

Turnaround & Restructuring

Unternehmenswert in der Krise erhalten und ausbauen

KPMG Schweiz



Unternehmen aller Branchen stehen unter grossem Druck: Sie müssen Cashflows stabilisieren, Margen schützen und das Vertrauen ihrer Stakeholder wahren. Zeiten der Unterperformance und Disruption sind Teil des unternehmerischen Lebenszyklus. Entscheidend ist, solche Phasen als Chance zu begreifen, um Geschäftsmodelle weiterzuentwickeln und langfristig gestärkt aus diesen hervorzugehen.

Befinden Sie sich in einer dieser Sondersituationen?

Underperformance	Transformation des Geschäftsmodells	<ul style="list-style-type: none">Weisen einzelne Unternehmensbereiche mangelnde Performance auf?Unterstützt Ihr aktuelles Geschäftsmodell kein nachhaltiges Wachstum?Fehlt Ihnen Transparenz über tragfähige strategische Optionen?Erwägen Sie die Verlagerung / Neuausrichtung von Geschäftsbereichen?
Stress	Turnaround & operative Effizienzsteigerung	<ul style="list-style-type: none">Erfordern sinkende Margen ein gezieltes Wertsteigerungs- oder Kostensenkungsprogramm?Fehlt Ihnen Transparenz über wesentliche Kostentreiber?Ist Ihre Liquidität zunehmend im Working Capital gebunden?
Distress	Management finanzieller Engpässe	<ul style="list-style-type: none">Sehen Sie sich kurzfristigen Liquiditätsengpässen oder einer drohenden Illiquidität gegenüber?Führt eine niedrige Eigenkapitalbasis zu erhöhten Finanzierungsrisiken?Legt Ihre derzeitige Kapitalstruktur eine mögliche Überschuldung nahe?
Abwicklung	Kreditfinanzierung & finanzielle Restrukturierung	<ul style="list-style-type: none">Stossen Sie auf Hürden bei der (Re-)Finanzierung von Schulden?Stehen Sie Covenant-Verstößen / erhöhten Bankforderungen gegenüber?Fordern Stakeholder einen Independent Business Review (IBR), eine Refinance Due Diligence, oder ein Restrukturierungskonzept?
	Stressed- & Distressed-Transaktionen	<ul style="list-style-type: none">Bereiten Sie eine Transaktion in einem (Dis-)Stressed-Kontext vor?Führen Komplexitäten bei der Due Diligence und den notwendigen Deal-Strukturen zu Verzögerungen?Suchen Sie Transaktionssicherheit durch beschleunigte Deal-Zeitpläne?Erschweren gegenläufige Stakeholder-Interessen den Deal-Prozess?
	Unternehmensschliessung und Insolvenzberatung	<ul style="list-style-type: none">Benötigen Sie Unterstützung bei der Definition und Umsetzung einer geordneten Abwicklungsstrategie?Mangelt es an Klarheit zu finanziellen und rechtlichen Optionen?Benötigen Sie fachliche Expertise im Rahmen einer Nachlassstundung?
	Beratung von Stakeholdern & Verhandlungsunterstützung	<ul style="list-style-type: none">Stehen Sie vor komplexen Verhandlungen mit Investoren, Kreditgebern, Lieferanten oder anderen Stakeholdern?Benötigen Sie Unterstützung bei der Koordination und Dokumentation Ihres Verhandlungsprozesses?

Unser Leistungsversprechen

KPMG Turnaround & Restructuring ist führend in der Beratung von Firmen und deren Stakeholdern (z.B. Kreditgebern, Aktionären oder Lieferanten) in unternehmerischen Sondersituationen. In Zeiten finanzieller Engpässe, operativer Instabilität oder strategischer Neuausrichtung unterstützen wir Firmen dabei, ihre Handlungsfähigkeit zu stärken, den Unternehmenswert langfristig zu sichern, Transparenz zu schaffen und das Vertrauen ihrer Stakeholder zu festigen.

Unsere Expertise für individuelle Lösungsstrategien

- Entwicklung zukunftsfähiger **Zielbetriebsmodelle**
- Analyse des **Geschäftsportfolios** zur Identifikation von Wachstumstreibern
- Erstellung von **szenarienbasierten Businessplänen** zur Beurteilung strategischer Handlungsoptionen
- Erarbeitung **struktureller Transformationsprozesse** (Reorganisation von Geschäftsbereichen und Standortstrukturen, Standortverlagerungen)



Transformation
des Geschäfts-
modells

- Entwicklung von **Turnaround-Programmen** zur Profitabilitätssteigerung
- Identifikation von **Umsatzwachstumspotentialen** (z.B. Kunden, Produkte)
- Analyse und Umsetzung von **Kostensenkungsmassnahmen**
- Optimierung des **Nettoumlauvermögens** zur Reduktion der Kapitalbindung



Turnaround &
operative
Effizienz-
steigerung

- Erstellung und Überprüfung von rollierenden **kurzfristigen Liquiditätsplänen** zur Steuerung von Cashflows und Finanzbedarf
- Entwicklung und Umsetzung von **Liquiditätssteigerungsmassnahmen**
- Evaluierung und Restrukturierung der **Kapitalstruktur** zur Optimierung der Verschuldungskapazität



Management
finanzieller
Engpässe

- Erstellung von **Sanierungskonzepten & integrierten Finanzmodellen** zur Unterstützung von Restrukturierungs- und Refinanzierungsvorhaben
- Steuerung des **Restrukturierungsprozesses**
- Beratung zu **Finanzierungsstrategie, Finanzierungslösungen** und **Verhandlungen** mit Kreditgebern



Kredit-
finanzierung &
finanzielle Re-
strukturierung

- Beratung von **Stressed- & Distressed-Transaktionen**, inklusive Beratung zur angemessenen Transaktionsstruktur (z.B. Pre-Pack-Verfahren)
- **Transaktionssicherheit** durch beschleunigte Prozesse, Zwischenlösungen und Abstimmung von Stakeholder-Interessen
- Durchführung krisenspezifischer **Due Diligence** unter Einbezug von begrenzter Datenverfügbarkeit, Zeitdruck und operativen Risiken



Stressed- &
Distressed-
Transaktionen

- Entwicklung und Umsetzung **strukturierter Abwicklungspläne** zur Werterhaltung und Steuerung relevanter Anspruchsgruppen
- Analyse **vorinsolvenzlicher Handlungsoptionen** (z.B. Nachlassstundung)
- Unterstützung von **Sachwaltern und Konkursgerichten** durch finanzielle Analysen und die Bereitstellung erforderlicher Dokumentation



Unternehmens-
schließung und
Insolvenz-
beratung

- Durchführung von **Stakeholder-spezifischen Analysen** zur Identifikation von Stakeholder-Interessen, Verhandlungspositionen und -spielräumen
- Erstellung von **Gutachten** (z.B. IBR oder IDW S6-Gutachten)
- Entwicklung und Umsetzung von **Sanierungsstrategien** unter Einbezug von Stakeholder-Interessen und finanziellen Rahmenbedingungen
- **Dokumentation von Restrukturierungsfortschritten**, Covenant-Compliance und Berichterstattung zur Sicherstellung von Transparenz und Kontrolle



Beratung von
Stakeholdern &
Verhandlungs-
unterstützung

Underperformance

Stress

Distress

Abwicklung

Unsere Referenzen (Auszug)



BANQUE
HAVILLAND

KPMG Deal Advisory

vollzog die freiwillige Liquidation der liechtensteinischen Gesellschaft und ihres Zürcher Standorts und fungierte als Liquidator, nachdem die Holdinggesellschaft und die Aktionäre beschlossen hatten, die Banklizenz an die Finanzmarktaufsicht (FMA) zurückzugeben.

Laufendes Projekt



KPMG Deal Advisory

agierte als alleiniger Finanzberater des Verwaltungsrats und der Geschäftsführung und unterstützte die Entwicklung von Liquiditäts- und Geschäftsplänen sowie eines ganzheitlichen Turnaround-Konzepts in einer Sonder situation. Zudem unterstützte KPMG den Refinanzierungsprozess mit dem bestehenden Bankenkonsortium.

2024 – 2025

Börsennotiertes Industrieunternehmen

KPMG Deal Advisory

unterstützte das Unternehmen bei der strategischen Neuausrichtung eines Geschäftsbereichs und beriet das Unternehmen bei der finanziellen Analyse und Beurteilung verschiedener strategischer Optionen, einschließlich Standortschließungen und der Verlagerung von Produktionsstätten ins Ausland.

2024 – 2025

Produktionsunternehmen für keramische Präzisionsteile

KPMG Deal Advisory

unterstützte den Verwaltungsrat und die Geschäftsführung bei der Planung und Beantragung des vorläufigen und endgültigen Moratoriums zur Um schuldung, half bei der Dokumentation für den bestellten Sachverhaltsprüfer und führte eine unabhängige Plausibilitätsprüfung der Finanzpläne zur Vorlage beim zuständigen Gericht durch.

2024 – 2025

Unternehmen in der Werkzeug- und Maschinenbauindustrie

KPMG Deal Advisory

agierte als alleiniger Finanzberater des Verwaltungsrats und unterstützte das Management bei der Entwicklung von Liquiditäts- und Geschäftsplänen sowie eines ganzheitlichen Sanierungs konzepts im mittleren bestehenden Liquiditätsengpasses. Zudem unterstützte KPMG die Verhandlungen, um den Finanzierungsbedarf zu decken.

2024

Unternehmen in der Kunststoffspritzgussindustrie

KPMG Deal Advisory

führte im Auftrag des Verwaltungsrats für die bestehenden Stakeholder eine unabhängige Unternehmensprüfung durch, analysierte strategische Optionen und bewertete die Eignung einer Restrukturierung. KPMG unterstützte auch bei den Verhandlungen mit wichtigen Stakeholdern, um die Fortführung des Unternehmens zu sichern.

2024

Ihre Ansprechpartner

KPMG AG

Badenerstrasse 172
PO Box
CH-8036 Zurich

kpmg.ch/restructuring



Peter Dauwalder

Partner, Head of T&R,
Head of Markets

+41 58 249 41 80

pdauwalder@kpmg.com



Jan-Philipp Weber, CFA

Director, Deal Advisory
Turnaround & Restructuring

+41 58 249 42 17

jpweber@kpmg.com

Die hierin enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und beziehen sich daher nicht auf die Umstände einzelner Personen oder Rechtsträger. Obwohl wir uns bemühen, genaue und aktuelle Informationen zu liefern, besteht keine Gewähr dafür, dass diese die Situation zum Zeitpunkt der Herausgabe oder eine künftige Situation akkurat widerspiegeln. Die genannten Informationen sollten nicht ohne eingehende Abklärungen und professionelle Beratung als Entscheidungs- oder Handlungsgrundlage dienen. Bei Prüfkunden bestimmten regulatorische Vorgaben zur Unabhängigkeit des Prüfers den Umfang einer Zusammenarbeit. Sollten Sie mehr darüber erfahren wollen, wie KPMG AG personenbezogene Daten bearbeitet, lesen Sie bitte unsere Datenschutzerklärung, welche Sie auf unserer Homepage www.kpmg.ch finden.