

EINE GUTE WAHL!

Investieren Sie in die Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft:

- Das Modehaus für die ganze Familie
- ... mit einem breiten Sortiment an bekannten Marken
- ... mit einer 80-jährigen Familientradition
- ... mit 38 Modehäusern in struktur- und wirtschaftsstarken Regionen
- ... mit hohem Bekanntheitsgrad in Süddeutschland
- ... mit einer treuen Kundenstruktur
- ... mit einem erfahrenen Management
- ... mit profitablen Finanz-Kennzahlen
- ... und einer klaren Ausrichtung für die Zukunft

strellson GERRY WEBER CARL GROSS comma, F A L K E



TOM TAILOR Marc O'Polo OLYMP PASSIONATA eterna EXCELLENT

pierre cardin MaxMara ESPRIT s.Oliver Jack Wolfskin



Herrenkonfektion



Damenoberbekleidung



Kinderkonfektion



Young Fashion



Sportmode

DIE WÖHRL-ANLEIHE

Eckdaten:

Emittentin:	Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft
WKN/ISIN:	A1ROYA/DE000A1ROYA4
Volumen:	bis zu 30 Mio. Euro
Stückelung:	1.000 Euro
Ausgabepreis:	100%
Laufzeit:	5 Jahre (bis einschließlich 12. Februar 2018)
Kupon:	6,5% p.a.
Zinszahlungen:	jährlich nachträglich, erstmals am 12. Feb. 2014
Unternehmensrating:	BB (Euler Hermes)
Status:	nicht nachrangig, nicht besichert
Covenants:	Negativverpflichtung, Kontrollwechsel, Drittverzug
Zeichnungsfrist:	4. – 8. Februar 2013 um 14:00 Uhr*
Notierungsaufnahme:	12. Februar 2013
Börsennotierung:	Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse, Entry Standard für Anleihen

*Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist vorbehalten

Interessierte Anleger können die WÖHRL-Anleihe über ihre Hausbank oder eine Online-Bank innerhalb der Zeichnungsfrist am Börsenplatz Frankfurt zeichnen.

Weitere Informationen zur Anleihe erhalten Sie unter der kostenfreien Rufnummer: 0800 78 23 200.

WÖHRL
MODE & SPORT MIT STARKEN MARKEN

Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft · Lina-Ammon-Str. 10 · 90471 Nürnberg
anleihe@woehrl.de · www.woehrl.de/anleihe

WÖHRL
MODE & SPORT MIT STARKEN MARKEN



EINE GUTE WAHL!

WKN/ISIN: A1ROYA/DE000A1ROYA4
Entry Standard, Frankfurter Wertpapierbörse,
Rating: BB, Euler Hermes

Zeichnungsfrist: 4. – 8. Februar 2013

Informieren Sie sich unter Hotline: 0800 78 23 200

www.woehrl.de/anleihe

DAS MODEHAUS FÜR DIE GANZE FAMILIE!

Sehr geehrte Damen und Herren,



bereits im Jahr 1933 hat mein Großvater das Unternehmen unter dem Namen „ZetKa“ (Zuverlässige Kleidung) in Nürnberg gegründet. Nach Kriegsende wurde dann das erste Geschäft unter dem Namen WÖHRL eröffnet. Heute bin ich Vorstandsvorsitzender und führe das Unternehmen, das sich zu 100% im Familienbesitz befindet, in der dritten Generation.

Wen begrüßen wir tagtäglich in unseren Geschäften? Es sind vor allem die Kunden, die lokale Modegeschäfte mit einer hohen Markenvielfalt bevorzugen, kompetente Beratung und freundliches Personal schätzen und Wert auf ein gutes Preis-/Leistungs-Verhältnis legen. Mit unserem breiten Angebot an bekannten Marken bieten wir so Mode und Sport für die ganze Familie.

Nach der erfolgreichen Wachstumsstrategie der letzten Jahrzehnte betreibt die Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft heute insgesamt 38 Modekaufhäuser mit einem geografischen Schwerpunkt in Süddeutschland. Darauf aufbauend wollen wir unsere Vision, der erfolgreichste familiengeführte Modefilialist in Deutschland zu werden, aktiv weiter verfolgen.

Hierfür begeben wir jetzt erstmals eine Unternehmensanleihe. Ich würde mich freuen, wenn Sie uns in Zukunft nicht nur als Kunde, sondern auch als Anleger auf diesem Weg begleiten.

Olivier Wöhrl

Ihr Olivier Wöhrl

PROFITABLE WACHSTUMSSTRATEGIE

Die Steigerung der Ertragsqualität steht im Fokus der Wachstumsstrategie der Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft (kurz „WÖHRL“). „Profitables Wachstum“ soll durch folgende Maßnahmen gefördert werden:

- Externe Expansion durch gezielte Zukäufe und Eröffnung von weiteren Modehäusern,
- Verdoppelung des Anteils der Eigenmarken,
- Modernisierung der bestehenden Modehäuser und Verkaufsräume.

Wichtige Finanzkennzahlen:

in EUR Mio.	9M 2012	9M 2011	GJ 2011/12
Nettoumsatzerlöse	204,7	208,0	271,1
Roherttrag	98,2	98,2	128,1
Rohmarge	48,0%	47,2%	47,2%
EBITDA	9,6	7,3	12,0
EBITDA-Marge	4,7%	3,5%	4,4%
EBIT	6,0	4,0	7,4
EBIT-Marge	2,9%	1,9%	2,7%
EBT	4,2	1,8	4,7
Jahresüberschuss	1,5	1,1	2,8
wirtschaftliches Eigenkapital*	29,1	26,8	28,6
Liquide Mittel	10,7	13,1	9,4
Bilanzsumme	77,6	71,3	76,8

*Inklusive Gesellschafterdarlehen und Mezzanine-Kapital

AUSGEWOGENE FINANZIERUNG

Um die profitable Wachstumsstrategie weiterhin erfolgreich umzusetzen, begibt WÖHRL nun eine Unternehmensanleihe. Der Emissionserlös soll folgendermaßen verwendet werden:

- Erwerb von Modehäusern bzw. Modehandelsunternehmen
 - Marktdurchdringung durch selektive Zukäufe (Konkret verhandelt die Emittentin über eine Kaufoption zum Erwerb der SinnLeffers GmbH.)
- Organisches Wachstum und Modernisierung von Modehäusern
 - Modernisierung bestehender Modehäuser (50% der Häuser in den nächsten 5 Jahren)
 - Eröffnung von ca. 5 weiteren Modehäusern in den nächsten 5 Jahren
- Umfinanzierung von bestehenden Darlehen
 - Rückführung von Mezzanine-Kapital und bestehender Darlehen

Dieser Flyer stellt weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren dar. Der Kauf oder die Zeichnung von Inhaber-Teilschuldverschreibungen der Rudolf Wöhrl Aktiengesellschaft erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des von der luxemburgischen Wertpapieraufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier – „CSSF“) gebilligten Wertpapierprospekts. Der gebilligte Wertpapierprospekt ist auf der Homepage der Gesellschaft unter www.woehrl.de/anleihe und bei der Rudolf Wöhrl AG, Lina-Ammon-Str. 10, 90471 Nürnberg kostenfrei erhältlich.