



Fallbeispiel 3 – Premium Genussmittel im Luxus Segment - D

Eigene Beteiligung | Private Equity Gesellschaft der Rosinger Gruppe

Ausgangslage:

- Branche: Premium Genussmittel im Luxus Segment, Functional Food
- Unternehmen: Seit 2004 bestehend, Sitz in Deutschland
- Ertragsituation: positiv
- Umsatzentwicklung: kontinuierlich steigend
- Eigenkapital: leicht positiv
- Bonität: unzureichend für eine Expansionsfinanzierung der geplanten Internationalisierungs- und Exportaktivitäten durch Banken

Beteiligungsdetails:

Das Unternehmen wurde im Jahre 2010 von der Rosinger Gruppe finanziell so ausgestattet, dass die Expansionspläne im Exportbereich ohne Zuführung weiterer finanzieller Mittel umgesetzt werden können und auf Sicht von mehreren Jahren kein weiterer Finanzierungsbedarf anstehen wird.

Die Finanzierung wurde von einer zu 100 % im Eigentum der Rosinger Gruppe stehenden Private Equity Gesellschaft in Form einer stillen Beteiligung (Mezzaninekapital) sowie 2 unbesicherten Darlehenstranchen des stillen Gesellschafters gewährt.

Konditionen stille Beteiligung/Mezzaninekapital

- Tilgungstyp: endfällig, unbefristet
- Laufzeit: unbefristet, Kündigungsverzicht bis 31.12.2013
- Rendite: 7,0 % des Vorsteuergewinnes, mindestens jedoch 10 % auf das im Rahmen der stillen Beteiligung aushaftende Mezzaninekapital

Konditionen unbesicherte Darlehen des stillen Gesellschafters 1+2

- Tilgungstyp: monatlich mit tilgungsfreier Periode am Beginn
- Laufzeit: 13 Monate bzw. 22 Monate
- Verzinsung: 3 Monats Euribor jeweils zum Jahresende + 7 % Marge, mindestens jedoch 10 % bezogen auf den aushaftenden Saldo