitale Plattform

23.11.2020

Die Emission war überzeichnet, der Gasversorger konnte seine Investorenbasis verbreitern.
Die Berliner Gasag AG hat über die digitale Schulscheinplattform Finpair einen Schulschein erfolgreich emittiert. Neben bereits bestehenden Investoren konnte die Gasag laut Pressemitteilung über die Plattform zahlreiche neue Kreditgeber gewinnen. Das Launchvolumen in Höhe von 50 Mio. Euro war überzeichnet und die Transaktion konnte am unteren Ende der Reedie-Spreads platziert werden.
“Wir hatten jederzeit die volle Transparenz über unser Orderbuch und konnten die Transaktion so hautnah miterleben. Zudem konnten wir während der Vermarktung mit Hilfe der Plattform Fragen potenzieller Investoren effizient und schnell beantworten“, erklärt Chamseddine Ben Jemia, Leiter der Treasury der Gasag.



DARLEHENSNEHMER

VNG AG

ZUSAMMENFASSUNG

VNG ist ein europaweit aktiver Unternehmensverbund mit über 20 Gesellschaften, einem breiten, zukunftsfähigen Leistungsportfolio in Gas und Infrastruktur sowie einer über 60-jährigen Erfahrung im Energiemarkt. VNG konzentriert sich außerdem auf die drei Geschäftsbereiche Handel & Vertrieb, Transport und Speicher. Ausgehend von dieser Kernkompetenz in Gas richtet VNG mit der Strategie „VNG 2030+“ ihren Fokus zunehmend auf neue Geschäftsfelder. Dazu zählen unter anderem Biogas, digitale Infrastruktur und Quartierslösungen.

TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 100 Mio. €
Laufzeit: 7 und 10 Jahre

- Bei der Emission handelt es sich um ein Green Schulschein in Kooperation mit der imug rating.
- Der Schulschein wurde breit im Investorenuniversum platziert, sodass ein breiter Investorenmix zustande kam.
- Die Transaktion war gegenüber dem Lauchvolumen mehrfach überzeichnet.



ZITAT

„Die Themen Nachhaltigkeit und Ökologie nehmen für unser Unternehmen einen immer größeren Stellenwert ein, weswegen es nahe liegt, dass wir auch in punkto Finanzierung verstärkt auf nachhaltige Themen setzen. Mit der Finanzierungsform des Green Schulscheins gehen wir nun erstmals einen neuen Weg. Dass die Nachfrage derart hoch war, zeigt uns, dass dies ein richtiger Weg ist.“

Bodo Rodestock, Vorstand VNG AG

PRESSE

DerTreasurer, 25.03.2020

ZfK, 26.02.2020

Energate Messenger, 26.02.2020

The screenshot shows a news article from 'DerTreasurer' dated 25.03.2020. The headline reads 'VNG legt mit Schulschein grünen Grundstein'. Below the headline is a photo of Alexander Fröhlich, the Treasury-Chef of VNG. The article discusses VNG's issuance of a green bond and its commitment to sustainability.



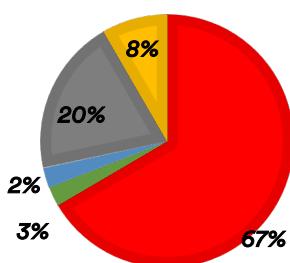
DARLEHENSNEHMER

Thüga Holding GmbH & Co. KGaA

ZUSAMMENFASSUNG

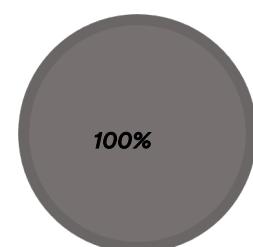
Die in München ansässige Thüga Aktiengesellschaft ist eine Beteiligungs- und Fachberatungsgesellschaft mit kommunaler Verankerung. 1867 gegründet, ist sie als Minderheitsgesellschafterin bundesweit an rund 100 Unternehmen der kommunalen Energie- und Wasserwirtschaft beteiligt. Mit ihren Partnern bildet Thüga den größten kommunalen Verbund lokaler und regionaler Energie- und Wasserversorgungsunternehmen in Deutschland – die Thüga-Gruppe.

INVESTORENGRUPPEN



SSD

- Sparkassen
- Landesbanken
- Genossenschaftsbanken
- Förderbanken
- Int. Banken



NSV

- Institutionelle

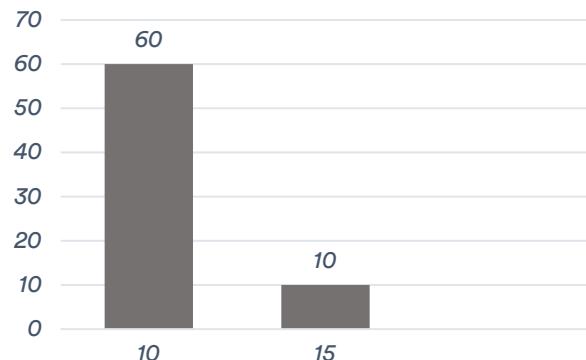
TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 70 Mio. €

Laufzeit: 10 und 15 Jahre

- Der Schulschein wurde breit im Investorenuniversum platziert, so dass ein granulares Orderbuch entstanden ist.
- Die Preise waren ambitioniert, wurden aber trotz der aktuellen Krisensituation gut angenommen.
- Vor allem Institutionelle Investoren hatten Interesse an einer längeren Laufzeit.
- Die Transaktion war gegenüber dem Lauchvolumen überzeichnet.

VOLUMEN NACH LAUFZEIT





DARLEHENSNEHMER

Stadtwerke Osnabrück AG

ZUSAMMENFASSUNG

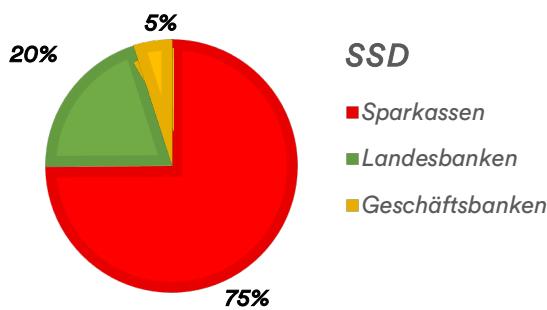
Die Stadtwerke Osnabrück AG (SWO) ist ein regional agierendes Versorgungsunternehmen. Das Unternehmen teilt sich in die folgenden strategischen Geschäftseinheiten auf: Netze & Anlagen, Energie, Erzeugung, Mobilität und Parken, Bäder und Freizeit, Güterlogistik und Immobilien. Auf dem Gebiet der Energieversorgung ist die SWO das sechstgrößte Unternehmen respektive Stadtwerk in Niedersachsen.

TRANSAKTSDETAILS

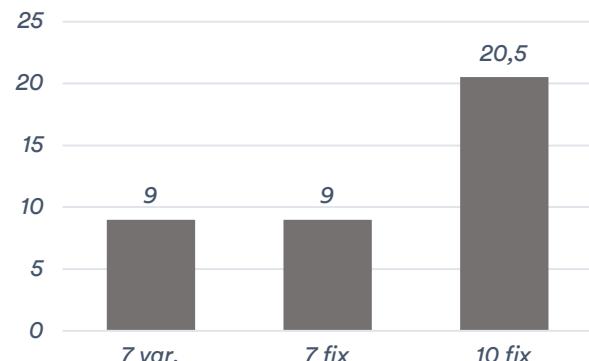
Volumen: 38,5 Mio. €
Laufzeit: 7 und 10 Jahre

- Der Schultschein wurde im Bestandsbankenkreis und weiteren, ausgewählten Investoren platziert. Es konnten diverse neue Investoren gewonnen werden.
- Trotz der aktuellen Auswirkungen rund um das Coronavirus, SARS-CoV-2 wurde der Schultschein innerhalb der Spread Range abgenommen.
- Das Schultscheindarlehen dient der Refinanzierung bestehender SSD einschließlich der allgemeinen Unternehmensfinanzierung.
- Die Nachfrage der Investoren überstieg das angefragte Volumen des Emittenten deutlich.

INVESTORENGRUPPEN



VOLUMEN NACH LAUFZEIT





DARLEHENSNEHMER

Dortmunder Stadtwerke AG

ZUSAMMENFASSUNG

Die DSW21-Gruppe als Infrastrukturunternehmen ist Teil der Stadt Dortmund und deren Entwicklung. Sie erbringt gemeinsam mit den Tochtergesellschaften Dienstleistungen in den Bereichen Mobilität und Logistik, Energie und Wasser, Stadtentwicklung sowie Telekommunikation. Die Mitarbeiter der 21er-Gruppe engagieren sich für diese Stadt und für den Standort. Im Verkehrsunternehmen sorgen sie mit einem attraktiven Angebot für die Mobilität von jährlich rund 130 Millionen Fahrgästen in Dortmund und Umgebung.

TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 50 Mio. €

Laufzeit: 3 und 7 Jahre

- Erfolgreiche Prolongation mit Erweiterung des Investorenkreises.
- Das Investoreninteresse konnte so gesteuert werden, dass die Kundenvorstellung in Bezug auf die Laufzeitenstreuung vollends erfüllt werden konnten.
- Die DSW Gruppe hat bereits weitere bestehende Schuldscheintransaktionen auf der finpair Plattform abgebildet.

“

ZITAT

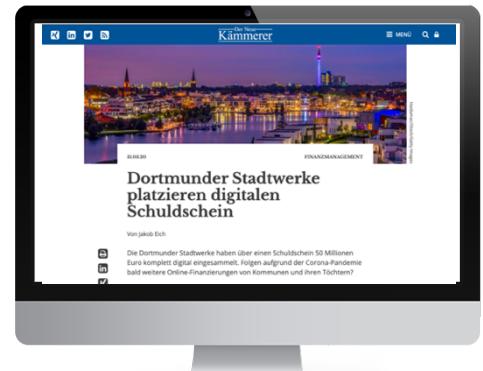
„Wir haben uns über die rege Investorenkommunikation auf der Plattform gefreut“, sagt Jörg Jacoby, Finanzvorstand von DSW21.

PRESSE

Der neue Kämmerer, 31.03.2020

Zeitung für kommunale Wirtschaft, 30.03.2020

Energate Messenger, 30.03.2020





DARLEHENSNEHMER

enercity Erneuerbare GmbH

ZUSAMMENFASSUNG

Die energie AG in Hannover ist ein kommunales Energieversorgungs- & Dienstleistungsunternehmen. Es deckt die Grundversorgung der Bevölkerung von Hannover und der Industrie mit Strom, Gas, Fernwärme und Trinkwasser ab. Mit einem Umsatz von 2,4 Mrd. Euro und konzernweit rund 2.800 Mitarbeitern zählt es zu den zehn größten Energieversorgungsunternehmen in Deutschland.

TRANSAKTIONSDetails

Volumen: 100 Mio. €
Laufzeit: 5, 7 und 10 Jahre

- energie Erneuerbare Energie GmbH ist eine 100%ige Tochter der energie AG
- Der Schulschein wurde breit platziert und war der erste grüne und zugleich digitale Schulschein für energie.
- Platzierung am unteren Ende der Margenbandbreite.
- Mit dem Geld werden Projekte im Bereich Erneuerbare Energien refinanziert, unter anderem in Windparks.

“

ZITAT

„Alle Verhandlungen zwischen Investor und Kreditnehmer, die Platzierung von Orders bis hin zum Allokationsprozess wurden über eine digitale Plattform der begleitenden Bank abgewickelt, was uns letztendlich viel Zeit und Kosten gespart hat“

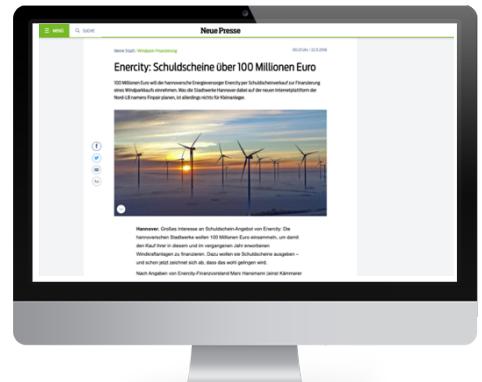
Prof. Dr. Marc Hansmann, Vorstand

PRESSE

Neue Presse, 22.11.2018

Energate Messenger, 20.11.2018

Der neue Kämmerer, 22.11.2018



NATÜRLICH FÜHLEN WIR UNS IN ALLEN
BRANCHEN WOHL:

 Felix Schoeller Group



wohnbau mainz

freenet GROUP

 MERCA LEASING

ETL



Wacker Neuson
Group

ela[container]

dlg


Hüttenwerke
Krupp Mannesmann

CLASSEN.

Düsseldorf
Airport **DUS**



FINPAIR

Künstliche Intelligenz ist ein starkes Tool. Aber nicht die Lösung für alles.
Darum reden Sie bei finpair nicht mit Maschinen, sondern mit Menschen.
Überzeugen Sie sich.



Tobias Müssig
muessig@finpair.de



Christian Müller
mueller@finpair.de



Fiona Kretschmer
kretschmer@finpair.de



Christopher Wilkening
wilkening@finpair.de

finpair GmbH
Friedrichswall 10
30159 Hannover
T: 0511 – 87 45 61 0
M: kontakt@finpair.de

Wir sind bekannt aus...

FINANCE
Das Magazin für Finanzmärkte

Der Treasurer
MITGLIEDER DER FINANZVERBUNDE

Handelsblatt

Der Neue
Kämmerer

Börsen-Zeitung

Zeitung für die Finanzmärkte

dpn

RWS

RWIS Verlag
Kommunikations-
Forum GmbH

ZfK