



KAICAPITAL
MANAGEMENT

Unternehmerkapital für mittelständische
Unternehmen



März 2020

Agenda

- Profil

- Investitionsfokus

- Beteiligungsansatz

- Aktuelles Beteiligungsportfolio

- Management

- Aufsichtsrat

- Kontakt

- Anlagen

Ziele und Werte

- Kai Capital Management ist eine mittelständische, eigentümergeführte Industrieholding.
- Das unternehmerische Ziel von Kai Capital Management ist der Erwerb, die Entwicklung und das Halten von Unternehmensbeteiligungen an mittelständischen Unternehmen.

- Wir streben den Erwerb der Mehrheit des Eigenkapitals an, wobei die operativen Geschäftsführer, die Alteigentümer oder auch Dritte geschätzte Mitgesellschafter sind.
- Unsere Beteiligungsschwerpunkte sind
 - Nachfolgesituationen, bei welchen geschäftsführende Gesellschafter aus ihren Unternehmen ausscheiden
 - sonstige Anlässe, durch die Unternehmen oder Unternehmensteile vor tiefgreifenden Veränderungen wie z.B. Sanierung oder Abspaltung von einem Konzern stehen

Unterschied zu anderen Beteiligungsgesellschaften

- Kai Capital Management unterscheidet sich durch eine langfristige Orientierung von Private Equity Fonds:
 - Der geschäftsführende Gesellschafter verfügt über langjährige Führungserfahrung im operativen und unternehmerischen Kontext in unterschiedlichen Branchen.
 - Kai Capital Management strebt im Gegensatz zu Private Equity Fonds, die eine definierte Laufzeit haben, langfristige Beteiligungen an. Die angestrebte Rendite stammt aus den laufenden Erträgen und Ausschüttungen der Beteiligungsgesellschaften und nicht aus deren Weiterverkauf.
 - Kai Capital Management ist eine Kommanditgesellschaft auf Aktien, welche die Mittel ihrer Aktionäre (langfristig orientierte Investoren) - ergänzt um Fremdkapital - auf einem vorsichtigen und konservativen Niveau investiert.
 - Kai Capital Management unterstützt als Holding die Beteiligungsgesellschaften durch Beratungsdienstleistungen, insbesondere in wirtschaftlichen und strategischen Fragestellungen.

Suchprofil

Umsatzgröße

- Beteiligung an mittelständischen Unternehmen mit Umsätzen i.H.v. mindestens Euro 5 Millionen
- Unternehmen mit herausgehobenen Marktpositionen in attraktiven Nischenmärkten können jedoch auch kleiner sein.

Typische Beteiligungsfälle

- Ungeklärte Unternehmensnachfolgen
- Abspaltungen von Konzernunternehmen, Randaktivitäten und sonstige Portfoliobereinigungen
- Unternehmen, die sich in einer Umbruch-, Restrukturierungs- oder Sanierungssituation (bis hin zur Insolvenz) befinden

Branchen

- Fokus auf traditionell fertigende Unternehmen sowie industriennahe Dienstleistungsbranchen

Geografischer Fokus

- Unternehmen mit Sitz in Deutschland, vorzugsweise Nordrhein-Westfalen und angrenzende Bundesländer, welche durchaus internationale Aktivitäten verfolgen können

Grundsatz

- Entscheidend für Investitionsentscheidungen ist das Vorhandensein eines gesunden, tragfähigen Unternehmenskerns sowie eines guten Managements im Unternehmen oder im Kontaktnetzwerk von Kai Capital Management.

Beteiligungsansatz (1/2)

Management

- Beteiligungsunternehmen werden von Kai Capital Management mehrheitlich erworben und gemeinsam mit der operativen Geschäftsführung nach unternehmerischen Grundsätzen geführt. Im Vordergrund steht die langfristige Ausrichtung der Beteiligungsunternehmen, nicht die Quartalsberichterstattung und eine unangemessene Bürokratie.
- Vorzugsweise arbeiten wir mit dem existierenden operativen Management partnerschaftlich zusammen und unterstützen dieses in wirtschaftlichen und strategischen Fragestellungen. Operative Belange werden grundsätzlich von der Geschäftsführung verantwortet.
- Bei Nachfolgesituationen suchen wir (ggf. gemeinsam mit dem Veräußerer) eine neue Geschäftsführung. Dabei berücksichtigen wir die zweite Managementebene ebenso wie ein umfangreiches Netzwerk auf Ebene der Geschäftsführer von Kai Capital Management. Interimistisch kann die Geschäftsführungsposition von Mitarbeitern der Kai Capital Management übernommen werden.

Beteiligungsansatz (2/2)

| Mehrheit | Managementbeteiligung | Gremienfrei |
|--|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Ziel ist in der Regel die Übernahme einer Kapitalmehrheit; als alleiniger Investor oder als Co-Investor gemeinsam mit weiteren Investoren mit gleichgerichteter Zielsetzung. | <ul style="list-style-type: none"> • Managementbeteiligungen oder Reinvestitionen durch Veräußerer stehen wir offen gegenüber. | <ul style="list-style-type: none"> • Kai Capital Management verfügt über keinerlei Gremien. Entscheidungen hinsichtlich der Verfolgung von Projekten werden zeitnah getroffen. • Dokumentationserfordernisse sind an unternehmerischen Erwägungen ausgerichtet. |
| Angebot | Due Diligence / Vertrag | Senior Betreuung |
| <ul style="list-style-type: none"> • Einer grundsätzlichen Entscheidung hinsichtlich der Verfolgung eines potentiellen Investitionsprozesses folgt ein indikatives Angebot, aus welchem Kaufpreis, zugrunde liegende Annahmen und erste Aussagen zum Fortführungskonzept hervorgehen. | <ul style="list-style-type: none"> • Auf der Grundlage einer Einigung folgt eine Phase der Prüfung bestimmter Unternehmensunterlagen (Due Diligence) sowie die Erarbeitung eines bindenden Kauf-/Verkaufsvertrages. | <ul style="list-style-type: none"> • Der geschäftsführende Gesellschafter von Kai Capital Management wirkt an allen Schritten des Beteiligungsprozesses selbst aktiv mit (externe Unternehmensberater werden im Regelfall nicht eingesetzt). |

Aktuelles Beteiligungsportfolio

| Unternehmen | Sitz | Branche |
|---|--|------------------------|
| Hassia-Redatron GmbH | Butzbach, Hessen | Maschinenbau |
| Effytec S.A. | Barcelona, Spanien | Maschinenbau |
| Carpentier Packaging GmbH | Wörrstadt, Rheinland-Pfalz | Maschinenbau |
| ConceptColor GmbH | Legden, NRW | Oberflächentechnik |
| Kaiser GmbH Oberflächentechnik | Erndtebrück, NRW | Oberflächentechnik |
| Reboplastic GmbH | Kalletal, NRW | Kunststoffverarbeitung |
| Kai Plastics GmbH & Co. KG weitere Betriebsstätten in | Troisdorf, NRW Niederkassel, Lüdenscheid, Bad Berleburg; NRW | Kunststoffverarbeitung |
| Portawin Kriege GmbH | Essen, NRW | Bauelemente |
| Axmann GmbH | Köln, NRW | Werkzeugbau |

siehe Anlagen

Valentin Reisgen

Geschäftsführender
Gesellschafter

- 20+ Jahre Industrieerfahrung in Vorstands- und Geschäftsführungspositionen:
 - Vorstandsvorsitzender der KHS AG, einem führenden, weltweit tätigen Hersteller von Abfüll- und Verpackungsanlagen mit über 5.000 Mitarbeitern und einem Umsatz von Euro 1 Milliarde
 - Finanzvorstand der börsennotierten Holdinggesellschaften Klöckner-Werke AG und WCM AG
 - Finanzvorstand der Viterra Energy Services AG (heute: ista)
 - Geschäftsführer bei General Electric / AEG Niederspannungstechnik und West Pharmaceutical Services (Herstellung von Primärpackmitteln für die Pharmaindustrie)
 - Prüfungsleiter bei PricewaterhouseCoopers
- Studium der Betriebswirtschaftslehre / Steuerberater

Christian Janßen

Beteiligungscontroller

- Zuständigkeit für das Beteiligungscontrolling und die Integration neuer Beteiligungen
- Ansprechpartner für neue Projekte
- Studium Business Administration in Düsseldorf
- Ausbildung als Industriekaufmann und Weiterbildung zum Finanzbuchhalter

Janina Giesen

Financial Controller

- Spezialisierung auf das interne und externe Rechnungswesen
- Ausbildung als Steuerinspektorin an der Fachhochschule für Finanzen NRW und Studium der Betriebswirtschaftslehre in Münster

Patrick Komorowski

IT-Manager

- Unterstützung der Gesellschaften bei der Optimierung der Geschäftsprozesse
- Ansprechpartner für den Bereich IT-Sicherheit und Projektleitung in konkreten Aufgabenstellungen
- Bachelor of Science im Bereich Information Systems an der Hochschule Niederrhein

Aufsichtsrat

Hartmut Grub
Vorsitzender

- Geschäftsführender Gesellschafter Catopa Consulting GmbH
- Verschiedene Führungspositionen im In- und Ausland im Metro-Konzern, bei der E.ON AG sowie deutschen und internationalen Banken
- MBA, Milton Keynes UK

Volker Till
Stv. Vorsitzender

- Unternehmensberater
- Langjähriges Vorstandsmitglied der KHS AG
- Dipl. Ing. der TU Darmstadt

**Renate Reisgen-
Denneborg**

- Geschäftsführerin der VR Capital GmbH



Kai Capital Management GmbH & Co. KGaA

Neuer Zollhof 2
40221 Düsseldorf
Telefon: 0211 38 54 64 40
Fax: 0211 38 54 64 59
www.kaicap.de

Valentin Reisgen

Geschäftsführender Gesellschafter
Telefon: 0211 38 54 64 50
Mobil: 0172 256 50 21
reisgen@kaicap.de

Christian Janßen

Beteiligungscontroller
Telefon: 0211 38 54 64 44
Mobil: 0152 94 96 134
janssen@kaicap.de

Janina Giesen

Financial Controller
Telefon: 0211 38 54 64 53
Mobil: 0177 678 77 54
giesen@kaicap.de

Andreas Schulz

IT-Consultant
Telefon: 0211 38 54 64 51
Mobil: 0171 649 41 42
schulz@kaicap.de

Beteiligungsportfolio

- Hassia-Redatron GmbH
- Effytec S.A.
- Carpentier Packaging GmbH
- ConceptColor GmbH
- Kaiser GmbH Oberflächentechnik
- Reboplastic GmbH
- Portawin Kriege GmbH
- Kai Plastics GmbH & Co. KG
- Axmann GmbH



Profil

| | |
|-------------------------|--|
| Name | Hassia-Redatron GmbH |
| Sektor | Maschinenbau |
| Standort | Butzbach (Hessen) |
| Gegründet | 1973 |
| Investitionsjahr | 2010 |
| Umsatzvolumen | ca. € 10 Mio. |
| Geschäftsfokus | Hassia-Redatron ist ein spezialisierter international agierender Anbieter von hochwertigen Schlauchbeutelverpackungsmaschinen. Das Produktportfolio beinhaltet kundenspezifisch angefertigte Schlauchbeutel-, Siegelrand- und Stickpackbeutelmaschinen. Hassia-Redatron arbeitet mit und für Kunden wie z.B. L'Oréal, Colgate, Unilever, 3M und Wacker Chemie. |
| Homepage | www.hassia-redatron.de |



Profil

| | |
|-------------------------|--|
| Name | Effytec S.A. |
| Sektor | Maschinenbau |
| Standort | Barcelona (Spanien) |
| Gegründet | 2004 |
| Investitionsjahr | 2012 |
| Umsatzvolumen | ca. € 12 Mio. |
| Geschäftsfokus | Internationaler Anbieter von vertikalen Schlauchbeutelmaschinen. Das Unternehmen beliefert Kunden aus der Lebensmittel-, Pharma-, Chemie- und Kosmetikindustrie in mehr als 30 Länder. |
| Homepage | www.effytec.com |



Profil

| | |
|-------------------------|--|
| Name | Carpentier Packaging GmbH |
| Sektor | Maschinenbau |
| Standort | Wörrstadt (Rheinland-Pfalz) |
| Gegründet | 1973 |
| Investitionsjahr | 2011 |
| Umsatzvolumen | ca. € 5 Mio. |
| Geschäftsfokus | Carpentier Packaging ist ein spezialisierter und hauptsächlich national agierender Anbieter von hochwertigen Kartonierern und Verpackungsanlagen. Das Produktportfolio beinhaltet Standard- und Sondermaschinen. Eine Spezialität ist das Verpacken von Tiefkühlkost. Carpentier Packaging arbeitet mit und für Kunden wie z.B. Iglo, Frosta und Schott. |
| Homepage | www.carpentier-packaging.de |



Profil

| | |
|-------------------------|--|
| Name | ConceptColor GmbH |
| Sektor | Oberflächenveredelung |
| Standort | Legden (Nordrhein-Westfalen) |
| Gegründet | 1967 (Vorgängergesellschaft) |
| Investitionsjahr | 2012 |
| Umsatzvolumen | ca. € 6 Mio. |
| Geschäftsfokus | ConceptColor veredelt Oberflächen, insbesondere Aluminiumprodukte, für verschiedene Anwendungen. |
| Homepage | www.conceptcolor.de |



Profil

| | |
|-------------------------|---|
| Name | Kaiser GmbH Oberflächentechnik |
| Sektor | Oberflächenbeschichtungen |
| Standort | Erndtebrück (Nordrhein-Westfalen) |
| Gegründet | 1976 |
| Investitionsjahr | 2013 |
| Umsatzvolumen | ca. € 10 Mio. |
| Geschäftsfokus | Kaiser ist auf dem Gebiet der Oberflächenbeschichtung tätig, mit Spezialisierung auf kathodische Elektrotauchlackierung sowie die Zinklamellen- und Pulverbeschichtung. |
| Homepage | www.kaiser-oberflaechentechnik.de |



Profil

| | |
|-------------------------|--|
| Name | Reboplastic GmbH |
| Sektor | Kunststoffverarbeitung |
| Standort | Kalletal (Nordrhein-Westfalen) |
| Gegründet | 1965 |
| Investitionsjahr | 2013 |
| Umsatzvolumen | ca. € 8 Mio. |
| Geschäftsfokus | Reboplastic stellt Kunststoffteile im Tiefziehverfahren (Thermoformung) her und erbringt alle sonstigen damit einhergehenden Leistungen. |
| Homepage | www.reboplastic.de |



Profil

| | |
|-------------------------|---|
| Name | Portawin Kriege GmbH |
| Sektor | Herstellung und Montage von Bauelementen |
| Standort | Essen (Nordrhein-Westfalen) |
| Gegründet | 1973 |
| Investitionsjahr | 2015 |
| Umsatzvolumen | ca. € 15 Mio. |
| Geschäftsfokus | Portawin Kriege stellt Fenster, Türen und andere Bauelemente her und montiert diese in NRW und dem gesamten Bundesgebiet. |
| Homepage | www.portawin.de |



Profil

| | |
|-------------------------|---|
| Name | Kai Plastics GmbH & Co. KG |
| Sektor | Spritzgussteile aus Kunststoff |
| Standort | Troisdorf (Nordrhein-Westfalen) weitere Betriebsstätten in Niederkassel, Lüdenscheid und Bad Berleburg |
| Gegründet | 1961 |
| Investitionsjahr | 2011, 2017, 2019 |
| Umsatzvolumen | ca. € 12 Mio. |
| Geschäftsfokus | Kai Plastics produziert Kunststoffspritzgussteile aller Art mit verschiedenen Technologien, die zum Teil Alleinstellungsmerkmale aufweisen. |
| Homepage | www.kaiplast.de |



Profil

| | |
|-------------------------|--|
| Name | Axmann GmbH |
| Sektor | Spritzgusswerkzeuge |
| Standort | Köln (Nordrhein-Westfalen) |
| Gegründet | 1989 |
| Investitionsjahr | 2017 |
| Umsatzvolumen | ca. € 0,6 Mio. |
| Geschäftsfokus | Axmann produziert Spritzgusswerkzeuge für den eigenen Bedarf und externe Kunden. |
| Homepage | www.kaiplast.de |

