

# CO INVESTOR AG

Wir sind beteiligt



# Executive Summary

2002 gründeten erfolgreiche Unternehmer die Co-Investor AG in Zürich, um hierüber gemeinsam Beteiligungen an mittelständischen Unternehmen im deutschsprachigen Raum zu tätigen. So hat bis heute ein stetig wachsender Kreis von derzeit rund 70 vermögenden Unternehmerpersönlichkeiten, Unternehmerfamilien und Family Offices über 100 Mio. € in 19 Direktbeteiligungen investiert, die exklusiv von der Co-Investor arrangiert werden. Als Teil des Netzwerks profitieren unsere Investoren in zweierlei Hinsicht: einerseits bekommen sie Zugang zu exklusiven Investitionsprojekten, die so nicht über den Markt zu bekommen sind, und zum anderen können sie auf ein sehr großes und vielfältiges Know-how in unserem Netzwerk aus Unternehmern zurückgreifen.

Die Co-Investor übernimmt für ihre Investoren das Management bzgl. der in aller Regel aus dem Unternehmernetzwerk entrierten Beteiligungen. Dies umfasst den gesamten Prozess von der Beteiligungsprüfung, über die Vermittlung reiner Eigenkapitalinvestments und das Begleiten der Partnerunternehmen bis hin zum Verkauf. Ziel ist es, die Gesellschaft bei Entwicklungs- und Wachstumsschritten zu unterstützen (z.B. Kapazitätserweiterung, Akquisition, Expansion). Gerade in diesen Prozessen kann die Erfahrung aus dem breiten Netzwerk besonders wertsteigernd eingebracht werden. Hierbei zählt primär: Zuführung von Eigenkapital, Zugang zum substantiellen Erfahrungsschatz der Unternehmer-Investoren, Sparringspartner auf unternehmerischer Augenhöhe und Netzwerk.

Die Beteiligungen werden über speziell dafür gegründete, steuerlich transparente SPV's (Special Purpose Vehicles) eingegangen, welche durch die Co-Investor AG gemanagt werden. Das bedeutet, dass die Investoren sich an diesem SPV beteiligen und das SPV dann in das

Beteiligungsobjekt investiert. Die Investoren werden so in diesem SPV gebündelt und letztlich tritt nur „ein“ neuer Gesellschafter dem Beteiligungsziel bei. Die Co-Investoren und Gesellschafter haben dabei die Möglichkeit, sich für jedes Ziel individuell zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie mitinvestieren wollen. Dabei ist der Anteil der Co-Investor Gesellschafter auf Minimum 10% Maximal jedoch 30% des Investitionsvolumens festgelegt. Dies dokumentiert zum einen das Vertrauen der Gesellschafter in die Zielobjekte, sichert aber gleichzeitig allen Co-Investoren eine ausreichende Beteiligungsmöglichkeit.

Bei unseren Beteiligungszielen achten wir besonders auf folgende 5 Kriterien:

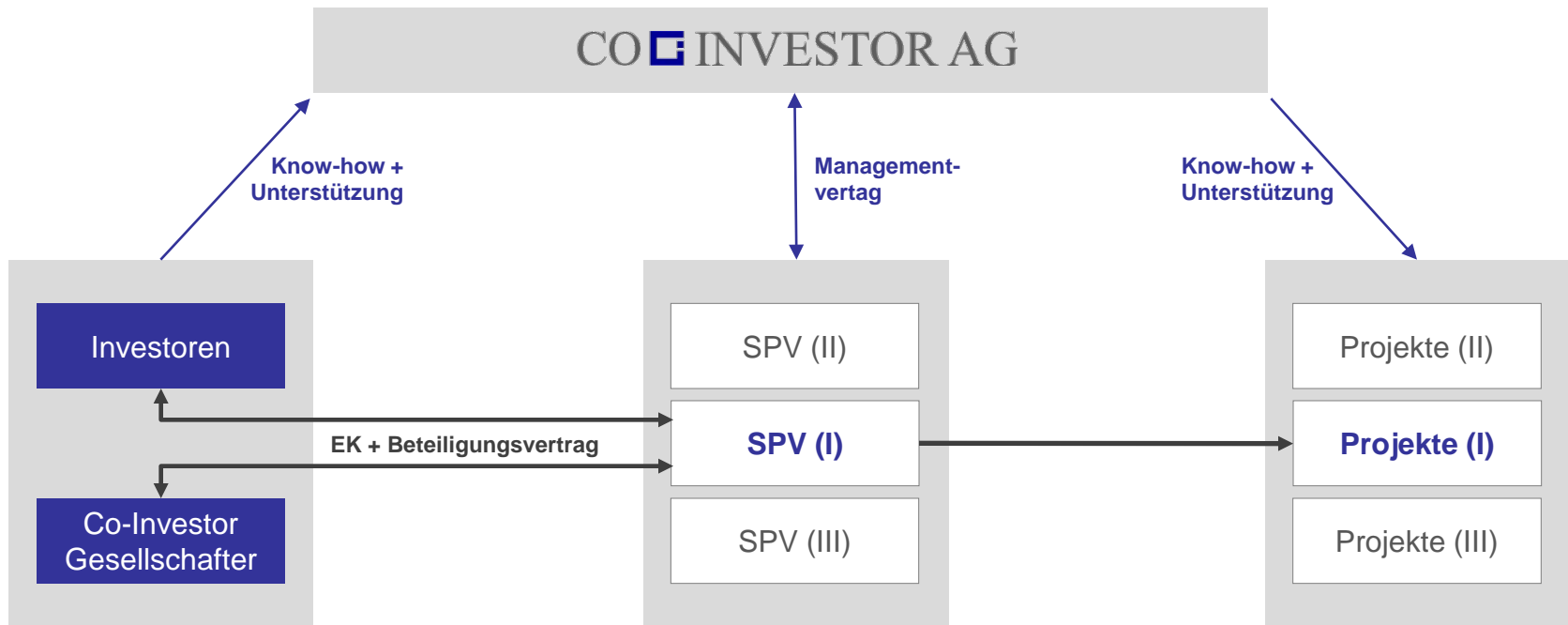
- Ein überzeugendes und qualifiziertes Management mit einem Geschäftsmodell, das wir verstehen.
- Ein klar identifizierbares Wachstums- und Wertsteigerungspotential (z.B. ein innovatives Produkt, eine neue Technologie oder eine starke Kundenbasis).
- Das Unternehmen muss Cashflow-positiv oder zumindest kurz davor sein.
- Das mittelständische Unternehmen (KMU) muss im deutschsprachigen Europa ansässig sein.
- Pro Transaktion beteiligen wir uns mit € 5 - 30 Mio. am Eigenkapital. Entsprechend der Co-Investor Philosophie wird eine Wertsteigerung bei den Investments über die Positivauswahl und die Einstiegsbewertung sowie die aktive Unterstützung des Wachstumskurses erreicht. Auch ohne financial engineering und leveraging konnten wir auf Grund unseres erfolgreichen Ansatzes von Unternehmern für Unternehmer sowie unserer kostengünstigen Struktur in den vergangenen Jahren eine überdurchschnittliche Rendite für unsere Co-Investoren erzielen.

# Einzigartige Kombination aus Unternehmer-Netzwerk und Fondsexpertise

- Co-Investor ist eine unabhängige Schweizer Aktiengesellschaft in Zürich, die Investments von **Unternehmern für Unternehmer** tätigt.
- Alleinstellungsmerkmal ist das **Netzwerk** der Gesellschafter- und Investoren bestehend aus rund **70 vermögenden Privatinvestoren**.
- **Kerngeschäft sind Eigenkapitalinvestments in sog. Direktbeteiligungen.** Dabei kann der Investor bei jedem Projekt individuell entscheiden, ob und in welchem Umfang er sich engagieren will oder nicht.
- Die durch Co-Investor angebotenen **Deals sind exklusiv** und gelangen **über unser Netzwerk** zu uns. Somit sind sie über den normalen Markt gar nicht zu bekommen.
- Mit der Tochter **EVP Capital Management** verfügt Co-Investor seit 2008 auch über **zusätzliches Investment-Know-how** und **Fondsaktivitäten** mit einem Volumen von **ca. 100 Mio. EUR**.

**Gemeinsam mit Co-Investor als unabhängiger, transparenter, vertrauensvoller Partner mit anderen Unternehmern, Lead-Investoren und auf Augenhöhe mit dem Unternehmer des Beteiligungsobjekts co-investieren.**

# Beteiligungen werden über ein steuerlich transparentes SPV eingegangen



- **Co-Investor** bündelt seine Investoren in **SPVs** und **managt** sie.
- Die Co-Investoren und Gesellschafter haben dabei die Möglichkeit, sich für **jedes Ziel individuell** zu entscheiden, **ob und in welcher Höhe** sie **mitinvestieren** wollen.
- Dabei ist der Anteil der Co-Investor **Gesellschafter** auf **Minimum 10% Maximal jedoch 30% der Investitionssumme** festgelegt.

# Was uns unterscheidet

Das Team setzt sich aus erfahrenen **Unternehmern und Managern** aus Industrie und Handel zusammen. Dadurch sprechen wir die **gleiche Sprache** wie Sie!

Wir arbeiten im **direkten Kontakt**, mit kurzen Entscheidungswegen und einem "Hands-on" Ansatz.

Wir investieren mit einer **mittelfristigen Perspektive** und nicht mit dem Ziel kurzfristiger Gewinnmaximierung.

Wir verfügen über eine Kombination aus **industriellem, unternehmerischem und finanziellem Know-how**, das wir bei den Beteiligungen aktiv einbringen können.