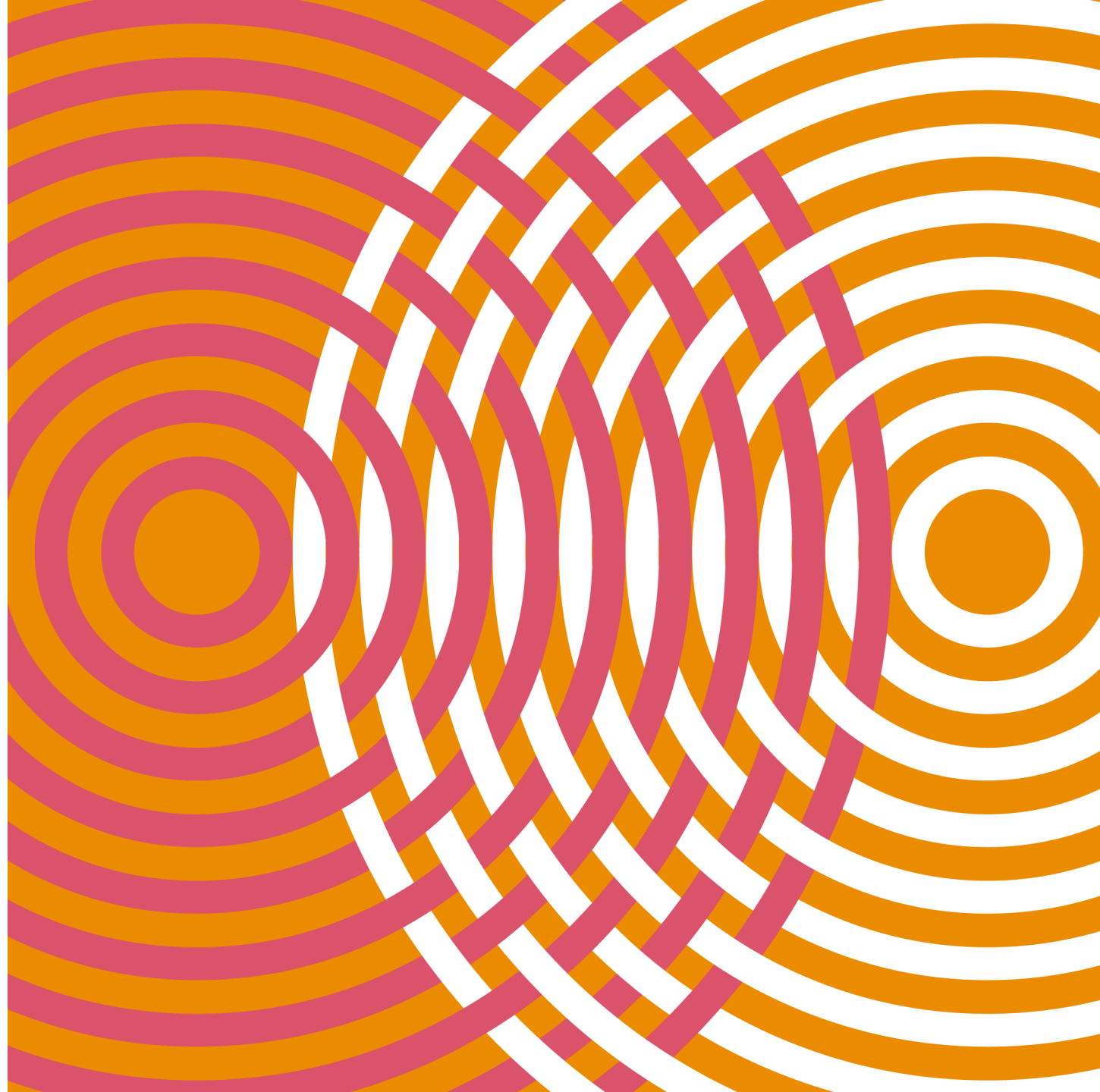


PwC FinTech- Kooperationsradar

Fast 100 FinTech-Übernahmen bis
dato
Banken häufiger Käufer als
Versicherungen

August 2019





PwC FinTech- Kooperationsradar

Executive Summary

Executive Summary I

Erste Analyse zu Übernahmen im deutschen FinTech-Sektor



Kooperation durch Akquisition

Immer mehr FinTechs werden übernommen

- Kooperationen mit FinTech-Startups können viele Formen haben
- Die Variante mit den höchsten Chancen, aber wohl auch größten Risiken ist die vollständige Übernahme eines FinTech-Startups



PwC FinTech-Kooperationsradar schafft Transparenz

- Einige Startups scheitern. Andere werden übernommen. Das ist die völlig normale Entwicklung in einem jungen Sektor
- Wie viele FinTech-Startups in Deutschland schon übernommen wurden und von wem, war bislang unbekannt
- PwC analysiert erstmalig fast 100 Übernahmen von deutschen FinTech-Startups

Executive Summary II

Fast 100 FinTechs wurden bereits übernommen



Übernahmewelle 2019 mit neuem Rekord

- FinTech-Übernahmewelle begann 2014
- Seitdem steiler Anstieg
- 2019 mit neuem Übernahmerekord
- Q2 2019 Rekordquartal mit 11 Übernahmen



Meist übernahmen FinTechs andere FinTechs

- Die meisten FinTechs werden von FinTechs übernommen (41)
- Banken bislang mit 10 FinTech Übernahmen
- IT-Unternehmen mit 9 Übernahmen auf Rang 3
- Versicherungen mit 3 Übernahmen auf Rang 7 (gleichauf mit Media)



B2B-Startups werden deutlich öfter akquiriert

- 64% aller Übernahmen sind FinTech-Startups mit Fokus auf B2B
- 36% sind B2C

Executive Summary III

Erste Analyse zu Übernahmen im deutschen FinTech-Sektor



Finanzen & Payments-Kategorien mit den meisten Übernahmen

- Finanzen-Kategorie mit den meisten Übernahmen (21)
- Dahinter Payments- (19) und Accounting-Kategorien (12)



Übernahme nach Ø 5,3 Jahren

- FinTech-Startups sind bei Übernahme Ø 5,3 Jahre alt
- Die meisten Übernahmen im 4. Jahr nach Gründung

2

PwC FinTech- Kooperationsradar

Deep Dive:
FinTech-Übernahmen

Immer mehr FinTech-Übernahmen

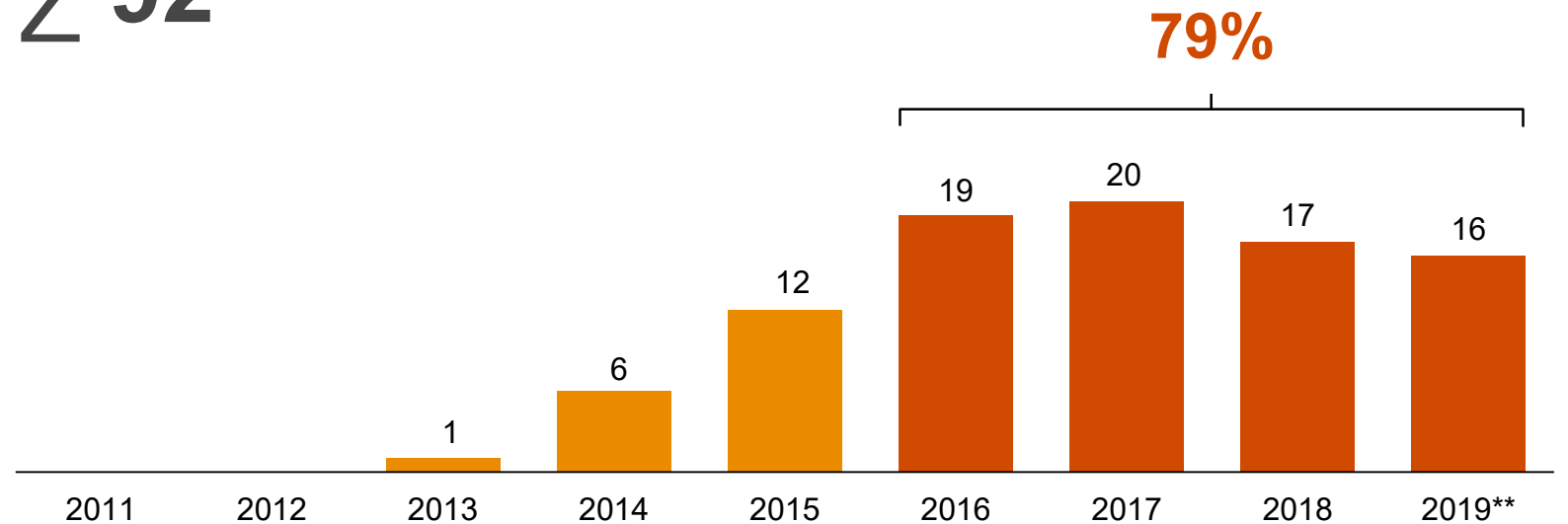
Fast 100 Übernahmen analysiert

Bereits 92 FinTech-Übernahmen

2014:
Übernahmewelle
gewinnt Momentum

H1 2019: Bereits 16
Übernahmen

Σ 92*



*) Inkl. einer zeitlich nicht zuordenbaren Übernahme

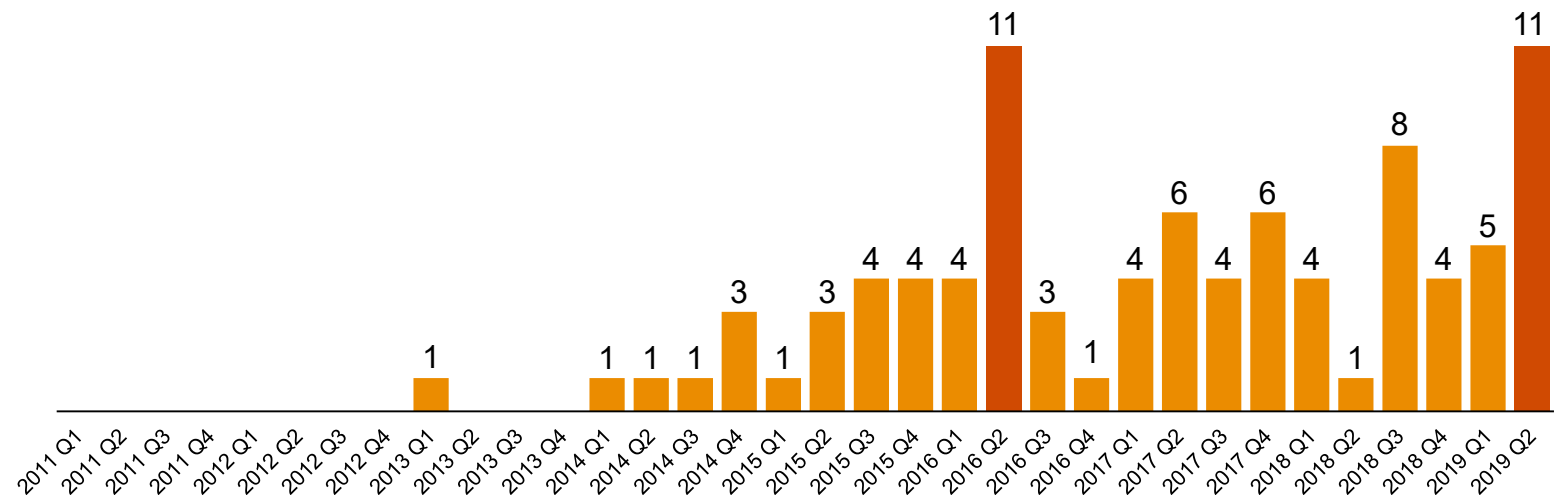
***) Jan. bis Juni

Immer mehr FinTech-Übernahmen

Q2 2019 Rekordquartal

Q2 2019:
Rekordquartal mit 11
FinTech-Übernahmen

Σ 92*

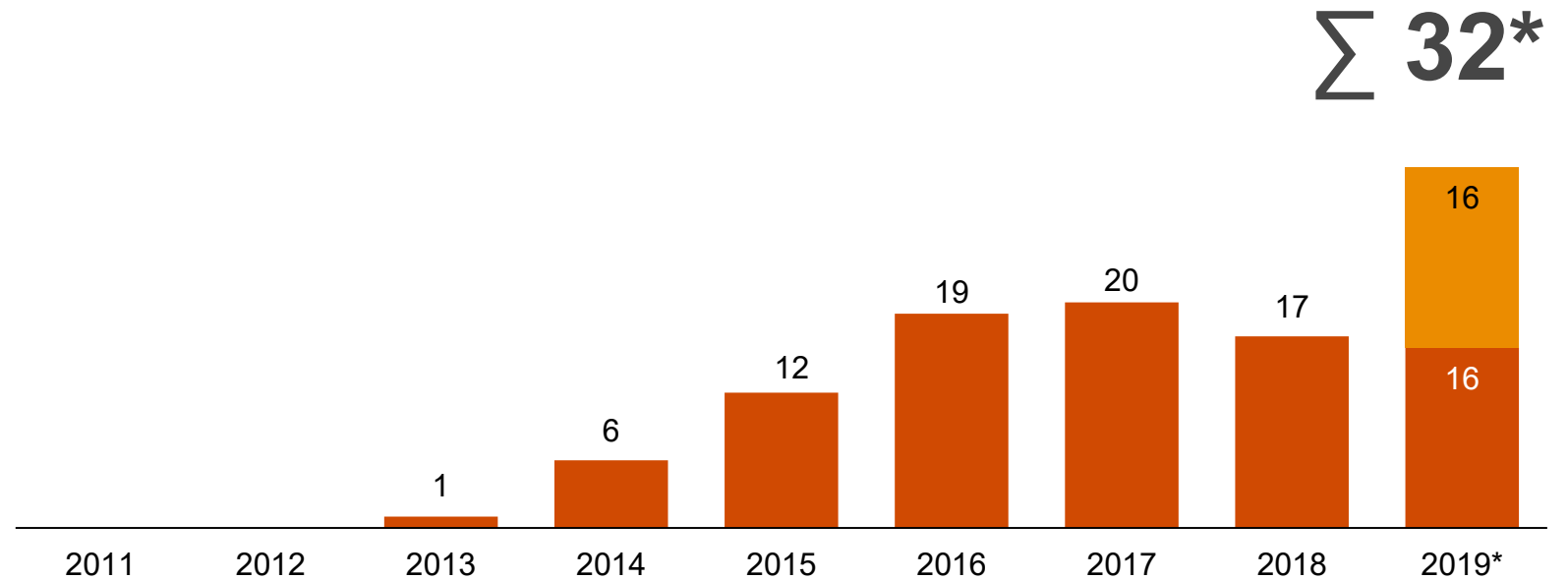


*) Inkl. einer zeitlich nicht zuordenbaren Übernahme

Immer mehr FinTech-Übernahmen

2019 wird neues Rekordjahr

2019 deutlicher
Anstieg der
Übernahmen zu
erwarten



*) Jan. bis Juni 2019 annualisiert

FinTech-Übernahmen nach Kategorien

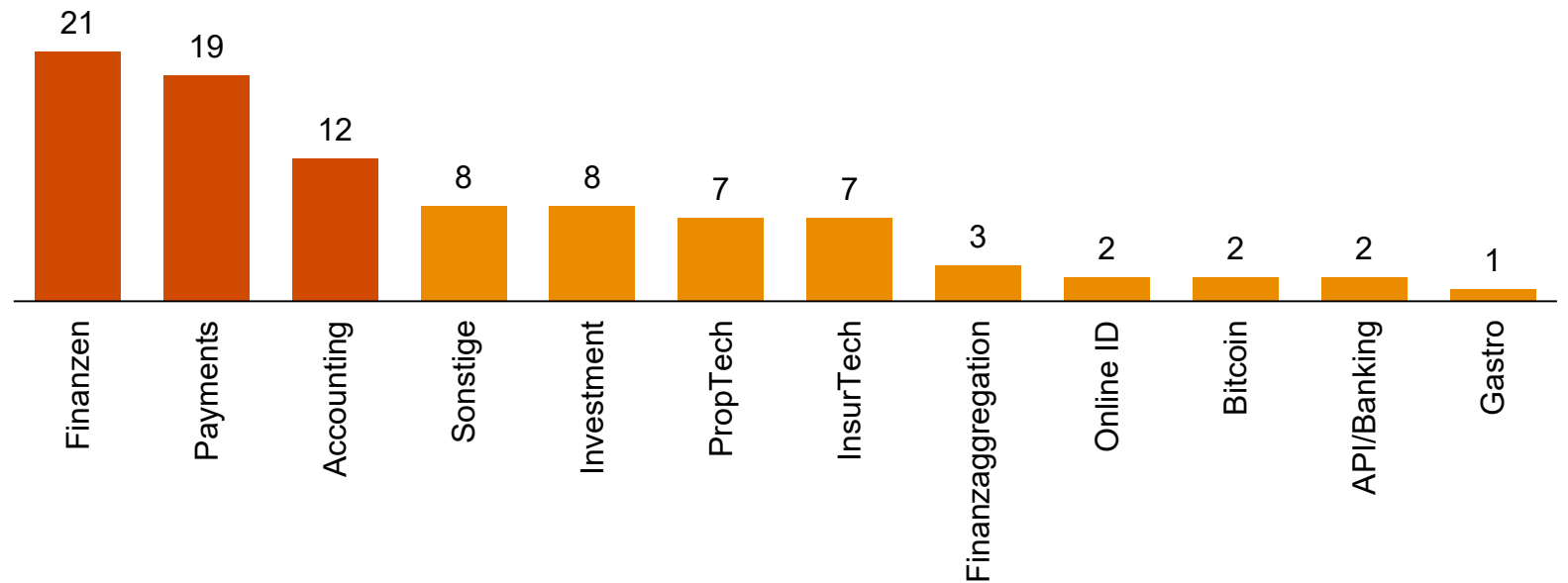
Finanz- & Payments-Startups werden am häufigsten übernommen

Übernahmen schon in
allen 12 Kategorien

Finanzen und Payments
mit den meisten
Übernahmen

Accounting auf Rang 3

Σ 92

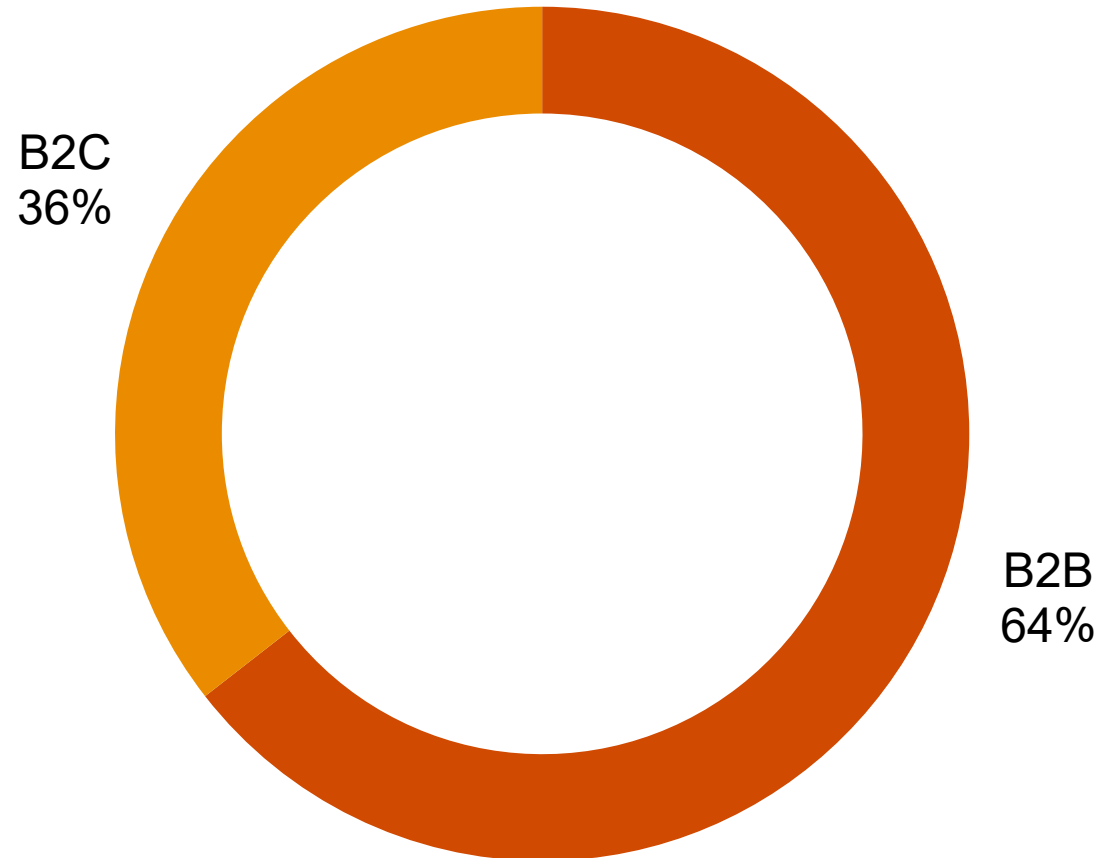


B2B vs. B2C

Deutlich mehr Übernahmen von B2B-FinTechs

B2B-FinTechs mit 64%
Anteil an Übernahmen

B2C-FinTechs mit
36% der Übernahmen



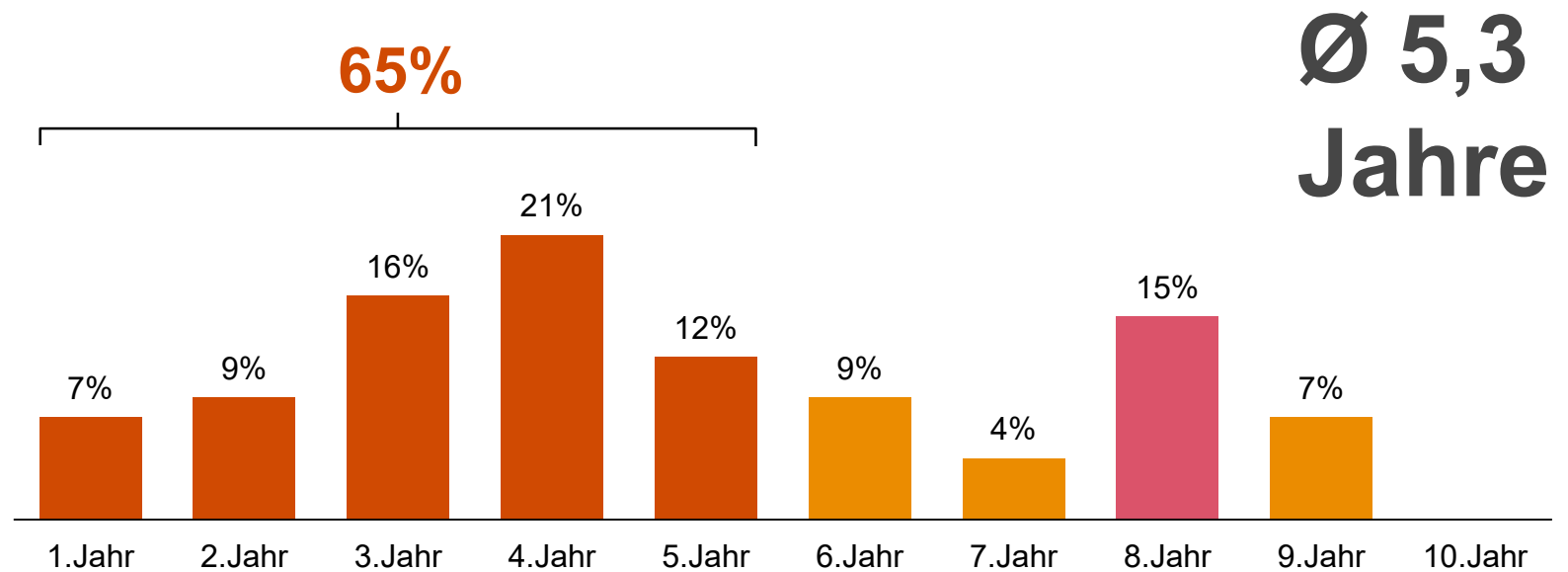
Alter bei Übernahme

Übernahme nach Ø 5,3 Jahren

Ø-Alter 5,3 Jahre

Die meisten Startups werden im 3. & 4. Jahr übernommen

Überraschend viele Übernahmen im 8. Jahr

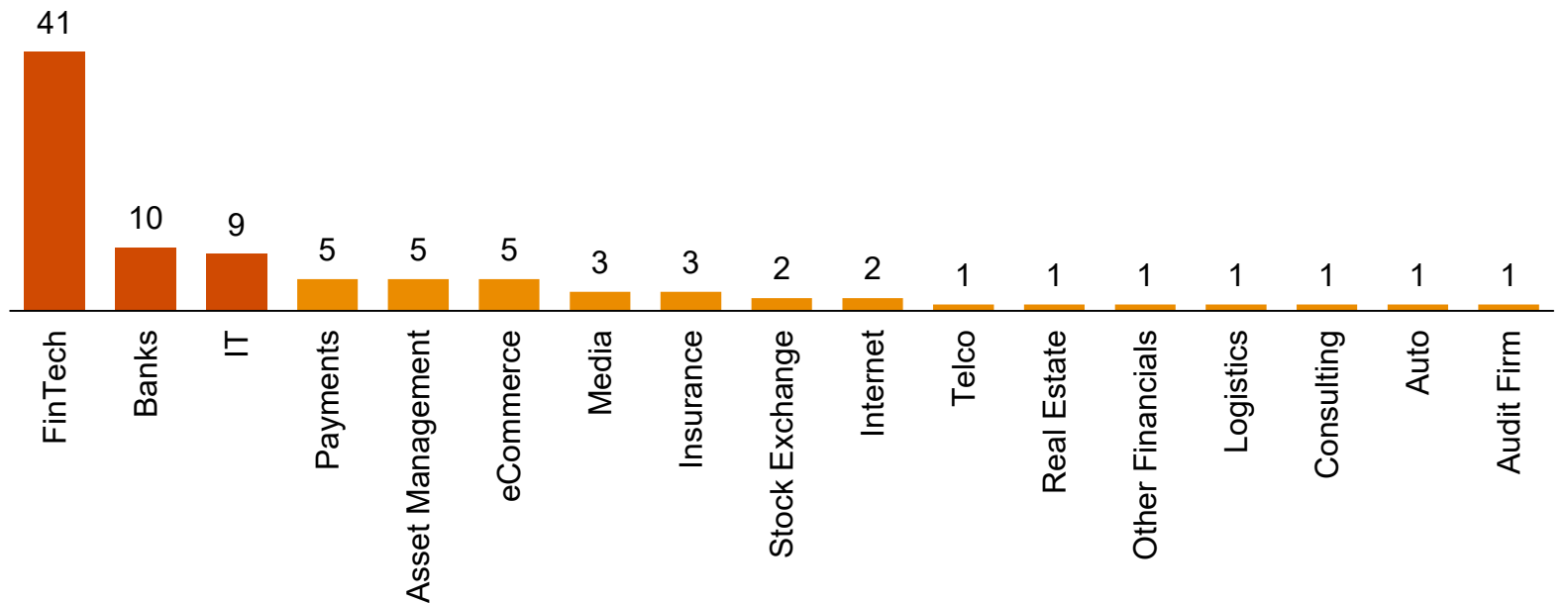


FinTech-Übernahmen nach Käufergruppen

Die meisten FinTechs werden von anderen FinTechs akquiriert

FinTechs selbst sind diejenigen mit den meisten FinTech-Übernahmen

Σ 92



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

[pwc.com](https://www.pwc.com)

© 2019 PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

Alle Rechte vorbehalten. „PwC“ bezeichnet in diesem Dokument die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die eine Mitgliedsgesellschaft der PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) ist. Jede der Mitgliedsgesellschaften der PwCIL ist eine rechtlich selbstständige Gesellschaft.

3

FinTech- Kooperationsradar von PwC

Definitionen & Daten

Definitionen & Daten

FinTech:

Nutzung moderner Technologien zur Entwicklung, Bereitstellung und dem Vertrieb von Finanzdienstleistungen und Finanzprodukten im Wesentlichen (aber nicht ausschließlich) durch junge Unternehmen (Startups).

Startups:

Unternehmen mit einem Unternehmensalter von maximal ca. 10 Jahren, einem innovativen Geschäftsmodell oder Produkt und hohen Wachstumsambitionen in Bezug auf Mitarbeiter oder Umsatz. In Anlehnung an: [Deutscher Startup Verband](#)

Übernahme:

Langfristig angelegter Mehrheitserwerb eines FinTech-Startup.

Kooperation:

“Zusammenarbeit unterschiedlicher Intensität und Dauer zwischen rechtlich selbstständigen Unternehmen in Arbeitsteilung zur Erreichung eines gemeinsamen Zieles. In Anlehnung an: [Gabler Wirtschaftslexikon](#), [Wikipedia](#)

Datenbasis:

Als Basis der Analyse dient die Barkow Consulting FinTech Money Map, Deutschlands führende und meistgenutzte Datenbank für FinTech-Startups, FinTech-Venture Capital und FinTech-Kooperationen. Die Daten werden durch kontinuierliche Analyse und Auswertung relevanter Nachrichtenquellen und öffentlicher Datenbanken gewonnen.

Definitionen & Daten

Top 5 FinTech Kategorien:

- **PropTech/Immobilien**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte rund um das Thema Immobilie anbieten oder optimieren (z.B. Maklersuche, Immobiliensuche, Immobilienbewertung oder Smart Home)
- **(Alternative) Finanzierung**
FinTech-Startups, die überwiegend Finanzierungen anbieten, vermitteln oder optimieren (z.B. CrowdFunding, CrowdInvesting, CrowdLending, Factoring, Leasing oder Vergleichsplattformen)
- **InsurTech**
FinTech-Startups, die überwiegend Versicherungsprodukte anbieten, optimieren oder vertreiben.
- **Investment**
FinTech-Startups, die überwiegend Investmentprodukte anbieten, optimieren oder vertreiben (z.B. Robo Advisor oder Vermittlungsplattformen)
- **Payments**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte für Zahlungsvorgänge anbieten oder optimieren (z.B. P2P, online Zahlungen, Abrechnung/Fakturierung etc.)
- **Accounting**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Optimierung von Finanzprozessen (BPO - Business Process Optimisation) für Unternehmen (Buchhaltung, Rechnungswesen, Controlling etc.) anbieten

Definitionen & Daten

Weitere FinTech Kategorien:

- **API/Banking**
FinTech-Startups, die überwiegend Schnittstellen (API - Application Programming Interface) zur technischen Bankeninfrastruktur anbieten
- **Bitcoin/Blockchain**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte und Dienstleistungen anbieten, die auf Bitcoin, Blockchain oder verteilten Datenbanken (Distributed Ledger Technologie) basieren
- **Finanzaggregation**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Bündelung von Finanzinformationen anbieten
- **Gastro**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Prozessoptimierung in der Gastronomie anbieten
- **Online ID**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte zur Authentifizierung von Kunden oder Personen anbieten
- **RegTech**
FinTech-Startups, die überwiegend Produkte im Bereich Risikokontrolle oder Compliance anbieten
- **Sonstige**
FinTech-Startups, die sonstige Produkte und Dienstleistungen anbieten

Redaktionsschluss:

- Redaktionsschluss der Analyse war Ende Juli 2019.