



Lösungen für den Mittelstand

SM Gesellschaft
für Unternehmensberatung mbH

Dezember 2008



Wir bieten professionelle Unterstützung
für sämtliche Finanzierungsfragen einer Unternehmung

Im Einzelnen

1. Geeignete Finanzierungsstruktur (eigen- vs. fremdkapitalbasierte Finanzierung)
2. Angemessenheit der Finanzierungsbedingungen
3. Aktuelle Liquiditätssituation

oder

4. Finanzierung eines organischen oder anorganischen Unternehmenswachstum

Eigenkapitalbasierte Finanzierung



Gerade bei neuartigen, wachstumsstarken Geschäftsmodellen ist die professionelle Vorbereitung und Durchführung einer Finanzierungsrunde erfolgsentscheidend. Zugleich fällt sie regelmäßig in eine Zeit, in der die Führungsmannschaft intensiv für das Management des Wachstums und operativer Aufgaben benötigt wird.

Als kompetenter und erfahrener Berater lösen wir diesen Zielkonflikt für Sie auf.

Von der gemeinsamen Überarbeitung und Aktualisierung Ihres Business Plans über die Bereitstellung und Nutzung unserer vielfältigen Kontakte zu verschiedensten Finanzinvestoren bis hin zur Vertretung Ihrer Interessen bei den abschließenden Vertragsverhandlungen optimieren wir Ihre Finanzierungsrunde in allen Schritten.

Zur Aufnahme strategischer Investoren als Kapitalgeber betreiben wir darüber hinaus auf Wunsch ein intensives **Marktscreening** nach geeigneten Partnern und untersuchen diese im Hinblick auf mögliche Synergiepotenziale.

Fremdkapitalbasierte u. Hybride Finanzierung



Vor allem für den Mittelstand hat **Basel II** zu einer restriktiveren Kreditvergabepolitik der Banken geführt, hinzu kommt die historisch bedingt meist niedrige **Eigenkapitalquote**. Diese Kombination führt nicht selten zu Liquiditätsengpässen bei der Finanzierung des Wachstums gesunder Unternehmen.

Aber auch Sonderthemen wie

- die Akquisition eines Unternehmens,
- die Restrukturierung der Kapitalstruktur
- oder eine Projektfinanzierung

erfordern einen erhöhten Kapitalbedarf und können zu Liquiditätslücken führen.

So zeigt sich schnell die Notwendigkeit eines langfristig ausgelegten, ausgewogenen **Finanzierungsplans**, um in einem sich stetig ändernden Marktumfeld wettbewerbsfähig zu bleiben.

Fremdkapitalbasierte u. Hybride Finanzierung II



Auf Basis wirtschaftlich relevanter Themen optimieren wir für Sie als kompetenter und erfahrener Partner Ihre Finanzierungsstruktur. Hierbei geben wir Ihnen neben den klassischen Finanzierungsinstrumenten auch einen Überblick über innovative und hybride Finanzprodukte und stellen ein individuell auf Ihr Unternehmen zugeschnittenes Finanzierungskonzept zusammen.

Neben der Dokumentation, einer Status Quo Analyse und der Optimierung Ihrer Finanzierungsstruktur umfasst unser Leistungsumfang auch die Ansprache und Vertretung Ihrer Interessen bei den Finanzpartnern.

Dabei berücksichtigen wir nicht nur die Finanzierungskosten und Ihre langfristige finanzielle als auch operative Flexibilität sondern auch sonstige vertragsrelevante Themen.

Eigenkapitalquote und BilMoG



Getrieben durch die aktuelle Finanzkrise verschärfen sich die Kreditvergaberichtlinien der Banken weiter.

Gemäß dem Entwurf zum Bilanzmodernisierungsgesetz (BilMOG) führen Pensionsverpflichtungen durch eine realitätsnähere Bewertung nachhaltig zu einer Verschlechterung der Handelsbilanz.

Die schon oftmals niedrige **Eigenkapitalquote** in den Unternehmen wird weiter **abgesenkt**.

Die Auswirkungen der Pensionsverpflichtungen auf die im Zusammenhang mit Kreditvergaberichtlinien und Ratings maßgeblichen Kennzahlen sind somit erheblich.

Mit der **frühzeitigen Kenntnis** über die realistischen Handlungsalternativen im Unternehmen gewinnt man die Zeit zur Erarbeitung betriebsoptimaler Lösungskonzepte.

Eigenkapitalquote und BilMoG



Hinsichtlich eines ganzheitlichen und umfassenden Beratungsansatzes bieten wir in diesem wichtigen Spezialbereich unser umfassendes know-how für **individuelle** und **objektive** Lösungen bei der

- Modernisierung/ Harmonisierung bestehender Versorgungsverpflichtungen
- Ablösung von bestehender Versorgungsverpflichtungen
- oder arbeitsrechtliche Neuordnung von Versorgungssystemen mit Änderung der Finanzierungsstruktur

Die Einbeziehung langfristiger Versorgungsverpflichtungen in einen **nachhaltigen Finanzierungsplan** ist aus unsere Sicht unerlässlich.

Fördermittel



Mit über **2.900** verschiedenen Förderprogrammen im EU-Wirtschaftsraum unterstützen wir Sie mit unserem Fördermittel-Team von der Ideengebung bis zur Auszahlung der Mittel auf Ihr Konto.

Der Fördermittelbereich erstreckt sich von nichtrückzahlbaren **Zuschüssen** über unbesicherte zinsgünstige **Darlehen** bis hin zu **Bürgschaften** sowie stille **Direktbeteiligungen** in die jeweiligen Unternehmen.

Gefördert werden die Bereiche:

Unternehmenskauf // Wachstum // Innovation
Umweltschutz // Ausland // Konsolidierung und Arbeitsplätze.

Für die grundsätzliche Vorprüfung, ob Fördermittel für Ihr Unternehmen möglich sind, berechnen wir keine Vergütung.

Kontakt Daten / Disclaimer



SM Gesellschaft für Unternehmensberatung mbH

**Am Wallgraben 99
70565 Stuttgart**

Telefon: 0711 / 78 28 42– 0

Fax: 0711 / 78 28 42– 29

Email: info@smu-gmbh.com

Internet: www.smu-gmbh.com

Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Erwartungen, Vermutungen und Prognosen der Geschäftsführung sowie der ihr derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen.

Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren, sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation gemachten zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.



Gesellschaft für Unternehmensberatung mbH