



# **Sale & Lease Back - der **alternative** Finanzierungsansatz für den Turnaround**

Maturus Finance GmbH  
RA Carl-Jan von der Goltz, LL.M.  
**BRSI Turnaround Breakfast, FfM**  
04. Mai 2017

## **Asset Based** statt **Credit Based** bzw. **Werthaltigkeit** schlägt **Bonität**

- **Assetklasse: werthaltige, universal einsetzbare und sekundärmarktfähige Maschinen**
  - keine Spezialmaschinen (z.B. Eigenbauten, Sondermaschinen)
  - keine verketteten bzw. immobilen Anlagen (z.B. OEMs, Lagertechnik etc.)
  - keine Entsorgungsthemen (Chemie, Oberflächenbehandlung, Lackierereien etc.)
  - keine kurzlebige Technik (z.B. IT, Solar) o.ä.
  - **Portfolio-Ansatz:** diversifizierter Maschinenpark, keine Einzelmaschinen

## **Auszeichnungsmerkmale einer SLB-Finanzierung**

### ➤ **Bonitätsunabhängig**

- „Zeitwert“ der Maschinen als Grundlage (Ermittlung iR eines SV-Gutachtens)
- rein objektbasiert (Leasing in Urform)
- lediglich Prüfung von Insolvenzgründen

### ➤ **Bankenunabhängig**

- schnelle+flexible Entscheidungen
- keine weiteren Sicherheiten
- frei von Covenants

### ➤ **Reine Innenfinanzierung**

- die Finanzierung wird aus eigener Kraft durch das Heben stiller Reserven gestemmt und schafft **freie Liquidität**

## Rahmenbedingungen

- Mittelständische Produktionsunternehmen zw. **€5 - €250 Mio. Jahresumsatz**
- SLB-Ticketgrößen: **T€300 - €15 Mio.**
- Branchen:
  - Metallverarbeitung (Automobilzulieferer, Maschinen- und Anlagenbau etc.)
  - Kunststoffverarbeitung (Automobilzulieferer, Hersteller weißer Ware etc.)
  - Holzverarbeitung (Möbelbau, Großtischlereien etc.)
  - Hoch-, Tief- und Straßenbau
  - Lebensmittelverarbeitung (Hersteller von TK-Kost, Fleischwaren, Süßwaren, Großbäckereien etc.)
  - Getränkeherstellung
  - Textilindustrie (Webereien, Spinnereien, Wirkereien etc.)
  - Land- und Forstwirtschaft
  - Speditionsgewerbe

## **Anlässe für Sale & Lease Back-Finanzierungen**

- Unternehmenssanierung/-restrukturierung
  - Unternehmenserwerb aus der Krise oder Insolvenz
  - Unternehmensnachfolge bzw. Management Buy In/Out
  - Ablösung von Bankverbindlichkeiten bzw. anderen Finanzierungen (Anleihen, Schuldscheindarlehen, Mezzanine etc.)
  - Anschubfinanzierung nach einer Krise (Vorfinanzierung von Aufträgen/ Investitionen o.ä.)
- jeglicher akuter Liquiditätsbedarf, der nicht von der Hausbank oder anderen bonitätsabhängig finanzierenden Partnern gedeckt werden kann

## **Facts & Figures**

**Gründung:** Oktober 2005

**Sitz:** Hamburg/München/Wien (seit Januar 2015)

**Mitarbeiter:** 7

**Gesellschafter:** Zech Group, Bremen/Geschäftsführung Maturus