

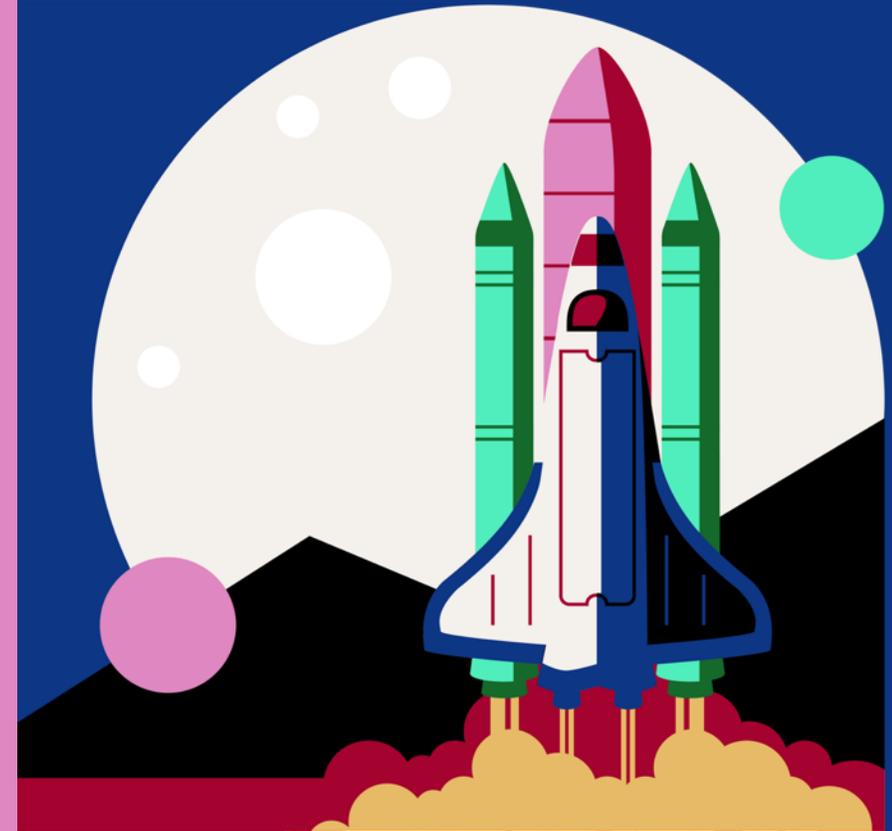


Ihr einfacher Zugang zu Kapital.

Digital an Kapital: Mezzanine- Finanzierungen für Projektentwickler:innen

Frankfurt, 20. Oktober 2022

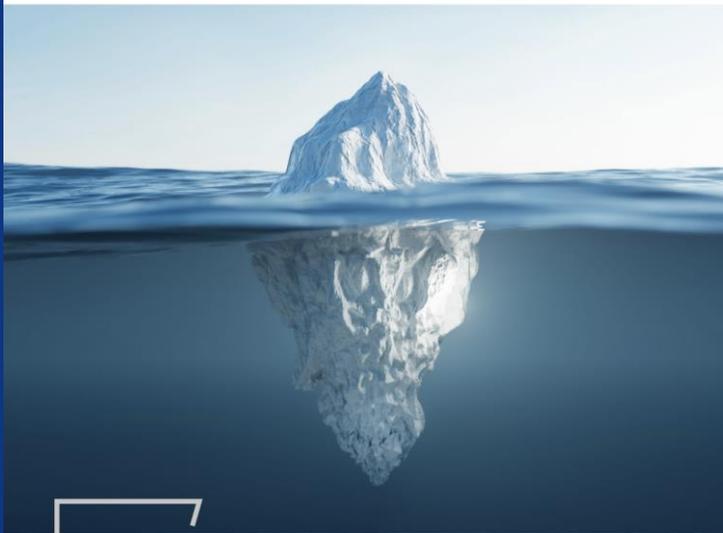
portagon



1.500.000.000.000 USD

Kapital, das High Net Worth Investors
(HWNI) weltweit bis 2025 in
Privatmärkte investieren werden.

Quelle: Morgan Stanley & Oliver Wyman (2021)

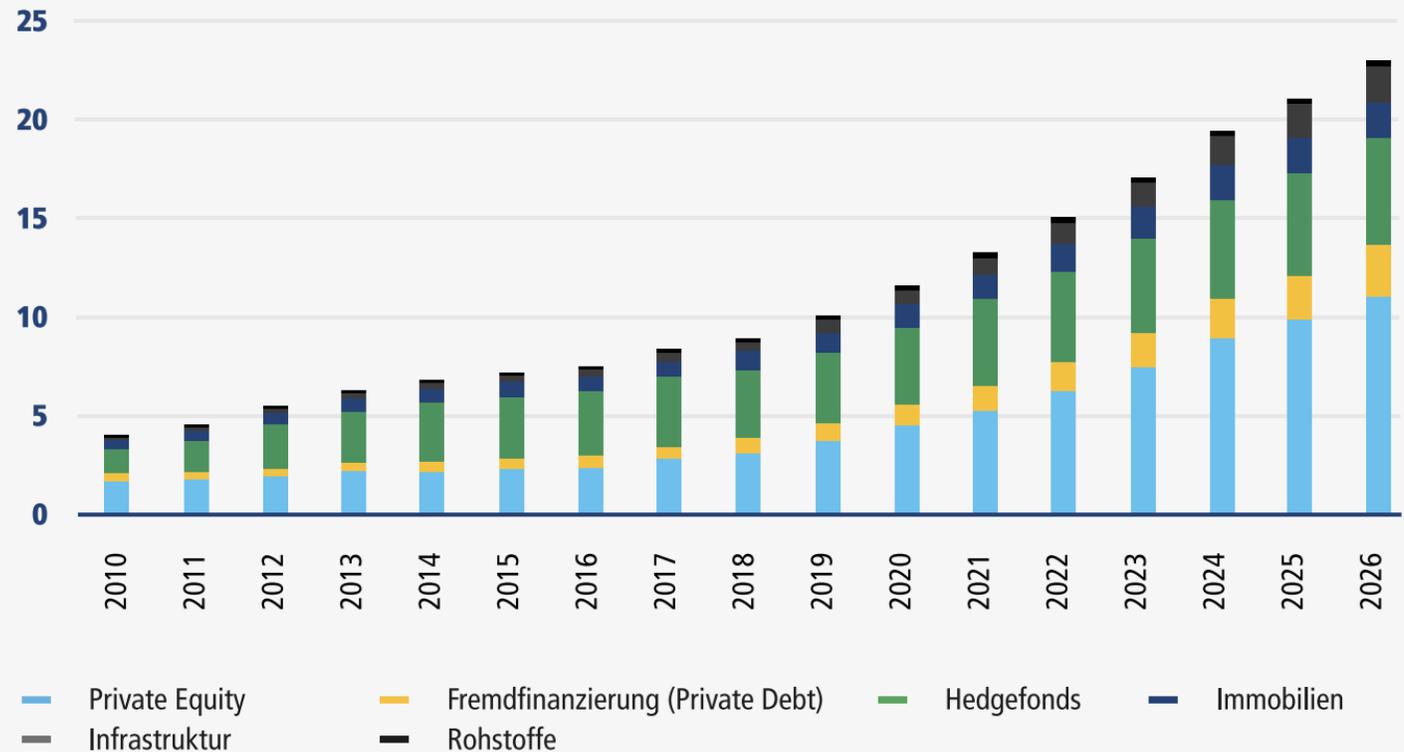


DAS VERSTECKTE POTENZIAL DES PRIVATEN KAPITALMARKTES IN DEUTSCHLAND

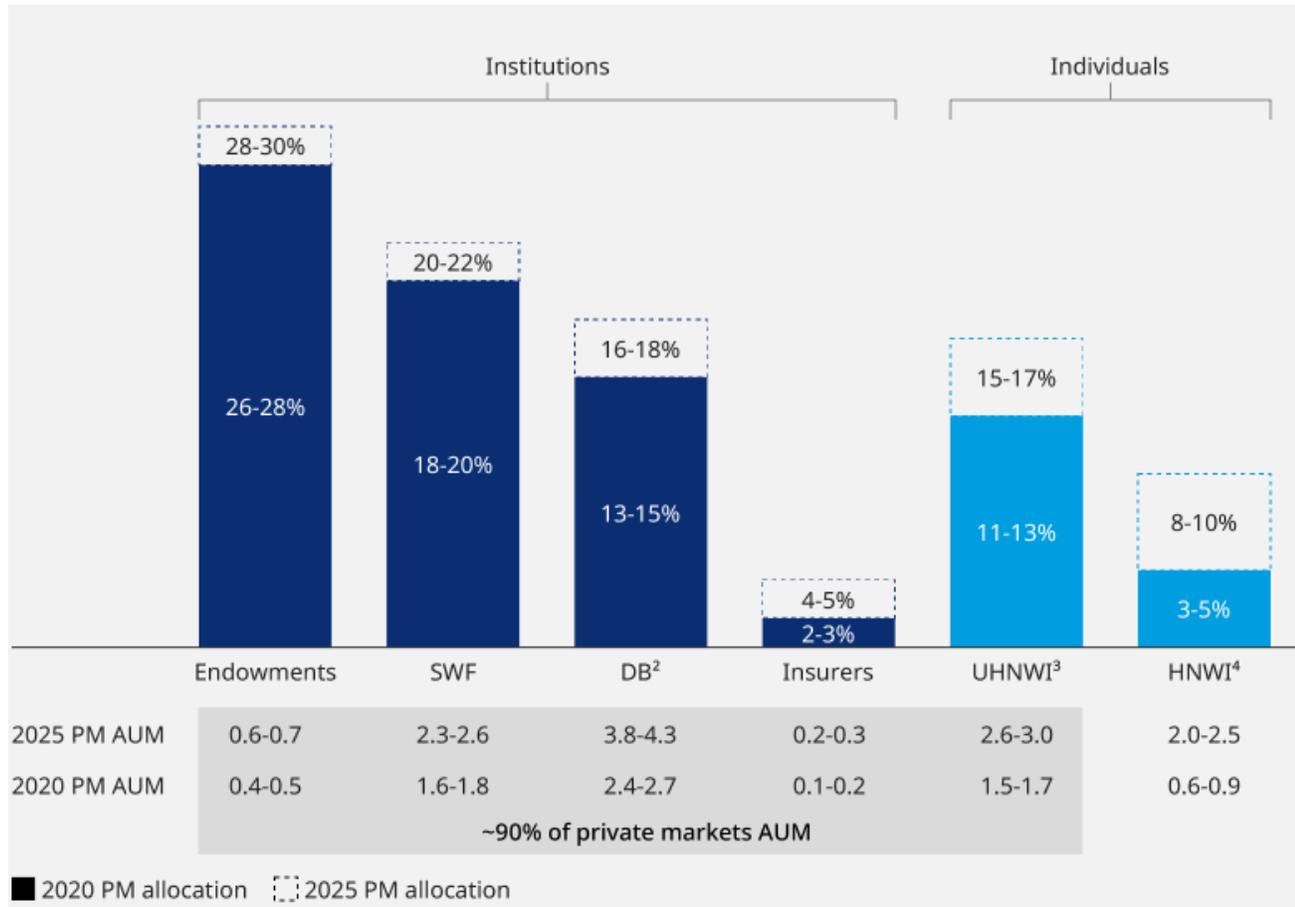
von Prof. Dr. Michael H. Grote und Prof. Dr. Markus Fitza
mit Unterstützung von portagon

Abbildung 12: Alternative Assets erfreuen sich der Gunst der Anleger

Verwaltetes Vermögen nach Anlageklassen in Billionen US-Dollar



Quelle: Preqin, Börsenzeitung (2022)



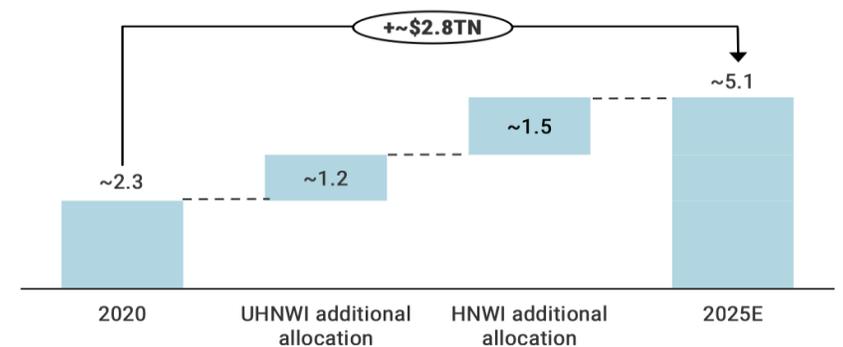
1. Zu den privaten Märkten gehören außerbörsliche Unternehmensbeteiligungen (Private Equity), Risikokapital, privates Fremdkapital, Immobilien und Infrastruktur. 2. DC-Pläne investieren derzeit einen viel geringeren Anteil in private Märkte (1-2 %), doch hat das US-Ministerium für Arbeit und Soziales (DoL) vor kurzem DC-Plänen wie 401(k) erlaubt, indirekt in Private Equity zu investieren. Dies könnte bis 2023 zu einem Anteil von bis zu 4-5 % führen (was wiederum 0,3-0,4 Billionen Dollar entspricht), je nachdem wie die regulatorischen Entwicklungen und die Reaktionen der DC-Anbieter aussehen werden. 3. Individuen mit finanziell investierbarem Vermögen: über 50 Millionen US-Dollar; 4. Individuen mit finanziell investierbarem Vermögen: 1-50 Millionen US-Dollar.

Private Kapitalmärkte - ein Zugang für alle

"Das robuste Wachstum der Privatmärkte setzte sich 2020 fort und übersteigt nun 7 Billionen US-Dollar an verwaltetem Gesamtvermögen. Wir gehen davon aus, dass dieses starke Wachstum bis 2025 anhalten wird und einen Wert von rund 13 Billionen USD erreichen wird. Dieser Wachstum wird durch die Nachfrage nach Rendite und Inflations-schutz sowie durch das Aufkommen neuer angebotsseitiger Faktoren angetrieben, insbesondere jedoch durch die Entwicklung von Strukturen und Modellen, die designed wurden um den Zugang für vermögende Kleinanleger zu öffnen."

"Wir gehen davon aus, dass alle HNWI-Investoren ihre Investitionen in private Märkte um 5 % erhöhen werden (2020-2025), was einem verwalteten Vermögen von ca. 1,5 Billionen US-Dollar oder einer Umsatzchance von ca. 21 Milliarden US-Dollar bei einem durchschnittlichen Umsatz pro verwaltetem Vermögen von 140 Basispunkten entspricht."

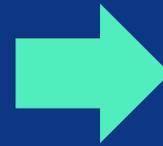
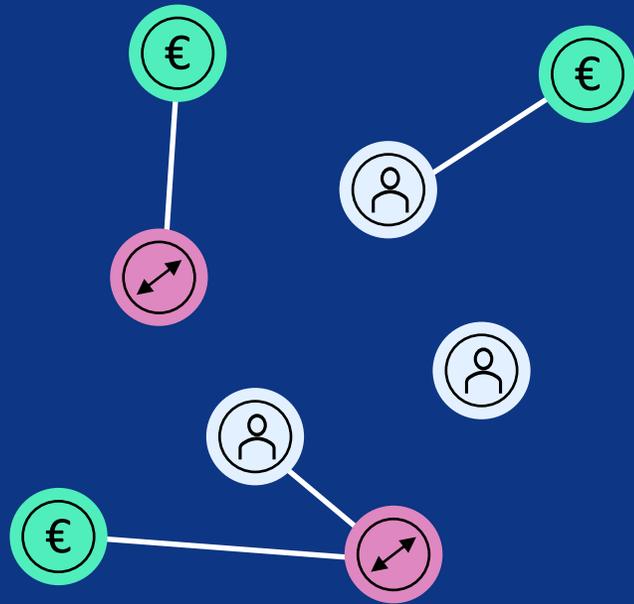
Quelle übersetzt: Morgan Stanley Research / Oliver Wyman – Competing for Growth (2021)



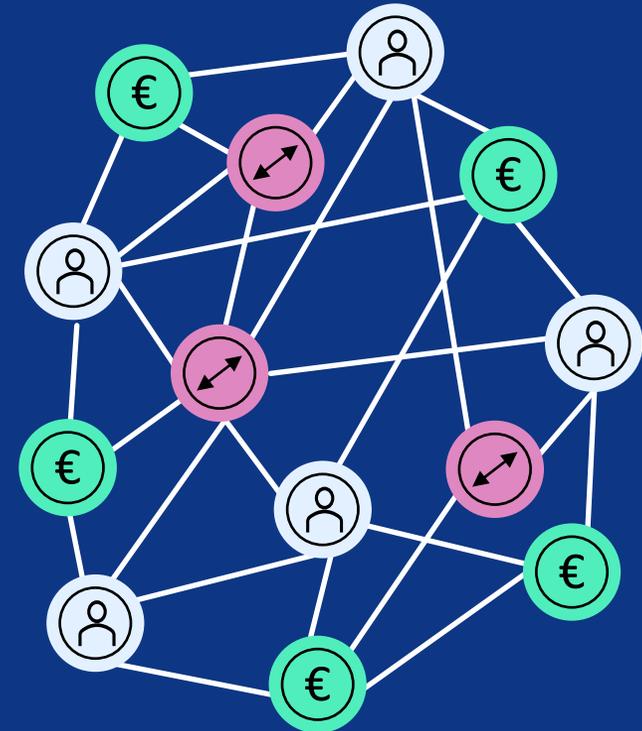
UHNWI: Individuen mit finanziell investierbarem Vermögen: über 50 Millionen US-Dollar
 HNWI: Individuen mit finanziell investierbarem Vermögen: 1-50 Millionen US-Dollar
 Quelle: Oliver Wyman Wealth Pools 2021 Update, Oliver Wyman analysis

→ Optimierte Finanzierung durch Vernetzung dank portagon

Derzeit



Zukunft



→ Durch strengere Regulierung stellt sich die Frage:

Wie komme ich an Eigenkapital?



Projektentwickler:in ←

- Welches ist das richtige Finanzierungsinstrument?
- Wer ist die/der richtige Finanzierungspartner:in?
- Bekomme ich überhaupt die Finanzierung, die ich brauche, um die EK-Quote zu erfüllen?

→ Kapitalmarkt

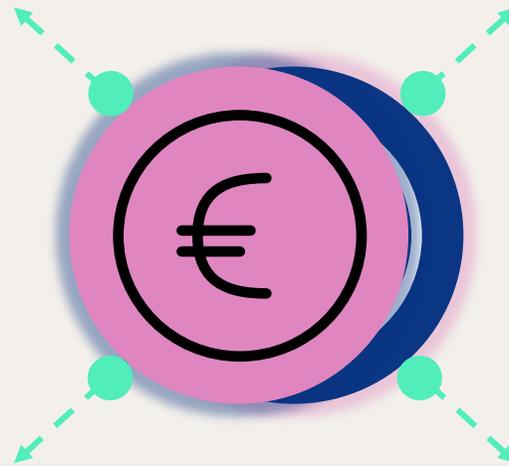
- hochkomplex
- streng reguliert
- Rechtliches Wissen notwendig
- Unübersichtliches Angebot

Mezzanine-Fonds

bieten kleinen und jungen Unternehmen den Zugang zu Mezzanine-Finanzierungen

Beteiligungen von Privatanleger:innen

in Form des partiarischen Nachrangdarlehens auf Crowdfunding-Plattformen



Mittelständische Beteiligungsgesellschaften

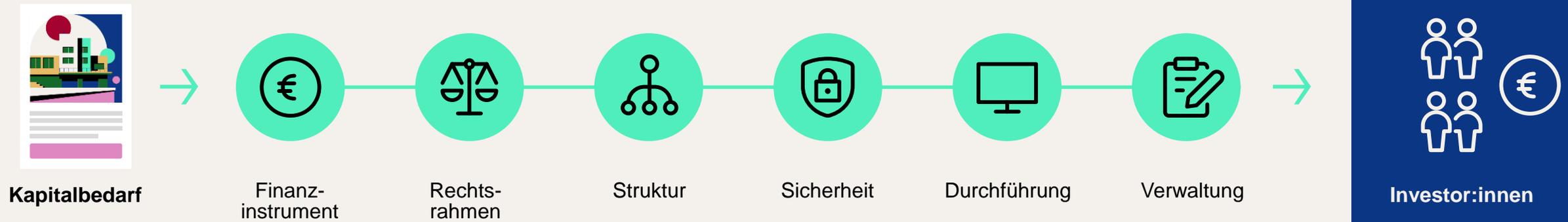
bieten Mezzanine-Kapital zur Stärkung der Eigenkapitalbasis junger Unternehmen

Sonstige Kapitalgeber:innen

können auch PE- oder VC-Gesellschaften sein, welche Mezzanine-Kapital zur Finanzierung von Projekten oder Wachstum anbieten

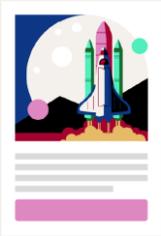
→ Die Lösung als One-Stop-Shop

Wie komme ich an Eigenkapital?



→ Die Lösung als One-Stop-Shop

portagon digitalisiert die Kapitalbeschaffung



Kapitalbedarf

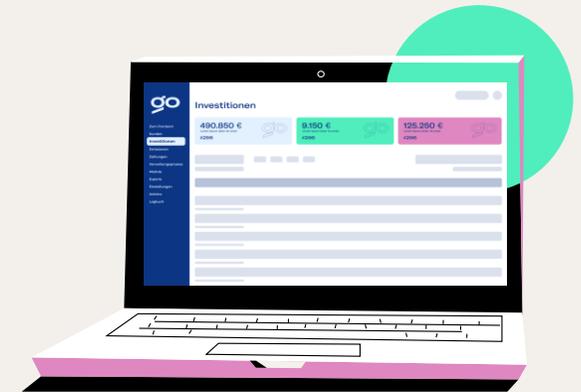
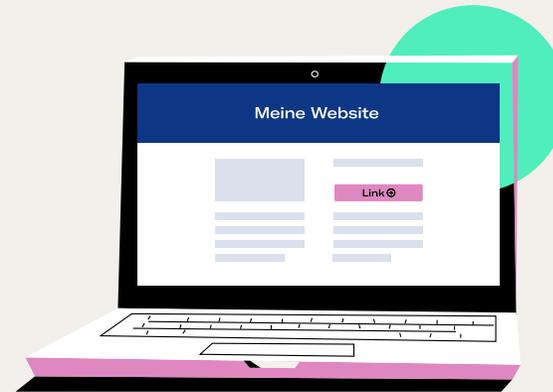
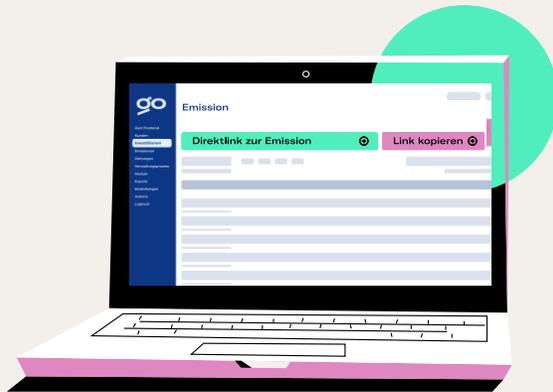
All-In-One-Lösung

Als Softwareanbieter vereinfachen und digitalisieren wir den gesamten Prozess.



Investor:innen





1

Link platzieren

In der portagon-Software legen Sie alle wichtigen Parameter für ihr Finanzierungsvorhaben fest. Generieren Sie einen Investment-Link, den Sie auf jeder Webseite hinterlegen können.

2

Kapital einwerben

Der vorkonfigurierte und individualisierbare Investitionsprozess startet für Anleger:innen mit dem Aufruf des Investment-Links.

3

Emission betreuen

Über die portagon-Software können alle Zeichnungen und Emissionen einfach verwaltet werden. Auch Zahlungsströme können von hier aus gesteuert werden.



31.12.2020

84%

Steigerung Kernumsatz

196

Kund:innen

+ 41%

58 Mio.

EUR Volumen an
aufgenommenem Kapital

+ 43%

31.12.2021

+80%

Steigerung Kernumsatz

277

Kund:innen

82 Mio.

EUR Volumen an
aufgenommenen Kapital

2018

initiierte die VR-Bank Würzburg mit [vr-crowd.de](https://www.vr-crowd.de) die erste Crowdfunding-Plattform einer Volksbank.

6.500 €

durchschnittliches Investitionsvolumen

130

durchschnittliche Anleger pro Projekt

> 25 Mio. €

bereits durch die VR-Crowd finanziertes Volumen

Erfahren Sie
mehr über die
VR Crowd.



BONAFIDE
Immobilien

Oktober 2021

wurde die hauseigene Crowdfunding-Plattform bonafide-immobilien.de/ ins Leben gerufen.

400

durchschnittliche Anleger pro Projekt

200 EUR

Mindestinvestitionsbetrag

656 Mio. EUR

Projektvolumen

„Crowdfundings bieten Anlegern die Möglichkeit mit geringem Einsatz ein eigenes Portfolio aufzubauen. Für uns als Projektentwickler ist die Crowd-Finanzierung eine Verlängerung unseres Eigenkapitals, sodass wir mehr Projekte im Jahr generieren können.“

Stefan Schepers

CEO Bonafide Immobiliengruppe



Ihr Kontakt

portagon

Johannes Laub

+49 69 2547 413 40
j.laub@portagon.com

portagon GmbH
Baseler Str. 10
60329 Frankfurt am Main



portagon.com