



**Ihr Eigenkapitalpartner zum Erfolg.**

---

# PRIVATE EQUITY & MEZZANINKAPITAL

Nutzen Sie schneller Ihr Wachstumspotential.

*Die Risikokapitalfonds der Bank Austria*



*supported by BA-CA Private Equity GmbH*

---

## Investment Kriterien

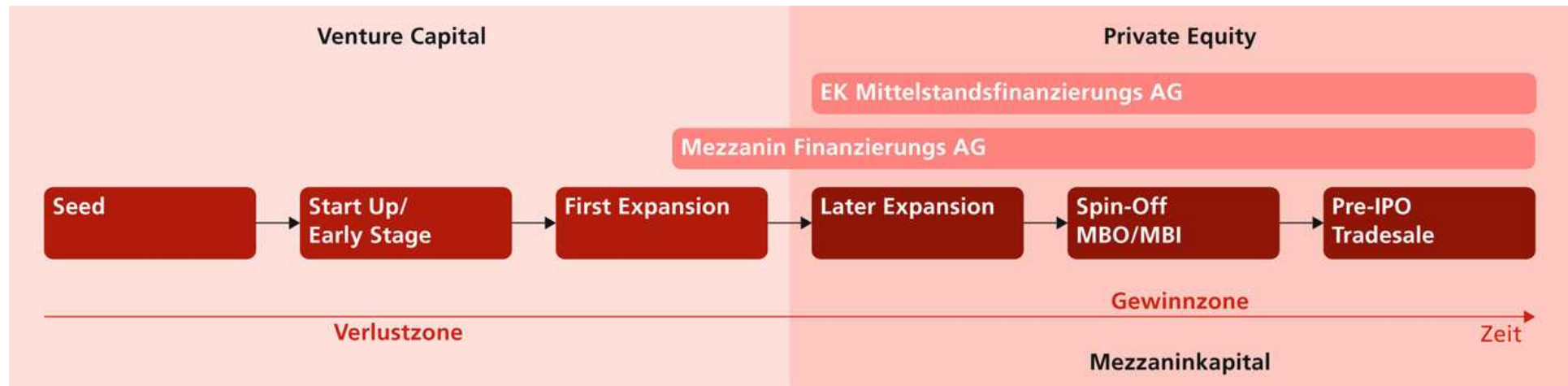
---

- Eigenkapital Investment von **EUR 1,5 – 7,0 Mio.**
- Investitionsperiode: **3 – 7 Jahre**
- Grundsätzlich **Minderheitsbeteiligungen** bis max. 49 %
- Einigung über ein **Ausstiegsszenario** (Exit)
- **Mitspracherecht** bei wichtigen Entscheidungen
- **Vertretung** in den Organen der Gesellschaft

Wichtige Voraussetzungen für ein Investment sind eine positive Beurteilung des Business Plans sowie die Durchführung einer Due Diligence (rechtliche, finanzielle, wirtschaftliche, technische).

---

# Investitionsphasen



## Zielgruppe

Mittelständische Unternehmen mit Wachstumspotential in Österreich sowie im angrenzenden europäischen Ausland mit Akquisitions- und Investitionsplänen.

# Finanzierungsanlässe

---

## Buy Out Finanzierungen

- **Unternehmensübernahme** - Ausbezahlung der Eigentümer/Kauf der Anteile
- **MBO/MBI**
- **Nachfolgeregelung**

## Wachstumsfinanzierungen

- **Expansionskapital** für bereits entwickelte und eingeführte Produkte
- **Investitionskapital** für die Entwicklung und Einführung neuer Technologien und Verfahren
- **Projektfinanzierung** für gezielte Projekte zur Markterschließung
- **Pre-IPO** Vorbereitung eines Börsengangs, Verbesserung der Eigenkapitalquote

## Unternehmen im Wandel – Finanzierung im Wandel

---

- Kapitalmarkt tritt neben Kreditmarkt
- Kreditvergabe war früher mehr an Gegenwart & Vergangenheit (Bilanzen) ausgerichtet
- Nun spielen Zukunfts- und Leistungsfähigkeit der jeweiligen Geschäftsmodelle eine viel stärkere Rolle
- Planung & Business Plan sind Voraussetzung für Erfolg
- Gestaltung der Finanzierung über den Lebenszyklus
- Private Equity/Mezzaninkapital => Risikokapital als Ergänzung zum klassischen Senior Loan
- Unternehmerisches Wachstum wird durch „alternative“ Finanzierungsformen wie Private Equity/Mezzaninkapital begleitet und ermöglicht.

## Unterschiedliche Interessen

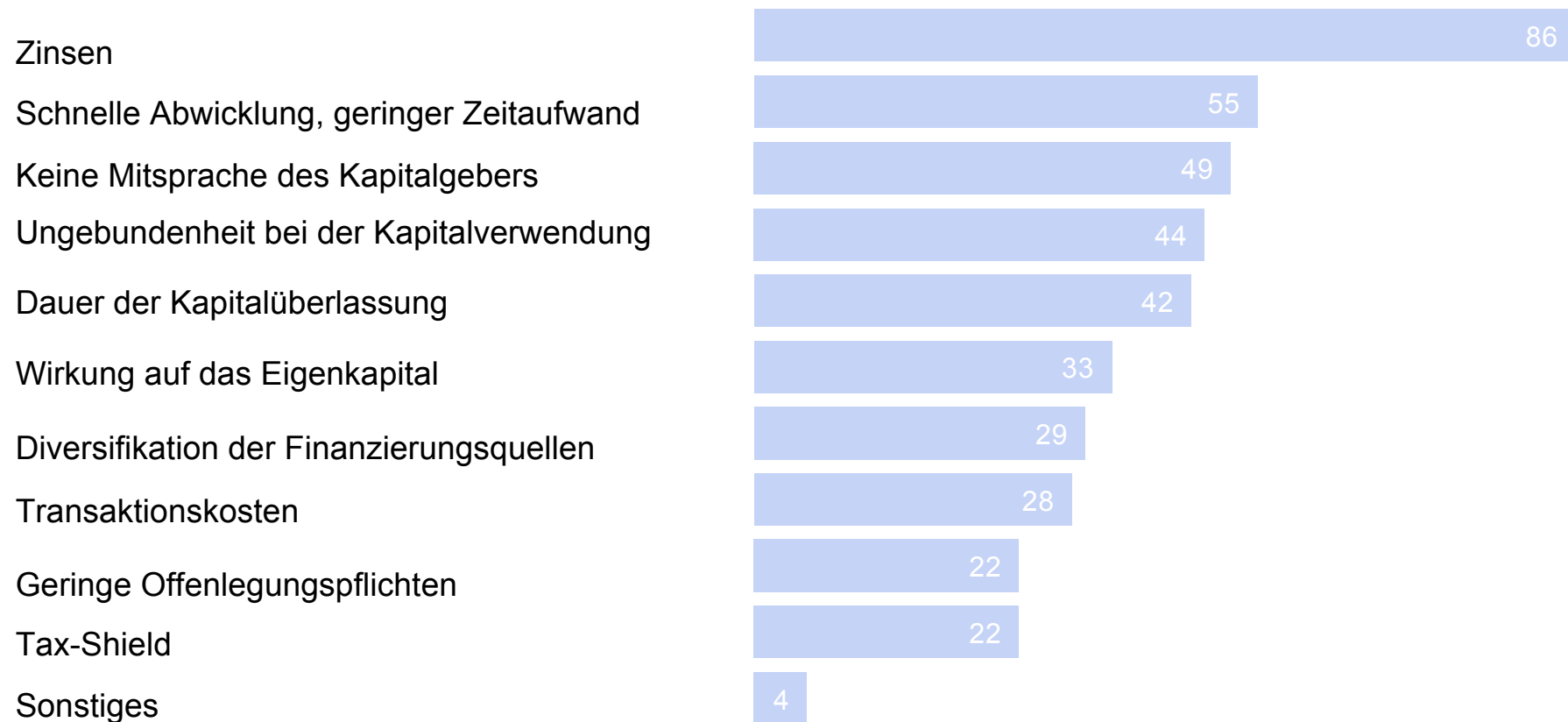
<u>Private Equity Investor</u>	<u>Familienunternehmer</u>
Operiert auf Zeit	Operiert auf Dauer
Kämpft um mehrere Unternehmen	Kämpft um sein Unternehmen
Eigentümer ≠ Management	Eigentümer = Management
Hauptressource Geld?	Kombiniert mehrere Ressourcen – Geld, Menschen, Maschinen, Material, etc.
Maximiert Gewinn	Maximiert Marktstellung
Shareholder Value	Customer Value
Exit über Trade Sale, Secondary Buyout, IPO	Exit nicht im Fokus

# STUDIE

## Chancen und Hindernisse von Private Equity & Co. aus der Sicht des deutschen Mittelstandes



### Entscheidende Faktoren für die Kapitalbeschaffung (in Prozent, Mehrfachnennung möglich)



Quelle: Deloitte Umfrage 2007  
Sample: 266 Unternehmen

# STUDIE

## Chancen und Hindernisse von Private Equity & Co. aus der Sicht des deutschen Mittelstandes

---



### Top 5 der Vorbehalte gegenüber PRIVATE EQUITY/VC

- Mitspracherechte des Investors
- Fremdartigkeit/mangelnde Information
- Renditeerwartungen des Investors
- Investor als Unbekannter im Unternehmen
- Ruf/Image von Private Equity Gesellschaften

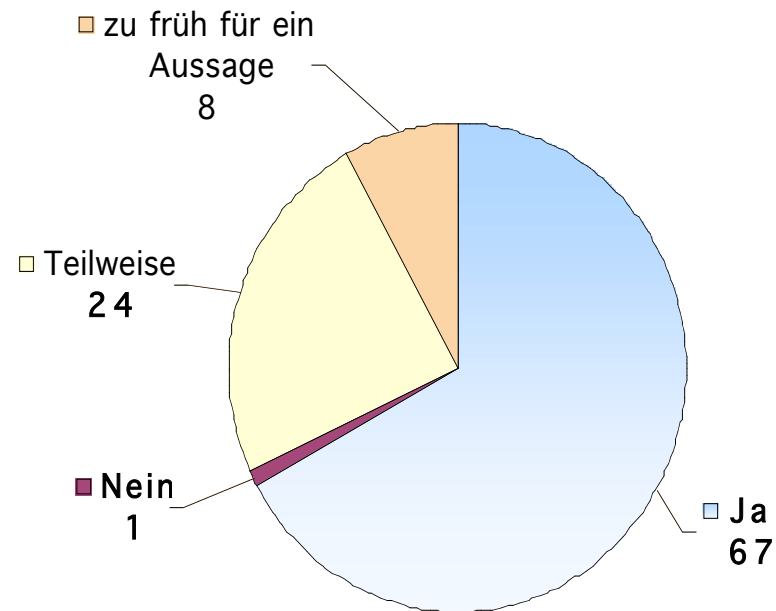
---

Quelle: Deloitte Umfrage 2007  
Sample: 266 Unternehmen

# STUDIE

## Chancen und Hindernisse von Private Equity & Co. aus der Sicht des deutschen Mittelstandes

### ZIELE mit alternativen Finanzierungen erreicht?



Quelle: Deloitte Umfrage 2007  
Sample: 266 Unternehmen

## Kontakt

---



**Ihr Eigenkapitalpartner zum Erfolg.**

1010 Wien, Operngasse 6  
[www.ekfin.at](http://www.ekfin.at)

**Mag. Bernd Lechner**

**T: +43 1 532 89 79 41**

**F: +43 1 532 89 79 15**

**[b.lechner@ekfin.at](mailto:b.lechner@ekfin.at)**