



-
- Erfolgreich mit Beteiligungskapital
- Mit Buy and Build zum Wachstumschampion

AUCTUS Capital Partners AG

AGENDA

- AUCTUS – Der Beteiligungspartner
- Beteiligungskapital zahlt sich aus
- Wachstum durch Buy and Build
- Fallbeispiel:
Pharmalex – rasanter Kurs zum Wachstumschampion
TimePartner – fliegend Träume realisieren

AUCTUS – Der Beteiligungspartner

Marktführer in DACH



Team

- 15-köpfiges Deal Team mit über 100 Jahren Erfahrung im PE
- Tiefes sektorales Wissen in unterschiedlichen Branchen
- Management und Investmentkomitee seit 10 Jahren – **konstant**



Unternehmen

- 2001 gegründete Beteiligungsgesellschaft im Besitz der Partner
- Über 500 Mio. € verwaltetes Eigenkapital von renommierten institutionellen Investoren und Unternehmern
- >100 Beteiligungen in Deutschland, Österreich und Schweiz – **klarer Marktführer**
- Zahlreiche internationale Auszeichnungen als Nr.1 DACH Beteiligungsgesellschaft
- Fonds I – III >3x Geld; einziger deutscher PE Fonds im Prequin Top Rating



Werte

- Hoher Pragmatismus, Mittelstandsaffinität und Lösungsorientierung in der Umsetzung – **schnell, diskret, professionell**
- Fairness & Verlässlichkeit – **Wir halten unser Wort**
- Flexibilität und Kreativität in der Zusammenarbeit



Dr. Krocke



Dr. Himmelmann



Dr. Meuthen



C. Blanke

AUCTUS – Der Beteiligungspartner

Erfahrung in einer breiten Anzahl von Branchen



Das AUCTUS-Portfolio vereint eine Anzahl an Unternehmen aus unterschiedlichen Branchen unter einem Dach



AUCTUS – Der Beteiligungspartner

Kriterien für standalone Beteiligungen

- ✓ Umsatz zwischen 10 und 150 Mio. € (EBIT größer 2 Mio. €)
- ✓ Nachhaltig profitable Unternehmen im deutschsprachigen Raum mit stabiler Ertragslage
- ✓ Exzellentes Management mit Bereitschaft zur Beteiligung am Unternehmen
- ✓ Gute Marktposition und nachhaltige Wettbewerbsvorteile
- ✓ Attraktive Wachstums- oder Konsolidierungspotentiale in der Industrie
- ✓ Professionell strukturierte Unternehmen mit transparentem und kontrollierbarem Risikoprofil
- ✓ Hauptsächlich Mehrheitsbeteiligungen, Minderheiten in Sonderfällen

AUCTUS – Der Beteiligungspartner

Kriterien für Buy and Build

- ✓ Fragmentierter Markt mit attraktiven Nischen
- ✓ Stabile Margen
- ✓ Meist kein USP, daher Qualitäts- oder Kostenführerschaft
- ✓ Exzellentes Management mit Bereitschaft zur Beteiligung am Unternehmen
- ✓ Synergiepotentiale
- ✓ Plattform oder aufbaubereites Management
- ✓ Breites Spektrum von Minderheit bis 100% Erwerb; meist Owners' Buyout



Für unsere Buy&Build Konzepte sind auch deutlich kleinere und weniger profitable Zukäufe äußerst interessant.

TimePartner – fliegend Träume erreichen

2004

Erwerb der Delta Time-Control

Kleine Zeitarbeits-Gruppe mit 4 Standorten und weniger als 20m Umsatz

2004-2005

Entwicklung zu TimePartner

- 9 Zukäufe in höherwertigen Nischen des Zeitarbeitsmarktes
- Operative Wertsteigerungsmaßnahmen:
 - Reduzierung von Kunden- und Branchenabhängigkeiten
 - Entwicklung und Vermarktung der Dachmarke

2006

Erster erfolgreicher EXIT

Money multiple für AUCTUS ~15x

2014

AUCTUS steigt erneut bei TimePartner ein

TimePartner – fliegend Träume erreichen

TP TimePartner
Gruppe

9 ZUKÄUFE
in nur 2
Jahren

Umsatz in nur 2 Jahren

19 Mio. €
auf
182 Mio. €

„AUCTUS ist eines der positiven Beispiele für eine gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit zwischen einem Finanzinvestor und dem Mittelstand. Dem Team von AUCTUS ist es durch sein persönliches Engagement und ein hohes Maß an Kompetenz gelungen, eine Gruppe von regional tätigen mittelständischen Unternehmen auf dem Weg zu einem deutschlandweit agierenden Konzern zu begleiten.“

Petra Langenhagen,
CEO TimePartner

Betriebsergebnis wuchs
von

2 Mio. €
auf
25 Mio. €

Career Partner – Deutschlands führende Bildungsgruppe

2014

Erwerb der Internationalen Fachhochschule Bad Honnef - Bonn

Spezialisiert auf englisch-sprachiges BWL Studium mit Schwerpunkt Tourismus und Hospitality

Ca. 1.000 Studenten, davon 10% aus dem Ausland

2015

Entwicklung zur Career Partner Gruppe



- 5 Zukäufe in DACH
 - Eröffnung von 4 neuen Hochschulstandorten (Berlin, München, Düsseldorf, Bad Reichenhall)
 - Entwicklung des Dualen Studiums zum Marktführer in Deutschland
 - Komplette Neuentwicklung eines deutsch-sprachigen Online Studiums (inzwischen mit > 4.000 Studenten Marktführer in Deutschland)
 - Steigerung des Anteils ausländischer Studenten in Bad Honnef auf fast 40%
-

2015

Exit an Apollo Education Group mit hohem Money Multiple und noch höherem IRR

CareerPartner – Deutschlands führende Bildungsgruppe



5 ZUKÄUFE
in 8,5
Jahren

„AUCTUS hat erstaunliche Arbeit geleistet, hat den richtigen Zeitpunkt und Einstieg gewählt und hat den konservativen Eigentümer vom neuen Management erfolgreich überzeugt. Wir haben mit der strategischen Unterstützung von AUCTUS die Marktführerschaft im Deutschen Bildungssektor erreicht. Das AUCTUS Team ist sehr erfolgsorientiert. Die Zusammenarbeit macht auch gerade deshalb großartigen Spaß.“

Dr. Florian Schütz,
Chairman Career Partner

Umsatz gesteigert von

<10 Mio.
auf
>40 Mio.

Betriebsergebnis wuchs
von

1 Mio.
auf
>10 Mio.

PharmaLex – rasanter Kurs zum Wachstumschampion

2014

Erwerb von Yes Pharma Services

Spezialisiert auf Dienstleistungen in den Bereichen Regulatory Affairs, Produktentwicklung und Arzneimittelsicherheit für Arzneimittel, Medizinprodukte und Kosmetika

2015

Entwicklung von YES Pharma Services



- Übernahme von ActioMed im Juli 2015
- Übernahme von Wainwright im Juli 2015
- Operative Wertsteigerungsmaßnahmen:
 - Produktportfolio-Erweiterung in den nationalen Märkten durch Ausbau der Zusammenarbeit
 - Einführung einer Kostenträger-Kalkulation zur Analyse des EBITDA-Beitrags von Dienstleistungs- und Kundensegmenten als Input für Marketing, Vertrieb und Key Account Management
 - Entwicklung der Führung hin zu einem stärker kennzahlenbasierten Management, u.a. durch Schaffung zusätzlicher Datentransparenz und der Einführung eines regelmäßigen operativen KPI-Reportings

2015

Fusion mit PharmaLex



► PHARMALEX

PharmaLex – rasanter Kurs zum Wachstumschampion

► PHARMALEX

3 ZUKÄUFE
in nur
1 Jahr

Umsatz in nur 1 Jahr

15 Mio. €

auf

35 Mio. €

"AUCTUS' unternehmerische Denkweise hat uns bei der Suche nach einem starken Partner für unser geplantes internationales Wachstum überzeugt. Kurze Entscheidungswege und pragmatisches Vorgehen in strategischen Entscheidungen ohne Eingriffe in das Tagesgeschäft machen die Zusammenarbeit mit AUCTUS angenehm und effizient. Unter diesen positiven Vorzeichen konnten wir die Gruppe innerhalb eines Jahres mehr als verdoppeln."

Dr. Thomas Dobmeyer,
Co-CEO Pharmalex Group, co-founder YES Pharma Services

Standortwachstum von

5

auf

11

Wir freuen uns
auf den Dialog
mit Ihnen!

AUCTUS Capital Partners AG
Prinzregentenstraße 18
D - 80538 München

☎ Tel. +49 (89) 15 907 00 00
Fax +49 (89) 15 907 00 49

✉ info@auctus.com
www.auctus.com

