Global Financial Advisory

Eigenarrangierte Finanzierungslösungen neu definiert

CLEARWATER INTERNATIONAL

Unabhängig.
Erfahren.
Unternehmerisch.
International.

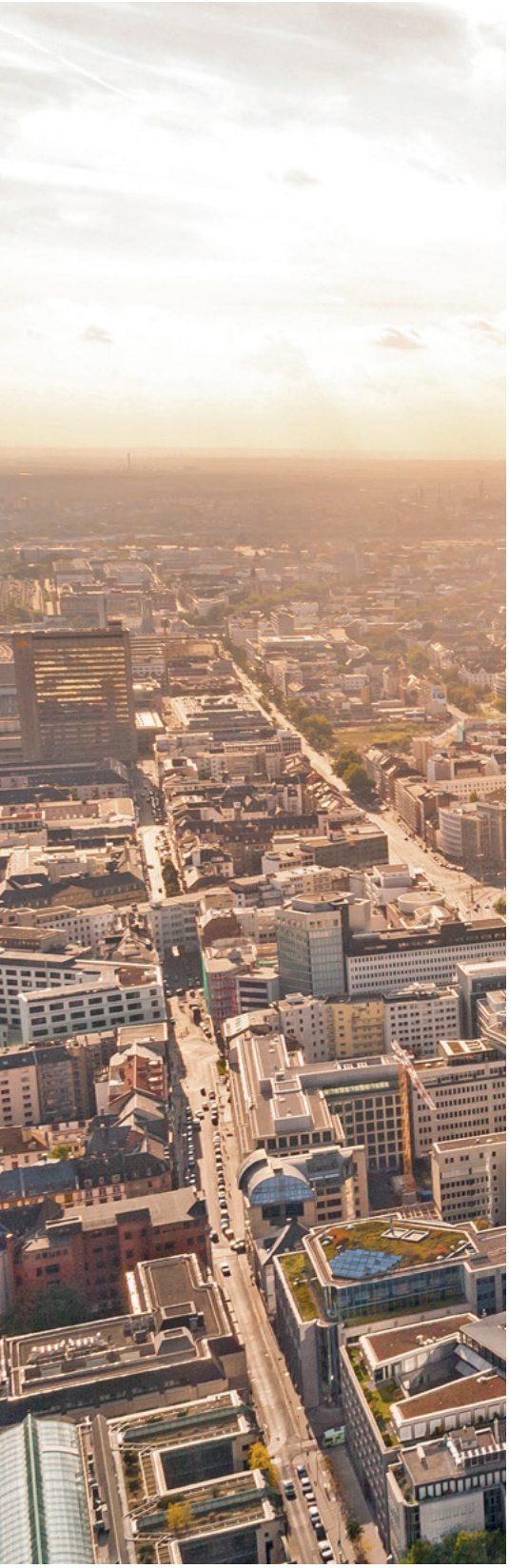
Eigenarrangierte Finanzierungen 5.0

Wir stehen für individuelle und maßgeschneiderte (eigenarrangierte) Finanzierungsberatung. Jahrzehntelange Marktkenntnis, umfassende Transaktionserfahrung bei unterschiedlichsten Finanzierungsanlässen und -strukturen sowie direkter Zugang zu Entscheidungsträgern sind dabei unsere Erfolgsgaranten.

Als bankenunabhängiges Corporate Finance-Beratungshaus agieren wir objektiv und frei von jeglichen Interessenkonflikten – über Landesgrenzen und Standardlösungen hinaus.

Namhafte mittelständische sowie führende internationale Unternehmen vertrauen seit vielen Jahren auf den Mehrwert von Clearwater International, wenn es insbesondere um eigenarrangierte Finanzierungslösungen geht.

Darunter marktführende mittelständische Unternehmen wie bspw. Trumpf, Carl Zeiss, Symrise, Mayr-Melnhof und Wieland Werke.



Ausgewählte Referenzen

Dank des hohen Mehrwerts unseres innovativen Beratungsansatzes...

Wieland

Eigenarrangierung und Syndizierung einer Akquisitionsfinanzierung (EUR 1,1 Mrd.)

Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung (EUR 400 Mio.)

Eigenarrangierung und Syndizierung einer Revolving Credit Facility (EUR 350 Mio.)

Emission eines Schuldscheindarlehens (EUR 145 Mio., Laufzeiten von 5, 7 und 10 Jahren)

Carl Zeiss Gruppe

Amend & Extent einer Revolving Credit Facility (EUR 500 Mio.)

Eigenarrangierung und Syndizierung einer Revolving Credit Facility (EUR 400 Mio.)

Second Opinion zu einem Refinanzierungskonzept einer Tochtergesellschaft

Trumpf

Eigenarrangierung und Syndizierung einer mittelfristigen Unternehmensfinanzierung (EUR 300 Mio.)

Infraserv Höchst

Eigenarrangierung und Syndizierung einer langfristigen Investitionsfinanzierung (EUR 400 Mio.)

...werden wir wiederholt durch renommierte Unternehmen beauftragt.

Symrise

Eigenarrangierung und Syndizierung einer Revolving Credit Facility (EUR 300 Mio.)

Arrangierung eines langfristigen US Private Placements (USD 175 Mio.)

Emission einer ungerateten Debut-Unternehmensanleihe (EUR 300 Mio.)

Vertraulich (Mittelständisches Industrieunternehmen)

Eigenarrangierung und Syndizierung einer langfristigen Investitionsfinanzierung (EUR 800 Mio.)

Eigenarrangierung und Syndizierung einer mittelfristigen Unternehmensfinanzierung (EUR 400 Mio.)

Ante-holz

Eigenarrangierung und Syndizierung einer mittelfritsigen Unternehmensfinanzierung (EUR 66,5 Mio.)

Mayr-Melnhof Gruppe (Österreich)

Eigenarrangierung langfristiger Fremdkapital-Tranchen (European Private Placement) mit Versicherungen (EUR 110 Mio. Laufzeiten von 10 und 12 Jahren)

Entwicklung von optimierten Finanzierungsstrategien

Durch die detaillierte und analytische Prozessvorbereitung...

- Analyse historischer und geplanter Finanzkennzahlen
- Ableitung von Business-Plan-Szenarien (Akquisitionen, Investitionen, Konjunkturzyklen etc.)
- Durchführung eines indikativen Ratings und Ermittlung der Bonität
- Gegenüberstellung und Bewertung geeigneter Finanzierungsinstrumente
- Empfehlung einer maßgeschneiderten Finanzierungsstruktur
- Unabhängige Auswahl der am besten geeigneten potenziellen Fremdkapitalgeber
- Erstellung detaillierter Term Sheets mit den strukturellen Eckpunkten der Finanzierung
- Erstellung einer überzeugenden Projekt-/Unternehmensdokumentation mit detaillierten Informationen zum Unternehmen
- Sicherstellung der Vertraulichkeit und Entwurf von Prozessbriefen („Request for Proposal“)

...schaffen wir die Basis für einen kompetitiven und erfolgreichen Finanzierungsprozess.

- Parallele Ansprache geeigneter, vorselektierter Finanzierungspartner
- Führung bilateraler Verhandlungen mit den einzelnen Parteien zur Vermeidung der Absprache der Finanzierungspartner untereinander
- Permanentes Benchmarking der Angebote, Abgleich mit Marktkonditionen
- Vorgabe bindender Deadlines für die Abgabe von Angeboten
- Verhandlung einer für das Unternehmen optimierten Kreditdokumentation
- Ziel: Erzeugung von Wettbewerb zwischen den potenziellen Finanzierungspartnern, um die Terms & Conditions zu optimieren

Finanzierungsaspekte

Bei einer eigenarrangierten Finanzierung zu berücksichtigende Themenfelder

Finanzierungsstrategie

Kreditrating
Kapitalkosten
Produktzusammensetzung
Berichtspflichten

Unternehmensstrategie

Internationalisierung
Investitionen / Akquisitionen
Interne Cash Flow Generierung
Flexibilität (Besicherung)

Verschuldungskapazität

Verschuldungsgrad
Kreditklauseln
Finanzkennzahlen
Finanzierungspuffer

Finanzierungspartner

Bestehende Finanzierungen
Neue Finanzierungsquellen
Unabhängigkeit
Kernbankenkonzept

Alternative Finanzierungsmärkte

Notierter Kapitalmarkt
Private Debt
Mezzanine / Hybrid
Asset-backed

Zeitliche Aspekte

Fälligkeitsprofil
Refinanzierungsrisiko
Finanzkalender
Prozesssicherheit

Kapitalmarkt

Übergeordnete Kapitalmarkteinflüsse
Marktliquidität
Vergleichbare Transaktionen
Attraktivität als Kreditnehmer

Eigenkapitalgeber

Unternehmerischer Freiraum
Unternehmenswert
Dividenden Verbesserung
Exit

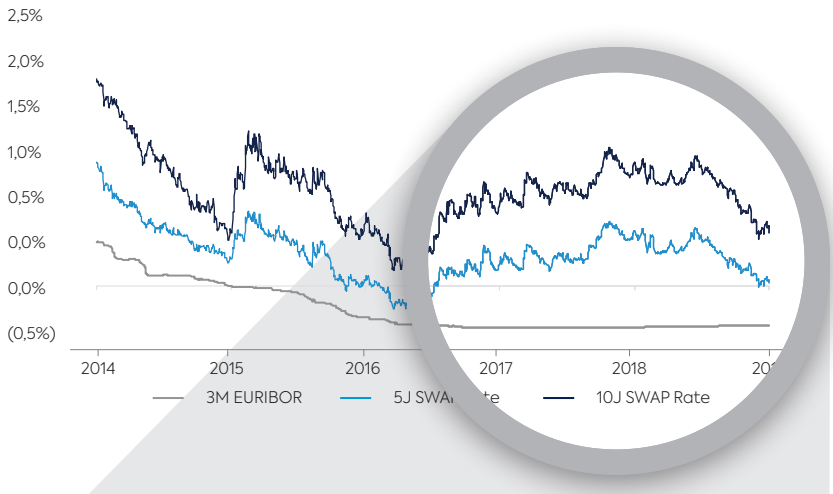
Marktumfeld

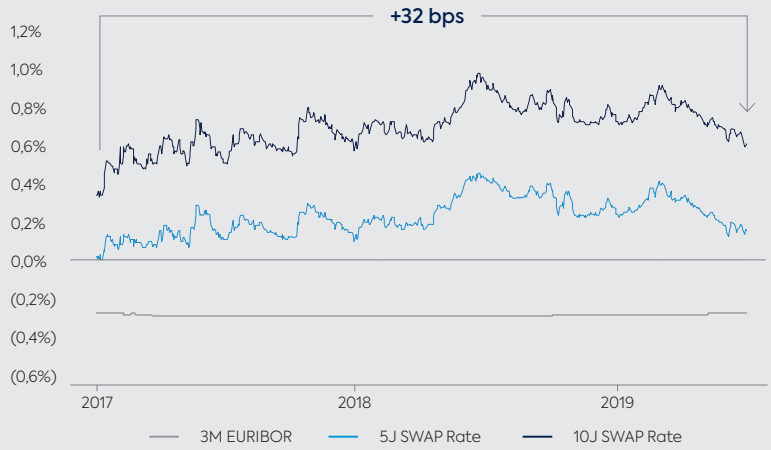
Durch die Marktentwicklung in den letzten Jahren hat sich die Wahrnehmung fallender Zinsen in den Köpfen verfestigt. Auch hat sich unseres Erachtens die Strategie einer Nichtabsicherung der Zinsen in den letzten Jahren bewährt.

Doch der alleinige Blick auf die Entwicklung am Geldmarkt täuscht über die Marktentwicklungen für Swapsätze hinweg. Nachhaltig steigende Swapsätze, wie in den letzten 36 Monaten beobachtet, weisen auf ein mittelfristig steigendes Zinsniveau hin.

Für finanzierte Unternehmen bedeutet diese Entwicklung zukünftig steigende Kosten im Rahmen der Unternehmensfinanzierung und steigende Zinsrisiken, sofern die Finanzierung nicht abgesichert ist. Daher bietet sich eine zeitnahe Re- oder Anschlussfinanzierung und Absicherung der bestehenden Finanzierungen an.

Zinsverlauf



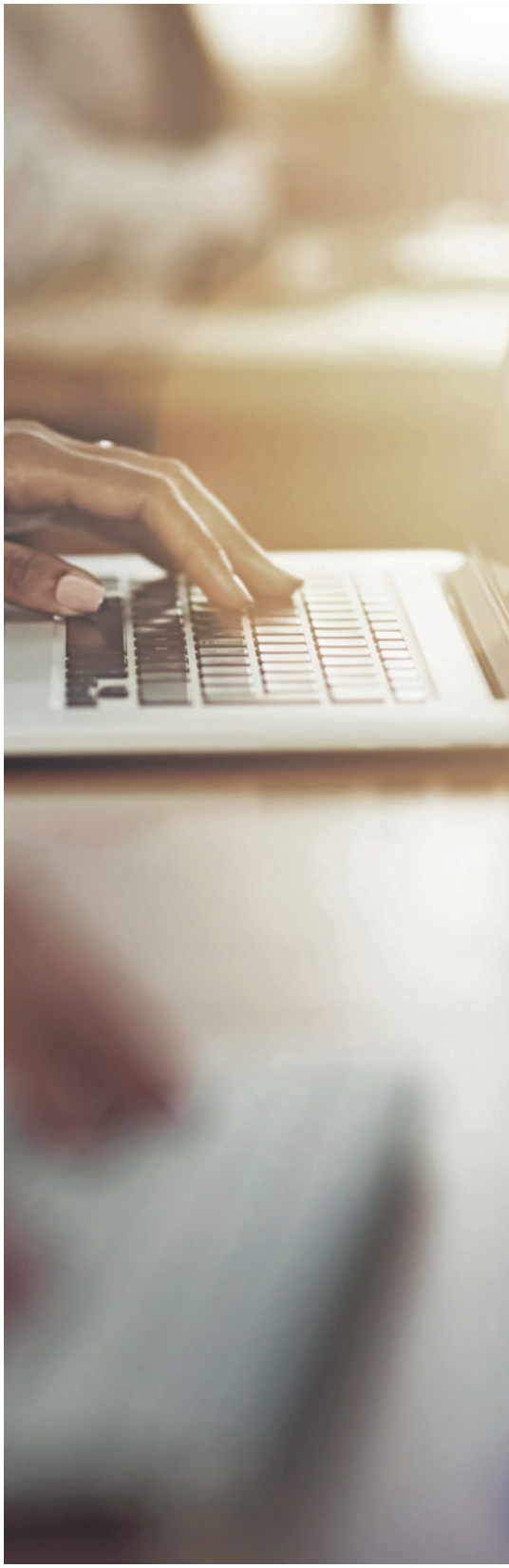


Unser Ansatz und Mehrwert

Neben der Optimierung der tatsächlichen Finanzierungskosten steht insbesondere die Erhöhung des unternehmerischen Handlungsspielraums im Zentrum unserer Beratungsdienstleistung. In vielen der von uns zuletzt beratenen Finanzierungsprozesse konnten wir alle Finanzierungsparameter signifikant verbessern.

Dazu gehörten u. a.:

- Signifikante Reduzierung der Upfront Fees (unter Marktstandard)
- Signifikante Reduzierung der Zinsmargen
- Deutliche Erhöhung der Covenant Headrooms (financial / non-financial)
- Reduzierung / Vermeidung von Sicherheitenstellungen / Garantenkonzept
- Straffung des Bankenkreises unter Einbindung neuer Finanzierungspartner
- Umfassende Reduzierung der Reportingpflichten
- Verlängerung der Kreditlaufzeiten, fallweise auf mehr als 10 Jahre



Clearwater International

Seit zwei Jahrzehnten bieten wir in Deutschland mittelständischen Unternehmen, Konzernen, Private Equity Gesellschaften und dem Öffentlichen Sektor unabhängige M&A- und Finanzierungsberatung.

Unabhängig

Wir sind ein bankenunabhängiges Corporate Finance-Beratungshaus und agieren daher objektiv und frei von jeglichen Interessenkonflikten — sei es bei Unternehmenstransaktionen (M&A) als auch bei der Finanzierungsberatung (Debt Advisory).

Unternehmerisch

Als partnergeführtes Corporate Finance-Beratungshaus stehen wir durch den gesamten Prozess hindurch an der Seite unserer Kunden und gehen regelmäßig „die extra Meile".

International

Mit über 200 Mitarbeitern an 15 Standorten weltweit und mehr als 100 abgeschlossenen Transaktionen pro Jahr gehört Clearwater International zu den führenden Corporate Finance-Beratungshäusern im Mid-Cap-Segment

Erfahren

Die Einschätzung des maximal Machbaren beruht auf jahrzehntelanger Erfahrung und direktem Zugang zu Entscheidungsträgern.

Zahlen und Fakten

1552
abgeschlossene Transaktionen

Debt Advisory
289
Finanzierungen

15
Standorte weltweit

Mehr als
100
Transaktionen pro Jahr

+200
Mitarbeiter

Automotive
268
Transaktionen

Business Services
208
Transaktionen

Industrials & Chemicals
391
Transaktionen

Financial Services
37
Transaktionen

Healthcare
91
Transaktionen

Real Estate
52
Transaktionen

Consumer
234
Transaktionen

Energy & Utilities
45
Transaktionen

Food & Beverage
61
Transaktionen

TMT
165
Transaktionen

Ausgewählte Referenzen

Konsortialfinanzierung

Tristone

Anbieter von Flow-Technology Lösungen
Eigenarrangierung und Syndizierung einer mittelfristigen Unternehmensfinanzierung mit einem Volumen von EUR 50 Mio.

PMG

Hersteller von Sinterformteilen
Eigenarrangierung und Syndizierung einer mittelfristigen Unternehmensfinanzierung mit einem Volumen von EUR 70 Mio.

KOM9

Konsortium von Energieunternehmen
Eigenarrangierung und Syndizierung einer Akquisitionsfinanzierung mit einem Volumen von EUR 400 Mio. für den Erwerb von Anteilen an der Thüga

WVV Wiesbaden Holding

Versorgungs-, Verkehrs- und Wohnungsbauunternehmen
Strukturierung einer langfristigen Senior Facility für den Erwerb von Anteilen an der Gaswerkverband Rheingau AG mit einem Volumen von EUR 15 Mio.

Schuldscheine und Privatplatzierung

Wiesbaden

Landeshauptstadt
Strukturierung und Platzierung eines endfälligen Schuldscheindarlehens (Private Placement) zu Akquisitionszwecken mit einem Volumen von EUR 100 Mio. und einer Laufzeit von 22 Jahren

Wiesbaden

Landeshauptstadt
Strukturierung und Platzierung von langfristigen Darlehen für den Neubau der Rhein-Main-Hallen in Wiesbaden mit einem Volumen von EUR 153 Mio. und einer Laufzeit von 30 Jahren

Mezzanine

RLG

Anbieter von Rücknahmelösungen
Eigenarrangierung einer Mezzanine-Finanzierung mit einem Volumen von EUR 14 Mio. und einer Laufzeit von 4 Jahren

RLG

Anbieter von Rücknahmelösungen
Eigenarrangierung einer Mezzanine-Finanzierung mit einem Volumen von EUR 27 Mio.

Halder

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Mezzanine-Finanzierung mit einem Volumen von EUR 80 Mio.

Nexus

Finanzdienstleister
Eigenarrangierung einer Wachstumsfinanzierung aus einem Konsortium von neuen und bestehenden Finanzierungspartnern

Restrukturierungsfinanzierung

Masterflex

Hersteller von technischen Schläuchen und Verbindungen
Beratung der Masterflex bei der Restrukturierung von Finanzverbindlichkeiten und der Durchführung einer Kapitalerhöhung mit einem Volumen von EUR 40 Mio.

Teufel

Hersteller von Lautsprechern, Hi-Fi- und Heimkinosystemen
Neugestaltung der Finanzierungsstruktur mit einem Volumen von EUR 30 Mio.

Ausgewählte Referenzen

Leveraged Finance

Waterland

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung für den Merger von Within Reach Group und Swyx mit einem Volumen von EUR 155 Mio.

Halder

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung zum Erwerb der GEKA GmbH mit einem Volumen von EUR 100 Mio.

LDC

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung zum Erwerb von Fishawack mit einem Volumen von EUR 44 Mio.

3i

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung zum Erwerb der Deutz Power Systems mit einem Volumen von EUR 200 Mio.

Baird Capital

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung zum Erwerb von Collingwood Lighting

Finatem

Private Equity Gesellschaft
Lender Education im Rahmen des strukturierten M&A-Prozesses für Schollenberger Kampfmittelräumung

Cross/Pinova Capital

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung zum Erwerb von Rademacher mit einem Volumen von EUR 30 Mio.

Waterland

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung für den Merger von Textile Recycling International mit Nathan's Wastesavers und Cookstown Textile Recyclers

Cartesian Capital Group

Private Equity Gesellschaft
Eigenarrangierung einer Akquisitionsfinanzierung für Arlington zum Erwerb des Wahler Thermostat Geschäftsbereichs mit einem Volumen von EUR 110 Mio.

Standorte und Kontakt

Ihre Ansprechpartner

Dierk Rottmann
Managing Partner

t: +49 69 58302 77 30
e: dierk.rottmann@cwicf.com

Dr. Heinrich Kerstien
Managing Partner

t: +49 69 58302 77 45
e: heinrich.kerstien@cwicf.com

Clearwater International GmbH
MainTor Panorama
Neue Mainzer Straße 2-4
60311 Frankfurt am Main

www.clearwaterinternational.com

Clearwater International Standort

Partner Standort

Europa

CLEARWATER INTERNATIONAL