

ZEF

ZERO EQUITY FINANCING FOR INDUSTRY PROJECTS

FINANCEMENT DE PROJETS INDUSTRIELS SANS APPORT DE FONDS PROPRES

20131203-001 V2.50

DOCUMENT CONFIDENTIEL

ADN GROUP SA
ADN ГРУП СА



VOIE DU CHARIOT 3 | CH-1003 LAUSANNE | SWITZERLAND | +41 21 647 4141 | INFO@ADN-GROUP.CH

ZEF AGENDA

- 🌀 QU'EST-CE-QUE ZEF?
- 🌀 LA PHILOSOPHIE ZEF
- 🌀 L'ÉTENDUE D'INTERVENTION DE ZEF
- 🌀 ZEF APPLIQUÉ AU FINANCEMENT DE PROJETS INDUSTRIELS
- 🌀 L'APPROCHE ZEF
- 🌀 LA MÉTHODOLOGIE ZEF
- 🌀 LES PHASES DE MISE EN PLACE D'UN FINANCEMENT ZEF
- 🌀 LES COÛTS D'UN FINANCEMENT ZEF

ZEF QU'EST-CE-QUE ZEF ?

- ✎ ZEF SIGNIFIE "ZERO EQUITY FINANCING". ZEF EST UN PROCESSUS DE FINANCEMENT QUI NE REQUIERT PAS L'APPORT DE FONDS PROPRES POUR ÊTRE MIS EN PLACE.
- ✎ ZEF EST UN PROCESSUS DE FINANCEMENT ORIENTÉ PROJET.
- ✎ ZEF EST DESTINÉ AUX PROJETS QUI CRÉENT DE LA VALEUR AJOUTÉE ET/OU QUI CONTRIBUENT À L'AMÉLIORATION DE LA QUALITÉ DE VIE.
- ✎ ZEF PEUT INTERVENIR À N'IMPORTE QUEL MOMENT DANS LE CYCLE DE DÉVELOPPEMENT D'UNE COMPAGNIE.
- ✎ ZEF CE N'EST PAS QUE DU FINANCEMENT : C'EST UNE COMBINAISON DE SERVICES ET DE PROCÉDURES QUI RÉDUISENT DRASTIQUEMENT LES RISQUES DES INVESTISSEURS ET LA PLAGE D'INCERTITUDE DES PROJETS.
- ✎ «SANS FONDS PROPRES» NE SIGNIFIE PAS « MISE EN PLACE GRATUITE ». LE PROCESSUS ZEF INCLUT DES COÛTS FIXES, VARIABLES ET, DANS CERTAINS CAS, DES COÛTS PROPORTIONNELS AU SUCCÈS.

ZEF LA PHILOSOPHIE ZEF

- 🌀 ZEF ISOLE LE PROJET À FINANCER DE LA STRUCTURE, DES PROCESSUS ET DES ACTIVITÉS EXISTANTS. ZEF CAPTURE ET CONTRÔLE LES ACTIFS ET LES FLUX DU PROJET À FINANCER.
- 🌀 ZEF INCLUT TOUJOURS UNE PHASE DE TRANSFERT DU PROJET (ACTIFS, PASSIFS, CONTRATS, ...) VERS L'INFRASTRUCTURE ZEF (UNE PARTIE SPÉCIFIQUE DU FINANCEMENT EST LEVÉE EN CE SENS).
- 🌀 LORS DE L'ÉTUDE DE FAISABILITÉ DE LA MISE EN PLACE DE ZEF POUR UN PROJET SPÉCIFIQUE, DIFFÉRENTS TYPES DE MODES DE FINANCEMENT ET DE PARTENAIRES FINANCIERS SONT ÉVALUÉS ET PRÉSENTÉS.
- 🌀 LE TEMPS DE RÉPONSE EST FONDAMENTAL : AVANT DE METTRE EN PLACE TOUTE LA DOCUMENTATION ZEF, DES EXPERTS FINANCIERS ET TECHNIQUES VONT VÉRIFIER QUE ZEF PEUT BIEN ÊTRE APPLIQUÉ DE CAS EN CAS. CETTE ÉTUDE DURE 3 JOURS OUVRÉS.
- 🌀 ZEF EST SIMPLE À COMPRENDRE, FACILE À APPLIQUER ET S'INTÈGRE AISÉMENT.

ZEF L'ÉTENDUE D'INTERVENTION DE ZEF

🌀 CAPITAL-RISQUE

🌀 FACTORING

🌀 PRÊTS

🌀 DETTE

🌀 ABS

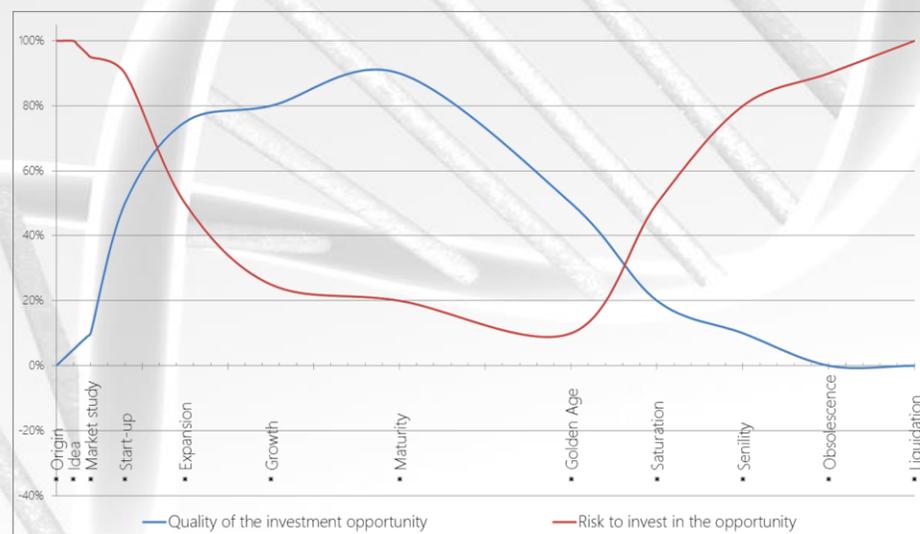
🌀 IPO

🌀 M&A, LBO

🌀 PRÊTS MEZZANINE

🌀 REFINANCEMENT

ZEF PROPOSE LA MEILLEURE SOLUTION
DE FINANCEMENT POUR CHAQUE CAS !



*AUGMENTATION
DE LA VALEUR*

*RÉDUCTION
DES RISQUES*

LA FLEXIBILITÉ DE ZEF EST UN ATOUT LORS
DU FINANCEMENT ET DE SON INTÉGRATION !

ZEF ZEF APPLIQUÉ AU FINANCEMENT DE PROJETS INDUSTRIELS

LA MÉTHODOLOGIE ZEF PEUT ÊTRE APPLIQUÉE DANS LES CAS SUIVANTS :

- 🌀 DÉVELOPPEMENT D'OUTILS ET/OU DE SITES DE PRODUCTION
- 🌀 EXTENSION, CROISSANCE, COMMERCIALISATION
- 🌀 DANS UNE CERTAINE MESURE, LA RECHERCHE ET LE DÉVELOPPEMENT
- 🌀 REFINANCEMENT D'ACTIFS TANGIBLES ET INTANGIBLES

LES BÉNÉFICIAIRES DES FINANCEMENTS ZEF PEUVENT ÊTRE :

- 🌀 DES SOCIÉTÉS PRIVÉES OU PUBLIQUES
- 🌀 DES GROUPES INDUSTRIELS
- 🌀 DES CONSORTIUMS



ZEF L'APPROCHE ZEF

L'APPROCHE ZEF EST CENTRÉE SUR LE PROJET.

LES PROJETS DOIVENT ÊTRE DÉCRITS TRÈS CLAIEMENT, TRÈS PRÉCISÉMENT ET BRIÈVEMENT.

LES FLUX FINANCIERS DOIVENT S'ALIGNER SUR LES STANDARDS COURANTS.

LES ACTIFS DES PROJETS AINSI QUE LEURS FLUX FINANCIERS DOIVENT POUVOIR ÊTRE TRANSFÉRÉS À DES STRUCTURES ZEF ISOLÉES (ILS SERONT LA PROPRIÉTÉ ET SOUS LE CONTRÔLE DES STRUCTURES ZEF JUSQU'À L'ÉCHÉANCE DES OBLIGATIONS LIÉES À ZEF).

L'APPROCHE ZEF INDUIT UNE RELATION À MOYEN / LONG TERME.

LES PROJETS SONT DÉVELOPPÉS ET EXPLOITÉS DANS L'ENVIRONNEMENT ZEF.

LES CONTRÔLES SONT STRICTS. LA GESTION DE PROJET EST PARTAGÉE.

LES PROCÉDURES DE SORTIE SONT FLEXIBLES MAIS DÉFINIES AU DÉPART.

LES OBLIGATIONS SONT DÉFINIES DÈS LE PREMIER JOUR.

LES CONDITIONS DE DÉFAUT SONT CONNUES AU DÉPART.

ZEF LA MÉTHODOLOGIE ZEF

🌀 ZEF EST FOCALISÉ SUR LE PROJET (*QU'EST-CE-QUI DOIT ÊTRE FAIT, QUELS OBJECTIFS DOIVENT-ILS ÊTRE ATTEINTS*), L'ISOLE TOUJOURS ET LE TRANSFERT TOUJOURS DANS L'ENVIRONNEMENT ZEF (*CONSTITUÉ DE SPVs, DE CONTRÔLES, DE RÈGLES ET DE REPORTING*) POUR FACILITER LA COMPRÉHENSION ET L'IMPLICATION DES INVESTISSEURS ET POUR PERMETTRE AUX PROMOTEURS DES PROJETS DE SE CONCENTRER SUR LEURS VALEURS AJOUTÉES.

🌀 LA MÉTHODOLOGIE ZEF EST INNOVANTE : LE PROCESSUS ZEF TEND TOUJOURS À GÉRER LES IMPACTS DU PROJET EN ÉQUILIBRANT LA GÉNÉRATION DE VALEUR ET DE SUCCÈS TOUT EN AMÉLIORANT LES FACTEURS-CLÉS DU PROJET.

🌀 ZEF FOURNIT BIEN PLUS QU'UN FINANCEMENT. ZEF GÉNÈRE DES OPPORTUNITÉS QUI MÉRITENT QUE LES INVESTISSEURS S'Y INTÉRESSENT.

ZEF LES PHASES D'IMPLEMENTATION ZEF*

PROCESsus ZEF

ÉVALUATION RAPIDE

- "GO" / "NO GO"
- LETTRE DE CONFIRMATION D'ADN GROUP SA
- OFFRE DE SERVICE POUR L'ÉVALUATION FORMELLE

- PHASE GRATUITE
- DURÉE: 1 À 3 JOURS OUVRÉS

DOCUMENTS À FOURNIR

- DESCRIPTION COURTE DU PROJET / DE L'OPPORTUNITÉ (1 PAGE A4 PAGE)
- DESCRIPTION COURTE DE L'ENTREPRISE ET DE SES RÉFÉRENCES (1 PAGE A4)
- PRÉSENTATION COMPLÈTE (ASPECTS TECHNIQUES, COMMERCIAUX ET FINANCIERS)
- EXECUTIVE SUMMARY (MAX. 10 PAGES A4)
- BUSINESS PLAN (AVEC LA DESCRIPTION DES STRATÉGIES ET DES ÉLÉMENTS FINANCIERS DÉTAILLÉS)
- STRUCTURE DE LA DETTE / PLAN DE FINANCEMENT
- MODÈLE DE STRUCTURATION (EFFECTIVE ET PRÉVUE)
- OFFRE AUX INVESTISSEURS OU AUX PARTENAIRES FINANCIERS / CONDITIONS SOUHAITÉES
- CONTRAT DE SOUSCRIPTION / FORMULAIRES DE DEMANDE DE FINANCEMENT

ÉVALUATION FORMELLE

- OFFRE DE MISE EN PLACE DU MEILLEUR SCÉNARIO DE FINANCEMENT
- CONTRAT DE SERVICE
- ENGAGEMENT FERME D'ADN GROUP À FOURNIR LE FINANCEMENT

- COÛT : À PARTIR DE CHF 10'000 HT
- PAIEMENT DES HONORAIRES D'AVANCE
- DURÉE : 3 JOURS OUVRÉS

MISE EN PLACE DU FINANCEMENT

- ÉLABORATION DE LA DOCUMENTATION ADAPTÉE
- IDENTIFICATION DES PARTENAIRES
- RATING (NOTATION DU RISQUE)
- PRÉSENTATION AUX PARTENAIRES FINANCIERS
- LETTRE DE CONFIRMATION DES PARTENAIRES FINANCIERS
- BUDGET FINAL
- CONTRATS DÉFINITIFS
- LEVÉE DE FONDS / MISE À DISPOSITION DU FINANCEMENT

- COÛT DE MISE EN PLACE : À PARTIR DE CHF 20'000 HT ET JUSQU'À 2.00 % DES BESOINS EN FINANCEMENT
- HONORAIRES VARIABLES : À PARTIR DE 4.00 % ET JUSQU'À 10.00 % DES BESOINS EN FINANCEMENT
- PAIEMENT PARTIEL DES HONORAIRES D'AVANCE
- DURÉE : TYPIQUEMENT 4 À 6 MOIS

DÉPLOIEMENT DU FINANCEMENT SUIVI DU PROJET

- OPÉRATIONS DE L'ENVIRONNEMENT ZEF
- SUIVI ET SURVEILLANCE DU PROJET
- GESTION D'AFFAIRES AU NIVEAU DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
- REPORTING AUX PARTENAIRES FINANCIERS

- COÛT : INCLUS DANS LA SOLUTION DE FINANCEMENT
- DURÉE : JUSQU'À LA FIN DE LA PÉRIODE DE FINANCEMENT

ZEF LES PHASES D'IMPLEMENTATION DE ZEF (I)

 PHASE I : ANALYSE MULTI-DIMENSIONNELLE BASÉE SUR LES AXES :

-  IMPACTS
-  FACTEURS-CLÉS
-  CRÉATION DE VALEUR
-  GÉNÉRATEURS DE SUCCÈS

 PHASE II : DIMENSIONNEMENT DES BESOINS EN FINANCEMENT ET STRUCTURATION DE L'OFFRE AUX PARTENAIRES FINANCIERS.

 PHASE III : ÉLABORATION DE LA DOCUMENTATION NÉCESSAIRE À LA LEVÉE DE FONDS OU À L'OBTENTION DU(DES) FINANCEMENT(S)

ZEF LES PHASES D'IMPLEMENTATION DE ZEF (II)

PHASE IV : OBTENTION D'UN RATING (D'UNE NOTE) POUR LE PROJET DANS L'ENVIRONNEMENT ZEF

PHASE V : EXECUTION DE LA LEVÉE DE FONDS ET MISE EN PLACE DE L'ENVIRONNEMENT ZEF

PHASE VI : RÉALISATION SUPERVISÉE ET CONTRÔLÉE DU PROJET DANS L'ENVIRONNEMENT ZEF SELON LE PLAN DÉFINI

ZEF LES COÛTS DE ZEF

(1)

LES COÛTS DE MISE EN PLACE D'UNE SOLUTION ZEF SONT ESSENTIELLEMENT DE 4 NATURES DIFFÉRENTES :

- 🌀 MISE EN PLACE DE LA PALETTE DE SERVICES ZEF EN VUE DE L'OBTENTION DU FINANCEMENT AUPRÈS DES PARTENAIRES (FAISABILITÉ, DOCUMENTATION, OFFRE, ...)
- 🌀 FRAIS FINANCIERS D'ACCÈS AUX FONDS OU LIÉS À LA TRANSACTION DE FINANCEMENT
- 🌀 INTÉRÊTS DES PRÊTS ET/OU PARTICIPATIONS AUX BÉNÉFICES
- 🌀 MANDATS D'ACCOMPAGNEMENT ET DE SUPERVISION

ZEF CONTACTEZ-NOUS

ADN GROUP SA
VOIE DU CHARIOT 3
CH-1003 LAUSANNE
SUISSE

T +41 21 647 4141
E INFO@ADN-GROUP.CH
W WWW.ADN-GROUP.CH