



# NRW.BANK.Spezialfonds

02. Dezember 2024



## Die NRW.BANK in Kürze



- Förderbank für Nordrhein-Westfalen
- Größte Landesförderbank
- Eigentümer: Land NRW (100 %)
- Haushaltsunabhängig
- Wettbewerbsneutral
  - Partner der Banken und Sparkassen
  - Hausbankenprinzip

# Förderangebote der NRW.BANK

## Eigenkapitalstärkung

Bereitstellung von Risiko-/ Eigenkapital  
(auch Nachrangdarlehen, Stille  
Beteiligungen)

Zugang zu Expertenwissen  
(Finanzierung & Förderung)  
Unterstützung gemeinsam mit  
(regionalen) Netzwerkpartnern

## Beratung

## Kreditoptimierung

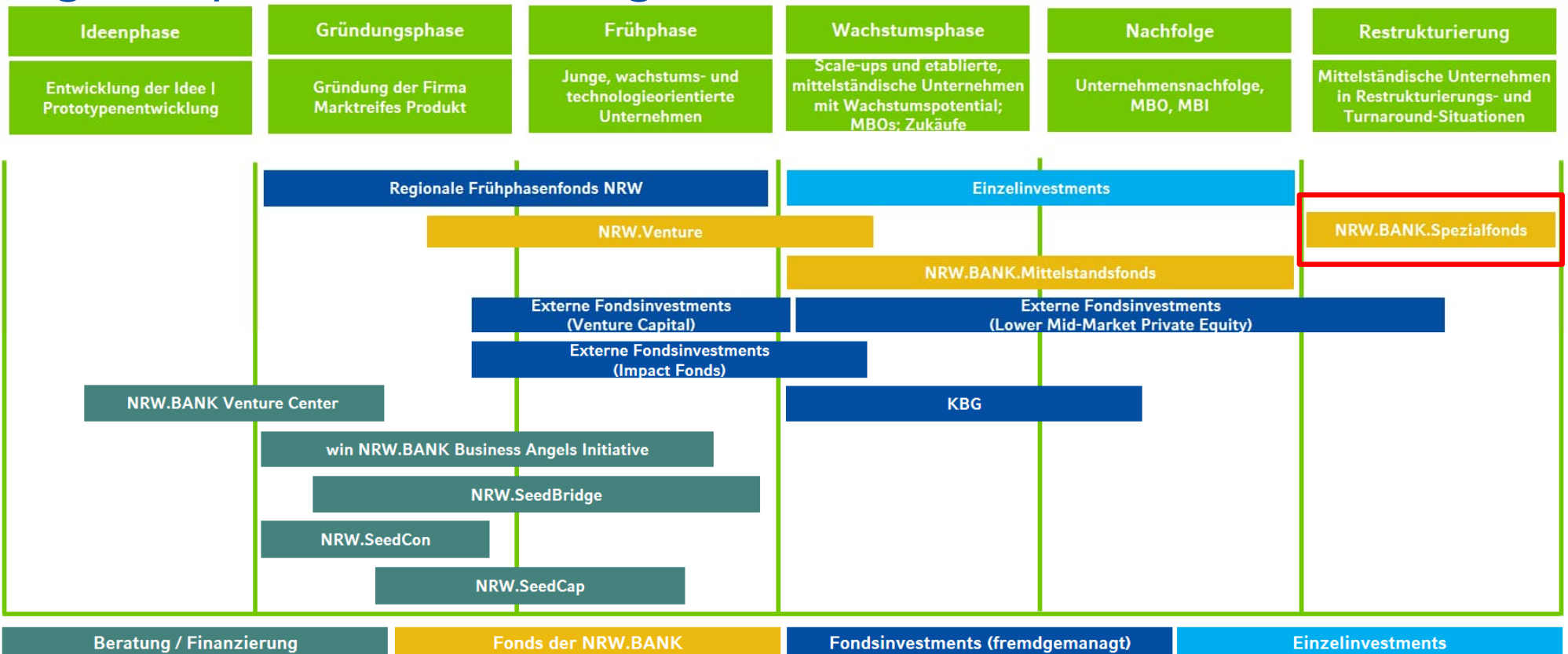
Verbesserung der Finanzierungs-  
konditionen  
(günstige Zinsen, lange Laufzeiten und  
Zinsbindungen)

Schonung des Kreditspielraums der  
Hausbank

Übernahme von Risiken durch  
Haftungsfreistellung / Bürgschaft

## Risikoteilung

# Das Produktportfolio der NRW.BANK im Bereich Eigenkapitalfinanzierungen



## Der NRW.BANK.Spezialfonds

- Beteiligungsprodukt für mittelständische NRW Unternehmen in „besonderen Finanzierungssituationen“ (Restrukturierung / Sanierung, Insolvenz, Turnaround)
- Management erfolgt durch Mitarbeiter der NRW.BANK
- Die Betreuung der Portfoliounternehmen erfolgt im Bereich Eigenkapitalfinanzierungen der NRW.BANK
- Investitionsentscheidungen werden durch die zuständigen Gremien der NRW.BANK getroffen
- Volumen 50 Mio. €

# Investitionsanlässe

- Unternehmenskrisen jeder Ausprägung, alle Krisenstadien
  - Von der Strategiekrise bis zur Liquiditätskrise
- Restrukturierung / Sanierung von Unternehmen oder von Unternehmensteilen bzw. Konzerngesellschaften
- Doppelnützige Treuhand, Sanierungstreuhand
- Insolvenz
  - Verkauf des Unternehmens aus der Insolvenz (Share Deal)
  - Übertragende Sanierung (Asset Deal)
  - Schutzschirmverfahren
  - Insolvenzplan / Eigenverwaltung
  - Nicht: Echter bzw. unechter Massekredit im Insolvenzverfahren
- Neustart aus der Insolvenz bzw. Eigenkapitalfinanzierung nach der Insolvenz

## Charakteristika / Konzept

- Beteiligung ausschließlich als Co-Investment zu pari-passu-Bedingungen mit einem oder mehreren privaten Investor/en (Lead Investor/en), idealerweise mit Sanierungsexpertise
- Finanzierung des Restrukturierungsprozesses bzw. der anschließenden Wachstumsphase
- Alle Krisenstadien
- Kein spezifischer Branchenfokus
- Investmentvolumen 0,5 Mio. Euro bis zu 5,0 Mio. Euro, in begründeten Ausnahmefällen bis zu maximal 7,5 Mio. Euro
- Übernahme Minderheitsbeteiligung (max. 49,9 %), ggfs. kombiniert mit mezzaninen Finanzierungsformen
- Angestrebte Beteiligungsdauer 3 – 7 Jahre

## Anlagekriterien

- Keine gleichzeitige Vergabe von Eigen- und Fremdkapital durch die NRW.BANK
- Lead Investor sollte vor der Beteiligung des Fonds nicht an dem Zielunternehmen beteiligt sein
- Umsatz des Zielunternehmens beträgt i. d. R. 15 Mio. Euro bis 200 Mio. Euro, max. jedoch 500 Mio. Euro
- Tragfähiges Geschäftsmodell
- Basis für die Beteiligung ist ein schlüssiges Sanierungskonzept (bzw. eine Due Diligence) und die Einbindung erfahrenen Sanierungs-Know hows
- Umfangreiche Informations- und Kontrollrechte bei dem Zielunternehmen
- Bei Investition klar definiertes Exit-Szenario
- Verkauf der Portfoliounternehmen nach erfolgreicher Sanierung; Vorkaufsrechte individuell gestaltbar



# Referenzen

- Veräußerte Beteiligungen (Auszug)



- Aktuelle Beteiligungen

- Das Bestandsportfolio des NRW.BANK.Spezialfonds umfasst derzeit Unternehmen aus den Branchen Automotive, Einzelhandel und Unterhaltungselektronik

## Kontakt

- Guido Köcher  
Mittelstand und Fondsinvestments  
Bereich Eigenkapitalfinanzierungen

Telefon: +49 211 91741-7524  
Telefax: +49 211 91741-1829  
guido.koecher@nrwbank.de

- Christoph Böcker  
Mittelstand und Fondsinvestments  
Bereich Eigenkapitalfinanzierungen

Telefon: +49 251 91741-7523  
Telefax: +49 251 91741-1829  
christoph.boecker@nrwbank.de

# Disclaimer

Diese Präsentation wurde von der NRW.BANK erstellt und enthält Informationen, für die die NRW.BANK trotz sorgfältiger Arbeit keine Haftung, Garantie oder Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck übernimmt.

Die Inhalte dieser Präsentation sind nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder irgendeiner anderen Handlung zu verstehen und sind nicht Grundlage oder Bestandteil eines Vertrags. Nachdruck und auszugsweise Veröffentlichung sind nach Rücksprache möglich. Bei Bedarf können auch einzelne Tabellen und Abbildungen zur Verfügung gestellt werden

NRW.BANK  
Kavalleriestraße 22, 40213 Düsseldorf  
Eigenkapitalfinanzierungen  
Anstalt des öffentlichen Rechts, Sitz: Düsseldorf und Münster  
Amtsgericht Düsseldorf, HR A 15277  
Amtsgericht Münster, HR A 5300  
<http://www.nrwbank.de>