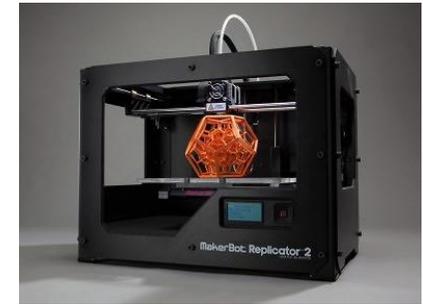
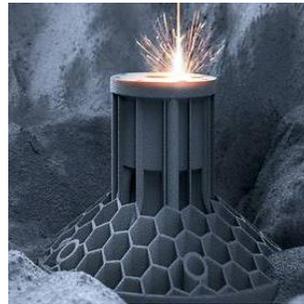
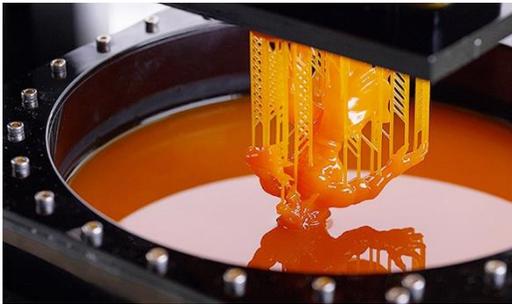


3d-Printing

Additive Manufacturing



INVESTMENT MEMORANDUM

Anonymisierte und stark gekürzte Version

Inhaltsverzeichnis der vollständigen Version

0	Vorwort der Geschäftsführung	4
1	Executive Summary	5
2	Unternehmensprofil	8
3	Organisationsstruktur	11
4	Produkte & Dienstleistungen	15
5	Wachstumskurs	25
6	Marketing & Vertrieb / Kundenanalyse	28
7	Markt & Wettbewerb	32
8	Finanzdaten	36
9	Anlagen zum Dokument	47

Executive Summary

Das Unternehmen produziert mit modernsten 3D-Druckern von HP im Multi Jet Fusion Verfahren für Industriekunden.

ISO 9001: 2015

Kleinserien für bisher 1.700 Kunden, darunter Top Tier Unternehmen – viele von ihnen sind Wiederholungskäufer mit zunehmender Chargengröße.

Ziele:

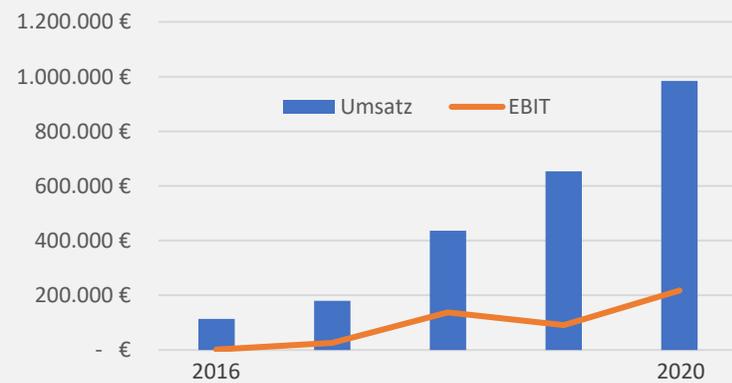
- ➔ Automatisierung
- ➔ Umsatzwachstum
- ➔ Skaleneffekte

Übersicht

Das im Jahr 2014 gegründete Unternehmen beschäftigt heute 13 Mitarbeiter, produziert in einer Schicht und bedient jährlich rund 400 Kunden.

Die Chargengröße reicht von Stück 1 bis Stück 4.000. Druckanfragen und -aufträge werden online über die Website eingereicht. Produziert werden Komponenten für alle nahezu Industriezweige auf Multi Jet Fusion 4210 von HP. Das Unternehmen wächst jährlich zweistellig.

Finanzübersicht



Kundenauswahl – branchenübergreifend



Kapitalbedarf & Kapitalverwendung

Die geplanten Gesamtinvestitionen in den Jahren 2021-2025 betragen EUR 4,0 Mio. Ein Teil wird aus dem Cashflow finanziert, ein Teil aus Maschinenfinanzierung.

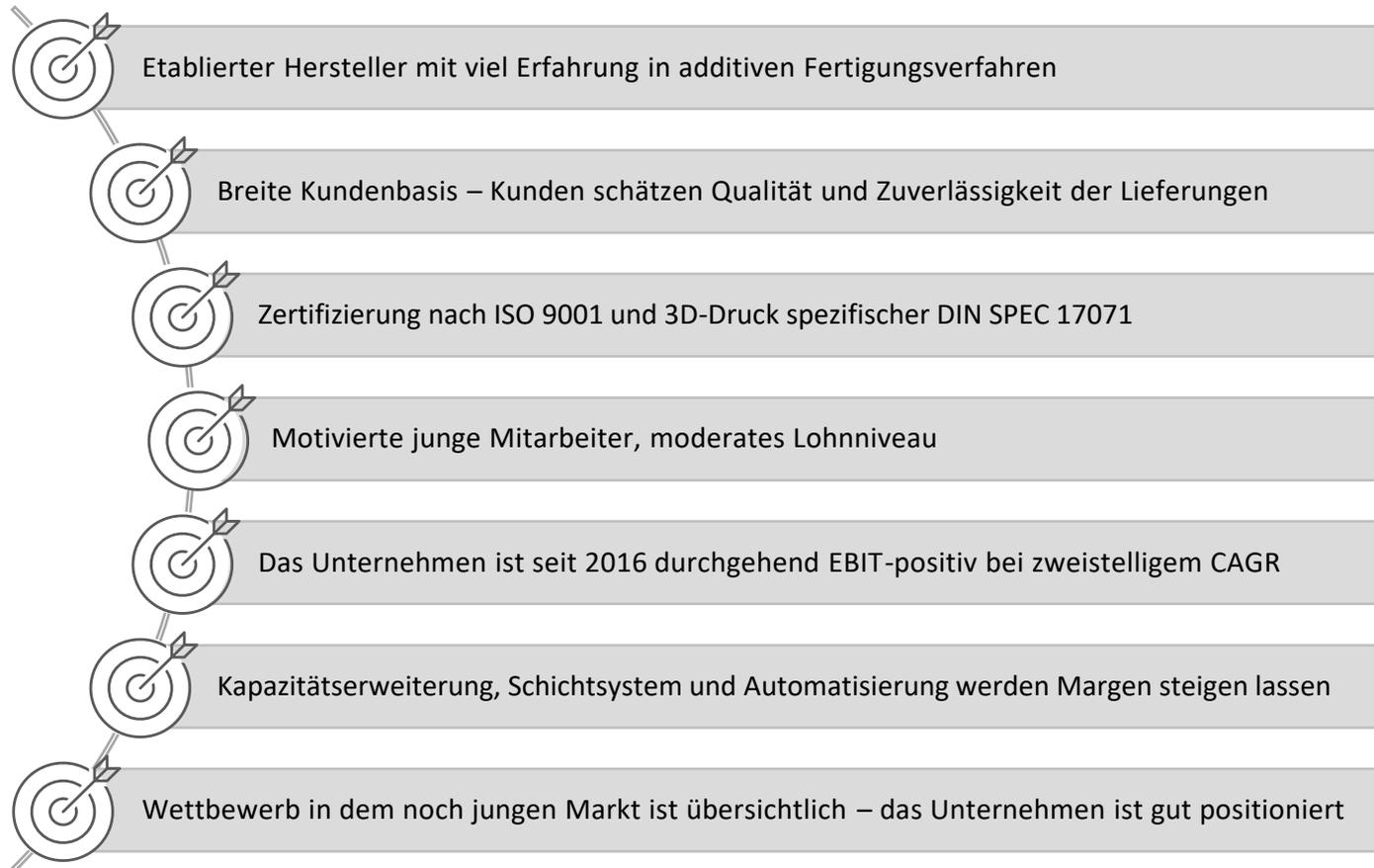
	einmalig	jährlich
Automatisierung	€ 700.000	€ 104.000
Kapazitätserweiterung	€ 1.800.000	€ 54.000
Marketing & Sales	€ 105.000	€ 390.000

Die Finanzierungslücke (EK) beträgt EUR 2,50 Mio.

Investment Highlights

Der Markt der additiven Fertigung für Komponenten im Bereich Automotive, Medizintechnik und sonstigen industriellen Anwendungen wächst in den nächsten Jahren mit über 20 % p.a.

Unser Mandant hat das Potenzial, seinen Marktvorsprung auszubauen und seine Wachstumsraten von 50% p.a. beizubehalten oder zu vergrößern.



Produkte & Dienstleistungen

Wertschöpfungsprozess

(Beispiel)

Mittwoch: Muster AG erteilt einen Auftrag über 150 Bauteile und stellt die CAD-Datei zur Verfügung. Diese wird am selben Tag geprüft und für die Produktion vorbereitet.

Donnerstag: Die Daten werden einem Druckzyklus zugeordnet und gehen in Druck.

Freitag: Der Druck ist am Morgen beendet, der Bau-raum wird entfernt und kühlt über das Wochenende ab.

Montag: Die Bauteile werden entnommen, nachbearbeitet, geprüft und versendet.

Auftragsannahme / Druckoptimierung



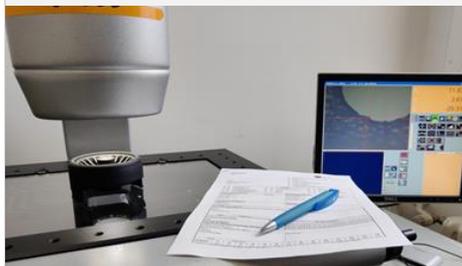
Eingang, Optimierung und Vorbereitung der CAD-Daten.

Produktion

Druck, Abkühlung und Entfernen der Bauteile aus der Prozessstation.



Qualitätsprüfung & Auslieferung



Prüfen der Bauteile, Verpackung und Versand.

Finishing

Reinigen der Bauteile und Oberflächenbearbeitung bzw. Beschichtung.



Vorteile des 3D-Drucks

Vorteile des 3D-Druck ggü. traditionellen Verfahren

- **Herstellzeit** (das aufwendige Herstellen von Formen und das Formenwechseln entfällt)
- **Herstellkosten** (es sind keine speziellen Werkzeuge oder Programme - z. B. für CNC - nötig)
- **Flexibilität** (Änderung oder Anpassung des Designs ist kostengünstig und problemlos möglich)
- **Individualisierung** (insb. bei Medizinprodukten oder anderen Einzelstücken und Prototypen)
- **Designfreiheit** (komplexe Geometrien lassen sich mit kaum einem anderen Verfahren herstellen)
- **Nachhaltigkeit** (geringere Abfall- und Nebenprodukte als bei spanenden Verfahren, bessere Energiebilanz im Herstellungsprozess)



Erstellung einer
aufwendigen
Spritzgussform für
Kunststoffteile

versus

direkter Druck aus
dem CAD-
Programm heraus



Kundenanalyse (Daten z.T. ausgeblendet)

Auch im Corona-Jahr 2020 konnten alle wesentlichen Kennzahlen gesteigert werden. Hierzu zählen Kundenzahl, durchschnittliches Auftragsvolumen, Wiederholungskäufe etc.

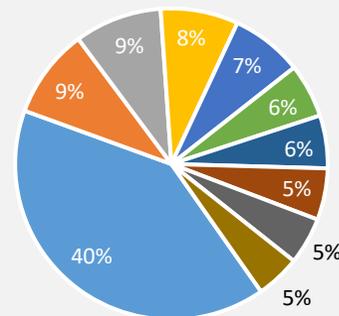
Infolgedessen konnte der Umsatz um 51% gesteigert werden.

Dieser Trend wird sich in 2021 fortsetzen.

Übersicht

- Die Kundenliste umfasst ca. 1.700 Unternehmen, die bisher Bestellungen platziert haben.
- Die TOP 50 Unternehmen:
 - insg. mit EUR 1,50 Mio. Bestellvolumen
 - sind allesamt Wiederholungskäufer
 - Bestellgröße 2019 (median) EUR 5.000
 - Bestellgröße 2020 (median) EUR 8.900

TOP 10 Kunden 2020 = EUR 350.000 = 36%



Branchenzuordnung

Industrie	
Dienstleistungen	
Automotive	
Bio- & Medtech	
Behörden & Universitäten	

Key Figures 2019 | 2020



2019

2020

Ø Auftragsvolumen



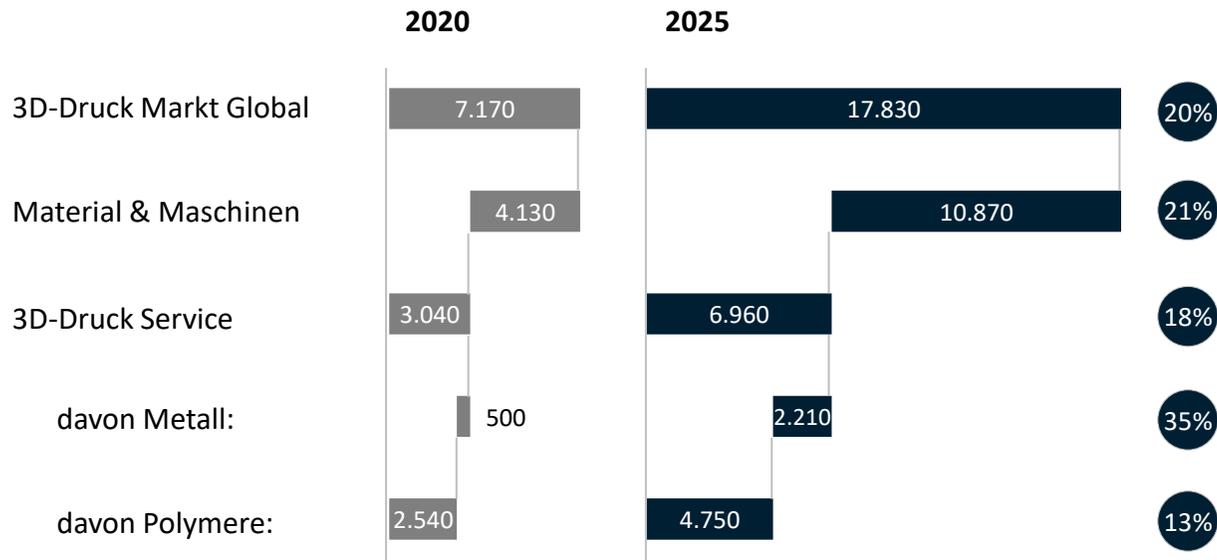
Wiederholungskunden



Kundenzahl

Markt & Wettbewerb | Markt

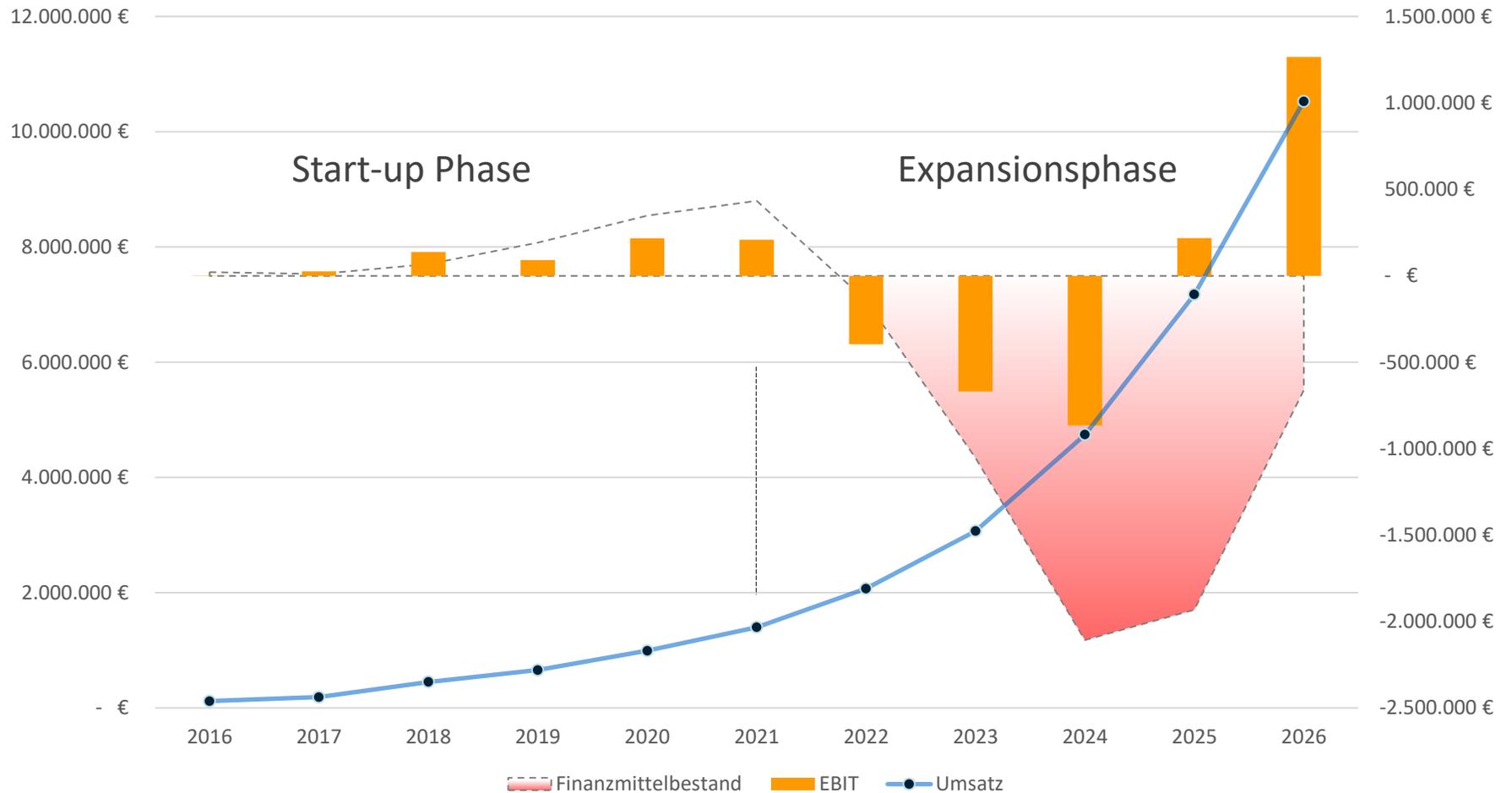
3D-Druck Markt 2020 und 2025 Forecast (in Tausend EUR)



- Starkes Marktwachstum über alle Segmente
- Deutschland stellt derzeit ca. 6 – 7% des Weltmarktes mit vergleichbaren Wachstumsraten
- Im Dienstleistungssektor sind die Wachstumstreiber unterschiedlich:
 - Metall: Marktbeschleunigung durch neue Technologien (Metal Binder Jetting, Multi Laser Anlagen)
 - Kunststoff: Beschleunigung v.a. durch Hochleistungsverfahren (MJF, SLS, DLP) *aber* Stagnation bei klassischen Prototypen-Technologien (z.B. Stereolithografie, Polyjet)

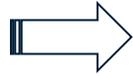
- Dienstleistungssektor derzeit stark fragmentiert, mit wenigen „Global Players“
 - Protolabs (PRLB) und Materialise (MTLS) als globale Marktführer
 - Einige größere regionale Wettbewerber

Umsatz – EBIT – Cash-Bedarf

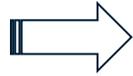


Gesucht wird ...

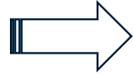
Must have



Investor aus dem Bereich VC/PE (Add-on) oder aus der Industrie (Strategie)

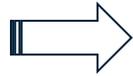


Bereitschaft zur konstruktiven Begleitung der Wachstumsphase

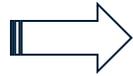


Investitionssumme von EUR 2,5 Mio. mit Erweiterungsoption

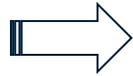
Nice to have



Support beim anstehenden Vertriebsaufbau (national + international)



Industrienerfahrung in der Kunststoffverarbeitung



Netzwerk aus potenziellen Kunden oder Kooperationspartnern

Kontakt

Bei Interesse am vollständigen Dokument und weiterführenden Informationen wenden Sie sich bitte an folgenden Kontakt:

VENTRADA Corporate Finance GmbH

Beethovenstraße 10 | D - 07743 Jena

z.Hd. Mathias Nebel

E-Mail: m.nebel@ventrada.de

Tel.: +49 (3641) 26 70 100

Um die Vertraulichkeit gegenüber unseren Mandanten zu wahren, bitten wir Sie, vor Zusendung des vollständigen Dokuments, eine Vertraulichkeitsvereinbarung zu unterzeichnen. Wir senden Ihnen gern ein vorbereitetes Exemplar zu.