

A blurred photograph of rowers in a boat on water, with a yellow highlight at the bottom. The text is overlaid on the lower part of the image.

HANNOVER Finanz Gruppe

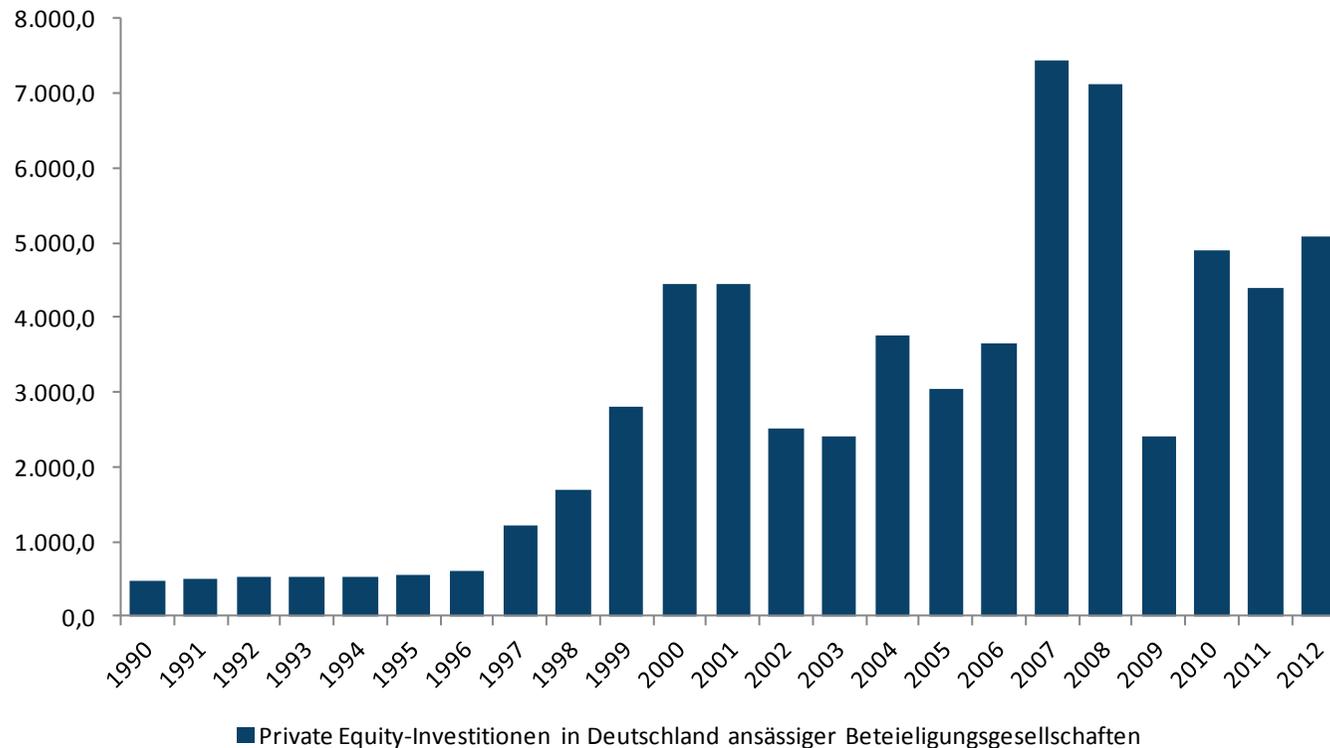
Jahrespressegespräch 2013

Starkes Portfolio – Wachstum durch Zukäufe

16. Mai 2013, 10 Uhr

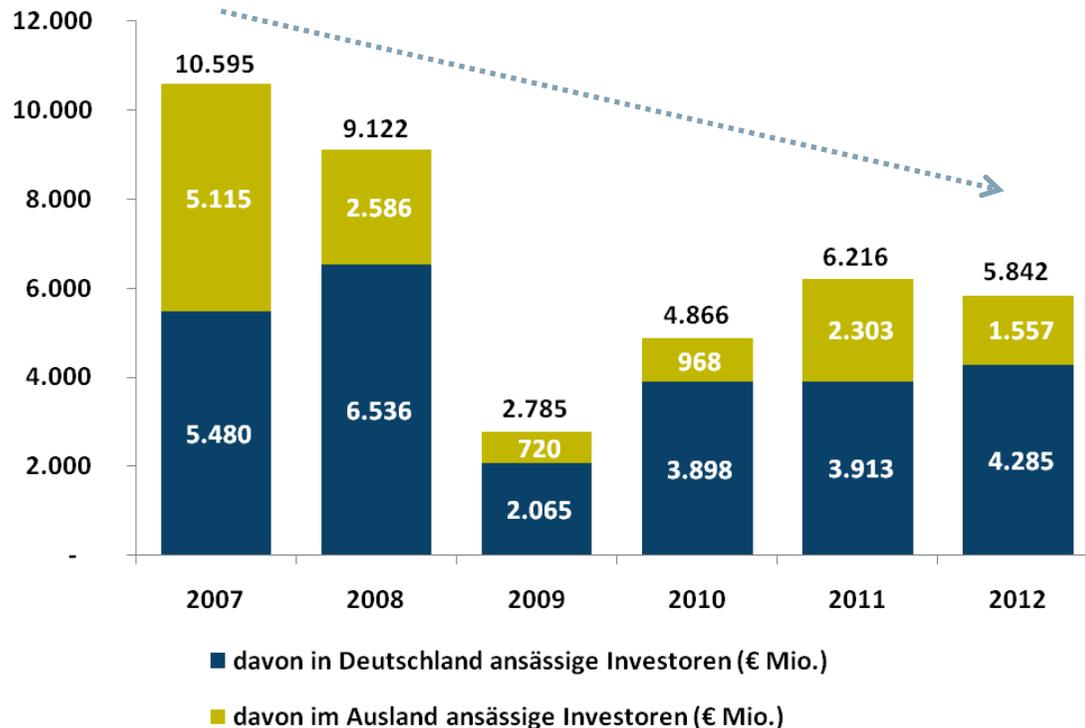
BVK – Jährliche Private Equity-Investitionen

Jährliche Private Equity-Investitionen seit 1990



Quelle: BVK

Deutschland: Private Equity Investitionen seit 2007

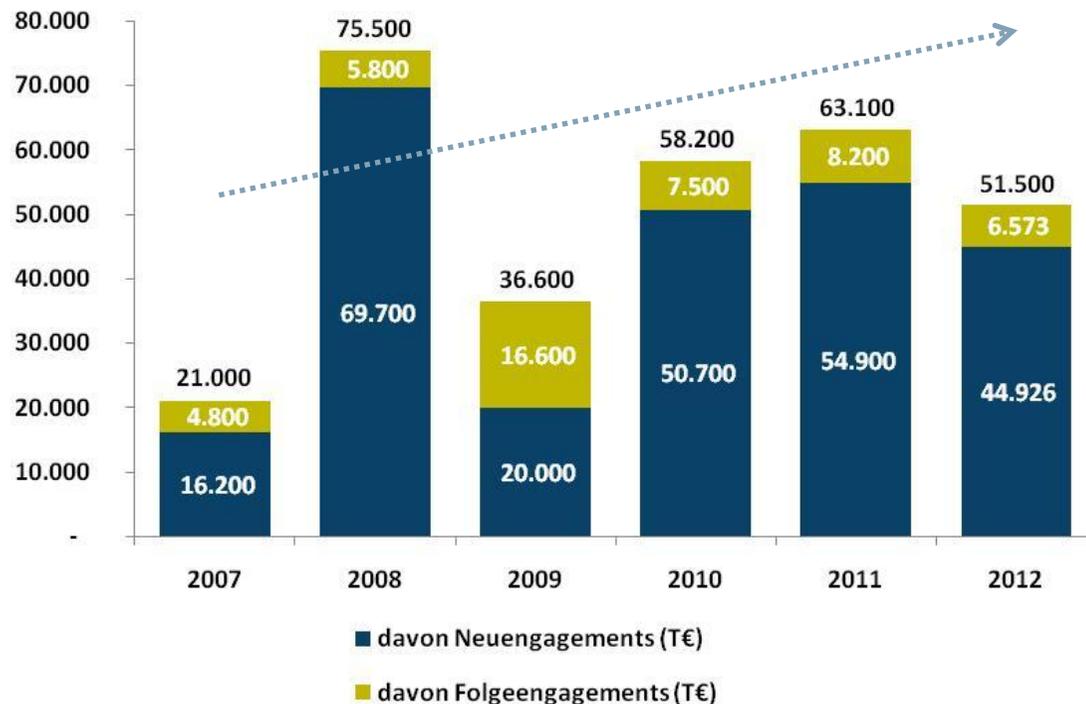


Rückläufiger Markt:

- Die Gesamtinvestitionen der Beteiligungsgesellschaften folgten in den letzten Jahren einem Abwärtstrend (mangelnde Bankfinanzierung nach Lehman).
- Insbesondere Großtransaktionen und ausländische Private Equity-Transaktionen sind rückläufig.
- Der Bereich der kleinen und mittelständischen Transaktionen ist jedoch gegen den Gesamttrend stabil und in Teilbereichen (Minderheiten) wachsend.

Quelle: BVK

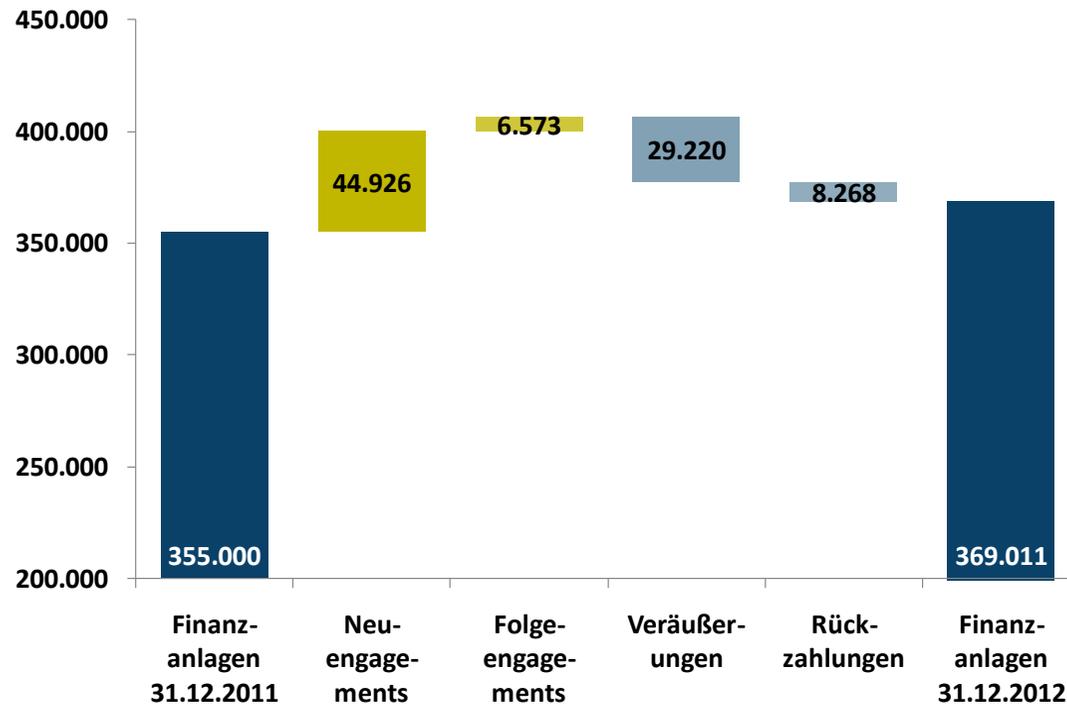
HANNOVER Finanz Gruppe – Investitionen seit 2007



Die Investitionen der HANNOVER Finanz Gruppe widersetzen sich dem Trend.

- Anfragen nach **Minderheiten** steigen deutlich an.
- Anfragen von **Familienunternehmen** weiterhin steigend (sicheres Eigenkapital für unsichere Zeiten).
- HANNOVER Finanz investiert inzwischen auch im Fall von **Sondersituationen**.
- Verstärkt **indirekte** Investitionen über Portfolio-Unternehmen

HANNOVER Finanz Gruppe – Portfolioentwicklung 2012



Das GJ 2012 ist erneut von einer regen Investitionstätigkeit geprägt. Das aktuelle Portfolio umfasst 48 Beteiligungen:

- 6 Neuinvestitionen M€ 44,9
- 6 Folgeinvestitionen M€ 6,6
- 4 Voll-Veräußerungen M€ 29,2
- 5 Teil-Rückführungen M€ 8,3

- Gegenüber dem 31.12.11 ergibt sich ein Anstieg des Beteiligungsportfolios (Anschaffungskosten) um M€ 14,0 auf M€ 369,0

Hinweis: Werte beziehen sich auf Bruttoanschaffungskosten.

HANNOVER Finanz Gruppe – Abgänge 2012

Projekt	Haltedauer (Jahre)	Beitritt	Geschäftstätigkeit	Verkauf an:
ECOROLL	10,4	Feb. 02	Walzwerkzeuge	Familyoffice
Faist	2,7	Apr. 10	Entdröhnung	Finanzinvestor, mit Rückbeteiligung
BAG	21,0	Jul. 91	Med. Diagnostik	Mitgesellschafter
Frigoblock	14,0	Dez. 98	Kühlanlagen	Mitgesellschafter

HANNOVER Finanz Gruppe – Zugänge 2012

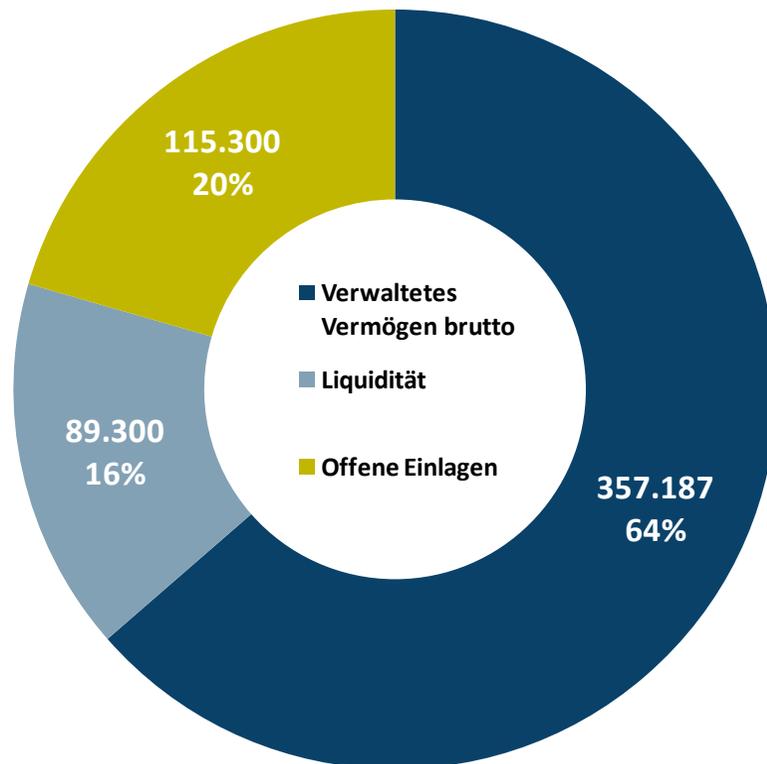
Projekt	Beitritt	Geschäftstätigkeit	Umsatz (ca. M€)	Art der Beteiligung
Ziener	Apr. 12	Hersteller Sporttextilien	35	Minderheit
Mackprang	Mai. 12	Kabelschutzsysteme	230	Mehrheit
Teupen	Aug. 12	Arbeitsbühnen	28	Mehrheit (mit Co-Investor)
N. N.	Aug. 12	Einzelhandel	37	stille Beteiligung / Minderheit
Lück Gruppe	Okt. 12	Gebäudetechnik	57	Mehrheit
Faist II	Dez. 12	Entdröhnung	140	Verkauf mit Rückbeteiligung

HANNOVER Finanz Gruppe – Zukäufe durch Portfoliounternehmen

Portfolio der HANNOVER Finanz Gruppe wird durch Zukäufe gestärkt

- **Biesterfeld:** Zwei Akquisitionen.
 - **Büfa:** Übernahme eines Joint Ventures.
 - **Henkelhausen:** Eine Akquisition.
 - **Mackprang:** Aufstockung einer Minderheitsbeteiligung, Verkauf Logistiksparte.
 - **Ziemann:** Eine Akquisition 2012 abgeschlossen, weiterer Zukauf (Unicorn) in 2013.
 - **Raith:** Eine Akquisition in den USA (2013).
-
- ▶ Umsatz aller Portfolio-Unternehmen zusammen: rund **€ 4,8 Mrd.** (VJ: € 4,0 Mrd.)
 - ▶ Mitarbeiterzahl aller Portfolio-Unternehmen zusammen: rund 20.500 (VJ: 20.000).

HANNOVER Finanz Gruppe – Investiertes Kapital + Liquidität



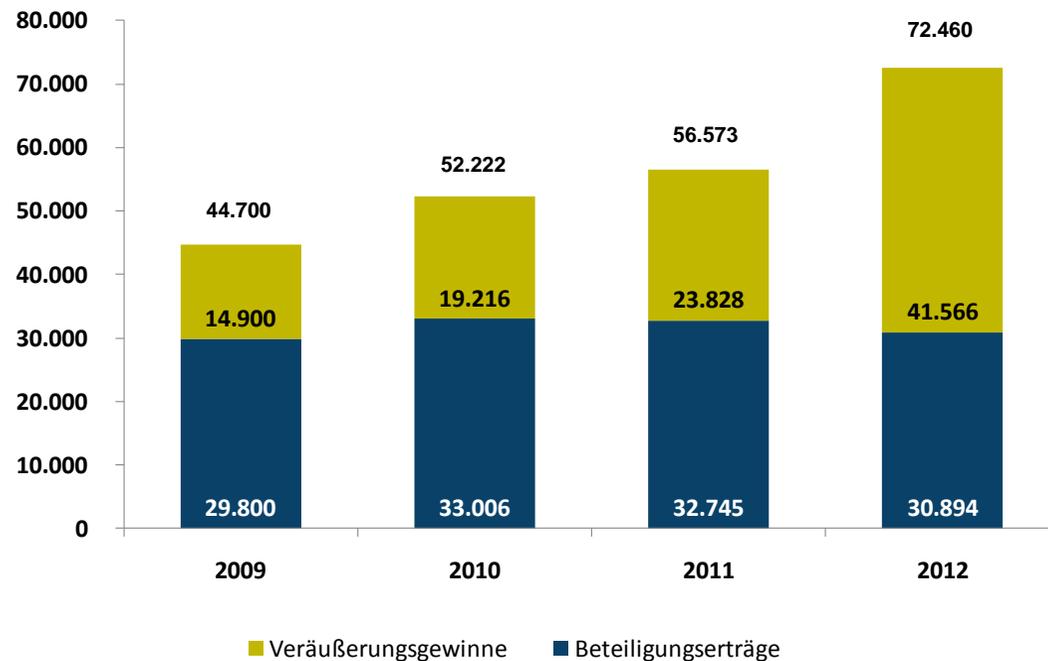
- Investiertes Kapital (brutto):
M€ 357,2.
- Liquidität/offene Einlagen:
M€ 204,6.

➔ Für Neuengagements steht der HANNOVER Finanz Gruppe ausreichend Liquidität zur Verfügung.

HANNOVER Finanz Gruppe – Ertragsquellen 2009 - 2012

Stabile Beteiligungserträge - gute Veräußerungsgewinne

- Nachhaltige und ausgewogene Beteiligungskonzepte führen zu kontinuierlich stabilen und planbaren Beteiligungserträgen.
- Das stark diversifizierte Portfolio mit fast fünfzig Gesellschaften bietet fast in jedem Jahr Möglichkeiten, Veräußerungsgewinne zu vereinnahmen.



HANNOVER Finanz Gruppe – Ergebnissituation 2012

Stabile Beteiligungserträge - gute Veräußerungsgewinne

- Weiterhin starke **laufende Portfolio-Erträge** (Zinsen, Dividenden): **M€ 30,9** (VJ: M€ 32,9)
 - Stark gestiegene **Veräußerungsgewinne**: **M€ 41,6** (VJ: M€ 23,9)
 - Angemessene Risikovorsorge, wie in den Vorjahren.
 - Zunahme der stillen Reserven im Portfolio.
- ▶ Die HANNOVER Finanz Gruppe konnte in 2012 erneut ein **starkes Gruppenergebnis** erzielen und ca. **M€ 45 an die Investoren ausschütten** (VJ: M€ 30).

HANNOVER Finanz Gruppe - Ausblick 2013

- Aktuelles Portfolio ist renditestark und solide; auch für 2013 werden ein Anstieg der Portfoliobewertung und gute Ausschüttungen erwartet.
- HANNOVER Finanz Gruppe ist mit über M€ 200 Investitionsmitteln bereit für einen weiteren Anstieg der Investitionen.
- Im Marktsegment der kleinen Transaktionen (< M€100) und Minderheiten erwarten wir weiterhin starke Nachfrage nach Eigenkapital.
- HANNOVER Finanz ist im Mittelstand und als Partner von Familienunternehmen gut positioniert und einer der wenigen Anbieter mit der Bereitschaft zu langfristigen Engagements.
- Mit Runners Point konnte ein erster erfolgreicher Verkauf in 2013 umgesetzt werden.

HANNOVER Finanz Gruppe – Strategischer Fokus

Beteiligungskriterien

- Erfolgreiche, wachsende Unternehmen
- Umsatzerlöse € 20 Mio. - € 500 Mio.
- Kein Branchenfokus
- Nachhaltiges Geschäftsmodell
- Fähiges Managementteam

Beteiligungsanlässe

- Expansionsfinanzierung
- MBO, OBO
- Konzernausgliederungen / Spin-Offs
- Börsenvorstufe
- Bilanzsanierungen

Ausschlusskriterien

- Operative Sanierungsfälle
- Start-up Situationen
- Projektfinanzierungen

Beteiligungshöhe und -quote

- EK-Tickets zwischen € 5 Mio. und € 50 Mio.
- Transaktionsvolumina (MBO) bis zu € 100 Mio.
- Minderheitsbeteiligungen 10 % - 49 %

HANNOVER Finanz Gruppe – Veränderungen im Portfolio

2012				2013	
Neue Beteiligungen				Add-On	Verkauf
 ziener made by pros Skihandschuhe und Bekleidung Nachfolge- regelung	 Automotive / Logistik Mehrheits- beteiligung durch Kapital- erhöhung	 LÜCK GRUPPE Gebäude- technik Buy & Build	 TEUPEN [®] ...access redefined Arbeits- bühnen Sanierung	 ZIEMANN Geld- und Werttransporte Akquisition 	 RUNNERS POINT Einzelhandel Laufschuhe Verkauf an Strategen

Veränderungen im Portfolio 2012

Minderheitsbeteiligung/Nachfolgeregelung **Franz Ziener GmbH & Co. Lederhandschuhfabrik**

Branche:	Sport- und Outdoorbekleidung
Beteiligungsquote:	34,5%
Umsatz 2012:	M€ 31,5
Mitarbeiter:	50



ZIENER ist ein inhabergeführter, international führender Sporthandschuh- und Sportbekleidungs-hersteller, insbesondere für den Wintersport. Die Gesellschaft entwickelt sich durch funktionell überzeugende Produkte zum anerkannten Ausrüster verschiedener Nationalteams, Sportvereine und Skischulen. Herr Ziener sichert mit der Beteiligung eines familienfremden Managers und der HANNOVER Finanz Gruppe seine Nachfolge in Gesellschafter – und Geschäftsführerfunktion.

Veränderungen im Portfolio 2012

Mehrheitsbeteiligung und Wachstumsfinanzierung

Mackprang Holding GmbH & Co. KG

Branche:	Holdingsgesellschaft für die Automotive- sparte der Schlemmer GmbH (und Logistikgruppe bis September 2012)
Beteiligungsquote:	66%
Umsatz 2012:	M€ 198,0
Mitarbeiter:	1.800



Die Familie Mackprang sichert mit Beteiligung der HANNOVER Finanz die finanzielle Unabhängigkeit der Gruppe und stärkt das Eigenkapital für weiteres Wachstum. Gleichzeitig wird mit Einbindung des operativen Managements die Nachfolge in der Gesellschafterebene gesichert.

Veränderungen im Portfolio 2012

Owners Buyout, Buy & Build

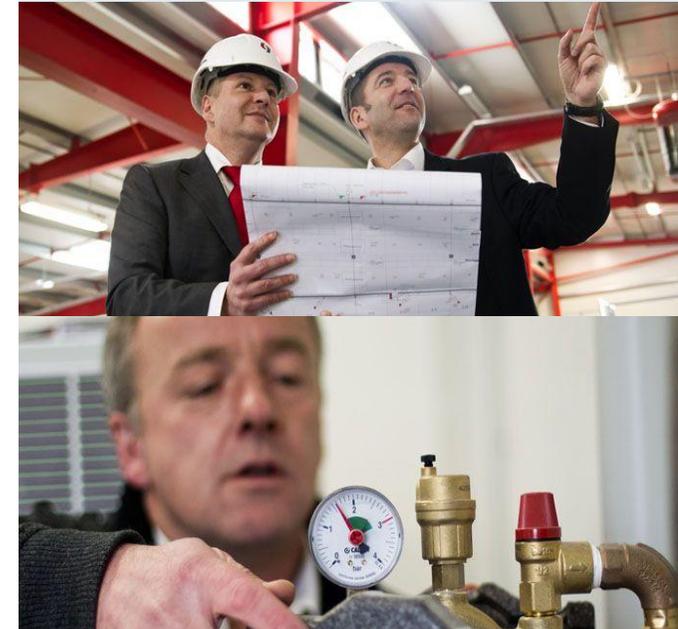
Lück Gruppe, Gießen

Branche: Gebäudetechnik (Elektro, Heizung, Sanitär, Dienstleistungen)

Beteiligungsquote: 51%

Umsatz 2012: M€ 55,0

Mitarbeiter: 540



Entwicklung eines klassischen, regionalen Handwerksbetrieb zu einem professionellen, über-regionalen Dienstleister der kompletten Gebäudetechnik durch internes und externes Wachstum.

Veränderungen im Portfolio 2012

Sanierung Teupen Maschinenbau GmbH

Branche:	Arbeitsbühnen (Ketten-, LKW- und anhängerbasiert)
Beteiligungsquote:	Option auf 35% der Anteile
Umsatz 2012:	T€ 27.500
Mitarbeiter:	156

TEUPEN[®]
...access redefined



Die HF-Fonds ermöglichen mit dem Erwerb der Bankenforderungen und Bereitstellung finanzieller Ressourcen eines operativ gesunden Unternehmens. Mit Fortschritt der Restrukturierung wird HANNOVER Finanz über eine Option Minderheitsgesellschafter der Teupen Gruppe.

Veränderungen im Portfolio 2012

Akquisition der Unicorn Geld- und Wertdienstleistungen GmbH

Ziemann Sicherheit Holding GmbH

Branche: Sicherheitstechnik / Geldtransporte

Beteiligungsquote: 80 %

Gesamtumsatz Ziemann 2012: M€ 111

Umsatz (inkl. Unicorn) 2013 M€ 170

Mitarbeiter (gesamt): 2.500



Mit der Übernahme von Unicorn wächst Ziemann zum bundesweiten Anbieter von Geld- und Werttransporten und Sicherheitsdienstleistungen. Die Restrukturierung von Unicorn und die Zusammenführung der Unternehmen sind zentrale Aufgaben nach der Übernahme.

Veränderungen im Portfolio

Verkauf

Runners Point Warenhandelsgesellschaft mbH

an FOOT LOCKER Europe

Branche:	Einzelhandel mit Lauf- und Freizeitschuhen	
Beteiligungsquote:	75%	
Umsatz	2005: M€ 94	2012: M€ 197
Mitarbeiter:	2005: 1.029	2012: 2.251
Filialen:	2005: 97	2012: 200



Nach Herauslösung von Runners Point aus dem KarstadtQuelle-Konzern in 2005 durch HANNOVER Finanz und dem Management wurde die Gesellschaft restrukturiert und nachhaltig auf Wachstum und Rentabilität ausgerichtet. Der Aufbau des Vertriebsformates Sidestep und die Entwicklung zum Multichannel Einzelhändler waren Bestandteile des Erfolges.

Gemeinsam Erfolg wagen



Referenzen seit 1979