



S-UBG GRUPPE

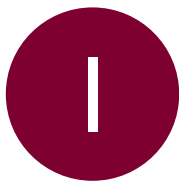
WHITEPAPER

Eigenkapital im Rheinland – Ein Erfolgsgeheimnis

INHALT

- I S-UBG – Wir realisieren Visionen
- II Beteiligungsanlässe:
Welche Lösung passt zu Ihnen?
- III Storysammlung:
Da steckt S-UBG drin – Beteiligungen, die beschleunigen
- IV S-UBG – Das sind wir





S-UBG – Wir realisieren Visionen

Als führende Beteiligungsgesellschaft der Wirtschaftsregion Aachen, Krefeld und Mönchengladbach bieten wir wachstumsstarken Unternehmen seit über 30 Jahren Finanzierungsmöglichkeiten mit Eigenkapital. Dabei reicht das Portfolio unserer Fonds von etablierten mittelständischen Firmen bis hin zu jungen technologieorientierten Start-Ups. Gerade in der Technologiehochburg westliches Rheinland begünstigen die zahlreichen Forschungsinstitute und renommierten Hochschulen das Gründen junger Unternehmen – denen wir bei Finanzierungsfragen mit Expertise und Kapital zur Seite stehen.

Doch was genau ist Beteiligungskapital und zu welcher Art der Finanzierung muss ich greifen, wenn ich mein Unternehmen weiter voranbringen möchte? Beteiligungskapital ist Geld, das zumeist institutionelle Anleger über Beteiligungsgesellschaften in nicht-börslich gehandelte Unternehmen investieren. Gesellschaften wie die S-UBG bzw. die von ihnen verwalteten Fonds übernehmen Anteile von Unternehmen mit dem Ziel, an deren künftigen Wertgewinn teilhaben zu können. Das können zum Beispiel mittelständische Familienunternehmen, Ausgründungen aus Universitäten, Konzerntöchter

oder junge Start-Ups sein. Die Gründe, weshalb Unternehmen sich für eine Eigenkapitalfinanzierung interessieren, sind ebenso zahlreich: Sie reichen von der Existenzgründung über die Wachstumsfinanzierung bis hin zu Gesellschafterwechseln und der Unternehmensnachfolge.

Deutschlandweit gibt es hierfür Partner, Investoren und Berater. Auch ein ganzes Netzwerk an Kontakten vor Ort ist hilfreich und gehört für viele Unternehmerinnen und Unternehmer ganz selbstverständlich zu einer erfolgreichen Geschäftsstrategie.



Beteiligungsanlässe

Welche Lösung passt zu Ihnen?

Je nachdem in welcher Lebensphase sich Ihr Unternehmen befindet, bietet die S-UBG Gruppe Ihnen verschiedene Möglichkeiten der Eigenkapitalfinanzierung. Dank der jahrelangen Expertise unserer Investment Manager und unseres Netzwerks können Sie sich ganz auf Ihr Kerngeschäft fokussieren, während wir Ihnen bei der Finanzierung und der Weiterentwicklung Ihres Geschäftsmodells zur Seite stehen. Sie sind Inhaberin oder Inhaber eines etablierten Unternehmens und planen jetzt Ihre Übergabe an einen Nachfolger? Oder möchten Sie Ihr Geschäftsbereich erweitern und neue Märkte erschließen? Entdecken Sie hier, welcher Fonds der passende Partner für Ihr Unternehmen ist:



WACHSTUM

Egal ob es um Erweiterungsinvestitionen, die Erschließung neuer Märkte in Europa und weltweit oder um internationale Kooperationen geht – eine starke Eigenkapitalausstattung ist unverzichtbar für die Finanzierung von Wachstumsplänen. Gerade in Zeiten starker wirtschaftlicher Konjunktur sollten Sie Wachstumschancen nutzen und Mut zu Investitionen in die Weiterentwicklung Ihres Unternehmens zeigen. Oftmals ist dabei eine hohe Eigenkapitalausstattung für viele Unternehmer die richtige Wahl – insbesondere, wenn es um die Bewahrung der unternehmerischen Freiheit geht. Unser Beteiligungskapital ist eine wirksame Ergänzung zur nur begrenzt möglichen Kreditfinanzierung durch Banken und bringt Ihre Expansionspläne weiter voran. Mit Private Equity als Teil Ihres Finanzierungsmix' behalten Sie die Souveränität, denn kein Kapitalgeber kann Ihre Entscheidungen übermäßig beeinflussen.

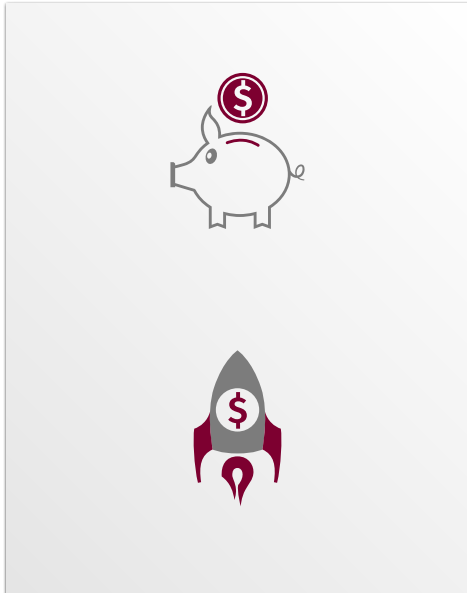
GESELLSCHAFTERWECHSEL

Einer der Mitgesellschafter möchte aus dem Gesellschafterkreis aussteigen und Ihnen fehlen die

Mittel, diese Anteile zu erwerben? Oder Sie möchten Miteigner eines Unternehmens werden und die entsprechenden Anteile kaufen? Auch hierbei profitieren unsere Partner von unserer Erfahrung und unserem Kapital. Gemeinsam entwickeln wir mit Käufern, möglichen Partnern und den bisherigen Gesellschaftern des Unternehmens ein individuelles Lösungsmodell mit attraktiven Perspektiven für Käufer und Verkäufer. Auf Basis des marktgerechten Unternehmenswertes organisieren wir einen für alle Beteiligten fairen Ablauf des Anteilskaufs/ Anteilverkaufs.

UNTERNEHMENSNACHFOLGE

Wir entwickeln gemeinsam mit unseren Kunden Modelle für eine nachhaltige Unternehmensnachfolge und helfen bei der Strukturierung von Management-Buy-Outs (MBO) und Management-Buy-Ins (MBI). Eine Lösungsmöglichkeit besteht zum Beispiel darin, die zweite Führungsebene zu Unternehmern zu machen. Die S-UBG unterstützt in diesem Prozess mit Know-how und Kapital. So können wir gewährleisten, dass traditionsreiche Familienunternehmen



erhalten bleiben und an die nächste Generation Unternehmer weitergegeben werden können.

FRÜHPHASENFINANZIERUNG

Sie sind Gründerin oder Gründer eines innovativen Unternehmens und benötigen finanzielle Unterstützung für die Realisierung Ihres Projekts – beispielsweise für die Internationalisierung, die Weiterentwicklung der Marke oder die nächste Produktgeneration? Auch dafür stellt die S-UBG Gruppe mit dem TechVision Fonds I die passende Finanzierungsmöglichkeit bereit. Für eine Seed- bzw. Venture-Capital-Beteiligung sind junge Start-Ups dann geeignet, wenn unsere Experten nach eingehender Analyse des Geschäftsmodells und des Businessplans von der Idee und dem Konzept überzeugt sind. Mit unserem Risikokapital finanzieren wir unter anderem Produktentwicklung, Produktionsaufbau, Markteinführung und Wachstumsphasen. Dabei achten wir darauf, Gesamtfinanzierungsmodelle zu entwickeln, die auf lange Sicht Stabilität und Entwicklungsmöglichkeiten bieten. Um auch größere Investitionen zu ermöglichen, kooperieren wir mit nationalen und internationalen Investoren und Business Angels.

UNTERNEHMENSGRÜNDUNG

Der Businessplan steht, die Idee ist marktreif, aber das Kapital fehlt noch? Auch hier ermöglicht die S-UBG Gruppe mit dem TechVision Fonds I ein reges Gründungsgeschehen im westlichen Rheinland und sorgt mit einem umfassenden Netzwerk für die richtigen Kontakte. Als einer von 13 Gründerfonds, die die NRW.BANK mit regionalen Beteiligungspartnern in Nordrhein-Westfalen umsetzt, stellt der TechVision Fonds jungen Unternehmen in der Gründungs- und Wachstumsphase Geldmittel langfristig zur Verfü-

gung. Der Fonds für technologieorientierte Start-Ups wurde 2020 als Nachfolger der Seed Fonds neu aufgelegt und hält rund 55 Millionen Euro Startkapital bereit. Mit dem Second Closing stiegen zusätzlich zu zahlreichen regionalen Sparkassen und der NRW.BANK eine Vielzahl an weiteren unternehmerischen Privatinvestoren in den Gesellschafterkreis mit ein. Pro Unternehmen kann der Fonds maximal sechs Millionen Euro (mit Co-Investoren deutlich mehr) investieren. Als Nachfolger der Seed Fonds belebt er die Entwicklung zukunftsorientierter Technologien im Geschäftsgebiet.

Ihr wollt doch nicht nur Geld? Mit dem Starterkit im Rahmen des TechVision Fonds bieten wir „Smart Money“ und damit mehr als bloßes Kapital. Denn auf junge Unternehmen kommen noch viel mehr Herausforderungen zu als die reine Produktentwicklung. So gilt es, eine Patentstrategie zu entwickeln, Reporting und Controlling zu etablieren und HR-Maßnahmen umzusetzen. Für die Unternehmen, die mit Herzblut ihr Produkt zur Marktreife bringen wollen, sind das in der Regel Aufgaben, die die Aufmerksamkeit vom Wesentlichen ablenken. Mit unserem Starterkit stehen wir den Gründerinnen und Gründern mit unserem Netzwerk und unserer Expertise zur Seite und schaffen so Luft für die wirklich wichtigen Kerntätigkeiten. Wir stellen Kontakte zu Partnern her, empfehlen Steuerberater und unterstützen beim Rechnungswesen.

Mit unseren beiden Fonds, dem Mittelstandsfonds S-UBG AG und unserem TechVision Fonds, haben wir für Unternehmen jeder Lebensphase das passende Paket aus dem nötigen Kapital und der erforderlichen Expertise geschnürt. Damit haben wir in den letzten 30 Jahren so manche Erfolgsstory geschrieben. Einige Beispiele finden Sie in der Storysammlung.



Storysammlung

Da steckt S-UBG drin –
Beteiligungen, die beschleunigen

S-UBG AG



BABOR

GESELLSCHAFTERSTRUKTUR ERNEUERT, WACHSTUM BEGLEITET

Das Kosmetikunternehmen Dr. Babor GmbH & Co. KG stellt eine Vielzahl verschiedener Produkte und Behandlungsmethoden für die professionelle Hautpflege her, die in rund 60 Ländern verkauft werden. Insgesamt beschäftigt Babor heute über 500 Mitarbeiter weltweit, davon 400 allein am Unternehmensstandort in Aachen.

Nach dem Ausscheiden zweier Familiengeschafter im Jahr 2000 stieg die S-UBG als Minderheitsgeschafter unter Einbezug der Geschäftsführer als Gesellschafter mit ein. Wir begleiteten das Wachstum des mittelständischen Familienunternehmens zwölf Jahre lang mit Eigenkapital. In dieser Zeit hat sich der Kosmetikerhersteller zum Marktführer für Naturkosmetik entwickelt und seinen Umsatz mehr als verdoppelt. Dass die S-UBG nicht nur Kapital bereitstellt, sondern auch Menschen und Ideen zusammenbringt, zeigt sich darin, dass der Kosmetikerhersteller bei der Kommissionierung mit unserem Portfoliounternehmen Picavi zusammenarbeitet. Als weltweit erstes Unternehmen führte Dr. Babor die zukunftsweisende Pick-by-Vision Lösung von Picavi für die Intralogistik in seinem Hochregallager ein. Im Jahr 2012 hat die S-UBG die Geschäftsanteile nach über zehn Jahren erfolgreicher Zusammenarbeit an die Familie zurückverkauft.



QUIP / TALBOT

NACHFOLGE GEREGLT, ZUKUNFT GESICHERT, WACHSTUM ANGESCHOBEN

Der älteste deutsche Hersteller von Schienenfahrzeugen Talbot stand 2013 kurz vor der Schließung, nachdem er etwa zehn Jahre zuvor von dem kanadischen Unternehmen Bombardier übernommen worden war. 400 festangestellte Mitarbeiter wären davon betroffen gewesen. Die Wendung brachte das Unternehmen QUIP aus Baesweiler durch eine Übernahme. Mit Hilfe von Beteiligungskapital aus unserem Mittelstandsfonds S-UBG AG konnte QUIP die Talbot Services GmbH als Tochterfirma übernehmen und damit 250 Stellen sichern. Die Mitarbeiterzahl ist inzwischen wieder auf über 600 angestiegen und zu den Auftraggebern zählen heute die Deutsche Bahn und auch Bombardier. Im Talbot-Werk verschmelzen heute knapp 170 Jahre Aachener Unternehmensgeschichte mit dem Gründergeist der Stadt.



SCHOELLERSHAMMER

SCHOELLERSHAMMER

INNOVATION FINANZIERT, ZUKUNFTSFÄHIG AUFGESTELLT

Das Dürener Familienunternehmen SCHOELLERSHAMMER besteht seit über 230 Jahren und ist damit eine der ältesten Papierfabriken Deutschlands. Gemeinsam mit der NRW.BANK sowie einem Privatinvestor investierten wir aus unserem Mittelstandsfonds einen zweistelligen Millionenbetrag in Form von Mezzanine-Kapital in den Anlagenausbau der Papierfabrik. Das Unternehmen schaffte sich mit dem Kapital eine weitere Papiermaschine zur Herstellung von Wellpappenrohpaper auf Altpapierbasis an, um den durch den stetig wachsenden Online-Handel gestiegenen Bedarf an Kartonware zu decken. Durch die zusätzliche Papiermaschine entstanden 85 neue Arbeitsplätze. Heute arbeiten 250 Mitarbeiter bei SCHOELLERSHAMMER.

The logo for Palmer Hargreaves, consisting of a red square with the text "PALMER HARGREAVES" in white, uppercase letters.

PALMER
HARGREAVES

PALMER HARGREAVES

MANAGEMENT-BUY-OUT REALISIERT, ÜBERNAHME UNTERSTÜTZT

Gemeinsam mit drei deutschen Managern hat die S-UBG im Rahmen eines Management-Buy-Outs alle Anteile der britischen Kommunikationsagentur Palmer Hargreaves erworben. Das am deutschen Standort in Köln ansässige Führungstrio Jörn Langensiepen, Dr. Iris Heilmann und Susanne Hoffmann, Geschäftsführer und Geschäftsführerinnen der Palmer Hargreaves Gruppe, war vorher schon am Unternehmen beteiligt. Im Zuge der Transaktion verlagert die Agenturgruppe ihren Hauptsitz von England nach Deutschland und bündelt alle bisherigen Aktivitäten in der neu gegründeten PH1 GmbH mit Sitz in Köln. Das operative Geschäft wird auch weiterhin unter der Marke Palmer Hargreaves weitergeführt. Die bisherige Erfolgsgeschichte soll durch eine konsequente Weiterentwicklung der Leistungsfähigkeit fortgeschrieben werden. Im nächsten Schritt wird die Agentur unter anderem ein international ausgerichtetes Branchenangebot für Mobility Services aufbauen.

TechVision Fonds



picavi

PICAVI

DIGITALES GESCHÄFTSMODELL ENTWICKELT, UNTERNEHMENAUFBAU GESTALTET

Gemeinsam mit unserem Finanzierungspartner DSA Invest stellten wir 2013 mit dem Seed Fonds Aachen II das Startkapital zur Gründung des Logistik-Start-Ups Picavi. Mit seiner Pick-by-Vision-Lösung hat Picavi die Kommissionierung in der Lagerlogistik revolutioniert. Sie ersetzt Papierlisten oder bisherige Techniken wie Scanner, Pick-by-Light oder Pick-by-Voice. Die Lösung ist effizient, schnell und sicher und garantiert freie Hände bei der Kommissionierung. Die Datenbrille projiziert die relevanten Auftragsdetails direkt ins Blickfeld des Mitarbeiters. Ein Blick genügt – schon führt das System in der bestmöglichen Reihenfolge zu den Lagerorten des Pick-Auftrags. Dort angekommen wird i.d.R. mit einem an der Hand getragenen Ringscanner, der mit der Datenbrille gekoppelt ist, der Artikel per Barcode sicher identifiziert. Die Prüfung erfolgt automatisch: Nur am richtigen Lagerort wird die zu pickende Gesamtmenge auf einem mit der Brille gekoppelten Device angezeigt. Mehrere weitere Finanzierungsrunden gemeinsam mit anderen Investoren ermöglichten es, die Marktfähigkeit auf breiter Basis zu erweitern. Inzwischen nutzen mehrere große, international agierende Unternehmen das System von Picavi bei der täglichen Arbeit.



MOQO

DIGITAL MOBILITY SOLUTIONS GMBH/MOQO

PRODUCT-MARKET-FIT MITGESTALTET, WACHSTUM ERMÖGLICHT

Der Seed Fonds III ist seit Oktober 2018 an der DMS GmbH mit ihrer Marke MOQO beteiligt. Gemeinsam mit unserem Co-Investor DSA Invest II GmbH wurde dem Aachener Start-Up unter Führung von Dr. Michael Minis Kapital im siebenstelligen Bereich zur Verfügung gestellt, um das neue Geschäftsmodell in den Markt zu bringen. Mit MOQO bietet die DMS GmbH, deren Vorläufer das erfolgreiche Start-Up tamyca ist, seitdem ein hoch skalierbares Softwareprodukt an, welches es Shared-Mobility-Anbietern ermöglicht, ihre Flotten effizient zu verwalten. Über MOQO Apps können Endkunden Fahrzeuge, darunter auch Fahrräder oder Roller, bequem finden, mieten und zurückgeben. MOQO ist heute in 14 Ländern weltweit Lieferant für hoch performante und zuverlässige Flottenlösungen. Damit leistet das Start-Up einen wichtigen Beitrag zur Mobilitätswende und nachhaltigem Verkehr auf unseren Straßen.

TechVision Fonds



PROTEMBIS

PRODUKTDESIGN UND ZULASSUNGSSTUDIE FINANZIERT

Mit dem TechVision Fonds I investieren wir gemeinsam mit Abiomed, Coparion und weiteren Investoren Risikokapital in siebenstelliger Höhe in das Aachener Medtech-Start-Up Protembis GmbH. Protembis hat ein System (ProtEmbo) entwickelt, um das Risiko für Hirninfarkte bei linksseitigen Herzoperationen zu reduzieren. Stille Hirninfarkte treten bei fast allen Transkatheter-Aortenklappen-Ersatzoperationen (TAVR) auf und sind mit embolischem Material assoziiert, das sich bei TAVR löst und ins Gehirn gelangt. Sie sind mit einem kognitiven Abbau, einem bis zu vierfachen Risiko für einen zukünftigen Schlaganfall, einem mehr als dreifachen Risiko für Mortalität und einem mehr als zweifachen Risiko für Demenz verbunden. Zudem wurden klinische Schlaganfallraten von bis zu neun Prozent nach TAVR berichtet. Das intraaortale Filtersystem Prot-Embo schützt den Patienten, indem embolisches Material während der Operation vom Gehirn ferngehalten wird. ProtEmbo befindet sich aktuell in der europäischen Zulassungsstudie, in der bereits über 20 Patienten erfolgreich operiert wurden.



TAXY.IO

PERSONALDECKE AUSGEBAUT, PRODUKTE WEITERENTWICKELT, MARKTEINFÜHRUNG BEGLEITET

Im Rahmen einer siebenstelligen Finanzierungsrunde sind wir seit 2019 mit dem Seed Fonds III gemeinsam mit der NRW.BANK und weiteren Business Angels an dem Aachener Startup Taxy.io beteiligt. Das junge Unternehmen entwickelt künstlich-intelligente Software-Lösungen für die Digitalisierung in Steuerberatung und Wirtschaftsprüfung. Der technologische Fokus der Taxy.io-Software liegt dabei auf der Automatisierung von Beratungs- und Rechercheprozessen mittels Künstlicher Intelligenz (KI). Das Unternehmen konnte durch ein EXIST-Gründerstipendium der Europäischen Union und des Bundesministeriums für Wirtschaft und Energie sowie durch die ersten eigenen Umsätze seine Produkte weiterentwickeln und erste bereits beachtliche Vertriebs Erfolge bei namhaften globalen Steuerberatungsgesellschaften verzeichnen. Unsere Seed-Finanzierung nutzt Taxy.io für den personellen Aufbau, zur Weiterentwicklung der Software sowie für die weitere Markteinführung. Mit Unterstützung durch eine weiteren Wachstumsfinanzierung im Jahr 2021 will das Start-Up nun seine Geschäftstätigkeiten auf den gesamten DACH-Raum ausweiten.

IV

S-UBG – Das sind wir.

Der Gesellschafterkreis der 1988 gegründeten S-UBG Gruppe umfasst heute die Sparkassen Aachen, Düren und Krefeld, die Kreissparkassen Heinsberg und Euskirchen sowie die Stadtsparkasse Mönchengladbach. Rund 40 Unternehmen befinden sich derzeit in unserem Portfolio – Tendenz steigend. Damit nehmen wir einen Spitzenplatz innerhalb der deutschlandweiten Sparkassen-Finanzgruppe ein.

Möchten auch Sie Ihre Erfolgsgeschichte mit uns schreiben?

Dann zögern Sie nicht, uns zu kontaktieren!

S-UBG AG

Humberto Duarte
Markt 45-47
D-52062 Aachen

Tel.: +49 (0) 2 41 / 4 70 56 0
duarte@s-ubg.de



UNSERE HANDLUNGSRUNDPFEILER

Von Beginn an galt für uns die Maxime, ausschließlich als Minderheitsgesellschafter aufzutreten. Um auch größere Transaktionen durchführen zu können, greifen wir auf ein gut etabliertes Netzwerk finanzstarker Investment-Partner zurück. Die Gewährleistung der unternehmerischen Freiheit, die Wertentwicklung von Unternehmen und ein langfristiges Engagement stellen unsere drei Handlungsgrundpfeiler dar. Der Grund dafür: Wachstumsorientierte Unternehmen und innovative Gründer benötigen unternehmerische Selbstständigkeit und einen Partner, der mehr bietet als nur Kapital. Das gewährleisten wir mit individuellen Beteiligungskonzepten, umfangreichem Know-how und wertvollen Kontakten.

Für uns steht der gemeinsame Erfolg im Mittelpunkt – und dazu gehören vor allem gegenseitiges Vertrauen, Respekt und eine offene Kommunikation. Als regionale Beteiligungsgesellschaft sind wir von ganz

anderen Faktoren abhängig als große nationale und internationale Private-Equity-Fonds.

So investieren wir möglichst nachhaltig, und mit unserem Mittelstandsfonds S-UBG AG ohne Laufzeitbegrenzung. Wir sind Mitglied des hiesigen Innovationsnetzwerkes und sprechen die Sprache des regionalen Mittelstands und die der Gründer in der ganz frühen Unternehmensphase. So entsteht eine Nähe zum Kunden, wie sie sonst kaum zu finden ist. Die Beteiligungen, die wir eingehen, bestehen über viele Jahre – in einigen Fällen sogar mehr als ein Jahrzehnt. Gemeinsam mit den Unternehmern entwickeln wir so Modelle für nachhaltiges Wachstum, erhalten den Mittelstand und machen Manager zu Unternehmern. Während dieser ganzen Zeit verstehen wir uns als strategischer Partner und legen großen Wert auch auf persönliche Kontinuität in der Betreuung.

S-UBG AG

Markt 45-47
D-52062 Aachen

Tel.: +49 (0) 2 41 / 4 70 56 - 0

