

CORPORATE FINANCE

# FREMDKAPITALBESCHAFFUNG

Mit Fremdkapital die Geschäftstätigkeit ausdehnen

MACHEN SIE DEN SPRUNG DANK ZUSÄTZLICHEM FREMDKAPITAL



## ► MIT FREMDKAPITAL DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT AUSDEHNEN

Unternehmen in der Expansionsphase verfügen unter gewissen Voraussetzungen über die Möglichkeit, ihren Kapitalbedarf durch Fremdkapital zu decken. Durch den Einsatz von Fremdkapital besteht die Möglichkeit,

einen Hebeleffekt zu erzielen (Leverage) und somit die Geschäftsaktivitäten auszudehnen. Aus Investorensicht wird Fremdkapital allerdings nur zur Verfügung gestellt, wenn die Risiken absehbar oder aber durch das

entsprechende Eigenkapital bereits gedeckt sind. Fremdkapitalgeber verstehen sich grundsätzlich nicht als Risikokapitalgeber, wenngleich es verschiedene Mischformen gibt.

	EARLY-STAGE (Gründungsphase)			LATER-STAGE (Expansionsphase)		
Phase	Seed	Start-up	First Stage	Second Stage	Third Stage	Bridge, IPO
Hauptaufgabe	Forschung, Marktanalyse	Unternehmensgründung	Produktionsbeginn Markteinführung	Nationale Expansion	Internationale Expansion	Vorbereitung Börsengang
<b>Entwicklung:</b> - Kapitalbedarf - Umsatz - Operativer Cashflow						
<b>Unternehmernahe EK</b>	Privatvermögen, Freunde, Förderungen			(Eventuell) Strategische Partner		
<b>Externes EK</b>	Incubator, Business Angel	Business Angel	Venture Capital		Private Equity	Private Equity Public Equity
<b>Mezzanine</b>	kaum realisierbar			Mezzanine Kapital		
<b>Fremdkapital</b>	Wenig Fremdkapital mit Privatvermögen gesichert			Fremdkapitalanteil steigt		Hoher Fremdkapitalanteil
<b>Leasing, Factoring</b>	kaum realisierbar			Leasing/Factoring		

## ► SCHLÜSSELFAKTOREN BEI DER FREMDKAPITALBESCHAFFUNG

Die Bedürfnisse der Kapitalgeber hängen stark von der Phase ab, in der sich das Unternehmen befindet.

<b>Schlüssel-faktoren</b>	<b>Vorbereitung</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Entwicklung des Businessplans auf Basis des Track-Records und der adjustierten Zahlen</li><li>• Optimierung der operativen Geschäftstätigkeit</li><li>• Bereinigung von Risiken</li><li>• Definition der besten Finanzierungsstruktur</li><li>• Sicherstellung des Financial Reporting</li></ul>	<b>Transaktion</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bestimmung von Refinanzierungszielen</li><li>• Erstellung Information Memorandum</li><li>• Unternehmenspräsentationen vor Fremdkapitalgebern</li><li>• Beantwortung von Due Diligence Fragen</li><li>• Implementierung Kreditprozess</li><li>• Vollständige Dokumentation des Prozesses</li></ul>	<b>Post-Transaktion</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Konsequente Umsetzung der Kreditkonditionen entlang eines 100-Tageplanes</li><li>• Sicherstellung des Informationsflusses zu allen Kapitalgebern</li><li>• Monitoring der Performance und der operativen Effizienz</li><li>• Exit Plan?</li></ul>
<b>BDO</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Erstellung eines überarbeiteten Businessplans</li><li>• Beratung betreffend Verschuldungskapazität</li><li>• Vorbereitung des Finanzierungsmodells</li><li>• Einführung potentieller Fremdkapitalgeber</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Pflege potentieller Fremdkapitalgeber</li><li>• Ansprache der Kapitalgeber mit professioneller Dokumentation</li><li>• Verhandlungsführung mit Fremdkapitalgebern</li><li>• Koordination allfälliger Due Diligence</li><li>• Optimale Strukturierung der Transaktion aus finanzieller, rechtlicher und steuerlicher Sicht</li><li>• Umsetzung der Transaktion</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Beratung in der laufenden operativen Verbesserung</li><li>• Suche von möglichen Akquisitionstargets</li><li>• Audit, Steuern und allgemeine Unternehmensberatung</li></ul>

### CORPORATE FINANCE BDO SCHWEIZ

Das Corporate Finance Team von BDO besteht aus 20 Spezialisten, welche Sie an folgenden fünf Standorten finden: Arau, Lausanne, Luzern, Solothurn und Zürich.

Wir unterstützen Sie umfassend in den Bereichen Mergers & Acquisitions, Transaction Services, Valuation und Litigation-Arbitration.

Zu unseren Kunden zählen vom Eigentümer geprägte Unternehmen, kotierte und nichtkotierte Unternehmen und Organisationen, Privatpersonen und Finanzinvestoren.

### CORPORATE FINANCE BDO WELTWEIT

Das internationale Corporate Finance Team von BDO setzt sich weltweit aus rund 2'000 Spezialisten zusammen, welche die Corporate Finance Dienstleistungen in rund 60 Ländern anbieten. Dank der internationalen Vernetzung von BDO können wir Sie auch bei grenzüberschreitenden Projekten unterstützen. Im Interesse unserer Kunden arbeiten unsere Corporate Finance Experten bei solchen Projekten häufig in enger Zusammenarbeit mit international erfahrenen Steuerexperten und/oder Wirtschaftsprüfern.

Im internationalen Umfeld gehören sowohl globale Player, internationale Gruppen als auch expandierende Schweizer Unternehmen zu unseren Kunden.

## KONTAKTIEREN SIE UNS

Für weitere Informationen zum Thema oder unseren Dienstleistungen kontaktieren Sie bitte unser Corporate Finance Team in:

Aarau	Tel. +41 62 834 91 91
Lausanne	Tel. +41 21 310 23 23
Luzern	Tel. +41 41 368 12 12
Solothurn	Tel. +41 32 624 65 11
Zürich	Tel. +41 44 444 35 55

[www.bdo.ch](http://www.bdo.ch)

## BDO AG

Mit 33 Niederlassungen und rund 940 Mitarbeitenden ist BDO AG, mit Hauptsitz in Zürich, erste Adresse in der Schweiz für mittelgrosse und kleine Unternehmen, öffentliche Verwaltungen und Non-Profit-Organisationen. Sie bietet Dienstleistungen in den Bereichen Wirtschaftsprüfung, Financial Services, Treuhand, Steuer- und Rechtsberatung, Unternehmensberatung, Informatik sowie Immobilien an.

BDO AG ist die unabhängige, rechtlich selbstständige Schweizer Mitgliedsfirma des internationalen BDO Netzwerkes mit Hauptsitz in Brüssel (BE).