



FMP - unabhängige, erfolgsorientierte Finanzierungslösungen

Fallbeispiel Frienisberg – üses Dorf Genossenschaft

Bern, 5. September 2018



Agenda



Akt 1: FMP im Überblick

1. Szene: Unser Angebot

Akt 2: Fallbeispiel Frienisberg – üses Dorf

2. Szene: Aus Sicht des Kunden
3. Szene: Von der Herausforderung zur Lösung



Akt 3: Zusammenbringen von Projekten und Investoren

4. Szene: Massgeschneiderte Lösungen für Ihre Projekte
5. Szene: Die Investoren

Akt 4: Fragen / Diskussion

Akt 5: Apéro

1. Unser Angebot

Konzept im Überblick



Ihr Projekt:

- Projekte ganze Schweiz
- kein direkter Zugang Kapitalmarkt
- (FK-)Volumen >= CHF 3.0 Mio.

Ihr Nutzen

- Finanzierungen ausserhalb klassischer Bankenfinanzierung
- Spezifische Branchen- und Finanzmarktkenntnisse und -netzwerke
- Integrierter, unabhängiger Ansatz
- Risikomanagement (Zinsen, andere)
- Von A - Z aus einer Hand, aber modulare Dienstleistungen
- Tailor-made Lösungen und Unterlagen
- Vergütung primär erfolgsabhängig (Basis realisierte Kosteneinsparung)

1. Unser Angebot

Branchenfokus

Öffentliche Infrastruktur (mit/ohne direkter Haftung)	Private (KMU)
Gemeinden Trinkwasser Abwasser / Kläranlagen Abfall / Entsorgung Energie (Strom / Gas / Netze) Telekommunikation Verkehr Spitäler Alters- und Pflegeheime	KMU Liegenschaften Wohnbaugenossenschaften Private Liegenschaftsprojekte (Wohnbau)
Finanzierung neue Projekte	
Ablösung bestehende Finanzierungen	

1. Unser Angebot

Die Akteure



FMP ist eine gemeinsame Initiative von acano und pro ressource. Sie als Kunde haben einen Ansprech- und Vertragspartner, profitieren aber vom Know-how beider Firmen aus einer Hand.

acano



Geschäftsmodelle | Corporate Finance

- Branchen:
Infrastruktur allgemein, Energie, Telekom, Transport, Sicherheit, Gesundheit / MedTech, Industrie allgemein (KMU-Umfeld)
- Tätigkeiten:
Geschäftsmodellentwicklung und -steuerung, komplexe Finanzierungssituationen, finanzielles Risikomanagement, M&A, Management-Support
- Erfahrungen:
Vielzahl von Projekten und Managementenerfahrung bei KMU und grossen privaten und kotierten Unternehmen; > 15 Jahre, 5 Partner

Finanzierungslösungen

- Branchen:
Finanzierungslösungen für Firmen, Immobiliengesellschaften, gemeinnützige Wohnbauträger sowie die öffentliche Hand
- Tätigkeiten:
Entwickeln / Optimieren von Finanzierungskonzepten und -strukturen; Zugang zu Investoren (Banken, Institutionelle)
- Erfahrungen:
Funding > CHF 10 Mrd. / realisierte Kostenreduktionen > CHF 660 Mio. z.G. Kunden in letzten 10 Jahren; > 10 Jahre, 12 MA und Partner

Kontakt – www.financemeetsprojects.ch

Sebastian Angst
Markus Ochsner

pro ressource
acano

+41 79 200 5084
+41 79 277 7308

sebastian.angst@proressource.ch
markus.ochsner@acano.ch

Akt 1: FMP im Überblick

1. Unser Angebot

Referenzprojekte (Auszug)



2. Aus Sicht des Kunden

'Frienisberg – üses Dorf'



Unsere Werte

- Menschen als einzigartige Individuen stehen im Zentrum
- Begegnung als zentrales Element unserer Aktivitäten



Unser Angebot

- 140 Betten für pflegebedürftige Menschen im AHV-Alter
- 120 Betten für Menschen mit einer Behinderung und/oder Suchtproblematik
- ein medizinisches Zentrum
- 1 Gewerbebetrieb (Malerei, Gärtnerei, Schreinerei, Technischer Dienst)
- Personalliegenschaften mit 36 Wohnungen

Spezielles

- Einzigartige Dorfstruktur mit entsprechender Infrastruktur
- Denkmalsgeschützte Gebäude (Kloster)



2. Aus Sicht des Kunden Das Projekt Neubau Alter



- Bauvolumen ca. CHF 55 Mio. (140 Zimmer und zentrale Infrastruktur)
- Bauzeit 2016 – 2020 in zwei Etappen
- Vielzahl von Herausforderungen (konzeptionell – operativ – finanziell)

2. Aus Sicht des Kunden

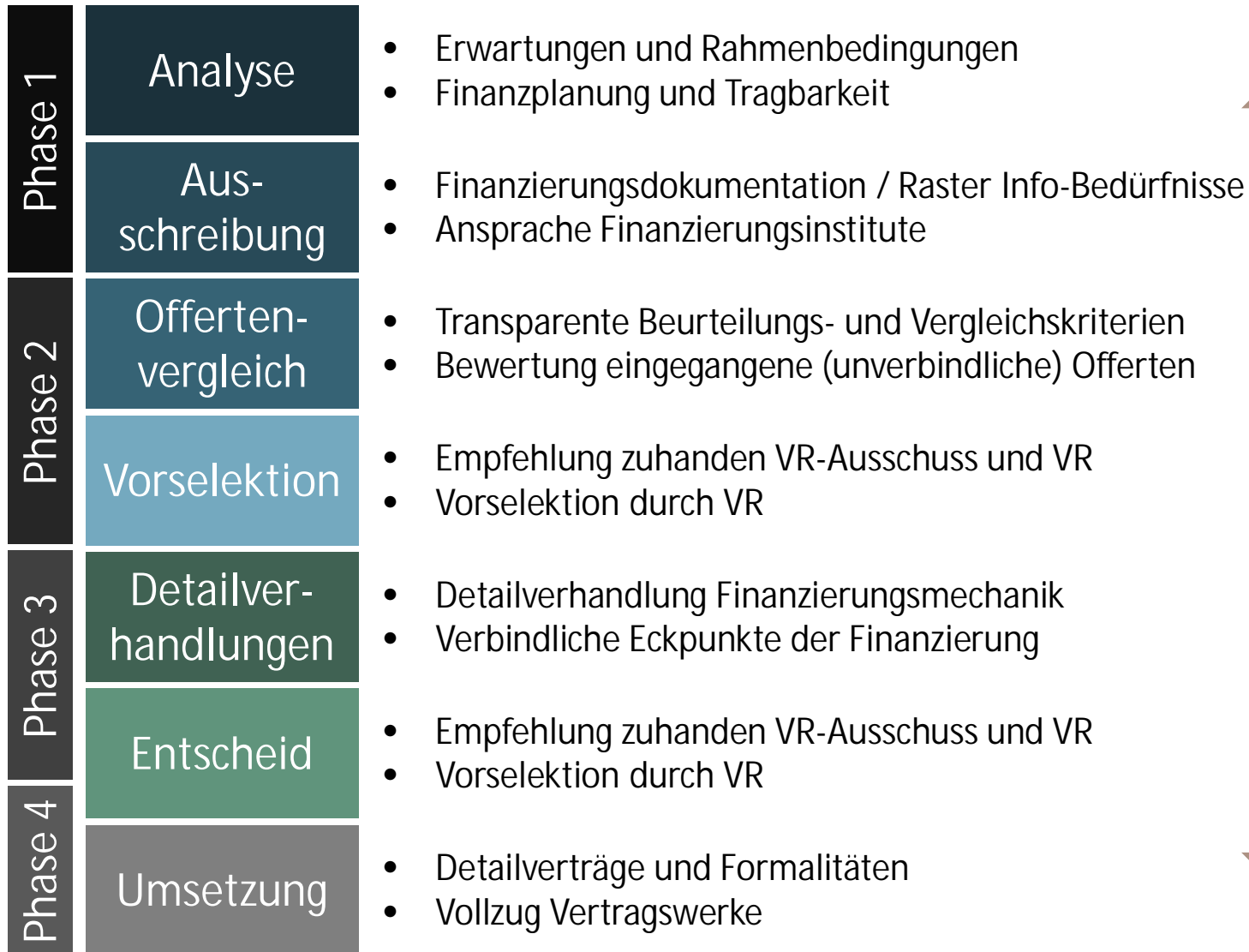
Unsere Vorteile



- ✓ Für uns optimales und massgeschneidertes Ergebnis
Bedürfnisse abgedeckt, flexibel, einfach (auch 'im Betrieb')
- ✓ Integrale und unabhängige Beratung durch Profis
effizient und effektiv, Methodenkompetenz und Know-how
- ✓ Signifikante Kosteneinsparungen Finanzierung
Kosteneinsparungen von rund CHF 1.2 Mio. netto über 10 Jahre im Vergleich zum Benchmark (trotz Mehrausgaben für Berater)
- ✓ Transparent und fair
grösstenteils erfolgsabhängige Vergütung, gleiche Anreize, Kommunikation (VR-Ausschuss/VR) und transparente Vorgehensweise
- ✓ 'Sorglospaket'
Einbezug wo notwendig und erwünscht – Entlastung z.G. der operativen Stellen

3. Von der Herausforderung zur Lösung

Der Prozess



3. Von der Herausforderung zur Lösung

Die Analyse



Anforderungen an die Finanzierung:

- Transparenz im Verfahren (offen / Vergleich)
- einfach, flexibel und 'langfristig stabil'
- kostenoptimal

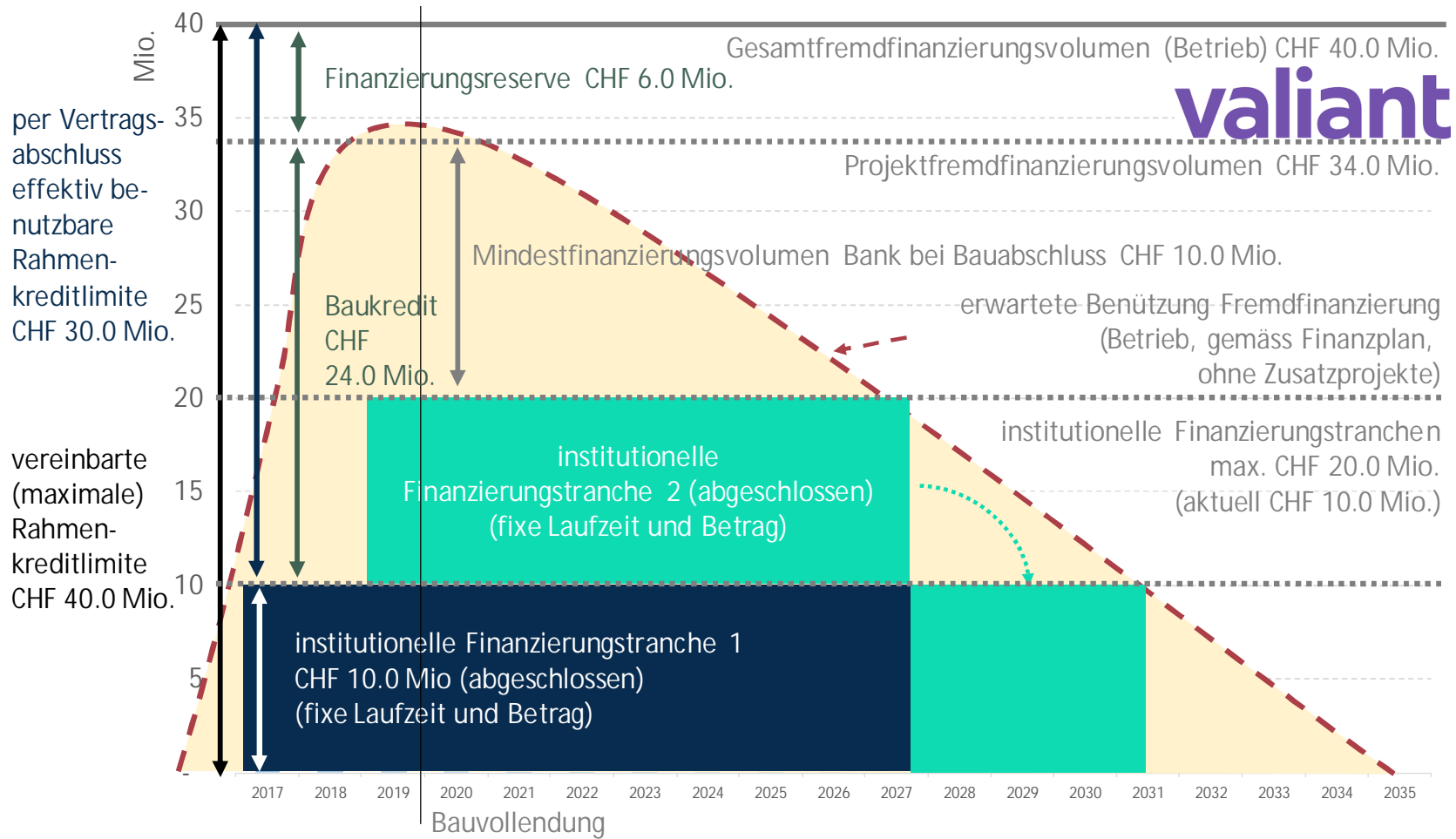
Ergebnisse der Analyse

- Regulatorisches Umfeld / Auflagen
➔ Treiber Investitionskosten
 - Angespannte Profitabilität Betrieb
 - Ansprechende Eigenfinanzierung (kein OerK)
 - Tragbarkeit / Rückführung gegeben (15 Jahre)
 - Lösung: Banken zusammen mit Institutionellen, Regelung betreffend Sicherheiten (Schuldbriefe)
- **Machbarkeit gegeben**

3. Von der Herausforderung zur Lösung Die Lösung – optimal kombiniert



Finanzierungsmechanik (Zahlen per Vertragsabschluss)



3. Von der Herausforderung zur Lösung

Die Lösung – optimal kombiniert



- ✓ Finanzierungs- und Planungssicherheit durch Kreditrahmen der Valiant Bank (inkl. Finanzierungsreserve)
- ✓ Kosteneinsparungen von CHF 1.2 Mio. netto durch Möglichkeit opportunistisch mit Institutionellen zu finanzieren
- ✓ Einfache Abwicklung der gesamten Finanzierungsstruktur (integriert)
- ✓ Bewirtschaften der Zinsrisiken möglich durch Festdarlehen sowie Möglichkeit von separaten Zinsabsicherungen am Markt
- ✓ Finanzierung optimal auf Investitions- und Cash-Planung abgestimmt

4. Massgeschneiderte Lösungen für Ihr Projekt

Beispiel: FMP Swiss Power Grid für Netzbetreiber (EVU)

Ausgangslage:

Stromnetzregulierung gibt **Kapitalbasis** und **Preismechanismus** vor (→ Marge).

Herausforderung:

Optimieren und **Absichern** der regulatorischen Marge in sich änderndem Zinsumfeld (keine Produkte am Markt)

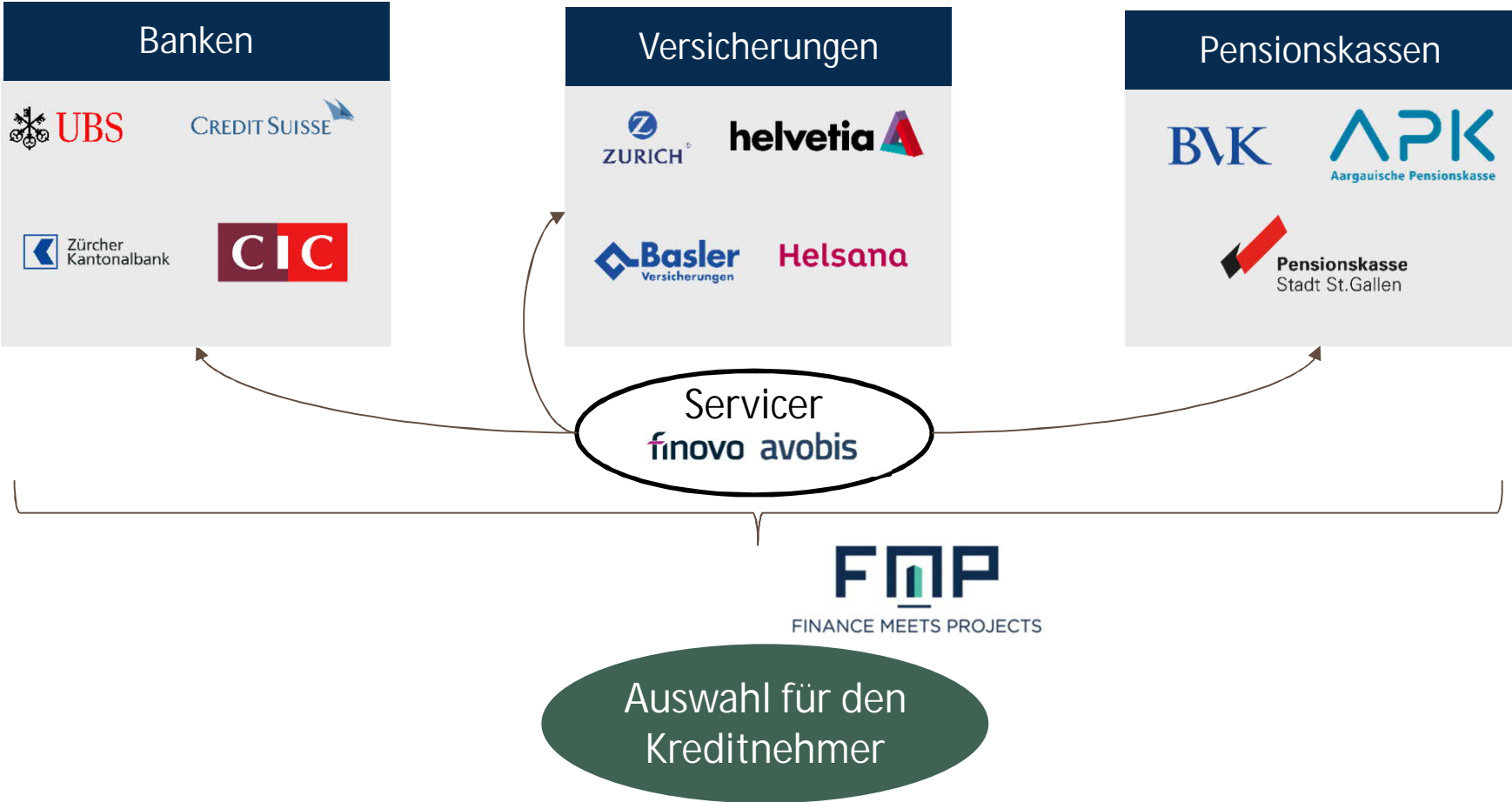
Die Lösung:

Swiss Power Grid für Netzbetreiber (EVU)



5. Die Investoren Universum

Grosses, teils intransparentes Universum an Kreditgebern (Investoren)



5. Die Investoren

Wer funktioniert wie?

Kreditgeber / Investor		Vorteile	Nachteile
Banken		Zuverlässig verfügbar	Meist teurer und komplizierter
Versicherungen		Günstig, vor allem am langen Ende	Sehr konservativ, wenig flexibel
Pensionskassen		Günstig, kurz- und langfristig	Verfügbarkeit / Zugang
Kapitalmarkt / Bonds		Günstiger, unsecured	Min. Volumen, Komplexität
Servicer		Zugang zu Institutionellen	Begrenzte Marktsicht (nur Auswahl von Anbieter)
Family Office / Privatinvestor		Mehr Risikoappetit	Teuer, langer Prozess

Akt 4: Fragen / Diskussion

Ihre Fragen und Diskussion





Besten Dank und auf Wiedersehen!