



Business Value Consulting Group



Finanzierung

Wir über uns

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

Die Partner der BVCG-Group beraten den Mittelstand in allen unternehmensrelevanten Bereichen und machen die Unternehmen dadurch nachhaltig erfolgreich. Unseren mittelständischen Kunden bieten wir folgendes Dienstleistungsspektrum:

- M&A-Beratung (Beratung und Vermittlung bei Kauf und Verkauf von Unternehmen)
- Finanzierung
- Betriebswirtschaftliche Beratung

Mitglieder der BVCG-Group sind die über gegenseitige Beteiligung verbundenen Firmen

- **MR+C, Frankfurt**
- **PARZER + COLLEGEN, Nürnberg und Aachen**
- **SCHNEIDER + COLLEGEN, Stuttgart**

mit Büros in Bulgarien, Österreich, Polen und Ungarn. Langjährige Praxiserfahrung, Umsetzungsstärke und strukturierte, systematische Vorgehensweise kennzeichnen uns. In enger Abstimmung mit unseren Kunden erarbeiten wir die optimale Lösung und setzen diese auch um.

Standort	Partner	
Frankfurt	Michael F. Hamann	
Aachen	Dr. Ralf Hartwig	
Nürnberg	Josef Parzer MBA	
Stuttgart	Dr. Manfred Schneider	
Bulgarien	Sorniza Ilieva MBA	
Österreich	Josef Parzer MBA	
Polen	Dr.-Ing. Jacek Fitt MBA	
Ungarn	Dipl.-Kfm. Rudolf Szálasi	

Unsere Philosophie

- Wir verstehen uns als der kompetente Berater des Mittelstandes in Fragen der Unternehmensfinanzierung, von Käufen, Verkäufen und Nachfolgeregelungen.
- Die Zufriedenheit unserer Kunden ist der Maßstab unserer Arbeit.
- Der Erfolg unserer Kunden ist unser Ziel.
- Wir arbeiten in engstem Dialog mit unseren Kunden.
- Was wir konzipieren, setzen wir auch um; denn erst mit der Umsetzung zeigt sich der Erfolg.
- Unsere Honorare sind im wesentlichen erfolgsabhängig.
- Absolute Seriosität und Vertraulichkeit wird von uns garantiert
- Unsere Partner sind erfolgreiche Führungskräfte aus der Geschäftsleitungsebene.

Beratungsfelder

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

B·V·C·G

Beratungsportfolio:

Finanzierung

- Optimierung der Passivseite der Bilanz
- Private Placements
- Equity Finanzierung
- Mezzanin Finanzierung
- Assets to value:
 - Leasing (Sale-and-lease-back)
 - Factoring
- Objektfinanzierungen

M&A

- Beratung und Suche bei:
 - Unternehmenskauf/-verkauf
 - Beteiligungskauf/-verkauf
- Betreuung MBO/MBI
- Ermittlung von strategischen Optionen:
 - Expansion
 - Diversifikation oder
 - Aufgabe von Geschäftsfeldern
- Akquisitionsfinanzierung

Betriebswirtschaft

- Interimsmanagement
- Krisenmanagement
- Strategie
- Controlling
- Schulung auf den Gebieten:
 - Unternehmensentwicklung
 - Strategieplanung
 - Unternehmensplanung/Controlling/Frühwarnsysteme
 - Projektmanagement

Wir schaffen Mehrwert

Besteht eine Kreditkrise?

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

Tatsache ist, dass die **Kreditausreichungen** der Banken in der jüngeren Vergangenheit insgesamt **stagniert** haben.

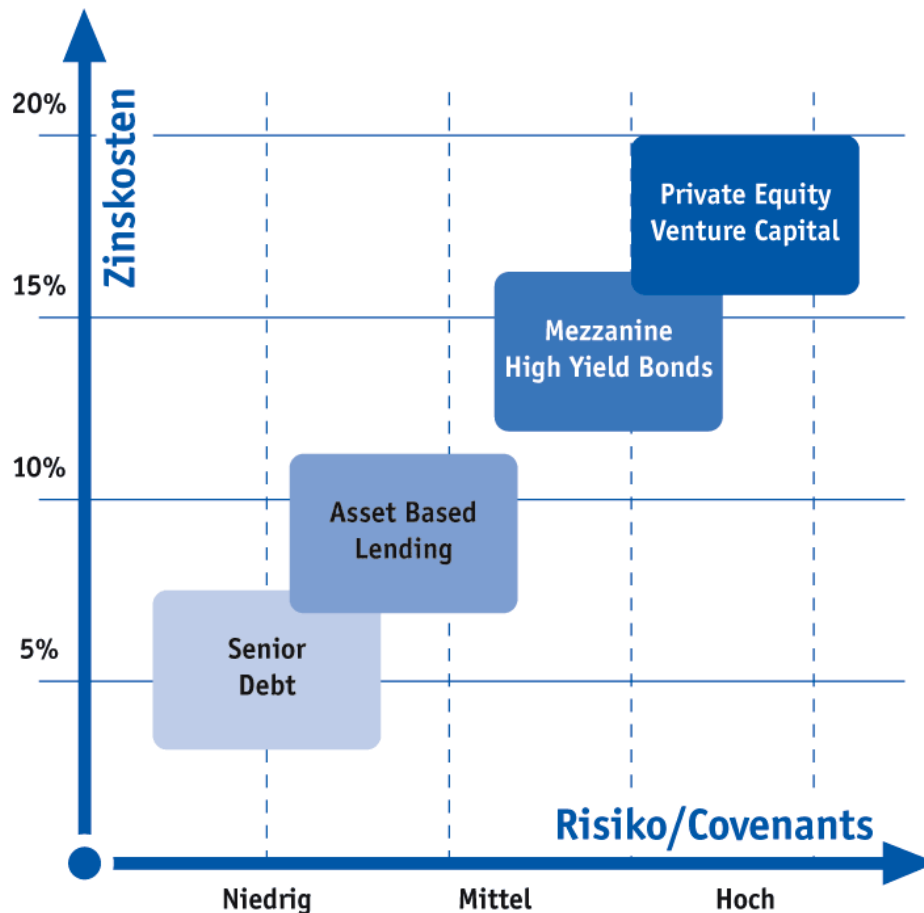
Staatliche Mittel, die zum Beispiel von der KfW bereitgestellt werden, erreichen die Unternehmen oft nicht. Denn zur Ausreichung dieser Mittel bedarf es einer Hausbank, die sich des Antrages annimmt. Im Regelfall trägt die Bank einen Risikoanteil von 20% und hat wenig Anreize, die Fördermittel durchzureichen.

Generell ist von einer **restriktiven Kreditpolitik** die Rede. Also, auch wenn Kredite vergeben werden, erfolgt dies zu verschärften Bedingungen. Und dies gilt auch für die Institute, die noch Kredite ausreichen. Wie ist diese Politik motiviert? Die **Eigenkapitaldecke des Bankensektors** gilt als angespannt und schränkt damit die Möglichkeiten für Kredite ein.

Was das heißt? Generell werden Zinsmargen erhöht und das Risikomanagement verschärft. Die Kriterien im Risikomanagement sind je Institut durchaus unterschiedlich. Nicht selten werden ganze Branchen von der Vergabe neuer Kredite ausgeschlossen. Zudem werden in großem Umfang Sicherheiten gefordert. Oft müssen Sie sich als Unternehmer erneut mit Ihrem Privatvermögen in das Risiko begeben.

Es ist also der richtige Zeitpunkt für bankenunabhängige Finanzierungsalternativen.

Positionierung der Instrumente



BVCG stimmt sich in Finanzierungsfragen gerne mit der engagierten Hausbank ab.

BVCG kann bankenunabhängige Finanzierungen mit voll refinanzierten Partnern im Bereich des Asset Based Lending, der Mezzaninefinanzierung und der Private Equity Finanzierung anbieten. Alle diese Finanzierungsalternativen sind frei von Basel II Restriktionen.

Die unterschiedlichen Instrumente bieten in jeweils bestimmten Situationen besondere Vorteile, sind aber auch an unterschiedliche Voraussetzungen gebunden.

Eigenschaften der Instrumente

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

Private Equity:



- Liquiditätszufluss und direkte Eigenkapitalstärkung
- Hohe Renditeerwartung der Geldgeber, Drag-Along Verpflichtungen möglich
- Mitsprache der Investoren (Beirat)
- Hoher Aufwand der Transaktion z.B. Unternehmensmemorandum, Due Diligence, (meist nicht unter Volumen von 0,75 Mio. EUR sinnvoll)

Mezzanine – Kapital:



- Ähnlich wie Private Equity, jedoch eingeschränkte Mitsprache
- Klare Befristung, Probleme bei Prolongation oder Refinanzierung möglich
- Transaktionsaufwand geringer als bei PE USP: (nicht unter Volumen von 0.5 Mio. EUR)

Asset Backed Lending:



- Mit unseren Partnern (Präferenzpartner Vantargis) werden Vermögenswerte in Liquidität umgewandelt
- Nicht geeignet für Start-Ups
- Optimierter Einsatz der Sicherheiten
- Schnelle Bearbeitung (Volumen von 0,2 bis 5 Mio. EUR)

Vorteile Asset Based Lending

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

Für das Asset Based Lending (das über Leasing- oder Factoringverträge dargestellt wird) spricht die schnelle, unkomplizierte Bearbeitung. Es fallen keine Strukturierungs-, Rating- und Bereitstellungskosten an. Sie erhalten indirekt damit Zugang zum Commercial Paper Market und Ihre Kreditlinien bei Ihrer Bank werden damit geschont. Die Finanzierung erfolgt bankenunabhängig und ist damit frei von Basel II Restriktionen.

BVCG bietet kundenspezifische Lösung auch schon bei kleinen Projekt- bzw. Finanzierungsvolumina. BVCG hat zudem auch in komplexen Situationen wie Mergers & Acquisitions und Turnarounds Erfahrung und bietet über Asset Based Lending flankierende Finanzierungen an.

Die Verträge sind mit minimalen vertragliche Restriktionen (Covenants) ausgestattet. Kurz: **Asset Based Lending stellt eine kostengünstigere und flexiblere Alternative im Vergleich zu anderen Finanzierungsformen dar.**

Asset Based Lending: Assetklassen

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt



Im Bereich der Materiellen Wirtschaftsgüter

können Produktionsanlagen, andere Investitionsgüter wie medizintechnische Einrichtungen und andere Investitionsgüter aber auch Telekommunikationsinfrastrukturen (IT) herangezogen werden.

BVCG kann Finanzierungen auch auf **Immaterielle Wirtschaftsgüter** wie Markennamen, Patente, Lizenzen und Software abstellen.

Besonders in Dienstleistungsunternehmen kommen **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** zur Finanzierung in Frage. Aufgekauft werden können Forderungen im B2B (Handelsforderungen) aber auch im B2C-Sektor (Konsumentenforderungen).

Anlässe der Zusammenarbeit

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

BVCG versteht sich als „Finanzmanufaktur“, die sich flexibel auf die Vielzahl von Situationen in den Unternehmen einstellt.

Dabei kann es sich handeln um:

- die **Finanzierung von Neuinvestitionen oder Unternehmenswachstum** (z.B. Neu- und Ersatzinvestitionen im Maschinenpark, die Liquiditätsbereitstellung für den Ausbau von Vertriebswegen, Marketing, Forschung und Entwicklung oder die Finanzierung von Kaufpreisen bei Unternehmensübernahmen, also M&A-Transaktionen)
oder
- die **Restrukturierung der Passiv-Seite der Bilanz** (z.B. die Ablösung von Gesellschafterdarlehen und sonstigen Kreditmitteln, etwa die Umstrukturierung eines Bankenpools, die Reduzierung der Abhängigkeit von Banken)
oder
- die **Bilanz- Steuer- und Rating-Optimierung** (z.B. Hebung von stillen Reserven, Senkung der Kapitalkosten, Optimierung von Bilanz- und Ertragskennzahlen etwa der EK-Quote).

BVCG steht Ihnen gerne für ein unverbindliches Beratungsgespräch zur Verfügung.

Ausgewählte Transaktionen

BVCG

Kreditkrise

Finanzierung

Lösungsansätze

Referenzen

Kontakt

Ernst Dobler Maschinenbau
Fürth GmbH

übernimmt
im Zuge eines Asset-Deals



BVCG hat den
Verkäufer beraten

Finanzierung
durch
Asset Based Lending



BVCG hat den
Verkäufer beraten

Entwicklung und
Präsentation
der Strategie der
Ev. Stiftung Alsterdorf



BVCG hat den
Vorstand beraten

Dr. Frank Oswald Hake
übernimmt
100% der Anteile



BVCG hat den
Verkäufer beraten


übernimmt 100%
im Zuge eines Asset-Deals



BVCG hat den
Verkäufer beraten

Wendy Knorren-Nichols
übernimmt
100% der Anteile



BVCG hat den
Verkäufer beraten

Wisconsin Vermögens-
verwaltungs GmbH
übernimmt im Zuge
eines Asset-Deals



BVCG hat den
Verkäufer beraten

Gestaltung und
Implementierung von
Betriebesgesellschaften



BVCG hat
T-System u.a. beraten

Funkwerke
Kölleda
übernehmen



BVCG hat den
Käufer beraten

Kaufmann Beratungs-
und Beteiligungs GmbH
übernimmt im Zuge eines
Share-Deals 75% der Anteile



BVCG hat den
Verkäufer beraten

RJ Gebrüder Becker
Handelsgesellschaft mbH
übernimmt
100% der Anteile



BVCG hat den
Verkäufer beraten

Mercatura
Holding GmbH & Co. KG

übernimmt
100% der Anteile

KOPPE : CORPORATE FASHION

BVCG hat den
Verkäufer beraten

BVCG

MR+C GmbH

Carl-Legien-Straße 15

63073 Offenbach

Michael F. Hamann, Seniorpartner

Claudia Mitterer, Office Managerin



Fon: +49 69 36609636

Fax: + 49 69 36609637

Mail: hamann@bvcg-group.com