

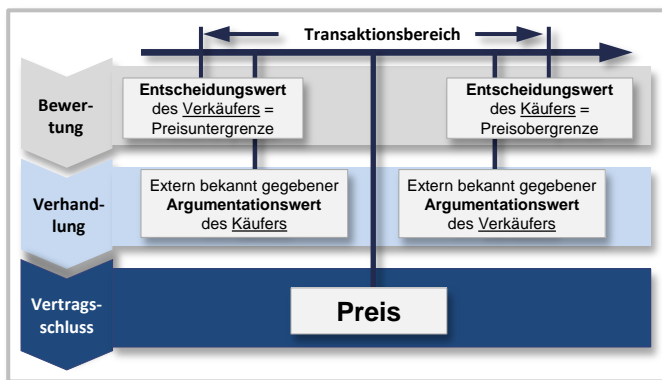
## Erfolgreich durch kompetente Beratung und zielgerichtete Kommunikation

Anzahl, Komplexität und Größe der Unternehmenstransaktionen in der Energiewirtschaft nehmen kontinuierlich zu. Zumeist handelt es sich hierbei um Unternehmensverkäufe, Teilverkäufe, Mergers of Equals sowie Verkäufe an strategische Investoren.

Wesentlich sowohl für Käufer als auch Verkäufer ist die umfassende Beurteilung der Transaktionswerte auf Basis des vorliegenden Geschäftsmodells und unter Berücksichtigung von Marktchancen und Marktrisiken. Zur Unternehmenswertermittlung werden je nach Umstand verschiedene Bewertungsverfahren eingesetzt.

Bei der Transaktionsbegleitung hat sich eine übliche Vorgehensweise etabliert:

- Strategische Vorbereitung und Bestimmung des Verhandlungsrahmens durch Wertbestimmung der Transaktionstargets
- Partnersuche und Ansprache
- Due Diligence (wirtschaftlich, rechtlich, technisch)
- Verhandlungsbegleitung
- Finaler Abschluss der Transaktion



Bei Transaktionsverfahren sind u.a. „Preis“ und „Wert“ eines Unternehmens zu unterscheiden

nsb verfügt über langjährige Erfahrungen in der Begleitung von Unternehmenstransaktionen und ist hervorragend qualifiziert, Ihre strategischen Vorhaben in einer klar strukturierten Handlungsabfolge zu begleiten. Neben unseren Aktivitäten im Rahmen von Stadtwerke-Transaktionen haben wir bereits zahlreiche weitere Bewertungsaufgaben, insbesondere im Bereich der Energienetze, übernommen.

Wir bieten Ihnen alle zentralen Leistungen aus einer Hand an und werden hierbei ggf. durch renommierte externe Spezialisten (Rechtsberatung, WP) unterstützt.

Bei Bedarf begleiten wir Sie nach Abschluss der Transaktion bei der Post-Merger-Integration Ihres Unternehmens.

### Unsere Leistungen für Sie im Überblick:

- Durchführung von Target-Reviews und Bereitstellung von Management Informationen
- Strukturierung, strategische Begleitung und Markttests zum möglichen Kauf/Verkauf von Aktivitäten im Energiebereich
- Unternehmensbewertung im Rahmen der wirtschaftlichen Due Diligence
- Lebenszyklus-Modellierung und Erbringung von Wirtschaftlichkeitsnachweisen
- Erstellung von Angeboten und Kommunikation gegenüber Anteilseignern
- Begleitung von Vertragsverhandlungen

Stand: August 2012