

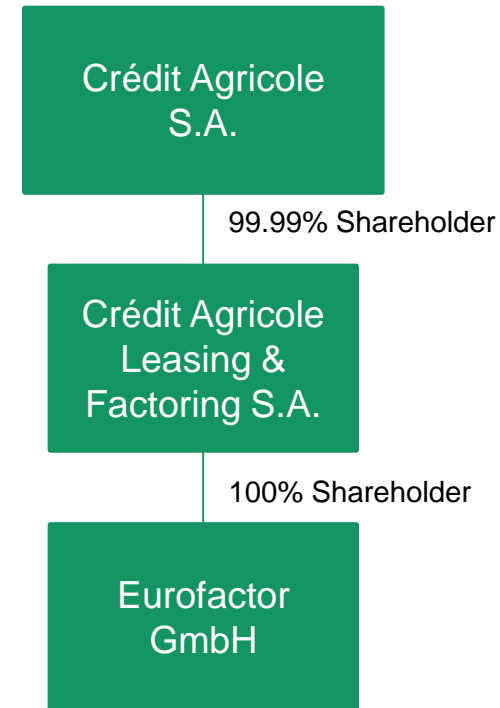
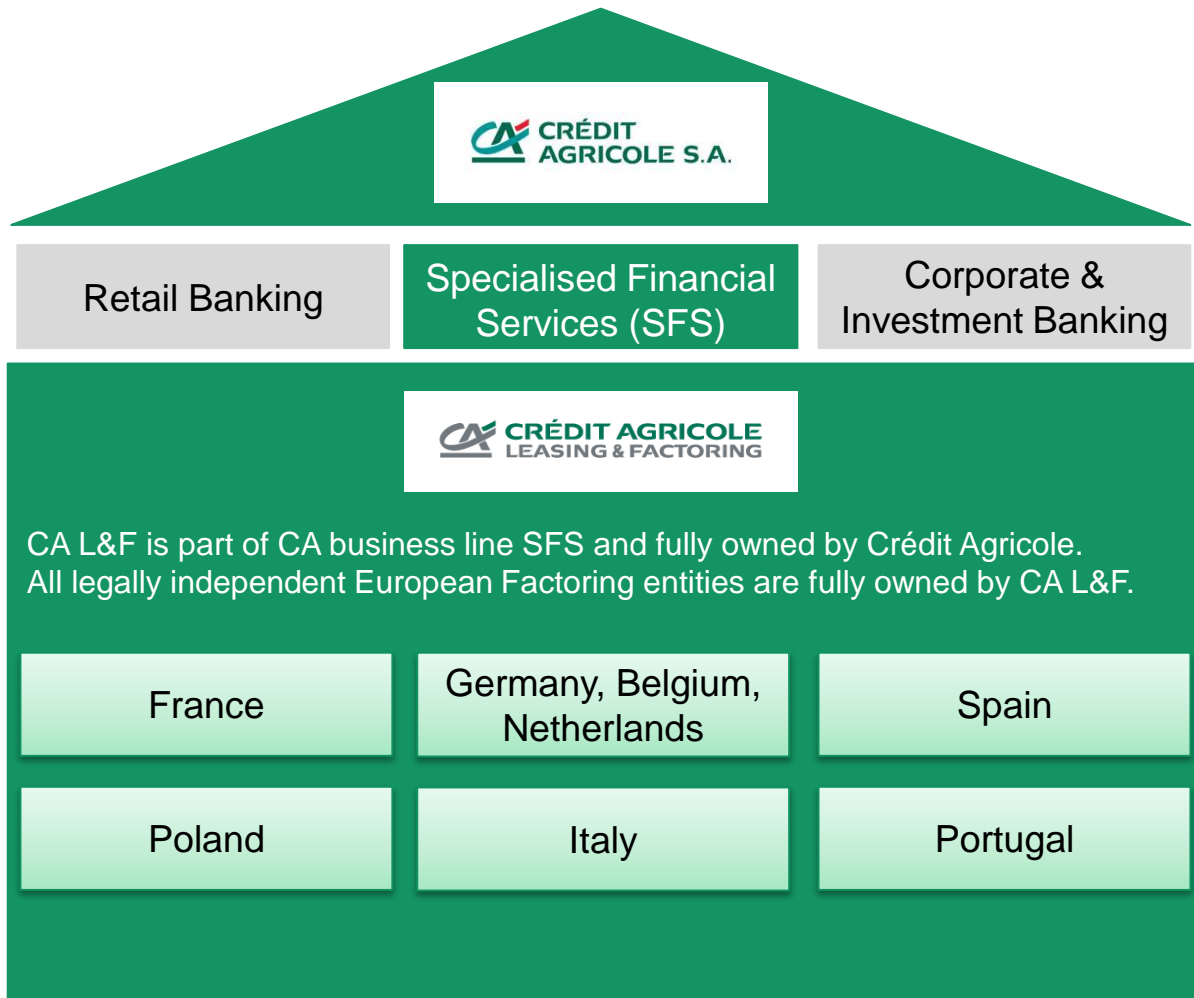


# **Eurofactor** Working Capital Lunch

**Factoring im Rahmen von M&A Transaktionen -  
Möglichkeiten am Fallbeispiel einer Restrukturierung**

**München, 19.07.2017**

# Crédit Agricole – Corporate Structure



Eurofactor GmbH is via the holding Crédit Agricole Leasing & Factoring S.A. 100% owned by Crédit Agricole S.A.

## Kurzprofil 2016\*

- Gründung 1988
- Hauptsitz: München
- Kundenzentren: Oberhausen, Brüssel (Belgien), 's-Hertogenbosch (Niederlande)
- Vertriebsbüros: Frankfurt
- Anzahl Mitarbeiter: 105
- Eigenkapital: € 104,7 Mio.
- Factoringumsatz: € 17,2 Mrd. (CA L&F-Gruppe: € 68,3 Mrd.)
- Marktposition:
  - Nr. 4 in D (Gesamtumsatz)
  - Nr. 1 Importfactor in Deutschland, weltweit unter den führenden
  - Nr. 2 in Frankreich (CA Leasing & Factoring, nach Gesamtumsatz)
- IFG Export Factor of the Year 2014
- FCI Import Factor of the Year 2013

\*) Stand: 31.12.2016

# Individuelle Lösungen

## Service

- Debitorenmanagement
- Schutz vor Forderungsausfällen
- Selektives Factoring

## Finanzierung

## Forderungsmanagement

## Mahnwesen/ Inkasso

## Ausfallschutz

## Bilanz- optimierung

## Internationale Angebote

- Import - 2-Factor-System
- Export - 2-Factor-System
- Export - Direkt
- Multinationale Lösungen

## Kooperations-Angebote

- Syndizierung
- Services für verbriefte Forderungsportfolios (ABS)
- Kooperation mit Banken
- Kooperation mit Kreditversicherern

## Finanzierung d. Umsatzkapital

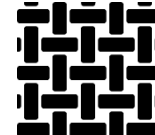
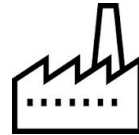
- Wachstumsfinanzierung
- Akquisitions-/Leveraged Finanzierung
- Finanzierung im Turnaround
- Lieferantenfinanzierung

# Kunden-Zielgruppe Turnaround



- Mittelständische Unternehmen mit Restrukturierungsbedarf und/oder Wachstumspotential durch operative Unterstützung
- Forderungsverkäufer in Deutschland, Belgien, Niederlande, Österreich, Schweiz mit revolvingem Forderungsbestand gegenüber gewerblichen in- oder ausländischen Kunden in folgenden Schwerpunktbranchen

- Industrie, Chemie, Metall
- Möbel, Textil, Druck und Papier
- Großhandel
- Dienstleistungen, Logistik und Transport



## ■ Kriterien

- Umsatz der Unternehmen M€ 10 – 1.000
- Angestrebte Factoringfinanzierung M€ 2 – 100
- Gut nachvollziehbare Liefer- oder Leistungserbringung bzw. hohe Rechtsbeständigkeit der Forderungen und gestreute Kundenstruktur (< 40 % an Umsatz oder Offene Posten)

**Akquisitionsziel:**

**Schweizer Mittelstandsunternehmen, Zulieferer für die Maschinenindustrie**



**Industrie:**

**Metallverarbeitung**

**Verkäufer:**

**Schweizer Firmenholding**

**Deal-Abschluss:**

**Mitte 2016**

**Akquisitionsart:**

**Aktienkauf**

**Anzahl Mitarbeiter:**

**350**

**Produkte:**

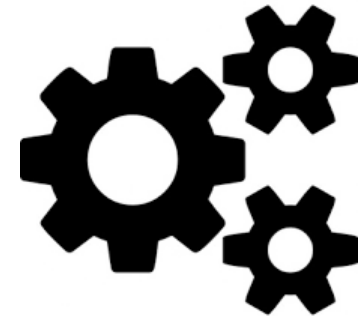
**Fertigung von hochpräzisen Formen und Drehteilen für Maschinen- und Apparatebau**

**Umsatz:**

**EUR 156 Mio. (2015)**

**Ordentl. Ergebnis:**

**EUR -13,1 Mio. (31/12/2015)**



**Fokus des Käufers: Factoring Anbieter mit internationaler Erfahrung und starkem finanziellem Hintergrund als Haupt-Finanzpartner**

**Zu erreichende Ziele:**

- **Ersatz der Holding-internen Kredite**
- **Umsatzfinanzierung für weiteres nationales und exportorientiertes Wachstum**
- **“Atmende” Finanzierungslösung im Einklang mit der Umsatzentwicklung**
- **Absicherung gegen Forderungsausfälle**
- **Bilanzoptimierung (Off balance-Finanzierung)**
- **Diversifikation der Finanzierungsquellen**
- **Möglichkeit der Finanzierungserweiterung im Zuge weiterer Akquisitionen**



## Eurofactor's Ansatz:



**Offenes non-recourse (echtes) Inhouse Factoring**

**Finanzierungsvolumen:**

**EUR 21 Mio.**

**Debitoren:**

**Selektives Portfolio von rund 60 Abnehmern  
(national & international)**

**Kreditversicherung:**

**Kundeneigene Kreditversicherung**

**Mindestlaufzeit:**

**3 Jahre**

**Rechtl. Anforderungen:**

**Hartes Abtretungsverbot musste beachtet werden**



## Unsere Erwartungen:



- 1. Detaillierter Business Plan (“your Story”)**
- 2. Finanzielle Beteiligung des neuen Aktionärs**
- 3. Gute Factorabilität**



## **Eurofactor GmbH**

### **Zentrale**

Bajuwarenring 3  
82041 Oberhaching bei München  
Tel: +49 89/ 959095-0  
Fax: +49 89/ 959095-909

### **Niederlassung Frankfurt**

#### **Jochen Wiedenmann**

Taunusanlage 14  
60325 Frankfurt am Main  
Tel: +49 69/ 74 221 369  
mobil: +49 69/ 171/5544 497

E-Mail:

[jochen.wiedenmann@eurofactor.de](mailto:jochen.wiedenmann@eurofactor.de)  
[www.eurofactor.de](http://www.eurofactor.de)

