

OMISTAJAN
VAIHDOS
FOORUMI

Toimiva omistajanvaihdoksen rahoitus

Markku Fränti, Head of Corporate Advisory, Nordea Business Banking FI
Finlandia-talo 6.11.2018

Nordea

Omistajanvaihdoksen rahoituksen A & O

Rahoituksen perustana huolellinen ja kattava omistajanvaihdoksen suunnittelu

- Monipuolinen asiantuntijoiden käyttö ja riittävät selvitykset (DD)
- Faktoihin perustuva arvonmääritys
- Kirjalliset suunnitelmat ja realistiset ennusteet
- Tarpeettoman monimutkaisten yhtiörakenteiden välttäminen
- Avoin ja luottamuksellinen keskusteluyhteys rahoittajien kanssa
- Yrityskaupasta aina kirjalliset sopimukset
- Etukäteissuunnitelmat liiketoiminnan haltuunotosta



OMISTAJAN
VAIHDOS
FOORUMI

Onnistunut omistajanvaihdoksen rahoitus varmistaa myös tärkeät sidosryhmät



OMISTAJAN
VAIHDOS
FOORUMI

Avainhenkilöiden sitouttaminen yrityksen omistajanvaihdoksessa on ensiarvoista

- Johdon ja henkilöstön sitouttaminen yrityksen menestykseen osakasrahoituksella (osakeperusteista sitouttamista)

Yrityksen myyjän sitouttaminen yrityksen menestykseen omistajanvaihdoksen jälkeenkin on erittäin tärkeää

- Earn Out, Vendor Note, Mezzanine
- Myyjän hiljaisen tiedon siirtymisen varmistaminen
- Myyjän verkostojen saaminen onnistumisen tueksi



Businessverkoston edut monipuolisella rahoituksella

Palvelujen ja tavarantoimittajien sekä asiakkaiden rahoitusratkaisut varmistavat omistajanvaihdosta

- Esimerkiksi erilaiset limiitit, käyttöpääomaratkaisut ja saatavien rahoitukset
- Monipuolisella rahoituksella luotettavan maksajan edut, optimaalinen varaston kierto ja nopea saatavien kotiutus
- Luotettava maine asiansa hoitavana yhteistyökumppanina luo uudelle omistajalle hyvät onnistumisen edellytykset



OMISTAJAN
VAIHDOS
FOORUMI

Viisas varautuu – niin yllätyksiin kuin myös tulevaisuuteen

Rahoituksen rakenne ja ”reservit” mahdollistavat yritystoiminnan kehittämisen

- Riittävä omavaraisuus ja omistajien sitoutuminen – ei liian suurta ”velkalastia”
- Varauduttava ikäviinkin yllätyksiin, suunnitelmat eivät aina toteudu
- Myös kausivaihtelut ja tulevat investoinnit otettava rahoitusrakenteessa ja vieraan pääoman määrässä huomioon
- R & D ja muu liiketoiminnan kehittäminen sekä laajentaminen edellyttävät rahoituksellista ”pelivaraa” – monipuolinen ja oikea rahoituksen rakenne



OMISTAJAN
VAIHDOS
FOORUMI

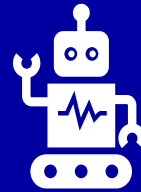
Yli **1 mrd €**

Rahoitettuja
yrityskauppoja 2015→



80%

Markkinaosuus
Startup & Growth
-markkinassa



Talouskehitys
tukee yrittämistä
ja yrittäjyyttä



#1

PARAS KAUPALLISEN
KIINTEISTÖRAHOITUKSEN
PANKKI (EUROMONEY)

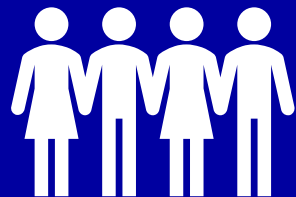


Luotot

Rahoitus kasvaa hyvää
BKT-tahtia



Yritysten kasvun
edellytysten
parantaminen
erityisfocuksessa




1750 L

Viikottainen
kahvinkulutus (pl.
asiakkaalle tarjotut
kupilliset)

**OMISTAJAN
VAIHDOS
FOORUMI**