

# Gute Energie. Für Alle. Gute Zinsen. Für Sie.

Wollen Sie haben? Die FlexStrom Mittelstandsanleihe.

Festzins **8,25 %** p.a.

Zeichnung vom 19. bis 30. November 2012 bei der Börse Stuttgart,  
Bondm, WKN: A1RE7U



Weitere Informationen zu unserer Mittelstandsanleihe und zur Zeichnung erhalten Sie unter der Rufnummer **030 214998310** oder im Internet unter **[www.FlexStrom-Anleihe.de](http://www.FlexStrom-Anleihe.de)**

FlexStrom Aktiengesellschaft · Reichpietschufer 86-90 · 10785 Berlin

# Die FlexStrom Aktiengesellschaft

INNOVATIV // ZUVERLÄSSIG // PROFITABEL

Sehr geehrte Damen und Herren,



Robert Mundt  
Vorstandsvorsitzender

seit Beginn unserer Tätigkeit als unabhängiger Energieanbieter sehen wir uns als innovativen Entwickler neuer Produkte. So haben wir bereits im Jahr 2004 Prepaid-Tarife im deutschen Strommarkt angeboten und seit dem Jahr 2006 unseren Kunden Jahrespreise garantiert. Damit haben wir uns zu dem entwickelt, was wir heute sind: Einer der führenden unabhängigen Anbieter von Strom und Gas in Deutschland. Und diese Position wollen wir ausbauen. Hierbei werden uns die Mittel aus der Anleihe helfen, die auch Sie zeichnen können.

Profitabel zu wachsen ist ein sicheres Anzeichen für ein funktionierendes Geschäftsmodell. Das tun wir. Aber der wirtschaftliche Erfolg ist nicht das Einzige, an dem wir uns orientieren. Als Familienunternehmen, das auch heute noch zu rund 100% in unserem Besitz ist, stehen Werte wie Verantwortung, Serviceorientierung und Zuverlässigkeit an oberster Stelle. Unseren Kunden gegenüber. Unseren Mitarbeitern und Geschäftspartnern gegenüber. Und zukünftig auch den Zeichnern unserer Anleihe gegenüber. Dafür stehen wir.

IHR ROBERT MUNDT

## FINANZKENNZAHLEN FLEXSTROM KONZERN

	GESAMTJAHR			HALBJAHR		
	2010	2011	Δ	H1/2011	H1/2012	Δ
versorgte Kunden	398.255	560.450	+41%	389.952	569.785	+46%
(in EUR Mio.):						
Umsatzerlöse	268,8	355,3	+32%	152,8	284,4	+86%
Gesamtleistung	271,5	377,5	+39%	163,7	267,5	+63%
Materialkosten	228,8	316,3	+38%	133,4	220,9	+66%
Rohertrag	42,7	61,2	+43%	30,3	46,6	+54%
EBITDA	12,6	18,7	+48%	13,9	14,9	+7%
EBIT	6,9	11,2	+62%	10,8	10,9	+1%

# Die FlexStrom Mittelstandsanleihe

## Eckdaten

Emittentin	<b>FlexStrom Aktiengesellschaft</b>
WKN/ISIN	<b>A1RE7U/ DE000A1RE7U2</b>
Anleihevolumen	<b>bis zu EUR 35 Mio., mit einer Erhöhungsoption von bis zu EUR 15 Mio.</b>
Stückelung	<b>EUR 1.000</b>
Laufzeit	<b>5 Jahre</b>
Kupon	<b>8,25 % p.a.</b>
Zinszahlung	<b>jährlich, erstmals am 04. Dezember 2013</b>
Covenants	<b>u.a. Negativverpflichtung, Kontrollwechsel, Drittverzug, limitierte Dividendenzahlungen</b>
Mindestanlage	<b>1.000 EUR</b>
Status	<b>nicht nachrangig und nicht besichert</b>
Rating	<b>BBB- Creditreform (Investment Grade)</b>
Zeichnungsfrist*	<b>19. - 30. November 2012*</b>
Notierungsaufnahme	<b>4. Dezember 2012</b>
Börsennotierung	<b>Bondm Börse Stuttgart</b>

\* Vorzeitige Schließung bei überhöhter Nachfrage vorbehalten



## Mittelverwendung

FlexStrom zielt vor allem auf das zusätzliche Potenzial von Neukunden mit Monatstarifen. Hier besteht erfahrungsgemäß auf der Kundenseite eine höhere Wechselbereitschaft als bei Jahrestarifen. Für FlexStrom ist dieses Preissystem daher noch profitabler als Prepaid-Tarife - dafür gibt es aber keine Vorauszahlungen wie bei Jahreszahlern und deshalb der entsprechende Bedarf nach frischen Mitteln aus der Anleihe.

Ein weiterer Wachstumsfokus liegt im Rahmen der Mehrmarkenstrategie auf dem Ausbau des mittelpreisigen Marktsegments - also zwischen den Discount- und Premiummarken. Dazu gehört auch der Aufbau eines „White Label“ Segments.

Und drittens sind wir der Auffassung, dass wir weiteres Wachstum durch die Übernahme eines oder mehrerer Wettbewerber erzielen könnten.

-----  
**Wichtiger Hinweis:** Der Kauf oder die Zeichnung der Anleihe der FlexStrom AG erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gebilligten Wertpapierprospekts, der auf der Webseite der Gesellschaft unter [www.FlexStrom-Anleihe.de](http://www.FlexStrom-Anleihe.de) oder bei der FlexStrom AG, Reichpietschufer 86-90, 10785 Berlin, erhältlich ist.

# Zeichnen Sie unsere Mittelstandsanleihe

---

... und profitieren Sie von den Stärken eines führenden unabhängigen Energieversorgers:

- ▶ Familienunternehmen mit **innovativen Ideen**
- ▶ Nachhaltige **Profitabilität** (Break Even in 2009)
- ▶ Anhaltendes **Wachstum** bei Kunden, Umsatz und Ertrag
- ▶ Hohes **Kundenvertrauen** bei über 55%\* der Befragten
- ▶ Erfolgreiches **Discount-Modell**
- ▶ **Mehrmarkenstrategie & Multi-Channel-Vertrieb**

\*Quelle: Wirtschaftswoche 25/2011

