



IKW Online-Workshop

Finanzierungsalternativen in unruhigen Zeiten

15. November 2022

Vorstellung Capitalmind

Starke transkontinentale Präsenz – Mit Dealfow, Sektorkennntnis und Kontakten über Grenzen hinweg erzielen wir die besten Ergebnisse für Sie

Die Gruppe in Zahlen

310

Spezialisten weltweit
unterstützen Unternehmer, Unternehmen
sowie Finanzinvestoren

300+

Transaktionen weltweit p.a.
(Verkäufe, Zukäufe und Finanzierungen)

40%

„Cross-border“ Transaktionen

Unsere internationale Präsenz



Capitalmind Investec Büros
Regions Blackarch Büros

Unsere Services



Mergers & Acquisitions



Finanzierungen / Fundraising



Restrukturierung & Turnaround



Kapitalmarktgeschäft (IPO & Debt-Platzierungen)

Unsere Sektoren



Retail / Consumer



Food / Agro



Business Services



Healthcare



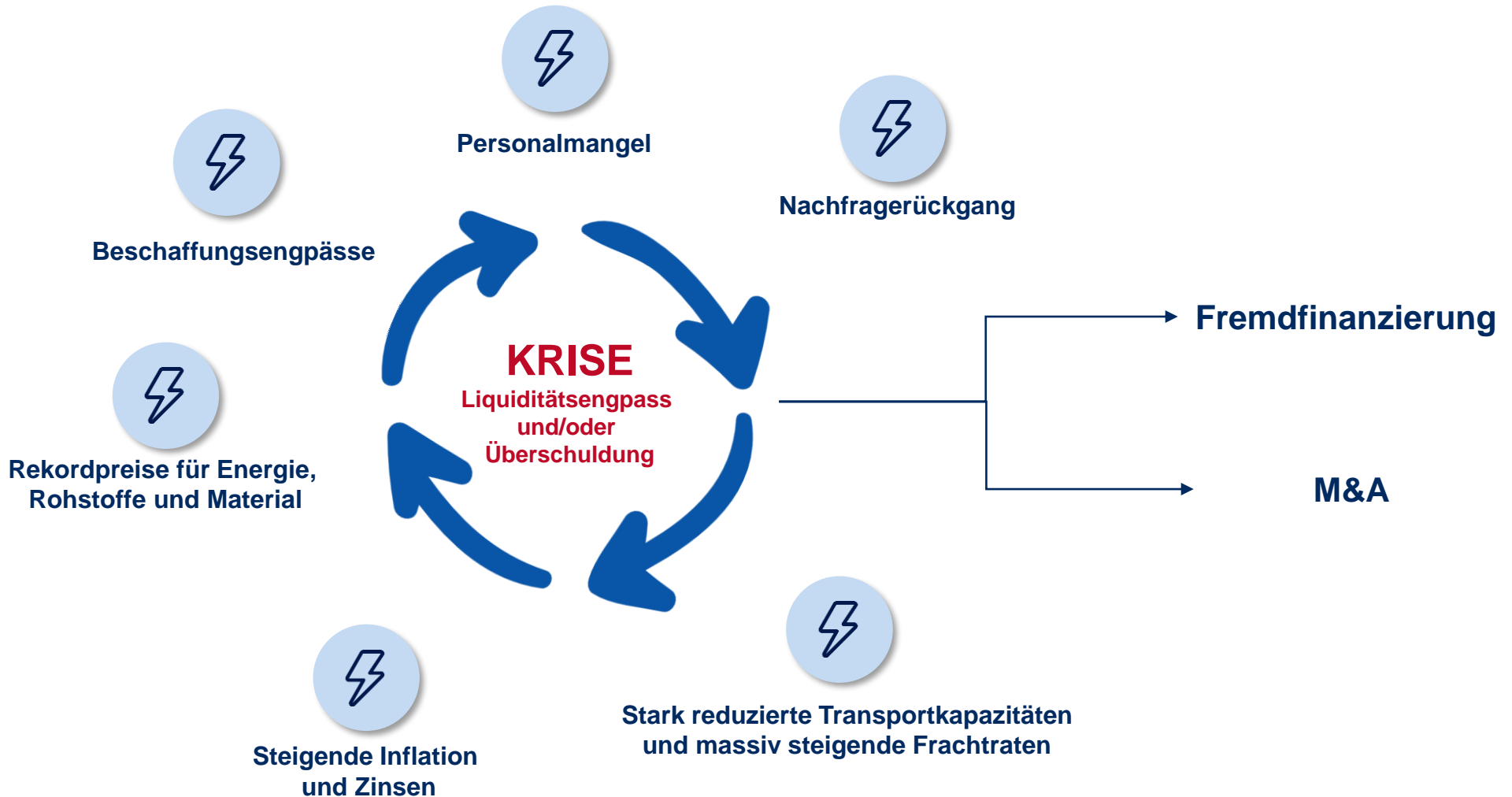
Industrials



TMT

Schwieriges Umfeld führt vielfach zu Krisen

Die aktuellen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen führen vielerorts zu Krisensituationen – Fremdfinanzierung und M&A sind zwei mögliche Handlungsoptionen, die als unterstützende Maßnahmen zur Krisenbewältigung dienen können



Finanzierungsinstrumente in unruhigen Zeiten

Je nach Situation und Ausblick stehen verschiedene Instrumente zur Auswahl

„RIGHT SIZING“

Verkäufe (“Non-Core”
Assets/Beteiligungen)

Debt – Equity Swaps

Miete statt Investition

„FRESH MONEY“

Neuer Gesellschafter

Gesellschafterdarlehen

Fremdfinanzierung

„STOP THE BLEEDING“

Covenant holidays/waivers

Stillhaltevereinbarungen

Liquiditätsstärkung

„AMEND & EXTEND“

Laufzeiten

Zinssätze

Tilgungsvereinbarungen

Rang/Wasserfall

Heutiger Fokus

Fremdfinanzierung

M&A



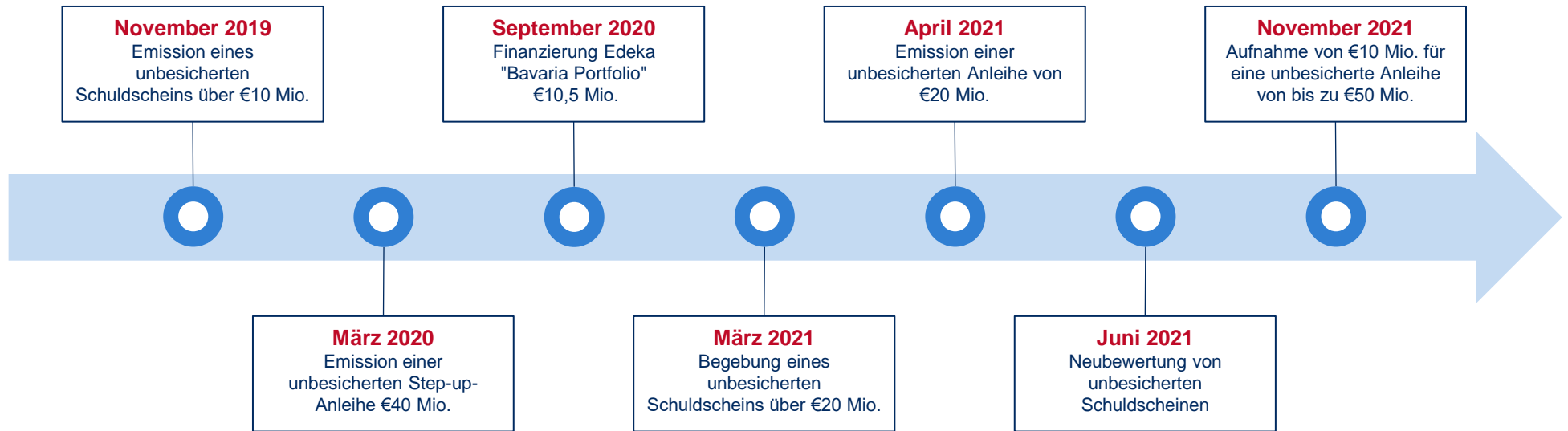
Unsere Fremdkapitalgeber

Zugang zu einer breiten und spezialisierten Basis an Fremdkapitalgebern

Fremdkapitalgeber-Gruppen					
Versicherungen	Pensionfonds	Banken	Fremdkapitalfonds / Mezzanine	Internationale Banken	Sparkassen und Volksbanken
<ul style="list-style-type: none"> Anlagebeschränkungen für Investitionen nach GDV-Richtlinien Überwiegend Investment Grade-Rating erforderlich Mindestrendite mit Tendenz zu längeren Laufzeiten von 10+ Jahren 	<ul style="list-style-type: none"> Niedrigere Mindestrenditen für Investitionen Mindestrendite, aber höhere Flexibilität als Versicherungsgesellschaften Bevorzugen feste Kupons 	<ul style="list-style-type: none"> Verwendung des Schuldscheins als Kreditsubstitut Eigenes internes Rating und keine formalen Mindestanforderungen Diversifizierung des Portfolios in Bezug auf die Emittenten Bevorzugte Laufzeit von bis zu 7 Jahren 	<ul style="list-style-type: none"> Unternehmen mit schwachem Rating Kreditersatzgeschäft oder Mezzanine-Finanzierung Wirtschaftliches Eigenkapital kann über nachrangige Strukturen bereitgestellt werden „Covenants Light“ mit angemessenen Zinssätzen Bevorzugte Laufzeit von 5-7 Jahren 	<ul style="list-style-type: none"> Suche nach erstklassigen Emittenten für Crossover-Geschäfte Verwendung eines eigenen Rating-Tools. Daher mögliche Abweichung der Quoten von denen, die von Versicherungen erwartet werden 	<ul style="list-style-type: none"> Suche nach erstklassigen Emittenten für Crossover-Geschäfte Verwendung eines eigenen Rating-Tools. Die Quoten können daher von denen der Versicherungsgesellschaften abweichen
					

Wir bieten Fremdkapitalgebern Zugang zu Unternehmen, die von den großen Banken nur selten bedient werden.

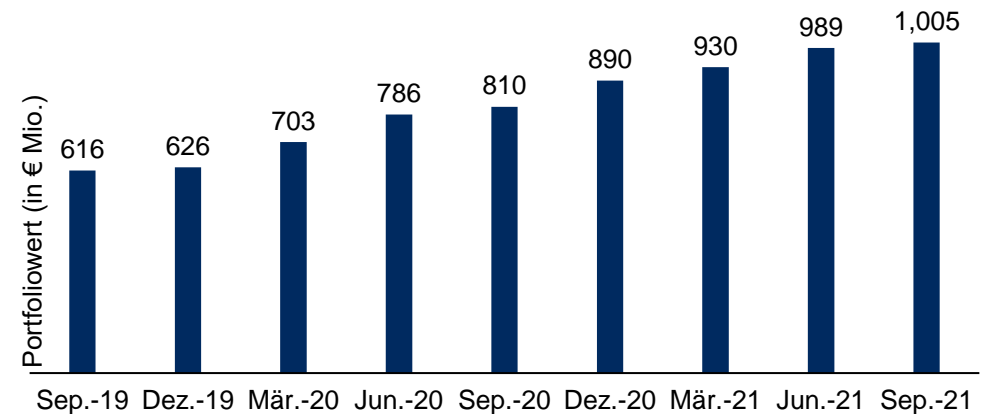
Ein zuverlässiger Partner, der die langfristige Wachstumsstrategie unterstützt



KPIs (Stand: September 2021)



Stetiges Wachstum des Portfolios



Fremdfinanzierung
M&A



Stakeholder-Interessen in unsicheren Zeiten

Das Management heterogener Interessen im Stakeholderkreis ist ein wesentlicher Baustein zur Sicherstellung der Finanzierung

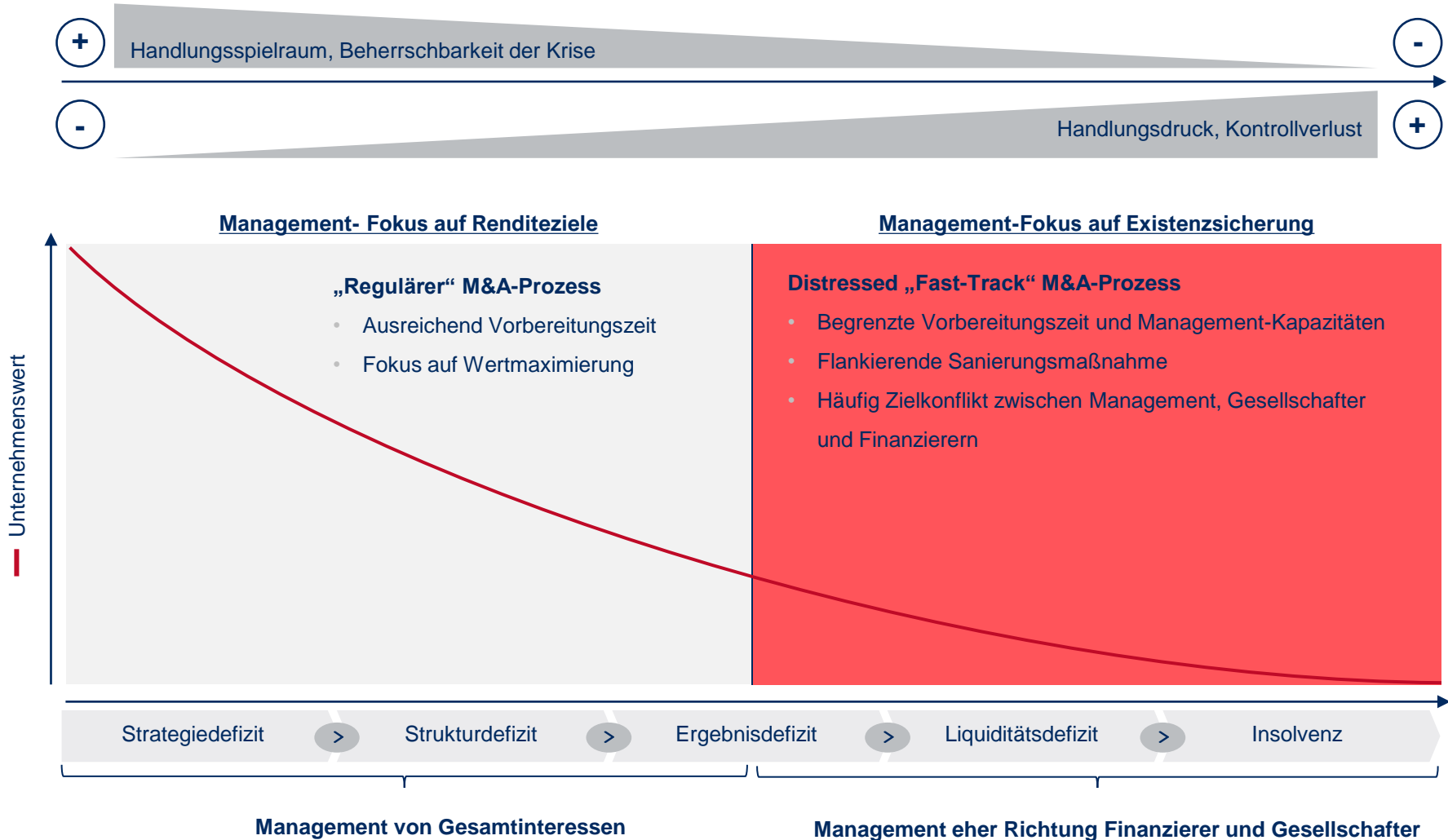


Handlungsspielräume durch M&A Prozess



Der kritische Faktor ist Zeit!

Frühzeitiges Einleiten eines M&A-Prozesses erhöht signifikant die Wahrscheinlichkeit für Werterhalt



Beratung des Vorstands der Delticom AG bei dem Aufbau einer zukunftsfähigen Kapitalstruktur

Aufgabe:

Globale Ansprache relevanter strategischer und Finanzinvestoren mit dem Ziel der Einwerbung von Eigen- und/oder Fremdkapital sowie der Veräußerung von nicht zum Kerngeschäft gehörenden Tochtergesellschaften/Teilbereichen

Ergebnis:

Aufbau einer tragfähigen Kapitalstruktur und Fokussierung auf das Kerngeschäft des E-Commerce-Reifenhandels in Europa

Das Unternehmen:

Die Delticom AG ist der führende E-Commerce-Reifenhändler in Europa. Die Gruppe erwirtschaftete 2020 mit über 350 Online-Shops und 16 Millionen Kunden einen Umsatz von 540 Millionen Euro.

DELTIKOM
Aktiengesellschaft



capitalmind

Jürgen Schwarz

Nach langjähriger Tätigkeit als Unternehmer leitet Jürgen als Partner das deutsche M&A Handel und Konsumgüter Geschäft von Capitalmind



- Jürgen ist seit mehr als 20 Jahren als Gründer und Unternehmer im Handelsumfeld und in der internationalen M&A-Beratung aktiv, zu seinen Stationen gehören u.a.:
 - Gründer/ Unternehmer (OUTFITTER GmbH, ALPHA INDUSTRIES Europe GmbH, TOMSTER USA Inc.)
 - Langjähriger Co-Head der deutschen Deloitte M&A Consumer Practice
 - Gründung einer M&A Boutique
- Er verfügt über profunde Expertise im „Distressed“ M&A-Umfeld, mit Fokus auf Verkaufsprozesse und Kapitalsuche in Restrukturierungs- und insolvenznahen Situationen und im Rahmen von Insolvenzverfahren
- Jürgen ist Teil des international integrierten Retail & Consumer-Teams von Capitalmind und Investec

Ausgewählte Referenzen

<p>Serie C-Kapitalbeschaffung</p> <p>Triodos Investment Management</p>	<p>verkauft an</p> <p>WATERLAND PRIVATE EQUITY INVESTMENTS</p>	<p>verkauft</p> <p>Pieroth Retail GmbH an Schloss Wachenheim AG</p>	<p>verkauft im Schutzschirmverfahren an</p> <p>General Equity</p>	<p>Beratung im Rahmen eines Schutzschirmverfahrens</p> <p>GRUB BRÜGGER RECHTSANWÄLTE Schultze & Braun</p>	<p>verkauft</p> <p>Allyouneed Fresh SUPERMARKT an DELTICOM</p>	<p>verkauft an</p> <p>SIGNA</p>	<p>verkauft</p> <p>Planet Sports an 21 SPORTS GROUP</p>
<p>Beratung der Gründerfamilien bei der Veräußerung ihrer Anteile</p>	<p>Management Buy-Out</p> <p>HSBC BNP PARIBAS CIC</p>	<p>Eigentümer und Management Buy-Out</p>	<p>Erarbeitung von EK & FK Finanzierungsoptionen und Unterstützung des Vorstands im Rahmen der Restrukturierung</p>	<p>verkauft</p> <p>polo an PARAGON PARTNERS</p>	<p>verkauft</p> <p>Strauss INNOVATION an Mühleck Family Office</p>	<p>verkauft</p> <p>RUNNERS POINT an Foot Locker</p>	<p>akquirierte</p> <p>Douglas</p>













Vorstellung Torsten Aul

Torsten berät seit 20 Jahren Geschäftsführer, Vorstände und Eigentümer deutscher und europäischer Mid & Large Cap sowie Private Equity Unternehmen



- Torsten hat eine Vielzahl komplexer Finanzierungen wie Syndizierte Kredite, Mezzanine, Schuldscheindarlehen, Private Placements, Anleihen und Akquisitionsfinanzierungen sowie Hybrid- und Eigenkapitalfinanzierungen mit einem Gesamtvolumen von mehreren Milliarden Euro erfolgreich abgeschlossen. Mit seinem breiten Investorennetzwerk liegt sein besonderer Fokus auf kapitalmarktnahen Finanzierungsösungen
- Vor seinem Eintritt in die deutsche Capitalmind im Juni 2021 war Torsten in leitenden Positionen bei führenden Investmentbanken tätig wie ODDO BHF Corporates & Markets als Head of Corporate Finance, IKB Deutsche Industriebank, Head of Syndicate sowie bei Sal. Oppenheim, HVB/UniCredit und dem Beratungsunternehmen McKinsey
- Torsten ist Teil des internationalen Finanzierungsberatungsteams von Capitalmind und Investec

Ausgewählte Referenzen

 <p>Deutsche Konsum REIT-AG</p> <p>€10m tap to €30m corporate bond</p> <p>Financial Advisor</p>	 <p>Deutsche Industrie REIT-AG</p> <p>Undisclosed secured real estate financing</p> <p>Financial Advisor</p>	 <p>OBOTRITIA CAPITAL KGaA</p> <p>€20m secured corporate bond</p> <p>Financial Advisor</p>	 <p>Deutsche Industrie REIT-AG</p> <p>€20m corporate bond</p> <p>Arranger</p>	 <p>Deutsche Konsum REIT-AG</p> <p>€20m corporate bond</p> <p>Arranger</p>	 <p>PARAGON</p> <p>undisclosed alternative equity financing</p> <p>Arranger</p>
 <p>Deutsche Konsum REIT-AG</p> <p>€20m promissory note</p> <p>Arranger</p>	 <p>ENCAVIS</p> <p>€20m green label corporate bond</p> <p>Arranger</p>	 <p>Deutsche Industrie REIT-AG</p> <p>€20m promissory note</p> <p>Arranger</p>	 <p>FCR Immobilien</p> <p>Promissory note with a volume of €10m</p> <p>Financial advisor</p>	 <p>OBOTRITIA CAPITAL KGaA</p> <p>€17m tap to €227m hybrid bond</p> <p>Arranger</p>	 <p>BENO Immobilien</p> <p>Secured real estate financing</p> <p>Financial advisor</p>

Wir beraten beim Kauf, Verkauf und der Finanzierung von Unternehmen.

In den vergangenen fünf Jahren hat Capitalmind mehr als 200 Transaktionen in Europa, Asien und Amerika in 6 Schlüsselsektoren abgeschlossen:

Handel & Konsumgüter | Food & Agro | Industrie |
Business Services | Gesundheit | TMT

Jürgen Schwarz
Partner Handel und Konsumgüter
Telefon +49 177 413 2911
juergen.schwarz@capitalmind.com

Torsten Aul
Partner
Telefon +49 173 603 9606
torsten.aul@capitalmind.com

Capitalmind GmbH
Sonnenberger Straße 16
65193 Wiesbaden