

Die führungsorientierte Due Diligence

Prof. Dr. Wolfgang Koch

Wirtschaftsprüfer Steuerberater
Rechtsanwalt

Inhaltsverzeichnis

	Blatt
Angebot einer umfassenden Unternehmensanalyse	3
Von der anlassorientierten zur führungsorientierten Due Diligence	4
Weiterentwicklung der Unternehmensdarstellung zum Weißbuch	5
Darstellungsansätze des Weißbuches	6
Beispiel Inhaltsverzeichnis eines Weißbuches für ein Unternehmen	7
Conclusio des Weißbuches: Die Equity-Story des Unternehmens	8
Funktionen der führungsorientierten Due Diligence Überblick	9
Dokumentationsfunktion	10
Check up-Funktion	11
Optimierungsfunktion	12
Strategiefunktion	13
Kommunikationsfunktion	14
Argumentationsfunktion	15
Bücher	16
Kontakt	17

Angebot einer umfassenden Unternehmensanalyse

- Unabhängiger externer Unternehmenssachverständiger mit vielfältigen Erfahrungen aus Due Diligence-Gutachten und Unternehmensbewertungen bei
 - ⇒ zahlreichen Transaktionen (M&A) und
 - ⇒ über 80 Börsengängen in unterschiedlichsten Branchen

bietet den Organen eines Unternehmens

- beratend kritischen Blick auf alle Bereiche der operativen Tätigkeit des Unternehmens und
- Erstellung einer umfassende Dokumentation (Weißbuch)

Von der anlassorientierten zur führungsorientierten Due Diligence

Bisher:

Argumentationsorientierte Due Diligence mit Gutachten

Anlass: Kauf/Verkauf, Abfindung, Kreditierung

Neu:

Führungsorientierte Due Diligence mit Weißbuch

Ziel: Dokumentation - Optimierung - Kommunikation

Weiterentwicklung der Unternehmensdarstellung zum Weißbuch

Jahresabschluss

Lagebericht

Unternehmensbroschüre

Geschäftsbericht

Wettbewerbsanalyse

Information zum lfd. Jahr

Planung



Weißbuch mit Equity-Story

Darstellungsansätze des Weißbuches

- ☐ Was geschehen ist → Positiv darstellen
- ☐ Was fehlgeschlagen ist → Erklären und Veränderungen aufzeigen
- ☐ Was gefährden könnte → Risikomanagement erläutern
- ☐ Was noch nicht vorhanden ist → Implementierung aufzeigen
- ☐ Die Chancen der Zukunft → Deutlich werden lassen

Beispiel: Inhaltsverzeichnis Weißbuch Unternehmen

- ❑ Die richtungweisende Unternehmensphilosophie (Werteverständnis)
- ❑ Das von Anfang an ausgewogene Unternehmenskonzept
- ❑ Die Besetzung zentraler Marktpositionen und die Gewinnung von Langzeitkunden
- ❑ Die Einrichtung einer effizienten Organisation und einer hohen Berichtskultur
- ❑ Der erfolgreiche Aufbau einer schlagkräftigen Mannschaft
- ❑ Die positive Entwicklung in der Vergangenheit (alternativ: die Krise und die gegensteuernden Maßnahmen, Vermeidung höherer Verluste)
- ❑ Verbesserung der Beziehungen zu den Stakeholdern und weitere Ansätze
- ❑ Eine aussichtsreiche Zukunft (Darstellung der Planung)

Conclusio des Weißbuches: Die Equity-Story des Unternehmens

- ❑ Beschreibt das Einzigartige und Besondere des Unternehmens in seinen Schlüsselkompetenzen, Erfolgsfaktoren und Perspektiven
- ❑ Komprimiert Darstellung des Geschäftsmodells und des Erfolgsversprechens
- ❑ Streicht die Vorzüge eines Engagements heraus und weckt den Wunsch dazu

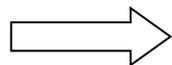
- Dokumentation
- Check up
- Optimierungspotenzial
- Strategie
- Kommunikation
- Argumentation

Dokumentation des Unternehmens

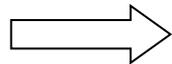
Umfassende regelmäßige Darstellung der bereinigten Entwicklung in der Vergangenheit und der Plausibilität der Planung (Weißbuch wie Due Diligence-Gutachten) zu

- Markt und Wettbewerb
- Technik und Produktion
- Organisation (incl. Risikomanagement und Compliance)
- Recht und Steuern
- Psychologie und Kultur (Human Resources und Unternehmenskultur)
- Finanzen (Vergangenheit und Planung)

SWOT-Analyse unter Berücksichtigung der Soft Facts und der leisen Zeichen



Erfolge der Geschäftsführung



Überwachung durch Aufsichtsrat / Beirat

Prof. Dr. Wolfgang Koch

Check up - Funktion

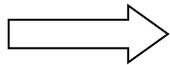
Erkennen verdeckter Schwächen und Risiken

Erkennen schlummernder Stärken und Chancen

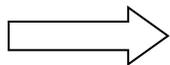
Berücksichtigung leiser Zeichen für zukünftige Entwicklungen

Optimierungsfunktion

- Schaffung nicht bestehender Einrichtungen
- Verbesserung der Organisation
- Verminderung der Schwächen und Risiken
- Verstärkung der Stärken und Chancen



Steigerung des Umsatzes



Senkung der Kosten

Strategiefunktion

- Einrichtung eines Planungssystems (von Visionen bis zu konkreten to do-Listen)
- Entwicklung plausibler Mengengerüste für jede Planungsposition
- Berücksichtigung von Szenarien und Sensitivitätsanalysen
- Strategietagung

Besprechung des Weißbuches mit leitenden Mitarbeitern
Verbesserung der Beziehungen zu Stakeholdern

Kommunikationsfunktion

Intern

Gegenüber Aufsichtsorganen
Für Mitarbeiter
Für neue Leitende Mitarbeiter

Tätigkeitsnachweis
Corporate Identity und Loyalität
beste Einführung in das Unternehmen

Extern

Umfassende Unternehmensdokumentation in der neutralisierten Fassung stärkt
Vertrauen in Unternehmen

- Kunden Leistungsfähigkeit
- Lieferanten finanzielle Solidität
- Banken Kreditfähigkeit
- Öffentlichkeit Entwicklungspotential



Benefitansätze

Argumentationsfunktion

- Verlängerung oder Erhöhung der Kreditlinien
- Beteiligung durch Dritte
- Verkauf des Unternehmens

Bücher



Prof. Dr. Wolfgang Koch

Kontakt

Dr. Koch Rechtsanwalts-gesellschaft GmbH
Schorlemer Straße 86 40547 Düsseldorf
Postfach 111106 40511 Düsseldorf
Telefon Mobil 0172 - 201 59 11
Email: w.koch@kwu-online.de

Prof. Dr. Wolfgang Koch