



## **Solidarität in der Krise**

**Wie Beteiligungsgesellschaften und Mittelständler in  
Zeiten des Abschwungs gemeinsam  
ihre Situation meistern**

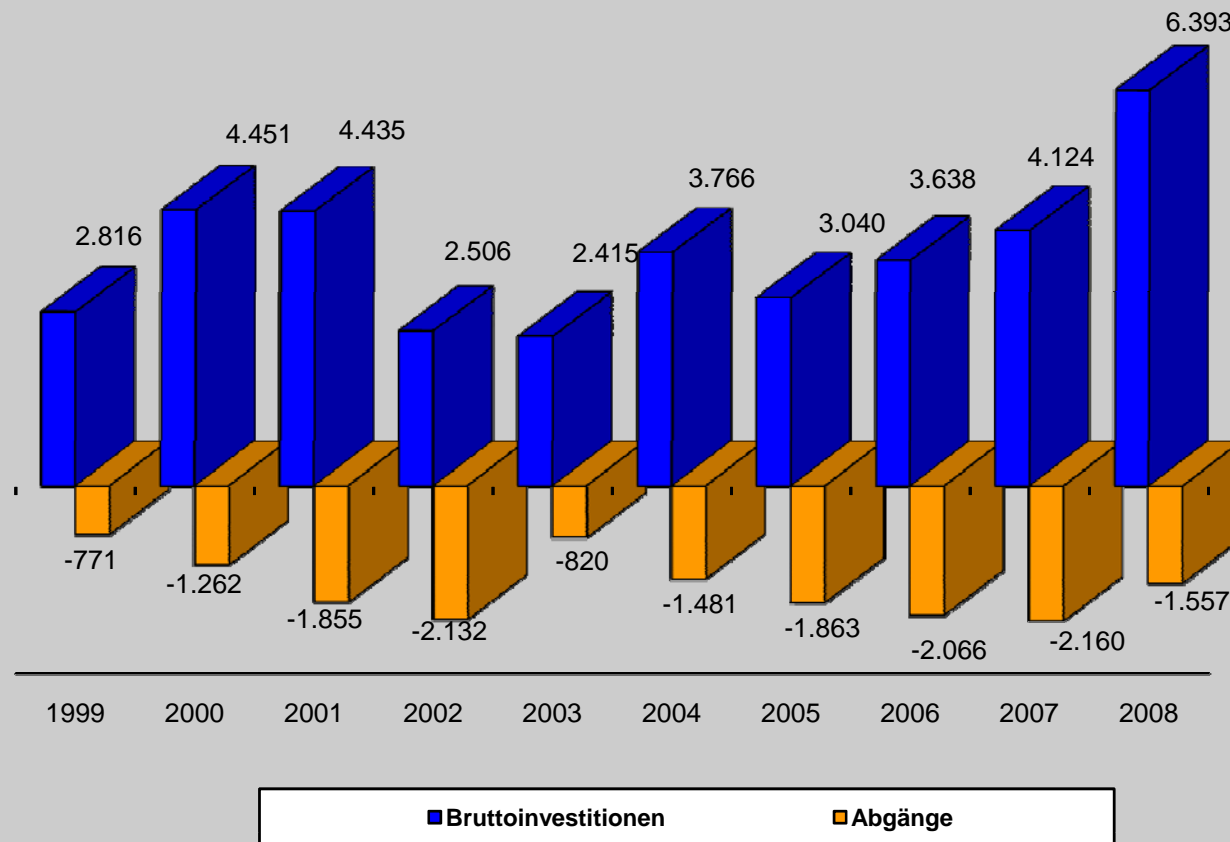
**Jahrespressegespräch**

**21. April 2009**



## Entwicklung des Beteiligungsmarktes 1999 - 2008

Bruttoinvestitionen und Abgänge (in Mio. Euro)



Quelle: BVK

(bis 2007: Mitglieder BVK; ab 2008: Branchenstatistik)



## Entwicklung des Beteiligungsmarktes

### Änderung der Methodologie

Statistikerfassung durch BVK und EVCA gemeinsam über die Plattform PEREP Analytics

Ziel: Europaweite einheitliche Erfassung und Auswertung der Private – Equity – Marktdaten

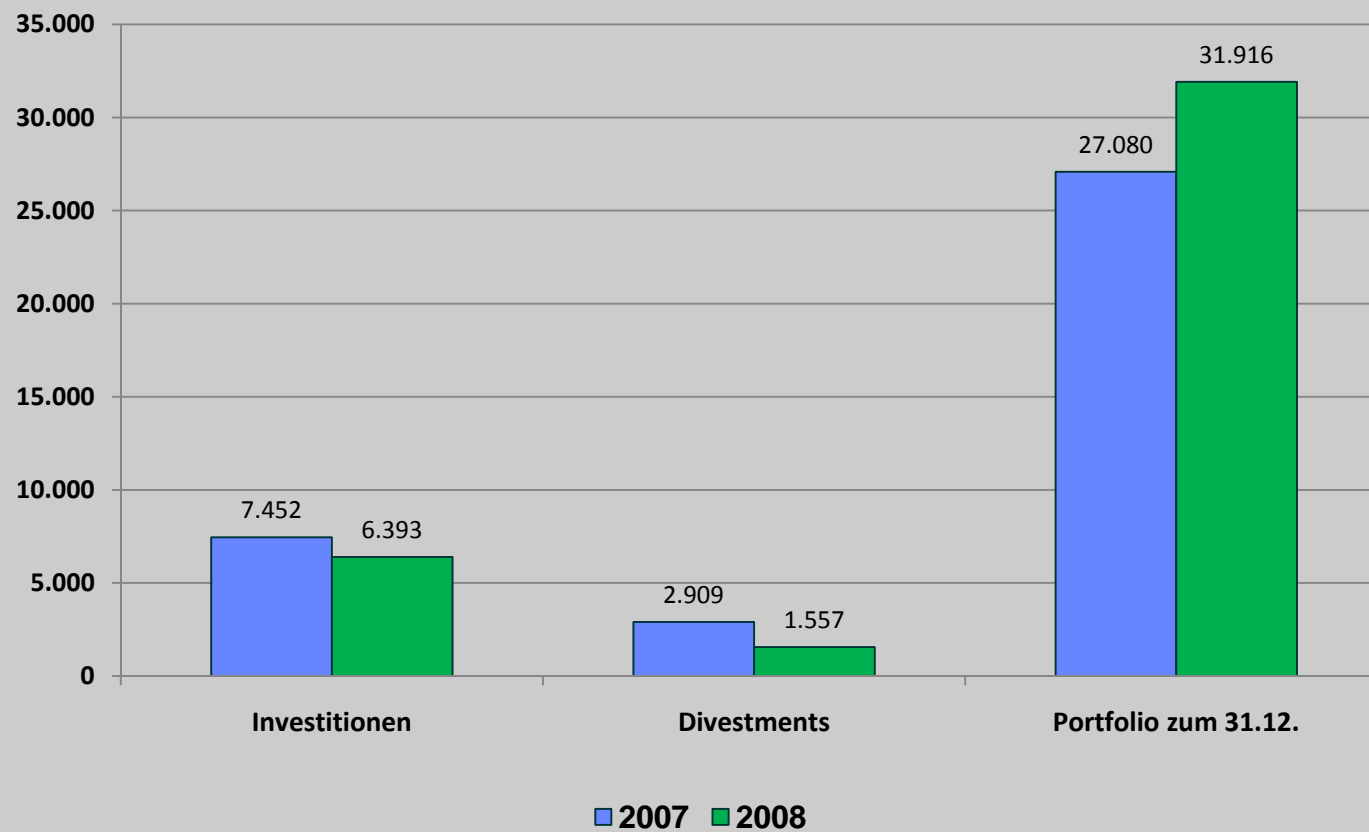
Branchenstatistik: Erfassung sämtlicher in – und ausländischer Transaktionen der in Deutschland ansässigen Beteiligungsgesellschaften

Marktstatistik: Erfassung sämtlicher Transaktionen bei deutschen Unternehmen, unabhängig vom Sitz der finanzierenden Beteiligungsgesellschaften



## Branchenstatistik

in Mio. €



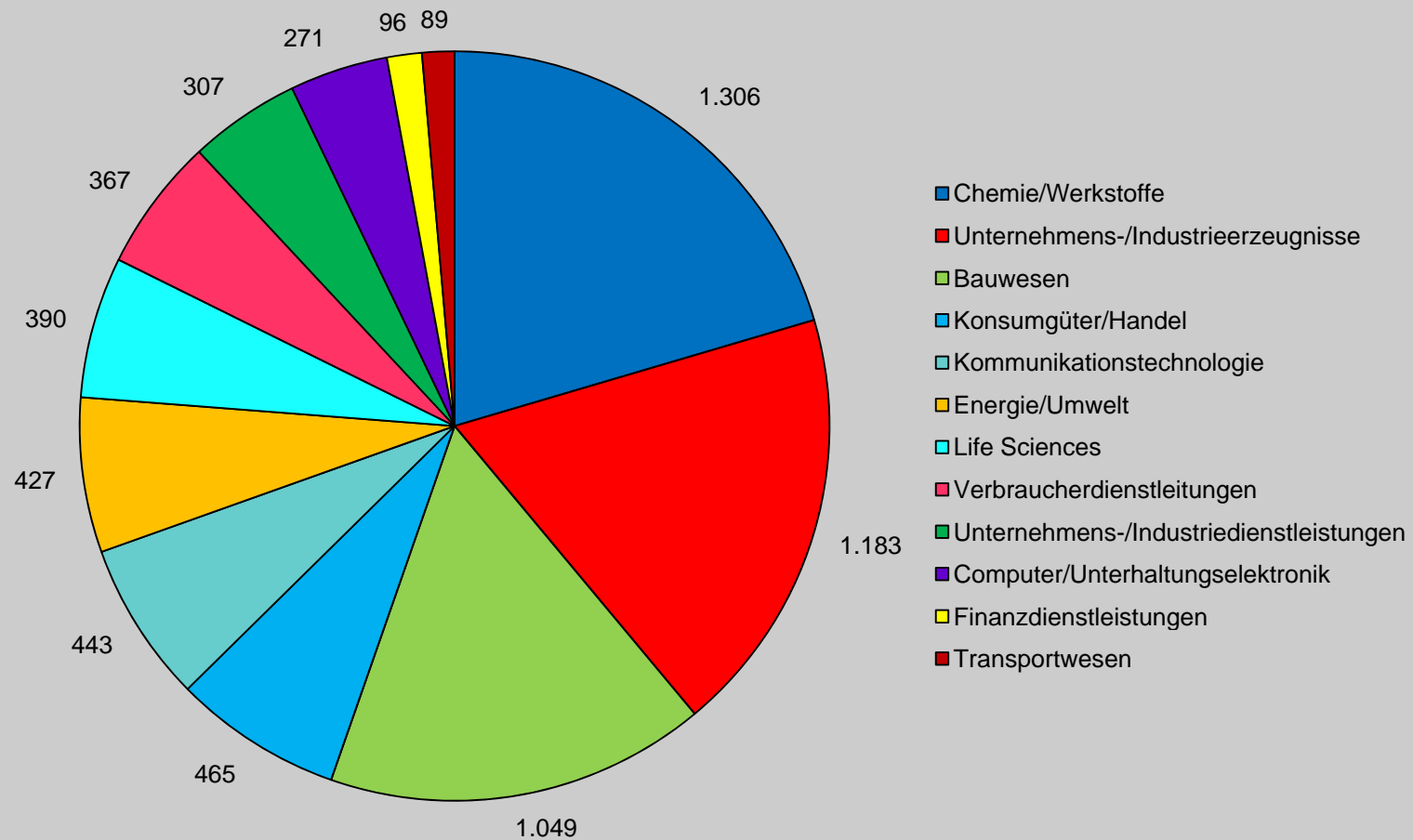
Quelle: BVK

(Branchenstatistik)



## Investitionen 2008 (in Mio. €)

(nach Branchen)

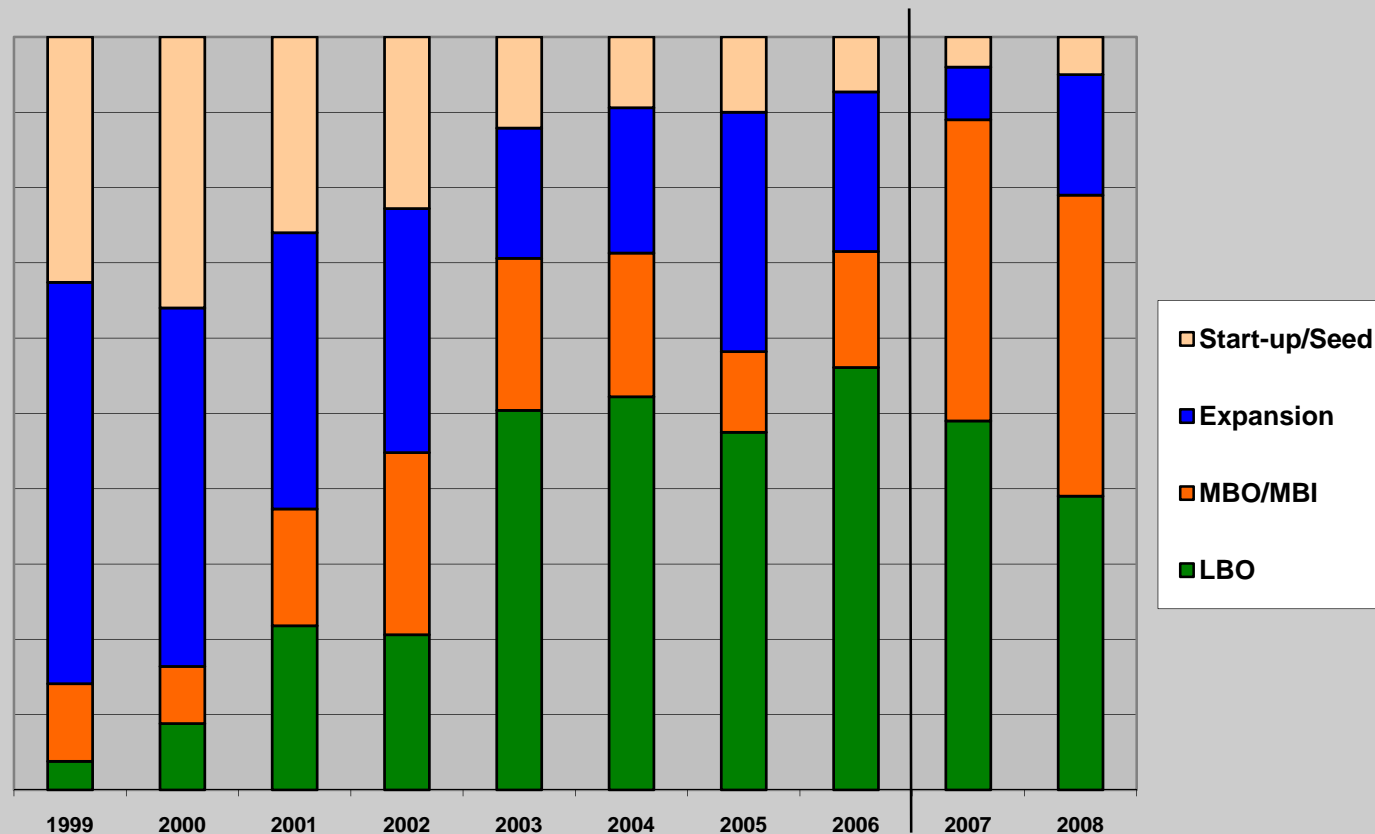


Quelle: BVK



## Entwicklungen im Beteiligungsmarkt 1999 - 2008

(in Prozent)



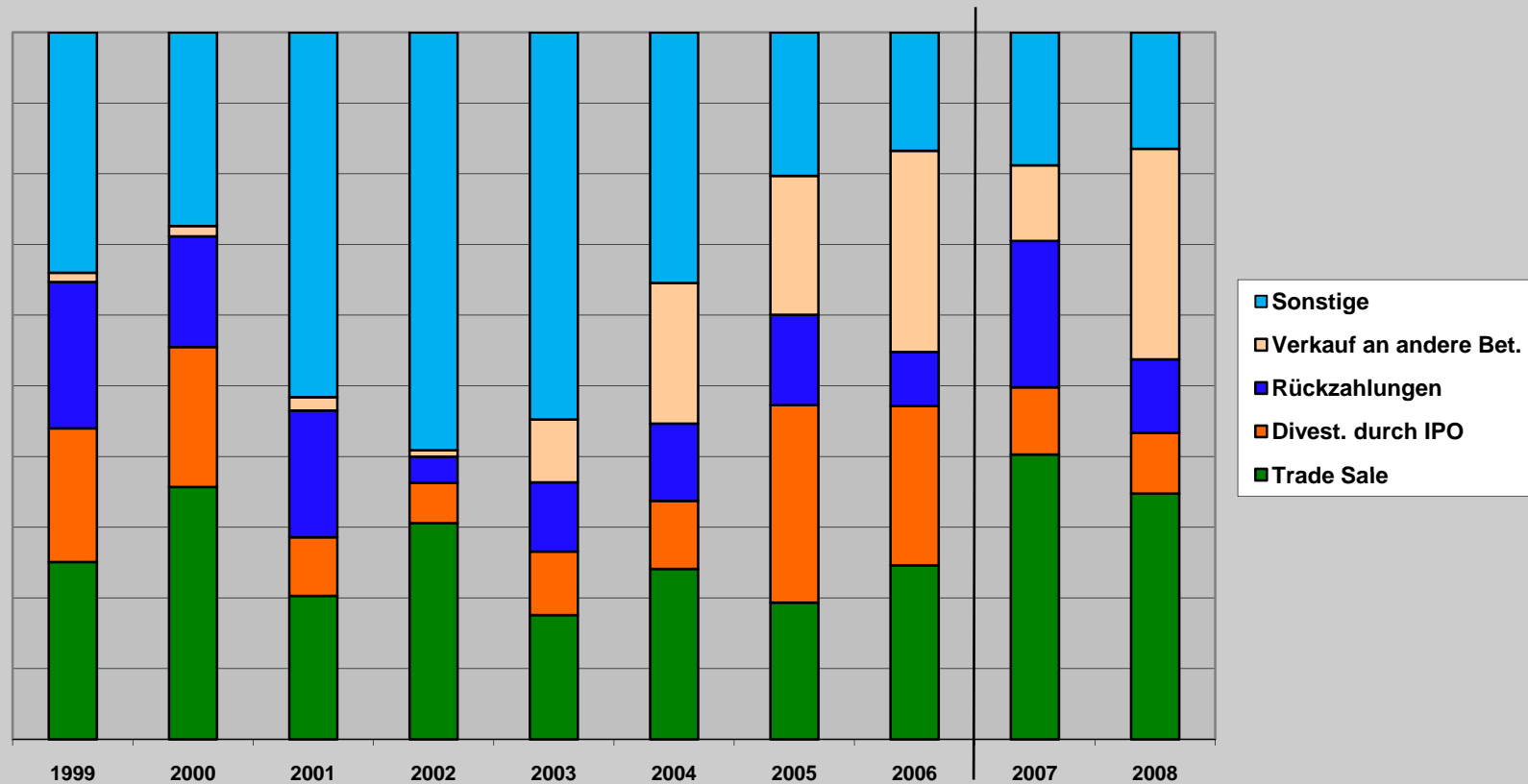
Quelle: BVK

(bis 2006: Mitglieder BVK; ab 2007: Marktstatistik)



## Veräußerungen / Abgänge

(in Prozent)



Quelle: BVK

(bis 2006: Mitglieder BVK; ab 2007: Branchenstatistik)



## Auswirkungen der Finanzkrise auf die Realwirtschaft

- Situation des Mittelstandes aus Sicht der HANNOVER Finanz
  - Auftragseinbruch in Leitbranchen
  - Deutliche Umsatzrückgänge in einigen Branchen
  - Kreditklemme ist Realität
  - Mezzanine Produkte entfallen



## Auswirkungen der Finanzkrise auf die Realwirtschaft

- Factoring (Verkauf von Forderungen) eingeschränkt
- Leasing von Gebäuden oder Maschinen momentan deutlich erschwert
- Working Capital belastet
  - teilweise durch Vorkasse bei ausländischen Lieferanten
  - verzögerte Zahlungen von Kunden



## Vorteile für Mittelständler durch Beteiligungskapital

- Starker Eigenkapitalpartner als Schutzschirm in der Krise
  
- Finanzierungsspielraum bleibt erhalten, für
  - Investitionen in notwendige Modernisierung und Erweiterung
  - Forschung und Entwicklung (Vorsprung sichern!)
  
- Chancen:
  - Stärkung der Marktsituation durch Übernahme von Wettbewerbern



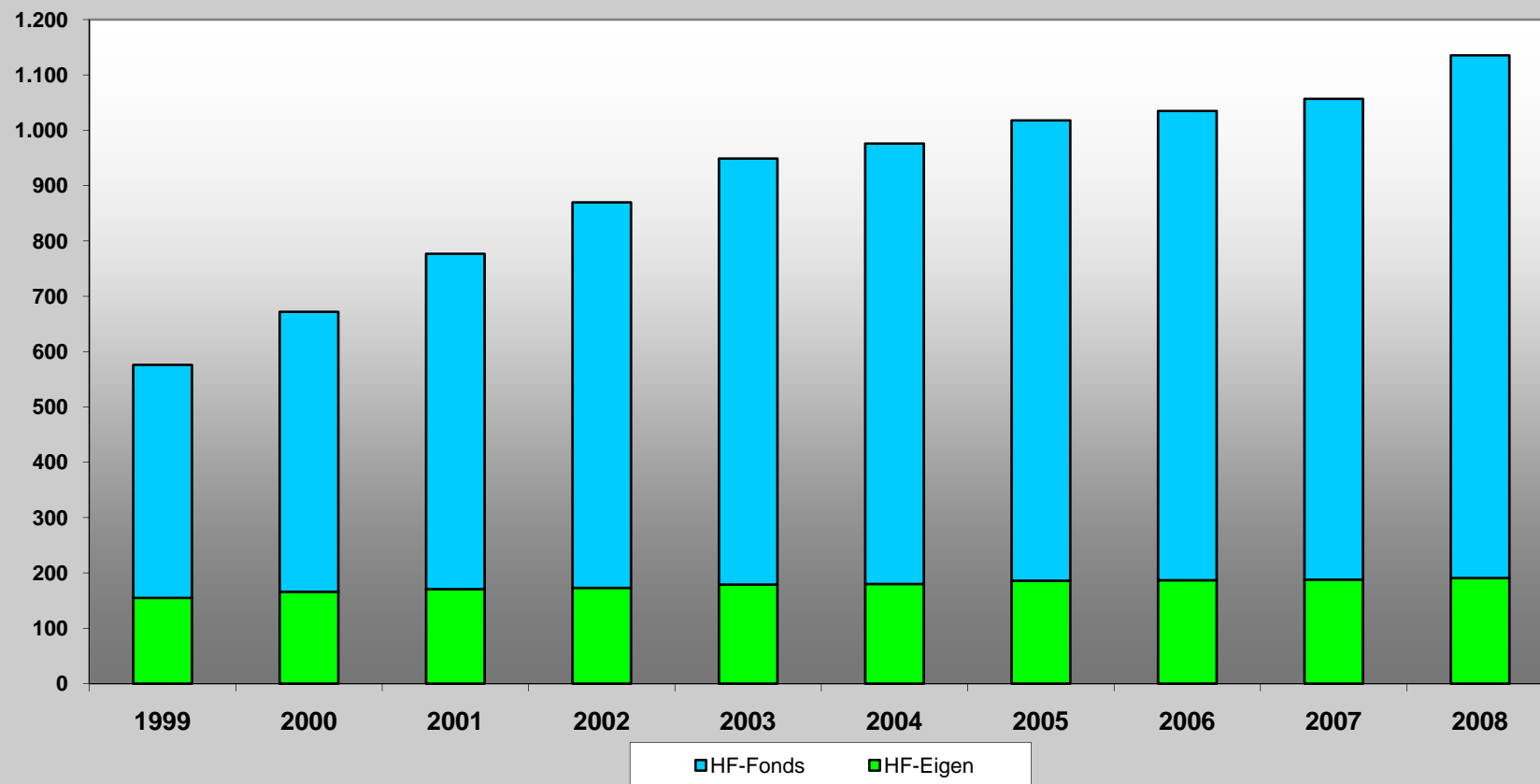
## Das Portfolio der HANNOVER Finanz

- Unternehmen haben mehr Luft, da Finanzierung mit hohem Eigenkapitalanteil ausgestattet, geringe Zins- und Tilgungsleistungen aus Kaufpreisfinanzierung
- Portfolio breit gefächert, daher Teilbereiche nicht betroffen, z. B. Unternehmen wie
  - De Maekelboerger (Großbäckerei und Tiefkühlspezialist)
  - AGROLAB (Laborgruppe)
  - Raith (Hochleistungssysteme für Nanotechnologie)
  - Ziemann (Werttransport – Dienstleister)
  - Runners Point (Laufsport – Fachhändler)



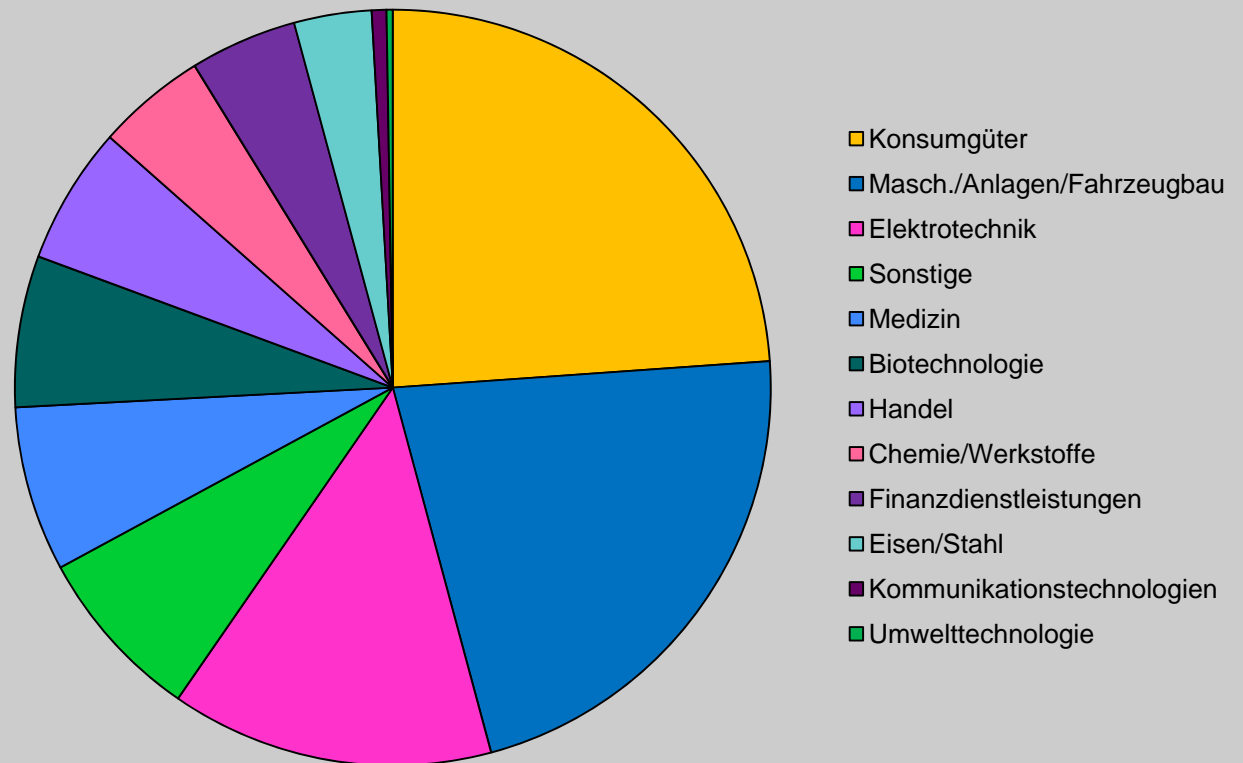
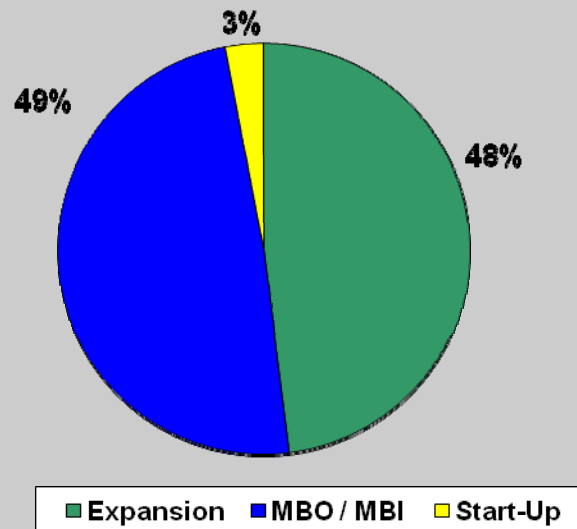
## HANNOVER Finanz Gruppe: Kumulierte Investitionen 1.133 Mio. Euro per 31.12.2008

in Mio. €





## HANNOVER Finanz Gruppe: Portfolio





## HANNOVER Finanz Gruppe: Höhepunkte im Geschäftsjahr 2008

### Investitionen

- Sechs Neuengagements mit Beteiligungsvolumen 70 Mio. €
- Beteiligungsanlässe: Ausgliederung/ Nachfolgeregelung im Wege MBO
- Branchen: Konsumgüter, Maschinenbau, Dienstleistung, Fahrzeugbau

### Exit

- Veräußerungen / Abgänge mit Gesamtvolumen 27 Mio. €
- Erwerber:
  - Trade Sale
  - Secondary
  - Buy – Back und
  - Aktienverkauf nach Notierung

### Portfolio

- 50 Beteiligungen
- 750 Mio. € Beteiligungsvolumen/ Liquidität



## HANNOVER Finanz Gruppe: Höhepunkte im Geschäftsjahr 2008

- Chancen genutzt: Investitionsrekord aufgestellt zu moderaten Bewertungen und konservativer Finanzierung
- Fundraising für neuen Fonds erfolgreich abgeschlossen, 132 Mio. € eingeworben, Kapitalerhöhung bei bestehendem Fonds
- Unsere Portfoliounternehmen haben im Jahr 2008 Umsätze von ca. 4,4 Mrd. Euro erwirtschaftet und beschäftigen rund 18.000 Mitarbeiter.



## HANNOVER Finanz Gruppe: Höhepunkte im Geschäftsjahr 2008

- Aktuell ist HANNOVER Finanz insgesamt mit 9 aktiven Evergreen – Fonds (Laufzeit unbegrenzt) aufgestellt und kann
  - Unternehmenswerte von bis zu 150 Mio. Euro finanzieren
  - Überdurchschnittlich hoher Eigenkapitalanteil möglich
  - In Einzelfällen Finanzierung ohne Fremdkapital
  
- Für Neuinvestitionen stehen 350 Mio. € zur Verfügung



## HANNOVER Finanz Gruppe: Geschäftsjahr 2008 in Zahlen

	2007	2008
<b>Anzahl Neuinvestitionen in Stück</b>	3	6
<b>Anzahl Folgeinvestitionen in Stück</b>	7	8
<b>Eigenkapitalinvestitionen in Beteiligungen (in Mio. Euro)</b>	20,9	75,5
<b>Veräußerungen / Abgänge (in Mio. Euro, zu Anschaffungskosten)</b>	48,3	27
<b>Beteiligungsvolumen (in Mio. Euro, zu Anschaffungskosten)</b>	359,1	407,6



## HANNOVER Finanz Gruppe: Geschäftsjahr 2008 in Zahlen

wesentliche Kennzahlen:

	<b>2005</b> Mio. €	<b>2006</b> Mio. €	<b>2007</b> Mio. €	<b>2008</b> Mio. €
Beteiligungserträge	<b>24,5</b>	<b>35,2</b>	<b>28,8</b>	<b>31,0</b>
Veräußerungsgewinne	<b>22,5</b>	<b>40,2</b>	<b>63,6</b>	<b>28,4</b>
Jahresüberschuss	<b>22,5</b>	<b>45,1</b>	<b>65,7</b>	<b>22,4</b>



## HANNOVER Finanz Gruppe: Ausblick für 2009

- Dealflow:
  - Nachfrage nach Wachstumsfinanzierungen wird steigen
  - dadurch wieder mehr klassische Minderheitsbeteiligungen
- HANNOVER Finanz kann auf 30 Jahre Erfahrungen im Bereich der Expansionsfinanzierung zurückgreifen
- HANNOVER Finanz mit 350 Mio. € freiem Investitionskapital gut gerüstet
- Eine Veräußerung (Haltedauer 18 Jahre) steht bevor
- HANNOVER Finanz Gruppe begeht ihr 30 jähriges Jubiläum



## Referenzen aus 30 Jahren Investitionstätigkeit:



AGROLAB GmbH



AIXTRON AG



aleo solar AG



ECOROLL AG



EMAG  
Maschinenfabrik GmbH



Eschenbach Optik  
GmbH & Co.



EUROJOBS  
Personalienstleistungen  
GmbH



fielmann AG



Das Besondere ist unsere Stärke.

Geti Wilba  
Beteiligungs GmbH



InteraDent Zahntechnik AG



Spezialmaschinen  
HOLZ-HER GmbH



for comfort and care  
Melvo GmbH



Dirk Rossman GmbH



Runners Point  
Warenhandelsgesellschaft



H. Schneider  
GmbH & Co. KG



Schrack Technik  
International GmbH



Spectral  
Beteiligungs GmbH



technotrans AG



Westend Druckereibetriebe  
GmbH



WOFI LEUCHTEN AG



Ziemann Sicherheit  
Holding GmbH

## Jahrespressegespräch 21. April 2009