

ETL M&A

Die One-Stop-Solution der ETL
für den Mittelstand

Über uns

01

- Übersicht
- Vorwort Team
- Anliegen Verkauf
- Anliegen Kauf

ETL-Gruppe

Unser Netzwerk – deutschlandweit

02

- Zahlen & Fakten
- Umsatz in Deutschland

ETL GLOBAL

Unser Netzwerk – weltweit

03

- ETL GLOBAL
- Zahlen & Fakten

ETL M&A

04

- One-Stop-Solution für den Mittelstand
- Ausgewählte M&A-Transaktionen
- Leistungsportfolio
 - Mergers & Acquisitions
 - IT
 - ESG
 - IP (Marken- und Patentschutz)
 - Legal
 - Tax
 - Finance

Standorte

05

- ETL M&A

Übersicht

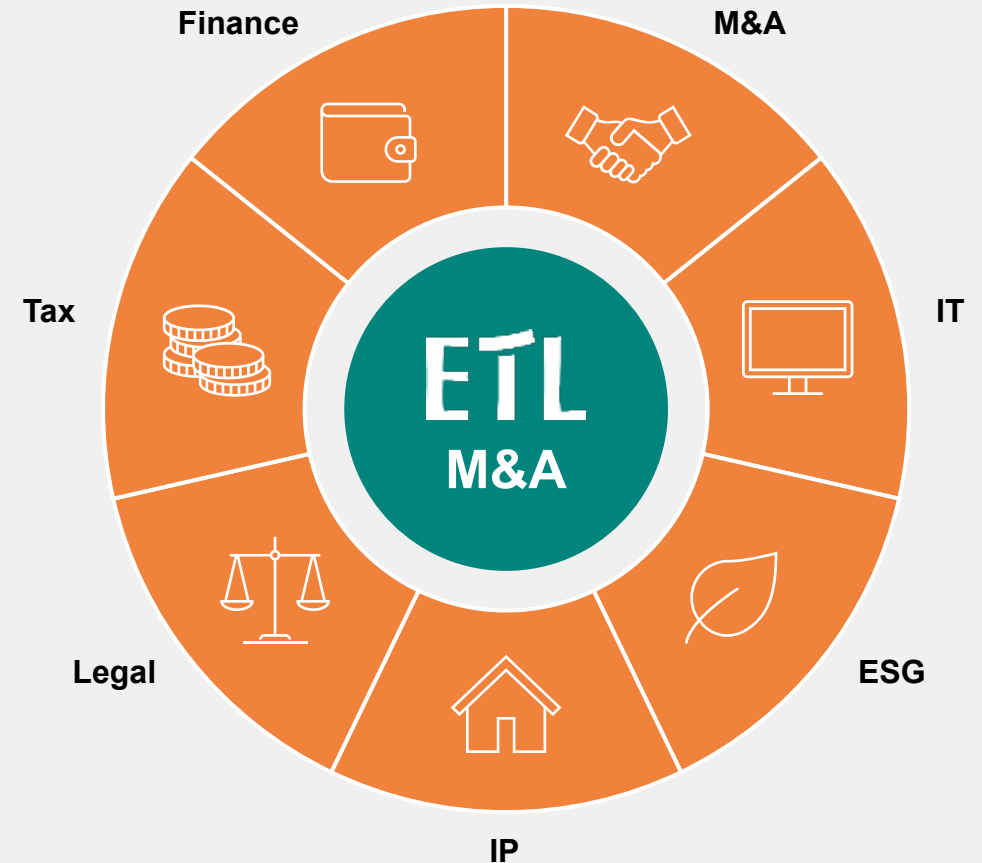
Ganzheitliche Transaktionsberatung für mittelständische Unternehmen

Mit ETL M&A bündeln wir das gesamte Know-how der ETL-Gruppe über die Geschäftsbereiche

- Mergers & Acquisitions
- IT
- ESG
- IP (Marken- und Patentschutz)
- Legal
- Tax
- Finance

ETL M&A ist dabei der ideale Ansprechpartner in der ganzheitlichen Transaktionsberatung und greift auf die spezialisierten Beratungsleistungen und Kompetenzen der ETL-Gruppe zurück.

Wir stehen für ein hochqualitatives, interdisziplinäres und integriertes Leistungsportfolio und bieten mit ETL M&A **die One-Stop-Solution für den Mittelstand.**



Verkauf

- Sie führen ein **familiengeführtes Unternehmen** im **Mittelstand**.
- Ihr Firmensitz befindet sich in der **DACH-Region**.
- Ihre **Nachfolgesituation** ist unklar.
- Sie verzeichnen einen **Umsatz** ab ~30 Mio. EUR
- und/oder das **EBIT** des Unternehmens beträgt ≥ 2 Mio. EUR

Hier geht's zu Ihrem Anliegen 

Kauf

- Sie möchten **anorganisch wachsen**, Ihr Portfolio oder die Kapazität erweitern, neue Märkte erschließen oder weitere Regionen abdecken.
- Die Zielunternehmen befinden sich in der **DACH-Region**.
- Eine Unternehmensgröße > 30 Mio. EUR Umsatz und/oder das EBIT ab 2 Mio. EUR weckt Ihr Interesse.

Hier geht's zu Ihrem Anliegen 

Was ist Ihr Anliegen?

Sie beabsichtigen, Ihr Unternehmen oder Teilbereiche davon zu verkaufen?

- Unser Team verfügt über die entsprechende Transaktions-erfahrung und unterstützt Sie verlässlich bei der Vorbereitung und Durchführung von Unternehmensverkäufen und Carve-outs.
- Unsere Aufgabe ist es dabei, durch gut vorbereitete und strategisch aufgesetzte Verkaufsprozesse die Risiken zu minimieren und die Chancen in Erfolge zu verwandeln.
- Wir passen unser Aufgabenspektrum dabei an Ihre Bedürfnisse an und begleiten Sie, wenn von Ihnen gewünscht, entlang des gesamten Wegs von der Ziel-/Strategiedefinition, Transaktionsmodellierung, Erstellung aussagekräftiger Unterlagen, Auswahl passender Käufer, Transaktionsumsetzung bis hin zu Vertragsverhandlungen/Vertragsgestaltung (Sales and Purchase Agreement (SPA)). So haben Sie jederzeit die volle Transparenz über das aktuelle Geschehen.



Verkauf 

Was ist Ihr Anliegen?

Sie möchten investieren und suchen ein passendes Unternehmen?

- Durch strategisch aufgesetzte Zukäufe können Unternehmen nachhaltig Mehrwerte schaffen. Ein Unternehmenskauf gehört aber zugleich zu den risikoreichsten Entscheidungen eines Unternehmens.
- Um dieses Risiko kalkulierbar zu machen, ist es unsere Aufgabe, Ihnen möglichst vollumfängliche Informationen zur Verfügung zu stellen. Durch eine umfangreiche Due Diligence, die die sorgfältige Prüfung aller relevanten Faktoren beinhaltet, schaffen wir für Sie eine verlässliche Entscheidungsgrundlage. Gemeinsam führen wir die passende steuerliche und rechtliche Strukturierung des Unternehmenskaufs durch.
- Auch hier begleiten wir Sie, wenn von Ihnen gewünscht, über den gesamten Transaktionsprozess hinweg. D. h. von der Definition des Akquisitionsziels, der Identifikation potentieller Übernahmeobjekte (Targets), der Due Diligence bis hin zu Vertragsverhandlungen/Vertragsgestaltung (Sales and Purchase Agreement (SPA)), Signing und Closing.



Kauf 



02 ETL-Gruppe

Unser Netzwerk – deutschlandweit

Zahlen & Fakten

Die ETL-Gruppe ist in Deutschland mit **über 900 Kanzleien** vertreten und darüber hinaus in **mehr als 50 Ländern weltweit** mit **über 1.300 Standorten** präsent und erwirtschaftet einen europaweiten Umsatz von **über 1,5 Mrd. Euro**.

Die Unternehmensgruppe erwirtschaftet mit ihren Geschäftsbereichen Steuerberatung, Wirtschaftsprüfung, Rechtsberatung, Unternehmensberatung und IT bundesweit einen Umsatz von **über 1,1 Mrd. Euro**.

~1.500



Steuerberater, Rechtsanwälte,
Wirtschaftsprüfer und
Unternehmensberater

>13.000



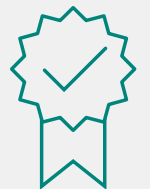
Mitarbeiter

>250.000



Gewerbliche Mandanten

Top 5



der Wirtschaftsprüfungs-
und Steuerberatungs-
gesellschaften Deutschlands

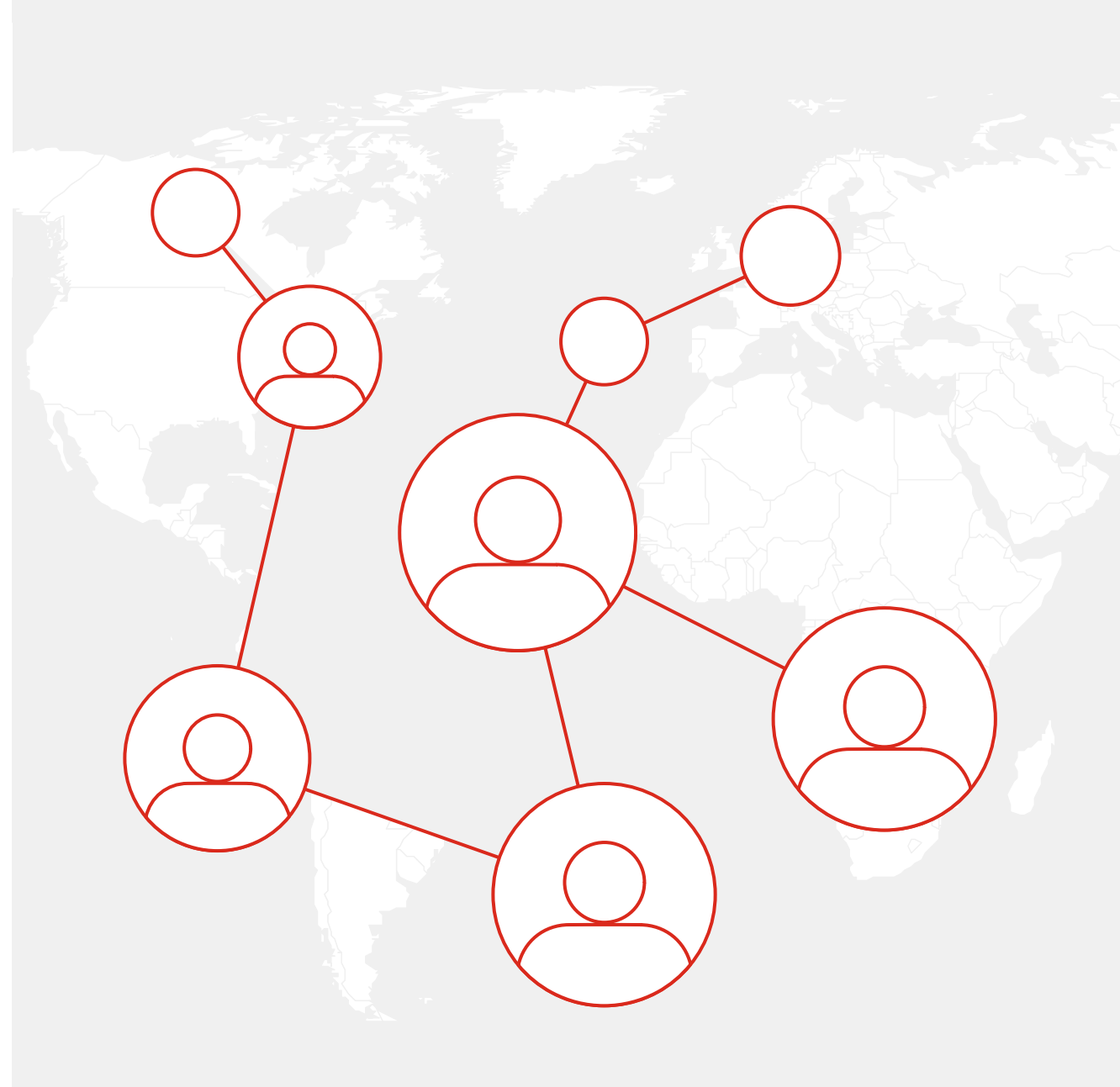


03 ETL GLOBAL

Unser Netzwerk – weltweit

Unser Netzwerk weltweit

International kann ETL M&A auf das **ETL-GLOBAL-Netzwerk** zurückgreifen und ist bei Bedarf jederzeit in der Lage, sowohl Branchenspezialisten als auch internationale Kontakte in die Projekte zu integrieren.



Zahlen & Fakten

>50

Länder



>1.400

Standorte



~24.000

Mitarbeitende



>440.000

Gewerbliche Mandate

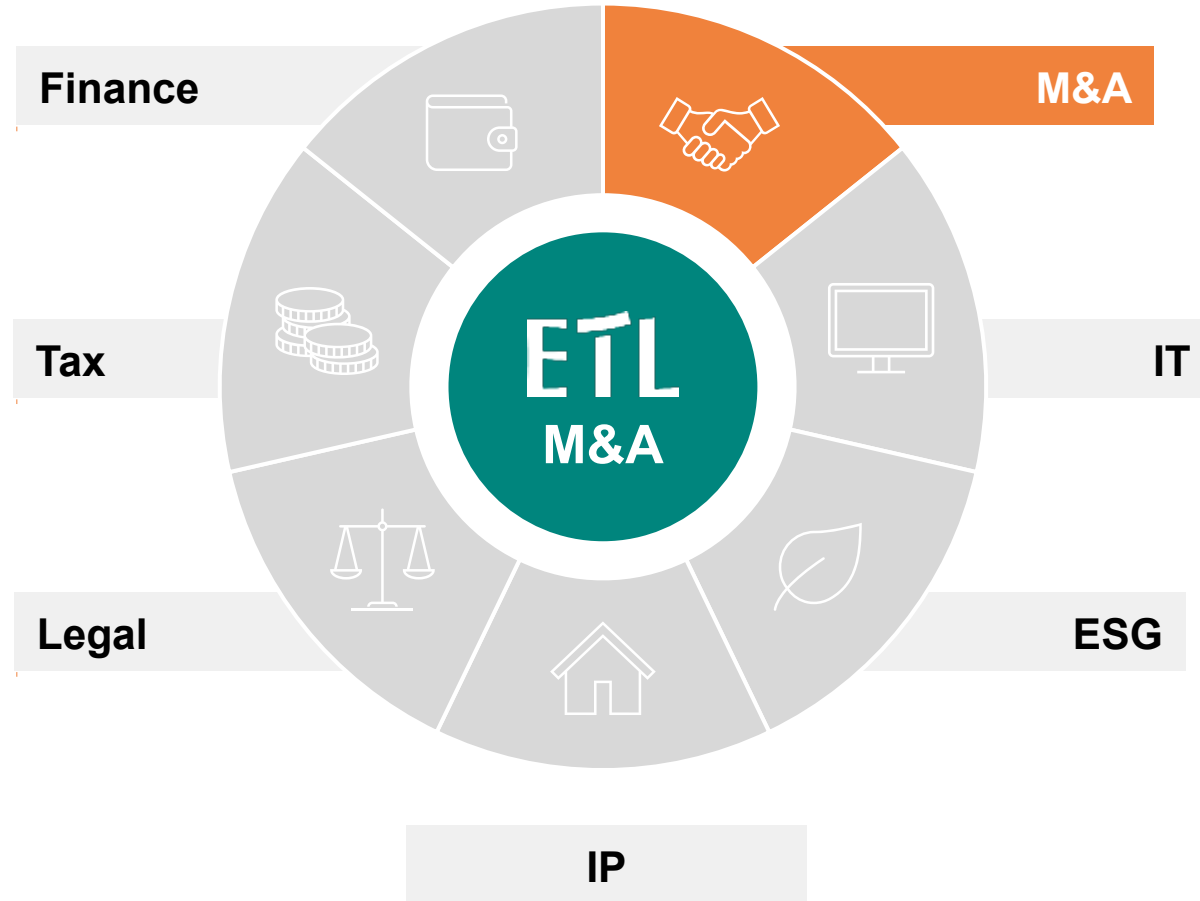




04

ETL M&A

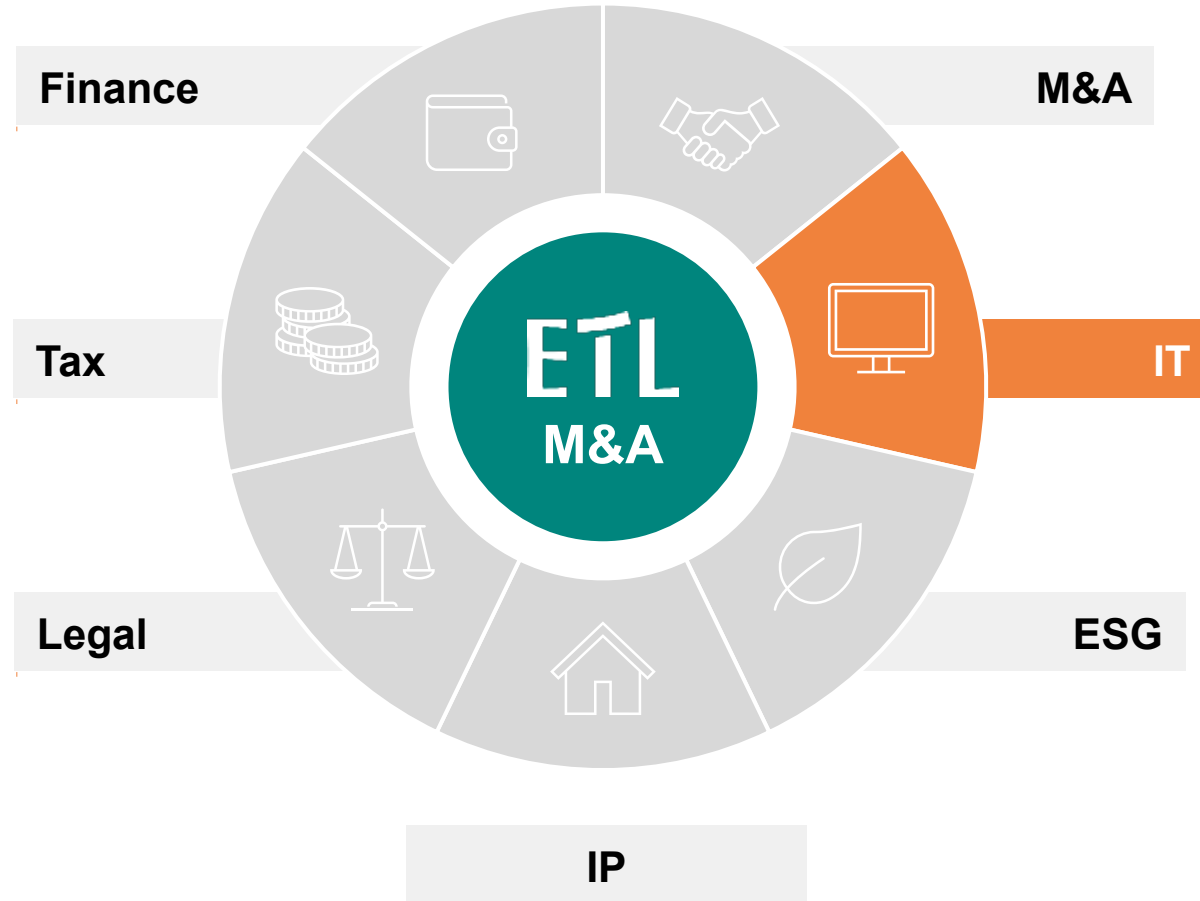
One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Partner/Hauptansprechpartner in allen Phasen (lead advisor)
- Transaktionsstrukturierung
- Erstellung Verkaufsunterlagen
- Identifikation geeigneter Zielunternehmen bzw. Investoren (longlist-shortlist)
- Marktansprache

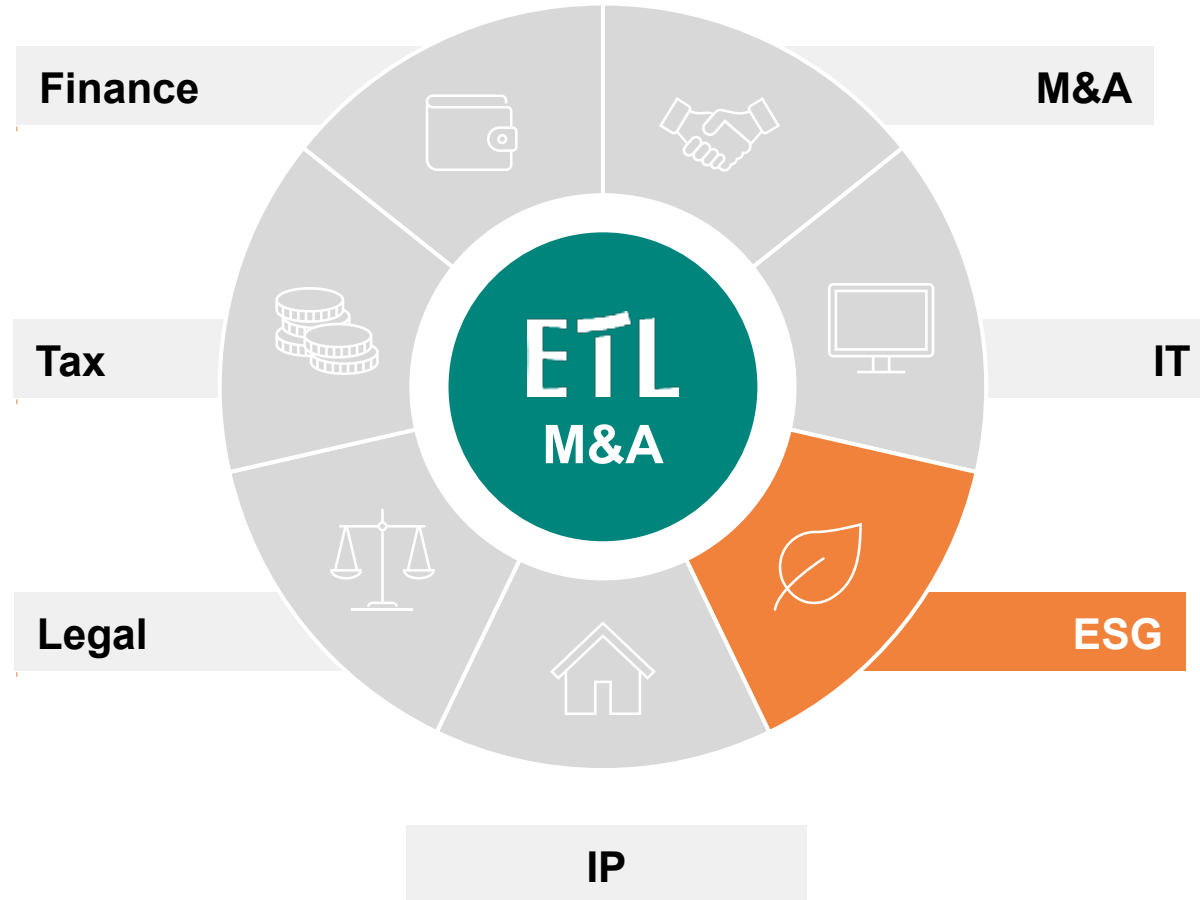
One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Aufnahme der IT-Landschaft des Zielunternehmens
- Beurteilung operativer Risiken
- Beurteilung von Abhängigkeitsrisiken
- Beurteilung von Monetären Risiken
- Erhebung von Chancen aus der Übernahme

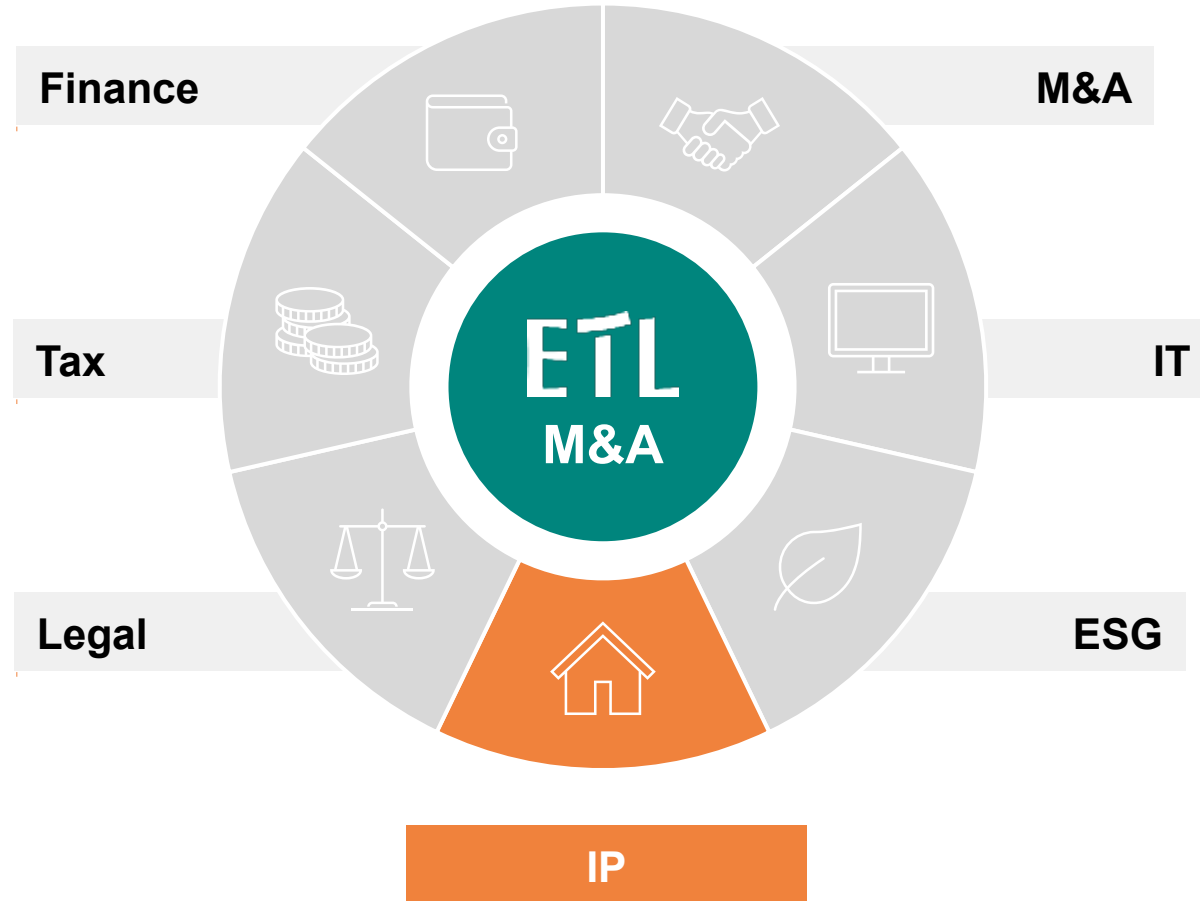
One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Review CSR-Strategie
- Review Ökobilanz
- Review Sozial-Bilanz
- Review Compliance-Status
- Review Daten-Extraktion
- Review ESG-Bericht
- Status Rating

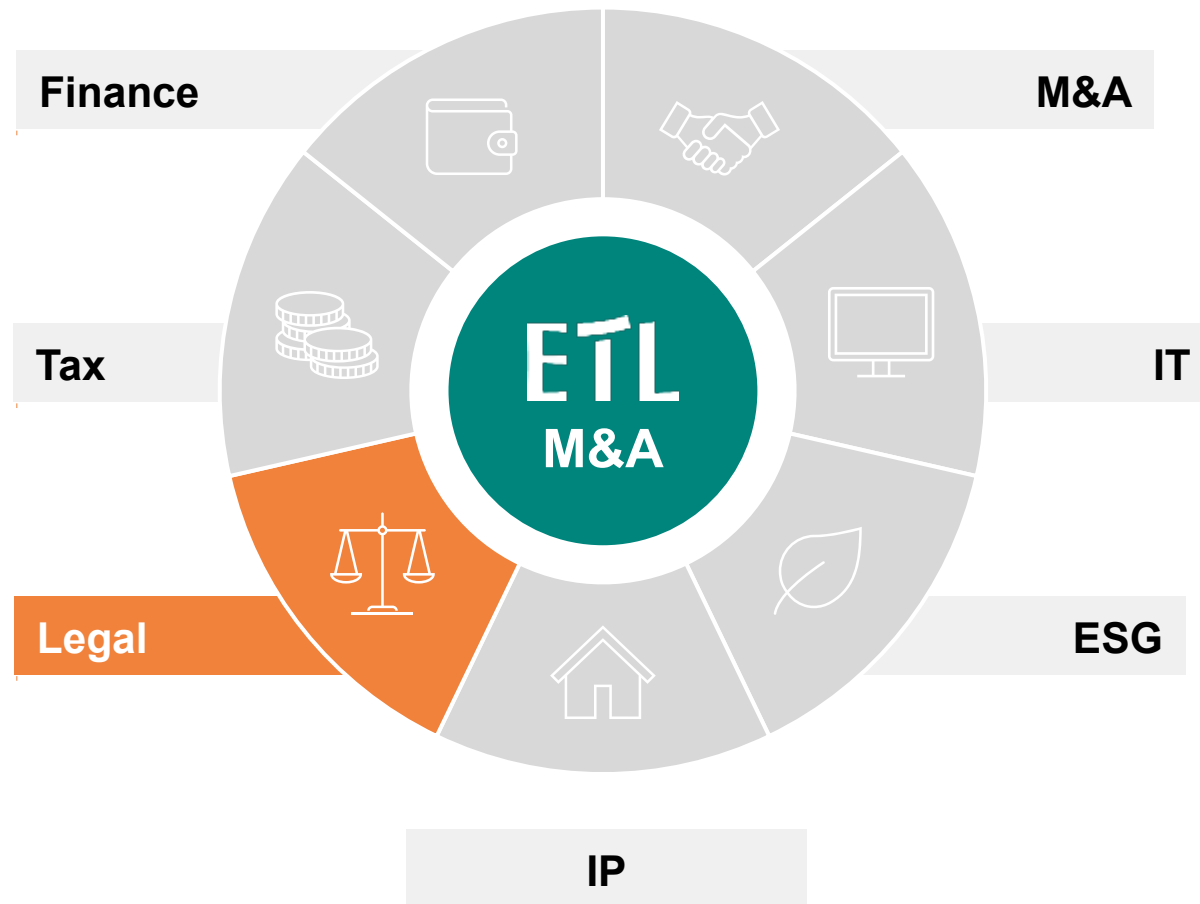
One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Identifizierung von red flags
- Finanzielle u./o. strategische Bewertung von
 - Patenten
 - Marken
 - Designs
 - Lizenzen
- Mehrwert und Risiken
- Bewertung kartellrechtlicher Aspekte
- Strategische Beratung

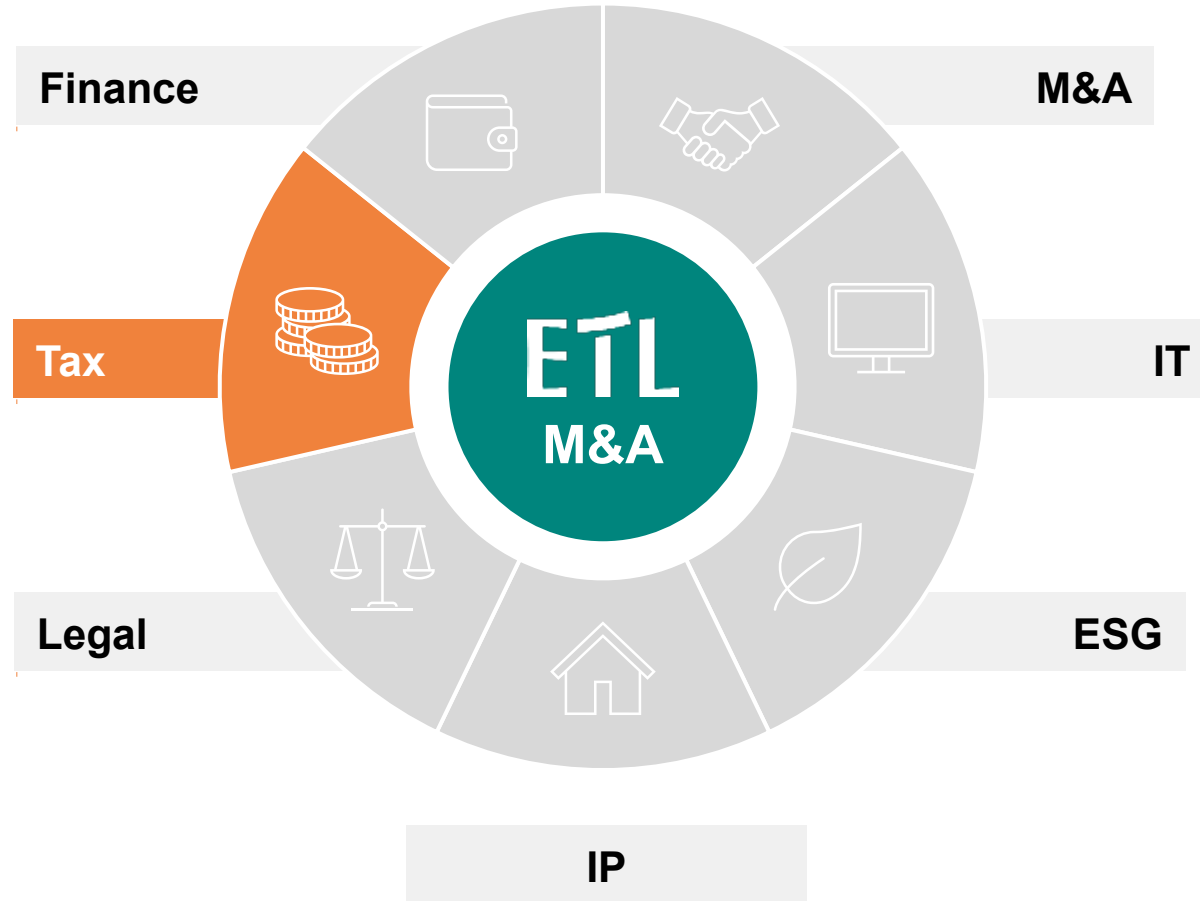
One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Strukturierung der Transaktion
- Transaktionsmanagement
- Vertraulichkeitsvereinbarungen/LOI
- Angebotsprüfung
- Begleitung vor und während der Due Diligence
- Vorbereitung der Verträge und Beschlüsse
- Vertragsverhandlungen
- Vertragsmanagement und Transaktionsdokumentation
- Vorbereitung von Signing und Closing
- Post-Closing-Maßnahmen
- Post Merger Integration

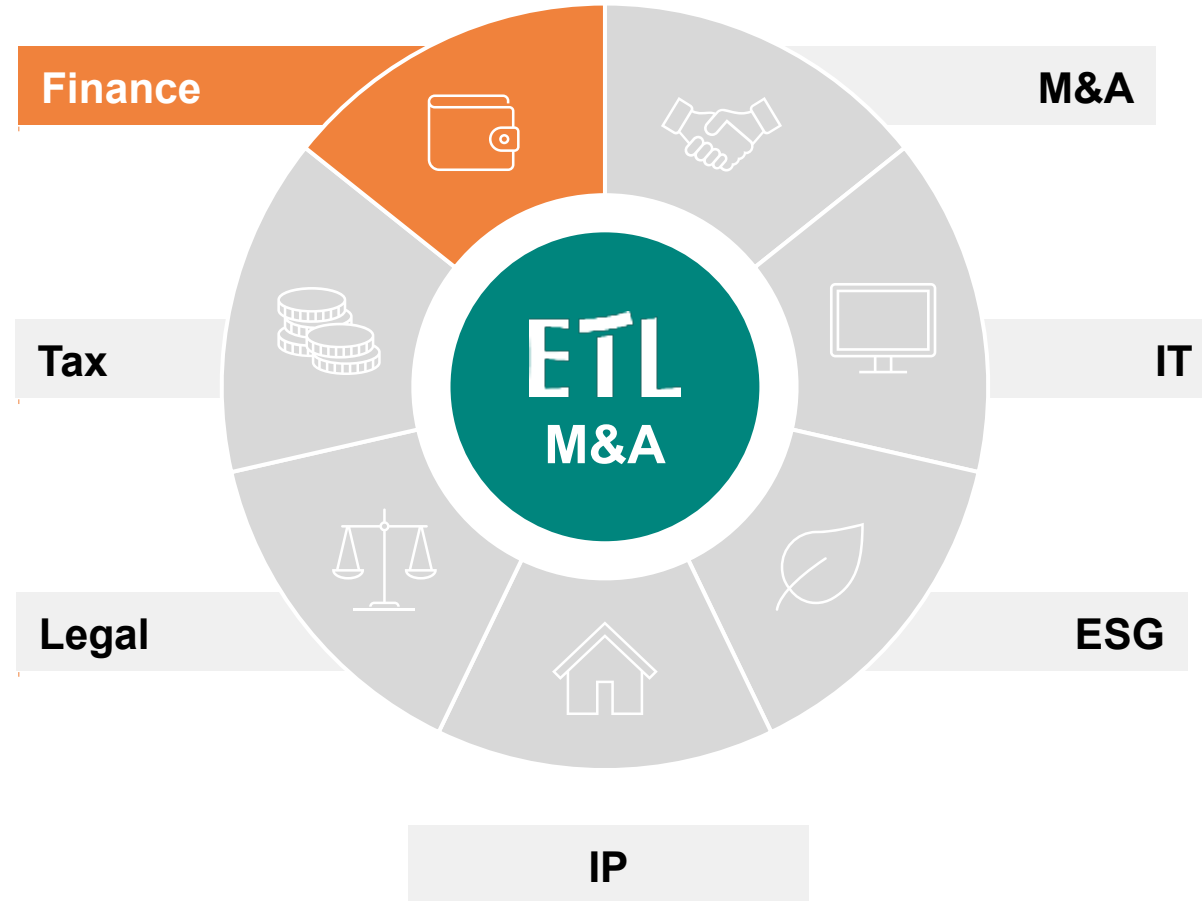
One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Durchführung der Tax DD
- Bericht zur Tax DD
- Beratung zu einer optimierten steuerlichen Transaktionsstruktur Buy- & Sellside
- Risikoinventur und Risikobewertung aus steuerlicher Sicht
- Steuerliche Strukturierung von Transaktionen

One-Stop-Solution für den Mittelstand



Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

- Durchführung der Financial DD
- Bericht zur Financial DD
- Red Flag Reports

One-Stop-Solution für den Mittelstand

Transaktionsdienstleistungen Buy- & Sellside

M&A	IT	ESG	IP	LEGAL	TAX	FINANCE
<ul style="list-style-type: none"> – Partner/Hauptansprechpartner in allen Phasen (lead advisor) – Transaktionsstrukturierung – Erstellung Verkaufsunterlagen – Identifikation geeigneter Zielunternehmen bzw. Investoren (longlist-shortlist) – Marktansprache 	<ul style="list-style-type: none"> – Aufnahme der IT-Landschaft des Zielunternehmens – Beurteilung operativer Risiken – Beurteilung von Abhängigkeitsrisiken – Beurteilung von Monetären Risiken – Erhebung von Chancen aus der Übernahme 	<ul style="list-style-type: none"> – Review CSR-Strategie – Review Ökobilanz – Review Sozial-Bilanz – Review Compliance-Status – Review Daten-Extraktion – Review ESG-Bericht – Status Rating 	<ul style="list-style-type: none"> – Identifizierung von <i>red flags</i> – Finanzielle u./o. strategische Bewertung von <ul style="list-style-type: none"> – Patenten – Marken – Designs – Lizenzen – Mehrwert und Risiken – Bewertung kartellrechtlicher Aspekte – Strategische Beratung 	<ul style="list-style-type: none"> – Strukturierung der Transaktion – Transaktionsmanagement – Vertraulichkeitsvereinbarungen / LOI – Angebotsprüfung – Begleitung vor und während der Due Diligence – Vorbereitung der Verträge und Beschlüsse – Vertragsverhandlungen – Vertragsmanagement und Transaktionsdokumentation – Vorbereitung von Signing und Closing – Post-Closing-Maßnahmen – Post Merger Integration 	<ul style="list-style-type: none"> – Durchführung der Tax DD – Bericht zur Tax DD – Beratung zu einer optimierten steuerlichen Transaktionsstruktur Buy- & Sellside – Risikoinventur und Risikobewertung aus steuerlicher Sicht – Steuerliche Strukturierung von Transaktionen 	<ul style="list-style-type: none"> – Durchführung der Financial DD – Bericht zur Financial DD – Red Flag Reports

One-Stop-Solution für den Mittelstand

Egal ob Sie ...

- einen **Nachfolger** für Ihr Unternehmen suchen,
- Ihr **Unternehmen verkaufen** möchten
- oder ein **Unternehmen zum Zukauf** suchen,

ETL M&A freut sich, Sie in diesem wichtigen unternehmerischen Prozess begleiten zu dürfen.

ETL M&A ist der Ansprechpartner für **unterschiedliche Mandantengruppen** hinsichtlich Unternehmenstransaktionen im deutschsprachigen Raum und darüber hinaus.

Mit ETL M&A bündeln wir das gesamte **Know-how der ETL-Gruppe** über die Geschäftsbereiche:

- Mergers & Acquisitions
- IT
- ESG
- IP (Marken- und Patentschutz)
- Legal
- Tax
- Finance

Wir unterstützen Sie von der ersten Idee an:

- von der **Strategiefestlegung** über
- die **Strukturierung des Prozesses**,
- die **Identifikation möglicher Käufer/Verkäufer**,
- die **Organisation/Durchführung der Detailprüfungen** und
- den **Management Gesprächen** bis hin zur
- erfolgreichen Gestaltung von **Vertragsverhandlungen** und Verträgen.

Ausgewählte M&A-Transaktionen

Entsorgungslogistik



Verkauf der Bruno Pfaff GmbH an die Kieswerk Salem GmbH

Verkäufer beraten durch ETL M&A



Fahrzeugtechnik



Verkauf der Aguti Produktentwicklung & Design GmbH an die AL-KO Vehicle Technology Group GmbH, ein Unternehmen der DexKo Global Inc.

Verkäufer beraten durch ETL M&A



Automotive



Veränderungen im Anteilsbesitz der bestehenden Gesellschafter

Verkäufer beraten durch ETL M&A



Fahrzeugtechnik



Verkauf eines Mehrheitsanteils der Brielmaier Motormäher GmbH an die Rapid Gruppe

Verkäufer beraten durch ETL M&A



Biotechnologie



Erwerb der Scil Proteins GmbH durch die UV-Cap GmbH & Co KG

Verkäufer beraten durch ETL M&A



Life Science



Verkauf der Atoll GmbH an die Repligen Corporation

Verkäufer beraten durch ETL M&A (legal)



Lebensmittelherstellung



Verkauf eines Mehrheitsanteils Blue You an Follow Food

Käufer beraten durch ETL M&A



Software

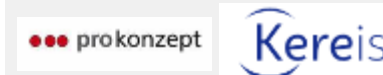


Erwerb der Actico GmbH von Robert Bosch GmbH durch das Management (MBO)

Käufer beraten durch ETL M&A



Software



Verkauf eines Mehrheitsanteils der Prokonzept GmbH an die französische Kereis Group

Verkäufer beraten durch ETL M&A



Einzelhandel Sport & Lifestyle

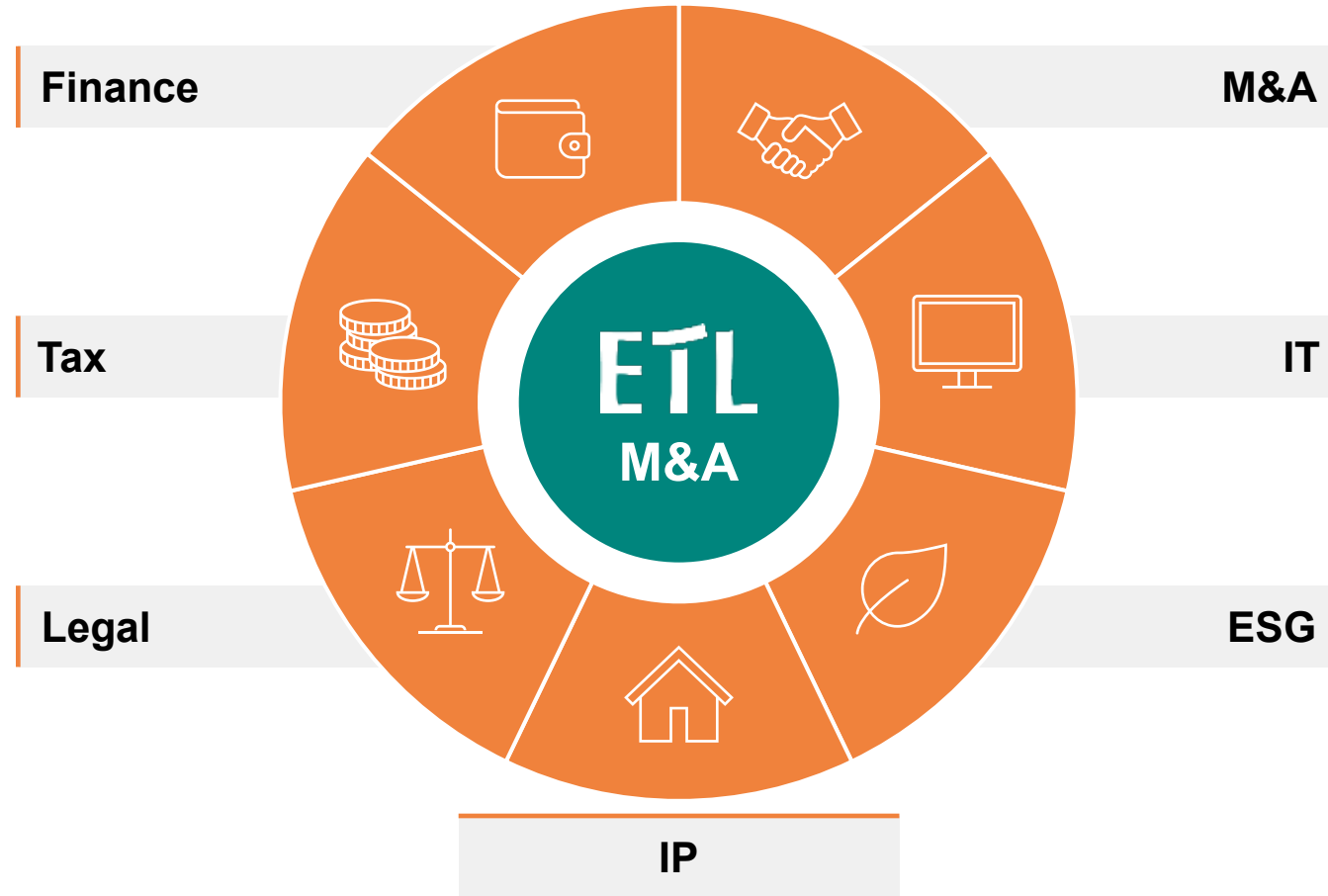


Erwerb der Zalando Tochtergesellschaft KICKZ durch die Play Hard Group

Käufer beraten durch BTU Treuhand GmbH



Leistungsportfolio



Transaktions-
dienstleistungen
Buy- & Sellside



Mergers & Acquisitions

M&A – Leistungsportfolio im Detail

Mergers & Acquisitions

- Partner/Hauptansprechpartner in allen Phasen (Lead Advisor)
- Transaktionsstrukturierung
- Erstellung Verkaufsunterlagen
- Identifikation geeigneter Zielunternehmen bzw. Investoren (Longlist/Shortlist)
- Marktansprache

Allgemein

- **Sellside**
- **Buyside**



M&A – Leistungsportfolio im Detail



Mergers & Acquisitions

Sellside

- Erstbewertung des zum Verkauf stehenden Unternehmens
- Erarbeitung von Optimierungspotentialen
- Definition des Käuferprofils
- Erstellung Projekt-/Zeitplan
- Identifikation potentieller Käufer
- Longlist und Shortlist
- Anonyme Ansprache
- Aufsetzen eines strukturierten Bieterprozesses
- Vertraulichkeitserklärungen
- Durchführung von Management-Meetings
- Einholung von unverbindlichen und verbindlichen Angeboten bzw. Letter of Intent (Absichtserklärung)
- Umsetzung in interdisziplinären Teams (Recht, Steuer, Finanzen, ESG, IP)

Allgemein

- Unternehmensbewertung/Integrierte Finanzmodelle
- Partner/Ansprechpartner in allen Phasen, Prozessgesamtorganisation (lead advisor)
- Vorbereitung der Transaktion
- Transaktionsmodellierung/-strukturierung
- Erstellung von Verkaufsdokumenten (Fact Book, Information Memorandum)
- Identifikation geeigneter Zielunternehmen bzw. Investoren
- Organisation Due Diligence
- Begleitung Vertragsverhandlungen
- Begleitung Kaufpreisklausel in den Vertragsunterlagen
- Abschluss der Transaktion

M&A – Leistungsportfolio im Detail



Mergers & Acquisitions

Buyside

- Gemeinsame Entwicklung der Akquisitionsziele
- Entwicklung der Strategie und Prozesse für künftige M&A-Aktivitäten
- Festlegung von Akquisitionskriterien
- Erarbeitung eines Zeitplans
- Identifikation potentieller Übernahmeobjekte (Targets)
- Longlist und Shortlist
- Anonyme Kontaktaufnahme
- Einholung erster Unterlagen/Erstellung Wertindikation
- Letter of Intent (Absichtserklärung)
- Umsetzung in interdisziplinären Teams (Recht, Steuer, Finanzen, ESG, IP)

Allgemein

- Partner/Hauptansprechpartner in allen Phasen (Lead Advisor)
- Transaktionsstrukturierung
- Erstellung Verkaufsunterlagen
- Identifikation geeigneter Zielunternehmen bzw. Investoren (Longlist/Shortlist)
- Marktansprache

Idealtypischer Ablauf bei strukturiertem Verkaufsprozess

Phase 1

- **Marktansprache** mit Teaser und NDA gem. Shortlist, ETL-Netzwerk, ausgewählte Plattformen
- Bei Interesse und nach Erhalt des unterzeichneten NDA: Zurverfügungstellen des **Infomemorandums**, des **Prozessbriefs** sowie weiterer relevanter Informationen im **virtuellen Datenraum der Phase 1**
- Beantwortung erster Fragen und situativ erstes Management-Meeting via Video-Call/vor Ort
- Einreichung der **unverbindlichen, indikativen Angebote**

Phase 2

- Öffnen des **virtuellen Datenraums der Phase 2 mit strukturiertem Q&A-Prozess**
- Erste Due Diligence und Grundlage für Kaufentscheidung inkl. Q&A
- **Managementgespräche und Vor-Ort-Termine** mit der Geschäftsführung
- **Kaufvertragsentwurf**
- Einreichung der **verbindlichen Angebote** innerhalb der vorgegebenen Frist und unter Berücksichtigung aller relevanten Faktoren

Phase 3

- **Wenige** oder nur **ein Bieter (Preferred Bidder)** werden in die finale Phase 3 zugelassen
- Zugang zu **weiteren vertraulichen Informationen**
- **SPA-Verhandlungen**
- **Signing**

Ihr M&A-Ansprechpartner



**Michael
Brielmaier**

Geschäftsführer ETL Bodensee M&A GmbH
Certified Valuation Analyst (CVA)

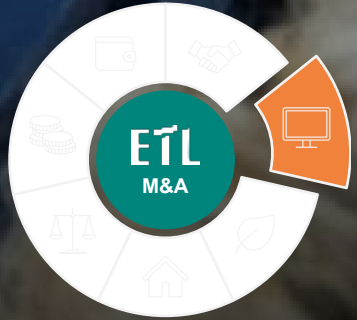
ETL Bodensee Mergers & Acquisitions GmbH

Albrechtstr. 20 | 88045 Friedrichshafen

Telefon (07541) 93 61 17 20 | Mobil (0151) 14 39 41 05

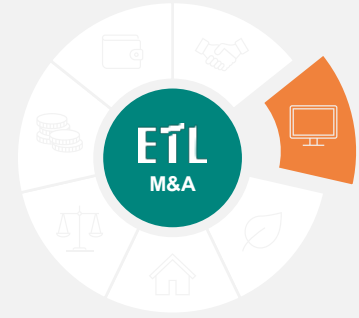
michael.brielmaier@etl-bodensee.de

www.etl-bodensee.de



IT

IT – Leistungsportfolio im Detail



IT Due Diligence

Beurteilung der operativen Risiken

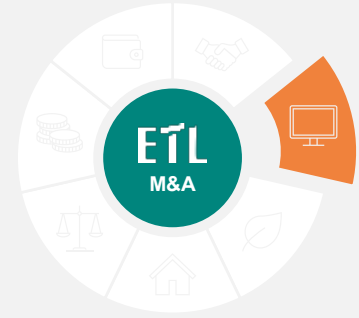
- Qualifizierung der Mitarbeiter
- Eingesetzter IT-Systeme und -Anwendungen
- Gefährdung des IT-Betriebs und Cyber-Security-Risiken

Beurteilung der Abhängigkeitsrisiken

- Personal = Kopfmonopole
- Anwendungen, Individual-Programmierung
- IT-Dienstleister und Shared-Service-Center (wenn Verkauf aus Konzern)

Allgemein

- Aufnahme der IT-Landschaft des Zielunternehmens
- Beurteilung operativer Risiken
- Beurteilung von Abhängigkeitsrisiken
- Beurteilung von monetären Risiken
- Erhebung von Chancen aus der Übernahme



IT Due Diligence

Beurteilung der monetären Risiken und Auswirkungen auf die Planungsdaten

Stand-alone

- Aus veralteten Strukturen (IT-Systeme und -Anwendungen)
- Aus Unterbesetzung und/oder mangelnder Qualifizierung der IT-Mitarbeiter
- Kosten des Aufbaus der Zielstruktur (ggf. Integration in Konzernverbund)

Konzernverbund

- Kosten des Carve-out aus der bestehenden Konzernlandschaft
- Kosten des Aufbaus einer eigenen IT-Landschaft (Personal, Hardware, Anwendungen)
- Kosten der Integration in etwaige Zielstrukturen

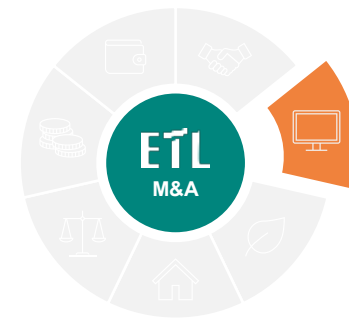
Beurteilung von Chancen aus der Übernahme

- Synergiepotentiale
- Effizienzpotentiale und Digitalisierung der Prozesse
- Strategische IT-Assets

Allgemein

- **Aufnahme der IT-Landschaft**
 - Nutzung der Vorgehensweise aus der Abschlussprüfung und Ausgangspunkt für tiefere Analysen
 - IT-Umfeld mit IT-Strategie und IT-Organisation, IT-Personal, IT-Infrastruktur und IT-Security, IT-Prozesse, IT-Anwendungen, Datenflüsse, Outsourcing
 - Quellen: IT-Strategie, IT-Organisation, Personalakten der IT-Mitarbeiter, Assetmanagement, Raumpläne, Prozessunterlagen etc.
- **Feststellung der Varianten der IT-Landschaft:** Stand-alone gegenüber Konzernintegration
- **Abstimmung mit dem Erwerber,** welche Zielstruktur für die IT-Landschaft angestrebt wird

Ihre IT-Ansprechpartner



Armin Wilting

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

ETL AG

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft**

Niederlassung Essen
Kronprinzenstraße 10 | 45128 Essen
Telefon (0201) 89 06 38-0 | Mobil (0172) 202 52 08
armin.wilting@etl.de
www.etl-wirtschaftspruefung.de



Manuel Fuchs

IT-Auditor IDW

ETL AG

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft**

Niederlassung Essen
Kronprinzenstraße 10 | 45128 Essen
Telefon (0201) 89 06 38-24 | Mobil (0173) 906 12 14
manuel.fuchs@etl.de
www.etl-wirtschaftspruefung.de



ESG

ESG – Leistungsportfolio im Detail



ESG Due Diligence

- Die Anforderungen durch die CSRD sowie die ESRS an die **Nachhaltigkeitsberichterstattung** werden künftig immer mehr Unternehmen in Europa treffen. Ohne eine klare **ESG-Strategie** wird künftig kaum ein Unternehmen mehr refinanzierungsfähig sein. Daraus leitet sich ab, dass diese Unternehmen weniger attraktiv für Unternehmenstransaktionen werden.
- Damit wird im Rahmen von M&A Transaktionen eine ESG Due Diligence immer wichtiger, um **bestehende Auswirkungen, Chancen und Risiken** im Bereich der Nachhaltigkeit **vorab zu identifizieren** und **mögliche Herausforderungen** hieraus zu **adressieren**.
- Die **relevanten ESG-Dimensionen** (Environment, Social und Governance) unterscheiden sich stark in Abhängigkeit von der Branche oder geographischer Gegebenheiten, weswegen es Expertenwissen und spezieller Kenntnisse im Due Diligence Team bedarf.
- ETL verfügt über dieses **Expertenteam**. Wir sind in die Facharbeit zur Erarbeitung der Standards zur Umsetzung der CSRD umfassend über die aktive Mitarbeit in den DSRC- und IDW-Gremien eingebunden. Somit erkennen wir Tendenzen zur Weiterentwicklung der Standards sehr frühzeitig.

Allgemein

- Review CSR-Strategie
- Review Ökobilanz
- Review Sozialbilanz
- Review Compliance-Status
- Review Datenextraktion
- Review ESG-Bericht
- Status-Rating

ESG – Leistungsportfolio im Detail



ESG Due Diligence

- Aufgrund der bestehenden Interdependenzen **liefern die Erkenntnisse aus den Bereichen Finance, Tax, Legal, IP und IT einen großen Beitrag** für die ESG Due Diligence.
- ETL stellt dem Team einen CSR-Experten bei, der diese wichtigen Erkenntnisse vor dem Hintergrund der Anforderungen an die Nachhaltigkeitsberichterstattung in Deutschland würdigt. Insofern können wir hier **Doppelarbeiten vermeiden**.
- Durch unsere enge Anbindung an eine Reihe von Finanzierungspartnern für den Mittelstand (Banken, Private Equity, Family Offices, Fonds, ...) können wir eine **Einordnung des bestehenden ESG-Ratings** geben. Sofern kein ESG-Rating vorliegt, können wir das Target auf dem Weg zu einem ESG-Rating begleiten.

Allgemein

- Review CSR-Strategie
- Review Ökobilanz
- Review Sozialbilanz
- Review Compliance-Status
- Review Datenextraktion
- Review ESG-Bericht
- Status-Rating

Ihre ESG-Ansprechpartnerinnen



Tanja Grimme

Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin

ETL AG

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft**

Niederlassung Essen
Kronprinzenstraße 10 | 45128 Essen
Telefon (0201) 89 06 38-30 | Mobil (0173) 976 44 30
tanja.grimme@etl.de
www.etl-wirtschaftspruefung.de



Jill Döding

Senior Consultant

ETL AG

**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft**

Niederlassung Essen
Kronprinzenstraße 10 | 45128 Essen
Telefon (0201) 89 06 38-0 | Mobil (0162) 794 44 75
jill.doeding@etl.de
www.etl-wirtschaftspruefung.de



IP

IP – Leistungsportfolio im Detail



IP – Gewerbliche Schutzrechte

- Zunächst identifizieren wir **bestehende IP**, wobei nicht nur klassisch eingetragene Schutzrechte, sondern auch Benutzungslagen berücksichtigt werden.
- Zur **Bewertung von bestehender IP** wie Patente, Marken und Designs führen wir zunächst eine der Fragestellung angemessene Recherche bis hin zur umfassenden internationalen Recherche durch.
- Wir **Identifizieren und analysieren Marktbegleiter** und deren IP-Situation sowie deren Wirkung auf die Werte der zu verkaufenden bzw. zu kaufenden IP.
- Ermittlung des **Einflusses der IP auf die Marktposition** und Bewertung, ob und wie die Marktposition auf Basis der bestehenden IP gehalten und ausgebaut werden kann

Allgemein

- Identifizierung von Red Flags
- Finanzielle und/oder strategische Bewertung von
 - Patenten
 - Marken
 - Designs
 - Lizenzen
- Mehrwert und Risiken
- Bewertung kartellrechtlicher Aspekte
- Strategische Beratung

Ihre IP-Ansprechpartnerin



Dr. Diana Taubert

Patentanwältin, European Patent Attorney
European Trademark and Design Attorney

ETL IP

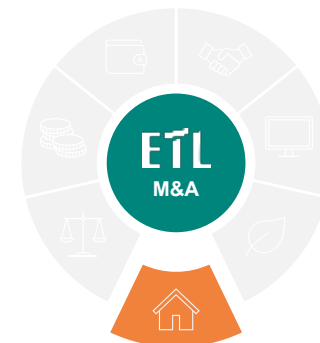
Patentanwaltsgesellschaft mbH

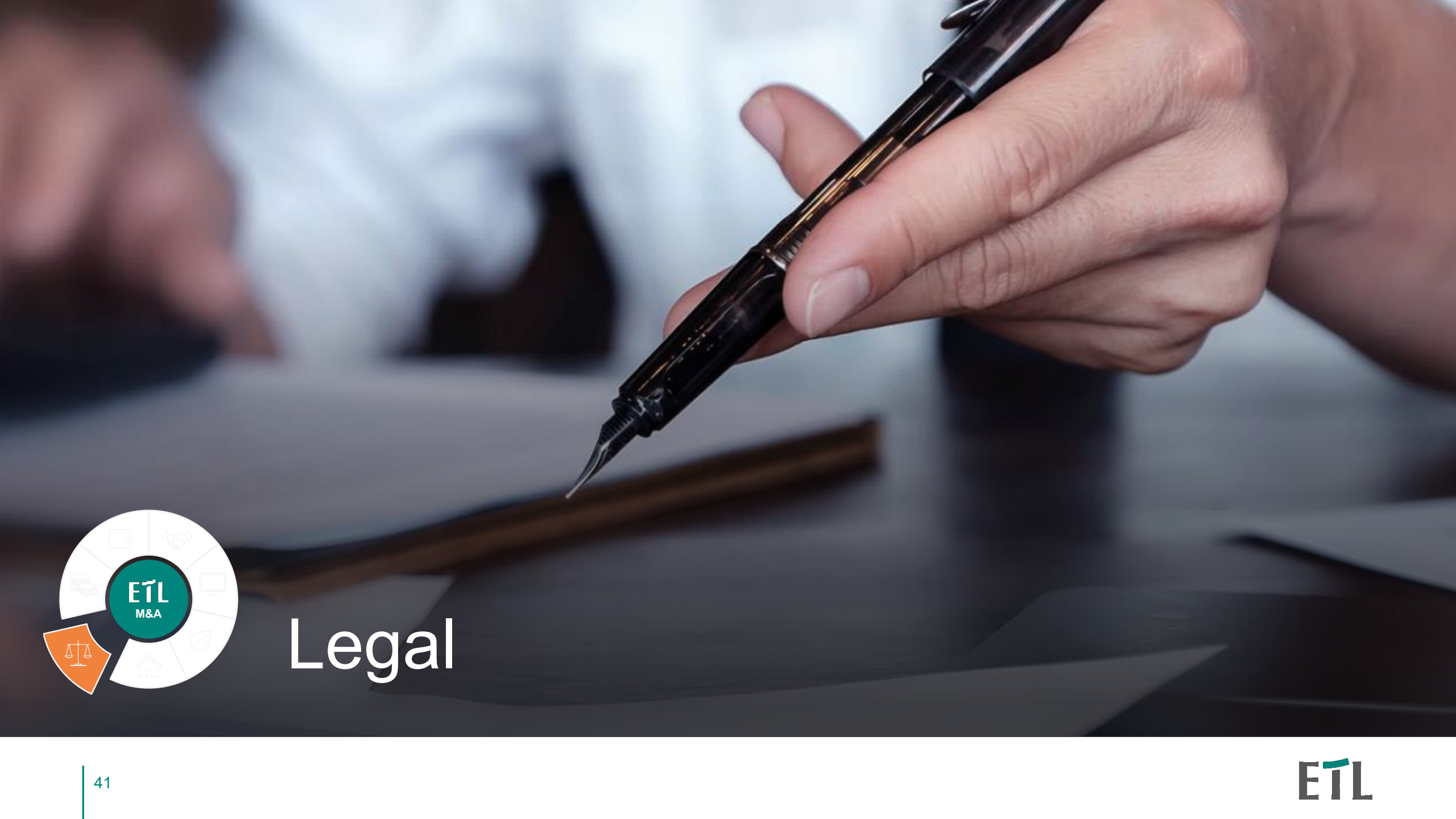
Clayallee 343 | 14169 Berlin

Telefon (030) 804 89 40

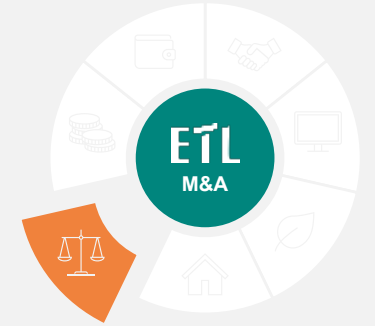
info@etl-ip.com | d.taubert@etl-ip.com

www.etl-ip.com





Legal



Legal Due Diligence

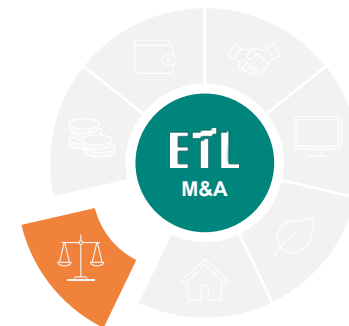
Eine Due Diligence kann insbesondere die folgenden Analysen und Dienstleistungen einschließen:

- Analyse und Beurteilung rechtlicher Risiken im Rahmen der bestehenden Verträge
- Prüfung etwaiger rechtlicher Risiken der Transaktion selbst sowie der potentiellen Haftungsrisiken der involvierten Parteien
- Analyse der gesellschaftsrechtlichen Strukturen und Verhältnisse des Zielunternehmens
- Arbeits- und Sozialversicherungsrecht: Prüfung der Mitarbeiterstruktur und der dazugehörigen Verträge sowie Aufdeckung etwaiger rechtlicher Risiken im Rahmen der arbeitsrechtlichen Verträge
- Real Estate: Bewertung und Beratung jedweder Gesichtspunkte im Zusammenhang mit immobilienpezifischen Fragestellungen
- Prüfung und Bewertung der rechtlichen Risiken im Hinblick auf schwebende Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren

Allgemein

- Strukturierung der Transaktion
- Transaktionsmanagement
- Vertraulichkeitsvereinbarungen/LOI
- Angebotsprüfung
- Begleitung vor und während der Due Diligence
- Vorbereitung der Verträge und Beschlüsse
- Vertragsverhandlungen
- Vertragsmanagement und Transaktionsdokumentation
- Vorbereitung von Signing und Closing
- Post-Closing-Maßnahmen
- Post-Merger-Integration

Ihre Legal-Ansprechpartner



Eva Lehle

Geschäftsführerin, Rechtsanwältin

ETL Bodensee

Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Albrechtstraße 20 | 88045 Friedrichshafen

Telefon (07541) 93 61 15 21 | Mobil (0176) 22 96 50 22

eva.lehle@etl-bodensee.de

www.etl-bodensee.de



Cara Raff

**Geschäftsführerin, Rechtsanwältin,
Steuerberaterin**

ETL Bodensee

Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Albrechtstraße 20 | 88045 Friedrichshafen

Telefon (07541) 93 61 10 30 | Fax (07541) 93 61 10 90

cara.raff@etl-bodensee.de

www.etl-bodensee.de



Claudio Hirscher

Geschäftsführer, Rechtsanwalt

ETL Bodensee

Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Albrechtstraße 20 | 88045 Friedrichshafen

Telefon (07541) 93 61 15 30 | Mobil (0171) 781 67 14

claudio.hirscher@etl-bodensee.de

www.etl-bodensee.de

Ihre Legal-Ansprechpartner



**Christian
Lennert**

Rechtsanwalt

**ETL Rechtsanwälte GmbH
Rechtsanwaltsgesellschaft**

Miesbacher Straße 7
83703 Gmund a. Tegernsee
Telefon (08022) 66 11 80
Fax (08022) 66 12 00
lennert@etl.de
www.etl-rechtsanwaelte.de



**Jörg
Hahn**

Rechtsanwalt

**ETL Rechtsanwälte GmbH
Rechtsanwaltsgesellschaft**

Windthorststraße 17 | 99096 Erfurt
Telefon (0361) 30 10 90
Fax (0361) 301 09 99
joerg.hahn@etl.de
www.etl-rechtsanwaelte.de



**Dr. Mario
Hoffmann**

Rechtsanwalt

**ETL Rechtsanwälte GmbH
Rechtsanwaltsgesellschaft**

Bertolt-Brecht-Allee 24 | 01309 Dresden
Telefon (0351) 65 56 33 60
Fax (0351) 65 56 33 69
mario.hoffmann@etl.de
www.etl-rechtsanwaelte.de

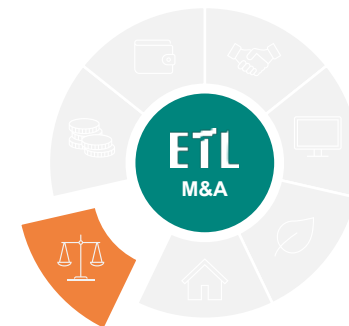


**Steffen
Pasler**

Rechtsanwalt

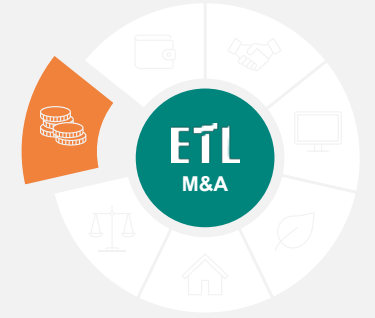
**ETL Rechtsanwälte GmbH
Rechtsanwaltsgesellschaft**

Ernst-Barlach-Straße 4 | 18055 Rostock
Telefon (0381) 252 29 50
Fax (0381) 25 22 95 95
steffen.pasler@etl.de
www.etl-rechtsanwaelte.de





Tax



Tax Due Diligence

- Die Tax Due Diligence ist wesentlicher Bestandteil im Rahmen einer Unternehmenstransaktion. Ziel einer Tax Due Diligence ist die Identifikation steuerlicher Chancen und Risiken der Unternehmensakquisition, um Erkenntnisse für eine optimale steuerrechtliche Transaktionsstruktur zu gewinnen.
- Die Tax Due Diligence kann sich auf einzelne oder mehrere Steuerarten (Ertragssteuern, Abzugssteuern oder andere Steuerarten wie die Umsatzsteuer) beziehen. Den Umfang unserer Untersuchungen stimmen wir jeweils mit unserem Auftraggeber nach seinen Bedürfnissen ab.

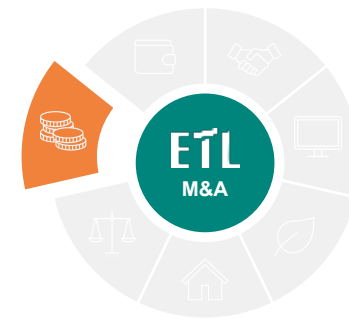
Eine Due Diligence kann dabei insbesondere die folgenden Analysen und Dienstleistungen einschließen:

- Steuerliche Würdigung von Sachverhalten in den handelsrechtlichen Jahresabschlüssen der Gesellschaft, die eventuell zu wesentlichen steuerlichen Mehrbelastungen für das Unternehmen führen können
- Beurteilung der steuerlichen Risiken im Zusammenhang mit außerplanmäßigen Abschreibungen und Umstrukturierungen in der Vergangenheit des Unternehmens
- Kommentierung möglicher Auswirkungen der Akquisition auf die steuerliche Situation der Zielgesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften
- Analyse von Verrechnungspreisfragen und weiterer steuerlicher Besonderheiten international agierender Unternehmen/Zielunternehmen

Allgemein

- Durchführung der Tax DD
- Bericht zur Tax DD
- Beratung zu einer optimierten steuerlichen Transaktionsstruktur Buy- & Sellside
- Risikoinventur und Risikobewertung aus steuerlicher Sicht
- Steuerliche Strukturierung von Transaktionen

Ihre Tax-Ansprechpartner



**Yannick
Müller**

**Geschäftsführer,
Steuerberater**

**ETL Friedrichshafen
Steuerberatungsgesellschaft mbH**

Albrechtstraße 20 | 88045 Friedrichshafen
Telefon (07541) 93 61 12 53
Fax (07541) 93 61 10 90
yannick.mueller@etl-bodensee.de
www.etl-friedrichshafen.de



**Joris
Bühler**

**Geschäftsführer,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater**

**ETL Heimfarth & Kollegen GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Peter-Klößner-Str. 5 | 56073 Koblenz
Telefon (0261) 304 57-0
Fax (0261) 304 57-42
j.buehler@etl-heimfarth.de
www.etl-heimfarth.de



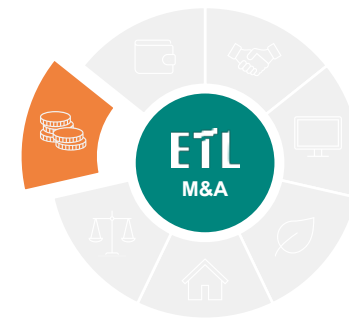
**Peter
Häussermann**

**Geschäftsführer,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater**

**BTU Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sonnenstraße 9 | 80331 München
Telefon (089) 29 08 17 11
Mobil (0172) 838 86 55
peter.hauesermann@btu-group.de
www.btu-group.de

Ihre Tax-Ansprechpartner



**Christoph
Malzkorn**

Rechtsanwalt, Steuerberater

ETL SteuerRechtGmbH
Steuerberatungsgesellschaft

Helbingstraße 104 | 45128 Essen
Telefon (0201) 565 81 00
Fax (0201) 56 58 10 99
christoph.malzkorn@etl.de
www.etl-steuerrecht.de



**Dietrich
Loll**

Rechtsanwalt, Steuerberater

ETL SteuerRechtGmbH
Steuerberatungsgesellschaft

Mauerstraße 86–88 | 10117 Berlin
Telefon (030) 22 64 12 13
Fax (030) 22 64 12 14
dietrich.loll@etl.de
www.etl-steuerrecht.de

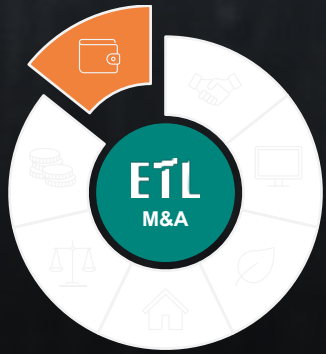


**Sebastian
Sorgnitt**

Rechtsanwalt, Steuerberater

ETL SteuerRechtGmbH
Steuerberatungsgesellschaft

Helbingstraße 104 | 45128 Essen
Telefon (0201) 565 81 00
Fax (0201) 56 58 10 99
sebastian.sorgnitt@etl.de
www.etl-steuerrecht.de



Finance



Financial Due Diligence

- Das Kernstück im Rahmen von Unternehmenstransaktionen ist die Financial Due Diligence (FDD). Die Financial Due Diligence hat allgemein **die Informationsgewinnung und die Identifikation von Chancen und Risiken (Upside/Downside-Potentiale)** zum Inhalt, und zwar unabhängig davon, ob die Due Diligence im Auftrag eines potentiellen Käufers (sog. Buyside Due Diligence) oder eines Verkäufers (sog. Vendor Due Diligence) durchgeführt wird.
- In der Financial Due Diligence wird das Target durch **Analyse von Vergangenheits-, Stichtags- und Plan-Zahlen wie Bilanzen, Gewinn- und Verlustrechnungen und Cashflows, aber auch die Struktur des Personals, Auftragsbestandes oder des Kundenstammes** analysiert. In diesem Verfahren wird die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage einer Zielgesellschaft auf Basis externer und interner Rechenwerke des Unternehmens untersucht.
- Im Zuge unserer Beauftragung ermitteln wir beispielsweise das normalisierte Ergebnis, die Nettoverschuldung und **identifizieren wesentliche finanzielle Risiken und Auswirkungen auf Kennzahlen**. Wir berichten schriftlich zu aktuellen Fragestellungen, potentiellen Dealbreakern und geben Empfehlungen für Kaufpreisklauseln oder Garantien.

Allgemein

- Durchführung der Financial DD
- Bericht zur Financial DD
- Red-Flag-Reports

Ihre Finance-Ansprechpartner



**Helmut
Heimfarth**

**Geschäftsführer,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater**

**ETL Heimfarth & Kollegen GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Peter-Klöckner-Str. 5 | 56073 Koblenz
Telefon (0261) 304 57-0
Fax (0261) 304 57-42
h.heimfarth@etl-heimfarth.de
www.etl-heimfarth.de



**Joris
Bühler**

**Geschäftsführer,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater**

**ETL Heimfarth & Kollegen GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Peter-Klöckner-Str. 5 | 56073 Koblenz
Telefon (0261) 304 57-0
Fax (0261) 304 57-42
j.buehler@etl-heimfarth.de
www.etl-heimfarth.de



**Robin
Traub**

Wirtschaftsprüfer

**ETL Friedrichshafen
Steuerberatungsgesellschaft mbH**

Albrechtstrasse 20 | 88045 Friedrichshafen
Telefon (07541) 93 61 18 30
Mobil (0151) 46 56 90 46
robin.traub@etl-bodensee.de
www.etl-bodensee.de



**Peter
Häussermann**

**Geschäftsführer,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater**

**BTU Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sonnenstraße 9 | 80331 München
Telefon (089) 29 08 17 11
Mobil (0172) 838 86 55
peter.haeussermann@btu-group.de
www.btu-group.de



05

Standorte

