



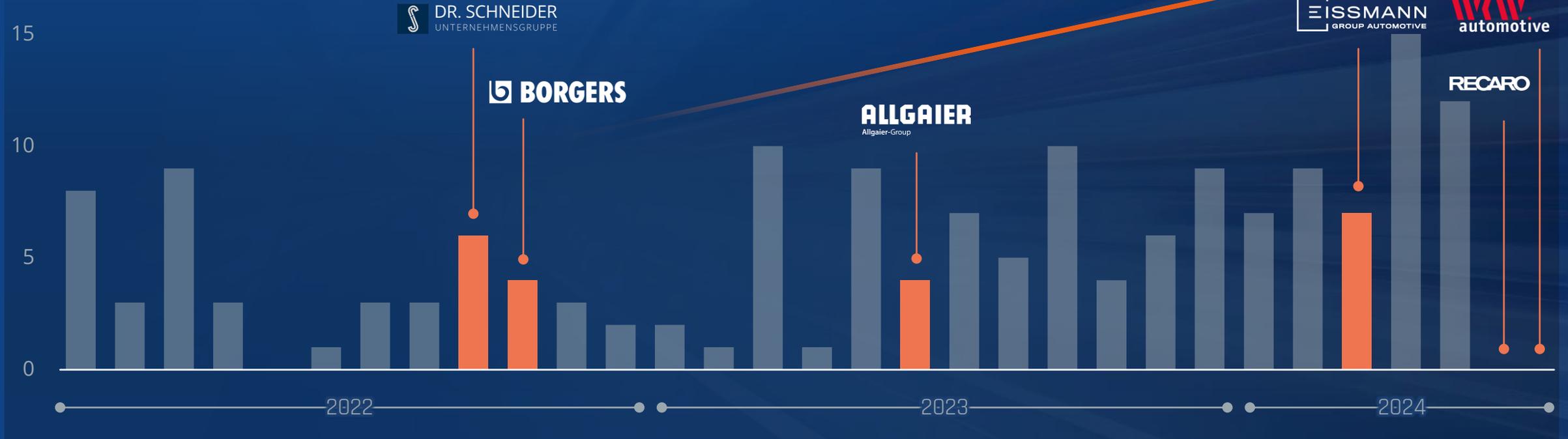
NAVIGIEREN IN ZEITEN DES WANDELS, RESTRUKTURIERUNG UND TURNAROUND IN DER MOBILITÄTSINDUSTRIE

18. Oktober 2024

DIE LANG BEFÜRCHTETE INSOLVENZWELLE IST DA.

INSOLVENZANTRÄGE

(Anzahl je Monat)



Selbst **große und namhafte Tier-1 Automobilzulieferer** sind vor dem Risiko einer **Insolvenz** nicht geschützt.

MULTIPLE URSACHEN FÜR DIE INSOLVENZWELLE.

HERAUS-
FORDERUNG
E-MOBILITÄT



COVID-19
NACHWEHEN



RESSOURCEN-
KNAPPHEIT



ZUNEHMENDER
WETTBEWERB



UNPASSENDER
FOOTPRINT



FINANZMARKT-
ENTWICKLUNG



VERHÄLTNIS
ZU DEN OEMS



ZULIEFERER AM SCHEIDEWEG.

1

Gewinnmargen der Zulieferer stagnieren auf niedrigem Niveau ...

2

... während immer mehr Investitionen ins Ausland gehen ...

3

... und sich die Automobilindustrie weiter rapide wandelt.



ZULIEFERER AM SCHEIDEWEG.

1

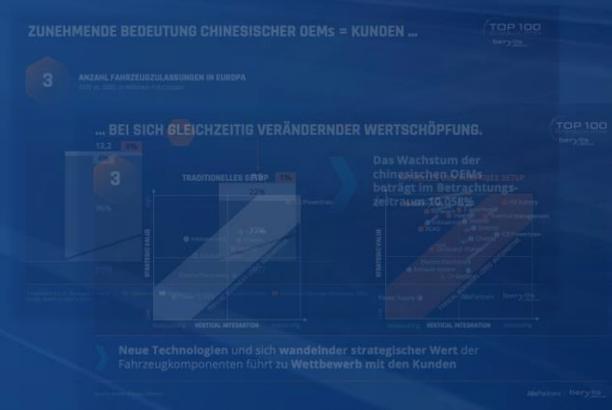
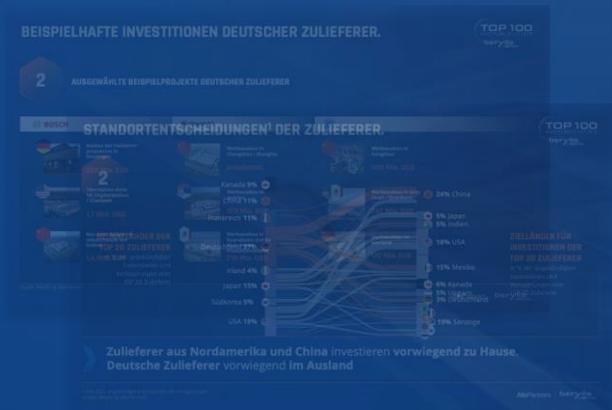
Gewinnmargen der Zulieferer stagnieren auf niedrigem Niveau ...

2

... während immer mehr Investitionen ins Ausland gehen ...

3

... und sich die Automobilindustrie weiter rapide wandelt.



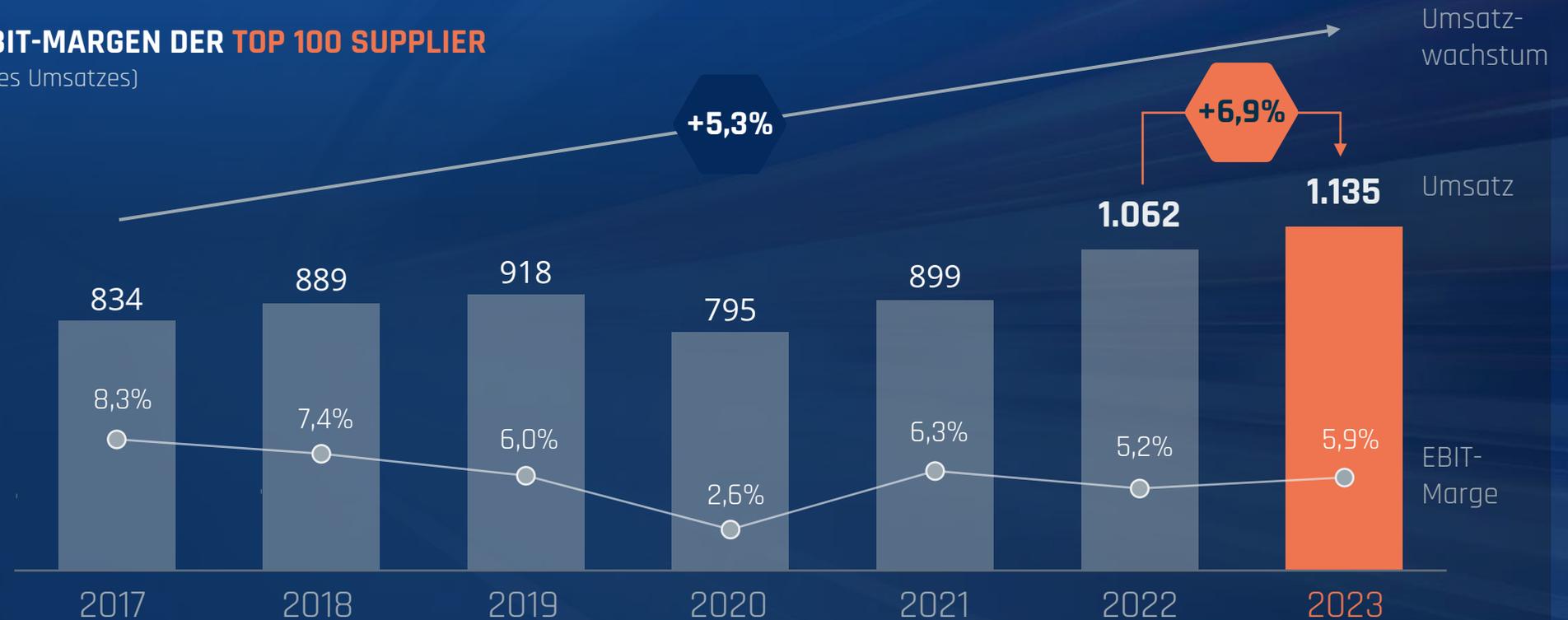
UMSATZ- UND MARGENWACHSTUM DER TOP 100 ZULIEFERER.

1

UMSATZ UND EBIT-MARGEN DER TOP 100 SUPPLIER (in Mrd. EUR und % des Umsatzes)

TOP 100 SUPPLIER

Jährliches Wachstum
(CAGR) 2017-2023: +5.3%



Stagnierende Margen werden vor dem Hintergrund hoher Investitionen zur **existenziellen Bedrohung** für Zulieferer.

OEMS SELBST UNTER DRUCK.

1

AKTUELLE PREISNACHLÄSSE



NACHLASS VON BIS ZU
13.000€ FÜR DEN MINI E



NACHLASS VON BIS ZU
~22% FÜR EINEN VW ID.3



NACHLASS VON BIS ZU
€30,000 FÜR EQE UND EQS



NACHLASS VON BIS ZU
10-13% FÜR DIE A-KLASSE



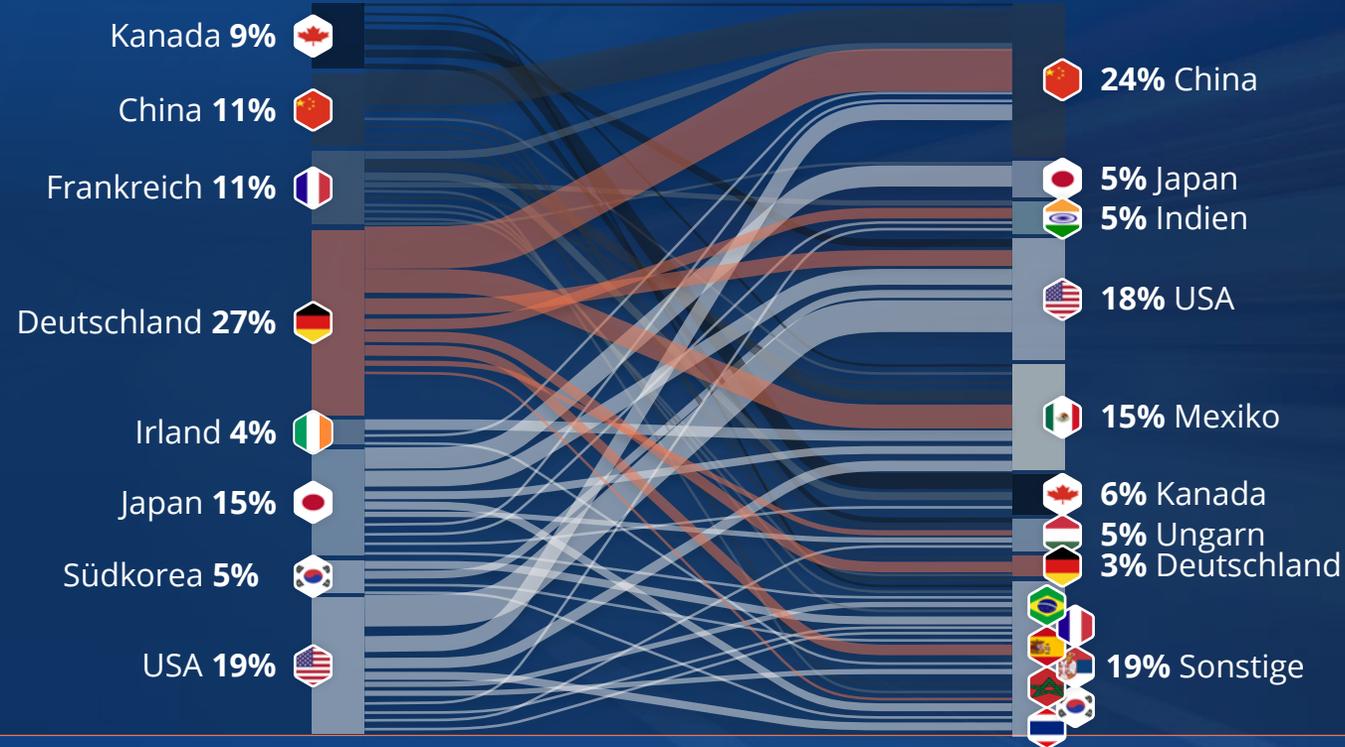
Zulieferer haben von den OEMs **nicht viel Unterstützung zu erwarten.**

STANDORTENTSCHEIDUNGEN¹ DER ZULIEFERER.

2

HEIMATLÄNDER DER TOP 20 ZULIEFERER

In % der angekündigten
Expansionen und
Verlagerungen aller
TOP 20 Zulieferer



ZIELLÄNDER FÜR INVESTITIONEN DER TOP 20 ZULIEFERER

In % der angekündigten
Expansionen und
Verlagerungen aller
TOP 20 Zulieferer

Zulieferer aus Nordamerika und China investieren vorwiegend zu Hause.
Deutsche Zulieferer vorwiegend im Ausland.

BEISPIELHAFTER INVESTITIONEN DEUTSCHER ZULIEFERER.

2

AUSGEWÄHLTE BEISPIELPROJEKTE DEUTSCHER ZULIEFERER

 **BOSCH**



Ausbau der Halbleiter-
produktion in
Reutlingen

250 Mio. EUR



Übernahme eines
US Chipherstellers
/ Charleston

1,7 Mrd. USD



Bau einer Anlage im
Industriepark von
Suzhou

1,4 Mrd. EUR

 **Continental**



Werksausbau in
Changzhou / Shanghai

Unbekannt



Werksausbau in
Serbien

150 Mio. EUR



Werksausbau in
Guanajuato und Ba
einer neuen
Produktionsstätte

210 Mio. USD

 **ZF**



Werksausbau in
Hangzhou

300 Mio. USD



Werksausbau in Gray
Court / Querétaro

740 Mio. EUR



Werksausbau im
Saarland

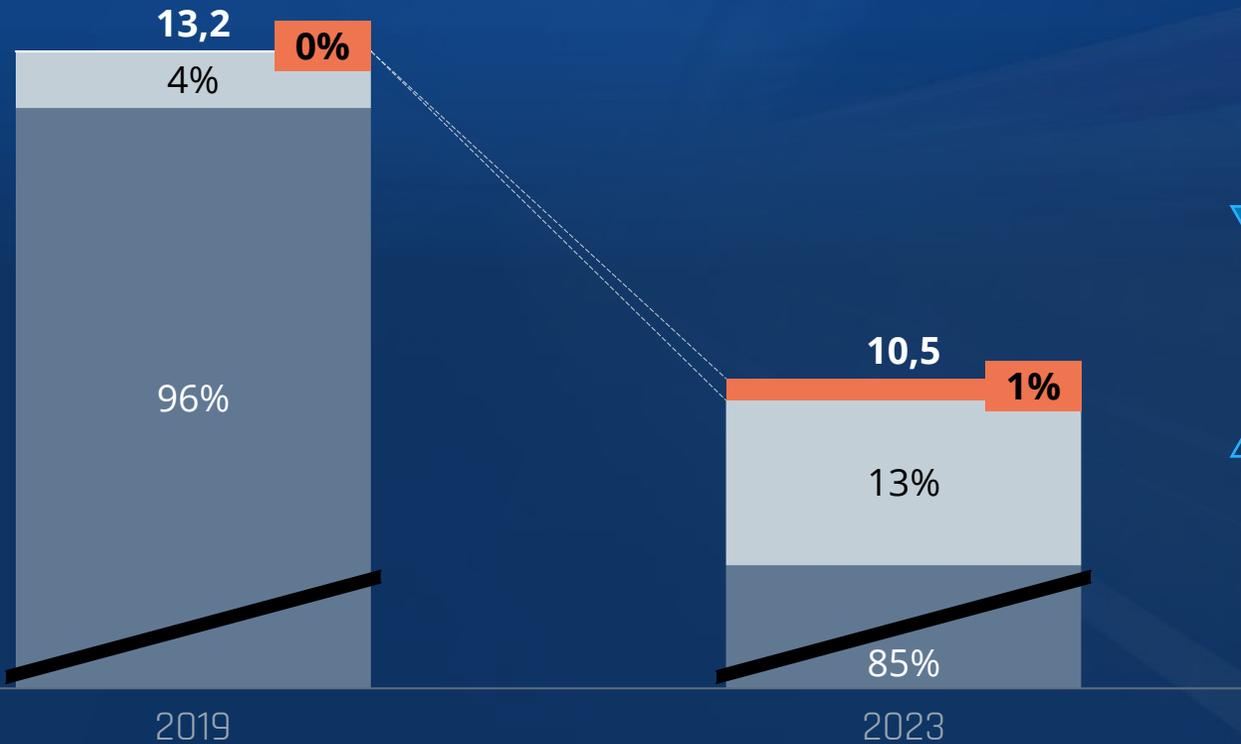
170 Mio. EUR

ZUNEHMENDE BEDEUTUNG CHINESISCHER OEMs = KUNDEN ...

3

ANZAHL FAHRZEUGZULASSUNGEN IN EUROPA

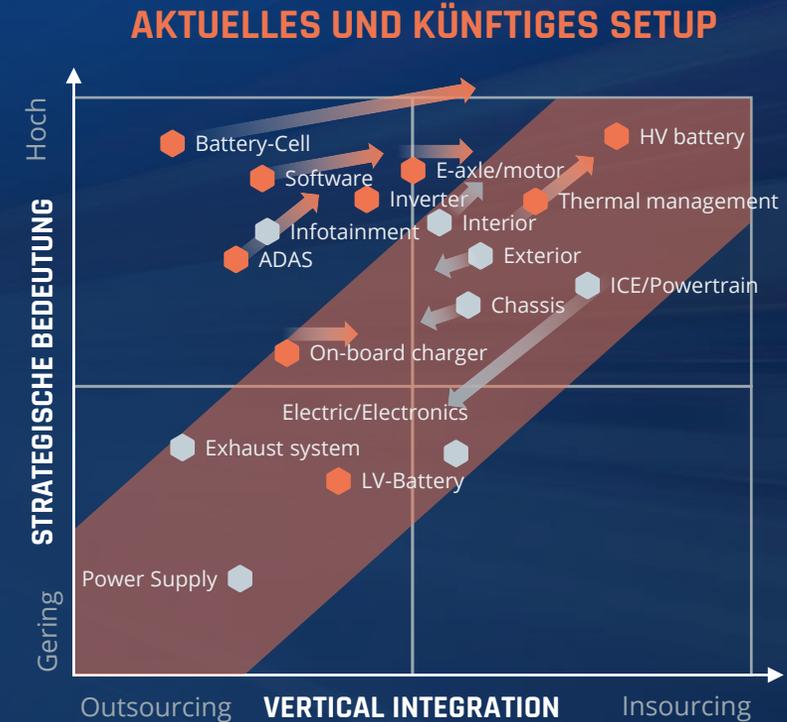
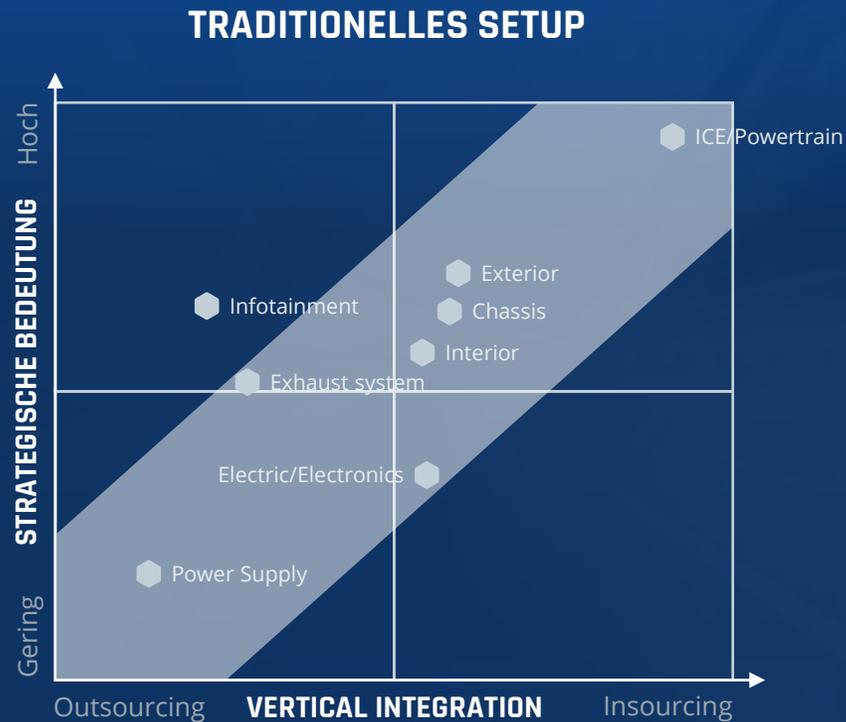
2019 vs. 2023, in Millionen Fahrzeugen



Das Wachstum der chinesischen OEMs beträgt im Betrachtungszeitraum 16.000%.

... BEI SICH GLEICHZEITIG VERÄNDERNDER WERTSCHÖPFUNG.

3



➤ **Neue Technologien** und sich **wandelnder strategischer Wert** der Fahrzeugkomponenten führt zu **Wettbewerb mit den Kunden**.

WAS MÜSSEN ZULIEFERER JETZT TUN?

-  **1** Portfolio gezielt fokussieren (Marge statt Wachstum)
-  **2** Kundenstruktur der Zukunft bespielen (China!)
-  **3** Footprint konsequent hinterfragen (im Zweifel radikal)
-  **4** Strukturen und Prozesse umfassend optimieren und flexibilisieren (Stichwort Digitalisierung)
-  **5** Geschwindigkeit erhöhen in puncto Entscheidungen, Entwicklung und Entschlossenheit
-  **6** Stärkung einer wirksamen Kultur und Führung

POSITIV: ZULIEFERER SIND SICH DER LAGE BEWUSST.

78%

sprechen von
Restrukturierungsbedarf
für das eigene
Unternehmen in den
nächsten 12 Monaten.

97%

sehen eine Krise
im direkten
Branchenumfeld.

70%

sind bereit,
Restrukturierung als
dauerhafte
Verbesserungs-
maßnahme zu
etablieren.

BERYLLS UND ALIXPARTNERS UNTERSTÜTZEN KUNDEN BEI IHREN KRITISCHSTEN UND DISRUPTIVSTEN HERAUSFORDERUNGEN.



AlixPartners

RESTRUCTURING SERVICES

Interim management

Turnaround management

Operational restructuring

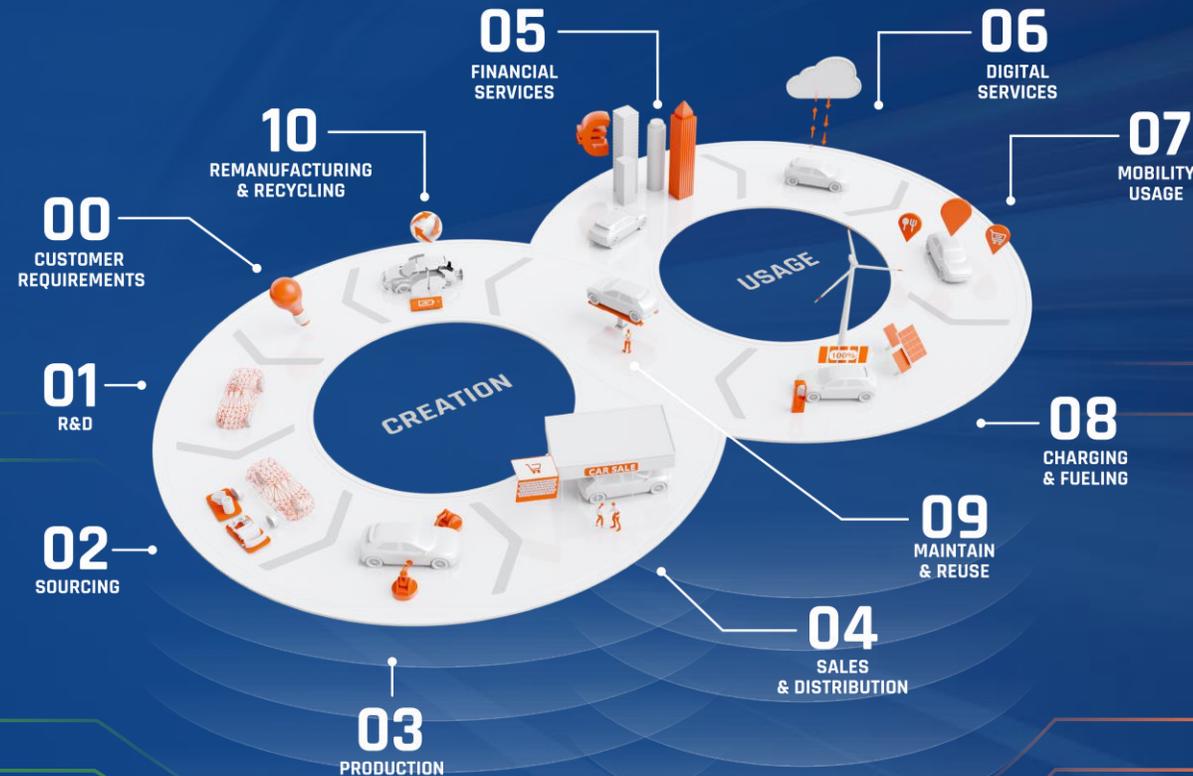
Plant turnarounds
Sourcing optimization
Headcount reduction
SG&A cost-out

Claim management

Stressed / distressed M&A

Financial restructuring & cash

Refinancing
Cash & liquidity management
Working capital optimization



berylls
by AlixPartners

AUTOMOTIVE CAPABILITIES

Transformation management

Operational improvement

Excellence in development
Excellence in production
Safe launches and task forces
Supply chain robustness

Sales & pricing excellence

M&A and transactions

Capital markets
Portfolio strategy