



# Ihr flexibler Einstieg in den Kapitalmarkt

SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>

# SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>: Ihr flexibler Einstieg in den Kapitalmarkt



Sie möchten einfach, schnell und flexibel von den attraktiven Konditionen des Kapitalmarkts profitieren?

Unser Programm SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup> – eine Weiterentwicklung des klassischen Schuldscheindarlehens – bietet Ihnen die Möglichkeit zur Teilnahme am Kapitalmarkt.



## Wie funktioniert SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>?

SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup> ermöglicht Ihnen auf standardisierter Basis schnell, flexibel und einfach die Beschaffung von Fremdkapital zu attraktiven Konditionen. Insbesondere Unternehmen mit einem Mindestjahresumsatz ab 20 Mio € bieten wir eine flexible Finanzlösung für einen Bedarf zwischen 1 Mio € und 10 Mio €. Unabhängig davon gestalten wir gerne für Sie individuelle Schuldscheinlösungen für größere Volumen.

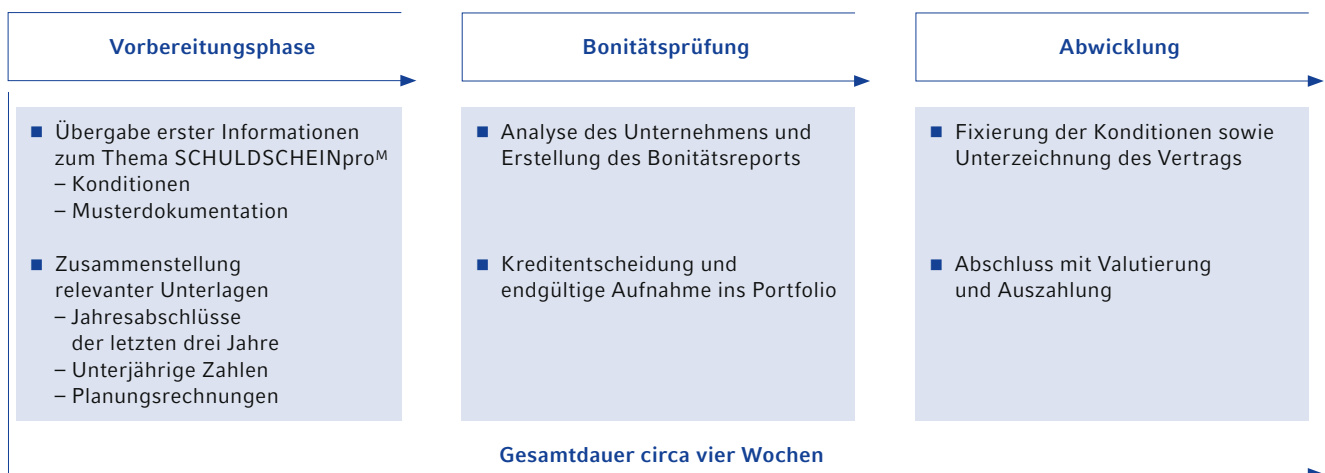
Das Schuldscheindarlehen ist rein rechtlich gesehen kein Wertpapier, sondern ein Kredit, der durch eine besondere Urkunde verbrieft wird und für den Sie keine Sicherheiten stellen müssen. Schuldscheine werden als so genannte Privatplatzierung nicht an der Börse gehandelt. Dennoch können sie ganz oder teilweise an andere Investoren abgetreten werden (Zession). Durch ein standardisiertes Verfahren zur Bonitätsprüfung ist ein externes (Agentur-)Rating nicht erforderlich, sodass Sie eine schnelle Entscheidung über Ihre Finanzierung erhalten. Damit stellt der Schuldschein oft den ersten Schritt auf dem Weg zum Kapitalmarkt dar.

In den vergangenen Jahren hat der Schuldscheinmarkt einen starken Boom erlebt, da Emittenten zunehmend den Schuldschein als attrak-

tive Finanzierungsquelle (wieder-)entdecken. Für renommierte Unternehmen aus dem deutschen Mittelstand hat sich der Schuldschein als Element der Unternehmensfinanzierung und Vorstufe zu weiteren Kapitalmarkttransaktionen durchgesetzt. Auch etablierte Kapitalmarktemittenten nutzen ihn gerne als flexible Refinanzierungsalternative.

Bei dem Programm SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup> wird eine Vielzahl von standardisierten Schuldscheinen in einem Schuldscheinpool zusammengefasst und in verschiedenen Tranchen am Kapitalmarkt platziert. Hierdurch ermöglichen wir Ihnen einen flexiblen Einstieg in den Kapitalmarkt.

## SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup> im Überblick Ablauf und Timing



## Ablauf des Schuldscheinpoolings

- Bei einer SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>-Transaktion schließt das Unternehmen wie bei einem traditionellen Schuldscheindarlehen mit der WestLB einen Schuldscheinvertrag (der aus einer einfachen Dokumentation in deutscher Sprache und nach deutschem Recht besteht) ab und erhält bei Erfüllung der Bonitätskriterien eine sofortige Auszahlung.
- Für SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup> ist kein externes Rating einer Ratingagentur notwendig, es wird lediglich ein internes Rating durch die WestLB erstellt.
- Das Mindestvolumen beträgt 1 Mio €. Somit kann auch ein kleinvolumigerer Finanzierungsbedarf als beim traditionellen Schuldscheindarlehen durch ein Kapitalmarktprodukt flexibel und zielorientiert abgebildet werden.
- Die WestLB vermittelt die Schuldscheine jedoch nicht unmittelbar an den Kapitalmarkt, sondern behält diese vorerst auf der eigenen Bilanz („Warehousing“), bis ein für eine Verbriefung ausreichendes Gesamtvolumen erreicht ist.
- Die gesammelten Schuldscheine werden dann über eine Zweckgesellschaft verbrieft und die durch diesen Pool besicherten Wertpapiere an Kapitalmarktinvestoren verkauft.
- Investoren erhalten Informationen über das Gesamtportfolio hinsichtlich der Aufteilung in Ratingklassen, Regionen und Branchen sowie Eckdaten über die einzelnen Unternehmen (Name, Geschäftsbereiche, Mitarbeiterzahlen etc.).

## Ihre Vorteile: SCHULDSCHEINpro<sup>®</sup> im Überblick

- Erweiterung der Finanzierungsmöglichkeiten und Finanzierungssicherheit auf bis zu fünf Jahre
- Keine Notwendigkeit der Sicherheitenstellung, um die Finanzierung zu unterlegen
- Schonung Ihrer bestehenden Kreditlinien
- Stärkung Ihrer unternehmerischen Unabhängigkeit
- Attraktive Konditionen durch Kapitalmarktzugang
- Höhere Chancen zur Umsetzung Ihrer Wachstumsziele



## Lassen Sie sich unverbindlich beraten

Sie möchten einfach, schnell und flexibel von den attraktiven Konditionen des Kapitalmarkts profitieren?

Dann wenden Sie sich bitte an das SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>-Team oder Ihren Firmenkundenbetreuer bei der WestLB.

## SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup> – Ihr flexibler Einstieg in den Kapitalmarkt!

Tel. + 49 211 826-2099

[kccfv@westlb.de](mailto:kccfv@westlb.de)

[www.schuldscheinprom.de](http://www.schuldscheinprom.de)



**WestLB AG**  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Tel. + 49 211 826-2099  
[www.westlb.de](http://www.westlb.de)

### Rechtshinweis

Die Inhalte dieser Broschüre dienen allein der Beschreibung des Produkts „SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>“ und stellen kein rechtlich bindendes Angebot dar. Über die konkrete Ausgestaltung des Produkts „SCHULDSCHEINpro<sup>M</sup>“ werden gesonderte vertragliche Vereinbarungen getroffen, die allein maßgeblich sind. Die WestLB übernimmt keine Gewähr für die inhaltliche Vollständigkeit und Richtigkeit der in der Broschüre enthaltenen Angaben.