

**WMS**

Wachstumsfonds Mittelstand  
Sachsen

# Wachstumsfonds Mittelstand Sachsen

Februar 2020

## Inhalt

- 01 Der Wachstumsfonds Mittelstand Sachsen
- 02 Wachstumspotenzial als Investitionsanlass
- 03 Formen und Phasen einer WMS-Beteiligung
- 04 Die Investoren und Manager:  
Experten für Finanzierung im Mittelstand
- 05 Referenzen: aktuelle und abgeschlossene  
Unternehmensbeteiligungen

01

## Der Wachstumsfonds Mittelstand Sachsen

— WMS als Investor und Partner

## WMS als Investor und Partner

- Der WMS unterstützt etablierte, sächsische Unternehmen mit Wachstumspotential.
- Direkte und/oder stille Beteiligung in Form von Private Equity und Mezzanine-Kapital.
- Der WMS III ist die dritte Fondsgeneration.
- Seit 2005 wurden über 30 Unternehmen durch die WMS-Fonds finanziert.
- Das Fondsvolumen des WMS III beträgt M€ 85.
- Der WMS ist Kapitalgeber und erfahrener Partner auf Zeit, der hilft, die weitere Unternehmensentwicklung finanziell und inhaltlich zu gestalten.



**Ziel: Schaffung einer Win-Win-Situation für alle Beteiligten**

02

## Wachstumspotenziale als Investitionsanlass

- Potenzielle Portfolio-Unternehmen
- Investitionsanlässe im Überblick
- Investitionsanlässe im Detail

## Potenzielle Portfoliounternehmen



Der WMS investiert in mittelständische Unternehmen,

- die **in Sachsen „zu Hause“** (Sitz oder Betriebsstätte) sind.
- deren **Umsatz mindestens 5 Mio. €** beträgt.
- welche über eine **etablierte Marktposition** und ein **erfahrenes Management** verfügen und **wachstumsorientiert** sind.

Dabei verfolgt der WMS einen **branchenübergreifenden** Beteiligungsansatz (insbesondere verarbeitendes Gewerbe).

## Investitionsanlässe im Überblick

**Wachstumsstrategien  
verfolgen**

**Internationalisierung  
vorantreiben**

Schaffung  
größerer Einheiten  
durch **Zukäufe**

**Nachfolgesituationen  
lösen**

## Investitionsanlässe im Detail

---

### Wachstumsstrategien verfolgen

- (organisches) Wachstum als inhärentes Unternehmensziel, Marktposition sichern
- neben quantitativem Wachstum auch qualitative Entwicklung wichtig
- Investitionen in FuE, Produktion, Prozesse und Mitarbeiter

### Schaffung größerer Einheiten durch Zukäufe

- nachhaltig größere Unternehmenseinheiten in Sachsen schaffen
- Zukauf eines Wettbewerbers, Kunden oder Lieferanten; Integration von Unternehmen - Beteiligungskapital kann dies ermöglichen

### Internationalisierung vorantreiben

- stabile Wettbewerbsposition durch Exporte sichern
- Exportquote steigern durch Vertriebskanäle im Ausland / Präsenz vor Ort
- relevant für erfolgreiche Umsetzung sind Kapital und Know-how

### Nachfolgesituationen lösen

- verstärkte Nachfolgethematik in der Gründergeneration Ost
- fachliche & „emotionale“ Begleitung über reine Kapitalbereitstellung hinaus (Studie ZfM HTW DD)
- Studie der HHL (2017)\*

\* Quelle: <https://www.wachstumsfonds-sachsen.de/#downloads>



## 03

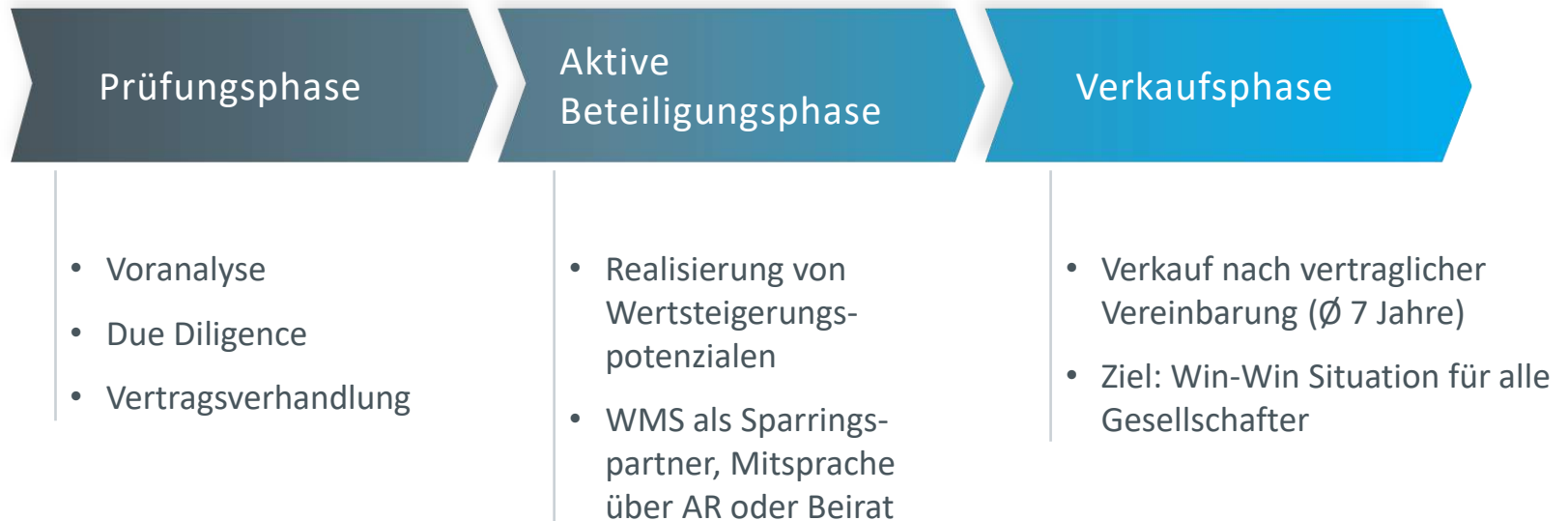
# Formen und Phasen einer WMS-Beteiligung

- Vorteile für Ihr Unternehmen
- Ablauf der Beteiligung
- Konditionen

## Vorteile für Ihr Unternehmen



## Ablauf der Beteiligung



## Konditionen



- eigenkapitalähnliche, **nachrangige** Finanzierungsformen
- Minderheits-/Mehrheitsbeteiligungen
- stille Beteiligung/Mezzanine
- Partner auf Zeit für **5 bis 8 Jahre**
- **M€ 1 – M€ 10 Investitionsvolumen** pro Beteiligung
- risikoadäquate Vergütung

04

## Die Investoren und Manager

- Investoren aus Sachsen
- Expertise im Mittelstand
- Sächsische Fondsmanager mit überregionalem Netzwerk
- Ihre Ansprechpartner
- Das Team

## Investoren aus Sachsen

---

Etabliert als sächsisches  
Finanzierungsinstrument

- erster WMS-Fonds 2005 etabliert,  
nunmehr dritte Fondsgeneration erreicht
- seither Begleitung von über  
30 Unternehmen

---

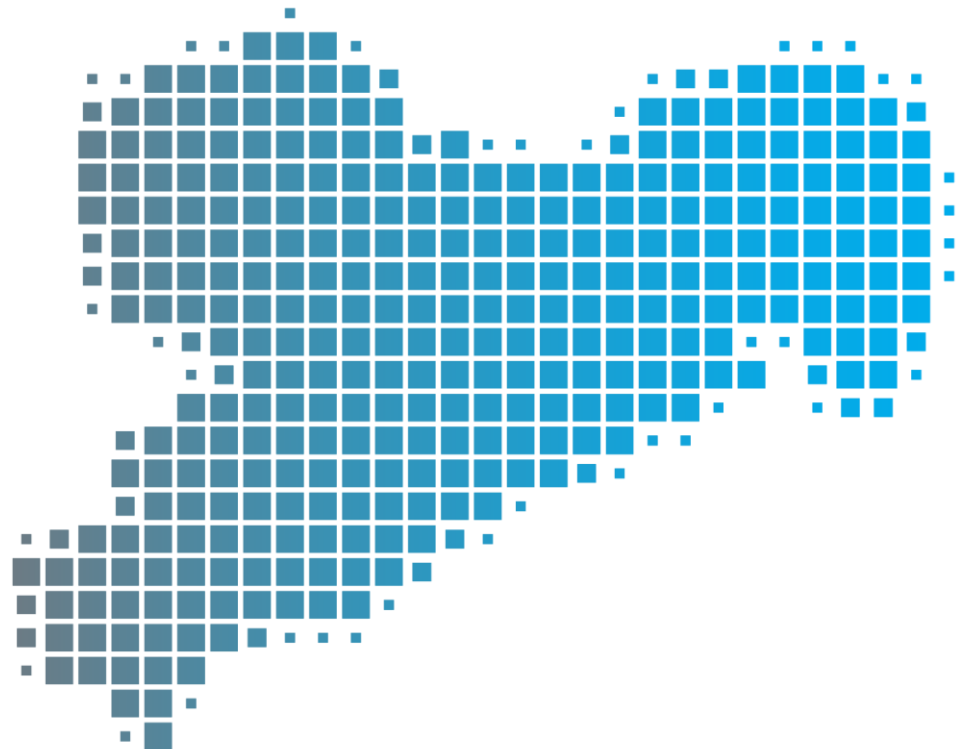
Investoren im Fonds:

- Freistaat Sachsen
- Sächsische Sparkassen
- Bürgschaftsbank / MBG Sachsen
- Sächsische Aufbaubank

---

Volumen gesamt:

- M€ 85



## Expertise im Mittelstand

### Verständnis für Unternehmer

partnerschaftliche Unterstützung der Beteiligungsnehmer auf Augenhöhe

### Jahrzehntelange Erfahrung in unterschiedlichsten Transaktionsstrukturen

- Management-Buy-out/-Buy-In
- Herauslösung aus Konzernen/Exits
- Zukaufkonzepte
- Börsengänge

### Branchen-Know-how, u. a.

- Maschinenbau
- Zulieferindustrie
- Dienstleistungen
- Informationstechnik
- Medizintechnik
- Elektronik
- Großhandel

### Regional verankert mit belastbarem, überregionalem Netzwerk

- Beratung
- Finanzierung
- Fördermittel

### Der WMS unterstützt zudem bei:

- Implementierung von Reporting-Tools und ERP-Lösungen
- Prozessoptimierung
- Internationalisierungsstrategien

## Sächsische Fondsmanager mit überregionalem Netzwerk

- Das Fondsmanagement des WMS erfolgt durch die CFH in Zusammenarbeit mit den regionalen Partnern SC-Kapital, SIB und S-Beteiligungen (in Chemnitz, Dresden und Leipzig).
- So entstand ein umfangreiches und belastbares Netzwerk in Sachsen und darüber hinaus.
- Unternehmer erhalten durch die regionale Nähe bei Bedarf eine enge Betreuung.

---

CFH

---

CHEMNITZ



---

DRESDEN



---

LEIPZIG





## Ihre Ansprechpartner



Christian Müller  
Geschäftsführer  
SIB Innovations- und  
Beteiligungsgesellschaft  
0351 847 428 10  
Christian. Müller@sib-dresden.de

Christian Müller ist seit 2002 im Beteiligungsgeschäft tätig. und verantwortet die die Geschäftsführung der SIB Innovations- und Beteiligungsgesellschaft.

Christian Müller ist Dipl.-Kaufmann.



Harald Rehberg  
Geschäftsführer  
CFH Management GmbH  
0341 256963 20  
harald.rehberg@cfh.de

Harald Rehberg ist zuständig für das Mittelstandsgeschäft und leitet den Wachstumsfonds Mittelstand Sachsen.

Harald Rehberg ist Dipl. Volkswirt.

## Das Team



**Harald Rehberg**  
Geschäftsführer  
CFH

Harald Rehberg leitet den Wachstumsfonds Mittelstand Sachsen und verfügt über langjährige Erfahrung im etablierten Mittelstand, insbesondere in der strategischen Wachstumsbegleitung von Unternehmen und in der erfolgreichen Restrukturierung von Beteiligungen.

Harald Rehberg ist Diplom-Volkswirt und studierte Volkswirtschaftslehre an der Rheinischen Friedrich-Wilhelms-Universität Bonn.



**Christian Müller**  
Geschäftsführer  


Christian Müller ist seit 2002 im Beteiligungsgeschäft tätig und verantwortet die Geschäftsführung der SIB Innovations- und Beteiligungsgesellschaft. Seine vorherige Station war: Geschäftsführer eines Biotechnologie-Start-ups, tlw. mit geschäftsführender Verantwortung für einen Seed-Fonds.

Christian Müller ist Dipl.-Kaufmann.



**Thomas Tettenborn**  
Investment Director  
CFH

Nach 19-jähriger Tätigkeit im Beteiligungsgeschäft besitzt Herr Tettenborn umfangreiche Erfahrungen in der Strukturierung von P&E-Transaktionen sowie in der Begleitung, Restrukturierung und Veräußerung von mittelständischen Unternehmen.

Thomas Tettenborn studierte an der Technischen Universität Dresden Diplom-Wirtschaftsingenieurwesen und an der University of Wolverhampton (UK) Business & English.



**Andreas Müller**  
Investment Director  
CFH

Andreas Müller ist seit Ende 1997 im Venture Capital- und Beteiligungsgeschäft tätig. Nach Stationen im Groß- und Außenhandel sowie bei einem Elektronikunternehmen hat er umfangreiche Erfahrungen im Beteiligungsgeschäft gesammelt..

Andreas Müller hat an der Universität Leipzig und der Manchester Metropolitan University studiert und besitzt neben seinem wirtschaftswissenschaftlichen Diplom zwei Fachberufszeugnisse im Bereich Elektronik u. Handel.



**Sven Halank**  
Investment Manager  


Sven Halank ist seit 2016 im Beteiligungsgeschäft tätig und besitzt besondere Erfahrungen in den Bereichen Corporate Finance, Management Consulting sowie Automotive.

Sven Halank ist Dipl.-Wirtschaftsingenieur (FH).

## Das Team



**Claudia Huke**  
Investment Managerin  
CFH

Schon während ihres Studiums sammelte Frau Huke Erfahrungen im Beteiligungsgeschäft. Nach erfolgreichem Abschluss ihrer Studiengänge wählte sie den beruflichen Einstieg bei PwC im Bereich Financial Services und prüfte dort verschiedene Kreditinstitute. Frau Huke betreut beim WMS vor allem Unternehmen aus dem industriellen Bereich.

Claudia Huke studierte an der TU Chemnitz und der Universität Leipzig und ist Diplomkauffrau und Diplomvolkswirtin.



**Thomas Mackiol**  
Investment Manager  
CFH

Thomas Mackiol ist seit 2017 im M&A- und Beteiligungsgeschäft tätig. Vor seiner Tätigkeit bei der CFH arbeitete Herr Mackiol bei einer mittelständischen M&A-Beratung und im Corporate M&A bei der EEX in Leipzig.

Thomas Mackiol studierte an der Universität Leipzig und besitzt einen Master of Science in Betriebswirtschaftslehre. Vor seinem Studium absolvierte er eine Ausbildung zum Bankkaufmann bei der Saalesparkasse in Halle.



**Sebastian Skoda**  
Investment Manager  
CFH

In seiner 12-jährigen Berufspraxis sammelte Herr Skoda umfangreiche Erfahrung im Bereich Private Equity und Fondsmanagement (Begleitung der Konzeption von Verbundfonds (WMS/TGFS) oder Akquirierung, Betreuung und Sekundärmarktverkauf von Fund of Fund-Beteiligungen).

Sebastian Skoda hat an der Universität Leipzig Betriebswirtschaftslehre studiert und ist gelernter Bankkaufmann.



**Stephan Walther**  
Investment Manager  


Stephan Walther ist seit 2015 im Beteiligungsgeschäft bei der SIB tätig. Zuvor betreute er Unternehmenskunden bei der Ostsächsischen Sparkasse.

Herr Walther ist gelernter Bankkaufmann und besitzt einen Bachelor of Arts in Betriebswirtschaft/Unternehmensfinanzierung.

## 05 Referenzen

- Portfolio-Auszug
- Ausgesuchte Beispiele im Detail

## Portfolio Auszug

### PORTFOLIO



### EXITS



## Ausgesuchte Beispiele im Detail



### Internationalisierung

- deutliches Umsatzwachstum und MA-Ausbau
- Ausbau Export (Exportquote 67%)
- Verbreiterung der Gerätepalette und Anpassung an länderspezifische Regulierungen
- F&E sowie Produktion ausschließlich in Markranstädt bei Leipzig

✓ WMS als strategischer Partner für die Unternehmensentwicklung und künftige Positionierung

## Ausgesuchte Beispiele im Detail



### Unternehmenszukäufe

- Übernahme der Roth & Rau Ortner GmbH inklusive Tochtergesellschaft in den USA
- Zusammenlegung der Dresdner Gesellschaften und Neufirmierung unter Fabmatics GmbH
- Umzug an einen neuen gemeinsamen Standort
- Gewinnung zweier Großaufträge aus USA und Asien

✓ WMS als engagierter und aktiver Gesellschafter in alle Veränderungsprozesse intensiv eingebunden

## Ausgesuchte Beispiele im Detail



### Unternehmensnachfolge

- Ermöglichung des Management Buy Outs
- deutliche Steigerung der Umsatzentwicklung und Mitarbeiterzuwachs
- Bereinigung Produktportfolio, Steigerung von Rohertrag und Profitabilität
- Gründung und Etablierung von zwei Tochtergesellschaften in China sowie Ausbau US-Vertriebsgesellschaft

✓ WMS ermöglicht Nachfolgelösung und unterstützt bei Internationalisierung und Wachstum



## Ausgesuchte Beispiele im Detail



### Organisches Wachstum

- zunehmende Internationalisierung durch verstärkte Exportaktivitäten (v.a. China)
- erfolgreicher Launch einer Zweitmarke
- Anpassung Organisationsstrukturen

- ✓ WMS als Sparringspartner
- ✓ Exit 2019 franz. Familienunternehmen; Investitionen Standort

## Kontakt

CFH Management GmbH  
Harald Rehberg  
[harald.rehberg@cfh.de](mailto:harald.rehberg@cfh.de)  
Telefon +49 341 2569 6320

SIB Innovations- und Beteiligungsgesellschaft mbH  
Christian Müller  
[Christian.Mueller@sib-dresden.de](mailto:Christian.Mueller@sib-dresden.de)  
Telefon +49 351 8474 280