

P2C | PRIVATE TO CORPORATE

Privates Kapital für den Mittelstand zur Projektfinanzierung.



Eine Idee findet ihren Weg

Wachstumsfinanzierung im deutschen
Mittelstand durch private Mittel.

Entwicklung europäischer VC Markt

Warum P2C?

Was ist P2C?

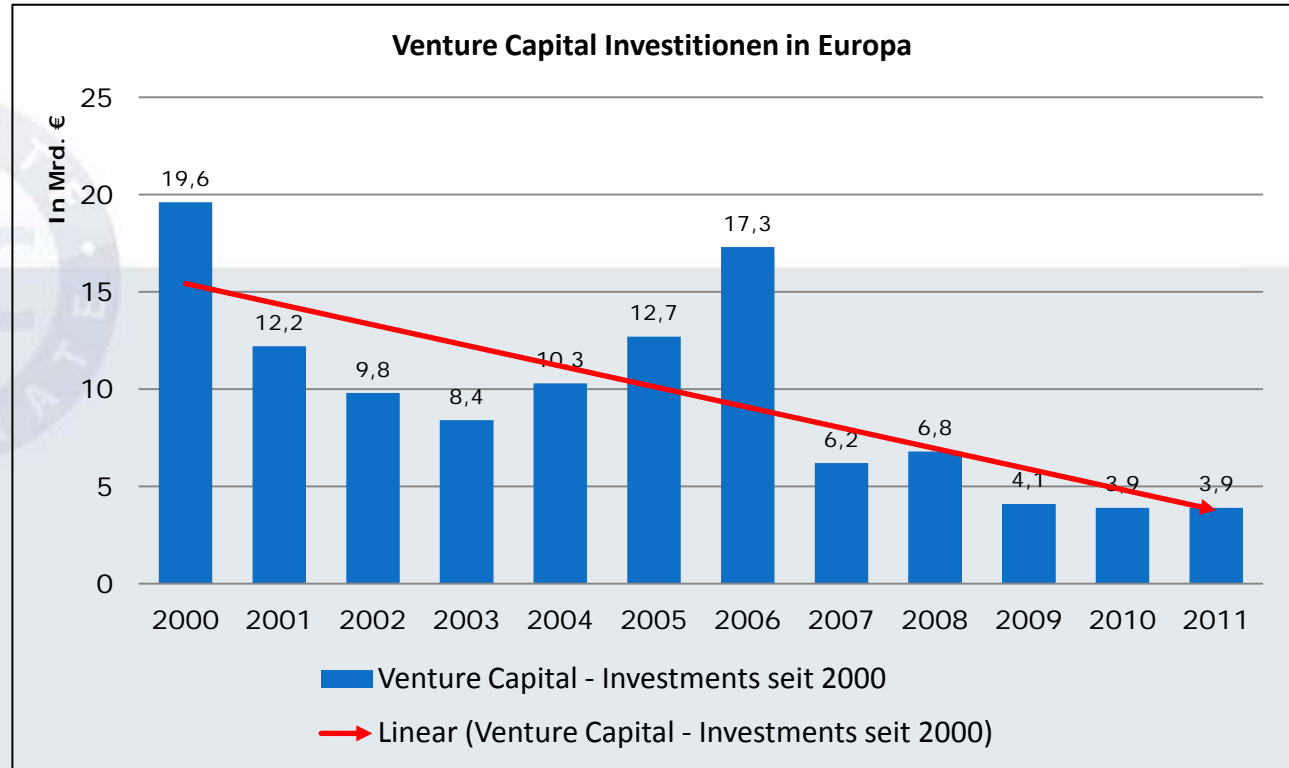
Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



*Quelle: EVCA Yearbook 2012

Entwicklung deutscher VC Markt

Warum P2C?

Was ist P2C?

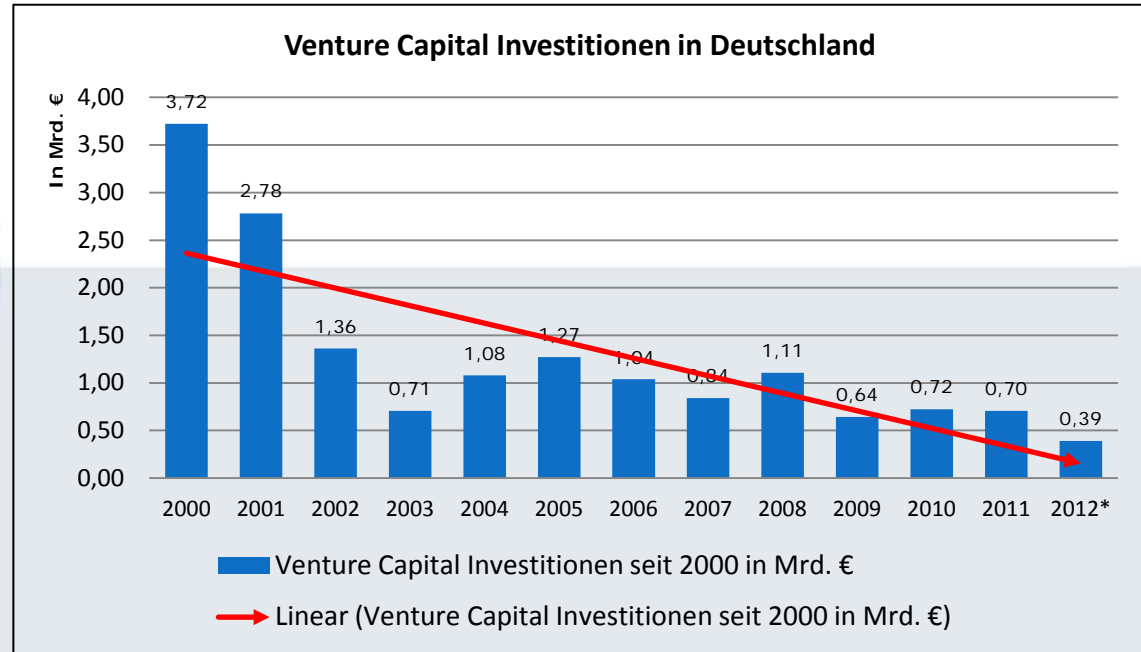
Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



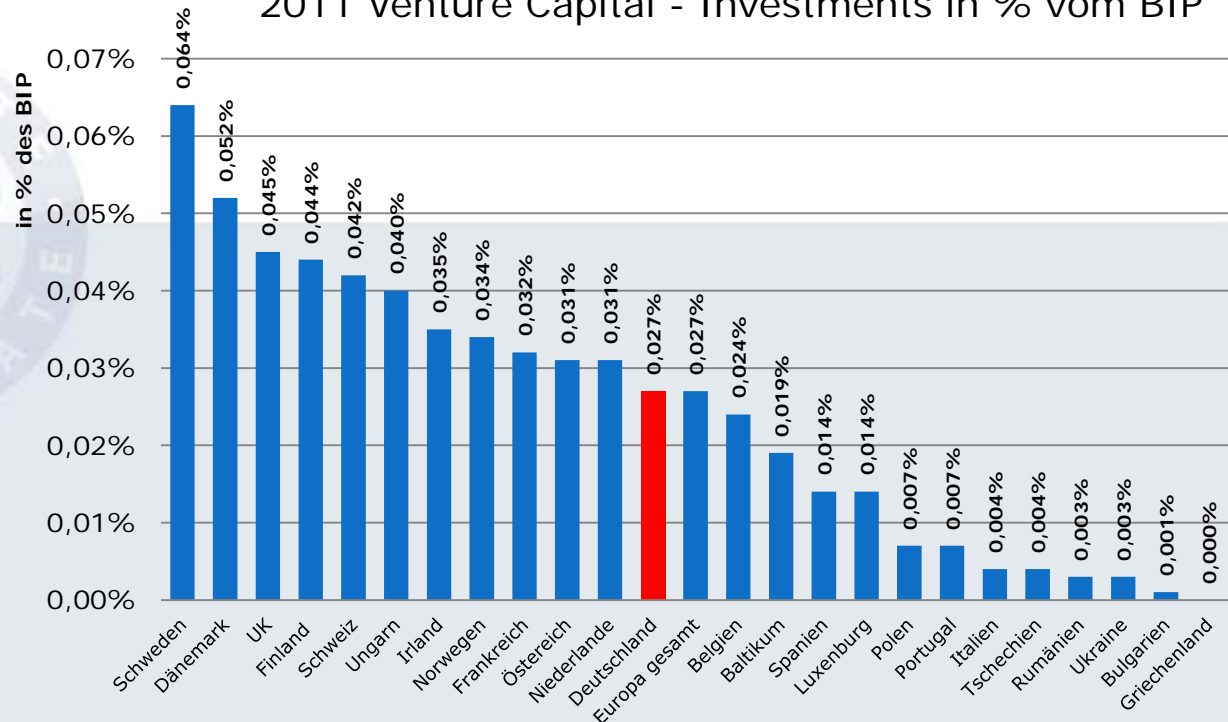
Q 2000 → rd. 3,7 Mrd. €
Q 2011 → rd. 0,70 Mrd. €

≈ -81 % Venture Capital Investitionen in Deutschland

*Quelle: BVK-Statistik VC Investitionen 2000-Q III/ 2012

Entwicklung deutscher VC Markt

2011 Venture Capital - Investments in % vom BIP



Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Fünf Thesen

1. Basel I und II sowie die kommenden Regulierungen nach Basel III schwächen die Kreditversorgungsfunktion deutscher Banken
2. Schnell wachsende, kleinere Mittelstandsunternehmen erhalten zu wenige Langfristfinanzierungen
3. Rating-Technik belastet Darlehen mit längeren Laufzeiten
4. Mittelständische Unternehmen suchen nach Wegen, sich aus der Kurzfrist-Kreditklemme bei Ihren Hausbanken zu befreien
5. Investoren suchen verstärkt renditestarke, risikoadjustierte Langfristinvestments

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Lösung mit P2C

Direkte Wachstums-/Projektfinanzierung durch private und institutionelle Investoren

Instrument ist das partiarische Darlehen mit qualifiziertem Rangrücktritt (pD)

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

- Der Investor erhält eine Festverzinsung von 7,5 % p.a. plus variable Erfolgsvergütung/Umsatzbeteiligung von ca. 2,5 % p.a.
- Das partiarische Darlehen kann bei richtiger rechtlicher Ausgestaltung ohne förmlichen Verkaufsprospekt öffentlich angeboten werden
- Professionelle Vermittler sollten eine Genehmigung nach § 34c GewO haben

P2C ist Katalysator

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



Investoren



Partiarische Darlehen



KMU

Zinsen – variable Vergütung – Tilgung

Leistungen P2C

- Betrieb des Internet-Portals als Informationsbasis
- Vorprüfung potenzieller Investment-Fälle
- Vermittlung Credit Research
- Datenraumvermittlung/Datenraummanager
- Vermittlung Treuhänder
- Vermittlung rechtliche Einzelprüfung (Risikobeschreibung)
- Standardisierte Darlehensstrukturierung (BaFin-konform)
- Reporting-Unterstützung

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



P2C etabliert ein Segment unterhalb der Unternehmensanleihe für den kleineren Mittelstand

Konditionen P2C

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

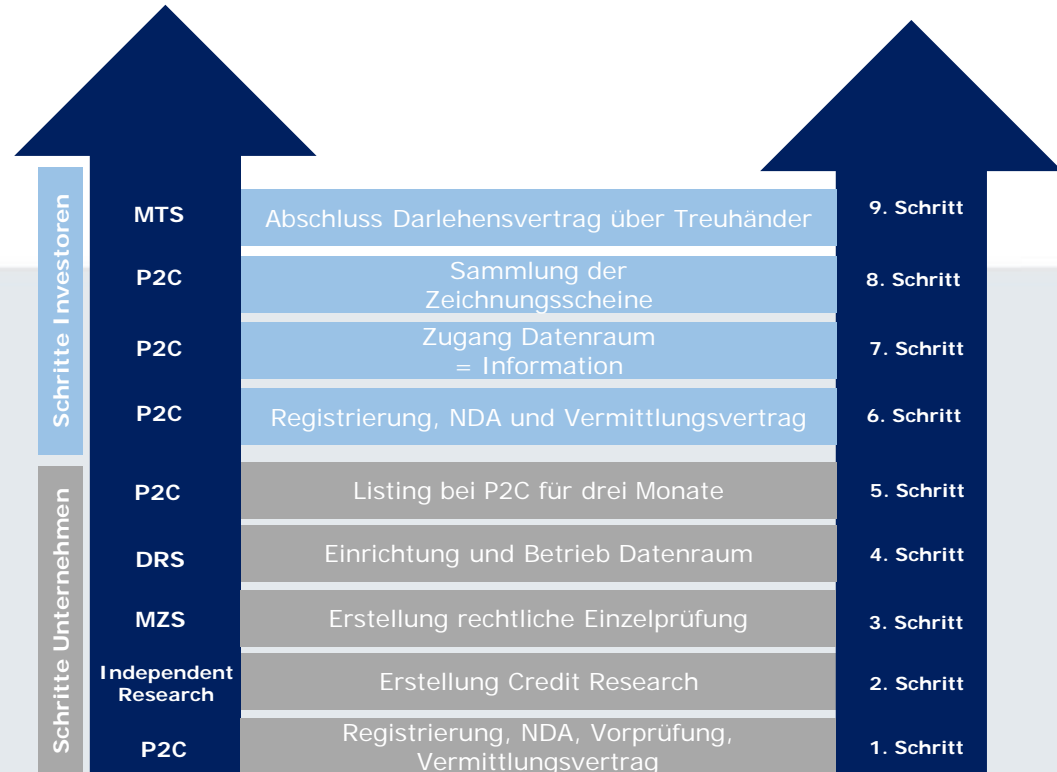
Einnahmen von	Investoren	Unternehmen
Vermittlungsprovision* (einmalig)	1,5 % inkl. MwSt.	5,0 % zzgl. MwSt.
Bestandsprovision* (p.a.)	-	0,25 % zzgl. MwSt.
Pauschale Aufnahmegebühr	-	5.000,- € zzgl. MwSt.

* auf das Darlehensvolumen



Finanzierungsablauf

- Warum P2C?
- Was ist P2C?
- Wie funktioniert P2C?**
- Für wen ist P2C interessant?
- Wer sind die Partner von P2C?
- Wohin will P2C?
- Kontakt



Das partiarische Darlehen

Das partiarische Darlehen ist ein normales Darlehen im Sinne des § 488 BGB, bei dem der Darlehensgeber (= Investor) anstatt oder neben einer Festverzinsung eine Beteiligung am wirtschaftlichen Erfolg des Darlehensnehmers erhält. Die Beteiligung („partiarisches Recht“) kann an zahlreiche Parameter gebunden werden.

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Bei P2C räumt der Darlehensnehmer dem Darlehensgeber eine Beteiligung am konsolidierten Unternehmensumsatz ein.

Das partiarische Darlehen

Warum P2C?

Was ist P2C?

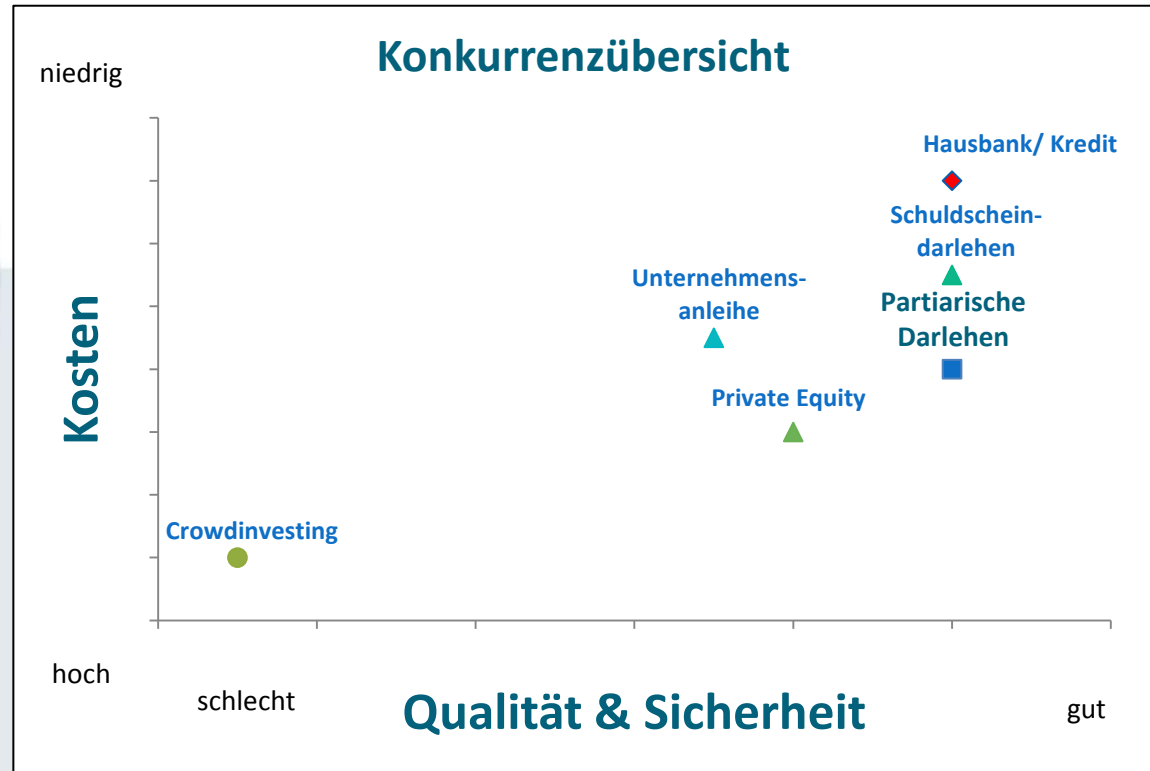
Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



Ein konkretes Beispiel: Leberwirkstoff

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

- Mittelständisches Pharmaunternehmen
- Umsatz 2012: rd. 9,5 Mio. €
- Festzins 7,5 % p.a.
- Laufzeit 7 Jahre ab Q1/2013
- Sondertilgung ab dem 4. Jahr (500 T€ jährlich)
- Umsatzbeteiligung = 0,526 % (rechnerisch in Höhe von ca. 2,5 % p.a. auf das Nominaldarlehen)
- Umsatzplanung in Mio. €:

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
15,1	21,2	31,6	39,2	45,6	47,9	50,2

Ein konkretes Beispiel: Leberwirkstoff

Warum P2C?

Was ist P2C?

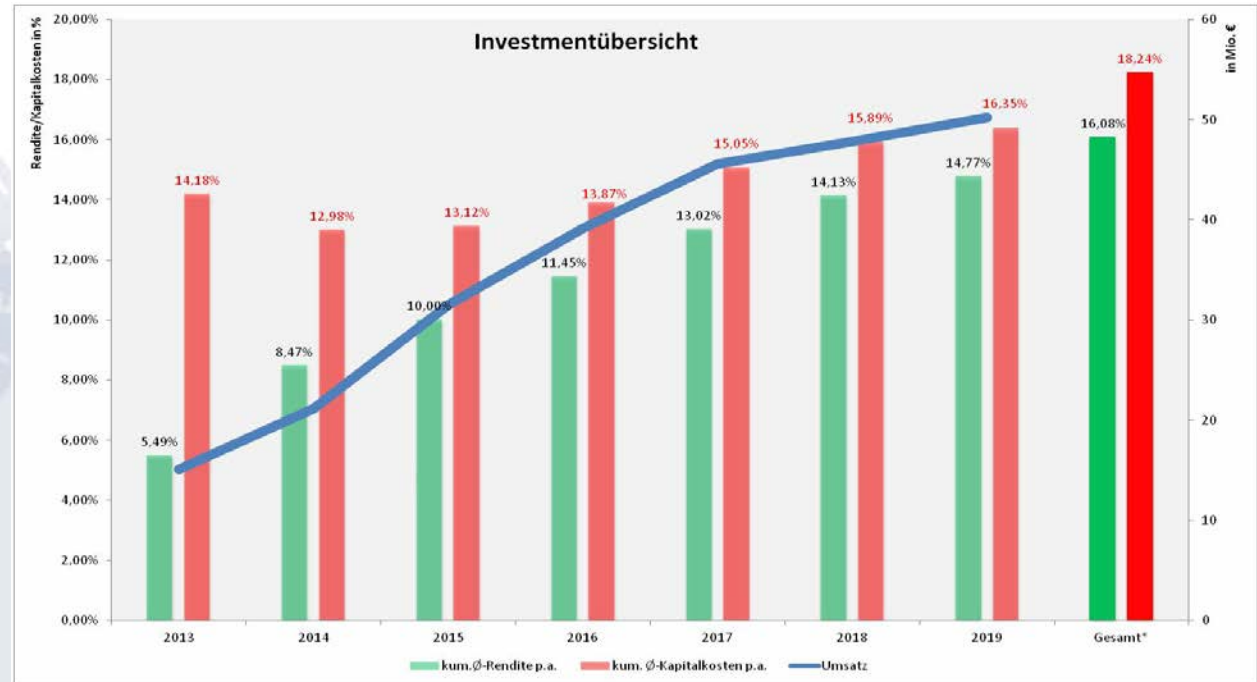
Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

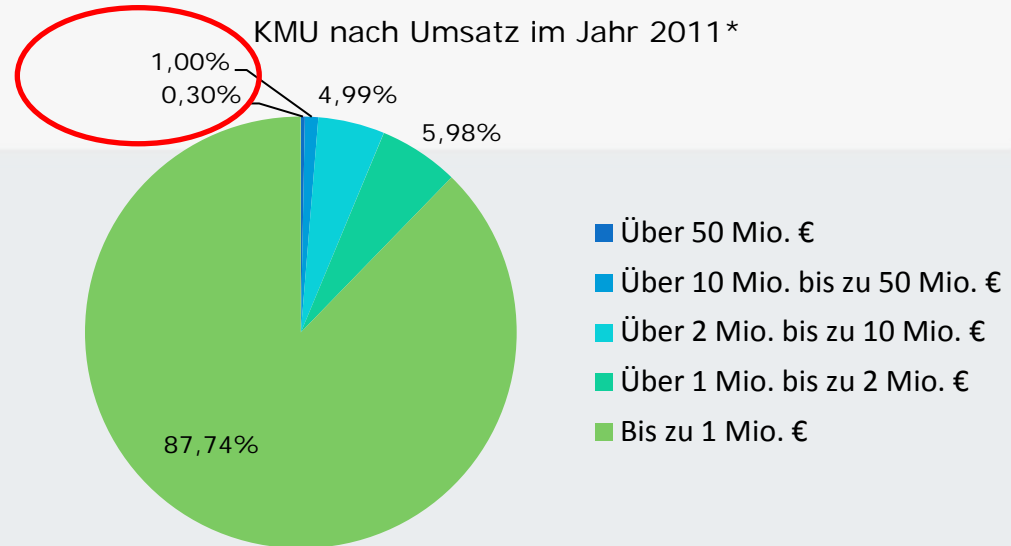
Kontakt



Bei Erreichen der Planung beläuft sich die Gesamtrendite auf 16,08 % p.a.

Mittelstandsunternehmen

Es gibt 3,8 Mio. Unternehmen in Deutschland. Etwa **50.000** erreichen mehr als 10 Mio. Umsatz und sind für P2C interessant.



Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

*Quelle: KfW Mittelstandspanel 2011

Mittelstandsunternehmen

Marktvolumen: Bankenfinanzierte Mittelstandskredite* beliefen sich in 2011 auf über 1,3 Bio. €.

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

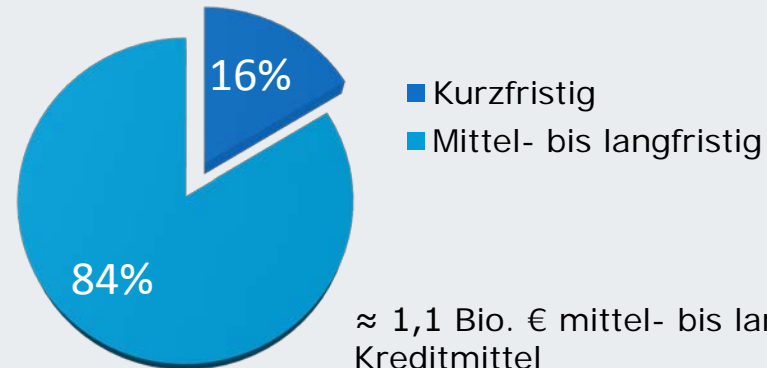
Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Kreditlaufzeiten



* Gesamtvolumen (ohne Kredite der Bausparkassen und Kredite an finanzielle Unternehmen): 1.335,4 Mrd. € Quelle: Bundesbank, Stand 30.09.2011

Mittelstandsunternehmen

Trendentwicklung: Anleihenvolumen auf dem Mittelstandsmarkt

Warum P2C?

Was ist P2C?

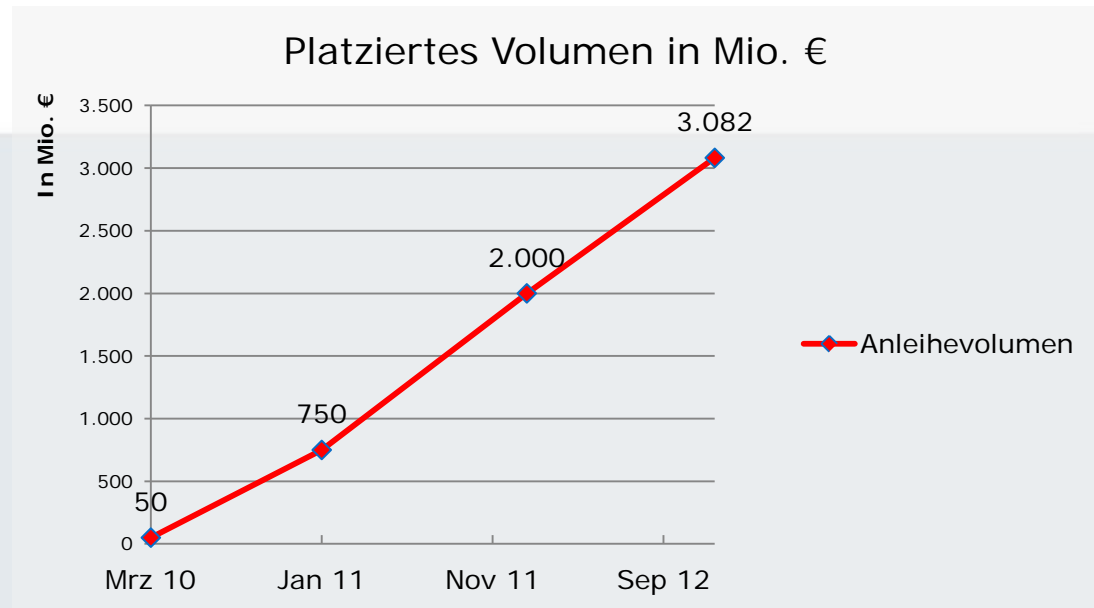
Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



*Quelle: Handelsblatt vom 29. Januar 2013

Mittelstandsunternehmen

Voraussetzungen

- Klar beschriebenes Investitionsprojekt
- Konsistenter Business-/Projektplan (inkl. Plan-GuV, Liquiditätsplan, usw.)
- Älter als 5 Jahre & Umsatz lfd. GJ ca. 10 Mio. €
- Etabliertes Geschäftsmodell & Ergebnis positiv
- Wachstumssteigerung durch Investitionsprojekt

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Mittelstandsunternehmen

Vorteile

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

- + Wachstumsfinanzierung ohne Fremdbestimmung,
- + starke Verbesserung der Bilanz-Relationen,
- + vorzeitige Rückzahlung mit reduzierter Bonifikation möglich,
- + begrenzter, von P2C organisierter Informationsaufwand an Fremdkapitalgeber,
- + geprüftes Vertragswerk,
- + transparenter Kapitalsammelprozess,
- + bankenfreie Fremdmittel,
- + Treuhänder und P2C einzige Ansprechpartner für Kapitalgeber und Unternehmen,
- + systematisiertes Reporting,
- + keine Mitunternehmerschaft des Investors,
- + Informationssystem kann für eigene Zwecke genutzt werden,
- + bis 7 Jahre Projektfinanzierung.

Mittelstandsunternehmen

Nachteile

- Partiarisches Darlehen ist teurer als Bankdarlehen,
- aufwendige Dokumentation,
- Kapitalsammeldauer/Einwerbe-Phase dauert ca. 6 Monate,
- Kontakt mit einzelnen (größeren) Investoren zeitaufwendig.

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Investoren

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

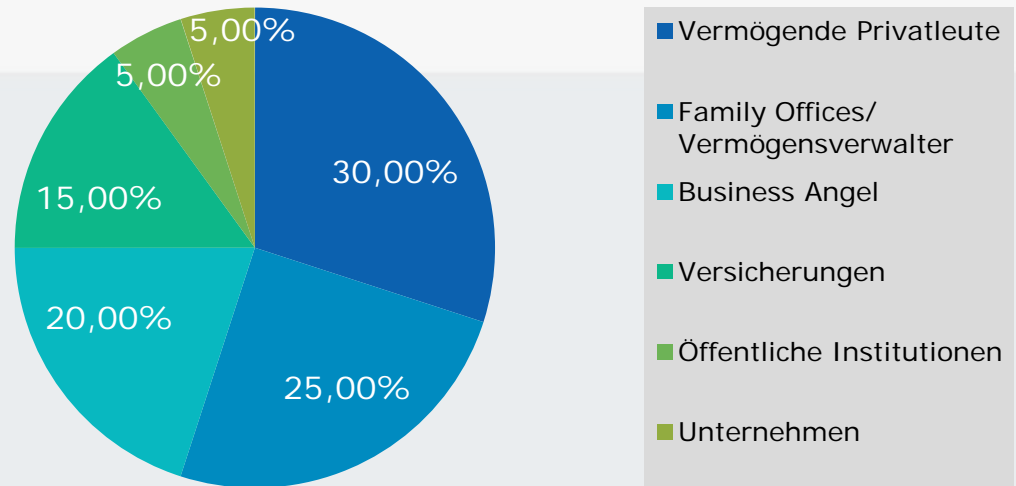
Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

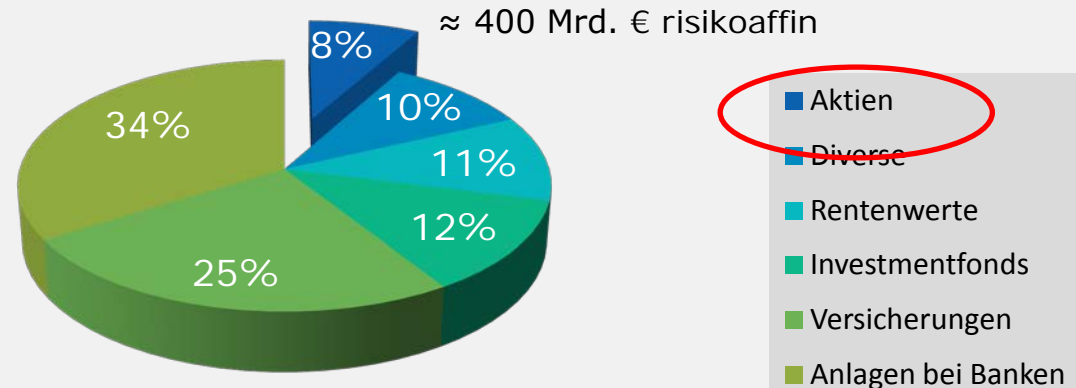
Wer investiert über P2C



Privates Geldvermögen und Allokation

Das private Geldvermögen in Deutschland beträgt ca. 4,9 Bio. €
(Stand Juni 2012).

Aufteilung privates Geldvermögen in Deutschland



Datenquelle: Statistische Bundesamt

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Investoren

Voraussetzungen

- Eindeutige Identifizierung (Verswiegenheitserklärung)
- Investoren mit Risikoverständnis
- Projektunterlagen müssen zur Kenntnis genommen werden
- Mindestinvestitionsbetrag = 50.000 Euro
- Anlageprozess dauert bis zu dreieinhalb Monate
- Bereitschaft zu qualifiziertem Rangrücktritt

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Investoren

Vorteile

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

- + hohe Verzinsung plus Risikoausgleich per Umsatzbeteiligung,
- + flexible, alternative Anlagemöglichkeiten im Vgl. zu Fondslösungen,
- + transparenter Prozess der Mittelhergabe,
- + Online-Informationen während der Gesamtlaufzeit (via Datenraumzugang),
- + Treuhänder als Zahlungsabwickler,
- + vorgeprüfte Unternehmensqualität,
- + regelmäßiges Reporting (einheitlich),
- + reine Gläubigerstellung ohne Innengesellschaft,
- + weitestgehend insolvenz sichere Zinsen & Ausschüttungen (nach drei Monaten).

Investoren

Nachteile

- Darlehen sind nur mit Zustimmung der Unternehmen abtretbar,
- Investmentrisiko ähnlich Direktbeteiligung,
- Mindestlaufzeit der Darlehen 3 Jahre (= Mittelbindung).

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt



Marktzugang

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Mediatoren zu Unternehmen

Banken mit Ratingproblemerkunden

Unternehmensberater

Freie Vermittler

Marktpotential für das P2C-Modell ca. 50.000 dt. Unternehmen

Mediatoren zu Investoren

Vermögensberater

Vermögensverwalter

Finanzierungsvermittler

Family-Office-Verwalter

Vermittler

Voraussetzungen und Incentivierung

Vermittler können entweder Unternehmen (mit Gewerbeanmeldung), ein Gewerbetreibender mit Gewerbeerlaubnis nach § 34c, GewO oder eine Privatperson (Kleingewerbe/Einmalprovision) sein.

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Vermittler von Unternehmen erhalten eine Tipp-Provision von 0,5 % der zustande gekommenen Projektfinanzierung.

Vermittler von Investoren erhalten eine Zuführungsprovision von 1,5 % des investierten Volumens.

(Jeweils nach Einzahlung der pD und Abwicklung durch den Treuhänder.)

Partner/Netzwerk

Banken



Investoren



Unternehmensberater



Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Juristen/Treuhänder



Credit Research



IT+Technik



Strategie

Unsere Mission

P2C will die Finanzierung von Wachstumsprojekten im deutschen Mittelstand durch Nichtbanken-Kapital mit risikoadjustierter Verzinsung ergänzen.
P2C bringt kapitalsuchende Unternehmen mit privaten und institutionellen Investoren zusammen.

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Unsere Vision

Gruppenfinanzierung als Form der Wachstumsfinanzierung im deutschen Mittelstand einführen und mit P2C mittelfristig eine etablierte Alternative zu traditionellen Finanzierungsformen entwickeln.



Kontakt

P2C PRIVATE TO CORPORATE AG
Jürgen Leschke
Kurahessenstraße 1-3
60431 Frankfurt am Main

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

Tel.: +49 69 80 90 20

Fax: +49 69 80 90 209

E-Mail: info@p2c.ag



Kontakt

Schauen Sie herein:

Warum P2C?

Was ist P2C?

Wie funktioniert P2C?

Für wen ist P2C interessant?

Wer sind die Partner von P2C?

Wohin will P2C?

Kontakt

www.p2c.ag