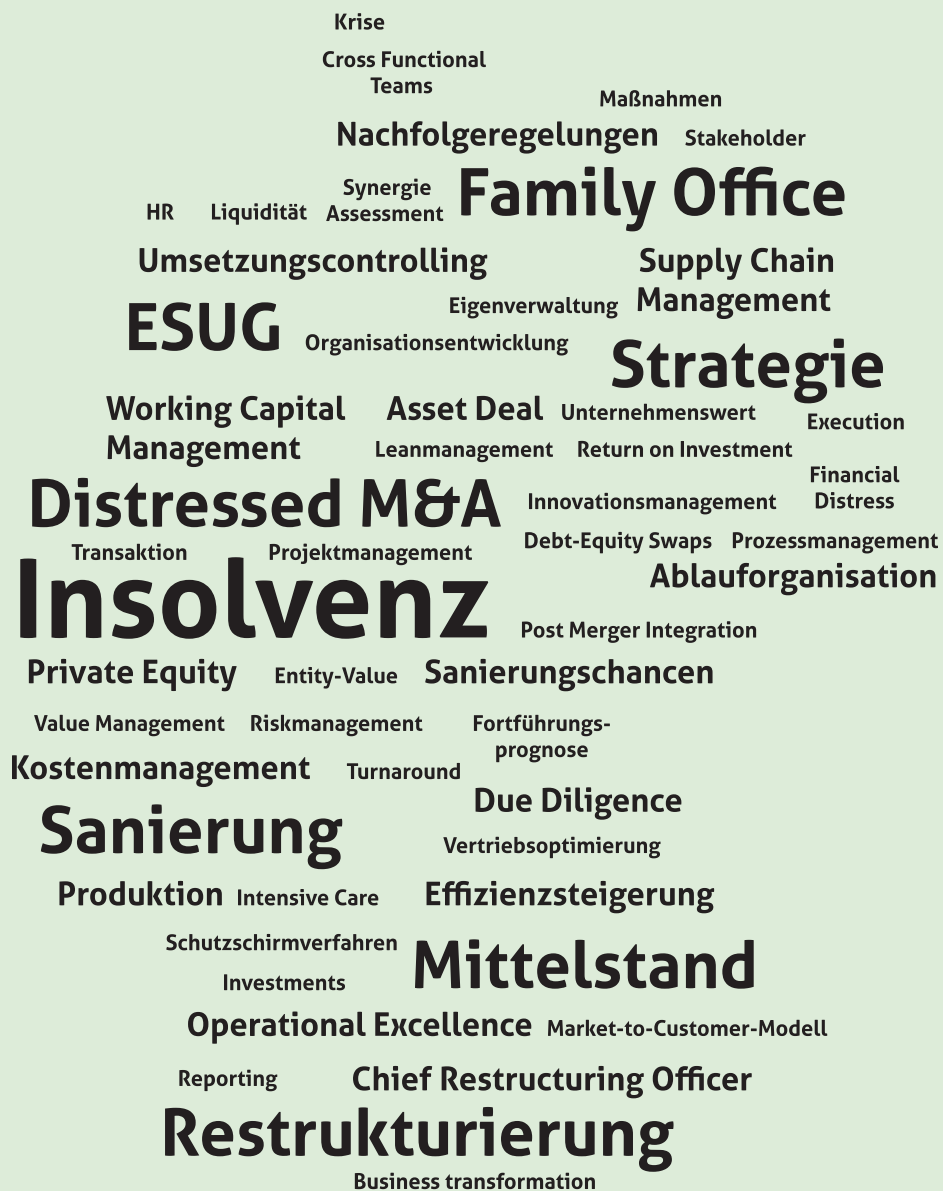




GERMAN CONSULTING GROUP

Karlsruhe · Hamburg · München · Düsseldorf



It is in the execution that the difference lies

Neue Herausforderungen an die Sanierungsbranche

Sehr geehrte Damen und Herren,

«Erfolgreiche CROs sind keine Hasardeure. Sie sind vielmehr spezialisiert auf das intelligente Zusammenspiel der beteiligten Akteure.»

Die German Consulting Group (GCG) ist ein etabliertes Beratungshaus mit Stammsitz in Karlsruhe und berät seit nunmehr über 15 Jahren mittelständische Unternehmen, sowie Konzerne bei der strategischen und leistungswirtschaftlichen Neuausrichtung von Unternehmen und Unternehmenseinheiten.

Neben diesem Kundenstamm unterstützt GCG Private Equity Häuser und Family Offices bei der Realisierung von Transaktionen im Distressed Umfeld (Auswahl, Due Diligence und Sanierung).

Nicht zuletzt, bedingt durch die gesetzlichen Neuerungen aus dem ESUG, steht zukünftig ein interdisziplinärer Sanierungsansatz im Fokus des Geschehens. Insolvenz- bzw. Sachwalter sehen sich mit zunehmend mehr betriebswirtschaftlichen und technischen Facetten, sowie ganzheitlichen Lösungsansätzen konfrontiert. Darüber hinaus steigt der Informationsbedarf der Gläubiger, insbesondere Banken und Warenkreditversicherer, um neue Handlungsspielräume optimal nutzen zu können.

GCG tritt im Markt explizit nicht in Funktion eines Sachwalters oder Insolvenzverwalters auf, sondern setzt auf die Win-win-Situation der beteiligten Akteure.

Auf Basis unserer jahrelangen Expertise unterstützen wir die Sachwalter & Insolvenzverwalter, Gläubiger und Beteiligungsgesellschaften bei der erfolgreichen Bewältigung dieser Herausforderungen. Ein gezieltes Angebot an insolvenznahen Beratungsleistungen kann bedarfsgerecht und punktuell in Anspruch genommen werden.



Vita

- Geschäftsführender Gesellschafter Beratungsgruppe (German Consulting Group)
- Vertretungsprofessur Unternehmensführung & Controlling (DHBW, Stuttgart)
- Diverse Beiratsmandate
- Geschäftsführender Gesellschafter Private Equity (Tequity GmbH, Karlsruhe)
- Bereichsleiter Mittelstandssanierung (IFA AG, Karlsruhe)
- Freier Unternehmensberater (Roland Berger, München)
- Dr. rer. pol. und Dipl. Wirtsch. Ing. (KIT, Karlsruhe)

Dr. Boris C. Liffers

(Geschäftsführender Gesellschafter)

Family Office SFO

SFO ist ein in 2013 aufgesetztes Family Office aus München mit dem Ziel, in Zusammenarbeit mit der German Consulting Group (GCG) Investitionsaktivitäten im KMU-Bereich fokussiert durchzuführen und zu bündeln. Seit vielen Jahrzehnten ist die Münchner Unternehmerfamilie mit renommierten Unternehmen sehr erfolgreich am Markt tätig. Fokus liegt hierbei grundsätzlich auf der nachhaltigen Entwicklung und zukunftsfähigen Ausrichtung der Unternehmen. Die Partner der GCG stellen bei sämtlichen Transaktionen von SFO eine Minderheitsbeteiligung.

Kern unserer Strategie bildet der Aufbau eines Portfolios, bestehend aus etablierten mittelständischen Herstellern der Industriegüterbranche mit Entwicklungspotenzial (insbesondere Maschinen- und Anlagenbau). Wir konzentrieren uns hierbei vorrangig auf Unternehmen in Sondersituationen. Unternehmenskrisen verstehen wir als Chance, neue Werte zu schaffen und den Grundstein für eine langfristig erfolgreiche Zukunft zu legen.

«Kern unserer Strategie bildet der Aufbau eines Portfolios, bestehend aus etablierten mittelständischen Herstellern der Industriegüterbranche mit Entwicklungspotenzial.»

Unserer Überzeugung nach gelingt dies nur in enger und konsensorientierter Zusammenarbeit mit den involvierten Interessensparteien (Banken, Warenkreditversicherer, Mitarbeiter, Management, Altgesellschafter). Eine Investition unsererseits verstehen wir immer als Partnerschaft mit den beteiligten Interessensparteien.

«Unternehmenskrisen verstehen wir als Chance, neue Werte zu schaffen und den Grundstein für eine langfristig erfolgreiche Zukunft zu legen.»

Investitionen erfolgen ausschließlich aus eigenen Mitteln (Working Capital & Kaufpreis). Ziel ist die erfolgreiche Re-

strukturierung bzw. Weiterentwicklung dieser Unternehmen ohne jeglichen Weiterverkaufsdruck.

«Alle Entscheidungen werden unabhängig von zeitintensiven Gremienstatuten getroffen. Wir bieten konkrete und betriebswirtschaftlich nachvollziehbare Lösungen.»

Im Rahmen dieser Strategie werden pro Jahr über 100 Fälle analysiert und bewertet. Erst nach kritischer Vorauswahl treten wir in Kontakt mit den handelnden Personen. Im weiteren Transaktionsprozess sind wir in der Lage, in kürzester Zeit ein fundiertes Konzept auf Basis des IDW S6 in Verbindung mit unserem langjährigen Due Diligence Know-how zu erarbeiten. Alle Entscheidungen werden unabhängig von zeitintensiven Gremienstatuten getroffen. Wir bieten konkrete und betriebswirtschaftlich nachvollziehbare Lösungen. Die anschließende Restrukturierung bzw. Neuausrichtung des Unternehmens erfolgt unter Verantwortung der im Transaktionsprozess verantwortlichen Personen. Insbesondere bei Restrukturierungsfällen können wir seit über 15 Jahren hier auf eine Vielzahl von ausnahmslos erfolgreichen Sanierungen verweisen. Das GCG-Team realisierte in den vergangenen Jahren einen Track-Record von ein bis zwei Fällen pro Jahr.

«Analog zu den Sondersituationen gilt unser weiteres Interesse den Nachfolgeregelungen.»

Analog zu den Sondersituationen gilt unser weiteres Interesse den Nachfolgeregelungen. Vielen Unternehmen mangelt es an der Option, das Unternehmen an die nächste Generation zu übergeben und bedürfen einem externen Investor. Neben dem Kaufpreis bestehen oftmals weitere wichtige Faktoren, wie z.B. dem nachhaltigen Erhalt des Betriebes, welcher über mehrere Generationen aufgebaut wurde. Wir sind uns diesen Anforderungen bewusst und können auch an dieser Stelle langfristige Konzepte bzw. Lösungen anbieten.



Andreas Woll
Consultant &
Investment Manager

Office: Karlsruhe
(Stephanienstr. 12)
andreas.woll@gcg.ag
Tel. +49 (0) 721 94549910
Fax +49 (0) 721 4067037



GCG-Leistungen im insolvenznahen Umfeld

Dem Insolvenzrecht und der Sanierungsbranche widerfährt seit geraumer Zeit (spätestens seit dem 01. März 2013) ein Wandel. Das Gesetz zur Erleichterung der Sanierung von Unternehmen (ESUG) beinhaltet neben der Stärkung von Gläubigerrechten eine zunehmende Fokussierung auf die Sanierung krisenbetroffener Unternehmen. Zur erfolgreichen Umsetzung der Sanierung von Unternehmen stellt der Gesetzgeber neue Instrumentarien, wie z.B. Stärkung der Eigenverwaltung und Einführung des Schutzschirmverfahrens.

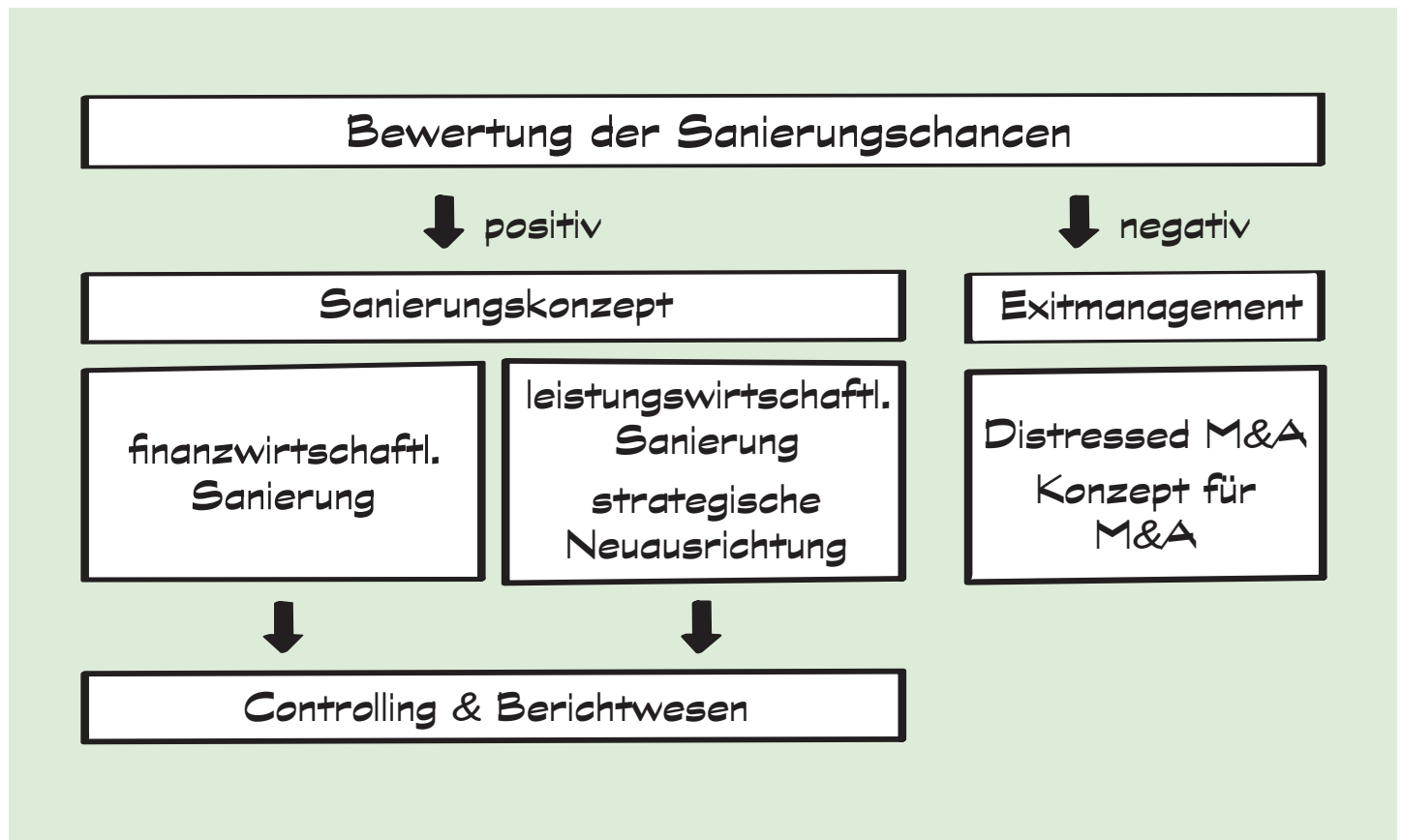
«Der Erfolg eines Sanierungskonzeptes hängt mehr denn je von der praktischen Umsetzung und dem ergebnisorientierten Zusammenspiel der Beteiligten ab.»

All diese Neuerungen wurden in den vergangenen Jahren umfangreich diskutiert und in der Praxis erprobt. Letztlich bleibt die Erkenntnis, dass ein Zusammenrücken der beteiligten Interessensgruppen und ein zunehmender Grad an Komplexität festzustellen ist. Die Umsetzung umfangreicher Sanierungspläne, unter Einhaltung strenger Zeitpläne mit transparenter Berichter-

stattung, ist ein wesentlicher Aspekt dieser Entwicklung. Der Erfolg eines Sanierungskonzeptes hängt mehr denn je von der praktischen Umsetzung und dem ergebnisorientierten Zusammenspiel der Beteiligten ab. Eine Vielzahl derartiger Projekte strauchelt bzw. scheitert mangels inkonsequenter Umsetzung von Maßnahmen. Die Praxis zeigt, dass oftmals die leistungswirtschaftliche und strategische Neuausrichtung des krisenbetroffenen Unternehmens nicht zufriedenstellend und nachhaltig realisiert wird. Die Gründe hierfür sind meist mittels eines strengen Zeitplans in Verbindung mit Priorisierung von Maßnahmen und Fehlen von Expertise gegeben.

«Die Praxis zeigt, dass oftmals die leistungswirtschaftliche und strategische Neuausrichtung des krisenbetroffenen Unternehmens nicht zufriedenstellend und nachhaltig realisiert wird.»

Die von GCG unternehmensindividuell konzipierten Sanierungsmaßnahmen kennzeichnen sich durch eine transparente und monetäre Messbarkeit.



Grundsätzlich setzen wir zudem bei jedem Projekt ein erprobtes, äußerst transparentes Sanierungs- und Umsetzungscontrolling auf, um sämtlichen Stakeholdern jederzeit Einblick in den Fortschritt und Erfolg des Projektes gewähren zu können. Unser langjähriges Know-How im Sanierungsumfeld, sowie eine Vielzahl von ausschließlich erfolgreich durchgeführten Projekten, bietet die Möglichkeit, einen erfolgreichen Turnaround mit nachhaltiger Zukunftsfähigkeit des Unternehmens sicherzustellen. Hierbei greifen wir auf Kommunikationsstärke, betriebswirtschaftliche Methodik und übergreifende Branchenexpertise zurück. Darüber hinaus verfügen wir über ein jahrelang gewachsenes und einge-

spieltetes Netzwerk aus Experten (Branchenexperten, IT-Experten, Finanzinvestoren, etc.).

Die Kernkompetenz der GCG liegt in der leistungswirtschaftlichen und strategischen Neuausrichtung von Unternehmen verbunden mit der strukturierten Umsetzung komplexer Lösungsansätze.

Unserer Überzeugung nach sind Restrukturierungen immer interdisziplinär und ganzheitlich anzugehen. Vertraulichkeit ist ein Kernelement unseres Handelns. Auskünfte über weiterführende Informationen und Referenzen erteilen wir gerne auf Anfrage.

«Die Kernkompetenz der GCG liegt in der leistungswirtschaftlichen und strategischen Neuausrichtung von Unternehmen verbunden mit der strukturierten Umsetzung komplexer Lösungsansätze.»

Unser insolvenznahe Beratungsangebot umfasst im Wesentlichen die folgenden Kompetenzen:

Interim Management / Task-Management

- Geschäftsführer / Manager auf Zeit
- Chief Restructuring Officer
- Projektmanager

Managementberatung

- Strategie
- Organisationsentwicklung

Leistungswirtschaftliche Sanierung

- Erstellung von Sanierungskonzepten in vier Phasen (Analyse, Konzeption, Umsetzung, Controlling)
- Analyse und Bewertung von Sanierungspotenzialen
- Optimierung der leistungswirtschaftlichen Unternehmensfunktionen (Vertrieb, Ablauforganisation, Produktion, Beschaffung)
- Funktionsübergreifende Maßnahmen (Management, Controlling, IT, Overheadfunktionen)
- Optimierung Kostenmanagement (Gemeinkostenreduktion, Reduktion sonstiger betrieblicher Aufwand)
- Design-to-Cost-Programme (F&E)

Finance

- Working Capital Management
- Liquiditätsplanung und Liquiditätsmanagement
- GuV - Planung (inklusive integriertem Sanierungskonzept)
- Plausibilisierung von bestehenden Liquiditäts- und Business-Plänen

M&A / Exit

- Due Diligence (Commercial, Technical, HR / Organisational / Finance)
- Erarbeitung von Veräußerungsstrategien (Fokus auf Potenziale für externe Investoren)
- Zugang zu GCG Investorennetzwerk

Gläubiger

- Erstellung Sanierungsgutachten (IDW S6)
- Risk Performance Checks
- Aufbau eines transparenten und belastbaren Berichtswesens
- Gläubigersprache (Banken, WKV, etc.)

German Consulting Group

Stephanienstr. 12
D-76133 Karlsruhe

Tel. +49 (721) 9454991-0
Fax +49 (721) 4067037

www.gcg.ag
info@gcg.ag

