

Beteiligungen als Gütesiegel ?

Mittelständische Beteiligungsgesellschaft
Schleswig-Holstein mbH (MBG SH)

Media Docks, Lübeck
10. August 2006

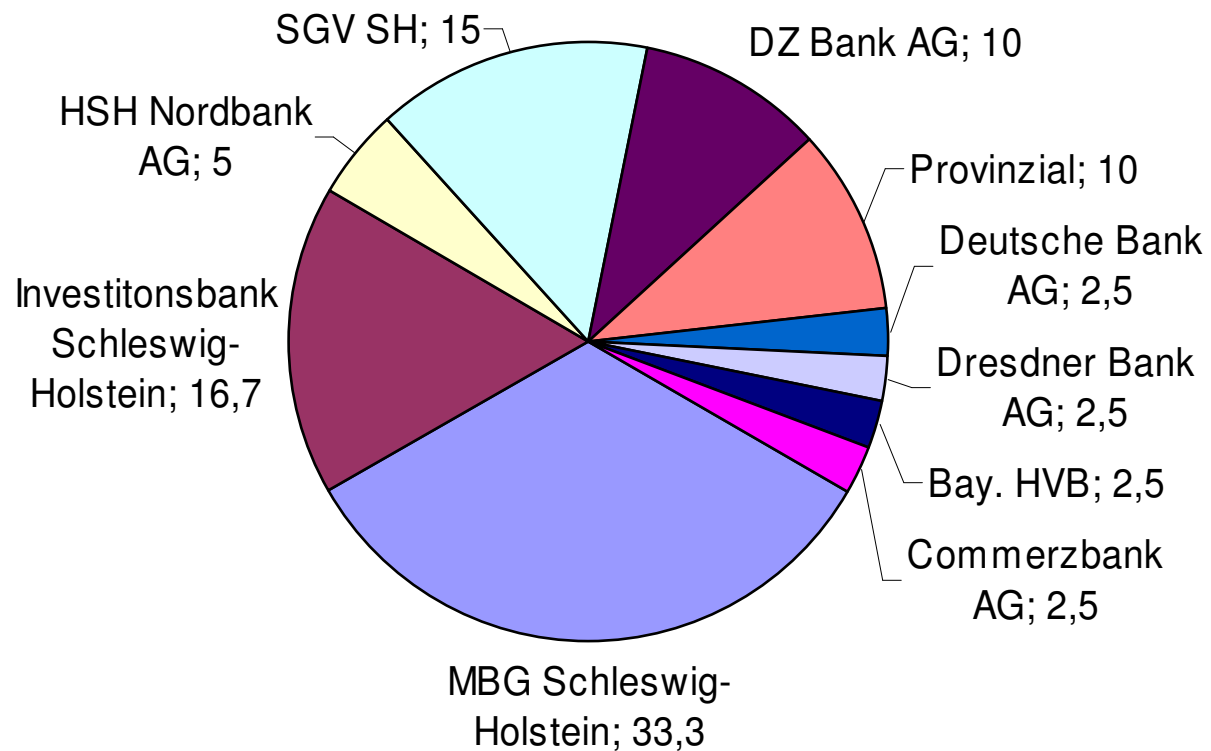
Dr. Gerd-Rüdiger Steffen, Geschäftsführer

Unternehmensprofil MBG SH

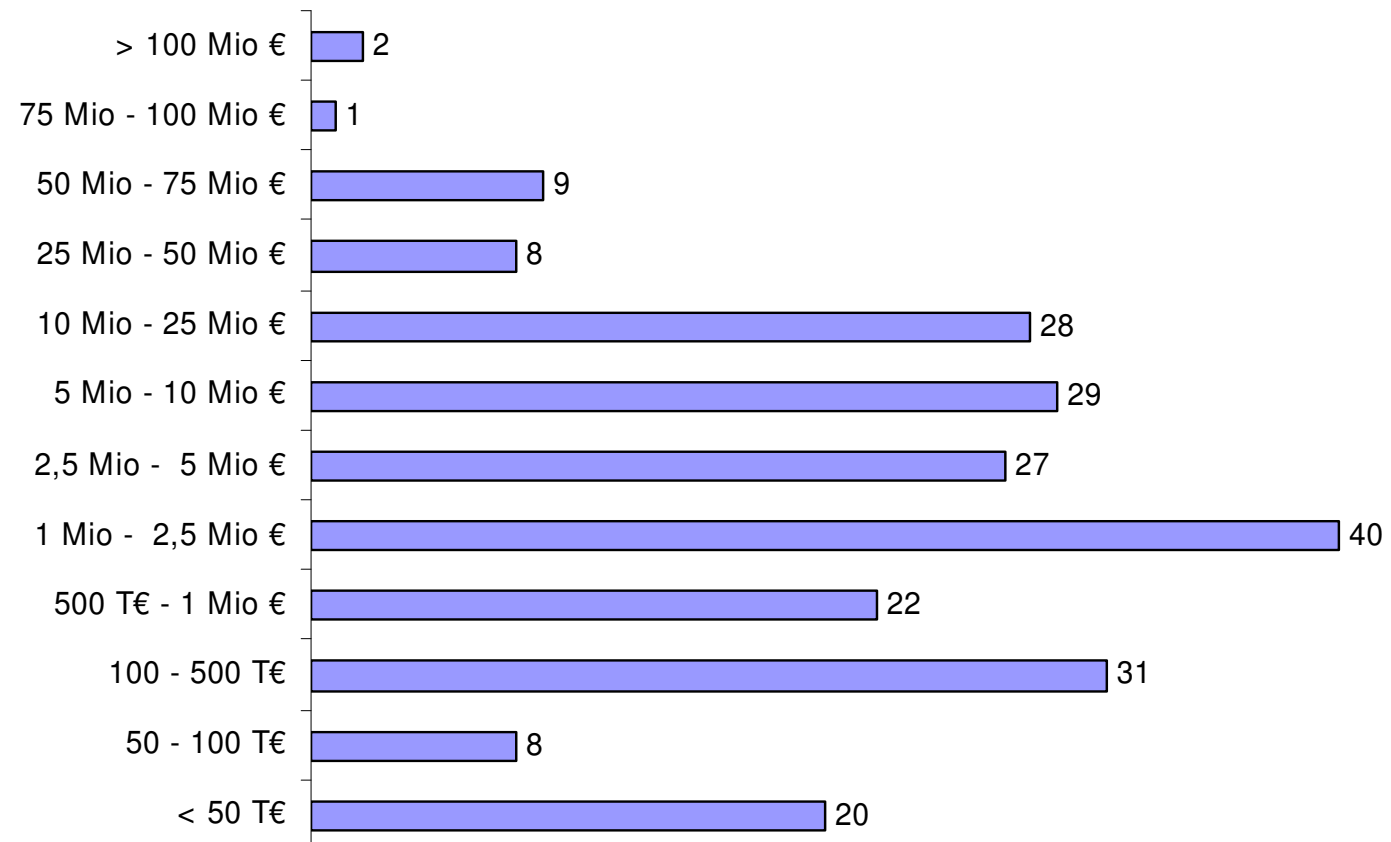
- ▶ **Gründung:** 1994 mit dem Ziel der Verbesserung der Wirtschaftsstruktur in Schleswig-Holstein
- ▶ **Aufgabe:** Bereitstellung von Beteiligungskapital für mittelständische Unternehmen zur Eigenkapitalstärkung in Schleswig-Holstein
- ▶ **Größe:** 14 Mitarbeiter betreuen rd. 230 Unternehmen und ein Portfolio von rd. € 71 Mio.

Gesellschafter der MBG

Anteile in %



MBG SH-Kundenportfolio – nach Umsatzgrößenklassen



Problem: Eigenkapitallücke im Mittelstand

- ▶ u.a. aufgrund steuerlicher Anreize hat sich der Mittelstand in der Vergangenheit über Kredite finanziert und die Eigenkapitaldecke gering gehalten
 - ▶ Ø Eigenkapitalquote des dt. Mittelstandes*: 15%
 - ▶ EK-Quote bei KMU ca. 7,5%
 - ▶ internationaler Vergleich: Eurozone 35%, USA 45 %
 - ▶ die geringe Eigenkapitalausstattung begrenzt den Kreditschöpfungsspielraum und hemmt die Investitionstätigkeit → verschärft durch Basel II
- FAZIT: großer Nachholbedarf an eigenkapitalnahen Finanzierungsbausteinen

Möglichkeiten der Eigenkapitalbildung

- ▶ Innenfinanzierung
- ▶ Börsengang
- ▶ Familie
- ▶ Private Equity- / VC-Gesellschaften /
Banken
 - ▶ offene / direkte Beteiligungen
 - ▶ eigenkapitalnahe Mittel
 - ▶ stille Beteiligung
 - ▶ Genußscheine
 - ▶ Nachrangdarlehen
 - ▶ partiarische Darlehen

Vorteile einer Beteiligung für

Ihr Unternehmen

- ▶ Stärkung des wirtschaftlichen Eigenkapitals
- ▶ besseres Rating
- ▶ verbesserte Ausgangslage zur Beschaffung von Fremdkapital
- ▶ keine Sicherheiten erforderlich
- ▶ Liquiditätsschonung (keine lfd. Tilgung)
- ▶ langfristiges Engagement (i.d.R. 10 Jahre)
- ▶ keine Einflussnahme auf die Geschäftsführung
- ▶ keine Abgabe von Geschäftsanteilen (stille Beteiligungen)
- ▶ vergleichsweise günstige Konditionen
- ▶ qualifizierte, begleitende Beratung

Ihre Hausbank & Partner

- ▶ Stärkung des wirtschaftlichen Eigenkapitals
- ▶ besseres Rating
- ▶ keine Sicherheiten erforderlich
- ▶ Liquiditätsschonung (keine lfd. Tilgung)
- ▶ langfristiges Engagement (i.d.R. 10 Jahre)
- ▶ keine Einflussnahme auf die Geschäftsführung
- ▶ qualifizierte, begleitende Beratung

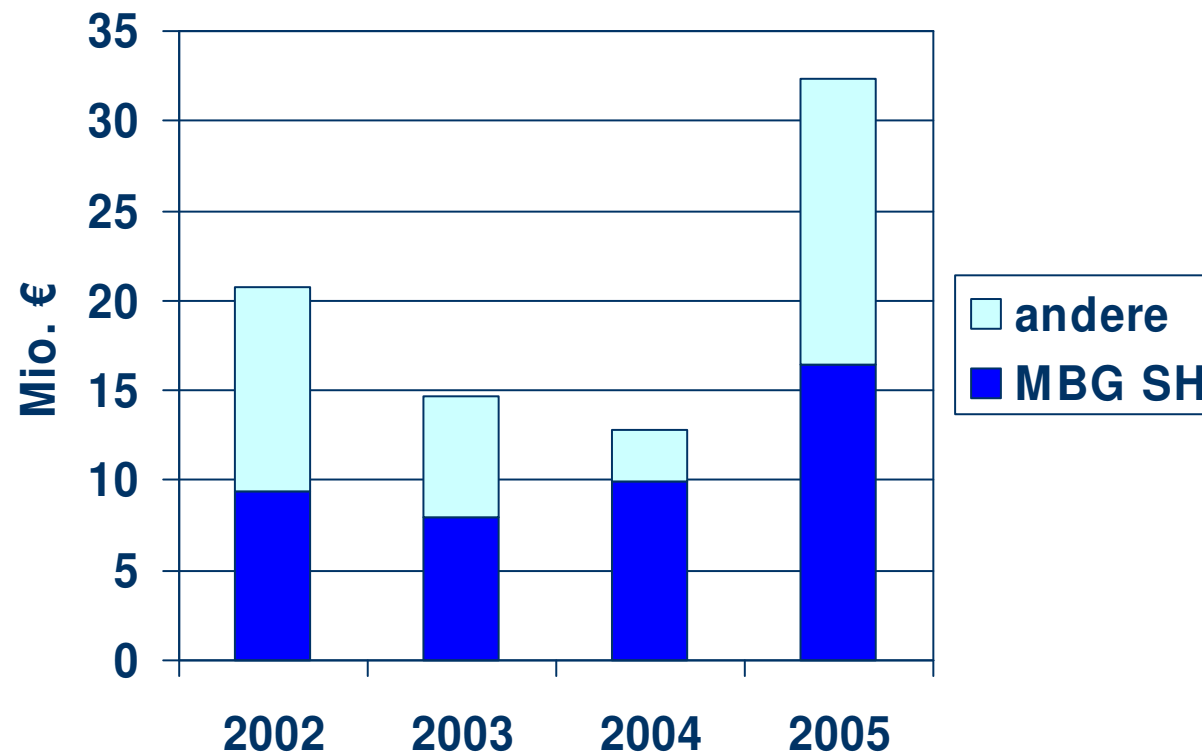
Beteiligungskapital → Gütesiegel

Problem: Marktversagen auf der Angebotsseite

- ▶ viele neue Anbieter von eigenkapitalnahen (mezzaninen) Finanzierungsprodukten
- ▶ KMU sind bei der Aufnahme von mezzaninem Kapital stark benachteiligt, da sie nicht im Focus von Private Equity-, und VC-Gesellschaften sowie Großbanken stehen
 - ▶ diese sind auf größere mittelständische Unternehmen mit hohem Wertsteigerungspotential und möglichst schnellem “Exit” spezialisiert
 - ▶ Transaktionsvolumina von oberhalb 5- 10 Mio. €
 - ▶ Renditerwartung bis ca. 20 % pa.
 - ▶ hohe Transaktionskosten
- ▶ Marktversagen (aktuelle KfW-Studie – unterhalb von 5 Mio. €)

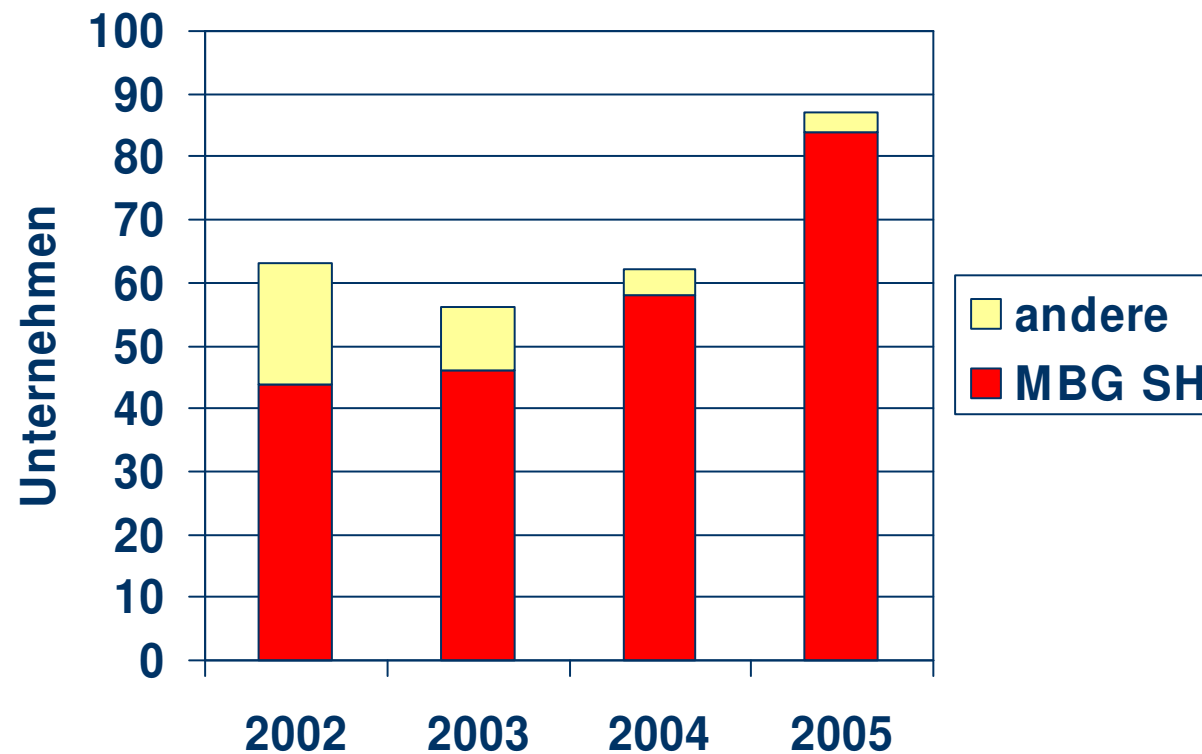
Beteiligungsmarkt Schleswig-Holstein

Investitionen von Beteiligungsgesellschaften in Schleswig-Holstein



Beteiligungsmarkt Schleswig-Holstein

Investitionen von Beteiligungsgesellschaften in Schleswig-Holstein



MBG-Antworten auf „Basel II“

- ▶ **Neuordnung der MBG-Produktpalette**
 - ▶ Nachfrageorientierung

- ▶ **Erweiterung des** Branchenfokus der MBG
 - ▶ Handwerk
 - ▶ Dienstleistung
 - ▶ Freie Berufe

- ▶ **Neue Förderprogramme**

MBG Beteiligungskapital für ...



Hochschulausgründungen/Seed

Innovative Existenzgründer

Markteinführung & Wachstum

Mittelständische Unternehmen

Unternehmensfortführung

Unterstützung von Außenhandelsaktivitäten

MBG Bonus-Kapital

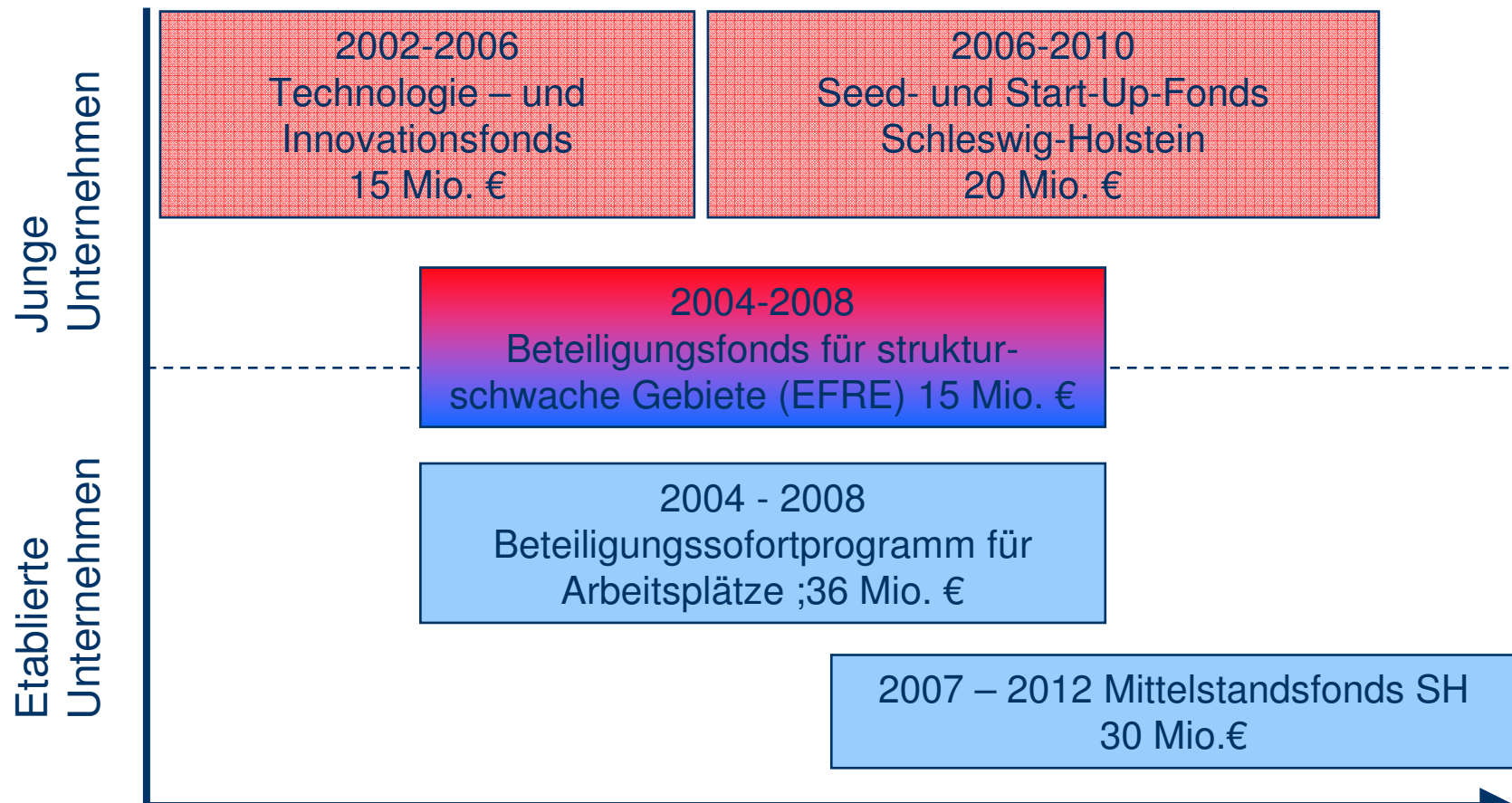
... attraktive Konditionen
für unsere TOP-Kunden
und (Banken)-Partner

ab € 250.000 Beteiligung

MBG-Beteiligungskapital

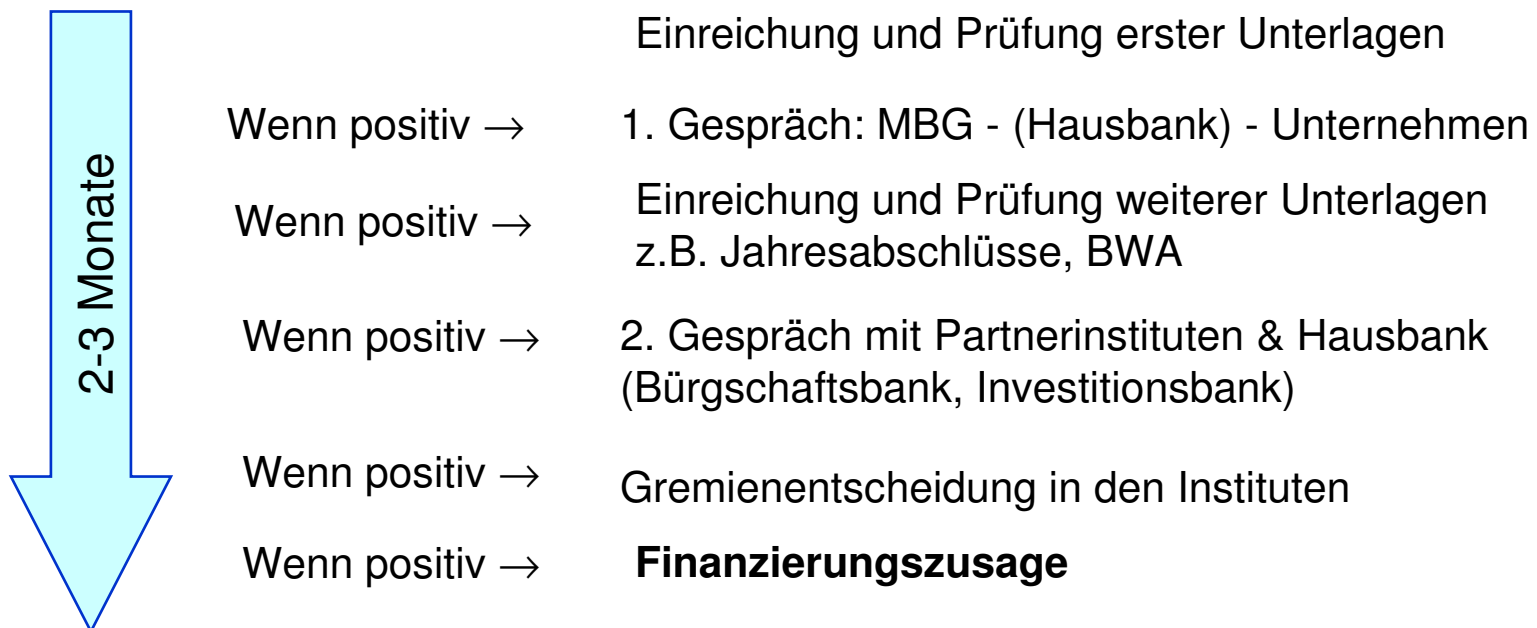
Ausgründungen aus Hochschulen und Forschungseinrichtungen	<ul style="list-style-type: none"> • Ggf. Kosten der Anwendungsforschung • Kosten der Seed-Phase • Beratungskosten 	€ 50.000 - € 250.000
Innovative Existenzgründungen (< 3 Jahre)	<ul style="list-style-type: none"> • Existenzgründungen • F&E Vorhaben • Markteinführung 	€ 50.000 - € 500.000
Markteinführung & Wachstum	<ul style="list-style-type: none"> • Übergang Frühphase zur Markteinführung • Unternehmenswachstum 	€ 50.000 - € 1 Mio.
Mittelständische Unternehmen	<ul style="list-style-type: none"> • Stärkung der Eigenkapitalbasis im Zuge einer Investitionsfinanzierung 	€ 50.000 - € 1 Mio.
Unternehmensfortführungen	<ul style="list-style-type: none"> • MBO/MBI • Nachfolgeregelungen • Gesellschafterwechsel • Konsolidierung 	€ 50.000 - € 1 Mio.
Unterstützung von Außenhandelsaktivitäten	<ul style="list-style-type: none"> • Erschließung von Auslandsmärkten • Anbahnung und Durchführung von Außenhandelsaktivitäten 	€ 50.000 - € 500.000

Neue Beteiligungsprogramme = Basis für positive Geschäftsentwicklung der MBG SH



Der Weg zu einer MBG-Beteiligung

- ▶ Ansprache der MBG durch die Hausbank
- ▶ alternativ: Direktansprache der MBG durch das Unternehmen, Steuerberater
- ▶ Sichtung von Unterlagen (Businessplan) zum Unternehmen



Weitere Informationen erhalten Sie unter
www.mbg-sh.de oder per Telefon 0431-66701 3586

Anschrift

MBG Schleswig-Holstein
- Haus der Wirtschaft -
Lorentzendam 21
24103 Kiel

