

» Unser Vorgehensmodell für die erfolgreiche Umsetzung einer Restrukturierung

Ihre Situation

- Oftmals wird die Notwendigkeit einer Restrukturierung erst durch eine Liquiditätskrise sicht- und spürbar.
- Ist ein Unternehmen in Schieflage geraten, werden oft verzweifelt Möglichkeiten gesucht, sich Hilfe von außen zu suchen, die die Restrukturierung übernehmen soll.
- Jedoch ist es ein Trugschluss, dass externe Berater eine Standardlösung für Unternehmen in der Krise parat haben könnten.
- Wir sind davon überzeugt, dass die Lösung auch hier nur gemeinsam mit allen Beteiligten und aus dem Unternehmen heraus entwickelt werden kann.

>> Damit ein Unternehmen wieder nachhaltig leistungsfähig werden kann, ist es für uns erforderlich, die Faktoren, die zur aktuellen Geschäftssituation geführt haben, genau zu analysieren.

>> Eine Restrukturierung des Unternehmens erreichen wir durch Reorganisation oder eine gezielte Neuausrichtung, nicht durch die Zuführung neuer finanzieller Mittel von außen.

Begleitung in der Krise

Krisen treten für unsere Kunden meist unverhofft auf, obwohl sich die Krisenursachen bereits schon im Vorfeld abgezeichnet haben. Wir begleiten Unternehmen in der Krise und *stellen zusammen mit den Betroffenen ihre Handlungsfähigkeit wieder her*. Krisen lähmen die Betroffenen oder schränken diese in ihrer Handlungsfähigkeit zumindest stark ein.

Unterschiedliche Faktoren können zu Krisen führen. Diese können außerhalb (z.B. Konjunktur, Markt, verändertes Käuferverhalten) oder aber auch innerhalb des Unternehmens begründet sein (Unternehmensstrategie, persönliches und/oder unternehmerisches Umfeld).

Wichtig ist es in dieser Phase die Ursachen zu erkennen und wahrzunehmen. Wer diese übersieht, verdrängt und ihnen nicht entgegensteuert, läuft zwangsweise einer Existenzbedrohung entgegen, die bis zur Zahlungsunfähigkeit und somit in eine Insolvenzantragspflicht führen kann.

Damit dies nicht geschieht und ein Weg aus der Krise begangen wird, begleiten wir unsere Kunden *aus dem Krisenmanagement in ein strukturiertes Lösungsmanagement*.

Häufig wird die Krise im Zuge knapper werdender Liquidität erst wahrgenommen

Bei der Bewältigung einer eingetretenen Liquiditätskrise setzen wir zunächst alles daran *die Kontrolle über die Situation sicherzustellen*. Ist dies geschehen helfen wir dabei Kosten intelligent zu senken und in Form von GuV,- Bilanz- und Liquiditätsplänen *Klarheit über die unmittelbare Zu-*

kunft zu verschaffen. Wenn Kreditlinie(n) und Kapitalversorgung sichergestellt sind und ein Konzept zur Krisenbewältigung vorliegt unterstützen wir Sie in der kontinuierlichen Kommunikation und der konsequenten Umsetzung der Sanierung.

Unser Ansatz in der Umsetzung der Restrukturierung

>> Kontrolle der Situation sicherstellen

Im ersten Schritt zur Rückgewinnung der Handlungsfähigkeit prüfen wir, ob akute Insolvenztatbestände vorliegen. Ein speziell auf Ihren Fall zugeschnittenes Experten-Team sichert anschließend die akute Zahlungsfähigkeit und ermittelt Liquiditätsbedarfe tagesgenau. Mit einem *Masterplan zur Krisenbewältigung* kann dann in die Verhandlung mit Finanzierungspartnern gestartet werden.

>> Kostensenkung einleiten

Die eingehende Prüfung und Verfügung von Einstellungs- und Investitionsstopps geht der Erstellung von Sparlisten für Sach- und Personalkosten voraus. Wir unterbinden somit umgehend ein Abgleiten in weitere Verluste. Wir unterstützen Sie auch bei der *Kommunikation und Umsetzung der Sparmaßnahmen*.

>> Klarheit verschaffen

Nach einer qualifizierten Einschätzung der Krisenursachen und –folgen erarbeiten wir auf Basis der vorliegenden Planungsstände *plausible und stichhaltige GuV,- Bilanz- und Liquiditätspläne*. Je nach Bedarf beinhalten diese auch diverse Szenarien.

>> Kreditlinie(n) und Kapitalversorgung sicherstellen

Mit dem Ziel, die Begleitung durch die Finanzierungspartner während der Krisenphase sicherzustellen und um ggf. verlorenes Vertrauen wiederherzustellen, *setzen wir die Kommunikation stetig fort*. Wenn das Finanzierungskonzept erstellt und Liquidität geschaffen ist, unterstützen wir Sie bei der täglichen Steuerung der Zahlungsströme und der taggenauen Finanzplanung (i. d. R. für 13 Wochen).

Sind alle Working Capital Maßnahmen durchgeführt, stehen wir Ihnen bei der *Prüfung der M&A-Optionen* zur Seite und / oder suchen nach M&A Häusern bzw. Kapitalgebern und / oder erschließen alternative / zusätzliche Finanzquellen. Bei Bedarf stoßen wir auch die Erstellung eines Sanierungsgutachtens an.

>> Konzept zur Krisenbewältigung erstellen

Wenn die Analyse und Bewertung der Ausgangssituation abgeschlossen ist, beginnen wir mit der *Erstellung eines Sanierungskonzeptes gem. IDW S6 & BGH Rechtsprechung*. Das mit Ihnen abgestimmte Konzept dient dann als tragfähige Grundlage für die Einleitung von Sofortmaßnahmen und der Verhandlung finanzwirtschaftlicher Maßnahmen.

>> Kontinuierlich kommunizieren

Mit einer *geplanten und strukturierten zielgruppenspezifischen Kommunikation* sichern wir ein gutes Klima zwischen **Finanzierungspartnern** und Unternehmern. Gerne übernehmen wir auch



als unabhängiger Dritter die Umsetzung eines regelmäßigen Berichtswesens für die Finanzierungspartner.

>> Konsequenz umsetzen

Zentrales Element einer erfolgreichen Umsetzung ist eine adäquate Umsetzungsorganisation. Hierzu setzen wir ein *Umsetzungsteam von Workstream-Verantwortlichen Ihres Unternehmens* und wo notwendig mit Unterstützung durch ADVENIAN ein. Dieses führen wir straff und *bei Bedarf aus einem CRO Chief Restructuring Office* heraus.

Mit unseren erprobten und individualisierbaren Tools und Workshops befähigen wir die Verantwortlichen und geben diesen mit unseren Maßnahmensteckbriefen ein effizientes Instrument an die Hand. Beim *Controlling der Maßnahmenumsetzung und der Kommunikation mit den Stakeholdern* bringen wir unsere jahrelange Restrukturierungserfahrung und standardisierte Werkzeuge mit ein, um den nachhaltigen Sanierungserfolg abzusichern.

Veränderungsmanagement und Transformation

Nach der Festlegung der wesentlichen Restrukturierungs- und Reformierungsmaßnahmen folgt jeder Restrukturierung und jedem Turnaround ein Veränderungsmanagement. Dieses ist ein *wesentlicher Erfolgsfaktor* für die vorgelagerten Beratungsfelder.

Für Unternehmen ist es heute unabdingbar, sich ständigen Veränderungen zu stellen. *Change Management* gehört heute zu den nötigen Kompetenzen von Geschäftsleitung und Führungskräften, um durch wachsaufspüren einem drohenden Stillstand im Unternehmen vorzubeugen. Veränderungsprozesse sind in unserer globalisierten, schnelllebigen Zeit Voraussetzung für die Wettbewerbsfähigkeit und damit *Grundstein für einen nachhaltigen Erfolgskurs*.

Die betroffenen Menschen in den Unternehmen stehen in der Regel Veränderungen skeptisch gegenüber. Unsicherheit entsteht, weil Veränderung als nicht kalkulierbare Gefahr empfunden wird. Hier gilt es, die Betroffenen frühzeitig zu informieren und angemessen vorzubereiten. Elementar sind dabei *transparente Kommunikation* einer *nachvollziehbar formulierten strategischen Ausrichtung* der Geschäftsleitung, um ein „Wir-Gefühl“ zu erzeugen und Unsicherheiten zu beseitigen.

Darüber hinaus sollten die Betroffenen aktiv in den Prozess einbezogen werden. Auch Schulungsmaßnahmen können neben der Vermittlung von Expertise zur Erlangung der nötigen Sicherheit im Prozess beitragen. Je größer die Sicherheit, umso höher ist die Bereitschaft der Betroffenen den *Veränderungsprozess aktiv mitzugestalten und am Ende mitzugehen*. Bei mangelnder Bereitschaft drohen Widerstände. Dies birgt das Risiko, dass Veränderungen boykottiert werden, und damit ein Scheitern droht.

Als Veränderung-Experten begleiten wir Sie strukturiert durch alle Phasen des Prozesses und beraten mit Ihnen *das der Situation angepasste Vorgehen* hinsichtlich Diagnose, Kommunikation, Design und Umsetzung. Dabei achten wir auf eine den Bedürfnissen der Organisation angepasste logische Schrittfolge und meiden chronologische oder vorgefertigte Abfolgen.

Bei der gemeinsamen Umsetzung ist es uns wichtig, diese Disziplin für das Unternehmen *durch einfache, effiziente und stark methodische Begleitung transparent und lernbar zu machen*. Sowohl der Change als auch einzelne Verbesserungen können dadurch in der gesamten Organisation zukünftig ohne oder mit nur geringer Unterstützung jederzeit reproduziert werden.

Gerne informieren wir Sie auch ausführlicher in einem persönlichen Gespräch über unsere Ansätze.

Warum ADVENIAN – Partners for Impact

- ✓ Mittelständische und international in Europa tätige Unternehmensberatung mit Fokus auf strategische Neuausrichtung und Restrukturierung
- ✓ Integrierter Restrukturierungs-Ansatz von strategischer Handlungsempfehlung über Gestaltung der Finanzierung hin zu einem unternehmerischen Maßnahmenplan und dessen Umsetzung
- ✓ Überwiegend Senior-Experten mit mindestens 10 Jahren einschlägiger Beratungs- und Industrieerfahrung statt einem Analystenheer
- ✓ Branchen-Kompetenz in Schwerpunkt-Industrien, darunter Automobil-Zulieferer, Maschinenbau, kapitalintensiven Industrien (wie Metallverarbeitung, Bauzulieferer, Verpackungen), Automotive Aftermarket und BtoB Dienstleistungen
- ✓ Sehr guter Bekanntheitsgrad und langjährige Erfahrung von *ADVENIAN- Partners for Impact* mit Spezialkredit-Abteilungen und Firmenkundengeschäft bei den führenden privaten Banken sowie großen Sparkassen in Deutschland

Kontakt – wir sind für Sie da

Rufen Sie uns an- wir besprechen Ihr Vorgehen und beantworten Ihre Fragen:

Telefon 0049 / 89 / 208 027 089. Oder schreiben Sie uns eine E-Mail an unsere Partner:



Maximilian Schellberg

Geschäftsführender Gesellschafter

Advenian GmbH

maximilian.schellberg@advenianpartners.com



Matthias Mezger-Boehringer

Partner / CRO Chief Restructuring Office Practice

Advenian GmbH

matthias.mezger-boehringer@advenianpartners.com