

*J&P*

M E R G E R S   A N D   A C Q U I S I T I O N S

E S   K O M M T   Z U S A M M E N ,  
W A S   Z U S A M M E N   G E H Ö R T .

W H A T   B E L O N G S   T O G E T H E R ,  
W I L L   C O M E   T O G E T H E R .

**D Ü S S E L D O R F • E S S E N**

MEMBER OF M & A WORLDWIDE • THE NETWORK FOR MERGERS & ACQUISITIONS

WILKOMMEN – SCHÖN, DASS SIE  
UNS KENNENLERNEN WOLLEN.

WELCOME – NICE TO HAVE YOU MEET US.

**S&P** wurde 1989 in Düsseldorf als unabhängige Sozietät gegründet.

Die Gesellschaft verlegte 2014 ihr Büro nach Essen. Ein besonders geeigneter Standort: Zentrale Lage in Europa, großes Wirtschaftspotential und das Flair der Ruhrmetropole, unweit des internationalen Flughafens Düsseldorf.

Die Gründer von S&P setzten sich zum Ziel, ihre langjährigen Erfahrungen und ihr umfangreiches Know-how in der Führung mittlerer und großer Unternehmen auf die Einleitung und Durchführung von Unternehmenstransaktionen zu übertragen.

S&P und ihre Partner werden mit ihrer strategischen Kompetenz sowie ihren engen Verbindungen zu Industrie und Handel, Banken, Finanzinvestoren und Verbänden den hohen Ansprüchen ihrer zahlreichen Mandanten gerecht.

Seit ihrer Gründung hat S&P eine große Zahl bedeutender Transaktionen in den verschiedensten Branchen eingeleitet und beratend begleitet, national und international. S&P gehört somit in Deutschland zu den führenden Sozietäten auf dem Gebiet der Mergers & Acquisitions.

**S&P** was founded in 1989 in Düsseldorf as an independent firm.

The company transferred its office in 2014 to the neighbouring city Essen. An excellent choice: Central location in Europe, considerable economic potential and the flair of the Ruhr Metropolis, not far from the Düsseldorf International Airport.

The aim of S&P's founders was to use their many years of experience and their extensive know-how in managing medium-sized and large companies to initiate and undertake corporate transactions.

Its strategic competence as well as its close contacts with industry and trade, banks, financial investors, and associations enable S&P and its partners to meet the high expectations of their clients.

Since it was founded, S&P has initiated and conducted numerous transactions in major sectors, on both national and international levels. S&P is one of the leading firms in the German M&A market.

## KOOPERIEREN STATT KONKURRIEREN. COOPERATION INSTEAD OF COMPETITION.

**D**ie Dynamik und Globalisierung der Märkte sowie die Veränderungen im gesellschaftlichen Umfeld sind für Unternehmer und Unternehmen von vitaler Bedeutung. Nachfolgeregelung und Zukunftssicherung mittelständischer Firmen, Konzentration von Konzernen auf das Kerngeschäft, Expansion und Diversifikation, national und international, sind ohne Akquisitionen und Desinvestitionen, Fusionen und strategische Allianzen kaum noch möglich.

In einer zunehmend globalisierten Wirtschaft sind grenzüberschreitende Transaktionen von großer Bedeutung. Sie erfordern ein leistungsfähiges internationales Netzwerk.

**T**he dynamics and globalization of the markets as well as changes in society are of vital importance, both to entrepreneurs and to enterprises. The provision for succession and the long-term stability of medium-sized companies, the concentration of conglomerates on their core business, the expansion and diversification of companies – both nationally and internationally – are hardly feasible without acquisitions and divestments, mergers and strategic alliances.

In a more and more globalized economy cross-border transactions are very important. They necessitate an efficient, widespread international network.

## PROFIS EINSCHALTEN. USE PROFESSIONALS.

**D**ie Komplexität von Unternehmenstransaktionen erfordert die Einschaltung von „Profis“. Maßgeschneiderte Lösungen sind nur in Zusammenarbeit mit einem erfahrenen M&A-Spezialisten möglich, der seine Mandanten mit fundiertem Know-how und weitreichenden Verbindungen beratend und vermittelnd unterstützt und seine Tätigkeit diskret und vertraulich ausübt.

**T**he complexity of corporate transactions requires the assistance of professionals. Tailor-made solutions can only be found through an experienced M&A specialist who is able to support his client by using his well-founded know-how and his excellent contacts. His activities have to be conducted discreetly and confidentially.

BERATUNG UND VERMITTLUNG –  
NATIONAL UND INTERNATIONAL.  
CONSULTING AND MEDIATING –  
NATIONALLY AND INTERNATIONALLY.

**S&P** hat sich spezialisiert auf die  
Einleitung und Durchführung von

- Unternehmenskäufen und -verkäufen
- Desinvestitionen durch Konzerne
- Fusionen und strategischen Allianzen
- Management Buy-ins und Buy-outs

Ihre Mandanten sind Familien und deren  
Unternehmen, Konzerne, Beteiligungsgesell-  
schaften und Privatpersonen.

Die Tätigkeit von S&P erfolgt durch ein Team  
kompetenter, erfahrener M&A-Consultants,  
das Ihre Probleme professionell und maßge-  
schneidert löst.

Bei grenzüberschreitenden Transaktionen ar-  
beitet S&P eng mit einem globalen Netzwerk  
zusammen: M&A Worldwide – eine inter-  
nationale Vereinigung führender Sozietäten  
im M&A-Bereich, vertreten in allen wichtigen  
Industrieländern innerhalb und außerhalb  
Europas. S&P ist einer der Gründer dieses  
erfolgreichen Netzwerkes.

**S&P** specializes in initiating and  
conducting

- Acquisitions and sales of companies
- Corporate divestments
- Mergers and strategic alliances
- Management buy-ins and buy-outs

Ist clients are families and their enterprises,  
cooperations, private equity companies, and  
personal investors.

The activities of S&P are performed by a team  
of competent and experienced M&A consul-  
tants who solve your problems professionally.

Concerning its cross-border transactions S&P  
works closely with the global network  
M&A Worldwide – an international association  
of leading firms in the M&A area which is  
represented in all important industrial countries  
within and outside Europe. S&P is one of the  
founding members of this successful network.

# SO GEHEN WIR VOR. THIS IS HOW WE PROCEED.

**S&P** wird grundsätzlich auf Basis exklusiver Mandate tätig, die ihr immer nur von einer Seite erteilt werden: Käufer, Verkäufer oder Fusionspartner, in deren Interesse die beabsichtigte Transaktion zum bestmöglichen Ergebnis geführt werden soll.

Dabei gewährleistet S&P – als unabhängige Sozietät frei von Interessenkonflikten – absolute Diskretion und Vertraulichkeit. Sie steht bei ihrer Tätigkeit in ständigem persönlichen Kontakt mit ihren Mandanten.

Die Vergütung der Leistungen von S&P erfolgt in der Regel durch zeitabhängige sowie zusätzlich durch erfolgsbezogene Honorare, die sich nach dem jeweiligen Transaktionswert bemessen.

Die Einleitung und Durchführung der Transaktionen erfolgt generell in vier Schritten.

**A**s a matter of principle, S&P acts on the basis of exclusive mandates concluded with one side only, i. e. the acquirer, vendor or partner in a merger in whose interest the intended transaction is to be undertaken for the best possible result.

Due to its status as an independent firm, S&P is free of any conflicts of interest and guarantees absolute confidentiality. While carrying out its mandates, S&P stays in constant personal touch with its clients.

The remuneration for services provided by S&P is normally based on a retainer as well as an additional success fee resulting from the individual value of the transaction.

In general, the initiation and execution of the transactions occur in four stages.

## ANALYSE UND PLANUNG. ANALYSIS AND PLANNING.

Im ersten Schritt führt S&P eine systematische Problemanalyse durch und legt mit dem Mandanten die Kriterien der Kauf-, Verkaufs- oder Fusionsstrategie fest. Bei einem Unternehmensverkauf erstellt S&P ein Memorandum über die betreffende Gesellschaft.

In the first stage, S&P will conduct a systematic analysis of the problem and – together with its client – will define the specific criteria for the intended acquisition, divestment or merger. In the case of the sale of a company, S&P will write a descriptive memorandum.

## IDENTIFIKATION UND KONTAKT. IDENTIFICATION AND CONTACT.

Im zweiten Schritt identifiziert S&P den Kreis der Kandidaten – falls notwendig, nach Durchführung einer Marktanalyse. Mit den geeigneten Unternehmen nimmt S&P sodann in enger Abstimmung mit ihrem Mandanten Kontakt auf. Eine namentliche Benennung des Auftraggebers und seines Unternehmens erfolgt erst nach Unterzeichnung einer Vertraulichkeitserklärung.

In the second stage, S&P will identify possible candidates. This can be preceded by a market analysis, if necessary. The appropriate companies will then be contacted by S&P. This occurs in close coordination with the client. The identity of the client and his company will only be revealed after a confidentiality agreement has been signed.

## VERHANDLUNG UND DURCHFÜHRUNG. NEGOTIATION AND COMPLETION.

**I**m dritten Schritt leitet S&P mit dem potentiellen Vertragspartner Verhandlungen ein, die sie bis zum Abschluß aktiv begleitet. An der Erstellung der relevanten Verträge wirkt S&P beratend mit.

S&P unterstützt ihren Mandanten auch in Fragen der Unternehmensbewertung, Finanzierung und steuerlichen Problematik der Transaktion, generell unter Einschaltung von Spezialisten.

**I**n the third stage, S&P will initiate negotiations with the candidate and continue to be actively involved until the completion of the project. S&P will consult on the relevant contracts.

S&P will also advise its client in matters of company evaluation, financing and taxation problems in connection with the transaction. In general, this will be done in cooperation with specialists.

## INTEGRATION DES UNTERNEHMENS. INTEGRATION OF THE COMPANY.

**S**chließlich steht S&P – auf besonderen Wunsch – bei der Integration des erworbenen, veräußerten oder fusionierten Unternehmens beratend zur Verfügung, zum Beispiel durch die vorübergehende Mitgliedschaft in einem Beirat oder Aufsichtsrat.

**F**inally, S&P will advise on the integration of the newly acquired, sold or merged company upon special request. This can be realized, for example, through a membership on the advisory board or the board of directors.

## **S&P MERGERS AND ACQUISITIONS GMBH**

Ruhrturm • Huttropstrasse 60  
D-45138 Essen  
Tel.: +49 (0)201-17 003-240  
Fax: +49 (0)201-17 003-2840  
E-Mail: [info@s-and-p.de](mailto:info@s-and-p.de)  
Homepage: [www.s-and-p.de](http://www.s-and-p.de)

Member of M & A Worldwide • The Network for Mergers & Acquisitions  
Homepage: [www.m-a-worldwide.com](http://www.m-a-worldwide.com)