



**Raiffeisen  
KMU Beteiligungs AG**

# Unternehmenspräsentation





# Facts & Figures

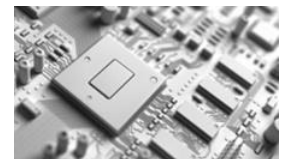
- **Fondsvolumen:** EUR 15 Mio.
- **Gründung:** 2007
- **Laufzeit:** unbeschränkte Laufzeit
- **Eigentümer:** 100 % Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG
- **Portfolio:** dzt. 15 Unternehmen



# Beteiligungskriterien

## *Wir investieren in folgende Unternehmen*

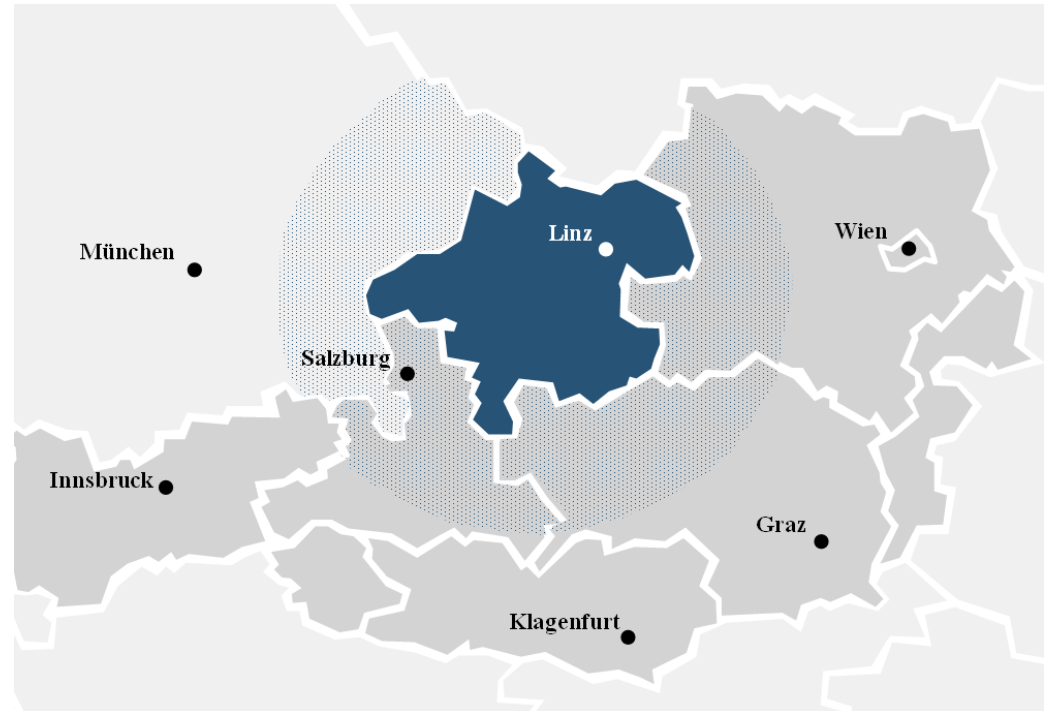
- Kleine und mittlere Unternehmen (KMU)  
(keine Ein-Personen-Unternehmen)
- Standort in Oberösterreich  
(in Ausnahmefällen auch bei Standort in angrenzenden Bundesländern  
wenn Bezug zu Raiffeisen Oberösterreich gegeben ist)
- Mindestumsatz in Höhe von rund EUR 1 Mio.
- grundsätzlich alle Branchen
- etabliertes Geschäftsmodell / nachhaltige Wettbewerbsposition
- erfahrenes Management



# Beteiligungskriterien

## *Regionaler Fokus*

- Oberösterreich
- (in Einzelfällen auch angrenzende Bundesländer, wenn Bezug zu Raiffeisen Oberösterreich besteht)



# Anlassfälle für ein Investment

## *Wir investieren insbesondere bei folgenden Finanzierungsanlässen*

- Wachstumsfinanzierungen
  - Wachstum durch Akquisition (zB Erwerb von Mitbewerbern/Kunden, Lieferanten o.ä.)
  - Organisches Wachstum (zB Investitionen in Ausbau Produktionskapazitäten, Erweiterung Produktportfolio, Erschließung neuer Märkte/Geschäftsfelder,...)
- Unternehmenskäufe
  - Management Buy Out (Erwerb durch bestehende Mitarbeiter)
  - Management Buy In (Erwerb durch externes/neues Management)
- Unternehmensnachfolge (siehe Unternehmenskäufe)
- Abspaltungen von Unternehmensteilen
  - Spin-Off / Carve-Out
- Veränderungen im Gesellschafterkreis
  - Ausscheiden einzelner Gesellschafter



# Unser Angebot

## *Wir stellen Eigenkapital und eigenkapitalähnliche Mittel in folgender Form zur Verfügung*

- EUR 0,2 Mio. bis EUR 1,0 Mio. je Unternehmen
  - größere Investments gemeinsam mit Co-Investoren möglich
- max. 49 % Anteil am Unternehmen
  - d.h. keine Mehrheitsbeteiligungen
- **Direktbeteiligung**
  - Direkter Gesellschafter an einer GmbH, KG oder AG
- **stille Beteiligung**
  - Beteiligung als atypisch/typisch stiller Gesellschafter
- **Mezzaninkapital**
  - Nachrangige, ergebnisabhängige Finanzierung

Aktiva	Bilanz Muster GmbH	Passiva
Anlagevermögen		<b>Eigenkapital</b> <b>eigenkapitalähnliches Mezzanine</b> atypisch stille Beteiligung Genussrechte Gesellschafterdarlehen
Umlaufvermögen		langfristiges Fremdkapital Bankdarlehen  kurzfristiges Fremdkapital Betriebsmittelkredit sonstige Verbindlichkeiten



# Ausstiegsszenarien / Exit

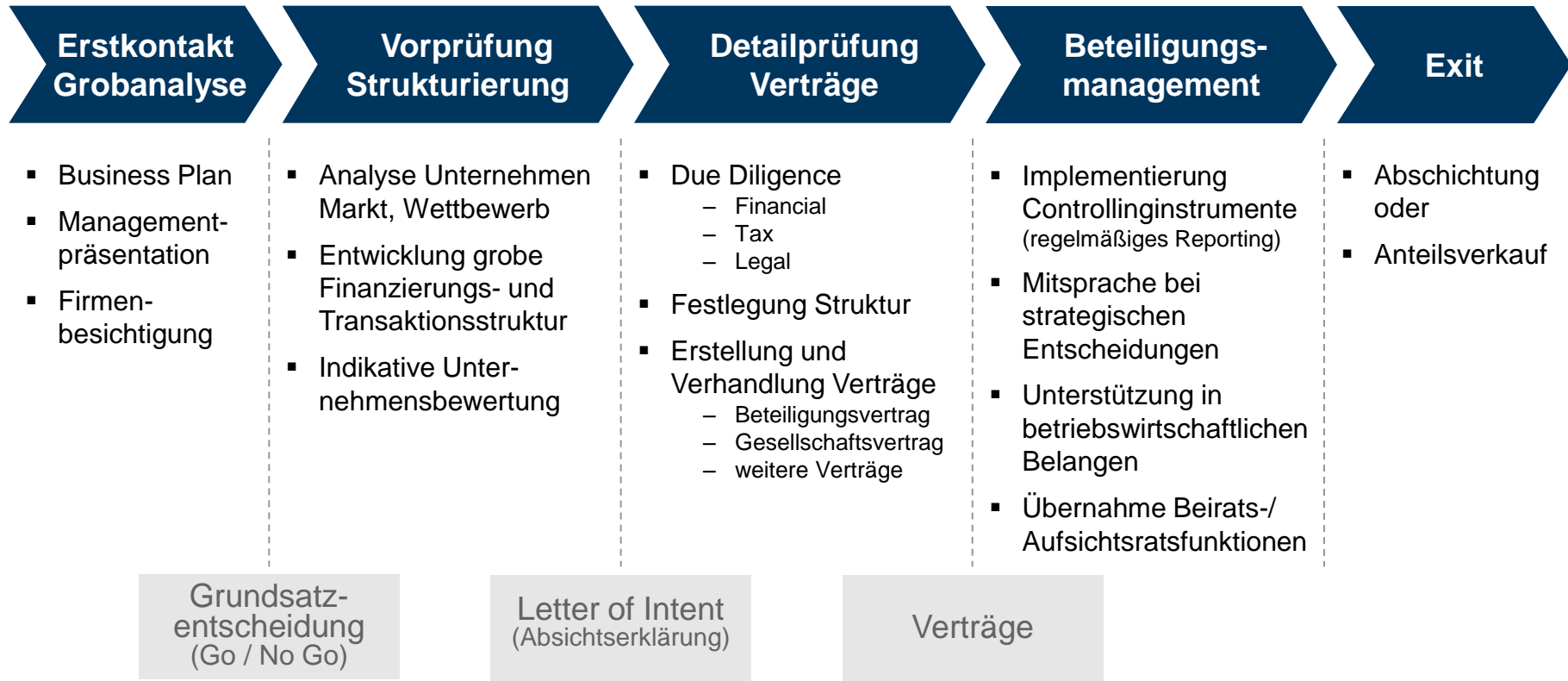
***Ein Ausstieg erfolgt im Regelfall nach 5 bis 10 Jahren und ist – abhängig von der Form des investierten Kapitals – in folgenden Varianten möglich***

- **Abschichtung / Rückzahlung durch das Unternehmen**
    - Primäre Exitvariante bei atypisch stiller Beteiligung und Mezzaninkapital
    - Abschichtung erfolgt durch die erwirtschafteten Cash Flows des Unternehmens
  
  - **Anteilserwerb/–rückkauf durch Gesellschafter**
    - Bereits zum Einstiegszeitpunkt kann der Ausstieg über Call-/Put-Optionen geregelt werden
  
  - **Verkauf der Unternehmensanteile**
    - Gemeinsamer Verkauf des gesamten Unternehmens oder eines definierten Anteils möglich
    - Verkauf an einen strategischen Investor (Trade Sale) oder Finanzinvestor (Secondary Purchase)
- ⇒ Der Ausstieg wird im Einvernehmen mit der Gesellschaft und den Gesellschaftern bereits zum Einstiegszeitpunkt festgelegt!





# Ablauf / Prozess



⇒ Der Umfang der Prüfung (Due Diligence) wird für die jeweilige Transaktion angemessen festgelegt! (abhängig von Unternehmen, Höhe des Beteiligungskapital usw.)



# Erstkontakt

*In einem Erstgespräch wollen wir Sie, Ihr Unternehmen und Ihre Vorhaben kennenlernen.*

*Zur Vorbereitung benötigen wir folgende Unterlagen*



- Kurzbeschreibung des Unternehmens oder Business Plan
  - Geschäftsmodell, Markt/Wettbewerb, Produkte, SWOT-Analyse
- Jahresabschlüsse der letzten 3 Jahre
- Budget bzw. Mittelfristplanung
- Kapitalbedarf und Mittelverwendung



# Vorteile Beteiligungskapital

- Bessere Eigenkapitalausstattung und verbessertes Rating
- Unternehmerischer Spielraum
- Keine Bestellung von Sicherheiten erforderlich
- Langfristige Finanzierung mit flexibler Verzinsung und Tilgung
- Unterstützung durch erfahrenen und kompetenten Partner im Rahmen einer Unternehmenstransaktion
- Beteiligungspartner ist ein wichtiger Dialogpartner bei strategischen Entscheidungen und betriebswirtschaftlichen Fragestellungen
- Verbesserung der Reputation bei Kunden und Lieferanten durch Einstieg eines Beteiligungspartners
- Zugang zu einem umfangreichen Netzwerk aus bestehenden Beteiligungsunternehmen aber auch Steuerberatern, Rechtsberatern, Immobilienmaklern und Banken



# Referenzen (Auszug)



Fahrerlose Transportsysteme (Intelligent Guided Vehicles)  
*Vorchdorf*



Kommunikations- und Markenagentur  
*Wels*



Herstellung von Sicherheitsgurten  
*Salzburg*



Handel mit Werkzeugen/Gewerbetechnik  
*Ried*



Handel mit landwirtschaftlichen Maschinen  
*Wildenau*



Metallbearbeitung / Oberflächenbehandlung  
*Linz*



Herstellung von Hallensystemen  
*Weilbach*



Herstellung von Haustüren  
*Sarleinsbach*



Bauunternehmen  
*Feldkirchen bei Mattighofen*



# Kontakt



Mag. Daniel Haider  
Vorstand

A-4020 Linz, Europaplatz 1a  
Tel: +43 732 6596 22447  
Fax: +43 732 6596 9 22447  
<mailto:haider@kmubeteiligung.at>  
<http://www.kmubeteiligung.at>

Mag. Werner Ramsebner  
Vorstand

A-4020 Linz, Europaplatz 1a  
Tel: +43 732 6596 22475  
Fax: +43 732 6596 9 22475  
<mailto:ramsebner@kmubeteiligung.at>  
<http://www.kmubeteiligung.at>