

Global Corona Crisis 2020

Independent Business Review („IBR“) zur Unterstützung
und Beschleunigung bei der Beantragung staatlicher
Liquiditätshilfen

Anspruch auf staatliche Unterstützungsleistungen im Rahmen des COVID-19 Hilfsprogramms ist an Bedingungen geknüpft und gegenüber Banken sowie der KfW zu dokumentieren...

Ein Maßnahmenpaket soll die kurzfristigen Auswirkungen der Pandemie abfedern,...

...die Unterstützungsleistungen sind jedoch an Bedingungen geknüpft,...

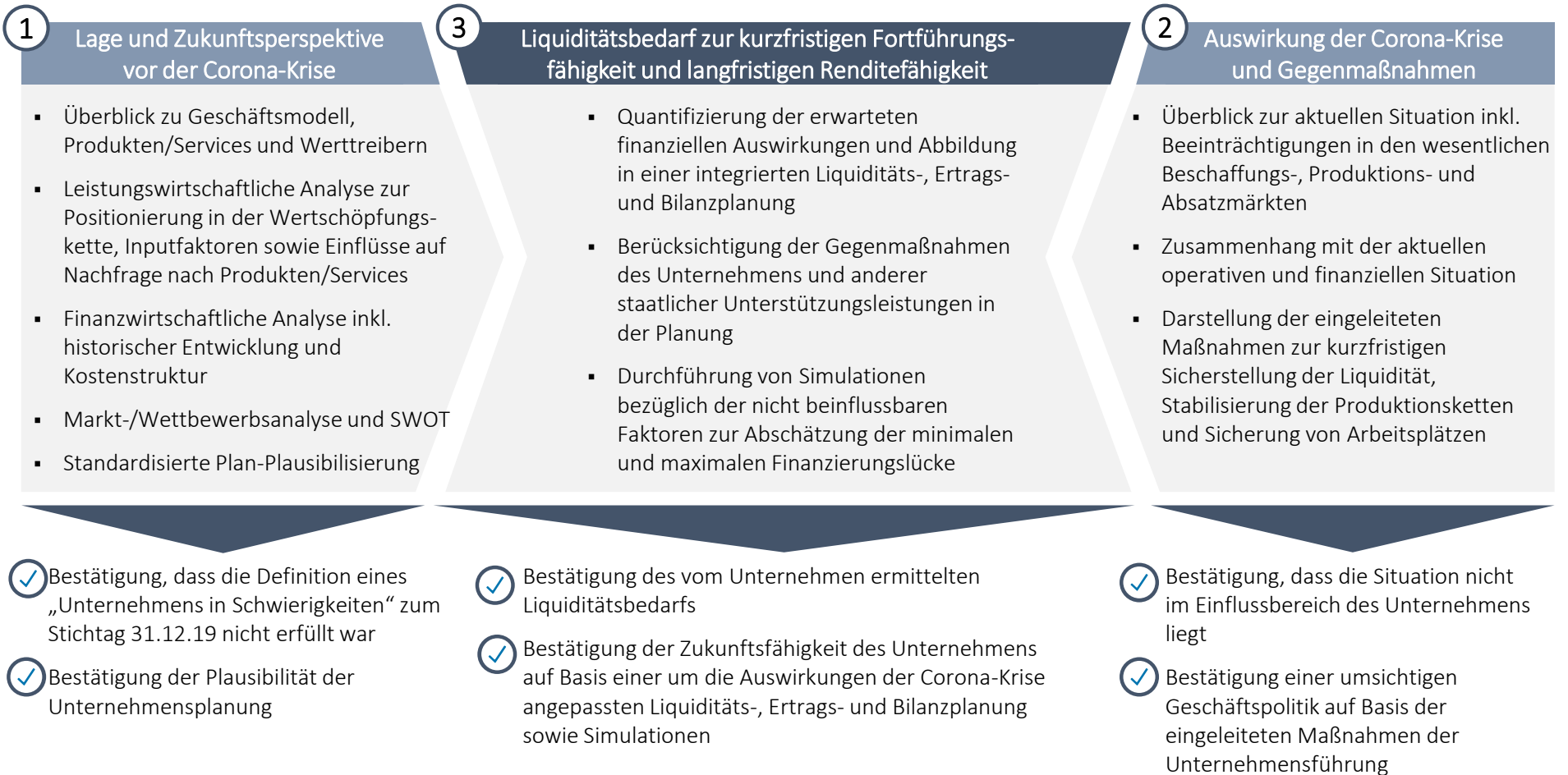
- Covid-19 stellt Unternehmen vor extreme **operative und finanzielle Herausforderungen**
- Die **langfristigen Auswirkungen** auf Wirtschaft und Gesellschaft sind noch **nicht abschätzbar**
- **Kurzfristig muss die Liquiditätsausstattung höchste Priorität** haben, um laufenden Verpflichtungen nachzukommen und die Erfolgsfaktoren des Unternehmens für die Zeit nach der Krise zu bewahren
- Mit Kurzarbeitergeld, Steuerstundung, verlängerten Insolvenzanmeldungsfristen sowie **Liquiditäts- und Finanzierungshilfen** hat die Bundesregierung ein **umfangreiches Maßnahmenpaket** auf den Weg gebracht, um die Auswirkung des Corona Virus schnell und unbürokratisch abzufedern

- Der Anspruch auf Unterstützung aus dem **Wirtschaftsstabilisierungsfonds** und **KfW-Sonderprogramm 2020** ist an **Bedingungen** geknüpft:
- Unternehmen müssen eine klare **eigenständige Fortführungsperspektive** nach Überwindung der Pandemie aufzeigen
- Die EU-Definition „**Unternehmen in Schwierigkeiten**“ darf zum 31.12.19 **nicht erfüllt** sein
- Schließlich ist eine **umsichtige Geschäftspolitik zu belegen**, insbesondere hinsichtlich der Stabilisierung von Produktionsketten und der Sicherung von Arbeitsplätzen

...deren Erfüllung nachvollziehbar für die Hausbank und KfW zu dokumentieren ist

- ✓ Bestätigung der **soliden wirtschaftlichen und finanziellen Lage** des Unternehmens vor der Krise
- ✓ Bestätigung der **Plausibilität der Zukunftserwartungen** des Unternehmen aus Sicht vor der Krise
- ✓ Darstellung des **kurz- und mittelfristigen Liquiditätsbedarfs** unter Berücksichtigung von Gegenmaßnahmen des Unternehmens und anderer staatlicher Unterstützungsleistungen
- ✓ **Simulation wesentlicher Einflussfaktoren** auf die Liquiditätsplanung zur Schätzung des maximalen Finanzierungsbedarfs unter Unsicherheit

...IBR als eine schnelle und transparente Bestätigung für Banken / KfW, dass Anspruch auf staatliche Unterstützung gegeben ist



Objektive, transparente und unabhängige Stellungnahme zur unternehmerischen Sicherheit und als Dokumentation gegenüber Banken, in Form eines „Quick Check“ oder „Full Report“

Unsere Valuation Advisory Services Practice ist erfahren, unabhängig, und in der Lage, die notwendigen Gutachten und Reports innerhalb des Zeitrahmens zu erstellen

Valuation Advisory
Services

1

Wir vereinen die erforderliche **Kompetenz in strategischer und finanzwirtschaftlicher Analyse** zur Erstellung von transparenten und belastbaren Stellungnahmen zum **Wert von Unternehmen**

2

Es liegt in unserer DNA, **Unternehmen** und deren **Geschäftsmodelle** schnell und im Detail zu verstehen und zu dokumentieren, wodurch wir der **zeitkritischen Situation** gerecht werden

3

Aus unserer täglichen Arbeit mit Investoren, Banken und anderen Stakeholdern kennen wir deren **spezifischen Informationsbedarf** und die **kritischen Stellschrauben**

4

Unser Team hat traditionell die erforderlichen **Werkzeuge** zur Erstellung von Modellen sowie **Simulationen** und findet die richtige Balance zwischen **analytischer Genauigkeit** und **Pragmatismus**

5

Als unabhängige Beratung garantieren wir 100%ige **Verschwiegenheit und Vertraulichkeit** im Umgang mit Informationen sowie Daten und sind **frei von Interessenskonflikten**

Appendix – Ihre Ansprechpartner

Bio – Prof. Dr. Christian Aders



Prof. Dr. Christian Aders
Senior Managing Director

T +49 69 24747 6140
M +49 172 850 4839
christian.aders@parkview-
partners.com

Prof. Dr. Christian Aders is a Senior Managing Director at ParkView. Prof. Aders started his professional career at KPMG and was promoted to Partner in 2000. In 2006, Prof. Aders joined Duff & Phelps, a leading global financial advisory and investment banking firm, to build up its German practice including the foundation of ValueTrust as an independent partner of Duff & Phelps. In 2013, Prof. Aders continued his career by leading ValueTrust as independent financial advisory firm with focus on valuation and corporate finance.

Prof. Aders has more than 25 years of experience performing financial advisory support. His wealth of expertise encompasses advising clients on corporate transactions, mergers, acquisitions and delistings, restructuring and reorganisation, dispute and arbitration as well as strategic value and portfolio management. Prof. Aders worked for a wide range of industries such as finance services, real estate, telecommunication & it, industrials, consumer goods & services, pharma & healthcare, utilities & energy.

He is one of the most renowned German experts on issues related to business valuation, business plan development and value management as well as on M&A disputes and litigation. Prof. Aders' extensive project experience includes providing a wide variety of valuation and financial advisory projects. These include valuations of complex business enterprises, valuation of tangible and intangible assets, assessment of corporate strategies, valuation of debt in the context of debt-to-equity swaps, valuations for taxation and reporting purposes as well as damage appraisals. He has also provided many fairness and independent expert opinions. Prof. Aders has advised on a broad range of M&A assignments – both on the buy side and the sell side – as well as in situations involving the valuation of distressed companies and financial restructurings. His field of expertise also includes public fairness opinions in Switzerland where he worked, inter alia, for Clariant and Sunrise. He worked with reputable firms as B&C Group, Biotest, BMW, Clariant, Drillisch, GE, Hensoldt, IVG, ProSiebenSat1, RWE, Stada, Sunrise, Telecolumbus, Telefónica, TLG, Vonovia, Wienerberger and a wide range of private equity clients as well as court appointed independent valuation expert.

Prof. Aders received his academic degrees of Diplom-Kaufmann and Dr. oec. publ. from the LMU Munich. Since 2012, he is also Honorary Professor for “the practice of business valuation and value based management” at the LMU Munich. Prof. Aders has written many publications and regularly holds presentations and speeches regarding complex valuations matters. Prof. Aders is a Certified EFFAS Financial Analyst (CEFA), a Certified Valuation Analyst (CVA) and member of the European Federation of Financial Analysts Societies, the Society of Investment Professionals in Germany (DVFA) and a founding member of the European Association of Consultants, Valuators and Analysts (EACVA)-Germany. At DVFA he was co-chairing the working groups “Corporate Valuation” and “Fairness Opinion”.

Bio – Benedikt Brambs



Benedikt Brambs
Director

T +49 89 388 790 120
M +49 151 108 669 22
benedikt.brambs@value-trust.com

Benedikt Brambs is a Director at ValueTrust Financial Advisors, an affiliate of ParkView. Prior to joining in 2019, Benedikt worked for 4 years at Parthenon in Munich, the global strategy consulting practice of EY. Before that, he worked for 2 years as Global Development Leader for EY's Capital Transformation group in London and New York, which combines the firm's operational, financial and strategic capabilities. Benedikt started his career at EY's Economic Advisory, Valuation and Business Modeling practice in Stuttgart and then moved to San Jose and New York for 4 years.

Benedikt has more than 12 years of experience in strategy consulting, commercial due diligence, operational efficiency projects, transaction-related advisory services as well as business and asset valuations.

Benedikt has developed and implemented company strategies in the retail and consumer products sector and performed strategic repositioning and performance improvement projects. He developed business models to assess strategic options and portfolio performance optimization tools to track, monitor and evaluate projects and the combined portfolio. Benedikt has also performed numerous valuations of companies and their assets in the technology, industrial products and retail and consumer products industries for strategic planning, M&A, legal compliance, financial reporting, tax, reorganizations, transfer of functions and ownership rights, and transfer pricing. Further, he managed several transaction-related projects in the e-commerce and software technology business, including business plan preparation and review, value driver assessment, commercial due diligence, valuation of shares in complex capital structures and scenario analyses.

Selected clients include Infineon, Applied Materials, Google, Cisco Systems, Taleo, Computer Sciences Corporation, Broadcom Corporation, Advanced Micro Devices, National Semiconductor, Rambus, ITT, Merz Pharma, Grammer, Schaeffler, Continental, Siemens, BayernLB, Abu Dhabi National Oil Company, Hoffmann Group, Cherry, Valora, EDEKA, SevenVentures, Rocket Internet and other.

Benedikt holds a degree in Business Management (Diplom-Kaufmann) with focus on Capital Market Research & Finance and Market-based Management from the Ludwig-Maximilians-University in Munich and is an Accredited Senior Appraiser (ASA) in Business Valuation at the American Society of Appraisers.

PARKVIEW