

Standardisierte Zusammenstellung der Unterlagen und Informationen für eine Financial Due Diligence

Die folgende Auflistung soll eine Hilfestellung für das zu begutachtende Unternehmen für die Zusammenstellung von Unterlagen und Informationen sein. Sie ist nicht abschließender Natur, kann aber auch Punkte enthalten, die für das Unternehmen nicht zutreffen.

I. Allgemeines

- Zusammenfassendes Prospektmaterial
- Geschäftsberichte der letzten drei Jahre
- Pressemappe
- Firmenvideo, CD

II. Plan und Bilanz

1. Planung

- Überblick über die Firmenstrategie
- Erläuterung zum Planungssystem und der verwendeten Prämissen (Factbook)
- Einzelpläne zu Absatz, Produktion, Personal, Investitionen und Liquidität (Ergebnis-, Cash-Flow-, Bilanzplanung)
- Detailinformationen (Mengengerüst) und Basisunterlagen für die drei dem Bewertungszeitpunkt folgenden Jahre sowie für das laufende Geschäftsjahr
- Monatliche oder quartalsweise Soll/Ist-Umsatz- und Ergebnisplanungen (evtl. Angaben zur saisonalen Schwankungen) für den Planungszeitraum und die Vergangenheit
- Auftragsbestand

2. Status

- Prüfungsberichte zu Jahresabschlüssen bzw. interne Unterlagen, ggf. unterjährige Monatsabschlüsse
- Angabe außerordentlicher (auch Sonderumsätze mit Großabnehmern) und aperiodischer Einflüsse und Umstrukturierungen
- Bankverbindungen/Kreditlinien/Inanspruchnahmen
- Unternehmensbewertungsgutachten, Beratungsstudien

III. Markt und Wettbewerb

- Darstellung des Produkt-/Dienstleistungsangebotes im Vergleich zu den Wettbewerbern
- Marktentwicklung (Vergangenheit und Zukunft), Studien
- Informationen über Wettbewerber (Marktanteile, Positionierung)
- Stärken-/Schwächen-Profil des Unternehmens aus Sicht der Geschäftsführung im Vergleich zu Wettbewerbern
- Produktlebenslauf (Marktreife bis Substitutionsrisiko)
- Standortvor- und nachteile
- Vertriebsstruktur des Unternehmens
- Kundenstruktur und Umsatzgröße (ABC-Analysen)
- Aufteilung der Produktgruppen nach Regionen (nationale und internationale Unterteilung)
- Partnerschaften mit anderen Unternehmen, Beschreibung bestehender Synergien

IV. Organisation und Rechnungswesen

- Organigramm des Unternehmens
- Organisationshandbuch
- Erläuterung des Rechnungswesen, Controlling und Kostenrechnung (formeller und materieller Aufbau)
- Überblick über die Aufstellung des Controllings und Rechnungswesens für die Geschäftsführung (MIS)
- Darstellung des Projektcontrollings und der Nachkalkulationen
- Auflistung der Mitarbeiter nach Alter/Funktion/Ausbildung/Personalaufwand p.a., fix und variabel

V. Technik und Produktion

- Produktionsverfahren und –kapazität
- Einsatz von Zulieferern
- Just-in-time-Verfahren
- Umweltlasten
- Forschung und Entwicklung

VI. Unternehmenskultur

- Lebensläufe Geschäftsführer/Vorstände
- Lebensläufe der 2. Führungsebene
- Lebensläufe Beirat/AR-Mitglieder
- Zusammensetzung der AN-Vertretung
- Dokumentation zum Leitbild
- Erläuterung zu Führungs- und Motivationsgrundsätzen und –maßnahmen
- Dokumentation Krankheits- und Fluktuationsrate
- Ausgestaltung der internen Berichtswesen
- Leitlinien zur Öffentlichkeitsarbeit
- Vertriebsanweisungen
- Externe Verbindungen, Netzwerk, Verbände
- Sponsoring, soziales Engagement

VII. Recht

1. Gesellschaftsunterlagen

- Aktueller Handelsregisterauszug, ggf. Kopien der Anmeldung noch ausstehender Eintragungen
- Satzung bzw. Gesellschaftsvertrag
- Notarielle Verträge und Urkunden im Hinblick auf die Übertragung von Anteilen, Kapitalerhöhungen, Kapitalherabsetzungen oder Umwandlungen
- Aktuelles Verzeichnis der Gesellschafter/Aktionäre und ggf. Aktienbuch in Kopie
- Protokolle der Hauptversammlungen/Gesellschafterversammlungen sowie der Vorstands- und Aufsichtsratssitzungen der letzten drei Jahre
- Liste der Prokuristen, General- und Handlungsbevollmächtigten und speziell Bevollmächtigten
- Verzeichnis aller verbundenen Unternehmen und sonstigen Beteiligungen mit Benennung des Vorstandes bzw. der Geschäftsführung und des Aufsichtsrats/Beirats.
- Sämtliche notariellen Anteilkaufs- und übertragungsverträge
- Ergebnisabführungs- und/oder Beherrschungsverträge
- Sämtliche wirtschaftlich relevanten Verträge der Gesellschaft mit verbundenen Unternehmen und/oder sonstigen Beteiligungen sowie mit deren Gesellschaftern
- Sonstige gesellschaftsrechtlich relevante Verträge (z.B. Pool-Vereinbarungen, stille Beteiligungen)

2. Dienst- und Arbeitsverhältnisse, Beratungsverträge

- Vorstands- bzw. Geschäftsführerverträge
- Sonstige wirtschaftlich relevanten Verträge zwischen der Gesellschaft und ihren Gesellschaftern
- Arbeitsverträge mit leitenden Mitarbeitern
- Muster sonstiger Arbeitsverträge
- Verpflichtungen gegenüber bereits ausgeschiedenen Mitarbeitern
- Bestehende oder geplante Mitarbeiterbeteiligungsprogramme
- Betriebsvereinbarungen, Tarifverträge
- Wesentliche Beraterverträge

3. Wirtschaftlich relevante Verträge (insb. LoI's)

- Kooperationsverträge
- Kundenverträge (Rahmenverträge, Muster typischer Aufträge, Allgemeine Geschäftsbedingungen)
- Verträge mit Lieferanten, sonstige Beschaffungsverträge
- Verträge mit Handelsvertretern, Eigenhändlern oder sonstige Vertriebsvereinbarungen.
- Lizenzverträge
- Darlehnsverträge
- Miet-/Leasing- und Pachtverträge im Hinblick auf sämtliche wirtschaftlich relevanten Immobilien und Mobilien
- Bürgschaften, Garantieverpflichtungen oder sonstige Sicherheitsleistungen
- Aufstellung aller Versicherungsverträge mit kurzer Beschreibung des Versicherungsschutzes und Angabe von Laufzeit, Kündigungsmöglichkeit/-frist, aktueller Prämie sowie Deckungssumme
- Sonstige wirtschaftlich relevante Verträge oder Vereinbarungen (wie z.B. Dienstverträge, Werkverträge, Sponsoringverträge, Absprachen mit Konkurrenten, etc.)

4. Gewerbliche Schutzrechte

- Aufstellung sämtlicher gewerblicher Schutzrechte (Marken, Patente, Geschmacks- und Gebrauchsmuster) getrennt nach eingetragenen und angemeldeten Rechten mit kurzer Angabe des sachlichen und geographischen Schutzzumfangs, des Inhabers und der Schutzdauer
- Lizenzvereinbarungen im Bereich von Schutzrechten

5. Sonstiges

- Liste aller Sicherungsrechte zugunsten Dritter
- Aufstellung aller anhängigen und drohenden Prozesse (als Kläger und als Beklagter) mit Streitwert und Einschätzung der Risiken
- Informationen über das Unternehmen betreffende behördliche Untersuchungen und Verfahren (z.B. Straf- und Ordnungswidrigkeitenverfahren)
- Wirtschaftlich relevante Maßnahmen auf dem Gebiet des Öffentlichen Rechts (z.B. Subventionsbescheide, behördliche Genehmigungen, etc.)
- Bescheinigungen über Mitgliedschaften in Organisationen, Vereinigungen und Verbänden
- Informationen über sonstige wirtschaftlich relevante Sachverhalte (wie z.B. im Bereich des Umweltrechts, des Immissionsschutzgesetzes, des Datenschutzgesetzes, etc.)

VIII. Steuern

- Informationen zu laufenden Außenprüfungen
- Bericht der letzten Betriebsprüfung
- Steuererklärungen und -bescheide der letzten drei Jahre
- Angaben über steuerliche Risiken
- Informationen über anhängige Steuerverfahren