



# imPlus

Unternehmensentwicklung GmbH

## imPlus Leistungsbereich – Beteiligungsfinanzierung

- 1 Ausgangssituation
- 2 Vorteile / Nachteile
- 3 Erfolgsfaktoren
- 4 Vorgehensweise



# Warum Beteiligungsfinanzierung ?

Akquisition eines Mitbewerbers, Übernahme des Unternehmens durch das Management, Expansion in neue Märkte – Unternehmen stehen oft vor Situationen, die nach flexiblen, risikoadäquaten Finanzierungsstrukturen verlangen.

Die häufigsten **Anlässe** für den Einsatz von innovativen Finanzierungsinstrumenten sind:

- ✦ Akquisition von Unternehmen zur rascheren Umsetzung der strategischen Ziele
- ✦ De-Investition von Unternehmensteilen, die nicht zum Kerngeschäft zählen (Spin-offs)
- ✦ Familieninterne Unternehmensnachfolge
- ✦ Leveraged Buy-Outs, wie Management Buy-Outs und Management Buy-Ins
- ✦ Organisches Wachstum durch Expansion in neue Märkte oder neue Produkte/Technologien



# Vorteile / Nachteile

## Vorteile

- ✦ Stärkung der Eigenkapitalbasis
- ✦ Ermöglichung von Expansionen
- ✦ Unternehmensstrategie und -struktur werden laufend optimiert
- ✦ Finanzielle Flexibilität durch nachhaltige Kapitalbeschaffung
- ✦ Controlling/Reporting wird professionalisiert
- ✦ Unterstützung durch Management-Know-How und Kontaktnetzwerk
- ✦ Steigerung des Unternehmenswertes ermöglicht

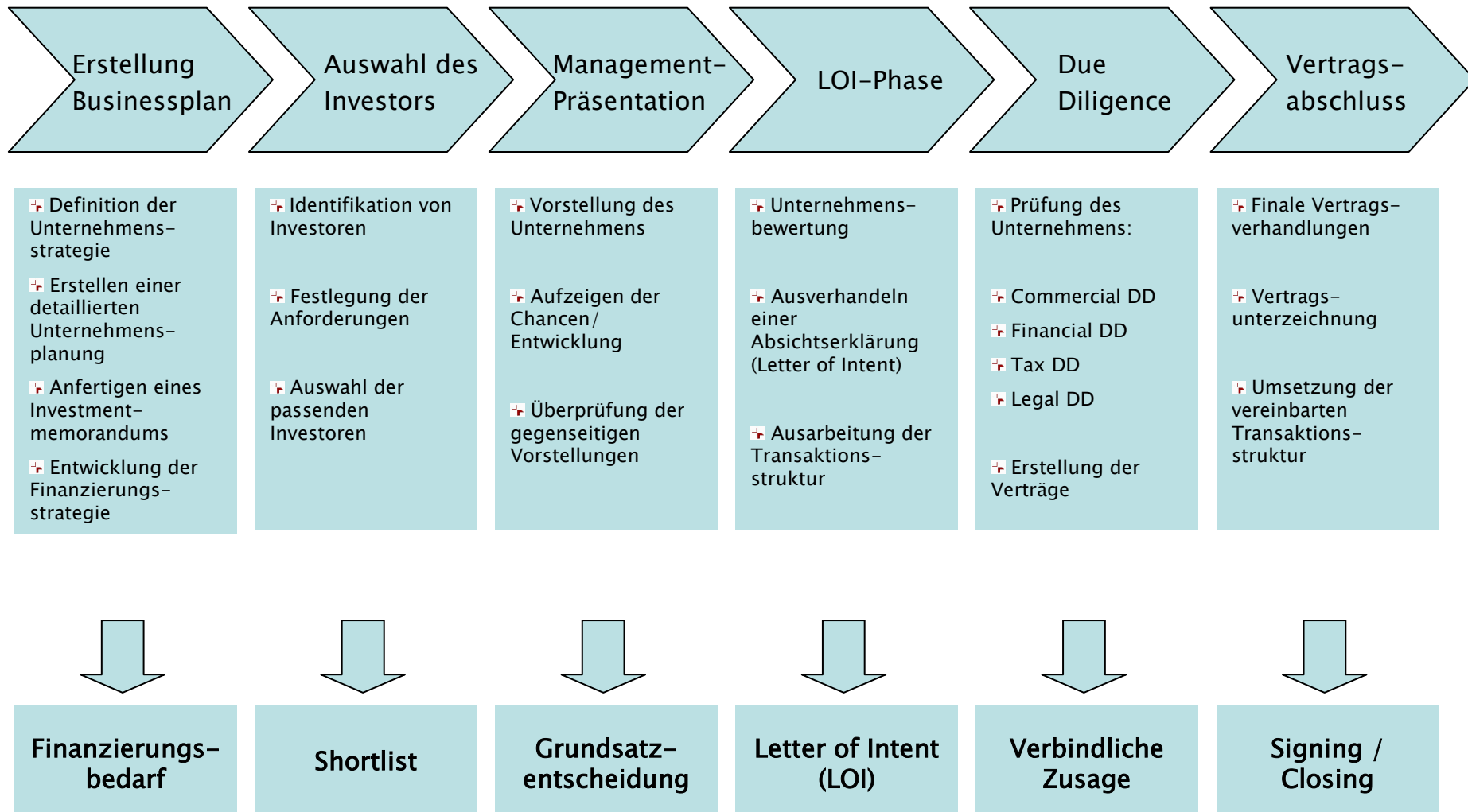
## Nachteile

- ✦ Mitspracherechte des Investors
- ✦ Ausschüttungen werden aufgeteilt
- ✦ Höherer Verwaltungsaufwand

# 10 Bausteine erfolgreicher Finanzierung



# Strukturierter Ablauf einer Beteiligungsfinanzierung



# Wie wir als Berater arbeiten

Junges Unternehmen im Freizeitbereich

Wien / Osteuropa

1. Ziel: Aufnahme eines Investors
2. Angebot / Beauftragung
3. Investmentmemorandum

Zeitachse:

Monate

1 - 3

Industrieunternehmen

Vorarlberg / CH / USA

1. Ziel: Übernahme Mitbewerber und Aufnahme Investor
2. Angebot / Beauftragung
3. Finanzierungskonzept / Szenarien

4. Kontaktaufnahme Investoren

5. Prüfung und Detailgespräche

6. LOI

7. Verhandlungen und Abschluss

Monate

4 - 6

4. Investmentmemorandum

5. Erstellung Budget

6. Kontaktaufnahme Investoren

7. Investorengespräche

Monate

7 - 12

8. Managementpräsentation und Besichtigung

9. Letter of intent / Transaktionsstruktur

10. Due Diligence

11. Verhandlungen und Vertragsabschluss

13:06:07 (Fri, 02 Jun 2006) Images 43 344 (2006-06-02 08:50:15 GMT +3:00)