



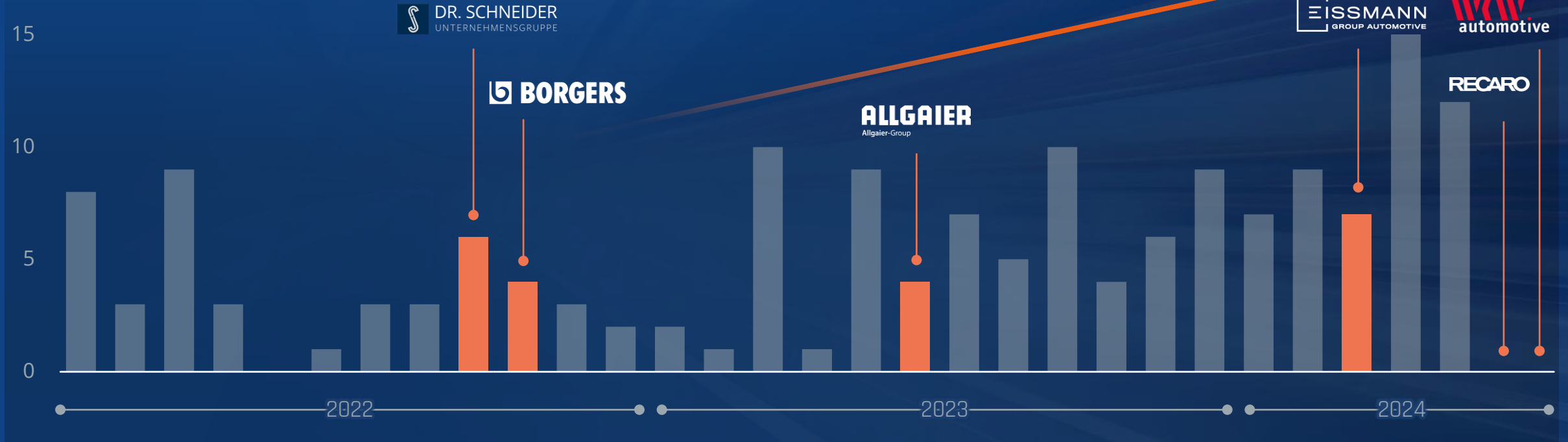
# NAVIGIEREN IN ZEITEN DES WANDELS, RESTRUKTURIERUNG UND TURNAROUND IN DER MOBILITÄTSINDUSTRIE

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

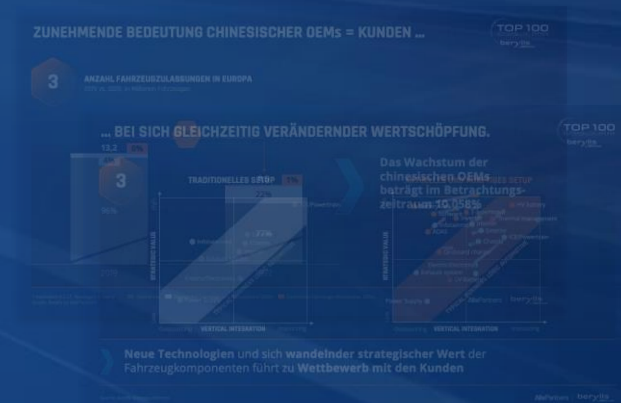
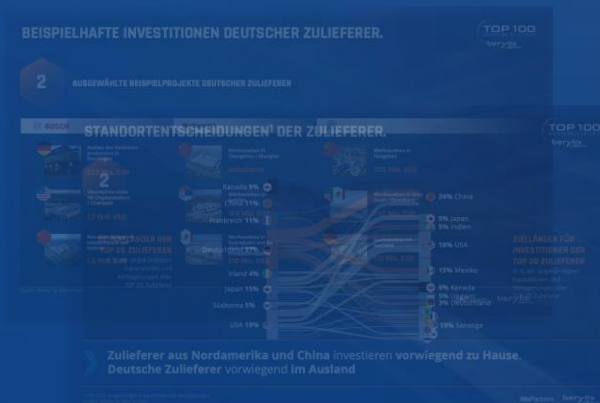
Gewinnmargen der Zulieferer stagnieren auf niedrigem Niveau ...

2

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

3

... und sich die Automobilindustrie weiter rapide wandelt.



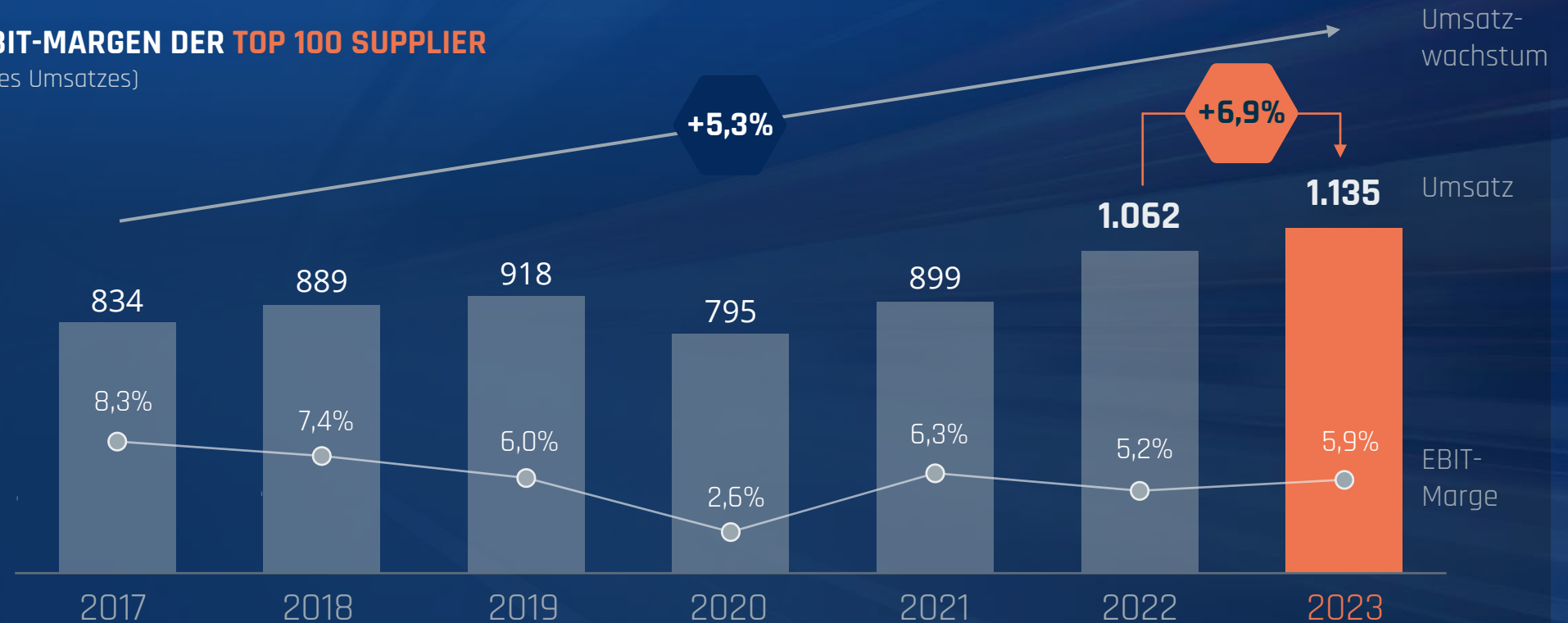
# UMSATZ- UND MARGENWACHSTUM DER TOP 100 ZULIEFERER.

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

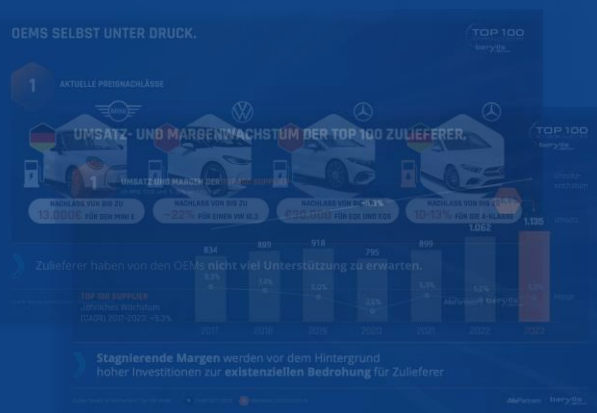


Zulieferer haben von den OEMs **nicht viel Unterstützung zu erwarten.**

# ZULIEFERER AM SCHEIDEWEG.

1

Gewinnmargen der Zulieferer stagnieren auf niedrigem Niveau ...



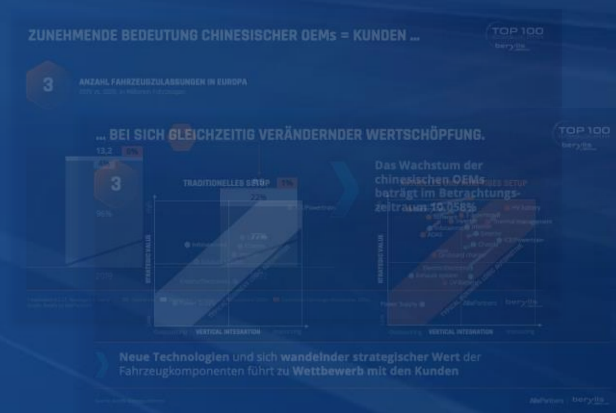
2

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



3

... und sich die Automobilindustrie weiter rapide wandelt.



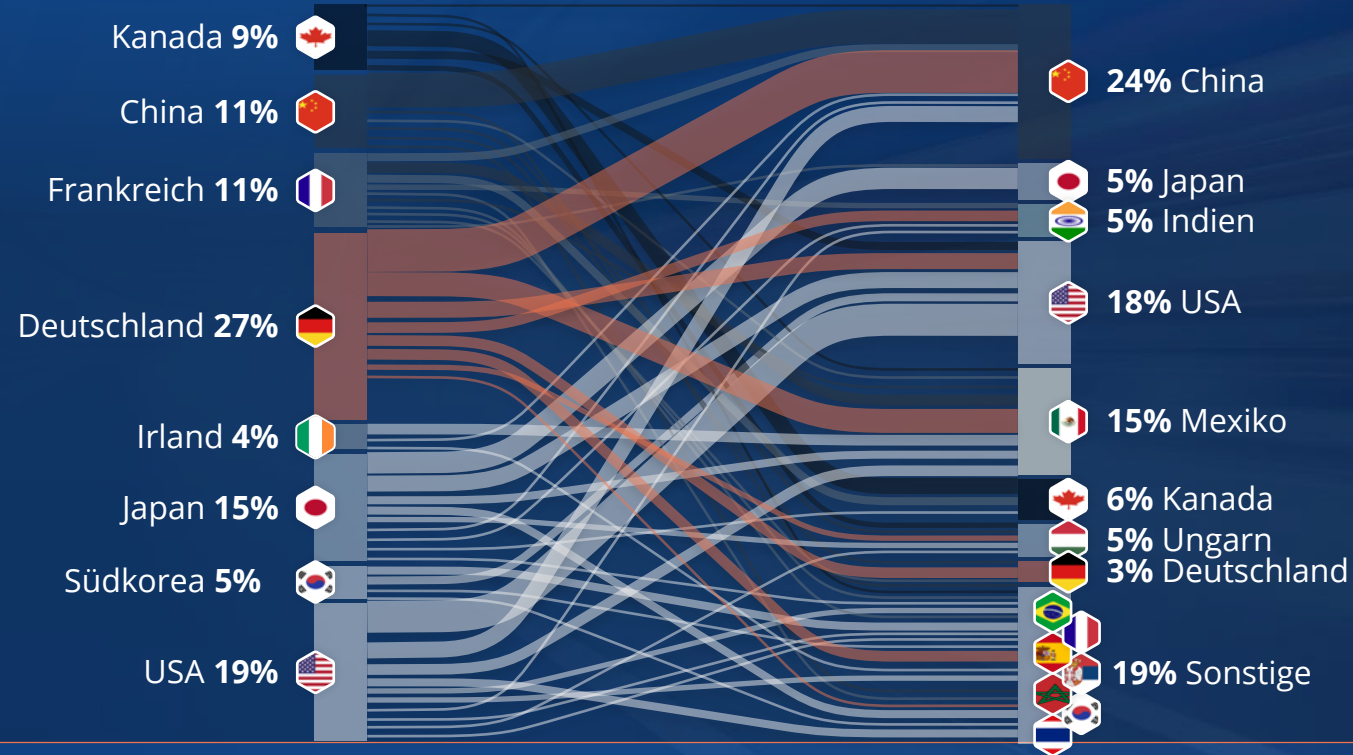


# STANDORTENTSCHEIDUNGEN<sup>1</sup> DER ZULIEFERER.

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.

# BEISPIELHAFTHE 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 / Shanghei

**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**

# DIE KONSEQUENZ: ZULIEFERER AM SCHEIDEWEG.

1

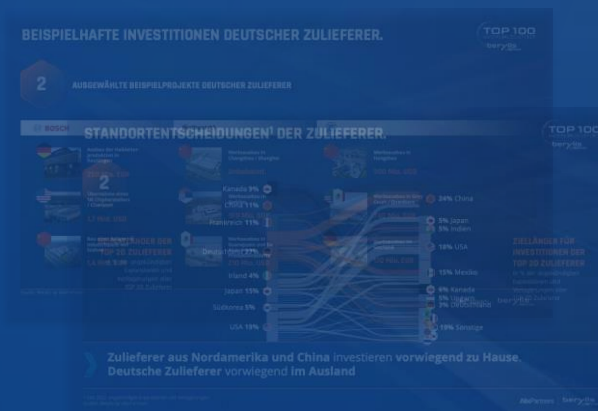
Gewinnmargen der Zulieferer stagnieren auf niedrigem Niveau ...

2

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

3

... und sich die Automobilindustrie weiter rapide wandelt.

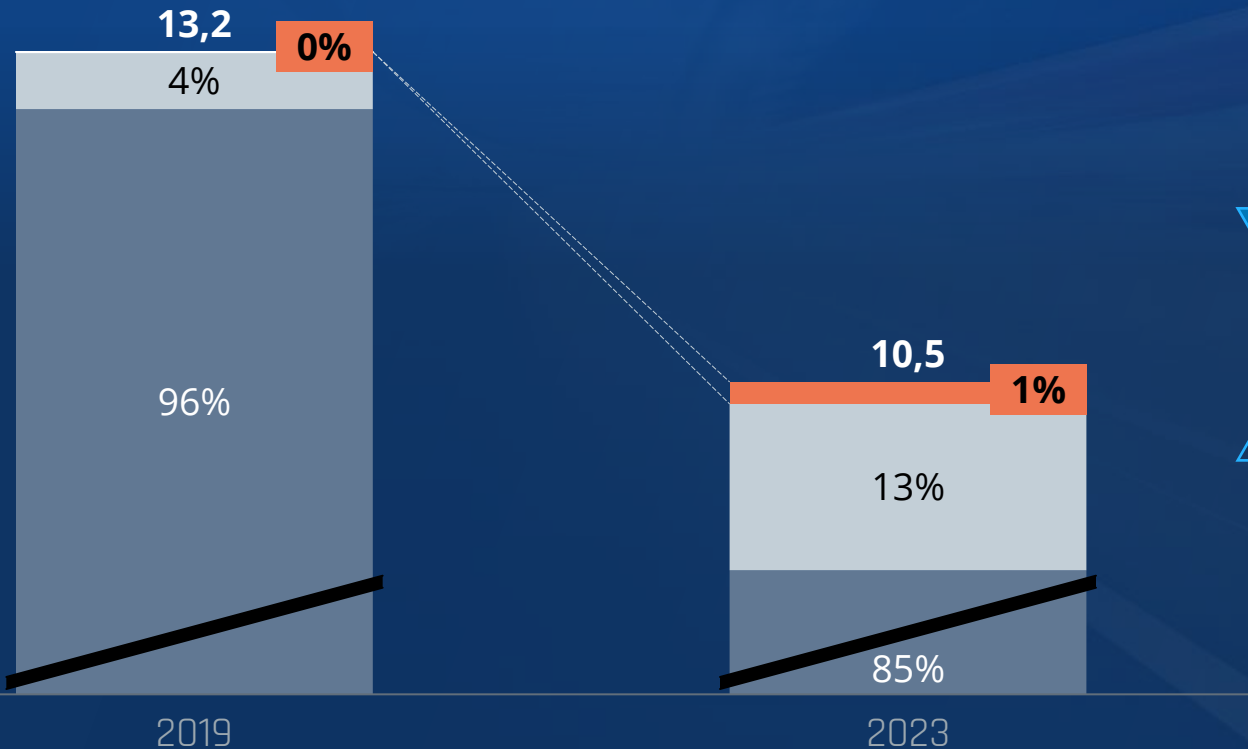


# ZUNEHMENDE BEDEUTUNG CHINESISCHER OEMs = KUNDEN ...

3

## ANZAHL FAHRZEUGZULASSUNGEN IN EUROPA

2019 vs. 2023, in Millionen Fahrzeugen

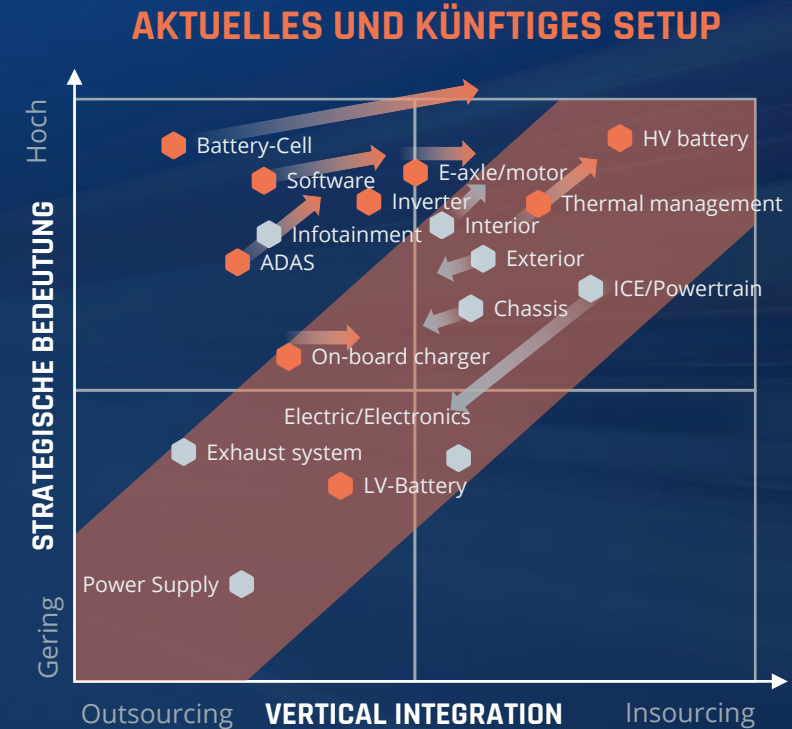
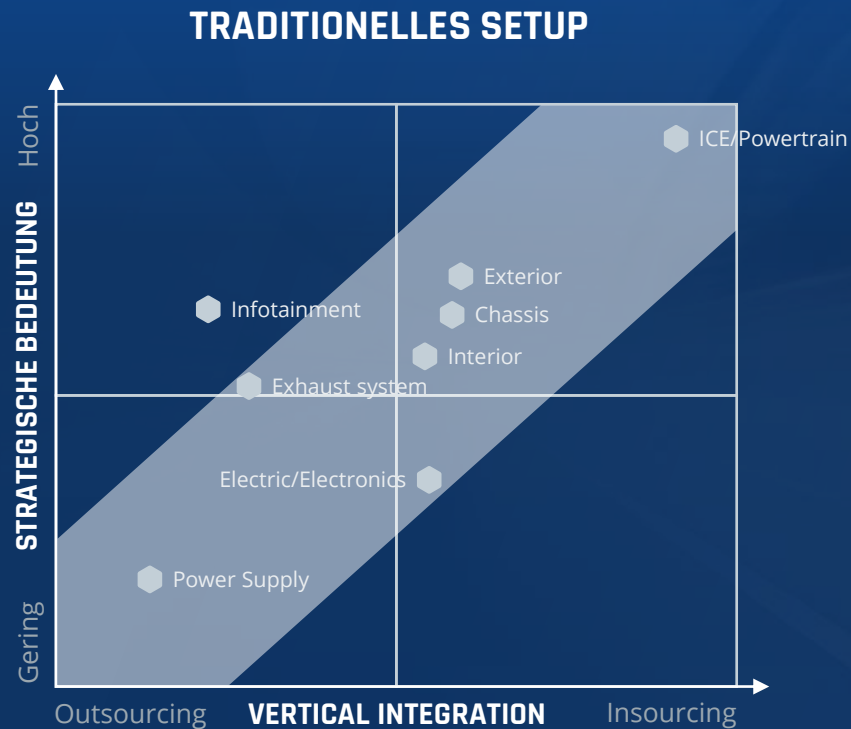


Das Wachstum der chinesischen OEMs beträgt im Betrachtungszeitraum 16.000%.









# ... 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