

Wir bauen
Brücken zwischen Unternehmen
und Kapital

Die neue Finanzierungsalternative für

Expansion • Innovation • Marketing • Forschung & Entwicklung



- **Ihr Referent**
- **Neue Perspektiven**
- **Die J-Kurve**
- **Konditionen**
- **Finanzierungsbeispiele**
- **Ihre Vorteile**
- **Finanzierungsmodelle**



Marc Henning Diekmann

- **Studium der Automatisierungstechnik (Dipl.-Ing.) und Studium der Betriebswirtschaftslehre (MSc economics) berufsbegleitend**
- **Promotion zum Thema Risiko-Management**
- **10 Jahre Berufserfahrung in der mittelständischen Maschinenbau-Industrie (Lehre, Geschäftsleitungsassistent, Betriebsleitung)**
- **8 Jahre Berufserfahrung in der Konzeption von Kapitalanlagen (strukturierte Finanzierungen, geschlossene Fonds, Spezialfonds)**
- **Seit 1999 Geschäftsführer der ColInvest GmbH, einem führenden Konzeptionär von spezialisierten Kapitalanlagen**
- **Seit 8/2005 Mitgeschäftsführer der Wunderlich & Partner GmbH, dem Initiator des PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand«**



€ 200 Mio. Kapital für Projektfinanzierung



Fondsinitiator



Konzeption



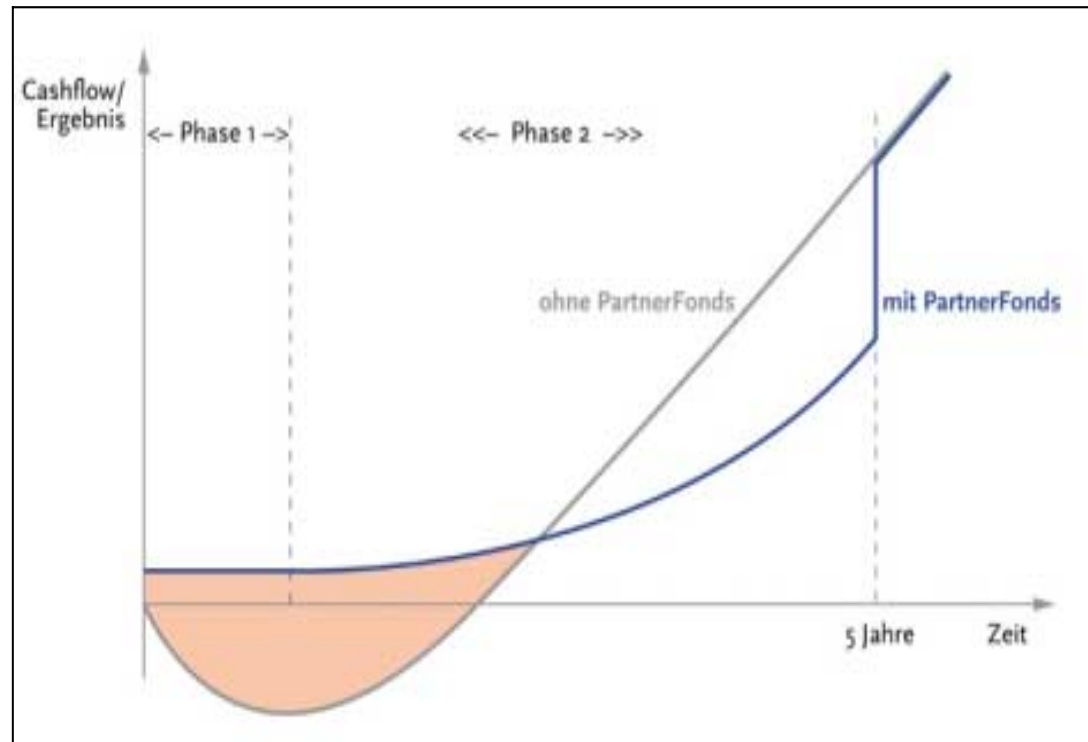


Die Zukunft von Unternehmen liegt in folgenreichen Expansions-, Innovations-Marketing- sowie Forschungs- & Entwicklungsprojekten. Gegenstand des PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand« ist daher die Projektfinanzierung - mit all ihren Vorteilen für erfolgreiche Unternehmen.

Der PartnerFonds richtet sich an erfolgreiche, etablierte Unternehmen mit Wachstumspotential. Er ermöglicht dieses Wachstum, übernimmt gezielt die daraus entstehenden Aufwandspositionen und schafft so unternehmerischen Mehrwert, der konzeptionsbedingt vollständig beim Unternehmen bleibt.

Der PartnerFonds konzentriert sich ausschließlich auf immaterielle Investitionen des Unternehmens. Hier kann das wertvolle Eigenkapital am effektivsten zum Mehrwert des Unternehmens beitragen.

Die J-Kurve



Die J-Kurve – auch Hockey-Schläger-Kurve genannt – stellt den typischen Verlauf eines Entwicklungsprojekts dar. Anfängliche Kosten belasten das Ergebnis, der Cashflow ist negativ.

Diese Kosten können durch eine Finanzierung durch den PartnerFonds in Vorteile gewandelt werden.

Die J-Kurve



ohne PartnerFonds

- Phase 1
- Ergebnisbelastung
 - Cashflow-Belastung
 - Bonitätsbelastung
 - Finanzierungsaufwand

- Phase 2
- Bei Tilgung Auseinanderfallen von Ergebnis und Cashflow
 - Tilgung aus dem Netto-Ergebnis

mit PartnerFonds

- gezielte Ergebnisübernahme
- Kennzahlenverbesserung
- Lösung der Finanzierungsaufgabe
- Projektsynchronität

- Ergebnisglättung
- Kontinuität
- Tilgung aus dem Brutto-Cashflow
- Synchronität der Zahlungsströme
- (Aktivierungsmöglichkeit für immaterielle Wirtschaftsgüter)



- Laufzeit 5 Jahre
- Kapital zwischen 1 und 20 Mio. Euro
- Qualifiziertes Vollrating von in der Regel BBB (mind. BB) einer unabhängigen mittelständischen Ratingagentur
- Renditeerwartung ist ratingabhängig, die Kosten* effektiv nach Steuern (Phase 2) liegen zwischen 0,5 % und 7 % p.a.

* Abhängig von der individuellen Gestaltung der Amortisation

Forschung & Entwicklung

- Entwicklung einer neuen Produktgeneration
- Entwicklung von neuen Maschinen und Anlagen
- Finanzierung von Auftragsentwicklungen
- Entwicklung des scale-up vom Labor in die Fertigung

Unternehmensentwicklung

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

Marketing / Vertrieb

- Markteinführung inkl. Werbung, Messen, Vertriebskosten
- Finanzierung von Versuchsprojekten
- Absatzfinanzierung der Entwicklungskosten im Anlagebau
- Werbekostenzuschüsse, Listing-fees, Outsourcing-fees

Innovation / Expansion

- Erschließung neuer Märkte
- Markteinführung neuer Produkte



Eigenkapital zu festen Konditionen

- Keine Bewertungsproblematik
- Keine Exitproblematik
- Klare Kosten und Konditionen

Eigenkapital mit Unternehmerperspektive

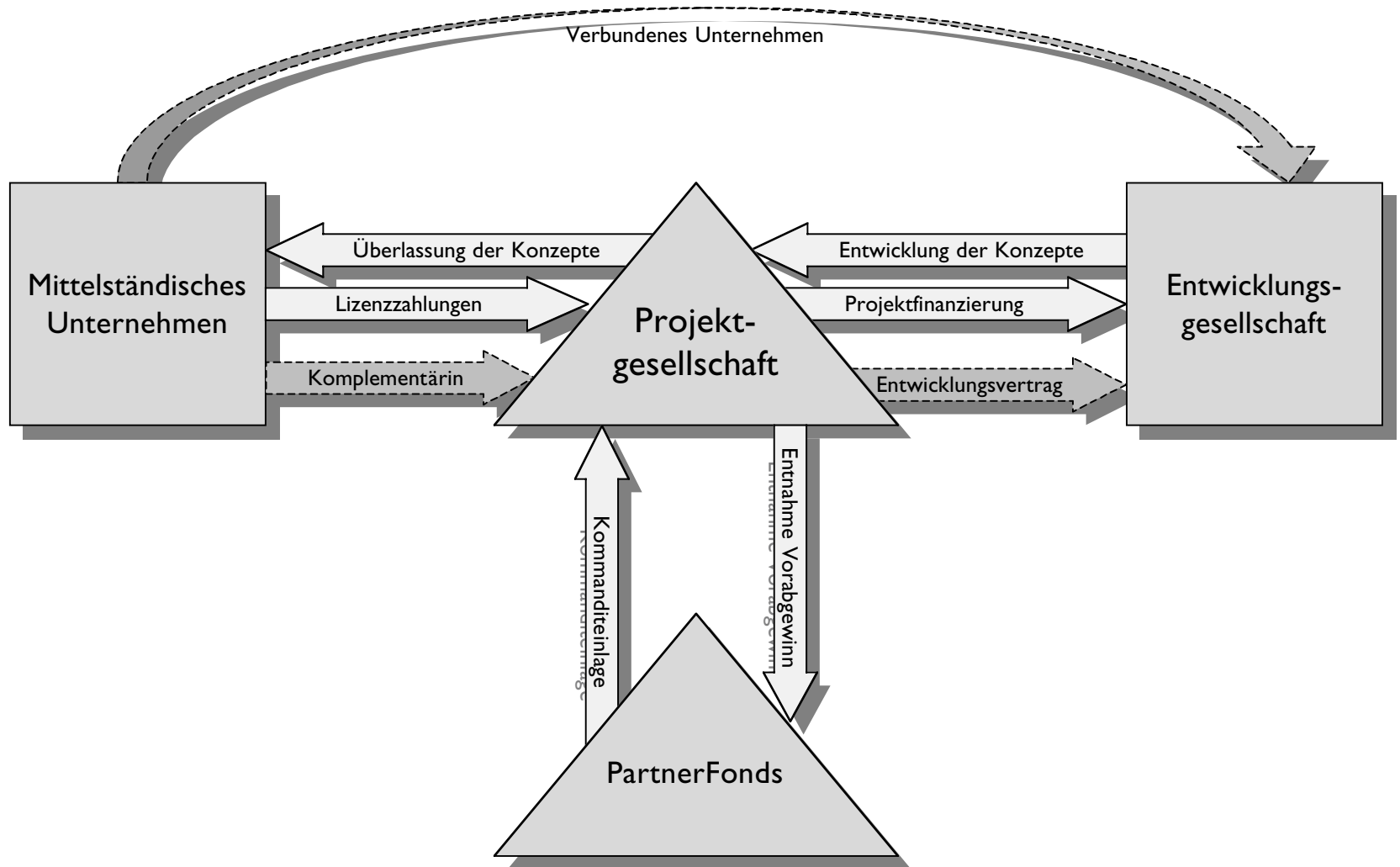
- Kein Eingriff in des operative Geschäft
- Keine Veränderung der Gesellschafterstruktur
- Der Mehrwert bleibt beim Unternehmen

Eigenkapital mit Strukturvorteilen

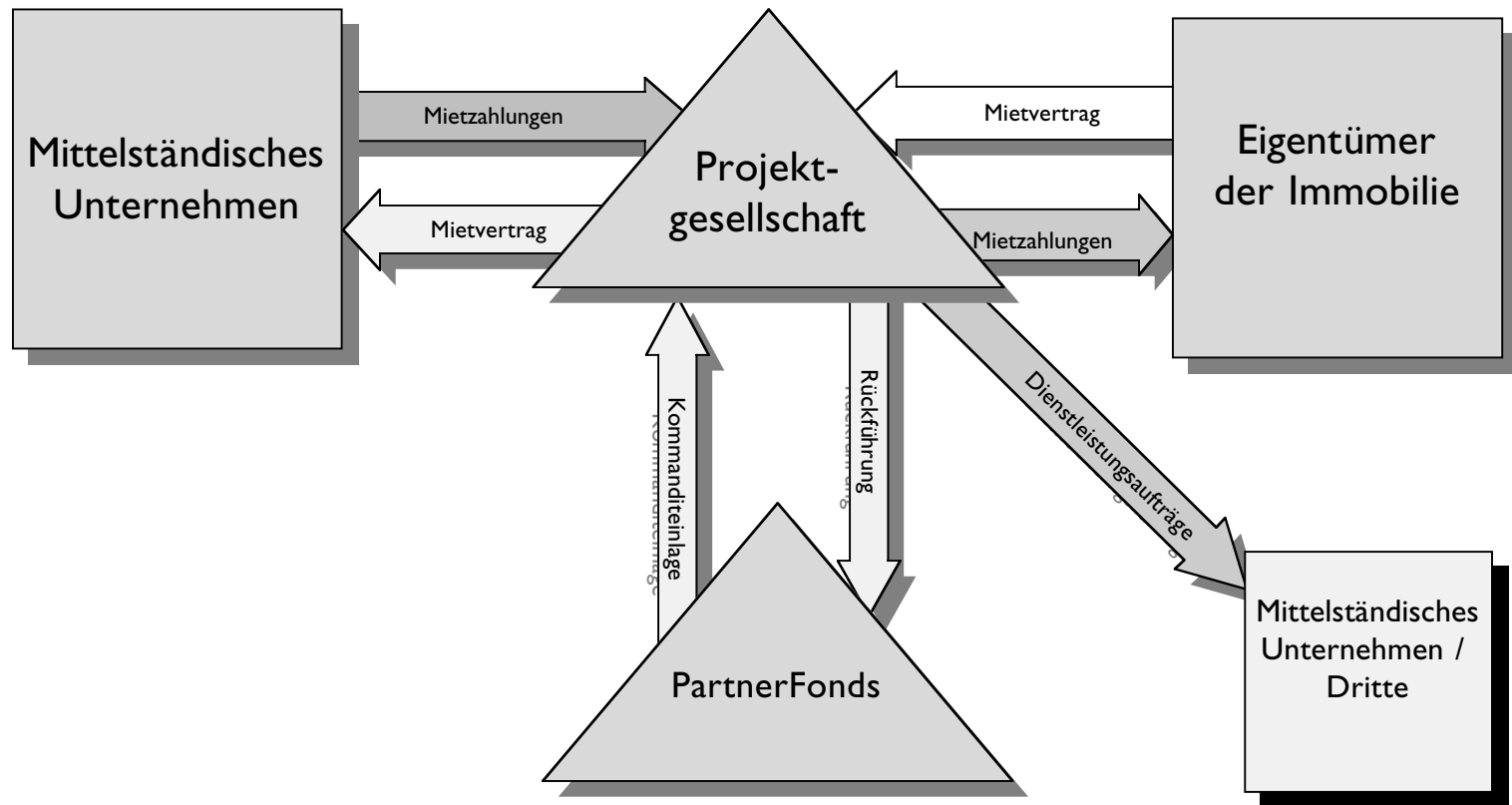
- Überproportionale Verbesserung von Bilanzkennzahlen, Rating und Bonität
- Bankenunabhängiges, nicht re-finanziertes privates Eigenkapital

Beispielhafte Funktionsweise des Konzeptes

Beispiel I: Entwicklungsprojekt



Beispielhafte Funktionsweise des Konzeptes Beispiel II: Gewerbliches Zwischenmietmodell



Ende der Präsentation

Wir bedanken uns für Ihre Aufmerksamkeit!