

Komplexer Erwerb und Restrukturierung von notleidenden Krediten

Kunde:

Einzelhandelskette "FashionTrend" und Mehrheitsaktionäre

Expertisebereich:

Erwerb und Verwaltung von notleidenden Krediten

Die Finanzexperten von EROP Advisory waren als leitende Berater an mehreren hundert Mandaten beteiligt. Um einen Überblick über die Branchen zu geben, geben wir im Folgenden Einblicke und präsentieren eine Fallstudie.

Aus GDPR und Datenschutzgründen unserer Mandanten wurden die Namen unserer Mandanten und deren Unternehmen geändert, der Tätigkeitsumfang und der Branchenfokus blieben jedoch unverändert.

Übersicht:

Die Informationen in dieser Fallstudie spiegeln reale Szenarien wider, aber aus Datenschutzgründen wurden die Namen geändert. FashionTrend, eine prominente Einzelhandelskette mit mehreren Filialen, und ihre Mehrheitsaktionäre standen vor einer Herausforderung mit einer komplexen Exposition gegenüber notleidenden Krediten (NPLs), die von mehreren Banken gesichert waren. Mit dem Ziel, ihre Schulden zu vereinheitlichen und komplexe rechtliche und wirtschaftliche Herausforderungen zu bewältigen, beauftragten FashionTrend und ihre Mehrheitsaktionäre die EROP Advisory mit ihrer Expertise im Erwerb und der Restrukturierung von NPLs.

Hintergrund:

Als FashionTrend und ihre Mehrheitsaktionäre mit einer komplexen NPL-Exposition bei mehreren Banken konfrontiert wurden, wandten sie sich an die EROP Advisory, eine Beratungsgruppe mit Sitz in Österreich und Fokus auf Unternehmen in Südosteuropa. Mit einer Spezialisierung auf operative, strategische und beratende Dienstleistungen, die auf private Unternehmen, Investoren, öffentliche Unternehmen und Family Offices zugeschnitten sind, war EROP gut gerüstet, um die komplexe Herausforderung zu bewältigen.

Problem & Aufgabe:

- **Komplexität:** Die NPL-Exposition von FashionTrend bestand aus zahlreichen Krediten mit unterschiedlichen Sicherheitenstrukturen, die sowohl das Unternehmen als auch seine Mehrheitsaktionäre betrafen.
- **Ziel:** EROP Advisory wurde beauftragt, die verschiedenen NPLs von verschiedenen Banken in eine einheitliche Schuldstruktur zu vereinen, wobei Insolvenzverfahren, Rechtsstreitigkeiten und Vollstreckungsmaßnahmen zu berücksichtigen waren.

Erste Bewertung:

Die NPL-Spezialisten von EROP führten eine umfassende Überprüfung der NPL-Exposition von FashionTrend durch, um jeden Kredit, jede Sicherheit und rechtliche Position zu bewerten. Sie identifizierten die Notwendigkeit, die Kredite unter einer einzigen Schuldstruktur zu vereinen, um den Betrieb zu optimieren und die finanzielle Stabilität sowohl für FashionTrend als auch für die Mehrheitsaktionäre zu verbessern.

Angewandte Schritte:

- 1. Marktanalyse und Zielfindung:** EROP analysierte die pharmazeutische Marktlage und identifizierte potenzielle Übernahmeziele, die mit PharmaGens strategischen Zielen übereinstimmten.
- 2. Due Diligence und Bewertung:** Durchführung von Due Diligence bei ausgewählten Zielen, um ihre finanzielle Gesundheit, Marktposition und Synergiepotenziale zu bewerten.
- 3. Verhandlung und Integrationsplanung:** EROP verhandelte mit Übernahmekandidaten und entwickelte Integrationspläne, um einen nahtlosen Übergang nach der Übernahme zu gewährleisten.

Komplexität und Herausforderungen:

- **Juristische Hürden:** Insolvenzverfahren und rechtliche Komplexitäten erhöhten den Schwierigkeitsgrad des Prozesses.
- **Bewertung der Sicherheiten:** Die Bewertung des Werts und des rechtlichen Status der verschiedenen Sicherheiten erforderte eine sorgfältige Bewertung.
- **Abstimmung mit Mehrheitsaktionären:** Die Koordination mit den Mehrheitsaktionären zur Ausrichtung auf Restrukturierungsbedingungen und finanzielle Implikationen war für den Erfolg entscheidend.

Ergebnisse:

- **Strategische Übernahmen:** PharmaGen hat erfolgreich zwei innovative Biotech-Unternehmen erworben, um ihr Produktportfolio zu erweitern und ihre Marktreichweite zu stärken.
- **Marktexpansion:** Die Übernahmen ermöglichten es PharmaGen, in neue Therapiebereiche einzutreten und ihre Position in bestehenden Märkten zu stärken.
- **Synergienrealisierung:** EROPs Integrationspläne erleichterten die nahtlose Integration der erworbenen Unternehmen, wodurch operative Synergien und Kosteneinsparungen realisiert wurden.

Testimonial:

“Die M&A-Strategie von EROP Advisory war entscheidend für unsere erfolgreichen Übernahmen. Ihre Expertise in Marktanalyse, Due Diligence und Verhandlungen gewährleistete, dass wir die richtigen Ziele identifizierten und die Übernahmen reibungslos umsetzten.”

CEO, PharmaGen

Fazit:

Das Engagement der EROP Advisory für die M&A-Strategie war entscheidend für die Marktexpansion und strategischen Wachstumsinitiativen von PharmaGen. Durch die Identifizierung und Übernahme innovativer Biotech-Unternehmen erweiterte PharmaGen sein Produktportfolio, trat in neue Therapiebereiche ein und stärkte seine Marktposition. Trotz der finanziellen Kosten für die Beauftragung von EROP unterstreichen die erheblichen Marktexpansion und realisierten Synergien von PharmaGen den Wert der strategischen Beratung.