



KPMG Pre-Deal PPA

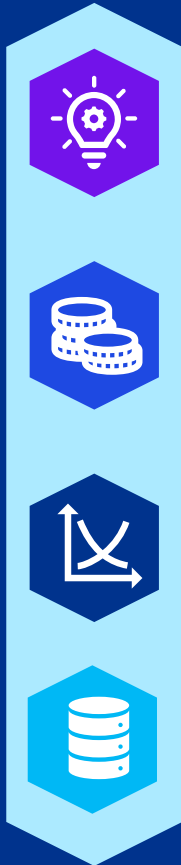
Mehr Transparenz für klare Kaufentscheidungen

Ein Produkt von Deal Advisory, Valuation

KPMG Pre-Deal PPA

Mehr Transparenz für klare Kaufentscheidungen

Die Features im Überblick

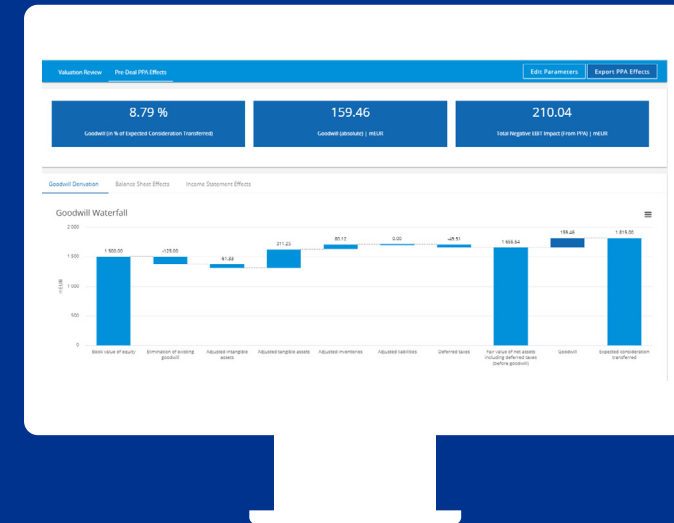


In 5 Schritten Effekte einer Transaktion auf die eigene Bilanz, sowie Gewinn- & Verlustrechnung berechnen & visualisieren

Bewertung von Vermögenswerten mit Fair Value schafft Transparenz und kann für Erklärung des Kaufpreises verwendet werden

Ergebnisse auf Knopfdruck durch vollintegrierte Berechnungslogik (IFRS 3). Einfache Anpassung von Parametern erlaubt flexible Szenarioanalysen

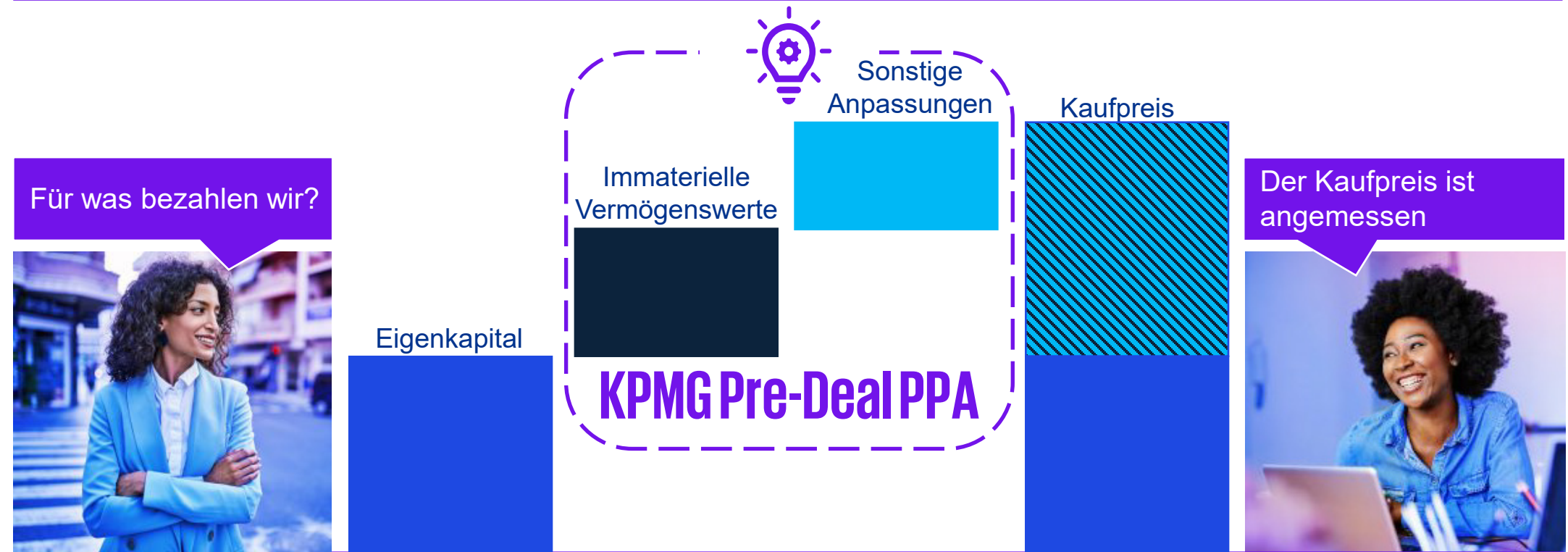
Unterstützung bei der Plausibilisierung und Ergebniseinordnung durch KPMG PPA Benchmarkdaten aus über 40 Branchen



- ✓ Jederzeit verfügbar
- ✓ Schnelle Ergebnisse
- ✓ Flexible Analyseoptionen
- ✓ Fair Value Berechnung
- ✓ Downloadmöglichkeit in MS Excel

Die KPMG Pre-Deal PPA unterstützt Käufer dabei, den Wert der erworbenen Vermögenswerte transparent zu machen

Nutzen einer Pre-Deal PPA



Mit der KPMG Pre-Deal PPA kann bereits vor der Transaktion abgeschätzt werden, wie sich der Kauf auf Bilanz und GuV des Käufers auswirkt. Dadurch wird die Kaufpreisfindung deutlich vereinfacht.

In nur fünf Schritten werden mögliche Auswirkungen einer Transaktion offengelegt

01

Assessment anlegen

Neue Bewertung mit Name, Stichtag, etc.

02

Allgemeine Inputparameter

Parameter wie Branche, Kapitalkosten etc. auswählen

03

Vereinfachte GuV-Planung

Umsatz, EBITDA und Abschreibungen ausfüllen

04

Bilanz

Relevante Bilanzposten eintragen

05

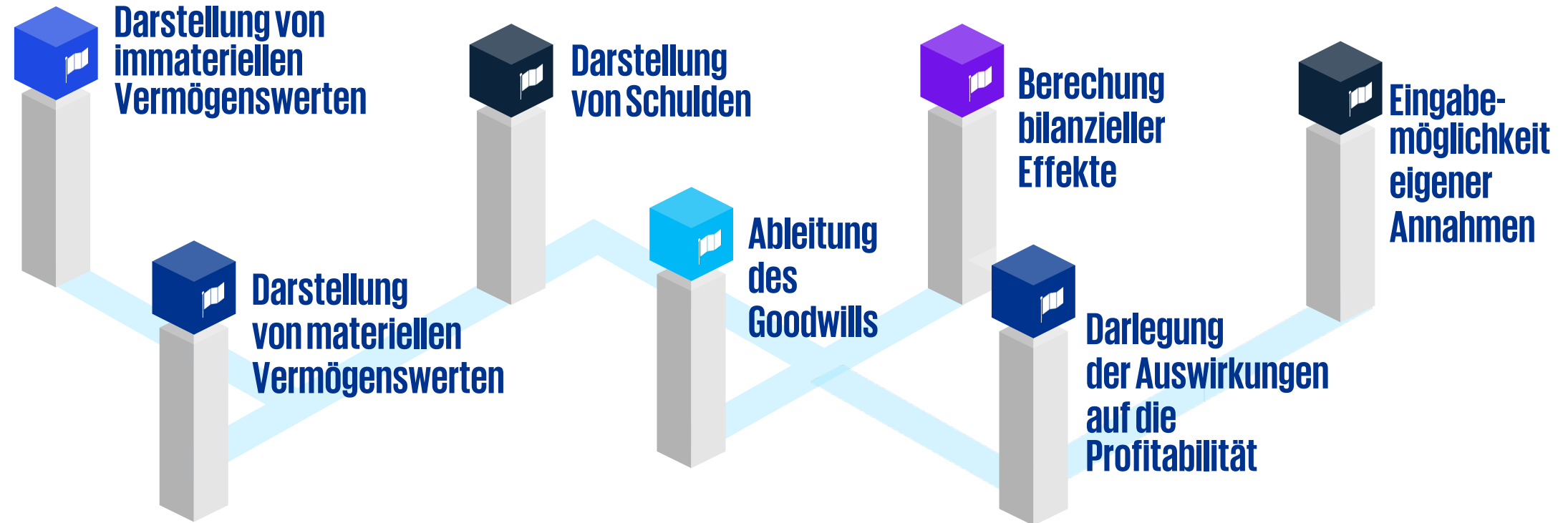
Weitere Inputparameter

Für die individuelle Situation passende, ergänzende Parameter wählen

Das Tool bietet eine schnelle Lösung in der Anbahnungsphase einer Akquisition, in der Zeit und Datenverfügbarkeit knapp sind. Die klare Prozessführung und der kurze Eingabeprozess der Solution schaffen Freiräume für Analysen & Szenariorechnungen.

Die Pre-Deal PPA bietet mithilfe einer vollintegrierten Berechnung in IFRS 3-Anlehnung zuverlässige Werte

Umfang der Ergebnisdarstellung



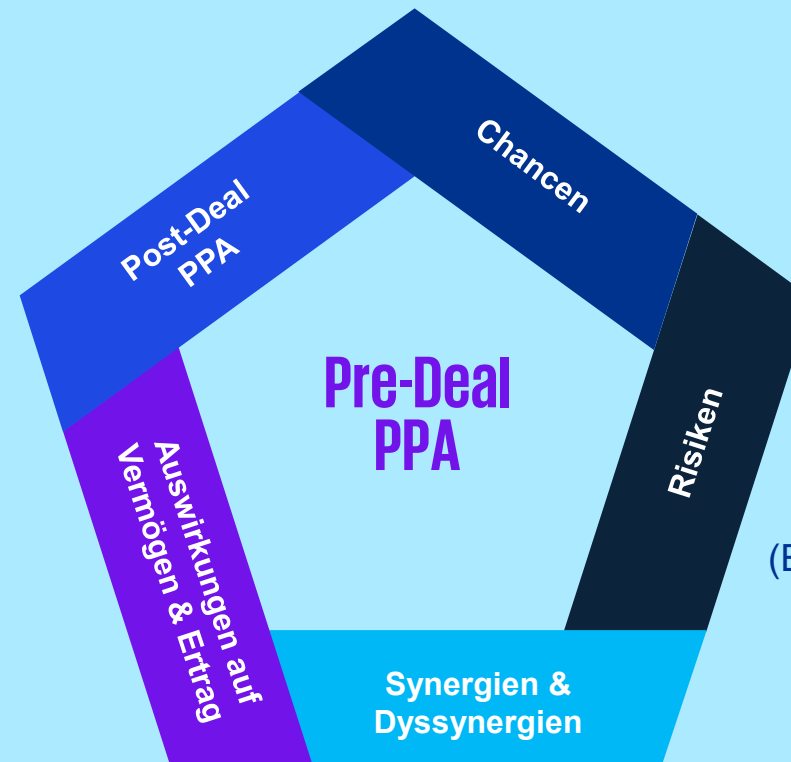
Bei der Berechnung greift die Online-Solution auf eine KPMG Datenbank mit relevanten Bewertungsparametern aus über 40 Branchen zurück. Dies bietet eine valide Einschätzung und erspart eine zeitaufwändige Recherche zu Bewertungsannahmen.

Dabei sollte die Pre-Deal PPA als integraler Bestandteil des Transaktionsprozesses verstanden werden

Weitere Vorteile der PPA im Transaktionsprozess

Erleichterung einer **Post-Deal PPA** sowie alternative Grundlage für die Abschlusserstellung, falls keine finale Kaufpreisallokation zum Bilanzstichtag vorliegt

Auswirkungen der Transaktion auf wesentliche **Bilanz- & GuV-Kennzahlen** im Konzernabschluss sowie Ausnutzung **aufgezeigter Ermessensspielräume** des Bilanzierers



Zuordnung von **Erfolgspotenzialen** zu kaufpreisrelevanten Vermögenswerten und Schulden

Identifikation möglicher **Risiken** (z.B. Berücksichtigung von identifizierten (Eventual-) Schulden und unvorteilhaften Verträgen im Kaufpreis)

Identifikation & Berücksichtigung zuordenbarer **Synergien & Dyssynergien** zu relevanten Vermögenswerten / Schulden und Einfluss auf den Kaufpreis

Blick ins Tool

KPMG Pre-Deal PPA - Assessment

1 Assessment Info 2 General Parameters 3 Business Planning 4 Balance Sheet 5 Other Parameters

Target Information

Industry * Sub-industry *

Financial year end (select a month) * Currency *

Corporate tax rate (in %, default: 16) * WACC (long-term average in %) *

Cost of debt (in %) * Time to maturity of the cost of debt (in years) *

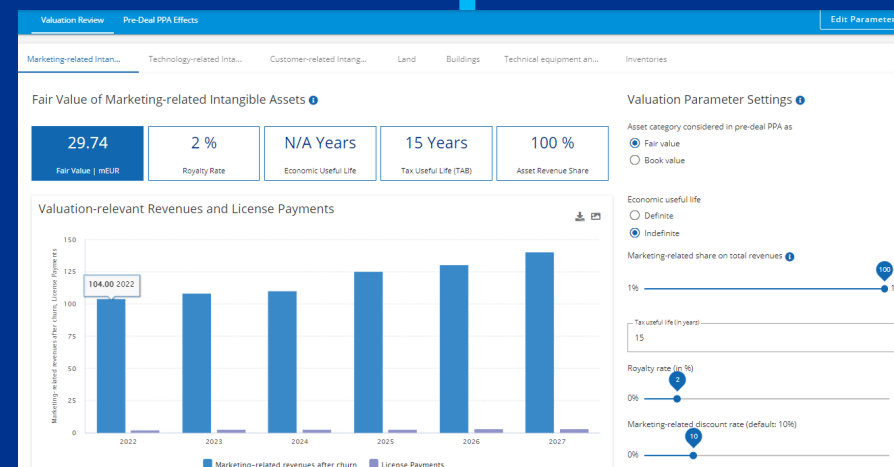
Share to be acquired (in %) *

Einfache Handhabung

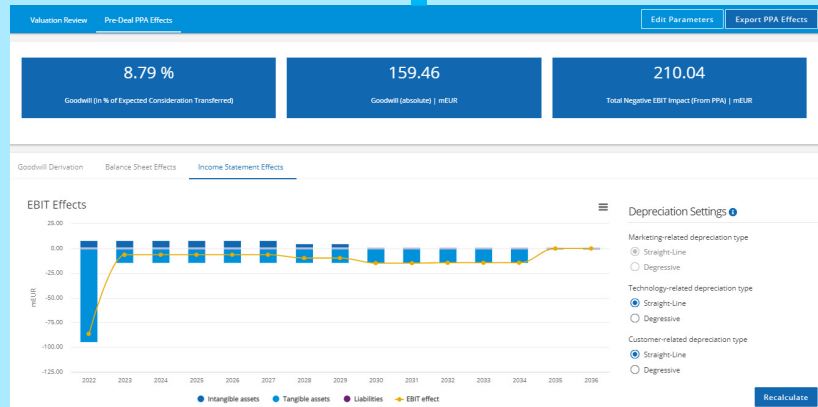
Die KPMG Pre-Deal PPA führt Nutzer:innen in nur fünf Schritten strukturiert und effizient durch den Prozess einer Pre-Deal Purchase Price Allocation

Maßgeschneiderte Berechnungen

Umfangreiche Anpassungsmöglichkeiten für alle relevanten Parameter erlauben flexible Szenariorechnungen



Verlässliche Daten & anschauliche Aufbereitung

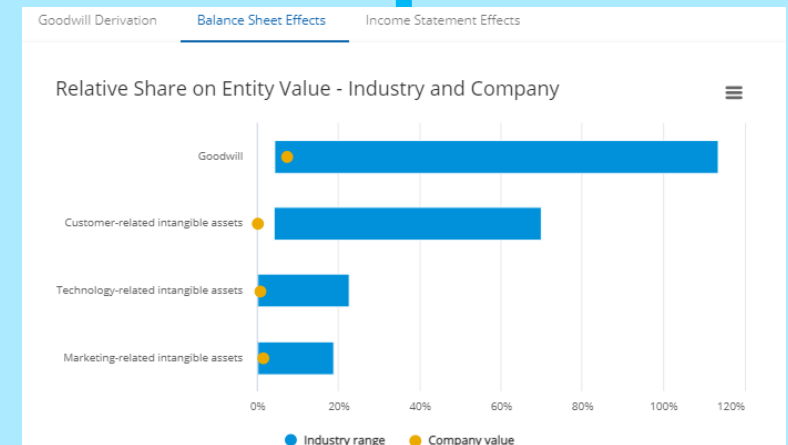


Zuverlässige Ergebnisse

Dank der vollintegrierten Berechnung in IFRS 3-Anlehnung gibt es zuverlässige Ergebnisse auf Basis von KPMG-Bewertungsstandards auf Knopfdruck. Der Einbezug von PPA-Benchmarkdaten aus 40 Branchen liefert eine valide Einschätzung ohne mühsame Recherchen.

Umfassende Visualisierung

Um die Analyse und Interpretation der Akquisitionseffekte zu vereinfachen, bietet die KPMG Pre-Deal PPA neben den tabellarischen Ergebnissen auch umfassende Visualisierungen.

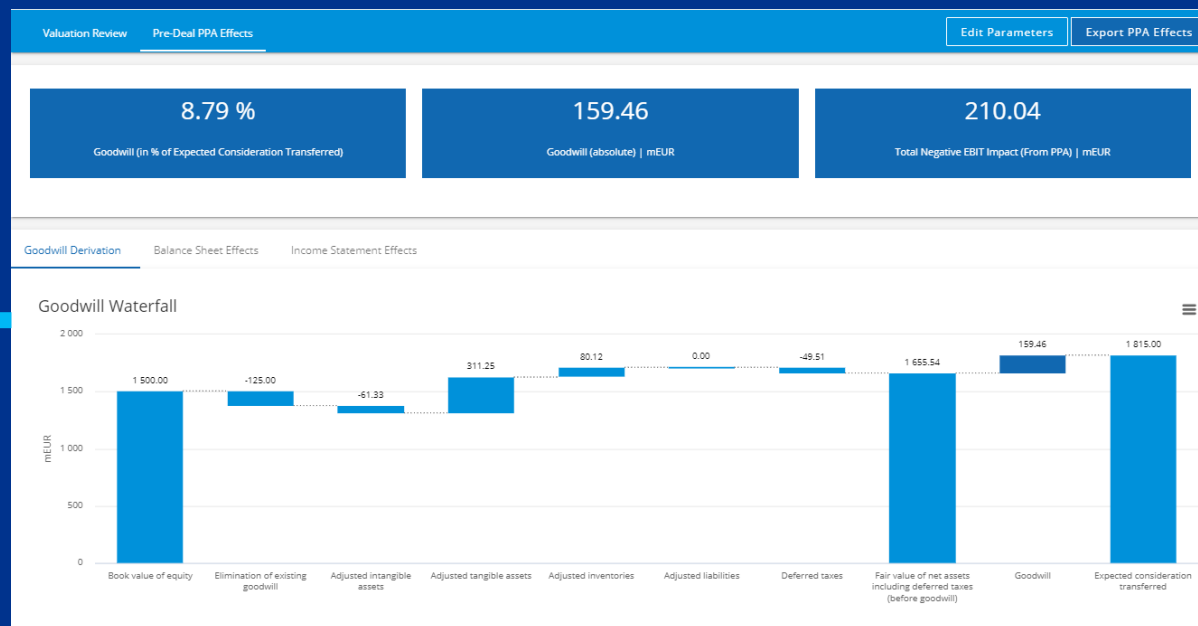


Beispiel: Goodwill-Ableitung

| Goodwill Derivation in Detail | |
|--|-----------------|
| A. Expected Consideration Transferred | Values in mEUR |
| Fixed price | 1,800.00 |
| Contingent Consideration | 10.00 |
| Other forms of Consideration | 5.00 |
| Net assets non-controlling interests | 0.00 |
| EXPECTED CONSIDERATION TRANSFERRED | 1,815.00 |
| B. Adjusted book value of net assets | |
| Book value of net assets | 1,500.00 |
| Elimination of goodwill | -125.00 |
| ADJUSTED BOOK VALUE OF NET ASSETS | 1,375.00 |
| C. Fair value of net assets before deferred taxes | |
| Adjusted book value net assets | 1,375.00 |
| Difference fair value and book value - intangible assets | -61.33 |
| Marketing-related intangible assets | -0.26 |
| Technology-related intangible assets | -41.07 |
| Customer-related intangible assets | -20.00 |
| Contract-related intangible assets (favourable contracts) | 0.00 |
| Difference fair value and book value - tangible assets | 391.37 |
| Land | 120.00 |
| Buildings | 187.50 |
| Technical equipment and machinery | 3.75 |
| Inventories | 80.12 |
| Difference fair value and book value - liabilities | 0.00 |
| Contract-related intangible liabilities (unfavourable contracts) | 0.00 |
| Contingent liabilities | 0.00 |
| Total difference fair value and book value | 330.04 |
| FAIR VALUE OF NET ASSETS BEFORE DEFERRED TAXES | 1,705.04 |
| D. Goodwill derivation | |
| Fair value of net assets before deferred taxes | 1,705.04 |
| Deferred taxes | -49.51 |
| Deferred tax assets | 9.20 |
| Deferred tax liabilities | -58.71 |
| Fair value of net assets after deferred taxes | 1,655.53 |
| Expected consideration transferred | 1,815.00 |
| GOODWILL | 159.46 |

Kernaussagen auf einen Blick

Auf Knopfdruck gibt die Pre-Deal PPA die Goodwill-Ableitung aus und erstellt ein Goodwill-Wasserfallchart



Download-Funktion

| | A | B | C | D | E | F | G | H | I | J | K | L | M |
|----|--|------------|------------|-----------|---|----------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------|---------------|-----------------------|
| | Asset Name | Book Value | Fair Value | Step-up | Economic remaining useful life (in years) | Tax useful life (in years) | Revenue share (in %) | Royalty rate (in %) | EBITDA-margin (in %) | EBIT-margin (in %) | CACs (in%) | Churn type | Start of churn (Year) |
| 1 | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Intangible assets | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Marketing-related Intangibles | 1.200,00 | 1.200,00 | 0,00 | 15,00 | 15,00 | 100,00 | 2,75 | | | | Straight line | 2023 |
| 4 | Technology-related Intangibles | 600,00 | 13.332,90 | 12.732,90 | 8,00 | 8,00 | 100,00 | 22,00 | | | | Straight line | 2023 |
| 5 | Customer-related Intangibles | 500,00 | 0,00 | -500,00 | 10,00 | 10,00 | 100,00 | | 0,00 | | 65,50 | Degressive | 2023 |
| 6 | Tangible assets | | | | | | | | | | | | |
| 7 | Land | 20.000,00 | 20.000,00 | 0,00 | | | | | | | | | |
| 8 | Buildings | 50.000,00 | 50.000,00 | 0,00 | 13,00 | 33,00 | | | | | | | |
| 9 | Technical equipment and machinery | 10.000,00 | 11.000,00 | 1.000,00 | 11,00 | 8,00 | | | | | | | |
| 10 | Inventories | | | | | | | | | | | | |
| 11 | '---Work in progress | 13.000,00 | 16.434,89 | 3.434,89 | 0,30 | | | | | 20,90 | | | |
| 12 | '---Finished goods | 14.000,00 | 17.699,12 | 3.699,12 | 0,30 | | | | | 20,90 | | | |



Weiter-verarbeitbarer Excel Export

Sämtliche Daten können per Knopfdruck in MS Excel exportiert und dort für weitergehende Analysen genutzt werden

Verfügbare Produktvarianten

Self Service

- Strukturierter Onboardingprozess mit einem/r Expert:in
- Eigenständiger Zugriff auf das webbasierte Tool
- Selbstständige Dateneingabe und Parameterauswahl
- Excel Exportoption der Ergebnisse
- Eigenständige Prüfung und Würdigung der Ergebnisse

Managed Service

- Zusätzlich zum Toolzugang:
 - Persönliche Beratung für Setup, Dateneingabe und weitere Toolpflege
 - Persönliche Vorstellung & Ergebnisdiskussion zu einem gewünschten Termin
 - Standardisierte Zusammenfassung der Arbeitsergebnisse in einer Executive Summary

Tailored Service

Vollumfängliche Durchführung einer Pre-Deal PPA durch KPMG Experten unter Einsatz des Online-Tools. D.h. zusätzlich zum Managed Service:

- Individuell zugeschnittene Ableitung der Bewertungsparameter
- Hintergrundrecherchen
- Würdigung der Daten
- Auf individuelle Bedürfnisse angepasste Dokumentation

Alle hier beschriebenen Leistungen sind für KPMG-Prüfungsmandanten und deren verbundene Unternehmen unzulässig.

Sicherheit & Zertifizierungen



Externe Zertifizierungen

SOC3 / SOC2 / ISO27001 Zertifizierung

Unabhängige Prüfung (BDO)

Kontinuierliche interne Revision



Architektur

Sichere Verschlüsselung

Isolierte Umgebungen

Gewährleistung einer gleichbleibenden Leistung auch bei unregelmäßigen Nutzungsverhalten

Wählen Sie ihre Datenumgebung, um die Latenzzeit zu minimieren und Leistung zu optimieren



Organization

Abgesicherte Betriebsorganisation

Dokumentierte Geschäftsprozesse

Hintergrund-Verifizierung

Verpflichtende Genehmigungen in Workflow-Systemen



Controls

Robustes Kontrollkonzept gemäß SOC2 / SOC3 und ISO27001 Standards

Mehrmals pro Jahr getestete Kontrollmaßnahmen

Automatisierte Überwachung und Protokollierung

Microsoft Azure Data Centres

Ihre Ansprechpartner



Dr. Andreas Tschöpel

Partner, Deal Advisory

Valuation

KPMG AG, Berlin

+49 30 2068-1488

atschoepel@kpmg.com



Ken Arminger

Director, Deal Advisory

Digital Products & Services

KPMG AG, Hamburg

+49 40 32015-5898

karminger@kpmg.com



Dr. Tobias Stork gn. Wersborg

Senior Manager, Deal Advisory

Valuation

KPMG AG, Hamburg

+49 40 32015-4473

tobiasstork@kpmg.com



Simon Sönksen-Arsenidis

Senior Manager, Deal Advisory

Digital Products & Services

KPMG AG, Hamburg

+49 40 32015-4294

ssoenksenarsenidis@kpmg.com



kpmg.de/socialmedia

kpmg.de

Die enthaltenen Informationen sind allgemeiner Natur und nicht auf die spezielle Situation einer Einzelperson oder einer juristischen Person ausgerichtet. Obwohl wir uns bemühen, zuverlässige und aktuelle Informationen zu liefern, können wir nicht garantieren, dass diese Informationen so zutreffend sind wie zum Zeitpunkt ihres Eingangs oder dass sie auch in Zukunft so zutreffend sein werden. Niemand sollte aufgrund dieser Informationen handeln ohne geeigneten fachlichen Rat und ohne gründliche Analyse der betreffenden Situation.

© 2023 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht und ein Mitglied der globalen KPMG-Organisation unabhängiger Mitgliedsfirmen, die KPMG International Limited, einer Private English Company Limited by Guarantee, angeschlossen sind. Alle Rechte vorbehalten. Der Name KPMG und das Logo sind Marken, die die unabhängigen Mitgliedsfirmen der globalen KPMG-Organisation unter Lizenz verwenden.

Document Classification: KPMG Public