



Ihr Financial Services Deal Team





**»Kompetenz, Agilität
und Umsetzungsstärke
für Ihre Transaktion und
Transformation«**

Financial Services Deal Team: Wir bieten Ihnen passgenaue und interdisziplinäre Beratung

Das Banken- und Versicherungsumfeld wird immer komplexer und dynamischer. Dadurch erfordern Transaktionen und Transformationen eine noch sorgfältigere Planung. Für eine erfolgreiche Umsetzung werden agile Teams benötigt. Das Projektmanagement steht einerseits vor der Herausforderung, die Erfolgsfaktoren des Projekts mit den Wünschen der verschiedenen Stakeholder in Einklang zu bringen. Außerdem gilt es, große Datenmengen schnell zu analysieren, Ergebnisse abzuleiten und gleichzeitig auf Hindernisse und Veränderungen im Prozess zu reagieren.

Deshalb beraten wir, das Financial Services (FS) Deal Team von KPMG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft AG (KPMG) und KPMG Law Rechtsanwaltsgesellschaft mbH (KPMG Law) unsere Mandanten umfassend zu den Bereichen Finanzen, Steuern, Regulierung und IT (KPMG) bzw. Recht (KPMG Law). Neben unserer Fachexpertise verfügen wir ein über viele Jahre aufgebautes Branchenwissen und fundierte Kompetenzen in der Datenanalyse, der Due Diligence sowie über Transformations- und Umsetzungsfähigkeiten.

Profitieren Sie vom gemeinsamen FS Deal Team der KPMG und KPMG Law. Wir stellen Ihnen ein eingespieltes, auf Ihre individuellen Anforderungen abgestimmtes Expertenteam zusammen.

Durch unsere bewährte interdisziplinäre Zusammenarbeit und die Erfahrung aus einer Vielzahl von Projekten können wir auftretende Hindernisse und Fragestellungen frühzeitig erkennen und Sie entsprechend beraten. Jedes Projekt erfordert einen passgenauen Beratungsansatz, um erfolgreich zu sein.

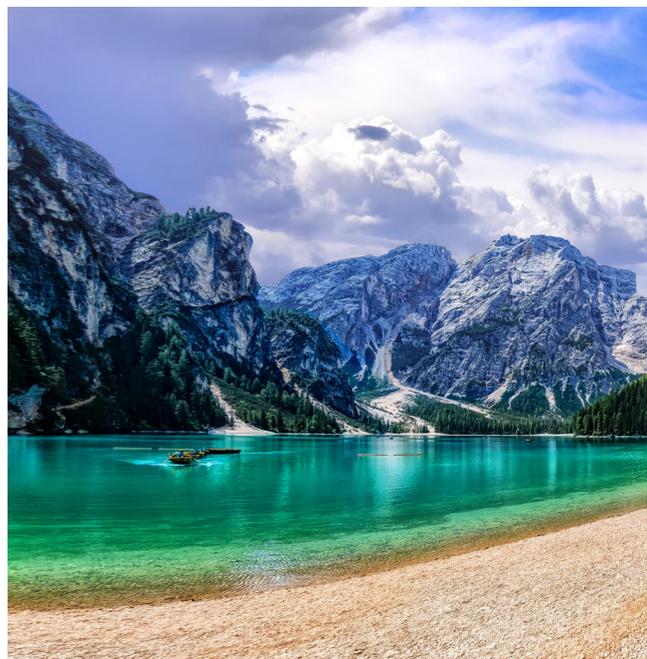
Wir unterstützen Sie bei den vielschichtigen Aspekten Ihrer Transaktion oder Transformation – von der Strategieentwicklung bis zur Umsetzung und Integration sowie darüber hinaus. Wir passen unseren Beratungsansatz flexibel an die geforderte Aufgabenstellung an und bleiben dabei in gewohnter Weise umsetzungsstark und agil.

Inhaltsverzeichnis

01

Warum KPMG?

Seite 6



02

Ihr Weg zum Transaktionserfolg

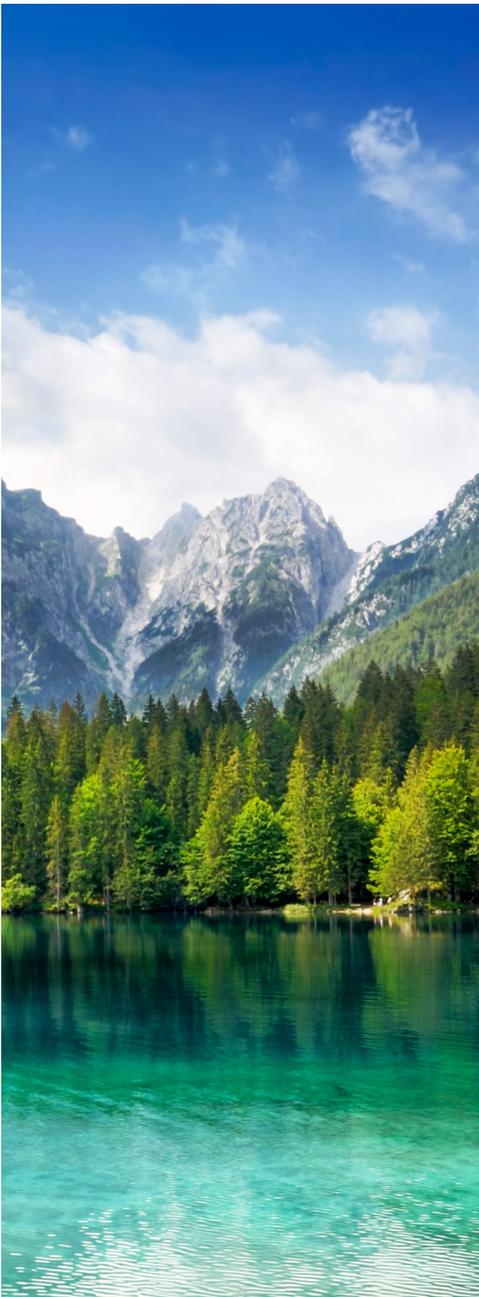
Seite 8



03

Ihre Financial Services Deal Team Expert:innen

Seite 19



04

Unsere Deal- Expertise

Seite 44

01

Warum KPMG?



Warum KPMG?



Sektorexpertise

Ein großes auf den Bank-, Insurance- und Finanzsektor spezialisiertes Team mit Zugang zum KPMG-Netzwerk.



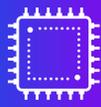
Multidisziplinärer Ansatz

Ein multidisziplinärer Ansatz ermöglicht umfassende Beratung zu allen Aspekten Ihrer Projekte und Transaktionen aus einer Hand. Dabei übernimmt KPMG Law die Betreuung rechtlicher Fragen und KPMG berät zu steuerlichen und betriebswirtschaftlichen Aspekten.



Prozess- und Umsetzungskompetenz

Wir beantworten nicht nur abstrakte Fragen, sondern helfen auch, ihre Prozesse anzupassen und Ihre Fragen in praktische Ergebnisse umzusetzen.



Neueste Technologie

In Deutschland nehmen wir eine der führenden Positionen im Einsatz technologischer Lösungen im Transaktionsbereich ein.



Faire Preise

Eine faire und wettbewerbsfähige Kostenstruktur bei voller Kostentransparenz.



Inhaltsstarke Beratungsansätze

Mit unserem interdisziplinären Konzept, unserer IT-Expertise und unserer Transaktionserfahrung verfügen wir über inhaltsstarke Beratungsansätze passend zur jeweiligen rechtlichen, wirtschaftlichen und operativen Herausforderung.

02

**Ihr Weg zum
Transaktions-
erfolg**





Transaktionszyklus und -sicherheit

PRE-DEAL

Strategy

- Definition der **M&A-Ziele und Targets**
- Identifizierung potenzieller Zielunternehmen/**Carve-Out Entities**
- Durchführung Marktforschung und **Wettbewerbsanalyse**
- Entwicklung von M&A-**Strategien** und **Deal-Kriterien**
- Erstellung einer ersten **Zielliste** und **Priorisierung** (Longlist/Shortlist)

Target Picture

- Bewertung strategischer **Ausrichtung** und **Kompatibilität** mit Zielen und Marktposition
- Analyse Wachstumstrends und **Marktchancen/Value Creation**
- **Synergiebeurteilung** zur Ergänzung und Verbesserung des Geschäfts- und Betriebsmodells
- Erstellung eines **High-level-Businessplans** zur Quantifizierung der Machbarkeit und des Renditepotenzials
- Durchführung einer ersten Überprüfung **rechtlicher und regulatorischer Aspekte** und Start Fusionskonzept AT 8.3 MaRisk

Due Diligence

- Finanzielle Due Diligence
- Bewertung der **steuerlichen, rechtlichen** und **regulatorischen** Einhaltung
- Passgenaue Unterstützung unserer Kunden durch **modulares ESG-Due-Diligence-Produktportfolio** entlang des Dealzyklus
- Bewertung relevanter **Betriebsmodellaspekte** des Targets
- Überprüfung von **Personalressourcen** und **Unternehmenskultur**
- Identifizierung **potenzieller Probleme** und Risiken für Transaktion/Integration

Valuation

- Durchführung **strategische Bewertung** und **Fairness Opinion**
- Ermittlung Pre-deal PPA/**Kaufpreis-allokation**
- Durchführung **steuerliche und gesetzliche Bewertung** (Squeeze-out, Sacheinlage, Kapitalerhöhung etc.)
- **Verhandlungsvorbereitung** des Kaufpreises und der Bedingungen
- Festlegung der endgültigen **Bewertungsspanne**



Negotiations

- **Verhandlung** der rechtlichen Bedingungen des Deals
- **Ausarbeitung** und **Finalisierung** rechtlicher Vereinbarungen und Verträge
- **Sammlung** und **Dokumentation** aller relevanten regulatorischen und rechtlichen Anforderungen
- Erlangung erforderlicher **Genehmigungen** und **Freigaben**
- **Einigung** und **Unterschrift des Kaufvertrags** und Start Pre-Closing-Phase



Day-1-Readiness

- Erstellung eines **umfassenden Umsetzungsplans** unter Berücksichtigung von Maßnahmen zur Trennung und Integration
- Vorbereitung für den **Transfer von Vermögenswerten** und **Mitarbeitenden**
- Aufbau von **Kommunikationskanälen** mit allen relevanten Stakeholdern
- Berücksichtigung **kultureller** und **organisatorischer Integration**
- Operative **Go-Live-** und **Day-1-Readiness-** Begleitung
- **Unterstützung der Inhaberkontrollverfahren** aus rechtlicher und betriebswirtschaftlicher Sicht
- Finalisierung der **Kaufpreisallokation** und Ableitung der **Kapital-/Ergebniswirkung**



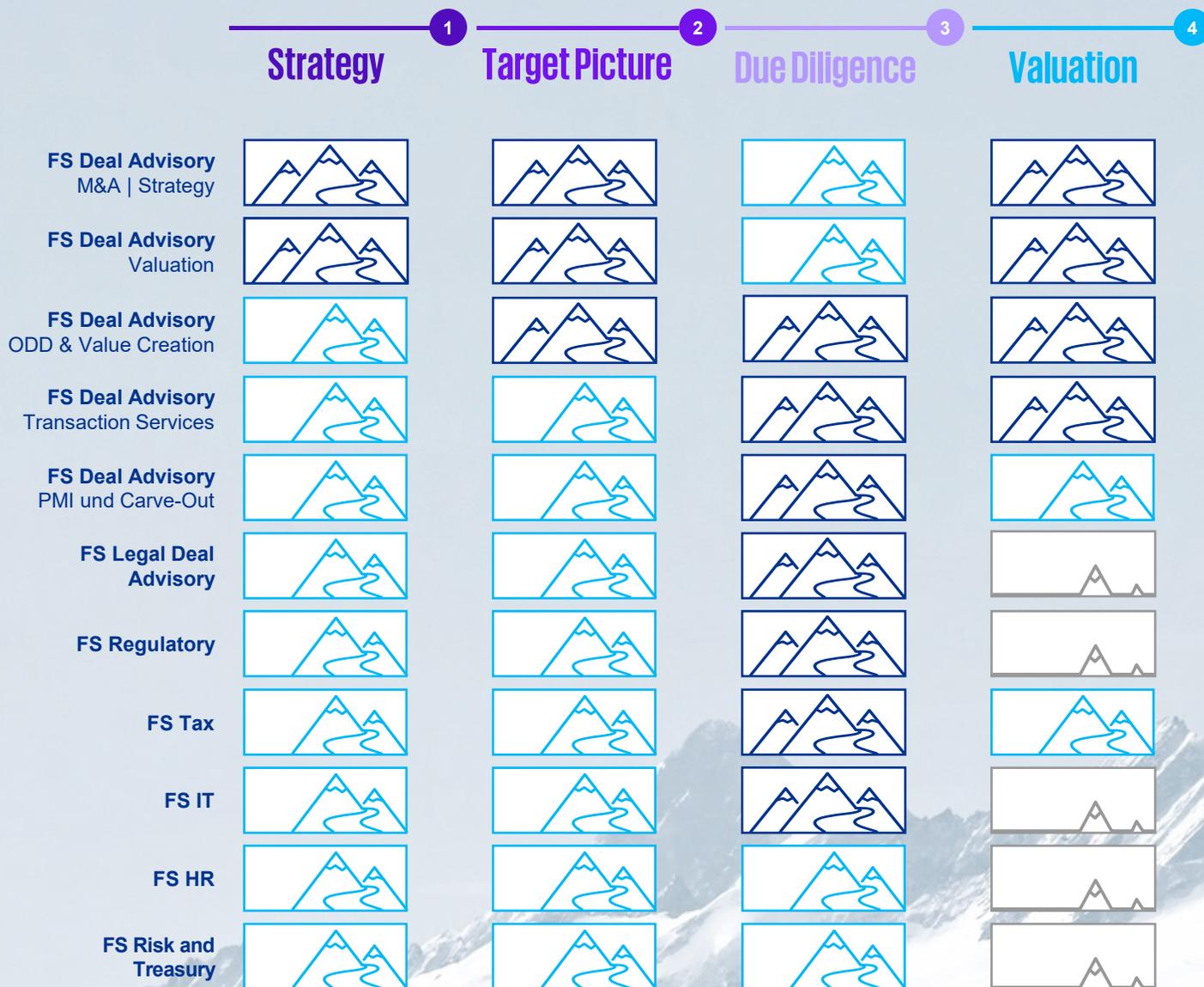
PMI/Carve-Out

- Umsetzung des **Integrationsplans/Separationplans**
- **Fortschrittstracking** zur Umsetzung der Integration/Separation
- **Kommunikation** mit Mitarbeitenden und allen relevanten Stakeholdern
- Erstellung und Einigung **TSA-Konzept**
- Optimierung der Betriebsabläufe



Wir stehen Ihnen in jeder Phase mit einem passgenauen Team zur Seite

PRE-DEAL



DEAL

POST-DEAL

5

6

7

Negotiations

Day-1-Readiness

PMI/Carve-Out



Hohe Beteiligung



Vereinzelt Beteiligung



Geringe Beteiligung

Begleitet durch unsere Technologie

Wir setzen auf inhaltsstarke Beratungsansätze.
Profitieren Sie von unseren erprobten **Enabling-Tools**:

Toolkit

KPMG Law Scoping Tool

KPMG Law Scoping Tool

Erstellung von Legal Due Diligence Scopes; vollautomatisierte Erstellung von Prozessdokumenten; Definition des Leistungsumfangs.

KPMG Law Scoping Tool

KPMG COSMOS

KPMG Cosmos

Globales KPMG-Tool zur standardisierten Erstellung von Due-Diligence-Berichten auf der Buy-Side und Sell-Side entlang der Microsoft Applikationen PowerBI, Excel und PowerPoint.

KPMG Cosmos

EDGE

PMI/Carve-Out-Methode

Execution Delivery Guide and Examples (EDGE) als Basis für unsere weltweite Methodik zur Durchführung von Integrations- und Separationsprojekten.

EDGE Methodology



Global Enabler

Das Source-Tool der KPMG stellt sicher, dass unsere Expert:innen Zugang zu Tools und Beschleunigern haben, die die Qualität, Konsistenz und Kosteneffizienz der Kundenbetreuung unterstützen und die Kommunikation und Zusammenarbeit in globalen Netzwerken verbessern.

KPMG Source

Profitieren Sie auch von unseren **internen Tools**, verfügbar für KPMG-Mitarbeitende:

AI Chat

KPMG AI Chat



AI Chat – Intelligenter Chatbot

AI Chat ist ein innovativer Chatbot, der KPMG-Mitarbeitenden für allgemeine Recherchen zur Verfügung steht.

Value Creation

KPMG Elevate

Accelerating Performance Improvement

Wertsteigerungsmethode

ELEVATE als Methodenbaukasten zur betrieblichen Wertsteigerung über verschiedene Branchen- und Transaktionskontexte hinweg.

Financial Services DA Teams App

Teams Solution

Financial Services Deal Advisory Teams App

MS Teams App für die KPMG-interne Projektsteuerung im Financial-Service-spezifischen Deal Team-Kontext.

KGS India

KGS Transaction Services

KGS India – Transaction Services

Unterstützung von hochqualifizierte FS-Expert:innen zur Sicherstellung der Deal-Geschwindigkeit, unter anderem durch Vorbereitung Data Books und Dokumentenanforderung, Abfassung von Berichtsteilen sowie Auswertung von Finanzinformationen.



Erfolgsfaktoren

Due-Diligence als Entscheidungskompass

Führen Sie eine sorgfältige Due-Diligence-Prüfung durch, bei der das Zielunternehmen in finanzieller, betrieblicher, rechtlicher und kultureller Hinsicht genau bewertet wird. Hier spielen insbesondere auch ESG-Kriterien eine immer wichtigere Rolle (vgl. Seite 18).

Planen Sie frühzeitig für die Integration nach Closing

Entwickeln Sie zu Beginn des Projekts ein strategisches Konzept für die Post-Merger-Integration und legen Sie damit den Grundstein für einen nahtlosen Übergang und die optimale Nutzung von Synergien.

Berücksichtigen Sie die Bedeutung kultureller Kompatibilität

Bewerten Sie gewissenhaft die kulturelle Kompatibilität zwischen Ihrem Unternehmen und dem Zielunternehmen und erkennen Sie die zentrale Rolle der kulturellen Anpassung für den langfristigen Erfolg.

Etablieren Sie effektive Kommunikationskanäle

Führen Sie sowohl intern als auch mit externer Beratung Kommunikationsprotokolle ein, um den transparenten und rechtzeitigen Austausch wichtiger Information zu fördern.

Federn Sie Risiken strategisch ab

Identifizieren Sie potenzielle Risiken strategisch und entschärfen Sie diese proaktiv, indem Sie ein Risikomanagement-Ethos im gesamten M&A-Lebenszyklus verankern.

Beachten Sie regulatorische Anforderungen:

Stellen Sie sicher, dass die gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften von allen an der Transaktion beteiligten Rechtsordnungen genauestens eingehalten werden.

Beziehen Sie einflussreiche Stakeholder frühzeitig ein

Die ersten Tage sind entscheidend, da die Führungskräfte den Ton für den gesamten Prozess angeben.

Nutzen Sie unser Beratungs-Know-how

Arbeiten Sie mit Ihrem erfahrenen Expert:innen-Team zusammen, um einen realistischen Zeitplan für jede Phase der M&A-Initiative festzulegen, der eine gründliche Analyse und fundierte strategische Entscheidungen ermöglicht.

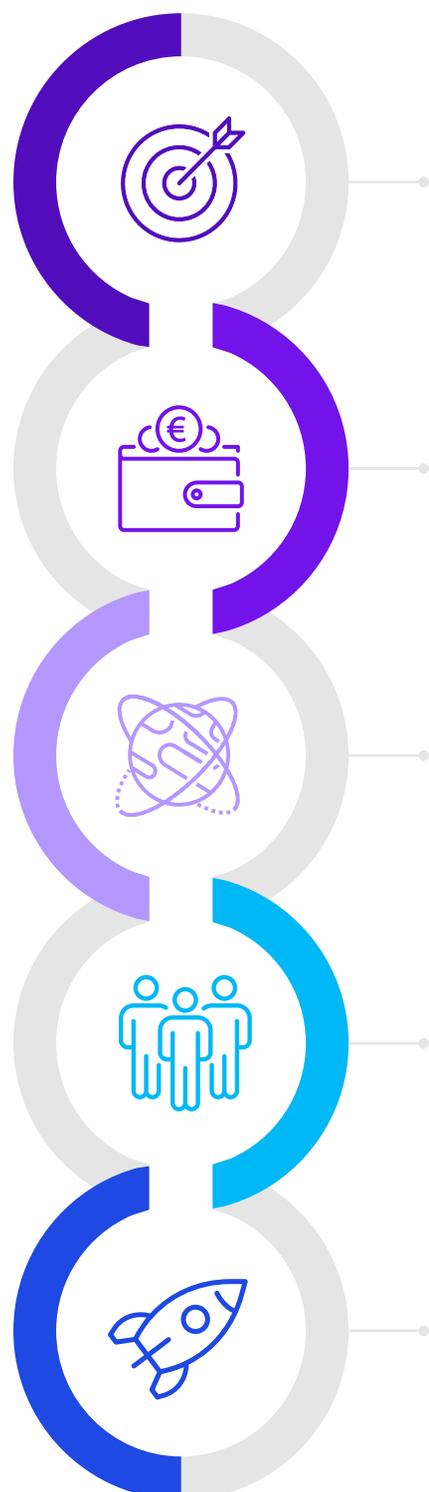
Steuern Sie den Prozess mit Fokus und solider Personalausstattung

Konzentrieren Sie sich auf den kritischen Pfad der Transaktion, gemeinsam mit einem gut besetzten Team aus internen und externen Expert:innen, die Leistungsspitzen im Prozess abfangen können.



ESG als Erfolgsfaktor für M&A Transaktionen

Unsere Expertise im Zusammenhang mit ESG



Fokussierte Prioritäten

Eine frühzeitige, interaktive und im Projektverlauf bei Bedarf konkretisierte **Festlegung der ESG-Analyseschwerpunkte** unterstützt eine zielgerichtete Due Diligence.

Kosteneinsparungen

Unser fokussierter Ansatz fördert die **Kosteneffizienz der Due Diligence** über die verschiedenen Projektphasen des Transaktionsvorhabens hinweg.

Ganzheitliche Evaluation

Im Rahmen unserer ESG Due Diligence betrachten wir sowohl mögliche **wertbeeinflussende Risiken als auch Chancen** der Transaktion.

Effektive Zusammenarbeit

Über unsere erfahrenen, multidisziplinären Teams stellen wir die **reibungslose Zusammenarbeit** mit anderen Due Diligence Workstreams und Teilprojekten sicher.

Impact

Unsere ESG Due Diligence bietet **aktive Entscheidungsunterstützung** von der Pre-Deal-Evaluation bis zur Post-Merger-Integrationsphase der Transaktion.

03

**Ihre Financial
Services Deal
Team
Expert:innen**



Unser Team von A-Z



Torge Albrecht
KPMG Law



Backcha Bahadin
KPMG



David Bartenbach
KPMG



Dr. Till Benter
KPMG



Miriam Bouazza
KPMG Law



Josephin Gleixner
KPMG



Bernd Greuel
KPMG



Thomas Gross
KPMG



Dr. Sandra Grote
KPMG



Stefan Günther
KPMG



Isabelle Knoché
KPMG Law



Jan Leiding
KPMG



Dr. Nikolaus Manthey
KPMG Law



Rudolf Maurer
KPMG



Hanna Michalak
KPMG Law



Heiko Podeyn
KPMG



Marc Oliver Poggel
KPMG



Marc Pussar
KPMG Law



Frank Püttgen
KPMG Law



Felix Rademacher
KPMG



Gregory-Chris Sylvestre
KPMG



Pascal Thomas
KPMG



Alexander Thometzek
KPMG



Matthias Till
KPMG



Dr. Martin Trayer
KPMG Law

 KPMG Law

 KPMG



Stephan Columbus
KPMG



Desiree Dechau
KPMG



Maximilian Eberle
KPMG



Lennart Ehlers
KPMG



Dr. Einiko Franz
KPMG



Sebastian Heimann
KPMG



Dr. Roland Hens
KPMG Law



Gudrun Hoppenburg
KPMG



Christian Kern
KPMG



Dr. Ulrich Keunecke
KPMG Law



Dr. Ulrich Müller
KPMG



Gil Opher
KPMG



Daniel Osterhoff
KPMG



Nico Pallentin
KPMG



Dr. Christopher Peinemann
KPMG Law



Anna Richter
KPMG



Dr. Arvind Sarin
KPMG



Dr. Dr. Boris Schilmar
KPMG Law



Frank Schönfelder
KPMG



Tilman Straetz
KPMG



David Vogeler
KPMG



Dr. Frank Voßmann
KPMG



Dr. Andreas Wieland
KPMG Law

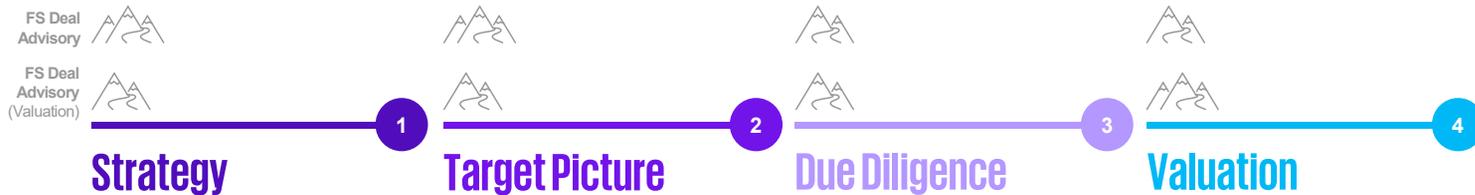


Aline Zahlten
KPMG



Frieder Zschiesche
KPMG

FS Deal Advisory – M&A & Strategy



Unsere Beratungsschwerpunkte

- Ganzheitliche Beratung im Rahmen des Unternehmensverkaufs sowie Unterstützung im Rahmen von Nachfolgeregelungen.
- Vollumfängliche Akquisitionsberatung inklusive Markteintrittsstudien und -strategien.
- Konzeptionierung sowie Umsetzung von Buy- und Build-Strategien.
- Transformations- und Integrationsberatung inklusive Beratung bei umfassenden strategischen Reorganisationen und Umstrukturierungen.
- Strategische Partnerschaften und Kooperationen.
- Analyse von Geschäftsmodellen sowie Beratung zu Target Operating Models.
- Markt- und Wettbewerbsanalysen.
- Konzernweites Programmmanagement.

Ihr Mehrwert

- Als umfassender M&A-Berater im Finanzdienstleistungssektor verfügt die KPMG über ein breites Netzwerk und jahrelange Erfahrung im nationalen sowie internationalen M&A-Markt.
- Wir begleiten unsere Mandanten – ob Konzerne, Unternehmer oder Private-Equity-Investoren – ganzheitlich von der Transaktionsstrategie bis hin zur gelungenen Umsetzung.
- Eingebettet in ein umfassendes, internationales KPMG-Netzwerk haben wir Zugang zu Investoren und Zielunternehmen im In- und Ausland und können insbesondere auch komplexe Fragestellungen aus einer Hand beraten.



David Vogeler

Partner

Financial Services M&A, KPMG

- Experte für M&A-Transaktionen
- Umfassende Erfahrung in der ganzheitlichen Begleitung von Finanzinvestoren und Strategen bei der Planung und Umsetzung von Unternehmens- bzw. Portfoliotransaktionen



David Bartenbach

Senior Manager

Financial Services M&A, KPMG

- Experte für M&A-Transaktionen und Bewertungsfragestellungen
- Umfangreiche Erfahrung in der operativen Leitung von M&A, Strategie- und Bewertungsprojekten

»Werte verstehen, um Werte zu schaffen«

Valuation



5

Negotiations



Day-1-Readiness

6



PMI/Carve-Out

7

Unsere Beratungsschwerpunkte

Wir unterstützen Sie in strategischen Fragen und unternehmerischen Maßnahmen beispielsweise durch unabhängige Bewertungen nach IDW S 1, Fairness Opinions nach IDW S 8 oder andere Wertanalysen. Dadurch werden Informationsasymmetrien abgebaut und Sie können fundierte Entscheidungen im Rahmen ihrer Sorgfaltspflichten treffen.

Entscheidungsunterstützung (strategische Analyse, Verkauf vs. Abbau, Vergleich von Handlungsoptionen etc.)

- Strategische Bewertung und Fairness Opinion
- Business-Case-Modellierung (Synergien, Szenarien etc.)
- Pre-deal PPA/Kaufpreisallokation (Kapital-/Ergebniswirkung)
- Steuerliche und gesetzliche Bewertung (Squeeze-out, Verschmelzung, Sacheinlage, Kapitalerhöhung etc.)
- Inhaberkontrollverfahren gemeinsam mit Financial Services Law

Ihr Mehrwert

- Die Kapitalsituation und das Ergebnisprofil werden durch eine Transaktion beeinflusst. Sie erhalten frühzeitig Klarheit über Werttreiber/-potenziale und Chancen/Risiken (Rechnungslegung, regulatorische Kennziffern etc.).
- Im Hinblick auf den Transaktionsprozess werden wir die Auswirkungen verschiedener strategischer Optionen nicht nur analysieren, sondern auch quantifizieren und im Rahmen einer Wertableitung berücksichtigen.
- Synergien (z. B. Standorte) und Dyssynergien (z. B. Kundenkonzentration) sollten bottom-up und auf Basis von Benchmarks analysiert und den erwarteten Synergien/Dyssynergien anderer Bieter gegenübergestellt werden. Auf dieser Basis leiten wir klare Ziel- und Mindestpreise ab und beugen so interessengeleiteten Entscheidungen vor.
- Die Auswirkung von Unsicherheiten, die auch nach der Due Diligence verbleiben können, sollten werttreiberbasiert und auf Basis geeigneter Simulationsverfahren in die Entscheidungsfindung einfließen.



Frieder Zschiesche, CFA

Partner
Financial Services Deal
Advisory, KPMG

- Experte für die Analyse und Bewertung von Unternehmen, Geschäftsbereichen und Kreditportfolios auf der Käufer-/Verkäuferseite
- Experte für Financial Modeling



Rudolf Maurer

Director
Financial Services Deal
Advisory, KPMG

- Experte für die Bewertung von Unternehmen und Geschäftsbereichen im Financial-Services-Bereich
- Experte für Planungsanalysen und Financial Modelling
- Langjährige Erfahrung in der Durchführung von Unternehmensbewertungen bei transaktionsbezogenen, gutachtlichen, rechnungslegungsbezogenen und steuerlichen Anlässen



Gudrun Hoppenburg

Directorin
Financial Services Deal
Advisory, KPMG

- Experte für die Analyse und Bewertung von Finanzdienstleistungsunternehmen
- Langjährige Erfahrung in der Beratung bei Transaktionen wie Akquisitionen und Verschmelzungen sowie bei Umstrukturierungen und strategischen Neupositionierungen

FS Deal Advisory – Transaction Services Banking



Unsere Beratungsschwerpunkte

- Strategische Unternehmensanalyse
- Transaktionsbegleitende Beratung in transaktionsstrategischen, ökonomischen und prozessualen Fragen
- Due Diligence
- Vendor Due Diligence und Factbook sowie Datenraumunterstützung
- Financial Modelling und Finanzstrukturoptimierung
- Fundraising, Fusionen, Joint Ventures und Kooperationen
- Ökonomische Kaufvertragsverhandlung
- Post-Merger-Integration und Restrukturierung

Ihr Mehrwert

- Wir bieten ein vollständig integriertes Transaktions- bzw. Transformationsmanagement mit der Möglichkeit zur bedarfsgerechten Organisation und Integration von involvierten Parteien und Fachexpert:innen.
- Unser ganzheitlicher Ansatz unter Berücksichtigung des gesamten Transaktionsprozesses – von der strategischen Ist-Analyse bis zur gelungenen Implementierung – kann Ihnen zu einem nachhaltigen Erfolg Ihrer Transaktion verhelfen.
- Ein starkes und multidisziplinäres Deal-Team sorgt für das Verständnis aller relevanten Parameter und deren adäquate Berücksichtigung im Zuge einer Transaktion.



Marc Oliver Poggel

Partner
Head of Financial Services Deal Advisory, Banking, KPMG



- Experte für Due Diligence
- Langjährige Erfahrung in der ganzheitlichen Beratung von strategischer Analyse bis gelungener Umsetzung sowie Integration



Aline Zahnten

Partnerin
Financial Services Deal Advisory, KPMG



- Langjährige Erfahrung in Buy-Side-Due-Diligence- sowie Sell-Side-Unterstützung (z.B. Vendor Due Diligence, Fact Books, Datenraum-Management), Transaktionssteuerung sowie Carve-Out- und Integrationsumsetzung
- Branchenschwerpunkte: Banking, Insurance, Asset Management, Leasing, Payments und FinTech



Thomas Gross

Partner
Financial Services Deal Advisory, KPMG



- Über 20 Jahre Erfahrung in Transaktions- und Transformationsprozessen für nationale und internationale Kunden (Strategen und PE)
- Langjährige Erfahrung in Banking, Insurance, Asset Management, Leasing, Payment und Fintech



5

Negotiations



6

Day-1-Readiness



7

PMI/Carve-Out



Backcha Bahadin

Senior Managerin
Financial Services Deal Advisory,
KPMG



- Expertin in der transaktionsbezogenen Beratung von Banken, Versicherungen und Asset Managern
- Umfassende Erfahrungen in der transaktionsbezogenen Lösung von Accounting-Fragestellungen nach HGB und IFRS



Stephan Columbus, CFA

Senior Manager
FCCA, Financial Services Deal
Advisory, KPMG



- Experte in der strategischen, prozessualen und ökonomischen Transaktionsberatung sowie für Data Analytics
- Tiefgreifende Branchenkenntnisse im Bereich Banken, Payment Services, Leasing und FinTech



Dr. Ulrich Müller, CFA

Senior Manager
Financial Services Deal Advisory,
KPMG



- Umfassende Erfahrung in der Durchführung von Financial- und ESG-Due Diligence-Untersuchungen auf Käufer- und Verkäuferseite im Banken- und Versicherungssektor

Was zeichnet uns aus

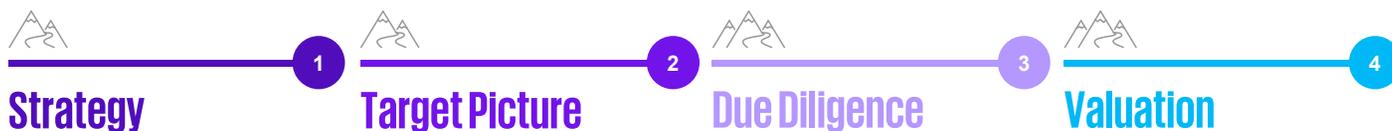
- Unser Team vereint Banken- und Versicherungsspezialisten für M&A, Bewertung, Finanzanalyse und unterstützt unsere Kunden bei den vielschichtigen Aspekten von Geschäftsmodellanalysen, Kapitalstruktur-optimierungen, Transaktionen oder Transformationen – von Strategieentwicklung bis zur gelungenen Umsetzung und Integration.
- Wir unterstützen unsere Kunden dabei, ihr Unternehmensportfolio und ihre Strategie wertoptimierend aufzustellen und weiterzuentwickeln.
- Wir unterstützen im Rahmen der Transaktion nicht nur qualitativ, sondern auch quantitativ, indem wir performance- und risikorelevante Faktoren analysieren, bewerten und darstellen.

Transaktions- und Transformationsbegleitende Beratung

- Leitung von **M&A, Transaktions- und Transformationsprozessen von Banken**. Dies ergänzt die Durchführung einer Financial Due Diligence auf Käuferseite bzw. Vendor Due Diligence und Datenraumstrukturierung auf der Verkäuferseite um die Beratung von transaktionsstrategischen, finanziellen und prozessualen Fragenstellungen sowie die ökonomische Perspektive bei der Erstellung und Verhandlung von Transaktionsdokumentation und Verträgen.
- **Carve-out-Vorbereitung** von Unternehmensbereichen durch Erstellung von Finanzinformationen und darauf aufbauenden Unterlagen (z.B. Financial Factbook).
- **Integrationsberatung** nach erfolgreichem Erwerb von Unternehmen und Unternehmensteilen.

»Wir stehen für
ganzheitliche und
interdisziplinäre Beratung«

FS Deal Advisory – Transaction Services Insurance



Jan Leiding

Partner
Head of Financial Services Deal Advisory, Insurance, KPMG

- Experte für Transaktionen im Versicherungsumfeld
- Langjährige Erfahrung in der Beratung für ESG, Post-Merger-Integration, Transformation sowie wertorientierte Steuerung



Alexander Thometzek

Senior Manager
Insurance Deal Advisory, KPMG

- Experte für transaktionale Themen für Versicherungen
- Langjährige Erfahrung in der Beratung bei Buy-Side und Sell-Side Due Diligence und Post-Merger-Integration/Restructuring auf nationaler und internationaler Ebene



Christian Kern

Director
Aktuar, Insurance Deal Advisory, KPMG

- Experte für Transaktionen im Versicherungssektor
- Umfassende Erfahrung mit M&A, Due Diligence und Bewertungen bei Versicherungen, Schadendienstleistern, Brokern und Insurtechs

Unsere Beratungsschwerpunkte

Transaktionsberatung (Buy-Side und Sell-Side)

- Deals Origination und Strukturierung
- Transaktionsexekution (M&A, CDD, FDD, Actuarial-DD, ESG-DD, Bewertung)
- Post-Merger-Integration
- Transformationsberatung
- Strategische Beratung zu Reorganisationen und Umstrukturierungen
- Geschäftsmodellanalyse und Independent Business Reviews
- Integrationsstrategien und Implementierungsunterstützung

Ihr Mehrwert

- Umfangreiches Marktwissen und Verständnis der Versicherungswirtschaft (Versicherungen, Broker, Schadendienstleister, InsureTechs) unter Berücksichtigung der aktuellen Herausforderungen und Trends.
- Interdisziplinäre Teams und ein weltweites Netzwerk ermöglichen unseren Versicherungskunden Zugang zu einer breiten Wissensbasis und umfangreichem Benchmarking-Material.

» Die Veränderung von heute ist die Zukunft von Morgen«



5

Negotiations



Dr. Bernd Greuel

**Director
Aktuar DAV, Actuarial
Services, KPMG**

- Experte in aktuarieller Beratung von Lebensversicherungen (inkl. Run-Off)
- Erfahrungen in aktuariellen Due Diligence und Unternehmensbewertungen von Lebensversicherungsunternehmen im Kontext von Transaktionen – inklusive Actuarial DD Buy-Side



6

Day-1-Readiness



Frank Schönfelder

**Director
Aktuar DAV, Actuarial
Services, KPMG**

- Experte in aktuarieller Beratung von Kompositversicherungen (inkl. Run-Off)
- Umfassende Erfahrung aus der aktuariellen Bewertung und versicherungstechnischen Steuerung. Fokusthemen umfassen insbesondere Reserving (inklusive Buy-Side ADD), Neugeschäftsplanung und Solvency-II-Projektionen



7

PMI/Carve-Out



Desiree Dechau

**Senior Managerin
Financial Services CFRO
Insurance, KPMG**

- Expertin im Risikomanagement für Versicherungsunternehmen
- Erfahrungen in aktuariellen Due Diligence und Unternehmensbewertungen von Lebensversicherungsunternehmen im Kontext von Transaktionen



Gregory-Chris Sylvestre

**Manager
Actuarial Services, KPMG**

- Experte in aktuarieller Beratung von Kompositversicherungen
- Umfassende Erfahrung in den Themengebieten Actuarial, Risk und Finance. Zu den Fokusthemen gehört die aktuarielle Bewertung von Schadenreserven, unter anderem im Umfeld aktuarieller Due Diligence

Was zeichnet uns aus

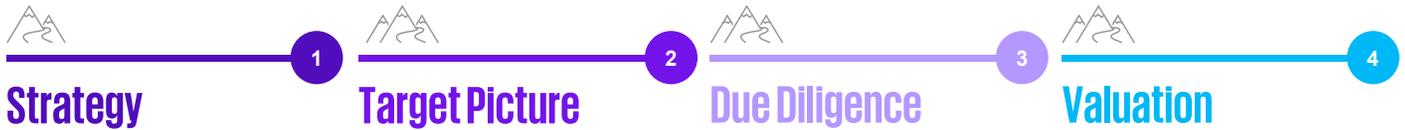
- Über Jahre hinweg führender Mid-Market-Berater in Deutschland und Europa mit umfangreicher Expertise bei der käufer- und verkäuferseitigen Begleitung von Transaktionen entlang des gesamten Prozesses.
- Erfolgreiche-Transformationsbegleitung von Versicherungsunternehmen und Maklern mit messbarem Erfolg.
- Mit ca. 700 Mitarbeitenden und Expert:innen in Deutschland, die ihren Schwerpunkt in der Versicherungsbranche haben, ist KPMG marktführend.

Wertpotenziale ausschöpfen

- Wir, das Team für FS Deal Advisory mit dem Schwerpunkt Versicherungen, unterstützen Sie gerne bei den vielschichtigen Aspekten einer Transaktion oder Transformation – von der Strategieentwicklung bis zur gelungenen Umsetzung.
- Unser Team vereint Versicherungsspezialist:innen für M&A, Bewertung, Finanzanalyse und Due Diligence sowie Datenraum- und Transaktionsmanagement ebenso wie für Integrations-, Restrukturierungs- und Separationsfragestellungen. Dabei fokussieren wir uns auf umsetzbare Maßnahmen und messbaren Erfolg – kurzfristig wie auch langfristig. Wir unterstützen Sie dabei, zu jedem Zeitpunkt die für Ihre Ziele richtige Entscheidung zu treffen und Ihre Wertpotenziale bestmöglich zu nutzen.
- Dabei binden wir insbesondere auch unsere Expert:innen für aktuarielle Sachverhalte in angemessenem Umfang proaktiv ein.



FS Deal Advisory – Operations DD & Value Creation



Stefan Günther

Director
Financial Services Deal Advisory, KPMG

- Experte für Deal Execution in FS Deal Advisory – Zielbildgestaltung, ODD, Integration und Separation sowie Projektmanagement
- Umfassende und langjährige Erfahrung in der Planung und Umsetzung von komplexen Transformationsprogrammen im Transaktionsumfeld



Maximilian Eberle, LL.M.

Senior Manager
Financial Services Deal Advisory, KPMG

- Experte für Post-Merger-Integration und Carve-Out-Management
- Langjähriger Fokus auf Betriebsmodellanalyse (ODD), Zielbildgestaltung, Integration- und Carve-Out-Blueprints sowie Kosten- und Synergien-Management

Unsere Beratungsschwerpunkte

- Operational DD: Unsere Buy-Side Due-Diligence Prüfung hilft Financial-Services-Unternehmen, das Betriebsmodell eines Targets zu verstehen und die Grundlage für Integrationsmaßnahmen festzulegen.
- Value Creation: Von der Strategie bis zur Umsetzung können wir Ihnen helfen, messbare Verbesserungen bei Ihren Umsätzen, Betriebsmargen, Kostenstrukturen und Betriebskapitalpositionen zu erzielen.
- Carve-Out: Wir begleiten Sell-Side und Transformationsprojekte indem wir das Vorhaben strukturiert in Form eines Carve-Out-Memorandums konzeptionieren und die operative Umsetzung begleiten.
- PMI: Unser Team unterstützt Ihr Integrationsprojekt mit konkreten Handlungsempfehlungen entlang des PMI-Prozesses. Wir sind Expert:innen für die Blueprint-Entwicklung und Implementierung der funktionalen, IT- und quantitativen Ziele im Merger-Kontext.

Ihr Mehrwert

- Nutzen Sie unsere bewährte Erfolgsformel aus strukturierten Projektansätzen, erprobten Methoden, eines umfangreichen Benchmark Wissens sowie innovativer Ansätze zur Definition Ihrer Strategie, Leistungsumfang und Organisation.
- Durch erprobte Tools und ein etabliertes Vorgehensmodell definieren wir gemeinsam die notwendigen Schritte, geben ihnen Struktur und begleiten Sie sowohl im täglichen operativen Tracking der Umsetzung als auch in der strategischen Sicht auf den kritischen Pfad.
- Unser eingespieltes Team von Expert:innen bedient die Vielfältigkeit der Herausforderungen und Fragestellungen einer Transaktion hinsichtlich aller Dimensionen (Strategie, Organisation, Prozesse, IT, HR, Regulatorik, etc.).

» Im regulierten Umfeld helfen wir, das volle Potenzial von Transaktionen zu heben«

... und Carve-Out & PMI



5

Negotiations



Tilman Straetz

Senior Manager
Financial Services Leadership, KPMG

- Experte für Value Creation im Transaktionskontext
- Umfangreiche Erfahrung im Bereich Restrukturierung und Kostenoptimierung, Marktpositionierung sowie Geschäftsmodellanalyse



6

Day-1-Readiness



7

PMI/Carve-Out



Simon Zimmermann

Manager
Financial Services Deal Advisory,
KPMG

- Experte für transaktionsgetriebene Transformation und Business Cases
- Umfangreiche Erfahrung in den Bereichen Geschäftsmodell-analyse, betriebliche Veränderung und strategisches PMO

Was zeichnet uns aus

- Unsere Herangehensweise zeichnet sich durch strukturierte Projektansätze, erprobte Methoden und ein tiefgreifendes Benchmark- und Industrierwissen aus.
- Hinzu kommen die innovativen Diligence+/Elevate-Ansätze von KPMG, die eine präzise Definition Ihrer Strategie, Ihres Leistungsumfangs und Ihrer Organisationsstruktur ermöglichen.
- Passgenaue Delivery-Modelle für individuell auf Ihre Bedürfnisse zugeschnitten, erprobte Tools und etablierte Vorgehensmodelle sind die Grundlage für eine erfolgreiche Deal Execution. Die Umsetzungsmethodik „EDGE“ dient dabei als Basis für Effizienz und Sicherheit.
- Wir schaffen Struktur und Sicherheit und begleiten Sie sowohl im täglichen operativen Tracking der Umsetzung als auch in der strategischen Sicht auf den kritischen Pfad zum Ziel.
- Als Expert:innen in einem regulierten Umfeld können wir Schwerpunkte setzen und Ihre Transaktionssicherheit durch Compliance mit rechtlichen und regulatorischen Vorgaben erhöhen

Wertpotenziale ausschöpfen

- Gemeinsam bringen wir Ihre Transformation zum bestmöglichen Ergebnis, indem wir Sie unterstützen und so den bestmöglichen Gesamterfolg für Ihr Unternehmen zu generieren.
- Wir unterstützen Sie dabei, Ihre Investmenthypothese entlang des gesamten Transaktionszyklus zu validieren und umzusetzen.
- Wir beraten Sie zu Herausforderungen aus dem DD-Prozess, Auswirkungen auf den Kaufpreis und unterstützen Sie bei der Identifizierung und Umsetzung von Synergiepotenzialen sowohl auf Kosten- als auch auf Ertragsseite.

FS Legal Deal Advisory



Miriam Bouazza

Partner
Head of Legal Financial Services, KPMG Law



- Expertin im Finanzierungsrecht
- Umfassende Erfahrung in der rechtlichen Strukturierung und Durchführung von Konsortialkrediten, Immobilien- und Akquisitionsfinanzierungen



Dr. Andreas Wieland

Partner
Sector Head Banking, KPMG Law



- Umfassende Erfahrung in bankrechtlichen, finanzaufsichtsrechtlichen und kapitalmarktrechtlichen Fragen einschließlich Refinanzierungsinstrumenten und der Umsetzung von EU-Richtlinien und Gesetzesänderungen



Dr. Nikolaus Vincent Manthey

Partner
Corporate/M&A, KPMG Law



- Langjährige Erfahrung im Gesellschafts- und Umwandlungsrecht
- Erfolgreiche Beratungen bei komplexen Unternehmensumstrukturierungen und diversen nationalen und internationalen Transaktionen sowie Due-Diligence-Projekten



Dr. Dr. Boris Schilmar

Partner
Corporate/M&A, KPMG Law



- Weitreichende Erfahrung in der Beratung bei M&A- und Private-Equity-Transaktionen sowie bei grenzüberschreitenden Umstrukturierungen, Carve-Out-Projekten und Joint Ventures



Marc Pussar

Partner
Legal Financial Services, KPMG Law



- Experte für Aufsichtsrecht und Digitalisierung einschließlich Datenschutz
- Breite Branchenkenntnis und Branchenkontakte sowie Expertise im klassischen und innovativen Banking und Payment-Themen

Unsere Beratungsschwerpunkte

- Bank- und Finanzaufsichtsrecht
- Bankzivilrecht
- Payments und Digitalisierung
- Gesellschaftsrecht
- Arbeitsrecht, Vergütungsregulatorik
- Kapitalmarktrecht
- Versicherungsvertrags- und Aufsichtsrecht
- Investmentrecht
- Finanzierungen
- ESG (nachhaltige Finanzierungsverträge und Frameworks, Umsetzung ESG Regulatorik, insb. LkSG)



Dr. Christopher Peinemann, LL.M.

Senior Manager
Legal Financial Services, KPMG Law



- Beratung von Banken und anderen Finanzinstitutionen in Fragen des deutschen und europäischen Bank- und Finanzaufsichtsrechts
- Umfassende Inhouse-Expertise und Kenntnisse bankinterner Prozesse



Torge Albrecht

Senior Manager
Corporate/M&A, KPMG Law



- Erfahrung in der Beratung bei Konzernumstrukturierungen und optimierten Transaktionen sowie bei M&A-Transaktionen
- Schwerpunkt in der Beratung von Banken und Finanzinstituten im Gesellschaftsrecht und bei Transaktionen



Isabelle Knoché

Senior Managerin
Avocat à la Cour, Legal Financial Services KPMG Law



- Rechtsanwältin
- Umfassende Erfahrung in der Beratung von Legal Financial Due Diligences auf Käufer- und Verkäuferseite



5

Negotiations



6

Day-1-Readiness



7

PMI/Carve-Out

Ihr Mehrwert

- Wir begleiten Banken, Versicherungen und andere Unternehmen des Finanzsektors umfassend bei allen rechtlichen Fragestellungen.
- Wir bieten Ihnen insbesondere regulatorische Expertise und sind im Markt, bei Aufsichtsbehörden, Verbänden und Gesetzgebern breit vernetzt.
- Auch bei Fragen des Kapitalmarktrechts und bei nationalen und internationalen Finanzierungstransaktionen sind wir am Markt etabliert.

Was zeichnet uns aus

- Langjährige Erfahrung in der Finanzbranche und klarer Branchenfokus.
- Breites Spektrum aller für den Finanzsektor relevanten Praxisbereiche.
- Hoher Spezialisierungsgrad durch ein Team von 55 Rechtsanwältinnen und Rechtsanwälten im Bereich Legal Financial Services in Deutschland.

M&A, Transaktionen und Outsourcing

- Begleitung von M&A-Transaktionen unter Beteiligung von finanzregulierten Unternehmen. Dies umfasst die Legal und HR Due Diligence, rechtliche und regulatorische Strukturierung, Erstellung und Verhandlung der Transaktionsdokumentation sowie die Vorbereitung und Begleitung von finanzaufsichtsrechtlichen Anzeige- und Genehmigungsverfahren (Inhaberkontrolle).
- Umstrukturierungen und Kooperationen zu Auslagerungsvorhaben einschließlich Auslagerungen im Cloud-Bereich.
- Wir unterstützen Sie bei der Errichtung von Tochtergesellschaften und Niederlassungen im In- und Ausland.



Frank Püttgen

Partner
Legal Financial Services, KPMG Law

- Experte im Versicherungsaufsichts- und Versicherungsunternehmensrecht sowie Versicherungsvertriebsrecht.
- Langjährige Erfahrung bei der Implementierung und Koordination von Transaktions- und Reorganisationsprojekten.
- London Market Expertise und Erfahrung bei der Koordinierung internationaler Anwaltsteams



Dr. Roland Hens, EMBA

Partner
Corporate M&A, KPMG Law

- Experte in Legal Deal Advisory, insbesondere im Bereich M&A-Transaktionen und Joint Ventures.
- Langjährige Erfahrung bei der Beratung von internationalen Konzernen, mittelständischen Unternehmen, der öffentlichen Hand und Privaten Equity Investoren



Dr. Ulrich Keunecke

Partner, Leiter Sector Legal Financial Services Insurance, KPMG Law

- Langjährige Expertise in der Errichtung und Betreuung von Kapitalverwaltungsgesellschaften, Finanzdienstleistungsinstituten, Versicherungen und Banken
- Unterstützung bei der Gestaltung von Aufbau- und Ablaufprozessen, NPP, auch im Zusammenhang mit ESG-Aspekten



Hanna Michalak

Senior Managerin
Legal Financial Services, KPMG Law

- Expertise im Individual- und Kollektivarbeitsrecht.
- Umfassende Erfahrung bei der Begleitung von Transaktionen und Umsetzung von Restrukturierungen
- Beratung zu Betriebsübergängen und Führung von Verhandlungen mit Betriebsräten



Dr. Martin Trayer, LL.M.

Partner
Fachanwalt Arbeitsrecht, KPMG Law

- HR Due Diligence
- Langjährige Erfahrung in der arbeitsrechtlichen Begleitung von Transaktionen und Restrukturierung



FS Regulatory & Aufsichtsrecht



Dr. Frank Voßmann

Director
Financial Services, Regulatory & Compliance, KPMG

- Experte für Regulatorik
- Umfassende Erfahrung in der Transaktionsberatung aus bankaufsichtsrechtlicher Sicht im Finanzdienstleistungssektor



Dr. Gil Opher

Partner
Regulatory & Compliance, KPMG

- Beratung von Banken zu aufsichtsrechtlichen Fragestellungen, insbesondere bezüglich Kapitalanforderungen
- Umfassende Erfahrung in der Transaktionsberatung aus bankaufsichtsrechtlicher Sicht



Dr. Andreas Wieland

Partner
Sector Head Banking, KPMG Law

- Umfassende Erfahrung in bankrechtlichen, finanzaufsichtsrechtlichen und kapitalmarktrechtlichen Fragen einschließlich Refinanzierungsinstrumenten und der Umsetzung von EU-Richtlinien und Gesetzesänderungen



Dr. Christopher Peinemann, LL.M.

Senior Manager
Legal Financial Services, KPMG Law

- Beratung von Banken und anderen Finanzinstitutionen in Fragen des deutschen und europäischen Bank- und Finanzaufsichtsrechts
- Umfassende Inhouse-Expertise und Kenntnisse bankinterner Prozesse



Unsere Beratungsschwerpunkte

- Regulatory Due Diligence (Buy-Side und Sell-Side)
- Regulatory Fact Book
- Beratung zu regulatorischen Aspekten unter anderem bei
 - Reorganisationen und Umstrukturierungen
 - Post-Merger-Integration
 - Beteiligungskäufen
 - Kapitalerhöhungen

Ihr Mehrwert

- Fundierte regulatorische Expertise und umfassende Erfahrung in der regulatorischen Begleitung von Transaktionen
- Umfangreiches Marktwissen und Verständnis der Finanzwirtschaft (Banken, Zahlungsdienstleister, Asset Manager) und deren aktuellen Herausforderungen und Trends
- Unser internationales Netzwerk ermöglicht unseren Kunden Zugang zu einer breiten Wissensbasis und umfangreichem Benchmarking-Material

»Von A wie „AML“ bis Z wie „Zentralbankkommunikation“«

AUFSICHTSRECHT

Negotiations

5



Day-1-Readiness

6



PMI/Carve-Out

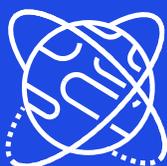
7

Was zeichnet uns aus

- Durch unsere umfassende Projekterfahrung und zahlreichen Referenzprojekte schaffen wir eine fundierte Basis für sichere Entscheidungen, damit Sie Ihre Ziele erreichen und regulatorische Kennzahlen einhalten bzw. optimieren können.
- Dabei verfolgen wir einen strukturierten und markterprobten Ansatz, der flexibel an Ihre Bedürfnisse angepasst werden kann. Unsere Ergebnisse haben eine hohe Akzeptanz bei relevanten (internen und externen) Stakeholdern.

Wertpotenziale ausschöpfen

- Die Regulatorikexpert:innen von KPMG unterstützen Sie gerne mit Ihrer branchenzentrierten Transaktionsexpertise bei Transaktions- oder Transformationsvorhaben im Finanzbereich – von der Transaktionsbegleitung bis zur gelungenen Umsetzung.
- Unser Team vereint Regulatorikspezialist:innen mit umfangreicher Branchenerfahrung und M&A-Expertise.



Frank Püttgen

Partner
Legal Financial Services, KPMG Law

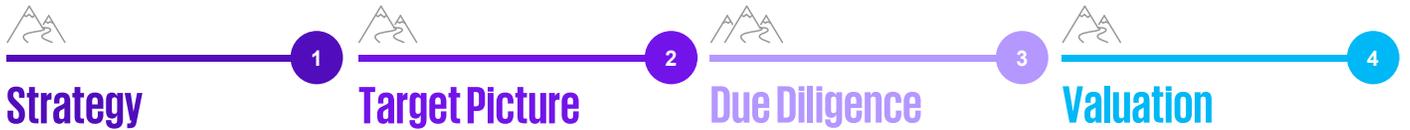
- Experte im Versicherungsaufsichts- und Versicherungsunternehmensrecht sowie Versicherungsvertriebsrecht
- Langjährige Erfahrung bei der Implementierung und Koordination von Transaktions- und Reorganisationsprojekten
- London Market Expertise und Erfahrung bei der Koordinierung internationaler Anwaltsteams



Dr. Ulrich Keunecke

Partner
Leiter Sector Legal Financial Services
Insurance, KPMG Law

- Langjährige Expertise in der Errichtung und Betreuung von Kapitalverwaltungsgesellschaften, Finanzdienstleistungsinstituten, Versicherungen und Banken
- Unterstützung bei der Gestaltung von Aufbau- und Ablaufprozessen, NPP, auch im Zusammenhang mit ESG-Aspekten

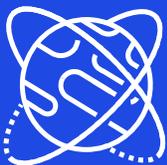


Unsere Beratungsschwerpunkte

- Tax Fact Book, steuerliches Investorenbriefing
- Tax Due Diligence
- Transaktionsstrukturierung
- Steuerliche Vertragsgestaltung/-beratung
- Steuerliche Post-Merger-Integration
- Steuerliche Begleitung konzerninterner Reorganisationsmaßnahmen

Ihr Mehrwert

- Als renommiertes Steuerberatungsunternehmen im Finanzdienstleistungssektor verfügen wir über umfassende und tiefgehende Branchenkenntnisse und können unsere Erfahrungen nutzbringend für Ihr Vorhaben einsetzen.
- Sie profitieren von unserer internationalen Vernetzung, die sowohl eine grenzüberschreitend abgestimmte Steuerberatung als auch einen disziplin-übergreifenden Ansatz ermöglicht.
- Darüber hinaus unterstützen wir Sie bei der Integration der steuerrechtlich erforderlichen Vorgaben in das projektübergreifende Transaktions- bzw. Transformationsmanagement sowie eine bedarfsgerechte und flexible Arbeitsorganisation.



Heiko Podeyn

Partner

Financial Services Tax, KPMG

- Experte im Steuerrecht
- Umfassende Erfahrung in der steuerlichen Transaktionsberatung im Finanzdienstleistungssektor



Pascal Thomas

Senior Manager

Financial Services Tax, KPMG

- Generalist im Steuerrecht und Experte in der steuerlichen Transaktions- und Strukturierungsberatung
- Langjährige Erfahrung aus der Finanzverwaltung und Steuerberatung



Sebastian Heimann

Senior Manager

Financial Services Tax, KPMG

- Experte in der steuerrechtlichen Transaktions- und Strukturierungsberatung mit internationalem Schwerpunkt
- Langjährige Erfahrung in der steuerlichen Transaktionsberatung im Finanzdienstleistungssektor



Dr. Einiko Franz

Partner

Financial Services, KPMG

- Experte im Steuerrecht und Versicherungsrecht
- Umfassende Erfahrung in der steuerlichen und rechtlichen Begleitung von Umstrukturierungen, M&A-Transaktionen (Buy-Side und Sell-Side) sowie internem und externem Run-off im Versicherungsbereich
- Expertise in der steuerlichen und rechtlichen Behandlung von Versicherungsprodukten und beim Aufsetzen von Modellen zur Finanzierung der Zinszusatzreserve





Dr. Sandra Grote

Partner
EMEA Lead Tax Insurance, KPMG

- Langjährige Expertise im Steuerrecht
- Umfassende Erfahrung in der steuerlichen Transaktionsberatung im Versicherungs- und Finanzdienstleistungssektor (inkl. Tax Due Diligences für Buy-Side und Sell-Side, Strukturierung und SPA Advice) sowie nationalen und internationalen Umstrukturierungen



Nico Pallentin

Senior Manager
Financial Services Tax, KPMG

- Langjährige Expertise in der Steuerberatung für Versicherungen
- Beratung zu steuerrechtlichen und handelsrechtlichen Fragestellungen national und international tätiger Versicherungsunternehmen



Felix Rademacher

Senior Manager
Financial Services Tax, KPMG

- Experte im Steuerrecht
- Umfassende Erfahrung in der steuerlichen Beratung bei Transaktionen (inkl. Tax Due Diligences für Buy-Side und Sell-Side) sowie nationalen und internationalen Umstrukturierungen von Versicherungsunternehmen



Daniel Osterhoff

Manager
Financial Services Tax, KPMG

- Experte im Steuerrecht
- Umfangreiche Erfahrung in der steuerlichen Beratung von Versicherungsunternehmen und Finanzdienstleistern
- Viele Jahre tätig in der steuerlichen Transaktions- und Restrukturierungsberatung, sowohl national als auch international



Unsere Beratungsschwerpunkte

- Tax Due Diligence (Buy-Side und Sell-Side)
- Tax Fact Book
- Transaktionsstrukturierung
- Steuerliche Vertragsgestaltung/-beratung
- Steuerliche Post-Merger-Integration
- Steuerliche Begleitung konzerninterner Reorganisationsmaßnahmen
- Post M&A-Steuerberatung einschließlich Tax Compliance

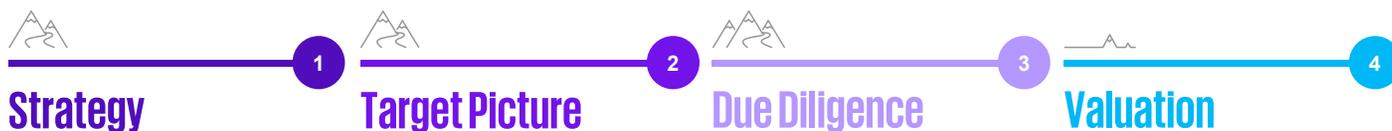
Was zeichnet uns aus

- Wir sind mit rund 250 fachlich tätigen Mitarbeitenden führendes Steuerberatungsunternehmen der Finanzindustrie und schöpfen aus einem umfangreichen Erfahrungsschatz
- Unsere steuerliche Beratung fokussiert sich auf Lösungen, die sich synergetisch und fachbereichsübergreifend umsetzen lassen.

Wertpotenziale ausschöpfen

- Die Steuerexpert:innen der KPMG unterstützen Sie gerne mit ihrer branchen-zentrierten Transaktionsexpertise bei Transaktions- oder Transformationsvorhaben – von der Transaktionsbegleitung bis zur gelungenen Umsetzung.
- Unser Team vereint Steuerspezialist:innen mit umfangreicher Branchenerfahrung und M&A-Expertise, die mit ihren pragmatischen Ansätzen und einem maßvollen Blick für die Einbettung steuerlicher Effekte in die strategischen und betriebswirtschaftlichen Erwägungen einen echten Mehrwert schaffen.

»Wir denken Steuerberatung in Lösungen«



Matthias Till

Partner
Head of Tech Strategy/IT Deal,
KPMG

- Experte für Tech/IT Due Diligence
- Experte für IT Carve-outs
- Experte für IT Post Merger Integrations
- Experte für und IT Value Creation



Josephin Gleixner

Partnerin
Financial Services Digital Audit,
KPMG

- Expertin für Tech/IT Due Diligence
- Expertin für IT Carve-outs
- Expertin für IT Post Merger Integrations
- Expertin für und IT Value Creation



Lennart Ehlers

Partner
Financial Services Digital Audit,
KPMG

- Experte für IT-Due Diligence
- Langjährige Erfahrung in der ganzheitlichen Beratung von strategischer Analyse bis erfolgreicher Umsetzung sowie Integration

Unsere Beratungsschwerpunkte

Wir beraten Banken, Versicherer, Asset Manager, Payment Service Provider und Private-Equity-Investoren in folgenden Punkten:

- Tech und IT Due Diligence
- IT Carve-outs
- IT-Post-Merger-Integrationen
- IT Operating Model und IT-Rightsizing
- IT Value Creation

Ihr Mehrwert

- Wir bieten eine vollständig integrierte Sichtweise auf die technologischen Treiber und IT-wertschaffenden Funktionen innerhalb einer Transaktion, sei es käufer- oder verkäuferseitig.
- Als Expert:innen im Financial Service verfügen wir über umfassende und tiefgehende Branchenkenntnisse in regulatorischen Fragestellungen (xAIT) und können unsere ganze Erfahrung nutzbringend für Ihr Vorhaben einsetzen.
- Wir decken Wertsteigerungspotenziale auf – seien es Kostenreduktionen oder Effizienzsteigerungen, die in der IT-Landschaft, der IT-Organisation, oder dem IT Operating Model, inklusive Service Provider brachliegen.
- Unser interdisziplinäres Team arbeitet integriert mit unseren Fachexpert:innen aus dem Finanz-, Regulatorik-, und Rechtsumfeld und Ihren Teams zusammen.



Was zeichnet uns aus

- Mit unseren mehr als 100 Mitarbeitenden mit ausgesprochener technologischer, regulatorischer und IT-Kompetenz unterstützen wir Sie dabei, den Werttreiber Technologie in Ihrer Transaktion richtig einzuordnen und zu bewerten sowie einen unabhängigen Blick auf den regulatorischen Reifegrad im IT-Bereich zu gewährleisten.
- Wir haben eine Vielzahl von Transaktionen im Bereich Banking, Insurance, Asset Management und Payments begleitet und eine marktdifferenzierende Kompetenz in der Bewertung von Plattformen erlangt.

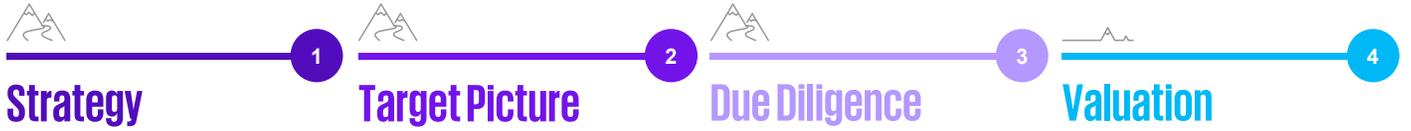
M&A, Transaktionen und Outsourcing

- **Tech und IT M&A** – Dies umfasst neben der IT Due Diligence auf Käuferseite auch die IT Vendor Due Diligence und die Erstellung von Marketingdokumenten (Informations-Memorandum)
- **IT Carve-out Vorbereitung und Durchführung** von Unternehmensbereichen, durch Erstellung von IT Rapid Assessments, IT Carve-out-Konzepten und die operative Steuerung der Carve-out-Implementierung
- **IT-Integrationsberatung und Durchführung** nach erfolgreichem Erwerb von Unternehmen und Unternehmensteilen
- **Wertsteigerung** durch Transformation der IT-Landschaft im Rahmen des Transaktions-Vor/Nachbereitung

»Technologie wird auch in Zukunft der wertschaffende Faktor der Finanzbranche bleiben«

FS HR

PRE-DEAL



Unsere Beratungsschwerpunkte

Unser Team berät Sie in allen Deal-relevanten Fragestellungen mit Personalbezug. Besonderer Fokus liegt in der Minimierung von Risiken und der Sicherung der Wertschöpfung im gesamten Transaktionszyklus mit den Schwerpunkten Organization und Talent, HR Operations, Mitarbeitertransfer und Labour Relations.

Beispielhafte Schlüsselthemen:

- Entwicklung der Zielorganisation, Ermittlung des benötigten Mitarbeiterauf- und abbaus
- Sicherstellung der Betriebskontinuität kritischer HR-Systeme und -Services
- Effizienter, rechtssicherer Mitarbeitertransfer
- Verhandlung mit Betriebsrat und Gewerkschaften
- Retention von Schlüsselpersonal
- Harmonisierung von Vergütungsmodellen



Anna Richter
Partner
Head of People & Change,
KPMG

- HR Due Diligence, Integration, Separation
- Langjährige Erfahrung bei der Begleitung in globalen Transaktionen, Transformationen und Restrukturierungsprojekten



Dr. Martin Trayer, LL.M.
Partner
Fachanwalt für Arbeitsrecht,
KPMG Law

- HR Due Diligence
- Langjährige Erfahrung in der arbeitsrechtlichen Begleitung von Transaktionen und Restrukturierung



Hanna Michalak
Senior Managerin
Legal Financial Services,
KPMG Law

- Expertise im Individual- und Kollektivarbeitsrecht.
- Umfassende Erfahrung bei der Begleitung von Transaktionen und Umsetzung von Restrukturierungen
- Beratung zu Betriebsübergängen und Führung von Verhandlungen mit Betriebsräten



Ihr Mehrwert

- Begleitung des Deals und Optimierung der Wertschöpfung durch Synchronisierung der Business-, M&A- und People-Strategie
- Bewährte Methodologie, die traditionelle und innovative Aktivitäten entlang des M&A-Lebenszyklus integriert
 - HR-Due-Diligence Methodologie, die neben relevanten Risiken auch die wesentlichen Wertschöpfungspotentiale identifiziert
 - Klar definierter, erprobter Fahrplan für alle HR-Aspekte für Separationen und Integrationen über alle Phasen der Transaktion

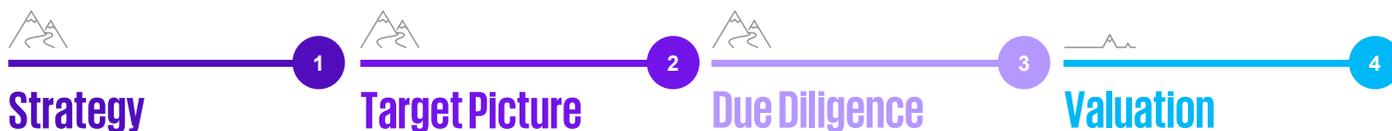
M&A, Transaktionen und Outsourcing

- Wir begleiten Sie entlang aller Deal-Phasen mit maßgeschneiderten Lösungen (ohne Audit-Leistungen) zur Risiko-Mitigierung, Hebung von Wertpotenzialen und effizienten Umsetzung.
- Darüber hinaus beraten wir Sie in allen strategischen HR- und Personalfragestellungen, die sich vielfach im Transaktionskontext neu stellen.

Was zeichnet uns aus

- Deutschlandweites Team mit umfangreicher Projekterfahrung in großen und globalen Transaktionen, Transformationen und Restrukturierungsprojekten
- Starke fachliche Expertise im Bereich Financial Services, um den besonderen Marktgegebenheiten und regulatorischen Anforderungen im Finance Sektor gerecht zu werden
- Ganzheitlicher Beratungsansatz, der die betriebswirtschaftlichen und gesetzlichen Herausforderungen in gleicher Weise berücksichtigt wie Kultur, Kommunikation, Mitarbeiterbindung und somit auch die nicht rein wirtschaftlichen Erfolgsfaktoren von Transaktionen integriert

FS Risk and Treasury



Dr. Arvind Sarin

Partner
Head of Financial Reporting
Council, KPMG

- Experte für Risikomanagement
- Umfassende Erfahrung bei Transformationsprojekten für international bedeutende Institute



Dr. Till Benter

Partner
Financial Services Transformation,
KPMG

- Experte für Risikomanagement
- Umfassende Erfahrung im Aufbau und der Transformation von Risiko und Treasury Funktionen

Unsere Beratungsschwerpunkte

- Aufbau- und Ablauforganisation von Risiko- und Treasury-Funktionen
- Risikosteuerung (Operationelles Risiko, Liquiditätsrisiko, Marktpreisrisiko, Kreditrisiko)
- ICAAP und ILAAP
- Modelle und Methoden
- Prozesse und Reporting
- IT-Architektur

Was zeichnet uns aus

- Wir zählen zu den führenden Anbietern in der Beratung von Risiko- und Treasury-Funktionen.
- Wir verfügen über ein großes Team (>20 Kollegen) mit Transaktionserfahrung (Gesamtgröße >250 Kollegen).
- Unser Team deckt die thematische Breite über alle Risiko- und Treasury-Themen ab.

Ihr Mehrwert

- Wir haben ein erfahrenes Team für Transaktionsthemen im Risikobereich aufgebaut, das Erfahrungen konserviert und Knowledge Management betreibt.
- Wir bilden ein eingespieltes Team aus Mitarbeitenden im Bereich Deal Advisory und können so Schnittstellenthemen abdecken.
- Wir bringen ein breites Benchmark-Know-how im FS-Sektor mit.





Negotiations

5



Day-1-Readiness

6

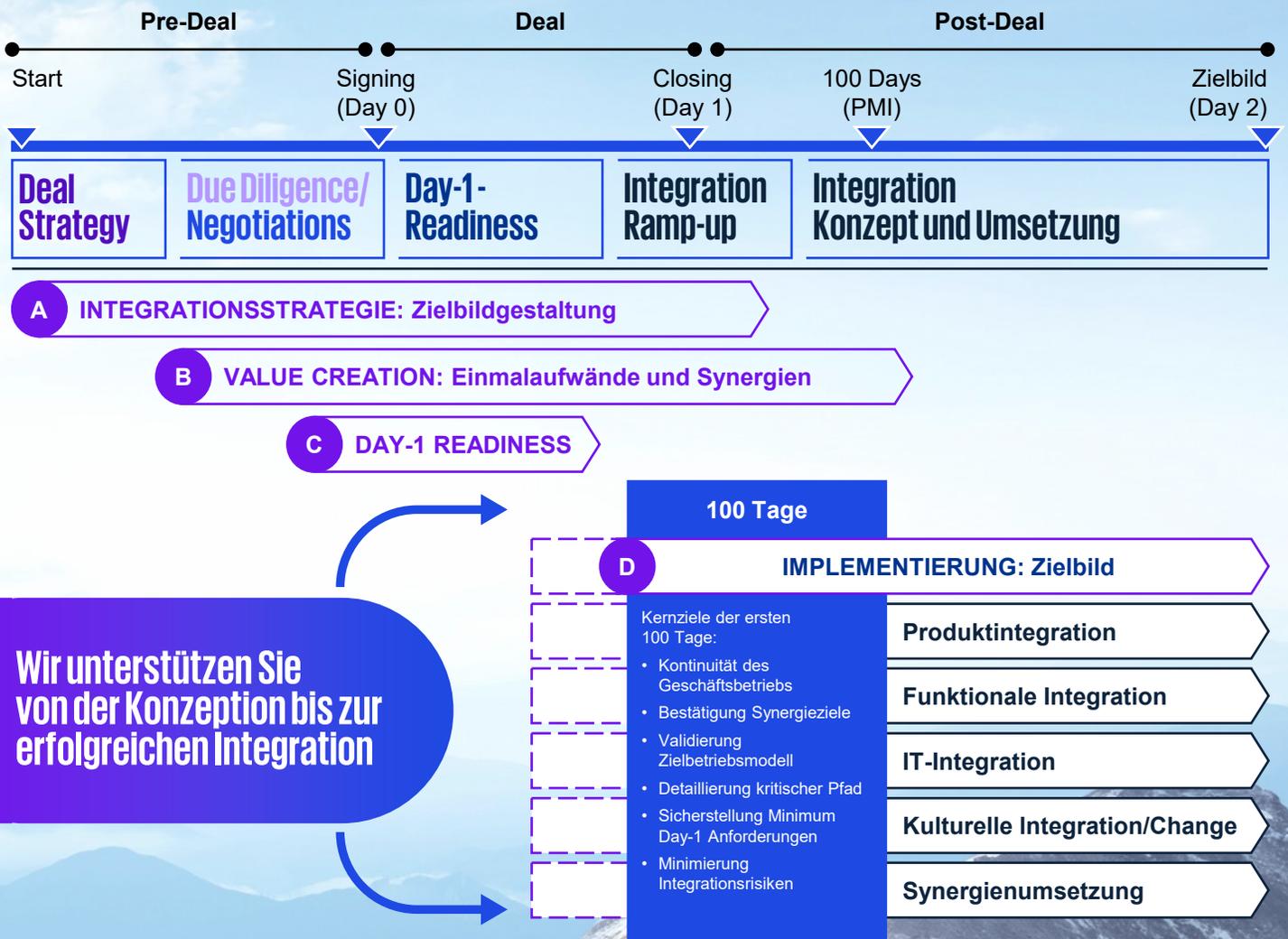


PMI/Carve-Out

7



Post-Merger-Integration (PMI)



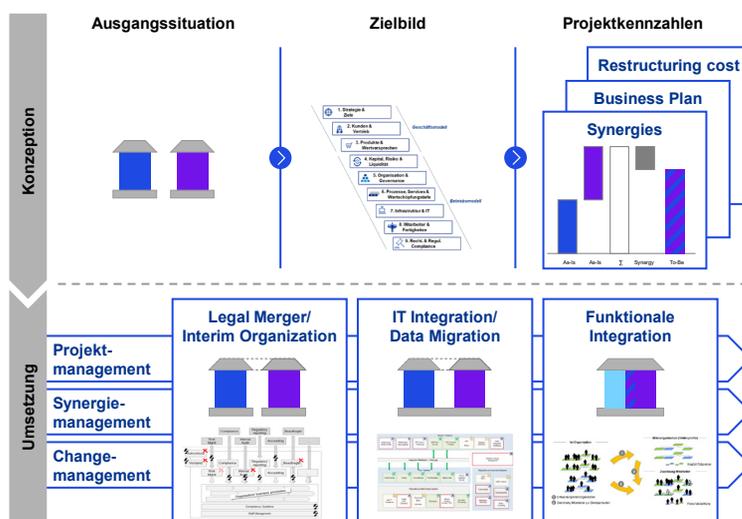
Unsere Beratungsschwerpunkte

- A INTEGRATIONSSTRATEGIE:** Festlegung von Fusions- oder Kooperationsstrategie; Festlegung Integrationstiefe, Ausgestaltungsprinzipien und Entwicklung des High-Level-Zielbilds für Geschäfts- und Betriebsmodell im Fusionskonzept
- B VALUE CREATION:** Schaffung der quantitativen Grundlagen für Kosten- und Ertragssynergien sowie damit verbundener Einmalaufwände der Integration als Basis für maßnahmenbasierte Umsetzung
- C DAY-1-READINESS:** Sicherstellung des operativen Betriebs sowie Umsetzung betriebswirtschaftlicher und (aufsichts-) rechtlicher Themen/Closing Conditions aus SPA
- D IMPLEMENTIERUNG:** Umsetzung der Integration – von der Roadmap zur gelungenen Realisierung/Umsetzungscontrolling unter Einschluss der vertraglichen Dokumentation

Unsere globale PMI-Methodik individuell angepasst

Erfolgsfaktoren für eine gelungene PMI

1. High-Level-Zielbild mit richtigen Entscheider:innen
2. Planung/Vorbereitung Legal Merger, IT, funktionale Integration
3. Fokus auf IT-Integration: wesentlicher Komplexitäts-/Kostentreiber
4. Sicherstellung Tagesgeschäft und Ressourcen
5. Sicherstellung Day-1-Readiness
6. Klare Kommunikation/Stakeholder-Management
7. Synergien-, Kosten-, Zeitplanung
8. Verbindung Business Plan NewCo mit Integrationsprojekt
9. Vertragserstellung
10. Aufsetzen Projekt-Governance und Definition Entscheidungsprozess



Unsere passgenauen Delivery-Modelle für Integrationsprojekte



Das zeichnet uns aus

KPMG's globale Umsetzungsmethodik „EDGE“ für Integrationsprojekte:

- Wir bieten Ihnen im Transaktionsumfeld eine umfassende individuelle Integrationsberatung an, welche von der strategischen Konzeption bis zur operativen Umsetzung unter Einschluss der Gestaltung aller erforderlichen Verträge reicht.
- Durch unsere langjährigen Mandatsbeziehungen im Finanzdienstleistungssektor haben wir ein umfassendes und tiefgreifendes Verständnis des Markt- und Wettbewerbsumfeldes sowie der dort tätigen Geschäftsmodelle entwickelt.
- Hierbei berücksichtigen wir die relevanten Aspekte Ihrer Transaktion – rechtlich, funktional, technisch und kulturell – und sind durch unser großes Netzwerk in der Lage, kurzfristig und bedarfsgerecht ausgewiesene Expert:innen, beispielsweise zu rechtlichen und

regulatorischen Fragestellungen, flexibel bereitzustellen, um Ihre Transaktion zum Erfolg zu bringen.

Ihr Mehrwert

- Durch erprobte Tools und ein etabliertes Vorgehensmodell definieren wir gemeinsam die notwendigen Schritte, geben ihnen Struktur und begleiten Sie sowohl im täglichen operativen Tracking der Umsetzung als auch in der strategischen Sicht auf den kritischen Pfad.
- Unser eingespieltes Team von Expert:innen bedient die Vielfältigkeit der Herausforderungen und Fragestellungen einer Transaktion hinsichtlich aller Dimensionen (Strategie, Organisation, Prozesse, IT, HR, Regulatorik, Recht, Arbeitsrecht etc.).

04

Unsere Deal-Expertise





Unsere ausgewählten Referenzprojekte

LUNIS Vermögensmanagement AG

Beratung (Legal DD) bei Erwerb der HRK-Vermögensverwaltung und des HRK Family Office

Degussa Bank AG

Umfassende Begleitung der Degussa Bank AG als Zielgesellschaft im Verkaufsprozess an die OLB (Legal Factbook, Vertretung der Interessen der Bank in den SPA-Verhandlungen, Signing-Vorbereitung)

Hannoversche Volksbank

Umfassende Transaktionsbegleitung beim Erwerb der IMMAC Holding, einem Pflegeheim-Spezialisten und Fonds-anbieter (u.a. Verhandlung des Kaufvertrags)

Erfolgreiche Zusammenarbeit von KPMG-Expert:innen aus Deal Advisory und Tax der KPMG und KPMG Law.

DZ Bank Gruppe

Umfassende Beratung bei der Konzeptionierung und Gründung eines Joint Ventures für eine Smart Data Entity (u.a. Wahl der Rechtsform, Klärung arbeits- und finanzaufsichtlicher Fragen)

Enge Zusammenarbeit vom FS Deal Advisory Team der KPMG mit KPMG Law

Großbank in Deutschland

Umfassende Transaktionsbegleitung (Strategische Bewertung, Business-Case-Modellierung, Pre-deal PPA, Financial/Pensions/Tax/Regulatory/IT/Operations/Risk Due Diligence), Unterstützung im Inhaberkontrollverfahren und Post-Merger-Integration beim Erwerb eines großen Immobilienfinanzierers in Deutschland

Deutscher Zahlungsdienstleister

Financial, Tax und Legal Due Diligence sowie Valuation Support und M&A-Beratung beim Erwerb eines BNPL-Enablers

Globaler Asset Manager Plattform Anbieter

Technologie Due Diligence und SPA Verhandlung auf einen deutschen Wettbewerber und damit Ermöglichung des Markteintritts

Deutsche Hypothekbank

IT Due Diligence, SPA und Integrationsberatung beim Erwerb eines Wettbewerbers



**Wir haben
unsere Expertise
bereits in
einschlägigen
Projekten unter
Beweis gestellt**



Deutsche Krankenversicherung

Technologie-Due-Diligence und SPA-Unterstützung beim Erwerb eines FinTechs zur Geschäftsbereichserweiterung

Deutscher Tier-1-Versicherer

Technologie-Due-Diligence und Transaktionsunterstützung auf Schadensabwicklungsplattform

Deutsche internationale Bank

Steuerliche Buy-Side-Due-Diligence-Prüfungen, SPA-Beratung (Verhandlung von Steuerklauseln), Unterstützung der Gremienarbeit

Globaler Versicherer

Steuerliche Strukturierung und laufende steuerliche Beratung im Zusammenhang mit der Abspaltung und dem Verkauf eines Versicherungsportfolios, einschließlich Tax FactBook, steuerliche SPA-Beratung und Unterstützung bei verbindlichen Auskunftsverfahren

Deutsche internationale Bank

Umfassende steuerliche Beratung einer Bankengruppe im Rahmen der Abwicklung eines Teilkonzerns (Verkäufe von Tochterunternehmen, Geschäftsbereichen und Portfolien)

Zwei Bausparkassen in Deutschland

Vergleichende Unternehmensbewertung und andere Bewertungsleistungen, umfangreiche gegenseitige Due Diligence (Financial/Tax/HR & Pensions/Legal/Regulatory/Risk/Operations/IT), Unterstützung im Inhaberkontrollverfahren im Zuge der Verschmelzung

Abwicklungsanstalt in Deutschland

Umfassende Sell-Side-Beratung inklusive Transaktionsmanagement, Datenraum- und Q&A-Management, Vendor Due Diligence, Financial Modeling und Bewertung sowie anlassbezogene Beratung im Rahmen des Verkaufs einer internationalen Bank

Großbank in Deutschland

Umfassende Sell-Side-Unterstützung (Bewertung, Financial Modeling, Datenmanagement, strategische/steuerliche/aufsichtsrechtliche Beratung) beim Verkauf von zwei Geschäftsbereichen



Ford Credit Europe plc



Neugründung der Ford Bank GmbH und Übertragung des Geschäftsbetriebs der deutschen Niederlassung auf die Ford Bank GmbH

Herausforderung

- In Vorbereitung des Brexits musste die Captive Bank von Ford Europe ihr komplettes Europageschäft neu ordnen.
- In Deutschland wurde ein neues Einlagenkreditinstitut gegründet inklusive Erlaubnisverfahren und Konzeptionierung sowie Umsetzung der Aufbau- und Ablauforganisation.
- Die Übertragung der Assets musste aus steuerlichen Gründen im Wege der Einzelrechtsnachfolge (Asset Deal) und innerhalb eines engen Zeitplans zu einem Stichtag erfolgen, der zugleich Monats- und Wochenende war.

Aufgabenschwerpunkte

- Durchführung des ganzheitlichen Programmmanagements
- Fachliche Beratung zum gesamten Operating Model – Aufbau- und Ablauforganisation – unter Berücksichtigung aller regulatorischen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen (z.B. Eigenmittelausstattung, Meldewesen etc.)
- Beantragung der Banklizenz für die deutsche Bank und Vertretung der Mandantin gegenüber Aufsichtsbehörden
- Erstellung eines Umstrukturierungskonzepts unter Berücksichtigung steuerlicher (KPMG, FS Tax) und rechtlicher (KPMG Law) Aspekte in UK und Deutschland
- Gründung und Durchführung gesellschaftsrechtlicher Maßnahmen bezüglich der neuen deutschen Bank
- Übertragung des Geschäfts von der deutschen Zweigniederlassung der UK Bank auf die neue deutsche Bank im laufenden Geschäftsbetrieb
- Rechtliche Analyse und Beratung zur Übertragung der Kundenverträge (Verbraucher und Unternehmer) und Entwurf der Dokumente zur Kundenansprache
- Umfangreiche Ansprache weiterer Vertragspartner bezüglich beabsichtigter Vertragsübertragungen und umfangreiche Unterstützung in diesem Zusammenhang
- Unterstützung bei der Abwicklung des bei der deutschen Zweigniederlassung verbliebenen Geschäfts (Back Book)
- Analyse der umfangreichen und heterogenen Vertragsdokumentation mit Verbrauchern und Unternehmern sowie Abstimmung mit bestehend bleibender Verbriefungsdokumentation

Highlights und Erreichtes

- Konzeptionierung der Roadmap im Sinne eines "Contingency,-Plans und deren Umsetzung zur ersten Brexit-Bank in Deutschland.
- Erfolgreiche Zusammenarbeit mit KPMG-Expert:innen aus Deal Advisory, Consulting, Tax und Regulatory sowie Expert:innen von KPMG Law.
- Erfolgreiche grenzüberschreitende und interdisziplinäre Zusammenarbeit der Teams von KPMG in UK und Deutschland sowie dem europäischen KPMG-Netzwerk.
- Erfolgreiche Einholung einer verbindlichen Auskunft zur Umsatzsteuerbefreiung der Geschäftsübertragung sowie Übertragung zu steuerlichen Buchwerten.
- Erfolgreiche Sicherstellung der Day-1-Readiness und des Go-Lives.

Real Results

Projekt California

DZ BANK AG



Erwerb des Verwahrstellengeschäfts der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG



Herausforderung

- Die Übertragung von Verwahrstellengeschäften unterliegt strengen aufsichtsrechtlichen Vorschriften und Genehmigungen und kommt in der Größenordnung wie im Falle des Erwerbs durch unsere Mandantin sehr selten vor.
- Beim Erwerb des Verwahrstellengeschäfts ist zu bedenken, dass jeder Fonds einer individuellen Zustimmung zur Übertragung bedarf. Diese obliegt entweder der KVB und/oder dem Investor und kann im Vorfeld nur bedingt prognostiziert werden. Insofern ist nach Unterzeichnung des Kaufvertrages eine vertiefte Zusammenarbeit mit dem Verkäufer geboten, um eine möglichst hohe Zustimmungquote zu erreichen.

Aufgabenschwerpunkte

- Transaktionsstrategische und prozessuale Beratung während des gesamten Transaktionsprozesses
- Due Diligence in den Bereichen Finanzen, Steuern, betriebliche Altersversorgung, Recht und Arbeitsrecht sowie indikative Bewertung des Verwahrstellengeschäfts
- Mitwirkung bei der Erstellung der Gremienunterlagen im Hinblick auf die Berücksichtigung und Darstellung der in der Due Diligence identifizierten Themenfelder und Risiken
- Erstellung eines ersten Target Operating Model sowie der Integrationsplanung
- Umfassende ökonomische und rechtliche Beratung im Rahmen der Vertragsverhandlungen sowie Erstellung der Transaktionsdokumentation
- Klärung arbeitsrechtlicher Fragen (u.a. Betriebsübergang)

Highlights und Erreichtes

- Fortsetzung der bewährten Zusammenarbeit des FS Deal Teams, bestehend aus FS Deal Advisory, FS Tax, FS Management Consulting, dem Pensions Team von KPMG sowie KPMG Law in diesem Projekt.
- Erfolgreiche gemeinsame Vertragsverhandlung mit dem Mandanten im Hinblick auf ökonomische Aspekte, wie beispielsweise die Gestaltung und Verhandlung eines unter Risikogesichtspunkten angemessenen Kaufpreismechanismus sowie die Berücksichtigung der in den einzelnen Due-Diligence-Bereichen identifizierten Themenfelder im Rahmen der rechtlichen Vertragsgestaltung.
- Fortsetzung der Zusammenarbeit im Rahmen der Integration aufgrund der hohen Kundenzufriedenheit.

A scenic mountain landscape with snow-capped peaks and rocky terrain. The foreground shows large, dark grey rocks and some dry, brownish vegetation. The middle ground features a valley with a river or stream, and the background is dominated by several sharp, snow-covered mountain peaks under a clear blue sky.

Ihr Financial Services Deal Team

Kompetenz, Innovation und Umsetzungsstärke
im Bereich Financial Services.



Kontakte



Marc Oliver Poggel
Partner, Financial Services
Deal Advisory, KPMG

T +49 201 455-6702
M +49 174 3062714
mpoggel@kpmg.com



Miriam Bouazza
Partner, Legal Financial
Services, KPMG Law

T +49 69 95119-5044
M +49 174 3002356
mbouazza@kpmg-law.com



Heiko Podeyn
Partner, Financial Services
Tax, KPMG

T +49 69 9587-1404
M +49 151 46103137
hpodeyn@kpmg.com



[kpmg-law.de](https://www.kpmg-law.de)
[kpmg.de](https://www.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. Rechtsdienstleistungen sind für bestimmte Prüfungsmandanten nicht zulässig oder können aus anderen berufsrechtlichen Gründen ausgeschlossen sein.

© 2024 KPMG Law Rechtsanwalts-gesellschaft mbH, assoziiert mit der KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, einer 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.

© 2024 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.