





## Ready for Transaction

Strategische Allianzen und externes Wachstum sind für viele Unternehmen wesentlicher Bestandteil der Unternehmensstrategie. Akquisitionen, Fusionen oder auch die Abspaltung von Unternehmensteilen (sog. Carve-outs) stehen auf der Tagesordnung.

Vorgänge dieser Art betreffen immer mehrere Themenstellungen gleichzeitig. Besonders in den Bereichen Recht, Steuern, Finanzen und Controlling entstehen komplexe Aufgaben, die häufig ineinandergreifen.

Zugleich wird die technologische Komponente in solchen Projekten immer wichtiger. Herausforderungen bei der Zusammenführung unterschiedlicher IT-Systemlandschaften werden häufig unterschätzt.

Mit unseren M&A Labs bereiten wir Entscheidungsträger und Führungskräfte auf die verschiedenen Fragestellungen in M&A-Transaktionen vor, sowohl auf Käufer- als auch auf Verkäuferseite.

In unseren spezialisierten, interaktiven Labs entwickeln Sie mit unseren Experten ausgefeilte Strategien für Ihre konkreten Geschäftsfälle und halten sich zum Thema M&A auf dem neuesten Stand.

Diese Broschüre informiert Sie über die M&A-Lab-Formate in Zusammenarbeit von Deloitte und Deloitte Legal. Für Rückfragen finden Sie auf der Rückseite dieser Mappe unsere zentrale Ansprechpartnerin. Wir freuen uns auf einen Termin mit Ihnen.

# Inhalt



M&A Lifecycle Lab



M&A Update Lab



M&A Carve-Out Lab



M&A Post-Merger Integration Lab



M&A Due Diligence Lab



M&A Valuation Lab



M&A Analytics Lab



## Warum Deloitte?

Die Komplexität von M&A-Transaktionen betrifft mehrere Organisationsbereiche gleichzeitig. Um Ihr Unternehmen ganzheitlich auf den M&A-Prozess vorzubereiten, bedarf es interdisziplinärer Beratung. Das

umfassende Netzwerk von Deloitte deckt sämtliche Funktionsbereiche und Industrien ab. So können wir Sie auf Wunsch auch bei der Umsetzung Ihrer M&A-Transaktion unterstützen.

## M&A Lifecycle Lab

### Ihre Herausforderung

Eine erfolgreiche Transaktion erfordert eine umfassende Planung der einzelnen Schritte eines M&A-Prozesses, von der Festlegung der Transaktionsstrategie über den Due Diligence Prozess, über die Vertragsverhandlungen bis zu einem erfolgreichen Abschluss.

### Die Zielsetzung

Wir identifizieren bereits in der Planungsphase potenzielle Erschwernisse Ihrer M&A-Transaktion. Im ergebnisorientierten Dialog mit Ihnen gehen wir auf die speziellen Anforderungen Ihrer Transaktion ein. Dabei beleuchten wir auch die verschiedenen Phasen einer M&A-Transaktion und deren typische Themenstellungen.

### So funktioniert's

Im eintägigen M&A Lifecycle Lab gehen wir mit Ihnen die Prozessschritte der M&A-Transaktion durch. Basierend auf Ihrer Transaktion identifizieren wir relevante Themen und Risiken. Im weiteren Verlauf erarbeiten wir gemeinsam mit Ihnen Verfahren zur Bewältigung Ihrer Herausforderungen. ➔



## M&A Update Lab

### Ihre Herausforderung

Neue Impulse durch Investoren oder gesetzliche Neuerungen können die Vorbereitung, den Verlauf und das Ergebnis von M&A-Transaktionen in erheblichem Umfang beeinflussen. Deshalb ist es unerlässlich, sich fortlaufend über marktrelevante Trends und Entwicklungen auf dem Laufenden zu halten.

### Die Zielsetzung

Mit dem M&A Update Lab halten wir Sie über aktuelle Entwicklungen auf dem Laufenden. Zugleich werden die Auswirkungen auf Ihre spezielle Transaktion bzw. Fragestellung diskutiert. Als Gesprächspartner stehen Ihnen hierzu Spezialisten aus Finance, Tax und Legal zur Verfügung.

### So funktioniert's

Sie können zwischen zwei Formaten wählen.

1. In regelmäßigen, an verschiedenen Standorten stattfindenden M&A Best-Practice-Veranstaltungen werden aktuelle Themen präsentiert und diskutiert.
2. Ein persönliches und individuelles M&A Update Lab mit den M&A-Spezialisten in Ihrem Hause. ➔

## Warum Deloitte?

M&A-Transaktionen betreffen immer mehrere Unternehmensbereiche gleichzeitig. Deloitte bietet Ihnen ein interdisziplinäres Netzwerk, das Sie kompetent zu all Ihren Fragestellungen

gen auf dem neuesten Stand hält. Auf Wunsch unterstützen wir Sie im Anschluss auch gerne bei der Entwicklung weiterführender Strategien.



## M&A Carve-Out Lab

### Ihre Herausforderung

Die Separierung eines integrierten Betriebsteils zum Zwecke des Verkaufs gilt wegen ihrer Komplexität als eine Königsdisziplin im M&A-Geschäft. Die Herausforderungen in einem solchen Carve-Out-Prozess können nicht schablonenhaft bewältigt werden. Sie bedürfen individueller Lösungen.

### Die Zielsetzung

Das M&A Carve-Out Lab dient einem Abgleich Ihrer individuellen Anforderungen mit unseren Erfahrungswerten aus anderen Carve-Out-Projekten und jüngeren Entwicklungen und Trends im

Markt. Gemeinsam identifizieren wir die Themen, die im Vorfeld des Carve-Out behandelt werden oder besondere Herausforderungen darstellen. Unsere Experten aus Finance, IT, Tax und Legal stellen funktionsübergreifende Beratung sicher.

### So funktioniert's

Das M&A Carve-Out Lab ist als eintägiger Workshop konzeptioniert. Im Vorfeld erhalten Sie von uns einen Fragebogen zur Vorbereitung auf die zentralen Sachverhalte. Auf Basis Ihrer Antworten diskutieren wir im Lab die Kernthemen und Lösungen. ➔

## Warum Deloitte?

M&A Carve-Outs betreffen mehrere Unternehmensbereiche gleichzeitig. Ihr Unternehmen und insbesondere die betroffenen Betriebsteile müssen intensiv auf den Carve-Out-Prozess

vorbereitet werden. Interdisziplinäre Beratung hat hier höchste Priorität. Mit dem umfassenden Netzwerk von Deloitte erhalten Sie alle relevanten Services aus einer Hand.



## M&A Post-Merger Integration Lab

### Ihre Herausforderung

Nach der Transaktion ist vor der Integration. Viele M&A-Projekte scheitern in der Integrationsphase an mangelhafter Planung im Vorfeld oder unzureichender Umsetzung der geplanten Maßnahmen. In diesen Fällen werden die ursprünglichen Ziele der Transaktion oft unerreichbar.

### Die Zielsetzung

Im M&A Post-Merger Integration Lab (M&A PMI Lab) entwickeln wir mit Ihnen einen 100-Tage-Plan für einen erfolgreichen PMI-Prozess. Hierfür identifizieren wir die wichtigsten

Milestones und Themen. Um die große Bandbreite der Themenstellung zu erfassen, werden Experten aus Consulting, IT, Finance, Tax und Legal involviert.

### So funktioniert's

Das M&A PMI Lab ist als eintägige Veranstaltung konzipiert. Im Vorfeld erhalten Sie einen Fragenkatalog zur Vorbereitung auf die zentralen Problemstellungen des PMI-Prozesses. Ihre Antworten spiegeln wir mit unseren Erfahrungen. Auf dieser Basis entwickeln wir im Lab einen konkreten Projektplan. ➔

## Warum Deloitte?

Die Integration von Unternehmensbereichen wirkt sich auf fast alle anderen Unternehmensteile aus. Um Organisation und Mitarbeiter ganzheitlich auf den M&A-Prozess vorzubereiten, bedarf es interdisziplinärer Beratung. Bei Deloitte erhalten Sie diese Dienstleistungen aus einer Hand. Gerne unterstützen wir Sie nach dem Lab bei der Realisierung Ihres PMI-Projektplans.

närer Beratung. Bei Deloitte erhalten Sie diese Dienstleistungen aus einer Hand. Gerne unterstützen wir Sie nach dem Lab bei der Realisierung Ihres PMI-Projektplans.



## M&A Due Diligence Lab

### Ihre Herausforderung

„Due Diligence“ bezeichnet eine mit der notwendigen Sorgfalt durchgeführte Untersuchung des jeweiligen Zielunternehmens. Hierfür ist Know-how erforderlich, das im Unternehmen oft nicht vorhanden oder ad hoc abrufbar ist.

### Die Zielsetzung

Sie erfahren, wie die „notwendige Sorgfalt“ für Ihr Unternehmen bzw. für Ihr konkretes M&A-Vorhaben zu interpretieren ist. Darauf aufbauend wird ein Team aus internen und externen Kräften benannt, um im konkreten Fall für die Herausforderungen in fachlicher

und personeller Sicht gewappnet zu sein. Drauf aufbauend werden wir mit Ihnen im Team die Herausforderungen und Maßnahmen für Ihre Transaktion besprechen.

### So funktioniert's

In einem eintägigen M&A Due Diligence Lab beleuchten wir die verschiedenen Arten von Due Diligence sowie transaktionsrelevante Themen und Risiken. Zusammen mit den Verantwortlichen im Unternehmen erörtern wir das Anforderungsprofil für Ihren Due-Diligence-Prozess.



## Warum Deloitte?

Die Ergebnisse der Due Diligence wirken sich wesentlich auf die Unternehmensbewertung und die Kaufpreisverhandlungen aus. Für erfolgreiche Verhandlungen benötigen Sie deshalb eine ausgefeilte Strategie.

Deloitte deckt hierfür sämtliche Funktionsbereiche ab. Sie erhalten die notwendige Unterstützung von der Strategieentwicklung bis zur Implementierung.



## Warum Deloitte?

Eine unzutreffende Unternehmensbewertung kann schwerwiegende finanzielle und rechtliche Konsequenzen haben. Dieser höchst komplexe Prozess erfordert deshalb einen ganzheitlichen Beratungsansatz.

Deloitte verfügt über Experten aus allen relevanten Bereichen für M&A-Transaktionen. Mit der Unterstützung unseres Netzwerks schaffen Sie sich eine exzellente Position für Ihre Verhandlungen.

## M&A Valuation Lab

### Ihre Herausforderung

Welcher Kaufpreis ist für das Zielunternehmen angemessen? Wie viel kann ich für meine Firma verlangen? Wie positioniere ich mich bei indikativen Angeboten? Schon vor dem Transaktionsprozess stellen sich wichtige Fragen. Der richtige Umgang mit diesen erfordert einen strukturierten Ansatz.

### Die Zielsetzung

Im M&A Valuation Lab lernen Sie die unterschiedlichen Bewertungsanlässe und -methoden kennen. Wir diskutieren deren Einsatzmöglichkeiten sowie Vor- und Nachteile unter Berücksichti-

gung Ihrer Anforderungen und Finanzierungsrahmen. Sie erhalten Einblicke in Prozessschritte sowie die nötigen Voraussetzungen zur Durchführung von Bewertungen.

### So funktioniert's

Im eintägigen M&A Valuation Lab werden Sie von Valuation-Experten durch einen interaktiven Workshop geführt. Gemeinsam beleuchten und diskutieren wir die vielfältigen Facetten der Unternehmensbewertung. Im Vorfeld stimmen wir mit Ihnen Schwerpunkte und konkrete Fragestellungen ab. ➔





## Warum Deloitte?

Deloitte hat mit dem Analytics Institute eine marktführende Stellung im Analytics-Bereich. M&A Data Analytics ist ein spezialisiertes Competence Center innerhalb des Instituts. Wir entwickeln neben

modernsten Tools auch spezielle, innovative M&A Analytics Methoden. Diese Spezialisierung bietet Ihnen die Vorteile hoher Kompetenz und kurzer time-to-deliver.

## M&A Analytics Lab

### Ihre Herausforderung

In M&A- und Due-Diligence-Prozessen entsteht eine gewaltige Menge an neuen Informationen. Um diese Informationen im Entscheidungsprozeß zum eigenen Vorteil einsetzen zu können, müssen die erhobenen und gewonnenen Daten effizient verarbeitet und aufbereitet werden.

### Die Zielsetzung

Im Deloitte Analytics Lab erfahren Sie, wie Sie durch Softwareeinsatz hoch-effiziente M&A-Prozesse realisieren können. Neben der Due Diligence können verschiedenste Szenarien in der Post-Merger-Transaktionsphase durchgespielt werden. Sie erleben eine innovative Kombination von Methodik, Datenbank und visueller Analyse.

### So funktioniert's

In einem halbtägigen M&A Analytics Lab beleuchten wir anhand von Beispielen den Einsatz innovativer Methoden und Tools. Typische Fragen im M&A-Kontext werden aufgegriffen und mit den Tools ad hoc analysiert. Auf Wunsch können wir das M&A Analytics Lab auf Grundlage von von Ihnen zur Verfügung gestellten Informationen vorbereiten. ➔

## Ihre Ansprechpartnerin

### Jessica Raukohl

Business Development

Tel: +49 (0)211 8772 4660

[jraukohl@deloitte.de](mailto:jraukohl@deloitte.de)

# Deloitte. Legal

Die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft („Deloitte“) als verantwortliche Stelle i.S.d. BDSG und, soweit gesetzlich zulässig, die mit ihr verbundenen Unternehmen und ihre Rechtsberatungspraxis (Deloitte Legal Rechtsanwaltsgesellschaft mbH) nutzen Ihre Daten im Rahmen individueller Vertragsbeziehungen sowie für eigene Marketingzwecke. Sie können der Verwendung Ihrer Daten für Marketingzwecke jederzeit durch entsprechende Mitteilung an Deloitte, Business Development, Kurfürstendamm 23, 10719 Berlin, oder [kontakt@deloitte.de](mailto:kontakt@deloitte.de) widersprechen, ohne dass hierfür andere als die Übermittlungskosten nach den Basistarifen entstehen.

Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), eine „private company limited by guarantee“ (Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach britischem Recht), ihr Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und ihre verbundenen Unternehmen. DTTL und jedes ihrer Mitgliedsunternehmen sind rechtlich selbstständig und unabhängig. DTTL (auch „Deloitte Global“ genannt) erbringt selbst keine Leistungen gegenüber Mandanten. Eine detailliertere Beschreibung von DTTL und ihren Mitgliedsunternehmen finden Sie auf [www.deloitte.com/de/UeberUns](http://www.deloitte.com/de/UeberUns).

Deloitte erbringt Dienstleistungen in den Bereichen Wirtschaftsprüfung, Risk Advisory, Steuerberatung, Financial Advisory und Consulting für Unternehmen und Institutionen aus allen Wirtschaftszweigen; Rechtsberatung wird in Deutschland von Deloitte Legal erbracht. Mit einem weltweiten Netzwerk von Mitgliedsgesellschaften in mehr als 150 Ländern verbindet Deloitte herausragende Kompetenz mit erstklassigen Leistungen und unterstützt Kunden bei der Lösung ihrer komplexen unternehmerischen Herausforderungen. Making an impact that matters – für mehr als 244.000 Mitarbeiter von Deloitte ist dies gemeinsames Leitbild und individueller Anspruch zugleich.

Diese Veröffentlichung enthält ausschließlich allgemeine Informationen, die nicht geeignet sind, den besonderen Umständen des Einzelfalls gerecht zu werden und ist nicht dazu bestimmt, Grundlage für wirtschaftliche oder sonstige Entscheidungen zu sein. Weder die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch Deloitte Touche Tohmatsu Limited, noch ihre Mitgliedsunternehmen oder deren verbundene Unternehmen (insgesamt das „Deloitte Netzwerk“) erbringen mittels dieser Veröffentlichung professionelle Beratungs- oder Dienstleistungen. Keines der Mitgliedsunternehmen des Deloitte Netzwerks ist verantwortlich für Verluste jedweder Art, die irgendetwas im Vertrauen auf diese Veröffentlichung erlitten hat.