

# CFP

Experience based on more than 100 projects with listed companies and SMEs within the last 25 years!

## SMEs

To increase growth and value by transforming or disrupting the business through innovation!

How to grow?



organical or anorganical  
growth



Transaction ready



How to finance?



Loan or Equity



Finance ready

# Traditional IPO

IPO SIG Combibloc

- SIG Combibloc:
  - führender System- und Lösungsanbieter für aseptische Verpackungen, Hauptsitz in Neuhausen, Schweiz
  - Über 5'000 Mitarbeiter und Kunden in + 60 Ländern,
  - Umsatz 2018 - 1,676 Milliarden Euro
- Grösster IPO der Schweiz 2018
- Verkäufer:
  - Onex Corporation, Kanada, Onex behält bei Börsengang 51 % Aktien
  - Mitgliedern des Managements
- Dual Track Verfahren
- Eröffnungskurs: CHF 11.85
- Marktkapitalisierung: CHF 3,5 Milliarden, Mittelzufluss brutto: 1'181'250'000
- Kosten der IPO 51.8 Mio. CHF,
  - IPO-Kosten in % zum Mittelzufluss brutto 4.39 % (Durchschnitt: 6.64 %),
  - grösste Teil der Kosten – Konsortialbanken weitere Kosten: Berater/Anwaltskanzleien, Kommunikation, Börse/Fixkosten, interne Kosten
- Zeitrahmen für Vorbereitung – ca. 8 Monate (24/7)
- Internes Kernteam 5 Personen + Teams, die zuarbeiten
- Zusatzaufwand: Für IPO wurde Gesellschaft aus Luxemburg nach CH übersiedelt





## Wiederkehrende Pflichten

---

### Regelmeldepflichten

Technische und administrative Informationen zum Emittenten und zur Effekte (z.B. Informationen zur Dividende)

### Rechnungslegung

- Publikation Jahresbericht
- Publikation Halbjahresbericht

### Corporate Governance

- Informationen zur Governance und Führung des Unternehmens (z.B. Zusammensetzung und Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung)
- «Comply or Explain»-Regel

## Ereignisbezogene Pflichten

---

### Ad-hoc-Publizität

Informationen zu potenziell kursrelevanten Tatsachen (z.B. wesentliche Gewinnveränderungen, Restrukturierungen, Kaufangebote)

### Offenlegung von Management-Transaktionen

Meldung aller relevanten Transaktionen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

### Offenlegung von Beteiligungen

Meldung durch die meldepflichtige Person oder Gruppe bei Erreichung, Über- oder Unterschreitung der Stimmrechts-Grenzwerte von: 3%, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50% oder 66 $\frac{2}{3}$ %

# WHAT ARE THE REQUIREMENTS to be tradable on the stock exchange?

**CFP**

Why Going Public (IPO)?

What are the key topics of an IPO?



- Access to the capital market
- Increase in equity
- To be innovative - new markets, new products,
- Going global
- Investment possibilities for the management and employees
- Investments in new companies (Buy & Build Strategy)
- Exit possibility
- Succession

# WHAT ARE THE KEY TOPICS of an IPO?

## Industry fundamentals

- Trends
- Defensive vs. volatile
- Future driver

## Market structure

- Barriers to entry
- Concentration
- Growth opportunities

## Peers benchmarking

- Financial
- Operational
- Geographic

# Equity Story & Pricing!

## Management track-record

- Key achievements  
to date
- Experience

## Strategy

- Growth vs. value
- Niche vs. mass
- Innovation vs. mainstream

## Key competitive advantages

- Target unmet needs
- First to market
- Best quality

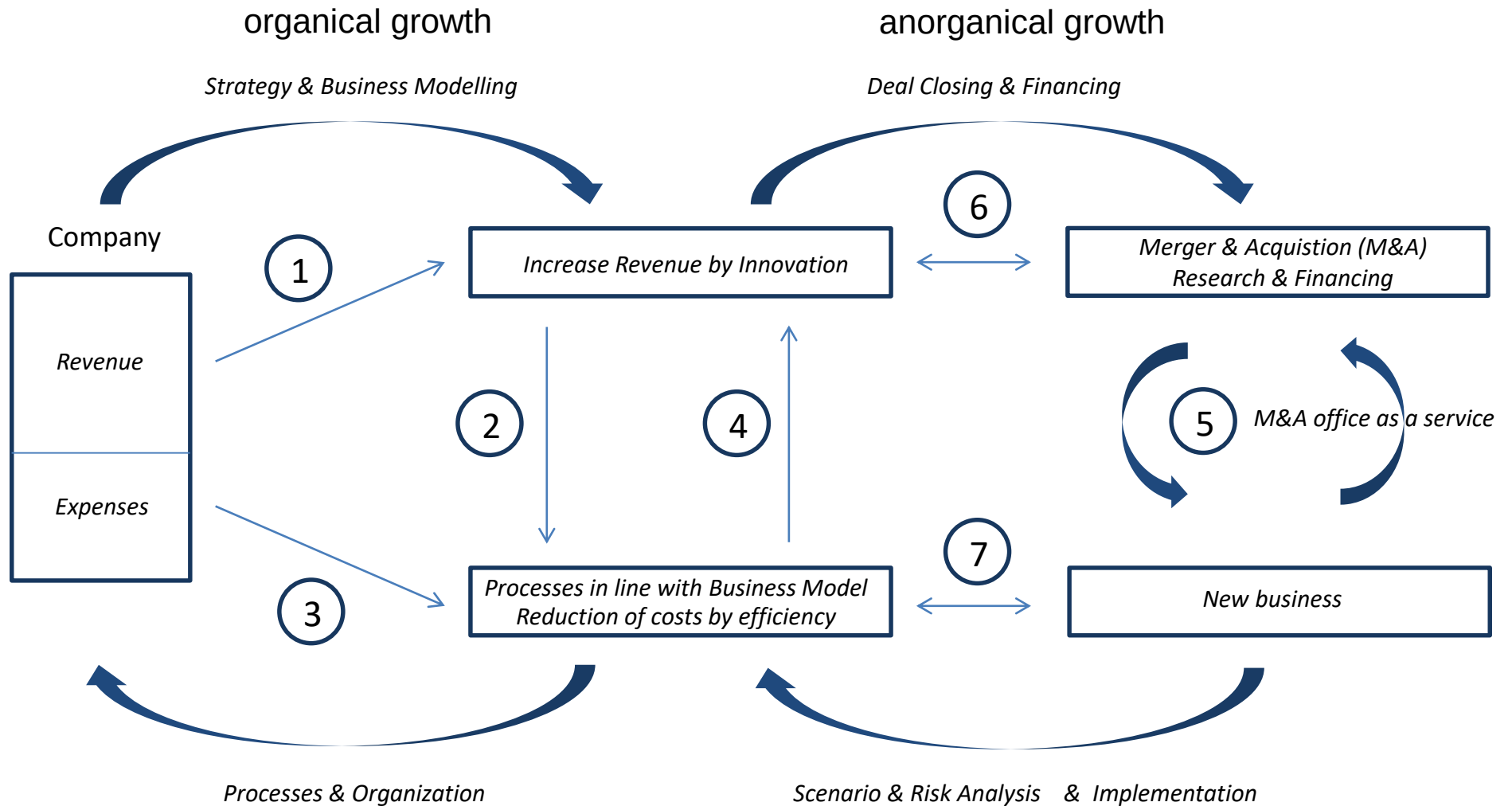
*in Anlehnung an Börsenrecht RA Dr. Adriano Margiotta*

# CFP

We make sure that the client  
has full transparency,  
is always ready for a M&A transaction  
and financing!

# VALUE CHAIN CORPORATE FINANCE

## integrated process business development



We are very much looking forward  
**to the partnership**

**Many thanks for  
your attention**

We are very much looking forward  
**to the partnership**



## Contact

Wolfgang Schmid

✉ [wolfgang.schmid@cfp-ag.com](mailto:wolfgang.schmid@cfp-ag.com)

☎ +423 79 161 49