

HANNOVER Finanz

Ihr Eigenkapital-Partner für den Mittelstand

Nachhaltiges, erfolgreiches Unternehmertum – das ist unser Selbstverständnis als familiengeführtes Beteiligungshaus.

15.000

Mitarbeiter
aller Beteiligungen

€4,3 Mrd.

Umsatz
aller Beteiligungen

250

abgeschlossene
Transaktionen
seit 1979

€200 Mio.

vorhandene Liquidität
für Investitionen

8

Jahre
durchschnittliche
Haltedauer

€2,0 Mrd.

investiertes Kapital
seit Gründung

Überblick

Inhabergeführte Beteiligungsgesellschaft in **zweiter Generation** –
1979 vom HDI gegründet, seit dem Management-Buyout 1993 unabhängig

Verwaltetes **Gesamtvermögen von rund € 700 Mio.**

Langfristige Beteiligungslaufzeiten durch Investitionen über
laufzeitunabhängige Fonds („Evergreen-Fonds“) möglich

Finanzielle Stabilität durch **konservative Finanzierungsstrukturen**

Mehrheits- und Minderheitsbeteiligungen an mittelständischen
Unternehmen in Deutschland, Österreich und der Schweiz

30 mittelständische Beteiligungen – diversifiziertes Portfolio

Insgesamt über 40 Mitarbeiter an den Standorten **Hannover und Wien**

Über vier Jahrzehnte gewachsenes **Netzwerk aus Unternehmern und
Industrieexperten**

Unsere Investoren:

hannover re[®]

NÜRNBERGER
VERSICHERUNG

Berufsständische
Versorgungswerke

**Die
Continentale**

Basler
Versicherungen

Mecklenburgische
VERSICHERUNGSGRUPPE

M.M. WARBURG & CO
1795

COMMERZBANK

SIGNAL IDUNA

Wir begleiten Unternehmen bei Nachfolgeregelungen, Teilveräußerungen sowie der Umsetzung von Wachstumsstrategien.

	Nachfolgeregelung	Teilveräußerung	Wachstum
Anlass	<ul style="list-style-type: none"> Nachfolgeregelung bei Familienunternehmen Neuordnung von Gesellschafterstrukturen 	<ul style="list-style-type: none"> Teilrealisierung des Vermögens der Gesellschafter Neuordnung von Gesellschafterstrukturen 	<ul style="list-style-type: none"> Finanzierung von Wachstum - organisch und anorganisch
Ausgestaltung	<ul style="list-style-type: none"> Finanzierung durch Eigenkapital und Bankmittel Anteilserwerb unter Einbindung des Managements (MBO / MBI) Flexible Rückbeteiligungsmöglichkeiten für Altgesellschafter 	<ul style="list-style-type: none"> Finanzierung durch Eigenkapital und Bankmittel Anteilserwerb Rückbeteiligung und Beteiligung von Führungskräften Auch in mehreren Stufen möglich 	<ul style="list-style-type: none"> Eigenkapitalfinanzierung Kapitalerhöhung Stille Beteiligung / Mezzanine-Kapital (mit Wandlungsoption) Rückkauf der Beteiligung durch das Unternehmen möglich
Art der Beteiligung	<ul style="list-style-type: none"> Mehrheitsbeteiligungen 	<ul style="list-style-type: none"> Sowohl Mehrheits- als auch Minderheitsbeteiligungen 	<ul style="list-style-type: none"> Minderheitsbeteiligungen Stiller Gesellschafter
Referenzen			

Für die Umsetzung einer Buy-and-Build-Strategie, bei Ausgliederungen sowie in Sondersituationen sind wir ein erfahrener Partner.

	Buy-and-Build	Ausgliederung	Sondersituationen
Anlass	<ul style="list-style-type: none"> • Wachstum durch Zukäufe • Erschließung neuer Geschäftsfelder • Geografische Expansion 	<ul style="list-style-type: none"> • Veräußerung von Unternehmensbereichen • Strategische Neuausrichtung von Unternehmensgruppen 	<ul style="list-style-type: none"> • Unternehmenssanierung • Insolvenzscenarien • Neustrukturierung Passivseite
Ausgestaltung	<ul style="list-style-type: none"> • Eigenkapitalfinanzierung • Kapitalerhöhung • Stille Beteiligung / Mezzanine-Kapital (mit Wandlungsoption) 	<ul style="list-style-type: none"> • Finanzierung durch Eigenkapital und Bankmittel • Anteilswerb • Beteiligung von Führungskräften 	<ul style="list-style-type: none"> • Anteilswerb • Eigenkapitalfinanzierung • Kapitalerhöhung • Stille Beteiligung / Mezzanine-Kapital (mit Wandlungsoption)
Art der Beteiligung	<ul style="list-style-type: none"> • Sowohl Mehrheits- als auch Minderheitsbeteiligungen • Stiller Gesellschafter 	<ul style="list-style-type: none"> • Mehrheitsbeteiligungen 	<ul style="list-style-type: none"> • Sowohl Mehrheits- als auch Minderheitsbeteiligungen • Stiller Gesellschafter
Referenzen			

HF hat bereits in der Vergangenheit opportunistisch in Sondersituationen investiert.

2011-2015



**Bilanz-
restrukturierung**

1998-2010



**Gesellschafter-
wechsel**

2010-2012



**Bilanz-
restrukturierung**

2011-2013



**Gesellschafter-
wechsel**

2005-2013



Carve-Out

2012-heute



**Bilanz-
restrukturierung**

Unsere Marktsicht: Verschiedene Belastungsfaktoren für Unternehmen.

Der Begriff „Sondersituationen“ stand in den vergangenen Jahren primär für anspruchsvolle operative Restrukturierungen.

Aktuell sehen wir eine Kombination aus verschiedenen Belastungsfaktoren für Unternehmen:

- **Auswirkungen von COVID-19:** teilweise nachhaltige Marktveränderungen aber auch bilanzielle Auswirkungen durch Finanzhilfen → höhere Verschuldungsniveaus
- beschleunigte **technologische Entwicklungen/Veränderungen** in diversen Branchen
- aktuelle **Supply-Chain-Verwerfungen**
- **vermehrte Inflationstendenzen:** starke Preisanstiege bei Rohstoffen, Vorprodukten und Transportkosten
- **geopolitische Risiken**
- **mittelfristig steigendes Zinsniveau?**

Sondersituationen, in denen HANNOVER Finanz GmbH durch Seriosität, einem breiten Netzwerk und Erfahrung als Sparringspartner für den (familiengeführten) Mittelstand punkten kann.

Neues Geschäftsfeld für HANNOVER Finanz:

- aus einem opportunistischen Ansatz wird ein neues Geschäftsfeld
- eigenes Team mit Track-Record im Aufbau
- erste Investments aus bestehenden Fonds
- kurz- mittelfristig wird ein eigener HF-Sondersituationen Fonds etabliert

Fokus auf mittelständische Unternehmen in der DACH-Region Value Creation-Potenzial.

Investitionsfokus	Kriterien	Investition & Anlassfälle
<p>Mittelständische Unternehmen in der DACH Region mit Weiterentwicklungspotential</p> <hr/> <p>Umsatzerlöse ab € 20 Mio.</p> <hr/> <p>EBITDA kann negativ sein</p> <hr/> <p>Branchenübergreifend</p>	<p>keine strukturellen Sanierungen</p> <hr/> <p>Märkte mindestens stabil bis normal wachsend, Fokus auf Wachstumsbranchen</p> <hr/> <p>grundsätzlich wettbewerbsfähige Position des Unternehmens & Wachstumspotential gegeben</p> <hr/> <p>positive Beurteilung der Geschäftsführung und der zweiten Managementebene (ggf. Ergänzung bzw. Austausch)</p>	<p>Investment von € 5 Mio. bis € 25 Mio. Eigenkapital (Kaufpreis & operative Finanzierung)</p> <hr/> <p>Bilanzrestrukturierungen</p> <hr/> <p>temporäre Liquiditätsengpässe/Einmal-effekte</p> <hr/> <p>Overleveraged Buyouts, die „unter Wasser“ geraten sind</p> <hr/> <p>Carve-outs</p>

Unser Leitbild



Wir schaffen Werte

Unternehmer und Investoren vertrauen uns – seit über 40 Jahren



Gemeinsam erfolgreich

Wir sind Unternehmer. Wir wollen Ideen verwirklichen. Wir denken langfristig.



Wir verstehen Mittelstand

Wir kennen das Umfeld und die Bedürfnisse von Unternehmern und Unternehmen. Gemeinsam erarbeiten wir individuelle Lösungen.



Partnerschaft auf Augenhöhe

Wir führen einen offenen Dialog. Gemeinsam finden wir den besten Weg.



Verlässlichkeit und Integrität

Wir vertrauen und schätzen einander. Wir handeln verantwortungsbewusst und partnerschaftlich.



Persönlichkeit

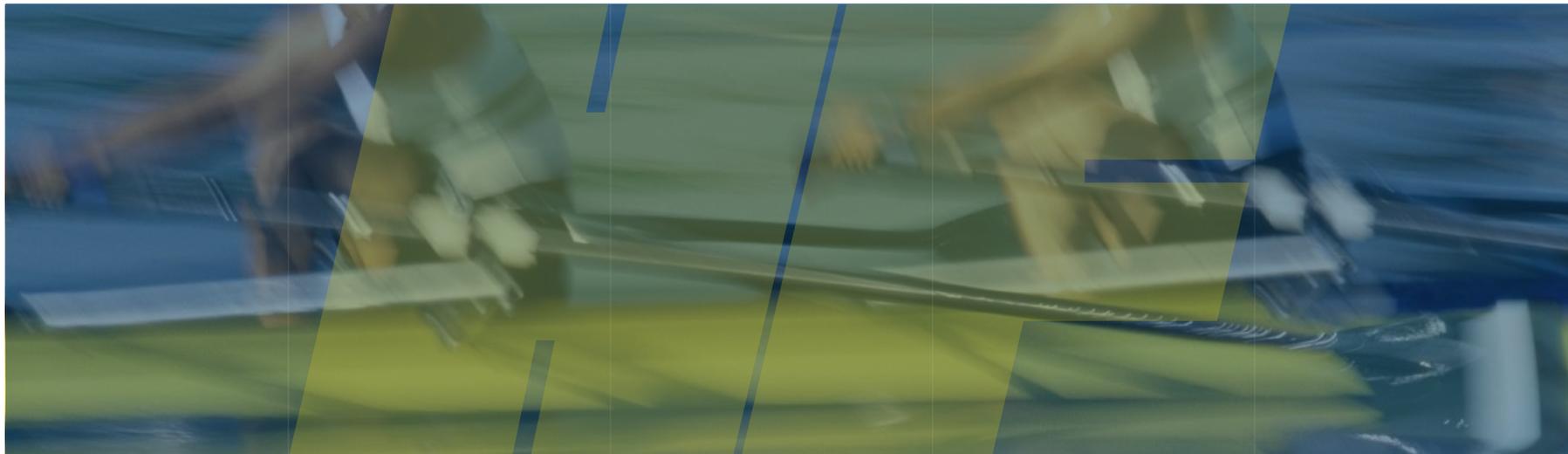
Wir bringen vielfältige Erfahrungen ein. Wir nehmen Neues auf und kommen gemeinsam weiter.



Fokus

Als unternehmerischer Partner ermöglichen wir Wachstum und Veränderung.

Gemeinsam Erfolg wagen



Georg Krasser
Investment Manager

 +43 1 505 8000 12

 krasser@hannoverfinanz.com

