

VERTRAG

Rahmenvertrag über Dienstleistungen

Verkaufsseitige M&A-Beratung

DER AUFTRAGNEHMER

ASHFIELD RADCLIFFE
LLP

30 ST MARY AXE, LONDON,
ENGLAND EC3A 8BF,
UNITED KINGDOM

DER KUNDE

CORVEN MATERIALS
GROUP

1 COLEMAN STREET, LONDON,
EC2R 5AA, UNITED KINGDOM

Dieser Vertrag wird zwischen den nachstehend genannten Parteien geschlossen und tritt zum angegebenen Wirksamkeitsdatum in Kraft. Er ersetzt alle vorherigen Besprechungen zum selben Gegenstand.

VERTRAG NR.

CTR-2026-0301

DATUM DES
INKRAFTTRETENS

30. März 2026

LAUFZEIT

18 Monate

ANWENDBARES RECHT

England und Wales

AUFTRAG

Verkaufsseitige
M&A-Beratung

STATUS

Zur Unterzeichnung

Ashfield Radcliffe LLP

Vertraulich — erstellt für Corven Materials Group. Nicht zur
Weitergabe über die genannten Parteien hinaus.

INHALT

O1 VERTRAG	1
O2 DIE PARTEIEN	3
O3 KOMMERZIELLE BEDINGUNGEN	4
O4 AUFTRAGSÜBERSICHT	5
O5 HINTERGRUND	5
O6 LEISTUNGSUMFANG & LIEFERGEGENSTÄNDE	5
O7 LEISTUNGSBESCHREIBUNG	7
O8 PROJEKTZEITPLAN	8
O9 HONORARPLAN	8
IO HONORARÜBERSICHT	9
II ZAHLUNGSPLAN	9
I2 STATUS & VERSICHERUNGSSCHUTZ	10
I3 ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN	11
I4 UNTERZEICHNUNG	14



DER AUFTRAGNEHMER

ASHFIELD RADCLIFFE LLP

ASHFIELD RADCLIFFE LLP ·
UST-IDNR. GB356214809

30 St Mary Axe, London, England EC3A
8BF, United Kingdom

partners@ashfieldradcliffe.com · +44
20 7183 0294 · ashfieldradcliffe.com



DER KUNDE

CORVEN MATERIALS GROUP

CORVEN MATERIALS
GROUP PLC

1 Coleman Street, London, EC2R 5AA,
United Kingdom

j.pryce@corvenmaterials.com · +44 20
7638 0455

KOMMERZIELLE BEDINGUNGEN

DIE BEDINGUNGEN, DIE DIESEN VERTRAG REGELN

DATUM DES INKRAFTTRETENS

30. März 2026

Das Datum, an dem die
Verpflichtungen beginnen

ANFÄNGLICHE LAUFZEIT

18 Monate

Verlängert sich nur durch
schriftliche Vereinbarung

GESAMTHONORAR

£327,600

£273,000 zzgl. MwSt. (20 %)

ZAHLUNGSBEDINGUNGEN

Netto 30 Tage

Ab dem Datum jeder gültigen Rechnung

ANWENDBARES RECHT

England und Wales

Gerichte von England und
Wales, London



01

AUFTRAGSÜBERSICHT

Ein sechzehnwöchiges verkaufsseitiges Beratungsmandat für Corven Materials Group hinsichtlich Strukturierung, Verhandlung und Abschluss der Veräußerung ihrer Beschichtungssparte.

◆ HINTERGRUND

Die Beschichtungssparte der Corven Materials Group hat sich eigenständig stark entwickelt, passt aber nicht zur Kernstrategie der Gruppe im Bereich Spezialmaterialien, und der Vorstand hat entschieden, sie zu veräußern, solange die Marktbedingungen günstig bleiben. Ein strategischer Erwerber hat die Gruppe bereits informell angesprochen, was sowohl eine Chance als auch ein Risiko darstellt – ein zu schnelles Vorgehen ohne ordentlich geführten Prozess kann Wert auf dem Tisch liegen lassen.

Ashfield Radcliffe schlägt ein sechzehnwöchiges Sell-Side-Engagement vor, das die Strukturierung der Ausgliederung, das Management der Due Diligence, die Verhandlung der Transaktionsdokumente und die Abschlussmechanik umfasst, um Corvens Position zu schützen – unabhängig davon, ob die informelle Anfrage zum Abschluss führt oder ein konkurrierender Prozess erforderlich wird. Die folgenden Abschnitte beschreiben den Ansatz, den Leistungsumfang, den Zeitplan und die Investition.

LEISTUNGSUMFANG & LIEFERGEGENSTÄNDE

01

STRUKTURIERUNG

|
○

CARVE-OUT-STRUKTURIERUNGSMEMORANDUM

Ein Strukturierungsmemorandum zur Trennung von geistigem Eigentum, Verträgen und Back-Office-Funktionen der Beschichtungssparte.

02

DUE DILIGENCE

|
○

VERWALTUNG DES DUE-DILIGENCE-DATENRAUMS

Ein verwalteter virtueller Datenraum sowie ein mit den Beratern des Käufers koordinierter Due-Diligence-Prozess.

03

DOKUMENTATION

|
○

KAUFVERTRAG (SPA)

Ein verhandelter SPA mit Regelungen zu Gewährleistungen, Freistellungen und Vollzugsmechanismen.

04

DOKUMENTATION

|
○

OFFENLEGUNGSSCHREIBEN & ANLAGEN

Ein vollständiges Offenlegungsschreiben mit begleitenden Anlagen zur Absicherung der Gewährleistungsposition von Corven.

05

VERHANDLUNG

|
○

UNTERSTÜTZUNG BEI TRANSAKTIONSVERHANDLUNGEN

Federführende Verhandlung der kommerziellen und rechtlichen Bedingungen bis zur Unterzeichnung.

NICHT IM LEISTUNGSUMFANG ENTHALTEN

- Financial Due Diligence und Bewertungsarbeiten
- Steuerliche Strukturierungsberatung über transaktionsbezogene Umsatzsteuer und Stempelsteuer hinaus

- Regulatorische oder kartellrechtliche Anmeldungen außerhalb des Vereinigten Königreichs



SPEZIFIKATION

LEISTUNGSBESCHREIBUNG

REF.	POSITION	SPEZIFIKATION	AUFWAND	VORLAUFZEIT	EINZELPREIS
SPC-01	Strukturierung der Ausgliederung	Strukturierungs memorandum, das gemeinsam genutztes geistiges Eigentum, Verträge und Funktionen trennt	3	3 Wo.	£9,800 / wk
SPC-02	Management der Due Diligence	Koordination des Datenraums und Due-Diligence-Prozess des Käufers	4	4 Wo.	£11,200 / wk
SPC-03	Transaktionsdokumentation	Entwurf von SPA, Disclosure Letter und Nebenvereinbarungen	4	4 Wo.	£14,600 / wk
SPC-04	Verhandlung	Federführende Verhandlung der kommerziellen und rechtlichen Bedingungen	3	3 Wo.	£16,800 / wk

SPC-05	Abschluss mechanik	Vollzugsbe- dingungen , Closing- Leistunge n und Zahlungsfl üsse	2	2 Wo.	£15,000 / wk
--------	-----------------------	--	---	-------	--------------

Die Spezifikationen werden mit der Abnahme festgelegt; jede Änderung wird über das in diesem Dokument beschriebene Änderungsverfahren abgewickelt.

○ 01 WOCHEN 1-3 · STRUKTURIERUNG DER AUSGLIEDERUNG

Strukturierungsmemorandum fertiggestellt, gemeinsam genutztes geistiges Eigentum, Verträge und Funktionen getrennt.

○ 02 WOCHEN 4-7 · DUE DILIGENCE

Datenraum aktiv, Due-Diligence-Prozess des Käufers bis zum Abschluss begleitet.

○ 03 WOCHEN 8-11 · DOKUMENTATION & VERHANDLUNG

SPA und Disclosure Letter mit der Gegenanwaltschaft des Käufers entworfen und verhandelt.

○ 04 WOCHEN 12-14 · UNTERZEICHNUNG

Transaktionsbedingungen finalisiert und unterzeichnet.



ARBEITSBEREICH	WOCHEN	SATZ	BETRAG
Strukturierung der Ausgliederung Strukturierungsmemorandum, das gemeinsam genutztes geistiges Eigentum, Verträge und Funktionen trennt	3	£9,800 / wk	£29,400

Transaktionsdokumentation

4

£14,600 / wk

£58,400

Entwurf von SPA, Disclosure Letter und
Nebenvereinbarungen

Verhandlung

3

£16,800 / wk

£50,400

Federführende Verhandlung der kommerziellen und
rechtlichen Bedingungen

Abschlussmechanik

2

£15,000 / wk

£30,000

Vollzugsbedingungen, Closing-Leistungen und
Zahlungsflüsse

Gesamthonorar

£273,000

Honorare für professionelle
Dienstleistungen

£273,000

USt. (20%)

£54,600

Maximaler Vertragswert

£327,600



MAXIMALER
VERTRAGSWERT

£327,600

Alle Beträge verstehen sich in GBP und zuzüglich anfallender Steuern zum jeweils geltenden Satz. Gebühren werden monatlich nachträglich nach Projektfortschritt in Rechnung gestellt und sind innerhalb von 30 Tagen ab Rechnungsdatum zahlbar. Auslagen werden nach vorheriger schriftlicher Genehmigung zu Selbstkosten abgerechnet.



Z A H L U N G S P L A N

FÄLLIGKEIT DER EINZELNEN RATEN

NR.	MEILENSTEIN	AUSLÖSER	ANTEIL	BETRAG
01	Wochen 1-3 · Strukturierung der Ausgliederung	30. März 2026	30%	£81,900
02	Wochen 4-7 · Due Diligence	Bei Lieferbeginn	30%	£81,900
03	Wochen 8-11 · Dokumentation & Verhandlung	Bei Abnahme des Meilensteins	20%	£54,600
04	Wochen 12-14 · Unterzeichnung	Bei der endgültigen Übergabe	20%	£54,600
Gesamt (netto)			100%	£273,000

Die Raten werden entsprechend den oben genannten Meilensteinen in Rechnung gestellt und sind innerhalb von 30 Tagen nach Rechnungsdatum fällig. Alle Beträge verstehen sich in GBP zzgl. MwSt. (20 %).



STATUS

REGISTRIERUNGEN, VERSICHERUNGSSCHUTZ UND NACHWEISE

NACHWEIS	AUSSTELLENDE STELLE	REFERENZ	UMFANG	STATUS
----------	------------------------	----------	--------	--------

Eingetragene Gesellschaft	Handelsregister, Vereinigtes Königreich	Ashfield Radcliffe LLP	Handelsname und Rechtsform	Aktiv
Steuerliche Registrierung	Finanzbehörde, Vereinigtes Königreich	VAT GB356214809	Alle in Rechnung gestellten Leistungen	Aktiv
Berufshaftpflichtversicherung	Gewerblicher Versicherer	Auf Anfrage erhältlich	Verkaufsseitige M&A-Beratung	Wird jährlich erneuert
Betriebshaftpflichtversicherung	Gewerblicher Versicherer	Auf Anfrage erhältlich	Arbeiten vor Ort und in den Räumlichkeiten des Kunden	Wird jährlich erneuert
Mitgliedschaft in einem Branchenverband	Branchenverband, Vereinigtes Königreich	Auf Anfrage erhältlich	Verhaltenskodex und Beschwerdev erfahren	In gutem Rechtsstand

Zertifikate und Versicherungsnachweise werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt und werden Corven Materials Group auf Anfrage jederzeit während des Auftrags erneut ausgestellt.

ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

1. LAUFZEIT & KÜNDIGUNG

Dieser Vertrag tritt am oben genannten Datum des Inkrafttretens in Kraft und läuft für die oben angegebene anfängliche Laufzeit weiter, sofern er nicht gemäß dieser Klausel vorzeitig gekündigt wird. Jede Partei kann den Auftrag oder ein Statement of Work mit einer Frist von 30 Tagen schriftlich kündigen. Jede Partei kann fristlos schriftlich kündigen, wenn die andere Partei eine wesentliche

Bei Kündigung hat der Kunde alle ordnungsgemäß erbrachten Leistungen und ordnungsgemäß entstandenen Auslagen bis zum Zeitpunkt der Kündigung zu bezahlen.

O2 2. HONORARE & ZAHLUNG

Der Kunde zahlt die im Honorarplan festgelegten Gebühren zuzüglich anfallender Steuern. Ashfield Radcliffe LLP stellt monatlich nachträglich nach Projektfortschritt in Rechnung; jede Rechnung ist innerhalb von 30 Tagen ab Rechnungsdatum zahlbar. Vorab genehmigte Auslagen werden zu Selbstkosten weiterberechnet und dürfen die vereinbarte Obergrenze ohne vorherige schriftliche Zustimmung des Kunden nicht überschreiten. Ashfield Radcliffe LLP kann auf überfällige Beträge Zinsen zum gesetzlich zulässigen Höchstsatz berechnen, die täglich anfallen.

O3 3. GEISTIGES EIGENTUM

Jede Partei behält das Eigentum an geistigem Eigentum, das sie vor dem Auftrag besaß oder unabhängig davon entwickelt. Nach vollständiger Zahlung der jeweiligen Gebühren überträgt Ashfield Radcliffe LLP dem Kunden alle Rechte am geistigen Eigentum an den speziell für den Kunden im Rahmen dieser Vereinbarung erstellten, maßgeschneiderten Leistungen. Ashfield Radcliffe LLP behält das Eigentum an seinen Methoden, Frameworks, Tools und seinem Know-how und gewährt dem Kunden eine unbefristete, nicht-exklusive Lizenz zu deren Nutzung, soweit diese in den Leistungen enthalten sind, für seine internen Geschäftszwecke.

O4 4. VERTRAULICHKEIT

Jede Partei hält alle nicht öffentlichen Informationen, die die andere Partei im Zusammenhang mit diesem Vertrag offenlegt, vertraulich, verwendet sie nur zur Erfüllung ihrer Pflichten und schützt sie mit mindestens der Sorgfalt, die sie auf ihre eigenen vertraulichen Informationen anwendet. Diese Pflichten gelten nicht für Informationen, die öffentlich sind oder ohne Verschulden der empfangenden Partei öffentlich werden, die vor der Offenlegung bereits rechtmäßig bekannt waren oder deren Offenlegung gesetzlich oder behördlich vorgeschrieben ist. Diese Klausel gilt nach Beendigung des Vertrags für einen Zeitraum von fünf Jahren fort.

O5 5. HAFTUNG & FREISTELLUNG

gesetzlich nicht ausgeschlossen werden kann. Vorbehaltlich dessen haftet keine Partei für indirekte oder Folgeschäden oder für entgangenen Gewinn, Umsatz oder erwartete Einsparungen. Die Gesamthaftung von Ashfield Radcliffe LLP aus oder im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung ist begrenzt auf die im Rahmen des jeweiligen Leistungsscheins in den 12 Monaten vor dem anspruchsbegründenden Ereignis gezahlten Gesamtgebühren. Ashfield Radcliffe LLP unterhält eine Berufshaftpflichtversicherung in wirtschaftlich angemessener Höhe.

06 6. ANWENDBARES RECHT & STREITIGKEITEN

Diese Vereinbarung und alle daraus oder im Zusammenhang damit entstehenden Streitigkeiten unterliegen dem Recht von England und Wales. Die Parteien werden zunächst nach Treu und Glauben versuchen, jede Streitigkeit durch Eskalation an ihre jeweiligen leitenden Ansprechpartner zu lösen. Wird die Streitigkeit nicht innerhalb von 30 Tagen gelöst, sind die Gerichte von Courts of England and Wales, London ausschließlich zuständig, wobei jede Partei einstweiligen Rechtsschutz bei jedem zuständigen Gericht beantragen kann.

ANWENDBARES RECHT

England und Wales

GERICHTSSTAND

Gerichte von England und Wales, London

Dieser Vertrag wird von den ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertretern der
 ◆ Parteien unterzeichnet und tritt am oben genannten Datum des Inkrafttretens
 in Kraft.

FÜR UND IM NAMEN VON
CORVEN MATERIALS GROUP

JULIAN PRYCE

GROUP GENERAL COUNSEL

Datum

FÜR UND IM NAMEN VON
ASHFIELD RADCLIFFE LLP

ASHFIELD RADCLIFFE
LLP

BEVOLLMÄCHTIGTER
UNTERZEICHNER

Datum

◆ ASHFIELD RADCLIFFE LLP

30 St Mary Axe, London, England EC3A 8BF, United Kingdom

partners@ashfieldradcliffe.com · +44 20 7183 0294

· ashfieldradcliffe.com

Ashfield Radcliffe LLP · VAT GB356214809