



# **Präsentation Fonterelli GmbH & Co. KGaA**

**> Deutschlands erste Family Office - Aktie**

## Die Idee: „Family Office - Aktie“

- **Der Privatanleger hat normalerweise keinen Zugang zu Family Office - Investments.**
  - > Hoher Investmentbetrag für Einzelinvestment erforderlich
  - > Sinnvolle Diversifizierung damit quasi nicht möglich
- **Neues Produkt: „Family Office - Aktie“**
  - > Professionelles Management von Family Office – Investments  
(Einkauf, Verkauf, Streuung)
  - > Aktie ist börsennotiert (liquide Anlage, abhängig von Börsenumsätzen)
  - >> EIN Investment
- **Joint Venture MADAUS Capital Partners und Fonterelli**
  - > Kombination Family Office Kompetenz mit Kapitalmarkt - Erfahrung
  - > Sicherstellung Deal Flow
- **Die Fonterelli KGaA bietet ihren Aktionären Zugang zu exklusiven „Club Deals“ ausgewählter Unternehmerfamilien.**

## Warum sind diese Club Deals so interessant?

- **Anhaltende Niedrigzinsphase: Renditen Festzinsanlagen unter Inflationsrate**
- **Beteiligungsangebote für Family Office - Kunden von MADAUS Capital Partners**
  - > **Fokus auf Buy & Build - Konzepte**
  - > **Konsolidierung von Branchen durch erfahrenes Management mit Top Track Record**
- **Daten der letzten drei „MADAUS Buy & Build Club Deals“:**
  - **Rendite: > 20% p.a.**
  - **Investitionsdauer: 2,5 bis 3,5 Jahre**
  - **Fokus: Gesundheitssektor**
- **Ziele von Fonterelli:**
  - **Aufbau eines Portfolios von Buy & Build – Konzepten**
  - **Weitergabe erzielter Margen aus Exits an Aktionäre durch Ausschüttungen.**

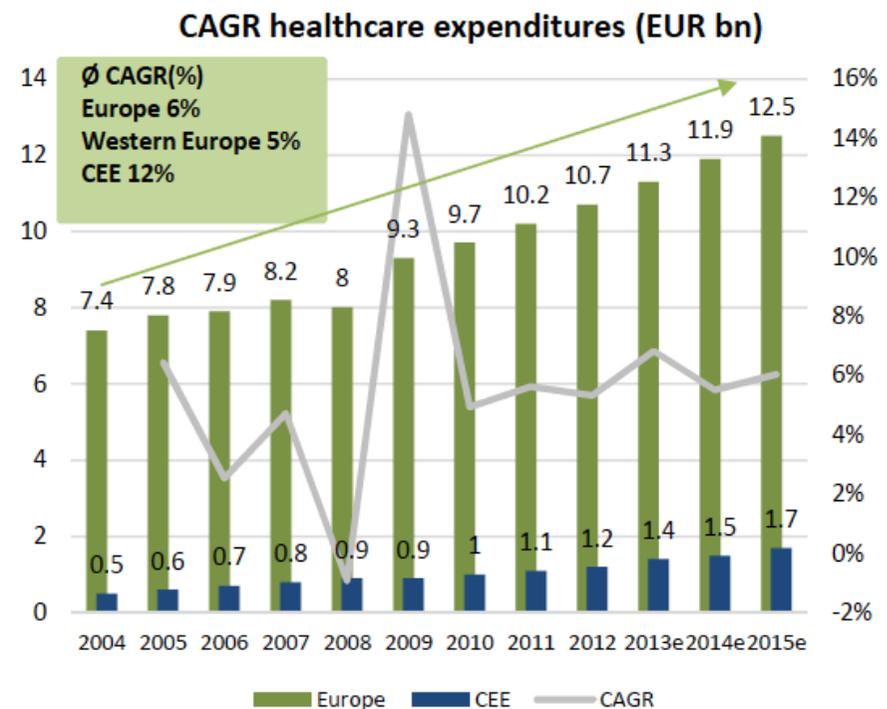
## Unsere sieben Investmentkriterien

- ☑ Fokus auf Value- und Wachstumsfinanzierung (z.B. Investments in Buy & Build Strategien)
- ☑ Erfolgreiches und Cash-Flow positives Geschäftsmodell (bei Neugründungen Erfahrung Management entscheidend)
- ☑ Management ist maßgeblich am Unternehmen beteiligt
- ☑ Ausschüttungsfähiger Gewinn in zwei bis vier Jahren > 10 bis 20% p.a. oder Exit
- ☑ Beitrag zur Diversifikation unseres Portfolios auf Branchen und/oder Länderebene
- ☑ Due Diligence
- ☑ Gemeinsame Zielvorgaben und Kontrolle
- Zielinvestments müssen mindestens fünf Kriterien nachhaltig erfüllen!  
> Siehe Angabe bei den Investments

## Beteiligungsportfeuille



- **Lifebrain AG, Wien**
- **Branche: Buy & Build / Medizinische Labordiagnostik**
- **Investmenthighlights:**
  - > Wachstumsmarkt / gute Margen
  - > Erfahrung & Track Record des CEO  
Prov. Dr. M. Havel
  - > Einstieg zu Gründerkonditionen
  - > Incentivierung: Management beteiligt & Vergütung CEO bei Exit
  - > Gemeinsames Ziel: Unternehmensverkauf
  - > Fonterelli via Veit Madaus im Aufsichtsrat vertreten
  - > zügige Umsetzung, Erwerb von profitablen Laboren



- **7 mal**

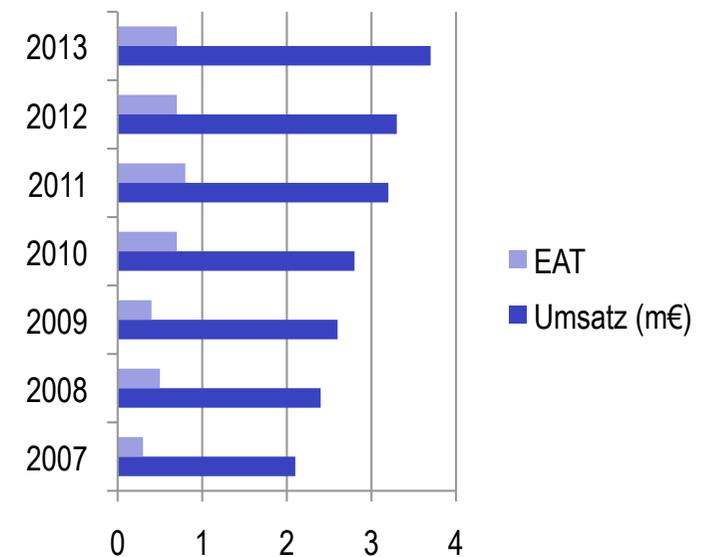
## Weitere Buy & Build - Konzepte, an denen wir beteiligt sind:

- **Pharmabeteiligung**
- **Kurzvorstellung:** Gründung und Übernahme Pharmahändler mit einem Marktanteil von 4% bei Pharmareimporte in Deutschland
- **Investmenthighlights:** günstiger Kaufpreis für profitable Firma
- 6 mal
- **Pflegebeteiligung**
- **Kurzvorstellung:** Die neue Branchenholding investiert im Bereich Ambulante Intensivpflege (Marktwachstum von 2012 bis 2017 > 20% p.a.). Bereits mehrere Übernahmen getätigt.
- **Investmenthighlight:** Vergleichbare Branchenholding der Initiatoren wurde vor Kurzem mit EK-Verzinsung von > 25% p.a. innerhalb von 2,5 Jahren verkauft.
- 7 mal

## Beteiligungsportefeuille

- **picturemaxx AG**
- **Branche: Software**
- **Kurzvorstellung:** Die Gesellschaft ist als spezialisierter Softwareanbieter seit 30 Jahren Partner der Medienindustrie. Picturemaxx betreibt eine Mediensuchmaschine, die weltweit Portfolios von Bildagenturen, Medienportalen und Archiven parallel recherchierbar macht. Die Gesellschaft ist Marktführer. Seit Jahren wächst die Gesellschaft und erzielt dabei Margen auf hohem Niveau.
- **Investmenthighlight: Ausschüttung 15 bis 20% p.a.**
- **7 mal**

picturemaxx



## Beteiligungsportfeuille



- **Autobank AG**
- **Beteiligungshöhe ca. 1%**
- **Branche: Bank / Leasing / Factoring**
- **Kurzvorstellung:** herstellerunabhängige Bank für Autofinanzierung mit Sitz in Wien. Kunden: ca. 600 Autohandelsunternehmen; 14.000 Leasing- und Finanzierungskunden, > 41.000 Retailkunden  
Bilanzsumme: ca. 337 Mio. Euro,  
Übernahmen: adesion und HLA (2013)
- **2014:** Turnaround geschafft
- **Equity Story:** „Autofinanzierer“ auf dem Weg zum „Mittelstandsfinanzierer“
- **Investmenthighlights: Value-Investment mit KBV von 0,3**
- **6 mal**

## Beteiligungsportfeuille



- **Pfandfinanz Holding AG**
- **Beteiligungshöhe ca. 2,3%**
- **Branche: Finanzen**
- **Kurzvorstellung:** KfZ-Pfandhaus mit 11 Niederlassungen in Deutschland, Pionier des „Sale & Rent Back – Modells“ (Pfandleihe plus Weiterfahroption)
- **2012:** 1,5 Mio. € Umsatz, 18% Vorsteueremarge
- **Equity Story:** einziges deutschlandweit vertretenes KfZ-Pfandhaus
- **Investmenthighlight:** Hohe Ausschüttungen
- **6 mal**

## **Fonterellis Equity Story**

- **Kooperationsvertrag mit MADAUS Capital Partners sichert Deal Flow zu Sonderkonditionen.**
- **Geschäftsführung und Aufsichtsräte an Fonterelli beteiligt**
- **Geschäftsbetrieb mit sehr geringen Fixkosten**
- **Zusammenarbeit mit Experten mit ausgezeichnetem Track Record und Exit-Erfahrung**
- **Aktie bietet indirekten Einstieg an Buy & Build – Konzepten mit Discount (jeweils abhängig von Börsenkurs, z.B. Kapitalerhöhung im August 2014 zu 3,00 EUR/Aktie).**
- **Über 500 Aktionäre vertrauen auf Deutschlands erste Family Office - Aktie.**
- **Fokus auf Ausschüttung**
- **Neue Asset Klasse „Club Deals für Unternehmerfamilien“**

## Geschäftsführung



- **Dr. Andreas Beyer**  
**Geschäftsführer der Fonterelli Capital Management GmbH**  
**Gründer und langjähriger Vorstand einer Investmentbank**  
**Aufsichtsrat diverser Firmen**
- **Kapitalmarktexperte: > 300 Finanzierungen börsennotierter Unternehmen, darunter > 100 Börsengänge mit Mittelzufluss > 1 Mrd. EUR**
- **Begleitung verschiedener Beteiligungen & Exits**
- **Steigerung Unternehmenswert der Bank von 5 auf > 100 Mio. €, Verkauf an strategischen Käufer**
- **FH-Lehrbeauftragter**
- **Autor zahlreicher Fachartikel**

## Aufsichtsrat



- **Eduard Unzeitig (Vorsitzender)**  
Unternehmer in den Bereichen Private Equity, Bank und Leasing, u.a. Großaktionär der AutoBank AG, verschiedene Aufsichtsratstätigkeiten



- **Dr. Sebastian Kern (stv. Vorsitzender)**  
selbständiger Unternehmensberater im Bereich Direktbeteiligungen und Finanzierungsberatung, u.a. als Senior Partner bei Eisvogel Capital LLP und bei Endurance Capital AG



- **Veit Madaus, MBA**  
Geschäftsführer MADAUS Capital Partners GmbH  
Vermögensverwalter  
Erfahrungen: Family Office, Beteiligungen

## Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument ist eine vertrauliche und persönlich übergebene Werbeunterlage und dient ausschließlich Informationszwecken. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren darstellt. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder Fonterelli KGaA noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts.

Weitere Infos unter [www.fonterelli.de](http://www.fonterelli.de)