

Nachrangkapital für Ihr Vorhaben

Wenn die Bank die Hälfte trägt und Sie keine Anteile abgeben wollen.

Wir entwickeln und strukturieren nachrangige Finanzierungen für ein definiertes Investitionsvorhaben — ergänzend zu Ihrer Hausbank, nicht an ihrer Stelle.

80–250

MIO. UMSATZ

10–15

MIO. FINANZIERUNG

5–8

JAHRE LAUFZEIT

Passt das zu Ihnen?

Sieben Merkmale. Alle müssen zutreffen — fehlt eines, können wir nicht finanzieren.

MERKMAL

- | | |
|----|--|
| 01 | Eigentümergeführt. Kein Finanzinvestor im Gesellschafterkreis. |
| 02 | Sitz in Deutschland, Österreich oder der Schweiz, mit wesentlicher operativer Substanz im Sitzland. |
| 03 | 80 bis 250 Millionen Euro Umsatz. |
| 04 | Drei geprüfte Abschlüsse, in mindestens zweien ein positives operatives Ergebnis. |
| 05 | Bestehende Bankbeziehung, die fortbesteht. |
| 06 | Ein definiertes Vorhaben mit erkennbarem Zusammenhang zwischen Mitteleinsatz und künftiger Ertragskraft. |
| 07 | Der Kapitaldienst ist aus dem bestehenden Geschäft tragbar — ohne Annahmen über das finanzierte Vorhaben. |

DAS SIEBTE MERKMAL

Der Zins muss aus dem Geschäft bezahlbar sein, das Sie **heute** betreiben — nicht aus dem Erfolg der Investition, die wir finanzieren.

Wer das umdreht, finanziert eine Erwartung und nennt es einen Kredit.

WANN WIR ABSAGEN

Restrukturierung oder Sanierung · fehlende Ertragshistorie · reine Refinanzierung ohne Vorhaben · Überbrückung einer Liquiditätslücke · Projektgesellschaften ohne operative Substanz.

Branchen: Rüstung, Glücksspiel, Tabak, fossile Rohstoffgewinnung.

Wofür die Mittel verwendet werden

Kapazitätserweiterung an bestehenden Standorten · Automatisierung und Prozesserneuerung · Nachfolgefinanzierung im Gesellschafterkreis · Zukauf eines operativ verwandten Unternehmens · Ablösung einer Finanzierung als Teil eines dieser Vorhaben.

Wie die Finanzierung aussieht

Instrument	Nachrangiges Darlehen. Fremdkapital, keine Beteiligung.
Rang	Nachrangig gegenüber besicherten Bankverbindlichkeiten, vorrangig gegenüber Gesellschafterdarlehen und Eigenkapital.
Betrag	10 bis 15 Millionen Euro.
Laufzeit	Fünf bis acht Jahre, endfällig oder mit teilweiser Tilgung.
Verzinsung	Fest, laufend zahlbar. Der Satz wird nach Prüfung im Einzelfall festgelegt.
Erfolgsbeteiligung	Schlusszahlung in bar, berechnet auf den Zuwachs Ihres Betriebsergebnisses, gedeckelt auf 20 % des Darlehensbetrags.
Sicherheiten	Nachrangig, soweit Ihre bestehende Struktur sie zulässt. Je Transaktion geprüft und bewertet.
Mitsprache	Keine Stimmrechte, kein Sitz im Beirat oder Verwaltungsrat.

Warum nachrangig und nicht Beteiligungskapital

WAS SIE BEHALTEN

Hundert Prozent Ihrer Anteile. Keine Wandlung, keine Option, kein Mitspracherecht.

Zins und gedeckelte Schlusszahlung stehen am Tag der Unterschrift fest.

WANN SICH DAS RECHNET

Nachrangkapital ist günstiger, sobald sich der Wert Ihres Unternehmens in sieben Jahren um mehr als das Doppelte erhöht.

Läuft es seitwärts, ist Beteiligungskapital günstiger — es trägt Verluste mit, ein Darlehen nicht.

WAS WIR NICHT TUN

Wir nehmen **keine Zahlung von Ihnen entgegen**, bevor eine Finanzierung ausgezahlt wird — weder als Eigenkapitalbeitrag noch als Gebühr, Reservierung oder Vorleistung.

Wenn Ihnen jemand für eine Finanzierung eine Vorauszahlung abverlangt, sollten Sie misstrauisch werden.

Wie es weitergeht

	STUFE	INHALT
01	Vorprüfung	Abgleich gegen die sieben Merkmale. Absage oder Fortsetzung.
02	Finanzanalyse	Drei Jahre Historie, Kapitaldienstdeckung, Investitionsverhalten.
03	Gespräch	Führung, Nachfolge, Kundenstruktur, Schlüsselpersonen, Marktstellung.
04	Vorhabensprüfung	Was geschieht, wenn das Vorhaben scheitert.
05	Struktur	Rang, Sicherheiten, Kennzahlen. Abstimmung mit Ihrer Hausbank.
06	Entscheidung	Investitionsausschuss. Schriftliche Begründung, auch bei Absage.

Die Dauer richtet sich nach Projekt, Dokumentation und den beteiligten Institutionen. Wir nennen keine Frist, die wir nicht einhalten können.

Was wir nicht leisten

Finanzierung garantieren oder zusagen · Eigenkapitalbeiträge von Kunden entgegennehmen oder halten · Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung erbringen · Ihre Hausbank ersetzen · Anteile an Ihrem Unternehmen erwerben.

STAND DIESES BLATTES

FE Capital befindet sich im Aufbau. Es sind keine Transaktionen abgeschlossen. Die aufsichtsrechtliche Einordnung und die Bewilligungsfrage für die gewerbsmässige Kreditvergabe sind noch nicht abschliessend geklärt.

Dieses Blatt beschreibt, wie eine Finanzierung aussehen soll, wenn diese Punkte geklärt sind. Es ist kein Angebot und keine Finanzierungszusage.

Wenn Sie prüfen lassen wollen, ob es passt

Für eine erste Einschätzung brauchen wir drei geprüfte Abschlüsse, eine Beschreibung des Vorhabens und Ihre bestehende Finanzierungsstruktur. Die Vorprüfung ist kostenlos und dauert wenige Tage.

FE Capital S.à r.l. · RCS Luxembourg B299056 · Stand August 2026 · Diese Fassung ersetzt sämtliche früheren Faktenblätter.