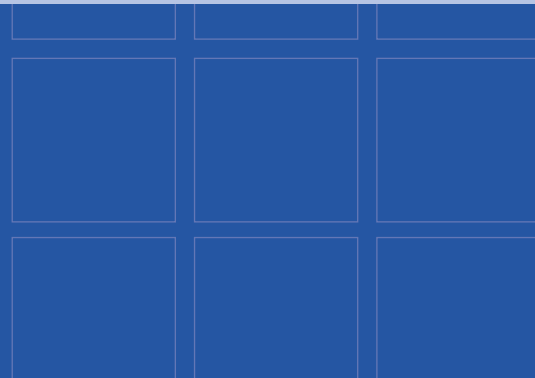


Wir bauen
**Brücken zwischen Unternehmen
und Kapital**

Die bankenunabhängige Finanzierung für Investitionen in die Zukunft

Expansion ■ Innovation ■ Marketing ■ Forschung & Entwicklung





»Nutzen Sie diese intelligente Finanzierungsalternative für Ihr Unternehmen – und bleiben Sie Herr im eigenen Haus!«

Dipl.-Kfm. Hans-Dieter Wunderlich

NEUE PERSPEKTIVEN

Die Zukunft von Unternehmen liegt in Expansions-, Innovations-, Marketing- sowie Forschungs- & Entwicklungsprojekten. Gegenstand des *PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand«* ist daher die Projektfinanzierung – mit all ihren Vorteilen für Finanzierungs- und Bilanzstrukturen.

Der *PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand«* richtet sich an erfolgreiche, etablierte Unternehmen. Er finanziert Wachstum, trägt den entstehenden Aufwand und ermöglicht wichtige Weichenstellungen für die Zukunft.

Die wachstumsorientierte Projektfinanzierung des *PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand«* greift nicht in die Gesellschafterstruktur ein, verbessert die Bilanzkennzahlen und erweitert die finanziellen Spielräume.

NEUE FINANZIERUNGSPERSPEKTIVEN



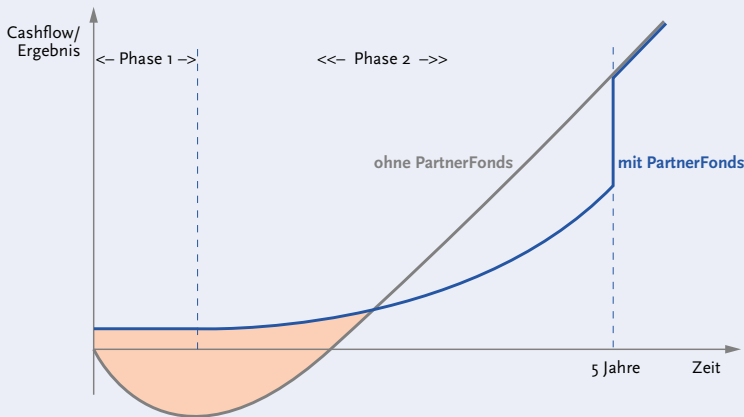
EIGENKAPITAL ZU FESTEN KONDITIONEN

EIGENKAPITAL OHNE EINGRIFF IN DAS MANAGEMENT

EIGENKAPITAL OHNE EINGRIFF IN DIE GESELLSCHAFTERSTRUKTUR

STRUKTURVORTEILE

Typischer Ergebnis- und Cashflow-Verlauf eines Entwicklungsprojektes



STRUKTURVORTEILE DES PARTNERFONDS

Die J-Kurve – auch Hockey-Stick-Kurve genannt – stellt den typischen Verlauf eines Entwicklungsprojektes dar. Anfängliche Kosten belasten die Liquidität und das Ergebnis, der Cashflow ist negativ. Diese Folgen können durch eine Finanzierung durch den *PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand«* vermieden werden.

ohne PartnerFonds

Phase 1

- Ergebnisbelastung
- Cashflow-Belastung
- Kennzahlenbelastung
- Liquiditätsbelastung
- Bonitätsbelastung (Verschuldung)

Phase 2

- Bei Tilgung Auseinanderfallen von Ergebnis und Cashflow
- Tilgung aus dem Nettoergebnis

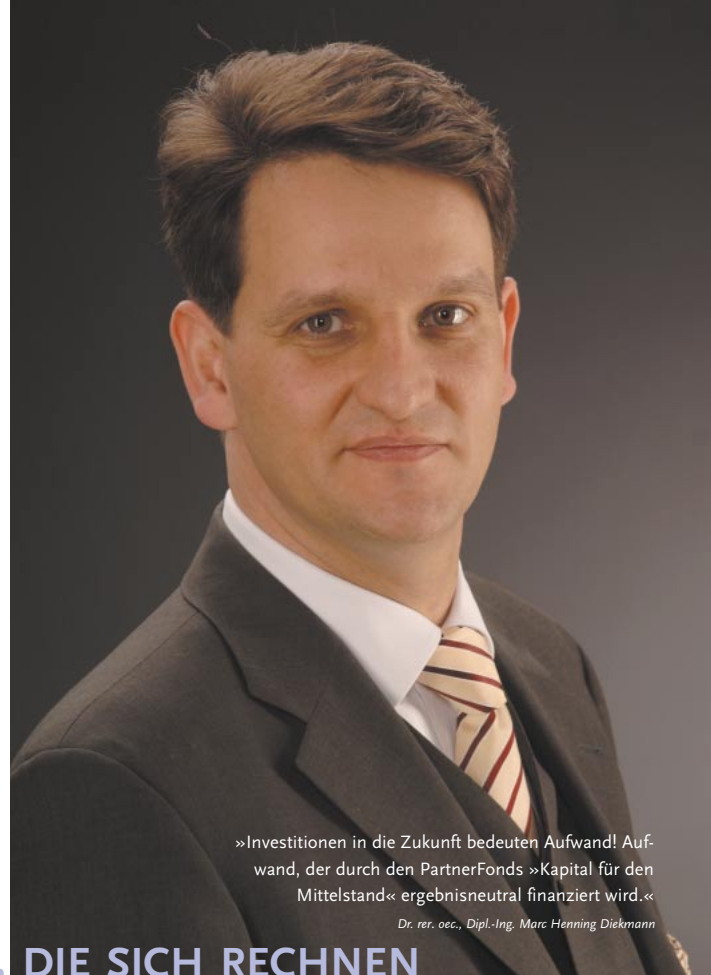
mit PartnerFonds

- gezielte Übernahme der Aufwandspositionen
- Ergebnisglättung, Finanzierungs-/Cashflow-Synchronisierung
- Kennzahlenverbesserung
- Liquiditätserhalt
- Bonitätserhalt, Verbesserung der EK/FK-Quote

- Ergebniskontinuität
- Synchronisierung von Aufwand und Ertrag
- Rückführung der Finanzierung aus dem Brutto-Cashflow oder Aktivierungsmöglichkeit für immaterielle Wirtschaftsgüter

KONDITIONEN

- Planbare Laufzeit von 5 Jahren.
- Kapital je Projekt zwischen € 1 Mio. und € 20 Mio.
- Finanzierungsvolumen maximal $\frac{1}{3}$ des vorhandenen Eigenkapitals des Unternehmens/der Gruppe.
- Qualifiziertes Voll-Rating von in der Regel BBB, mindestens BB einer unabhängigen mittelständischen Rating-Agentur.
- Renditeerwartung des *PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand«* ist ratingabhängig und wird fest vereinbart. Die individuelle Gestaltung ermöglicht überproportional günstige Konditionen, ggf. mit zusätzlichen steuerlichen Effekten.



»Investitionen in die Zukunft bedeuten Aufwand! Aufwand, der durch den PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand« ergebnisneutral finanziert wird.«

Dr. rer. oec., Dipl.-Ing. Marc Henning Diekmann

KONDITIONEN, DIE SICH RECHNEN



FINANZIERUNGSBEISPIELE

■ FORSCHUNG & ENTWICKLUNG

- » Entwicklung der neuen Produktgeneration
- » Entwicklung von Maschinen und Anlagen, Scale-Up Prozesse
- » Finanzierung von Auftragsentwicklungen

■ UNTERNEHMENSENTWICKLUNG

- » Strategische Neuausrichtung des Unternehmens
- » Integrationsaufwand bei Übernahmen
- » Entwicklung von z.B. Qualitätsmanagement-, Workflow-,
Entsorgungs- oder anderen Unternehmenskonzepten

■ MARKETING / VERTRIEB

- » Markteinführung inkl. Werbung, Messen, Vertriebskosten
- » Finanzierung von Versuchsprojekten
- » Im Anlagenbau: Absatzfinanzierung der Entwicklungskosten
- » Werbekostenzuschüsse, Listing-fees, Outsourcing-fees

■ INNOVATION / EXPANSION

- » Erschließung neuer Märkte
- » Markteinführung neuer Produkte



»Wir bauen Brücken zwischen Unternehmen und Kapital mit einer neuen Eigenkapitalklasse – und eröffnen Ihrem Unternehmen so vielfältige, neue Marktchancen.«

Dr. rer. oec., Dipl.-Ing. Marc Henning Diekmann

FINANZIERUNGSBEISPIELE



VORTEILE

■ EIGENKAPITAL ZU FESTEN KONDITIONEN

- » Keine Bewertungsproblematik
- » Keine Exitproblematik
- » Klare Kosten und Konditionen

■ EIGENKAPITAL MIT UNTERNEHMERPERSPEKTIVE

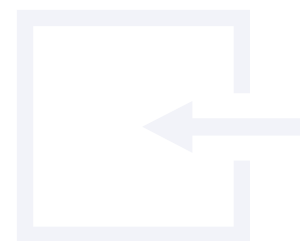
- » Kein Eingriff in das operative Geschäft
- » Keine Veränderung der Gesellschafterstruktur
- » Die Steigerung des Unternehmenswertes bleibt bei den vorhandenen Gesellschaftern

■ EIGENKAPITAL MIT STRUKTURVORTEILEN

- » Überproportionale Verbesserung von Bilanzkennzahlen, Rating und Bonität
- » Bankenunabhängiges, nicht refinanziertes privates Eigenkapital
- » Lösungen unter HGB, US GAAP, IFRS (IAS)

■ EIGENKAPITAL FLEXIBEL UND INDIVIDUELL

- » Spezifische, individuelle Projektfinanzierung, auch off-balance
- » Synchronisierung von Aufwand und Ertrag in einem Projekt
- » Vollamortisation, Teilamortisation und Endfälligkeit möglich



VORTEILE AUF EINEN BLICK

KONTAKT

Rufen Sie uns an unter Telefon **089 - 899 488 60** oder senden Sie uns ein Fax unter **089 - 899 488 699**

Dipl.-Kfm. Wunderlich & Partner – Wirtschaftsberatung für den Mittelstand GmbH

Bräuhausstraße 4 B • D - 82152 Planegg

www.partnerfonds.com