



**KAISER · PINK · WITTE**

Sanierungsberatung und -management

# Überwindung der Krise und Vermeidung der Insolvenz

Unser Leistungsangebot für Unternehmen  
in schwierigen Zeiten



# Unternehmen in der Krise

Krisensituationen ließen sich oftmals vermeiden bzw. besser überwinden, wenn die Krise frühzeitiger erkannt und rechtzeitig mit der Krisenbetreuung begonnen würde.

Ohne Druck durch die Banken reagiert das Management vielfach nicht mit einem konsequenten und effektiven Krisenmanagement.

Externe Sanierungsspezialisten kommen selten zum Einsatz und sorgen vor allem meist nicht für eine nachhaltige Umsetzung der notwendigen Maßnahmen. Durch eine bessere Auswahl der Sanierungsexperten und Sicherstellung einer effektiven Umsetzungsbegleitung können der Einfluss auf das Krisenunternehmen und damit die Erfolgsaussichten erhöht werden.

Eine nicht optimale Kommunikation zwischen den Hauptinteressensgruppen (Management, Eigen- und Fremdkapitalgeber, Lieferanten, Mitarbeiter) führt oftmals zu Reibungsverlusten in der Sanierungsphase. Erfahrene Sanierungsspezialisten können hier vermitteln, um die Kommunikation zwischen den einzelnen Parteien zu verbessern.

# Krisenunternehmen aus Bankensicht

Banken stehen vor der Herausforderung, eine optimale Handlungsstrategie im Hinblick auf den Umgang mit Krisenunternehmen zu entwickeln (Stillhalten, Beendigung des Kreditengagements, aktive Betreuung im Wege der Intensivbetreuung oder durch aktives Sanierungsmanagement).

Anforderungen durch die MaRisk wie auch bankeigene wirtschaftliche Interessen erfordern für krisenbetroffene Kreditengagements ab einer bestimmten Größenordnung eine aktive Betreuung, die mit ausschließlich bankinternen Ressourcen oftmals nicht realisierbar ist.

Sofern Banken über eigene Sanierungsabteilungen verfügen, können diese in der Regel schon aus haftungsrechtlichen Gründen kein aktives Sanierungsmanagement betreiben.

# Vorteile eines aktiven Sanierungsmanagements aus Bankensicht

Ein aktives Sanierungsmanagement ist ab einer bestimmten Größenordnung eines Kreditengagements aus guten Gründen obligatorisch:

- Einhaltung der Anforderungen durch die MaRisk zur Intensivbetreuung sowie zur Behandlung von Problemkrediten und damit Enthftung
- Höhere Rückführungsquote, Auflösung von Wertberichtigungen
- Erhaltung der Geschäftsverbindung

- Imageverbesserung für die Bank
- Bank wird ihrer Verantwortung gerecht
- Vermeidung von Folgeproblemen z. B. mit Mitarbeitern oder Lieferanten

# Aktives effektives Sanierungsmanagement

Ein aktives und effektives Sanierungsmanagement beschränkt sich nicht auf betriebswirtschaftliche oder gar nur rein finanzielle Maßnahmen. Vielmehr bedarf es eines umfassenden Ansatzes, der das Krisenunternehmen auch aus leistungswirtschaftlicher (technischer) und rechtlicher Sicht durchleuchtet.

Mit Beratung allein lässt sich kein Unternehmen erfolgreich sanieren. Entscheidend ist nach der Identifikation der Krisenursachen und der Entwicklung von Überwindungsmaßnahmen vor allem die Sicherstellung einer nachhaltigen Umsetzung der notwendigen Schritte.

Die Erfüllung dieser Anforderungen erfordert erfahrene Spezialisten aus verschiedenen Disziplinen, die es verstehen, Hand in Hand zusammenzuarbeiten, um ein integriertes Sanierungskonzept zu entwickeln und erfolgreich umzusetzen.

Banken können dies oft nicht leisten, sind aber ab einer bestimmten Größe des Kreditengagements auf ein aktives effektives Sanierungsmanagement angewiesen.

# Die gesamte Wertschöpfungskette wird aus verschiedenen Blickwinkeln betrachtet



## Der Vorteil für unsere Mandanten: Ganzheitliche Sanierung durch erfahrene Spezialisten aus einer Hand



## Unser Konzept: Ganzheitlicher Ansatz und Umsetzung von Maßnahmen

Wir verstehen Sanierung nicht nur als Beratung, sondern sehen uns als aktive Sanierungsmanager, die Krisenunternehmen in allen relevanten Bereichen durchleuchten.

Wir begleiten Unternehmen in Krisensituationen sowohl in finanz-/betriebswirtschaftlicher, rechtlicher als auch in leistungswirtschaftlicher (technischer) Hinsicht.

Mit sanierungserfahrenen Teams aus Wirtschaftsprüfern, Ingenieuren und Rechtsanwälten sorgen wir für den jeweils erforderlichen Branchen- und Methodenmix und stellen sicher, dass zwischen den einzelnen Disziplinen keine Reibungsverluste entstehen.

Mit der notwendigen Neutralität sorgen wir für den benötigten „frischen Blick“ von außen, übernehmen aber erforderlichenfalls auch Organverantwortung, um eine nachhaltige Maßnahmenumsetzung sicherzustellen und die Mitarbeiter des Krisenunternehmens zu motivieren, engagiert an der Sanierung mitzuarbeiten.

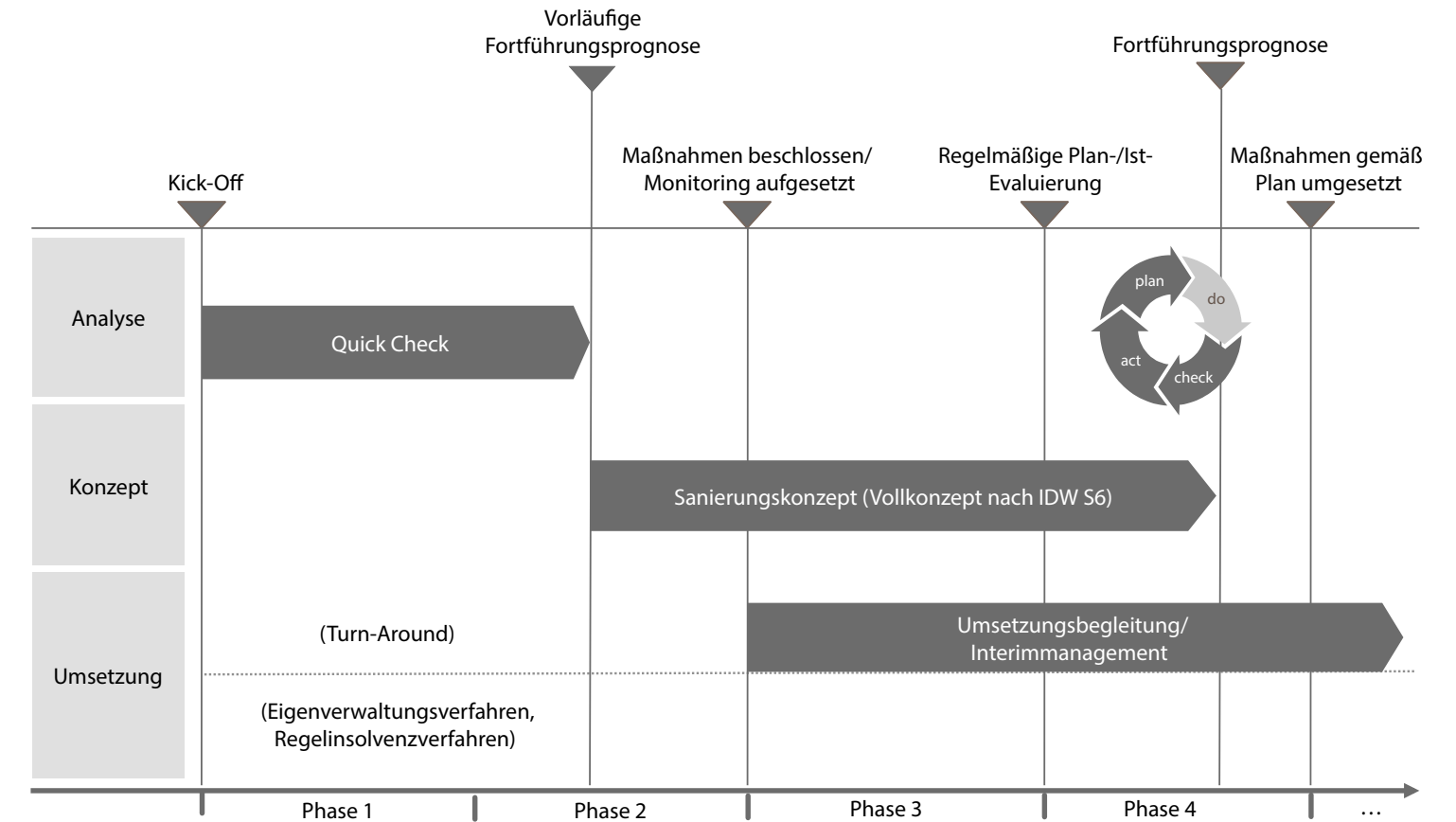
# Unser Leistungsportfolio

Unser Leistungsangebot reicht vom „Quick Check“ über die Entwicklung von Sanierungskonzepten einschließlich der Umsetzungsbegleitung bis hin zur Stellung des Interim-managers oder von Organmitgliedern.

Die Leistungsbausteine sind modular aufgebaut und können fallspezifisch kombiniert werden.

Aktives effektives Sanierungsmanagement schließt ein Insolvenzverfahren nicht aus: Auch Sanierungen im Wege eines Schutzschirmverfahrens nach § 270b InsO oder eines Insolvenzplanverfahrens in Eigenverwaltung nach § 270a InsO haben wir in zahlreichen Fällen erfolgreich begleitet.

# Modulare Leistungsbausteine



# Unsere Branchenkompetenzen

Unsere Kooperation ermöglicht den Zugriff auf hervorragende, qualifizierte Fachkräfte mit langjähriger Praxis- und Managementenerfahrung:

## Kaiser & Sozien Partnerschaft mbB PINK Wirtschaftsprüfung GmbH

Wirtschaftsprüfer	5
Steuerberater	6
Rechtsanwälte	10
Kaufleute/ Wirtschaftsingenieure	20

## Dr. Witte & Partner GmbH

Ingenieure	19
Ingenieure und Kaufleute	5
Kaufleute	5

**Fachkräfte gesamt** 70

Zusammen mit unserem umfassenden Netzwerk in Industrie, Universitäten, Verbänden und Organisationen begleiten wir bundesweit Kunden verschiedener Geschäftsfelder:

- Maschinenbau
- Anlagenbau
- Automobilindustrie (OEMs und Zulieferer)
- Produktionstechnik
- Flugzeugbau (OEMs und Zulieferer)
- Elektrotechnik
- Bautechnik
- Handel und Dienstleistungen

Referenzen nennen wir gerne auf Anforderung.

# Projektbeispiel der Zusammenarbeit

## Mandant:

- Mittelständischer deutscher Automobilzulieferer mit US-amerikanischer Konzernmutter (Standorte weltweit)
- Produktionseinheit mit drei Werken in Deutschland mit rund 600 Mitarbeitern
- Umsatz 2007: > 200 Mio. €, I. Halbjahr 2009: rd. 65 Mio. €

## Wesentliche Produkte:

- Motor- und Getriebeteile

## Kunden:

- Automobilhersteller (Premiumhersteller), z. B. Audi, BMW, Daimler, Porsche, VW-Konzern
- Nutzfahrzeughersteller, u. a. Scania, Detroit Diesel, MTU und Fuso

## Geschäftliche Situation/Ausgangslage:

- Weltweite Finanzkrise führt zu deutlichen Absatzeinbrüchen im Automobil- und Nutzfahrzeugmarkt; kausal für Ertragskrise bei Mandanten
- Umsatz I. Halbjahr 2009: < 65 Mio. € (-43 % ggü. Vorjahr)

- Erste Kostenanpassungen (z. B. Kurzarbeit) erfolgt, aber nicht geeignet, den Umsatzeinbruch zu kompensieren
- Erfolgskrise führt zu akuter Liquiditätskrise: Nachfinanzierung durch US-amerikanischen Bankenpool erforderlich
- Liquiditätssteuerung der Gruppe durch US-Muttergesellschaft; deutscher Cash Pool partizipiert an Kreditvolumen von ca. 200 Mio. USD (Long Term Loans u. Revolving Line)
- Standstill Agreement mit Bankenpool; vorübergehende Duldung krisenbedingter Covenant-Verletzungen und Stundung des Kapitaldienstes (Forbearance Agreement)

## Auftragsinhalt:

- Erstellung eines Sanierungskonzeptes nach IDW S 6 für deutsche Mutter- und Tochterunternehmen (5 Gesellschaften) im Auftrag des US-Gesellschafters

## Projektteam:

- PINK WPG: 1 WP, 1 RA, 1 StB
- Dr. Witte Project Services GmbH: 1 Automotiv-Experte

# Auf einen Blick: Der Nutzen für die Bank

- Wir unterstützen Sie beim bankinternen Problemkreditmanagement.
- Für Sie bedeutet der Einsatz erfahrener externer Sanierungsspezialisten ein hohes Maß an Entlastung, indem Sie die Anforderungen der MaRisk als auch bankinterne Vorgaben erfüllen.
- Wir unterstützen Sie bei der Entscheidungsfindung für die passende Handlungsalternative in Krisensituationen.
- Mit einem soliden Sanierungskonzept und der sichergestellten Maßnahmenumsetzung durch branchen- und methodenerfahrene Sanierungsexperten haben Sie eine verlässliche und glaubwürdige Grundlage für die Entscheidungsfindung über Ihre optimale Sanierungsstrategie.
- Sie erhöhen die Rückführungsquote, können Wertberichtigungen auflösen, Reputationsverluste und Folgeprobleme vermeiden.

# Ansprechpartner



**Dr. Thomas Kaiser**  
Wirtschaftsprüfer  
Rechtsanwalt

## Kaiser & Sozien Partnerschaft mbB

Wilhelmstraße 1b  
D-79098 Freiburg  
Tel: +49 761 – 703 94-0  
Fax: +49 761 – 703 94-10  
E-Mail: [kanzlei@kaisersoziende.de](mailto:kanzlei@kaisersoziende.de)  
[www.kaisersoziende.de](http://www.kaisersoziende.de)



**Dr. Andreas Pink**  
Wirtschaftsprüfer  
Steuerberater

## PINK Wirtschaftsprüfung GmbH

Sachsenring 6  
D-50677 Köln  
Tel: +49 221 – 3500 68-00  
Fax: +49 221 – 3500 68-14  
E-Mail: [kontakt@pink-wpg.de](mailto:kontakt@pink-wpg.de)  
[www.pink-wpg.de](http://www.pink-wpg.de)



**Dr. Lothar Witte**  
Dipl. Ingenieur

## Dr. Witte Project Service GmbH

Hauptstr. 64  
D-53819 Neunkirchen-Seelscheid  
Tel: +49 22 47 – 968 46-10  
Fax: +49 22 47 – 968 46-19  
E-Mail: [info@project-services.online](mailto:info@project-services.online)  
[www.witte-project-services.de](http://www.witte-project-services.de)





## KAISER · PINK · WITTE

Sanierungsberatung und -management

Sachsenring 6

D-50677 Köln

Tel: +49 221 – 3500 68-00

Fax: +49 221 – 3500 68-14

[info@kpw-sanierung.de](mailto:info@kpw-sanierung.de)

[www.kpw-sanierung.de](http://www.kpw-sanierung.de)

Eine Kooperation der Kaiser & Sozien Partnerschaft mbB,  
der PINK Wirtschaftsprüfung GmbH und der  
Dr. Witte & Partner GmbH