

Verlässlicher Partner
für Nachrang- und
Eigenkapitallösungen für
Transaktionen im Small-/
Mid-Cap MBI/MBO/OBO,
Portfolioerweiterung &
Buy-and-Build

Ihre Ansprechpartner für
Unternehmensnachfolge



Justus Schmidtke

Leiter Geschäftsbereich
justus.schmidtke@baybg.de



Johannes Burbach

Leiter Geschäftsbereich
johannes.burbach@baybg.de

BayBG

Bayerische Beteiligungsgesellschaft mbH
Königinstraße 23 | 80539 München

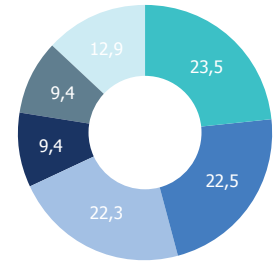
Telefon: 089 12 22 80-100

Fax: 089 122280 - 101

E-Mail: info@baybg.de

BayBG

Erfahrung: seit über 50 Jahren
Größe: EUR 364 Mio. investiertes Kapital
Segment: Small-/Mid-Cap
Region: Deutschland (Fokus Bayern)
Struktur: GmbH, Evergreen-Fonds



Gesellschafter:

- 23,5 % LfA Förderbank Bayern
- 22,5 % UniCredit / HVB
- 22,3 % Sparkassen / Bayern LB
- 9,4 % DZ-Bank
- 9,4 % Weitere Geschäftsbanken
- 12,9 % Sonstige

Spezialist bei Nachfolgen

Die BayBG investiert in Form von nachrangigem Kapital (stille Beteiligung) und/oder Minderheitsbeteiligungen.

- Sektor-agnostischer Investor
- Investitionshöhe: EUR 1 - 10 Mio.
- Auch in Kombination mit anderen nachrangigen Investoren (Vendor Note, Clubbing)
- Keine Projektfinanzierungen (Real Estate / Infrastructure)

Die BayBG begleitet Management-Buy-Ins, Management Buy-Outs und Owner-Buy-Outs. Zudem unterstützt die BayBG Private-Equity-Sponsoren und Family Offices beim Unternehmenskauf – von der optimalen Akquisitionsstruktur bis hin zur Weiterentwicklung von Portfoliounternehmen durch die Finanzierung von Wachstum und Buy-and-Build-Strategien.

Lösungen

Optimierung der Finanzierungsstruktur bei Transaktionen (Leverage):

- Nachrangige Finanzierungslösungen bei sponsorengeführten Akquisitionen (Fonds, Family Office, Deal-by-Deal-Investoren) MBI/MBO
- Eigenkapitalnahe Ausgestaltung (keine Covenants) mit flexiblen Vergütungsmodellen
- Volumen bis zu 1,5x EBITDA bis zu einer maximalen Verschuldung von 4,5-5,0x EBITDA

Co-Investments (Minderheiten)

- Übernahme von Minderheitsanteilen bei sponsorengeführten Transaktionen (Fonds-Family Office, Deal-by-Deal-Investoren) MBI/MBO.
- Voraussetzung ist eine klare Exit-Strategie sowie die Vereinbarung von marktüblichen Tag-and-Drag-Rechten sowie typischen Minderheitschutzrechten.

Buy-and Build Finanzierungen

- Finanzierung von sponsorengeführten Zukäufen mittels Mezzanine Kapital
- Konkrete Übernahmen (kein „blind pool“)

Referenzen (Auszug)

