

Strukturierte Finanzierungen

Heidelberger Erfolgsimpulse
31.03.2023

**Strukturierte Finanzierungen in der Sparkasse Rhein-
Nahe am Beispiel der Akquisitionsfinanzierung mit Private
Equity Investoren**

Steffen Roßkopf, stellv. Vorstandsvorsitzender
Björn Keuchel, Leiter Strukturierte Finanzierungen



Sechs Säulen für den Mittelstand

Vorstand – Steffen Roßkopf

Vertriebsdirektor – Alexander Schmitt

Unternehmenskunden Kommunalkunden	Firmenkunden	Internationales Geschäft	Strukturierte Finanzierungen	Immobilien- Projekte	Payment- Beratung
Beatrix Krekel, Leiterin	Martin Schmidt, Leiter	 International Baden-Württemberg Nord	Björn Keuchel, Leiter	Volker Schick, Leiter	Erik Kügler, Leiter
Bestands- und Neukunden- betreuung	Bestands- und Neukunden- betreuung	<ul style="list-style-type: none"> • Auslandszahlungs- verkehr • Außenhandel • Zins-, Währungs- und Rohstoffmanagement • Int. Handels- finanzierungen • Begleitung im/ins Ausland 	<ul style="list-style-type: none"> • Konsortial- finanzierungen • Projekt- finanzierungen • Akquisitions- finanzierungen • Immobilienleasing/ Individualleasing • Beteiligungs- finanzierung 	<ul style="list-style-type: none"> • Immobilien- projektierungen • Konzeption und Realisierung von Neubaugebieten 	<ul style="list-style-type: none"> • Zahlungsverkehr • Zahlungslösungen am POS und im E- Commerce • Kassensystem • Online-Shop • Cash-Management • Optimierung der Schnittstellen zur Buchhaltung / Steuerberater

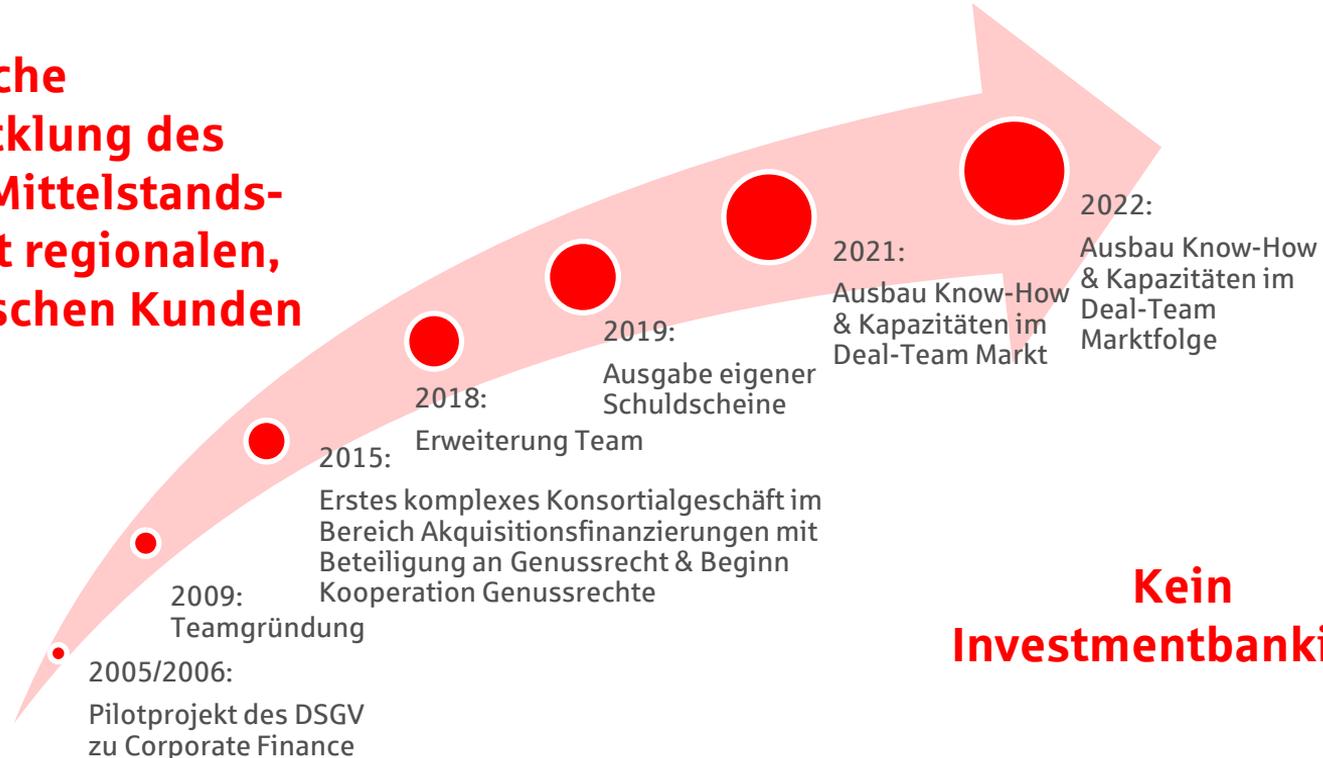
Strukturierte Finanzierungen

Unser Leistungsspektrum

- Syndizierte Kredite und Darlehen
- Übernahme Konsortialführung und Teilnahme an Gemeinschaftsfinanzierungen
- Akquisitionsfinanzierungen (LBO/MBO/MBI)
- Großprojektfinanzierungen
- DAL-Immobilienleasing / DL-Individual-Leasing
- Vermittlung von Beteiligungskapital (stille Beteiligungen und Genussrechte) zur Eigenkapitalstärkung „Chancenkapital Fonds Rhein-Nahe“
- Neu seit 2019: Arrangierung von Schuldscheindarlehen

Entwicklung Strukturierte Finanzierungen

Eine organische Weiterentwicklung des klassischen Mittelstandsgeschäfts mit regionalen, mittelständischen Kunden



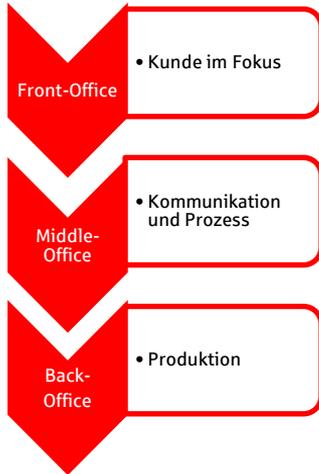
Kein Investmentbanking !

Strukturierte Finanzierungen

Arbeiten im Deal-Team und MAK

Die Herausforderung:

Komplexe Finanzierungsstrukturen müssen in kürzester Zeit analysiert, bewertet und mit dem Kunden sowie beteiligten Konsortialbanken verhandelt werden.



Deal Team MAK:

Team SF:

4,0 MAK

Team KRM:

1,8 MAK

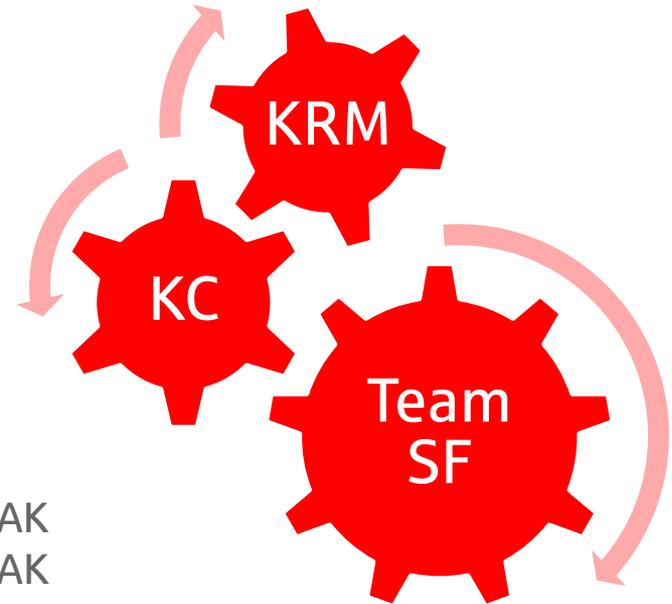
Team KC:

2,6 MAK

Zusätzlich MAK

für Kredit-Administration:

2,0 MAK

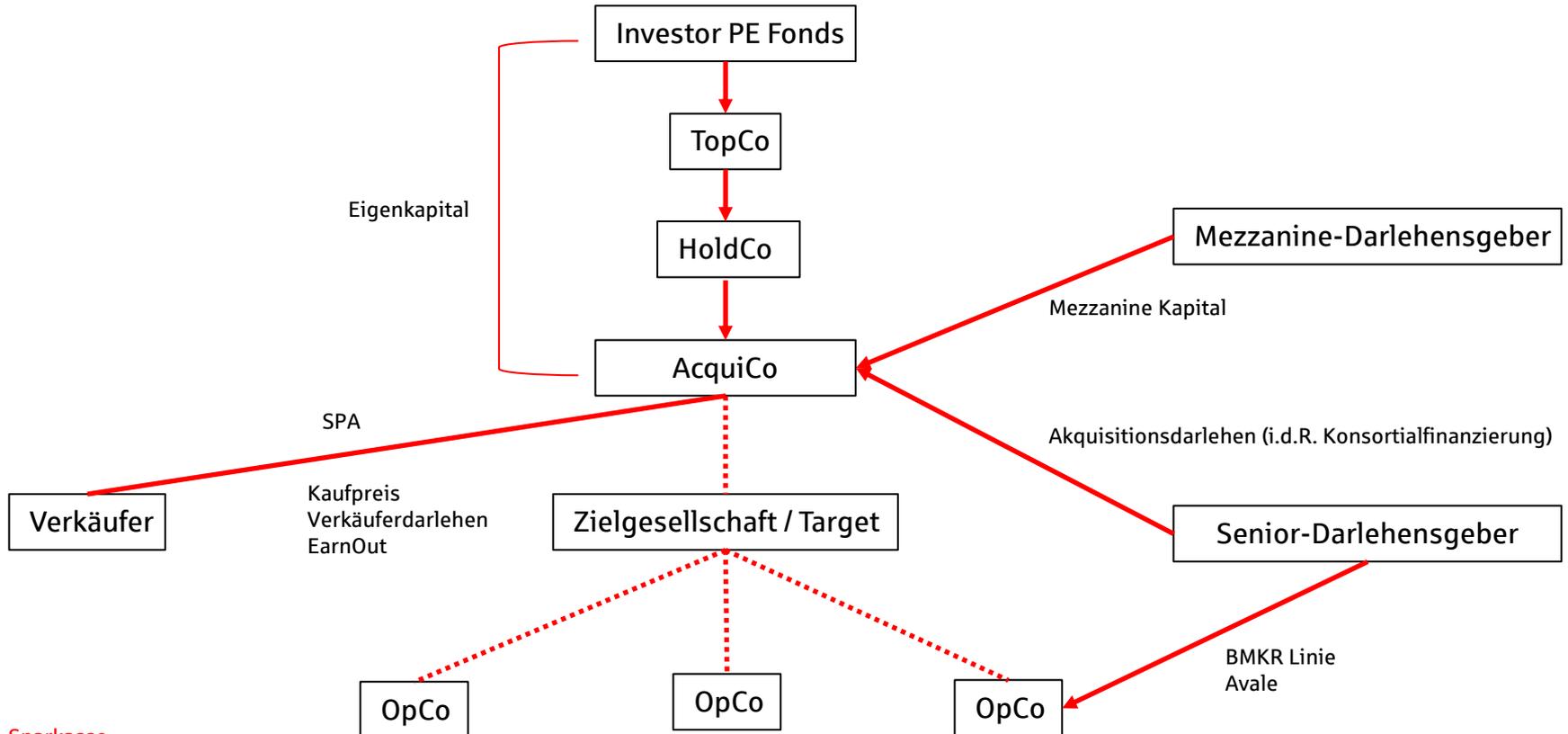


Die Lösung:

Alle Arbeiten erfolgen parallel

Beispiel: Akquisitionsfinanzierung mit PE Investoren

Muster-Struktur



Beispiel: Akquisitionsfinanzierung mit PE Investoren

Ertragschancen

- Laufzeiten 6-7 Jahre: Aufteilung in tilgende Darlehen (TermLoan A) und Endfällige Darlehen (TermLoan B) sowie Betriebsmittelkreditlinien und Akquisitions-/Capex Kreditlinien
- Verzinsung orientiert sich an Margengitter: EURIBOR (Floor „0“) zzgl. Marge in Abhängigkeit vom Nettoverschuldungsgrad / Übliche Startmargen 350bps bis 375bps bei Tilgungsdarlehen und 375bps bis 400bps bei Endfälligen Darlehen
- Arrangement-Fee: 200bps bis 230bps (up-front)
- Participation-Fee: 50bps bis 80bps (up-front)
- Jährliche Erträge aus Agency/Sicherheitentreuhandfunktion (i.d.R. 20.000 € bis 30.000 € p.a.)

Strukturierte Finanzierungen

Stückzahlen 2015 – 2022

Komplexitätsgrad

Kriterien/Jahre jeweils neue Fälle (ohne Bestand aus den Vorjahren)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Plan 2023
1) Komplexe Strukturierte Finanzierung: SRN als Arrangeur/Agent/Sicherheitentreuhänder	0	0	0	1	2	3	11	7	12
2) Komplexe Strukturierte Finanzierung: SRN als Mitarrangeur/ggf. Sicherheitentreuhänder	1	1	1	2	2	1	2	3	3
3) Komplexe Strukturierte Finanzierung: SRN als Konsorte	1	2	1	4	4	4	3	1	3
4) Standardisierte Konsortialfinanzierung: Konsortialführung SRN/ Ausplatzierung von Töchterfinanzierungen an Sparkassen	2	3	5	3	4	4	5	8	5
5) Standardisierte Konsortialfinanzierung: SRN als Konsorte	2	2	3	1	2	3	2	1	2
6) Beteiligung an Schuldscheindarlehen, DAL-Immoleasing, Projektfinanzierungen, Töchterfinanzierungen etc.	6	4	8	5	10	18	19	19	15
SUMME	12	12	18	16	24	33	42	39	40

Anm.: Es handelt sich hierbei um Anzahl der Fälle, nicht um Darlehensstückzahlen.

Strukturierte Finanzierungen

Volumen und Syndizierungen 2015 - 2022

Kriterien/Jahre	in Mio. €							
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Neugeschäft SF gesamt p.a.	73,1	106,1	194,9	131,9	368,1	319,5	509,3	273,8
davon Eigenobligo SRN	65,4	62,4	130,0	81,5	194,1	236,4	319,6	175,3
davon Syndizierung	7,7	43,7	64,9	50,4	174,0	83,3	189,6	98,6
Provisionen / Einmalentgelte / Fees p.a.	0,42	0,77	1,54	2,39	2,75	2,21	3,65	4,07

Structured Finance Messe Stuttgart

Teilnahme an Leitveranstaltung für moderne Unternehmensfinanzierung*



→ Erneute Teilnahme am 23.11. und 24.11.2022 erfolgt / gemeinsamer Stand mit SK Pforzheim-Calw, KSK Biberach, KSK Göppingen, KSK Esslingen-Nürtingen, OSD, KSK Köln, SK KölnBonn, SRN

Netzwerkveranstaltung Strukturierte Finanzierungen

Regelmäßige Treffen mit Partnerinstituten zur Stärkung der Zusammenarbeit im Konsortialgeschäft

Sparkassen-Netzwerktreffen in Ingelheim



„Mehr als 180 Milliarden Euro versammelt“

Auszug Pressemitteilung:

So viel geballte Finanzierungskraft sieht man in Ingelheim selten auf einmal. Die Sparkasse Rhein-Nahe hatte kurz vor Pfingsten zum Netzwerktreffen in ihr Beratungs-Center eingeladen und mehr als 40 Finanzierungsexperten waren in den romantischen Weinort am Rhein gekommen. Der überwiegende Teil waren Spezialisten weiterer Sparkassen und Genossenschaftsbanken aus der ganzen Bundesrepublik.

Im Mittelpunkt des Interesses standen neue Trends bei der Finanzierung von Unternehmenskäufen, sogenannte Mergers- and Acquisitions –Transaktionen (M&A), und anderen Großprojekten, früher die Domäne der finanzstarken Geschäfts- und Landesbanken. Inzwischen hat sich aber auch die Sparkasse Rhein-Nahe zu einem am Markt anerkannten Kompetenzzentrum bei der Koordination derartig strukturierter Finanzierungen etabliert. Durch die Zusammenarbeit mehrerer Kreditinstitute können so auch hohe zweistellige Millionenbeträge für mittelständischen Kunden arrangiert werden, welche derart hohen Summen zum Beispiel benötigen, wenn sie ein anderes Unternehmen kaufen oder neue Standorte und Produktionsstätten errichten möchten.

Strukturierte Finanzierungen

vc trade als digitale Syndizierungsplattform im SF Geschäft

DerTreasurer

16.09.21

FINANZEN & BILANZEN

HSBC und VC Trade bündeln Kräfte

Von Antonia Kögler

Das Fintech VC Trade und die Großbank HSBC wollen gemeinsam den Syn Loan digitalisieren und Schuldscheinplattform weiterentwickeln. Die nächsten Schritte stehen schon fest.

Die HSBC geht eine Kooperation mit dem Fintech VC Trade ein, wie DerTreasurer exklusiv erfahren hat. Was sie genau vorhaben, erklären Ingo Nolden, DCM- und Corporate-Finance-Chef der HSBC Deutschland, und Stefan Fromme, Mitgründer und Geschäftsführer von VC Trade, im Interview.

DerTreasurer

25.03.22

SOFTWARE & IT

Drei Banken übernehmen Minderheitsanteil an VC Trade

Von Eva Brendel

Das Fintech VC Trade bekommt drei neue Gesellschafter. Die BayernLB, Helaba und die Raiffeisen Bank International beteiligen sich mit einem Minderheitsanteil an der Schuldscheinplattform. Das sind die Hintergründe des Deals.

GlobalCapital

VC Trade buys ING's digital technology for loans

[Marta Imarisio](#) February 07, 2023 06:25 PM

Strukturierte Finanzierungen

Auszug Track Record (Ausleihbezirk oder Rheinland-Pfalz)



Strukturierte Finanzierungen

Akquisitionsfinanzierungen überregional

April 2022



Ein von Bencis Capital Partners verwalteter Fonds und Management erwerben



Akquisitions- und Unternehmensfinanzierung
22.000.000 EUR

Mandated Lead Arranger und Kreditgeber
Sparkasse Rhein-Nahe
Volksbank eG – Die Gestalterbank

Agent und Sicherheitstreuhänder
Sparkasse Rhein-Nahe




September 2021 und Januar 2022



erwirbt

b+m GRUPPE

basenet.



Akquisitions- und Unternehmensfinanzierung

Mandated Lead Arranger	Sparkasse Rhein-Nahe Volksbank eG - Die Gestalterbank
Kreditgeber	Sparkasse Rhein-Nahe Volksbank eG - Die Gestalterbank KreisSparkasse Biberach
Agent & Sicherheitstreuhänder	Sparkasse Rhein-Nahe





Juli 2021



und Management erwerben



Akquisitions- und Unternehmensfinanzierung
30.000.000 EUR

Mandated Lead Arranger	Kreditgeber
Sparkasse Rhein-Nahe	Sparkasse KölnBonn
Sparkasse KölnBonn	Sparkasse Rhein-Nahe
	Volksbank eG - Die Gestalterbank
Agent	Sicherheitstreuhänder
Sparkasse Rhein-Nahe	Sparkasse KölnBonn





Strukturierte Finanzierungen

Akquisitionsfinanzierungen überregional

August 2021



HQ Equita

erwirbt



indevis
Sicherheit in einer vernetzten Welt

Akquisitions- und Unternehmensfinanzierung

Mandated Lead Arranger und Kreditgeber
Sparkasse Rhein-Nahe
Volksbank eG - Die Gestalterbank

Agent & Sicherheitentrehänder
Sparkasse Rhein-Nahe



September 2021

Refinanzierung und allgemeine Unternehmensfinanzierung
der



MUEGGE

ein Portfoliounternehmen der



HQ Equita

Mandated Lead Arranger und Kreditgeber
Sparkasse Rhein-Nahe
Volksbank eG - Die Gestalterbank

Agent & Sicherheitentrehänder
Sparkasse Rhein-Nahe



→ Kontakt über Stefan Keitel, Bingen entstanden (CEO HQ Holding)