



**Full Service:
Restrukturierung und
optimierte Finanzierung
als Ausweg aus der Krise**





Steuerberater, Rechtsanwälte, Restrukturierungsberater und Finanzierungsexperten arbeiten eng zusammen für Ihren Weg aus der Krise: Mit unserem integrierten Baker Tilly DELTA (Debt Equity Legal Tax Advisory) Ansatz unterstützen wir Sie in herausfordernden Situationen.

Unzureichender Cashflow in Unternehmen, Konzernen oder bei Darlehensnehmern ist in den aller meisten Fällen ein untrügliches Zeichen dafür, dass eine umfassende Restrukturierung dringend erforderlich ist. In herausfordernden Zeiten müssen Sie zum Schutz Ihres Unternehmens gleichzeitig sowohl die Finanzierungsstruktur als auch Ihre Organisation und Ihre Prozesse im Unternehmen optimieren. Für diese Sondersituation stehen wir Ihnen schnell und vor allem im gesamten Prozess mit allen für Sie entscheidenden Aspekten zur Seite. Mit unserem integrierten Beratungsansatz DELTA (Debt Equity Legal Tax Advisory) entwickeln wir gemeinsam mit Ihnen als Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat oder CFO eine umfassende Lösung für Ihren Weg aus der Krise – unabhängig davon, ob Sie Kreditnehmer oder Kapitalgeber sind.

Verlässliche und schnelle Analyse Ihrer akuten Herausforderungen

Um in einer wirtschaftlichen Schieflage die notwendigen Schritte zu planen, einzuleiten und umzusetzen, analysieren wir für Sie sehr genau, wie es zu der Situation und dem unzureichenden Cashflow gekommen ist. Die Gründe, die zu

Finanzierungsproblemen führen können, sind mannigfaltig: Sie reichen von steigenden Zinsen und außergewöhnlichen operativen Herausforderungen – beispielsweise in der Lieferkette – über sinkende Umsätze oder fallende Beteiligungswerte bis hin zu Steuernachzahlungen oder Zahlungsausfällen durch insolvente Kunden. Mit unserem DELTA Ansatz definieren wir für Sie schnell, verlässlich und vor allem auch gut verständlich Ursachen und Lösungen.

Durch unzureichenden Cashflow drohen Zahlungsunfähigkeit und Insolvenz

Ein unzureichender Cashflow führt auch schnell zur Verletzung von Finanzkennziffer-Vorgaben bei bestehenden Finanzierungsverträgen (Financial Covenant Breach). An die Stelle eines unzureichenden Cashflows kann bei SPV-Finanzierungen auch eine unzureichende (Neu-)Bewertung der finanzierten Objekte, Projekte oder sonstigen Vorhaben treten.

In einem fortgeschrittenen Stadium der finanziellen Krise kann es auch zu Zinszahlungsausfällen und/oder nicht rechtzeitig angewiesenen Darlehenszahlungen/Anleiherückzahlungen kommen. Schließlich führen beide Szenarien dazu, dass entweder Eigenkapital nachgeschossen werden muss oder – sofern solches Eigenkapital nicht beschafft werden kann – die betreffenden Finanzierungen fällig gestellt werden könnten. In dem Fall drohen Zahlungsunfähigkeit und der Gang in die Insolvenz.

Full Service von Steuerberatern, Rechtsanwälten, Restrukturierungsberatern und Finanzierungsexperten

Je nach Spezifikation des Finanzierungsschuldners, der Branche oder des Eigentümers sowie der Art der jeweiligen Finanzierung stellen unsere Steuerberater, Rechtsanwälte, Restrukturierungsberater und Finanzierungsexperten gemeinsam ein exakt passendes, integriertes Lösungspaket für Sie zusammen, um den Wert eines Unternehmens, einer Beteiligung oder einer Finanzierung zu erhalten. Insbesondere Finanzierungs-, Gesellschafts- und Restrukturierungsrecht bilden dabei eine feste Einheit mit der Steuergestaltung sowie der operativen Restrukturierung. Unsere Competence Center Debt Advisory und Transactions runden gemeinsam mit unseren Branchenexperten mit den Schwerpunkten Automotive, Handel und Real Estate das Service-Paket ab, um für sämtliche Restrukturierungsoptionen vollständig gewappnet zu sein.

Ihr Weg aus der Krise mit einem restrukturierungserfahrenen Lead-Partner

Für unsere Mandanten laufen alle Disziplinen bei einem zentralen Baker Tilly Ansprechpartner zusammen: einem restrukturierungserfahrenen Lead-Partner, der einen ganzheitlichen Lösungsansatz gewährleistet mit einer Reihe relevanter Services:

- Rechtsberatung für Kapitalgeber und -nehmer bei Restrukturierungsverfahren, der Neugestaltung von Unternehmensfinanzierungen sowie immobilienbesicherten Finanzierungen
- Rechtsberatung für Kapitalgeber und -nehmer in- und ausländischer Investoren bei der Veräußerung und dem Erwerb notleidender Kredite (NPL)
- Unterstützung für Kapitalgeber und -nehmer beim Verkauf von Kreditportfolios einschließlich Datenaufbereitung und Vendors DD

- Integrierte Steuerberatung und Steuergestaltung
- Langjährige Erfahrung bei gerichtlichen und außergerichtlichen Restrukturierungen von Beteiligungen, Finanzierungen und Unternehmen
- Ausgewiesene Branchenexpertise

Unsere Lösungen für Unternehmen, Kreditnehmer und PE-Investoren

Wir unterstützen Ihr Unternehmen und Sie als PE-Investor bei der (Wieder-)Herstellung von Finanzierungsvoraussetzungen, der Liquiditätssteuerung sowie dem Zugang zu relevanten Kapitalmärkten. Wir erstellen Fortführungsprognosen, entwickeln alternative Finanzierungsmodelle sowie effektive Strategien zur Vermeidung, Absicherung und Erklärung von persönlichen Haftungsrisiken.

Zusätzliche Lösungen für Kapitalgeber und Investment-Manager: von Non Performing Loans (NPL) bis Exit-Szenarien

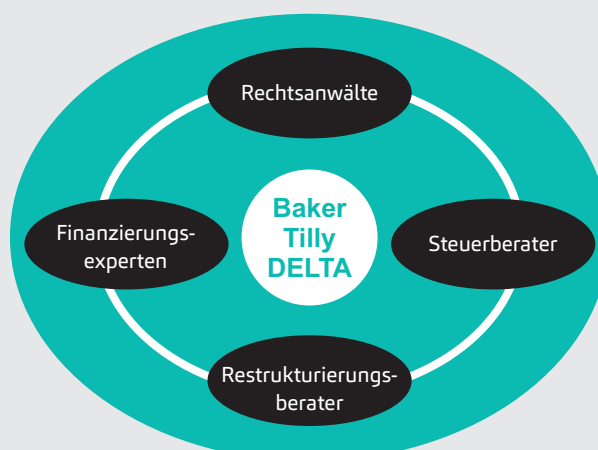
Darüber hinaus entwickeln wir für Kapitalgeber und Investment-Manager optimale Lösungen für Non Performing Loans (NPL), unterstützen bei der Sicherung von Investments sowie beim Fundraising, Vollstreckungen, Garantien und Bürgschaften sowie Strategien für die Entwicklung passender Exit-Szenarien.

Strategie, Strukturierung, Optimierung

Baker Tilly DELTA: Das ist Ihr Team aus erfahrenen Rechtsanwälten, Steuerberatern und Restrukturierungsexperten, die gemeinsam mit einem ganzheitlichen Ansatz die Lösung für jede Krise entwickeln; von der Erarbeitung der Strategie über die Strukturierung der Restrukturierung und die Optimierung der Finanzierung bis hin zur konkreten Umsetzung.

Kapitalnehmer

- Steigenden Zinsen
- Operative Herausforderungen
- Sinkende Umsätze
- Fallende Beteiligungswerte
- Steuernachzahlungen
- Zahlungsausfälle



Kapitalgeber

- Ausfall Gesellschafterdarlehen
- Sanierungskredite
- Haftung
- Vollstreckung
- Wertverlust
- Non performing Loans (NPL)

Ihre Ansprechpartner



Dr. Adrian Bölingen
Rechtsanwalt
Partner | Restructuring and Insolvency
T: +49 211 6901-1184
adrian.boelingen@bakertilly.de



Matthias Chuchra
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Partner | Tax Planning
T: +49 40 600880-490
matthias.chuchra@bakertilly.de



Bernhard Gemmel
Rechtsanwalt
Partner | Financing
T: +49 69 366002-176
bernhard.gemmel@bakertilly.de



Markus Paffenholz
Partner | Debt Advisory
T: +49 40 600880-479
markus.paffenholz@bakertilly.de

Now, for tomorrow

Follow us:      

AUDIT & ADVISORY • TAX • LEGAL • CONSULTING

Baker Tilly bietet mit 41.000 Mitarbeitern in 145 Ländern ein breites Spektrum individueller und innovativer Beratungsdienstleistungen in den Bereichen Audit & Advisory, Tax, Legal und Consulting an. Weltweit entwickeln Wirtschaftsprüfer, Rechtsanwälte, Steuerberater und Unternehmensberater gemeinsam Lösungen, die exakt auf jeden einzelnen Mandanten ausgerichtet sind, und setzen diese mit höchsten Ansprüchen an Effizienz und Qualität um. In Deutschland gehört Baker Tilly mit 1.330 Mitarbeitern an zehn Standorten zu den größten partnerschaftlich geführten Beratungsgesellschaften.

© Baker Tilly | 2023



Baker Tilly
T: +49 800 8481111
kontakt@bakertilly.de

bakertilly.de