



MERGERS & ACQUISITIONS

CENTUROS

Ihr unternehmerischer Partner in Umbruchsituationen

CENTUROS IST EINE DER ERFOLGREICHSTEN DISTRESSED- M&A BERATUNGS- GESELLSCHAFTEN IN DEUTSCHLAND

Wir sind eine führende, deutschlandweit tätige Beratungsgesellschaft für mittelständische Unternehmen mit den Schwerpunkten Sanierung und M&A. CENTUROS wurde 2014 gegründet und ist mit 30 Beratern an vier Standorten in Deutschland aktiv.

Wir sind täglich in Restrukturierungen und Transaktionen involviert und realisieren durchschnittlich 20 M&A- Transaktionen im Jahr, sowohl in distressed als auch in non-distressed Situationen.

CENTUROS ist Partner des Mittelstandes. Unsere Mandanten sind in den Bereichen Industrie, Handel und Dienstleistungen tätig und erzielen einen Umsatz von 5 bis 250 Mio. €.

4

STANDORTE

POTSDAM
HAMBURG
FRANKFURT AM MAIN
DÜSSELDORF

SMALL-
& MIDCAP

30

MIT-
ARBEITER

DISTRESSED
& NON-
DISTRESSED

TOP 3 PLATZIERUNG
THOMSONREUTERS
BANKRUPTCY LEAGUE TABLE
2016-2018

CENTUROS

M&A IST IN ALLEN UNTERNEHMENSPHASEN EIN ELEMENTAR WICHTIGES INSTRUMENT IN DER UNTERNEHMENSFÜHRUNG

NACHFOLGE REGELN

Der erfolgreiche Übergang eines Unternehmens an die nächste Generation ist eine der zentralen – und oftmals komplexesten – Themen in mittelständischen Unternehmen. Eine ungeklärte Nachfolge kann schlimmstenfalls die Existenz des Unternehmens gefährden.

Wir haben diverse Unternehmerfamilien bei der Umsetzung der Nachfolge konzeptionell unterstützt. Hierbei haben wir gemeinsam mit den Unternehmern verschiedene interne und externe Lösungen (z.B. MBO, MBI, Private Equity) realisiert.

UNTERNEHMEN KAUFEN & VERKAUFEN

Unternehmenstransaktionen sind ein wichtiger Bestandteil in der strategischen Weiterentwicklung von Unternehmen. CENTUROS begleitet Sie beim Kauf oder Verkauf von Unternehmen – nicht nur in Um-

bruchsituationen. Wir unterstützen Sie bei diesem wichtigen Schritt und verfügen über ausgezeichnete Referenzen und ein exzellentes Netzwerk.

TEILBEREICHE VERKAUFEN

Die strategische Neuausrichtung eines Unternehmen kann dazu führen, dass nichtstrategische Geschäftseinheiten oder Tochtergesellschaften veräußert werden. Wir haben zahlreiche Abspaltungen erfolgreich

mitgestaltet. Die Verkaufserlöse aus diesen Transaktionen können wiederum ein elementarer Finanzierungsbestandteil für die strategische Neuausrichtung eines Unternehmens sein.

DISTRESSED M&A (BUY SIDE & SELL SIDE)

In einer Umbruchsituation ist die Aufnahme eines Investors in den Gesellschafterkreis oftmals eine erfolgsversprechende Maßnahme, um den Fortbestand des Unternehmens sicherzustellen. In solchen Fällen sind insbesondere Schnelligkeit und der Interessensausgleich zwischen den einzelnen Stakeholdern

wichtige Faktoren für eine erfolgreiche Transaktion. CENTUROS hat eine marktführende Position in diesem hochspezialisierten Segment und eine Vielzahl von Unternehmensverkäufen auf Verkäufer- und Käuferseite in unterschiedlichsten Branchen durchgeführt.



IN DISTRESSED M&A PROJEKTEN IST SCHNELLIGKEIT DER ENTSCHEIDENDE FAKTOR

M&A-Transaktionen beanspruchen in Abhängigkeit von der Komplexität des Transaktionsobjektes in der Regel einen Zeitraum von 6 bis 9 Monaten. In Umbruchsituationen muss der M&A-Prozess wesentlich schneller abgewickelt werden.

Der Zeitraum, der für den Transaktionsprozess zur Verfügung steht, wird in erheblichem Maße von der Verfügbarkeit liquider Mittel beeinflusst, die zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes notwendig sind.

Im Insolvenzverfahren bestehen grundsätzlich drei Verwertungsoptionen (Übertragende Sanierung, Insolvenzplan, Liquidation), deren wirtschaftliche sowie rechtliche Grenzen und Möglichkeiten im Transaktionsprozess berücksichtigt und gegenüber gestellt werden sollten. CENTUROS hat umfangreiche Sanierungs- und Transaktionserfahrung und kann Sie somit bei der Realisierung der Transaktion unterstützen.



INTERNATIONALES NETZWERK & REFERENZEN

Der Erfolg der M&A Transaktion hängt im Wesentlichen von der richtigen Ansprache potentieller Investoren ab. Eine schnelle Identifikation von möglichen Investoren im In- und Ausland und die zielgerichtete Strukturierung und Durchführung der Transaktion stehen für den Erfolg des M&A-Prozesses. Um dies zu gewährleisten und im selben Schritt

die richtigen Investoren anzusprechen, arbeitet CENTUROS mit einem internationalen Netzwerk von M&A-Beratungen zusammen, welche exzellente Kenntnisse der regionalen Märkte besitzen und Kontakte zu potentiellen Investoren weltweit ermöglichen. Unsere Partner haben Dependancen in vierzig Ländern der Welt.



TOP-PLATZIERUNGEN IN RANKINGS

CENTUROS belegt regelmäßig Spitzenpositionen bei Branchenrankings als financial advisor für Sell-Side-M&A-Transaktionen in Insolvenzsituationen.

CENTUROS hat mit über 30 Beratern an vier Standorten in Deutschland eine schlagkräftige Struktur, die es erlaubt, sehr kurzfristige Prozesse erfolgreich durchzuführen.

GERMANY BANKRUPTCY LEAGUE TABLE 2018

Financial Advisor Full to Each Eligible Advisor	Number of Deals	Rank
Falkensteg GmbH	19	1
CENTUROS	13	2
Concentro Management AG	11	3
ACXIT Capital Partners	9	4
CVM Capital Value Mgmt GmbH	7	5
Saxenhammer & Co Corporate	6	6
KPMG	4	7
Ebner Stolz	3	8
Ernst & Young LLP	2	9
BDO	2	9

GERMANY BANKRUPTCY LEAGUE TABLE 2017

Financial Advisor Full to Each Eligible Advisor	Number of Deals	Rank
Concentro Management AG	10	1
Falkensteg GmbH	9	2
CENTUROS	7	3
One Square Advisors GmbH	6	4
KPMG	4	5
CVM Capital Value Mgmt GmbH	4	5
Livingstone Partners	3	7
ACXIT Capital Partners	3	7
CFI	2	9
JMP Securities LLC	1	10

GERMANY BANKRUPTCY LEAGUE TABLE 2016

Financial Advisor Full to Each Eligible Advisor	Number of Deals	Rank
CENTUROS	8	1
Concentro Management AG	8	1
Allert & Co GmbH	5	3
perspektiv GmbH	4	4
ACXIT Capital Partners	3	5
Falkensteg GmbH	3	5
Roedl & Partner	3	5
Livingstone Partners	3	5
Sigma Corporate Finance GmbH	2	9
DCT Deutsche Cleantech GmbH	2	9



CENTUROS IST DER AUSGEWIESENE SPEZIALIST FÜR M&A IN DER KRISE UND IN DER INSOLVENZ

Wir verfügen über ein umfassendes Restrukturierungs- und Sanierungs-Knowhow, wodurch der Transaktionsprozess hinsichtlich vorhandener Sanierungsansätze aus Sicht von Investoren und von Insolvenzverwaltern/Gläubigergremien gleichermaßen transparent gestaltet werden kann.

Eine schnelle Identifikation von möglichen Investoren im In- und Ausland und die zielgerichtete Strukturierung und Durchführung der Transaktion vor dem Hintergrund zeitlicher Restriktionen, branchenspezifischer Besonderheiten und insolvenzrechtlicher Rahmenbedingungen stehen für den Erfolg des M&A-Prozesses.



Im Rahmen eines Asset Deals wurde der Geschäftsbetrieb der AIRBERLIN Technik an ein Investorenkonsortium unter Führung der NAYAK Aircraft Service GmbH & Co. KG veräußert.

CENTUROS hat das Investorenkonsortium bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

November 2017



Im Rahmen eines Insolvenzplanverfahrens hat die Zalando SE die Bread & Butter GmbH & Co. KG übernommen

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der Bread & Butter GmbH & Co. KG, Christian Graf Brockdorff, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

Oktober 2015



Im Rahmen eines Asset Deals wurde der Geschäftsbetrieb der SHW Werkzeugmaschinen GmbH an das SFO Family Office veräußert.

CENTUROS hat die Investoren bei dieser Transaktion beraten und unterstützt.

September 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurden der Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der MOVE24 GmbH an die Movinga GmbH veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der MOVE24 GmbH, Christian Graf Brockdorff, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

März 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurden der Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der Chimney Deutschland GmbH an einen strategischen Investor veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter Sascha Feies bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

September 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurden der Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der FIRSTEIGHT GmbH an einen strategischen Investor veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter Sascha Feies bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

September 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurden wesentliche Vermögenswerte der SILL Leuchten GmbH an die französische Group SAMMODE veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der SILL Leuchten GmbH, Sascha Feies bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

August 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurde der Geschäftsbetrieb der SRM Technik GmbH an die französische Group SAMMODE veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der SRM Technik GmbH, Sascha Feies, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

Juli 2018

HOFFMEISTER



Im Rahmen eines Asset Deals wurden der Geschäftsbetrieb der HOFFMEISTER Leuchten GmbH an die französische Group SAMMODE veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der HOFFMEISTER Leuchten GmbH, Dr. Jörg Bornheimer, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

Juli 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurde der Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der PVR Pro Vinyl Recycling GmbH an die FG Kunststoffmatten GmbH veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der PVR Pro Vinyl Recycling GmbH, Dr. Christian Heintze, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

März 2018

NAWARO Wittenburg



Im Rahmen eines Asset Deals wurden der Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der NAWARO Wittenburg GmbH & Co. KG an die Danpower-Gruppe veräußert.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter Dr. Timm Gessner bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

März 2018



Im Rahmen eines Asset Deals wurde der Geschäftsbetrieb der SKB Schmerzklinik Berlin GmbH an die SBW Schmerzklinik Berlin GmbH veräußert.

CENTUROS hat den Erwerber bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

März 2018



Im Rahmen eines Asset Deals hat die Deutsche Eisenbahn Service AG den Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der Eisenbahnwerk Eberswalde GmbH übernommen.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der Eisenbahnwerk Eberswalde GmbH, Falk Eppert, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

Dezember 2017



Im Rahmen eines Share Deals wurden die Anteile der Air Berlin PLC & Co. Luftverkehrs KG an der Leisure Cargo GmbH durch den Insolvenzverwalter an ein Investorenkonsortium unter der Führung der Zeitfracht Logistik GmbH veräußert.

CENTUROS hat das Investorenkonsortium bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

November 2017



Im Rahmen eines Asset Deals hat ein Investorenkonsortium aus Singapur den Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der Paxlife GmbH & Co. KG übernommen. Paxlife ist spezialisiert auf die Entwicklung und den Betrieb von Onboard Entertainment Systemen für größere Fluggesellschaften.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der Paxlife GmbH & Co. KG, Dr. Christian Graf Brockdorff, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

November 2017



Im Rahmen eines Asset Deals hat ein Investorenkonsortium aus der Luftfahrt-industrie den Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der Nayak Aircraft Service GmbH & Co. KG übernommen.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der Nayak International, Dr. Christoph Niering, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

August 2017

ANDREAS & PEIFFER



Im Rahmen eines Asset Deals hat die AP Capital den Geschäftsbetrieb und die Vermögenswerte der Zahnradwerk Pritzwalk GmbH übernommen.

CENTUROS hat den Insolvenzverwalter der Zahnradwerk Pritzwalk GmbH bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

März 2017



Im Rahmen eines Asset Deals hat die F. List GmbH die Vermögenswerte der OHS Aviation Services GmbH übernommen.

CENTUROS hat das Unternehmen und den Sachverwalter, Dr. Florian Linkert, bei dieser Transaktion exklusiv beraten und unterstützt.

Dezember 2016

CENTUROS IST DER RICHTIGE PARTNER FÜR DEN UNTERNEHMENS- VERKAUF IN SCHWIERIGEN SITUATIONEN.

M&A-Transaktionen in Veränderungsprozessen erfordern nicht nur umfassendes Transaktions-Knowhow, sondern auch eine ausgewiesene Restrukturierungs-Expertise.

CENTUROS hat dies in den letzten Jahren bei über 50 Transaktionen und zahlreichen Sanierungsprojekten erfolgreich unter Beweis gestellt.





Potsdam

Kurfürstenstraße 6
14467 Potsdam
+ 49 331 62 64 786 0



Hamburg

Große Elbstraße 45
22767 Hamburg
+ 49 40 39 80 97 89 0



Frankfurt a. M.

Kaiserstraße 53
60329 Frankfurt am Main
+ 49 69 20 34 706 0



Düsseldorf

Cecilienallee 54-55
40474 Düsseldorf
+ 49 211 41 87 997 0



CENTUROS

www.centuros.com
info@centuros.com