



**Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH plant die Emission einer Unternehmensanleihe mit einem Volumen von bis zu 25 Mio. Euro und einem Kupon von 7,50% p.a.**

- **Finanzierung des Aufbaus eines Produktionsstandorts in China über die NZWL International in enger Kooperation mit dem Großkunden VW**
- **Automobilzulieferer mit über 100-jähriger Tradition will dank besonderer Kompetenz bei Synchronisierungen für Doppelkupplungsgetriebe weiter wachsen**

Leipzig, 10. Februar 2014 – Die Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH plant die Begebung einer Unternehmensanleihe (ISIN: DE000A1YC1F9) mit Einbeziehung in den Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) in das Segment Entry Standard für Anleihen. Die Schuldverschreibungen im Gesamtvolumen von bis zu 25 Mio. Euro bieten über die Laufzeit von fünf Jahren eine Verzinsung von 7,50% p.a. Das Unternehmensrating, vergeben von der Creditreform Rating AG im Februar 2014, wurde auf BB- festgesetzt. Die Zeichnungsfrist beginnt am 17. Februar 2014 und endet voraussichtlich am 28. Februar 2014 um 12 Uhr (vorzeitige Schließung jederzeit vorbehalten).

Die NZWL-Gruppe ist ein international tätiger Produzent von Motoren- und Getriebeteilen (Zahnräder, Synchronisierungen, Wellen), Getriebebaugruppen und komplett montierten Getrieben für die Automobilindustrie. Auf Basis von mehr als 100 Jahren Erfahrung im Getriebebau erfolgt die Produktion in Deutschland (Leipzig) und der Slowakei (Sučany) in den drei Produktbereichen Getriebe, Einzelteile und Baugruppen sowie Synchronisierungen. Als weltweiter Hauptlieferant von Synchronisierungen für Doppelkupplungsgetriebe in Großserien agiert die NZWL-Gruppe bei insgesamt 90% ihrer Aufträge als Alleinlieferant. Zu den wesentlichen Kunden im PKW-, Transporter- und Nutzfahrzeug-Bereich gehören Unternehmen der Automobilmarken Volkswagen, AUDI, SEAT, Skoda, Daimler, Nissan und BMW.

Im Geschäftsjahr 2012 erzielte die NZWL-Gruppe einen Umsatz von 65,5 Mio. Euro (+13,9%) sowie ein Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) in Höhe von 9,1 Mio. Euro (+9,4%). Dies entspricht einer EBITDA-Marge von 13,9%. Das operative Ergebnis (EBIT) betrug 4,1 Mio. Euro (+25,5%). Nach den ersten neun Monaten 2013 lag der Konzern-Umsatz bei 52,5 Mio. Euro Umsatz (+8,4%) und das EBITDA bei 7,6 Mio. Euro (+7,7%). Auf dieser Basis ergibt sich eine EBITDA-Marge von 14,4%. Das EBIT erreichte 3,6 Mio. Euro (+12,1%). Die Konzern-Eigenkapitalquote lag zum 30.09.2013 bei 23,5%.

Nach der erfolgreichen Internationalisierung 2008 in der Slowakei plant die NZWL-Gruppe über die chinesische Tochtergesellschaft der Neue ZWL Zahnradwerke Leipzig International GmbH („NZWL International“) für 2014 die Expansion nach China. Im Rahmen der Globalisierungsstrategie des Großkunden VW sowie auf Basis bereits bestehender, langfristiger Aufträge und einer langfristig vereinbarten strategischen Zusammenarbeit soll in



## Neue Zahnradwerk Leipzig GmbH

Tianjin, China, über die chinesische Tochtergesellschaft der NZWL International ein Zahnradwerk als Duplikat der erfolgreichen Großserienproduktion in Leipzig errichtet werden. Zur Finanzierung dieses Projekts sollen durch Ausreichung von Darlehen an die NZWL International ca. 60% des Nettoemissionserlöses aus der Unternehmensanleihe verwendet werden. Für Wachstumsinvestitionen zur Prozessinnovation und -diversifikation, die regionale Expansion sowie die Finanzierung von Tochterunternehmen und Beteiligungen sind ca. 27% der zufließenden Mittel eingeplant. Weitere ca. 13% sind für die Umstrukturierung der Passivseite und Refinanzierung der Emittentin vorgesehen, insbesondere für die stille Beteiligung und Genussrechte.

Institutionelle Investoren können über die Steubing AG in ihrer Funktion als Bookrunner zeichnen. Privatanleger in Deutschland, Luxemburg und Österreich können Kaufaufträge über ihre Haus- oder Depotbank am Börsenplatz Frankfurt aufgeben. Als Financial Advisor und Listing Partner fungiert die DICAMA AG.

Der Wertpapierprospekt wurde am 10. Februar 2014 von der luxemburgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) gebilligt und an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und die Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) notifiziert. Der Wertpapierprospekt steht ab sofort auf der Internetseite der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH ([www.nzwl.de/anleihe](http://www.nzwl.de/anleihe)), der Frankfurter Wertpapierbörse ([www.boerse-frankfurt.de](http://www.boerse-frankfurt.de)) und der Börse Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) zum Download sowie am Sitz der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH in gedruckter Form bereit.

### Eckdaten zur Anleihe

Emittentin	Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH
Besicherung	Verpfändung von 50% der Anteile der Liebertwolkwitz-Beteiligungs GbR an der Neue ZWL Zahnradwerke Leipzig International GmbH zu Gunsten der Anleihegläubiger
Volumen	Bis zu 25 Mio. Euro
ISIN / WKN	DE000A1YC1F9 / A1YC1F
Unternehmensrating	BB- (Creditreform Rating AG, Februar 2014)
Kupon	7,50% p.a.
Ausgabepreis	100%
Stückelung	1.000 Euro
Zeichnungsfrist	17.02. - 28.02.2014 (vorzeitige Schließung vorbehalten)
Valuta	04.03.2014
Laufzeit	5 Jahre: 04.03.2014 - 04.03.2019 (ausschließlich)
Zinszahlung	Jährlich, nachträglich zum 04.03. eines jeden Jahres (erstmalig 2015)



## Neue Zahnradwerk Leipzig GmbH

Rückzahlungstermin	04.03.2019
Rückzahlung	100%
Status	Nicht nachrangig, besichert
Kündigungsrecht	Sonderkündigungsrecht der Emittentin: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ vorzeitig im Falle einer Änderung oder Ergänzung der steuerrechtlichen Vorschriften (tax gross-up, tax call)</li></ul> Sonderkündigungsrecht der Anleihegläubiger u.a. bei: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Kontrollwechsel</li><li>▪ Drittverzug</li><li>▪ weiteren in den Anleihebedingungen aufgeführten Gründen (siehe Wertpapierprospekt)</li></ul>
Covenants	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Negativverpflichtung auf Kapitalmarktverbindlichkeiten</li><li>▪ Ausschüttungsbeschränkung auf max. 25% des HGB-Jahresüberschusses bereinigt um Erträge aus dem Verkauf von Vermögenswerten außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsgangs</li><li>▪ Positivverpflichtung</li></ul>
Anwendbares Recht	Deutsches Recht
Prospekt	Von der CSSF (Luxemburg) gebilligter Wertpapierprospekt mit Notifizierung an die BaFin (Deutschland) und die FMA (Österreich)
Börse	Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) im Segment Entry Standard für Anleihen
Financial Advisor & Listing Partner	DICAMA AG
Bookrunner	Steubing AG

### IR-Kontakt:

Frank Ostermair/Linh Chung  
Better Orange IR & HV AG  
Tel.: +49 (0)89 8896906 25  
E-Mail: nzwl@better-orange.de

### Ansprechpartner zur Transaktion:

Thomas Kaufmann  
Steubing AG  
Tel.: +49 (0)69 29716 105  
E-Mail: thomas.kaufmann@steubing.com



# Neue Zahnradwerk Leipzig GmbH

---

## Wichtiger Hinweis:

Wertpapiergeschäfte sind mit Risiken, insbesondere dem Risiko eines Totalverlusts des eingesetzten Kapitals, verbunden. Sie sollten sich deshalb vor jeder Anlageentscheidung eingehend persönlich unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Vermögens- und Anlagesituation beraten lassen und Ihre Anlageentscheidung nicht allein auf diese Informationen stützen. Bitte wenden Sie sich hierzu an Ihre Kredit- und Wertpapierinstitute. Die Zulässigkeit des Erwerbs eines Wertpapiers kann an verschiedene Voraussetzungen – insbesondere Ihre Staatsangehörigkeit – gebunden sein. Bitte lassen Sie sich auch hierzu vor einer Anlageentscheidung entsprechend beraten.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Schuldverschreibungen der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH dar. Das Angebot von Schuldverschreibungen der Emittentin erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) des Großherzogtums Luxemburg am 10. Februar 2014 gebilligten und an die zuständigen Behörden in Deutschland und Österreich notifizierten Prospekts, der in elektronischer Form auf den Internetseiten der Neue ZWL Zahnradwerk Leipzig GmbH ([www.nzwl.de/anleihe](http://www.nzwl.de/anleihe)), der Frankfurter Wertpapierbörse ([www.boerse-frankfurt.de](http://www.boerse-frankfurt.de)) und der Börse Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) zum Download bereit steht. Im Zusammenhang mit dem Angebot sind ausschließlich die Angaben im Prospekt verbindlich.

Diese Unterlage darf nicht in die Vereinigten Staaten, Australien, Kanada oder Japan oder jedes andere Land, in dem der Vertrieb oder die Veröffentlichung dieser Unterlage rechtswidrig wäre, verbracht oder dort veröffentlicht werden. Die Schuldverschreibungen werden weder gemäß dem United States Securities Act of 1933 noch bei irgendeiner Behörde eines U.S.-Bundesstaates oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada oder Japan registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S.-Personen oder anderen Personen, die in Australien, Kanada, Japan oder den Vereinigten Staaten ansässig sind, angeboten oder verkauft werden. In den Vereinigten Staaten, Australien, Kanada und Japan wird kein öffentliches Angebot der Schuldverschreibungen stattfinden.