

Finanzierungsmöglichkeiten in der Unternehmenskrise
Dortmund, den 19. Juni 2012

NRW.BANK.Spezialfonds



**Hier
drin:**
Geld von der
NRW.BANK

Gliederung

1. Die NRW.BANK
2. Das Beteiligungsgeschäft der NRW.BANK
3. Der NRW.BANK.Spezialfonds
4. Kontakt

Förderbank für Nordrhein-Westfalen

- Die NRW.BANK ist die Förderbank für Nordrhein-Westfalen
 - Hat ausschließlich einen öffentlichen Auftrag
 - Betreibt keine Gewinnmaximierung
 - Agiert wettbewerbsneutral
- Eigentümer der NRW.BANK ist das Land Nordrhein-Westfalen (100 %)
- Mit einer Bilanzsumme von rund € 153 Mrd. ist die NRW.BANK die größte Landesförderbank und das zweitgrößte Förderinstitut in Deutschland
- Die NRW.BANK hat die Rechtsform einer Anstalt des öffentlichen Rechts
- Sie ist mit einer Vollbanklizenz ausgestattet
- Ihre Sitze sind Düsseldorf und Münster

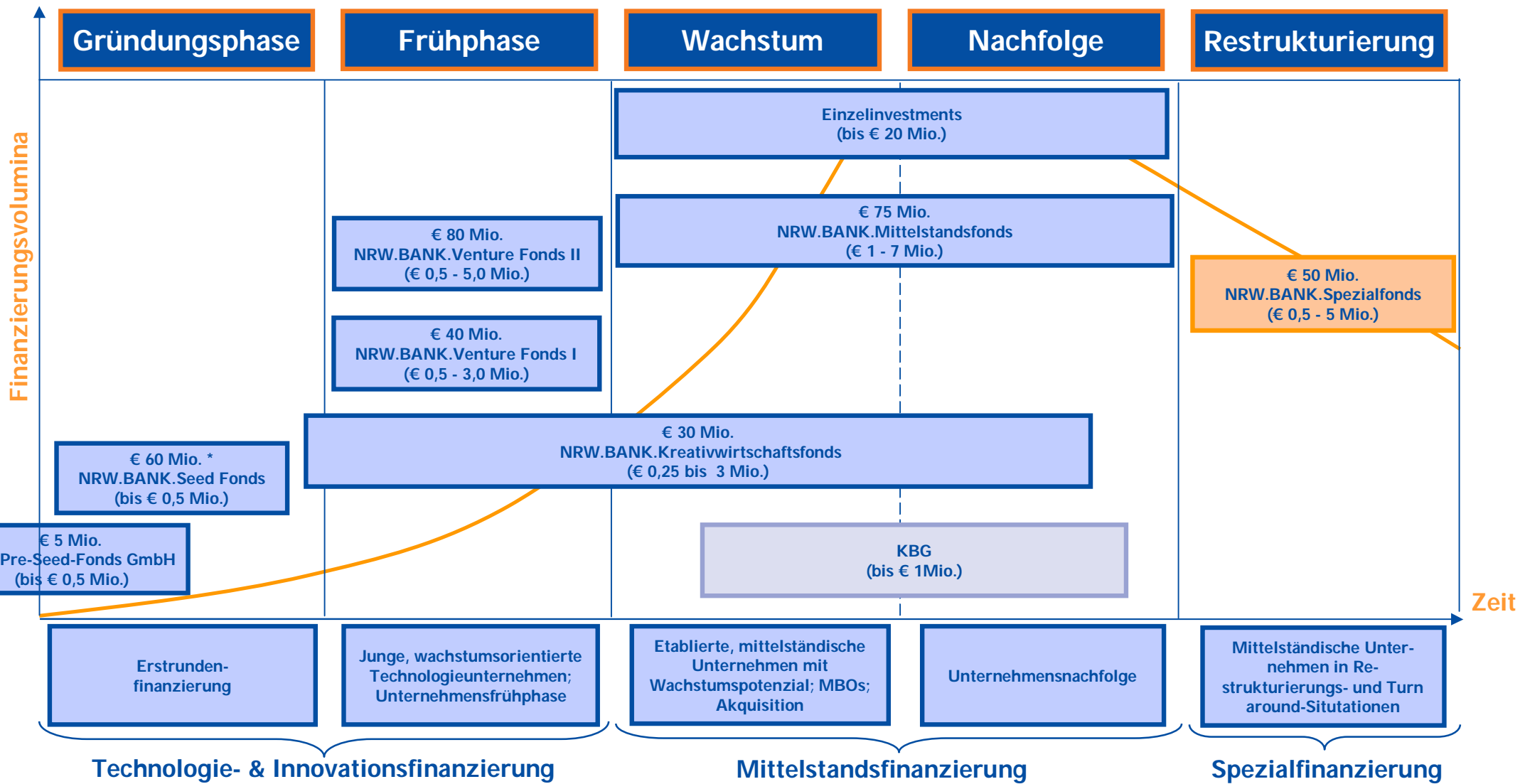
Gliederung

1. Die NRW.BANK
2. Das Beteiligungsgeschäft der NRW.BANK
3. Der NRW.BANK.Spezialfonds
4. Kontakt

Fakten zum Beteiligungsgeschäft der NRW.BANK

- Die NRW.BANK hat bislang ca. **€ 171 Mio.** investiert
- Durch das von der NRW.BANK zur Verfügung gestellte Beteiligungskapital konnten € 697 Mio. weiteres Kapital für nordrheinwestfälische Unternehmen mobilisiert werden; das entspricht einem Faktor von **1:4,1**
- Die NRW.BANK finanziert Unternehmen mit marktkonformen Beteiligungslösungen entsprechend ihrem **Lebenszyklus**

Die NRW.BANK finanziert Unternehmen entsprechend dem Lebenszykluskonzept

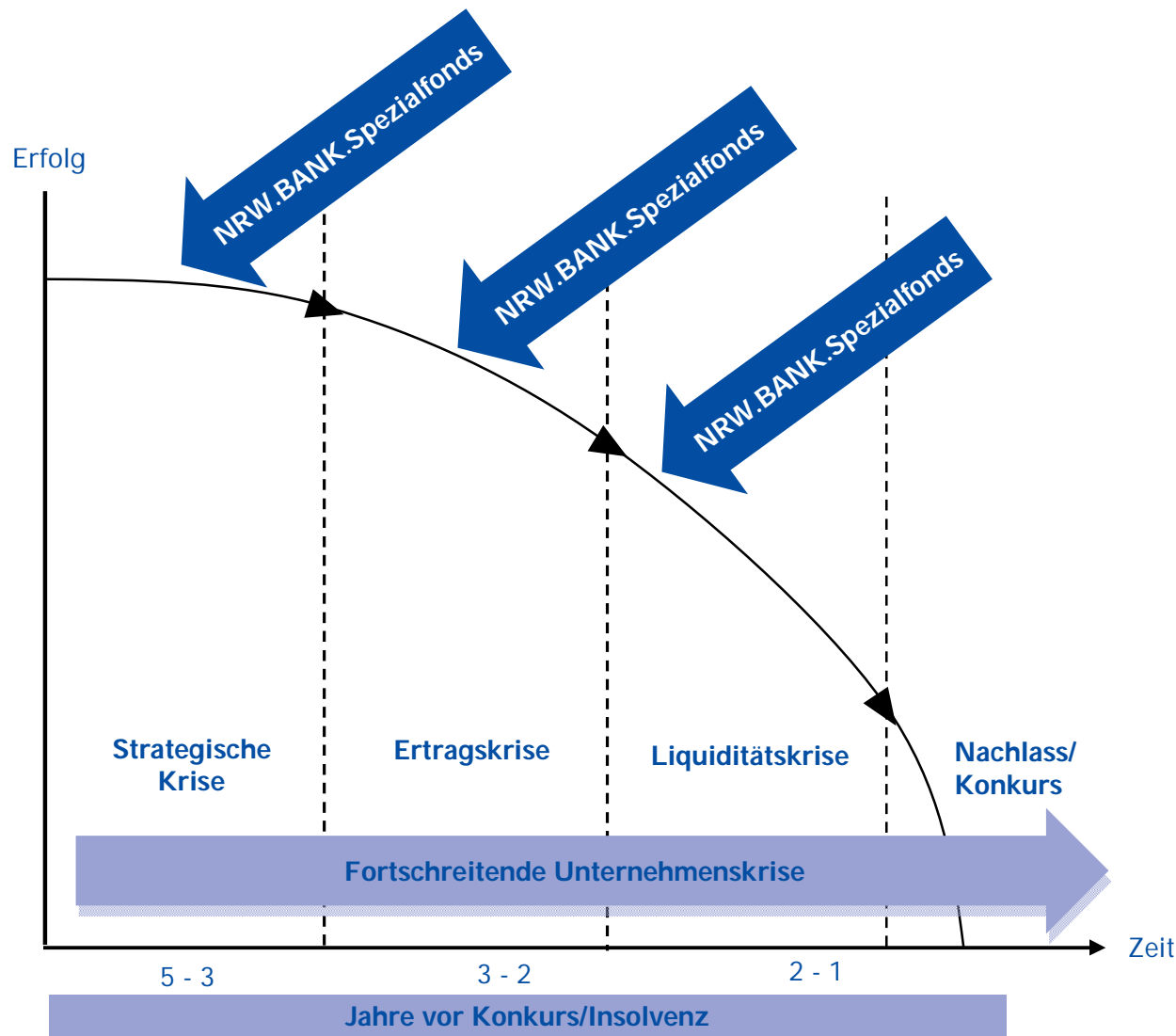


* davon € 30 Mio. in neuem Seed Fonds

Gliederung

1. Die NRW.BANK
2. Das Beteiligungsgeschäft der NRW.BANK
3. Der NRW.BANK.Spezialfonds
4. Kontakt

Phasen der Krise und Ansatzpunkte



	Reihenfolge	
	Entstehung	Erkennung
Strategische Krise	1	3
Ertragskrise	2	2
Liquiditätskrise	3	1

Die Beherrschbarkeit und der Gestaltungsrahmen nehmen mit zunehmendem Fortgang der Unternehmenskrise ab.

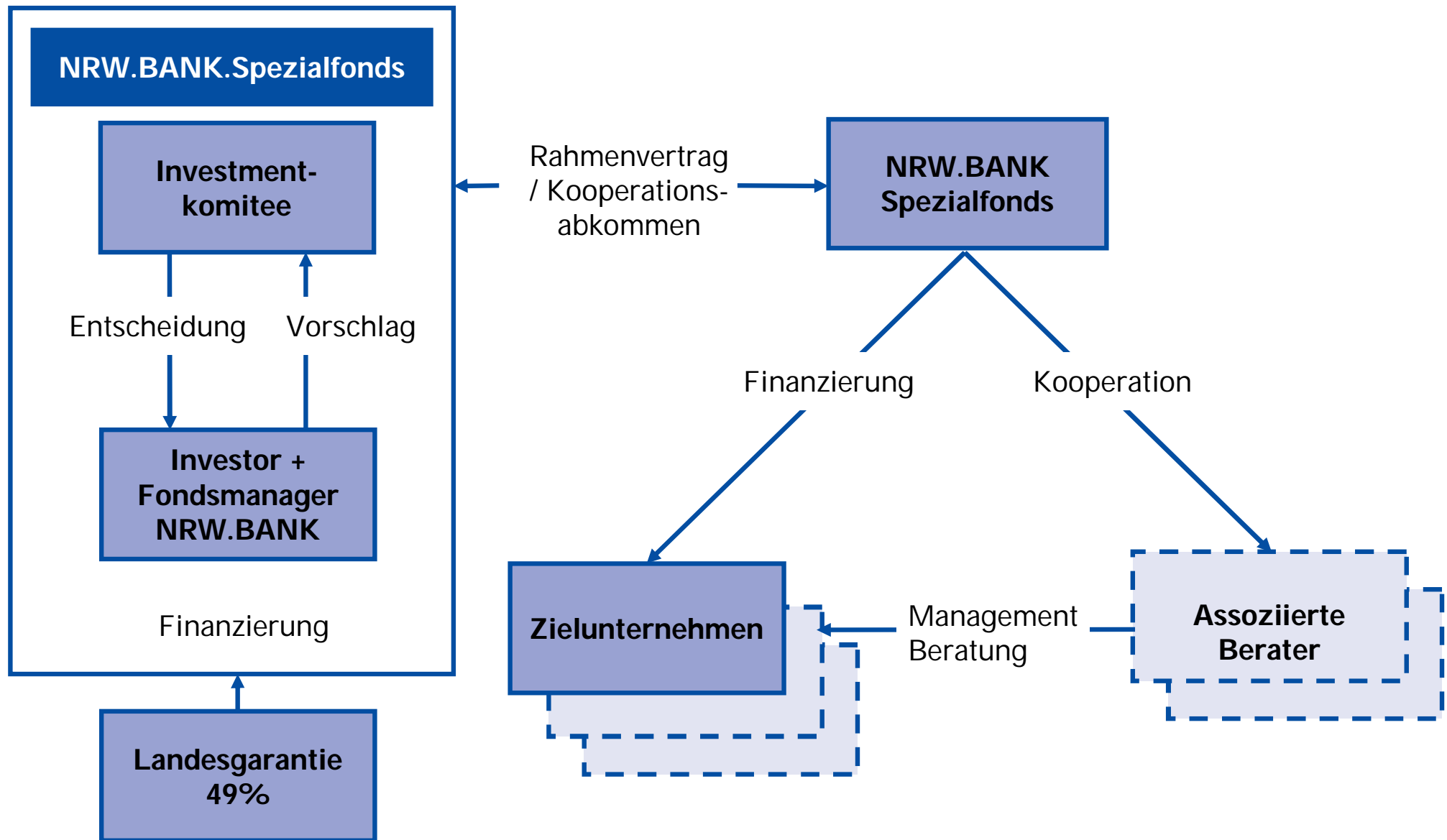
Konzept des NRW.BANK.Spezialfonds

- Beteiligungsfonds für mittelständische NRW Unternehmen **in besonderen Finanzierungssituationen** (Restrukturierung, Turn around, Post-Insolvenz)
- Fondsvolumen € 50 Mio.
- Alle Krisenstadien, kein Branchenfokus
- Beteiligung ausschließlich als **Co-Investment** zu identischen Bedingungen eines privaten Lead Investors mit Sanierungsexpertise
- Lead Investor darf vor dem Investment des Fonds **nicht an dem Zielunternehmen beteiligt sein**
- Basis für das Investment ist ein **Sanierungskonzept** und die **Einbindung erfahrenen Sanierungs-Know hows**
- Verkauf der Portfoliounternehmen nach erfolgreicher Sanierung

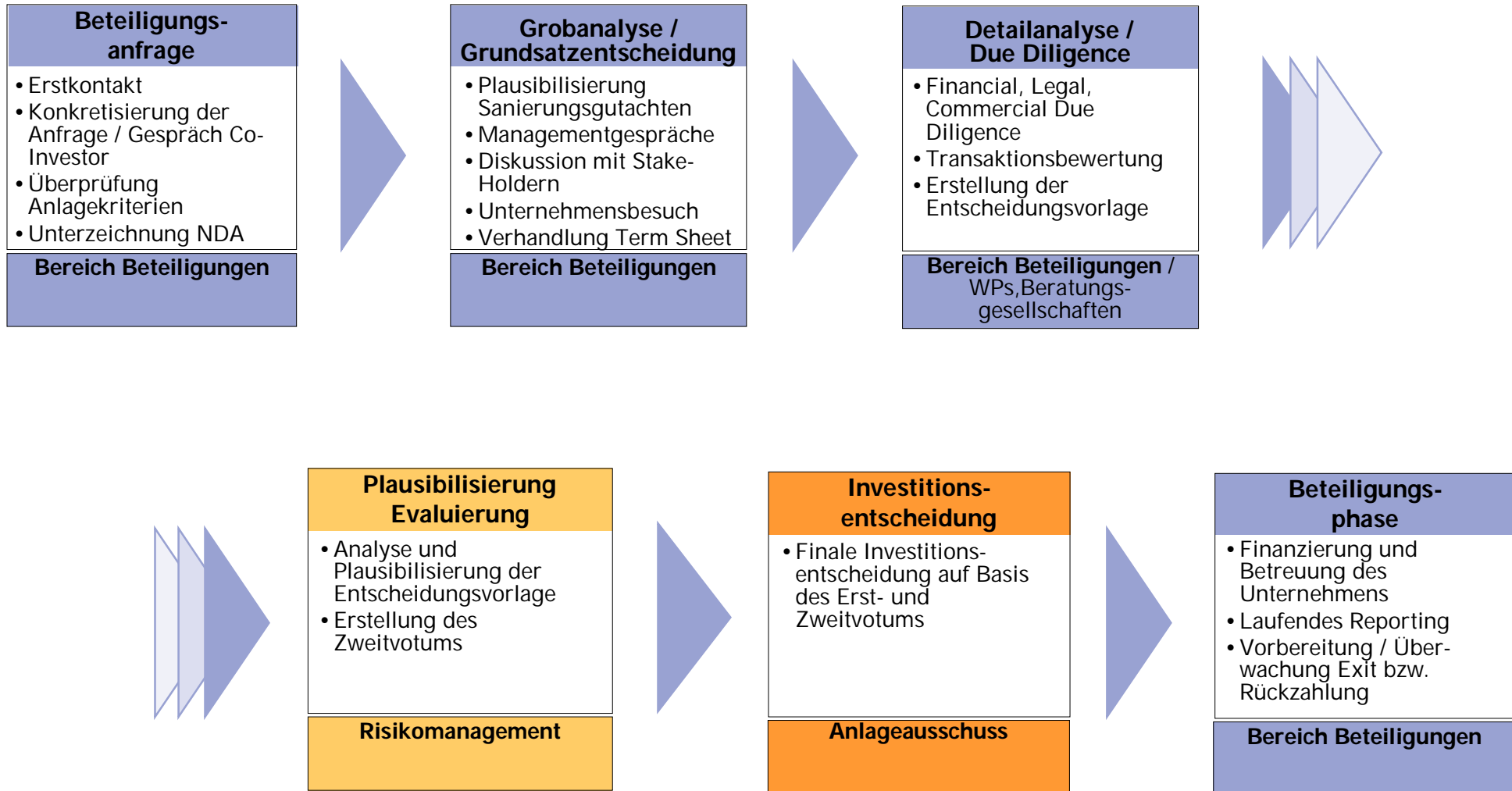
Anlagekriterien des NRW.BANK.Spezialfonds

- Offene Beteiligung, im Einzelfall auch mezzanine Finanzierungsformen
- NRW-Bezug
- Investment erfolgt pari-passu mit einem zuvor nicht am Unternehmen beteiligten Investor
- Keine gleichzeitige Vergabe von Eigen- und Fremdkapital
- Minderheitsgesellschafter
- Investition zwischen € 0,5 und 5 Mio.
- Umsatz i. d. R. zwischen € 15 und 200 Mio., max. € 500 Mio.
- Tragfähiges Geschäftsmodell
- Schlüssiges Sanierungskonzept & Umsetzungsmöglichkeiten
- Umfangreiche Informations- und Kontrollrechte
- Haltedauer 3-5 Jahre

Fondsstruktur des NRW.BANK.Spezialfonds



Investitionsprozess der NRW.BANK



Gliederung

1. Die NRW.BANK
2. Das Beteiligungsgeschäft der NRW.BANK
3. Der NRW.BANK.Spezialfonds
4. Kontakt

Haben wir Ihr Interesse geweckt? Sprechen Sie uns gerne an!

KONTAKT

NRW.BANK

Spezialfinanzierung und Finanzierungsberatung

Ernst-Gross-Str. 25
40219 Düsseldorf

Fax: + 49 211 91741-6629

Hotline: + 49 211 91741-4700

finanzierungsberatung@nrwbank.de

Guido Köcher

Direktor

☎ +49 211 91741 – 7524

✉ guido.koecher@nrwbank.de

Christoph Böcker

Projektmanager

☎ +49 211 91741 – 7523

✉ christoph.boecker@nrwbank.de

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!