

ANGEBOT FÜR CORVEN MATERIALS GROUP

Angebot: Verkauf der Beschichtungssparte

Sell-Side-Rechtsberatung bei der Veräußerung der
Beschichtungssparte der Corven Materials Group an einen
strategischen Erwerber.

INHALT

01 AUF EINEN BLICK	3
02 DAS PROJEKT IN ZAHLEN	4
03 DIE CHANCE	5
04 ZUSAMMENFASSUNG	5
05 DIE AKTUELLE ERFAHRUNG	5
06 HERAUSFORDERUNG & ANSATZ	6
07 NACHWEISE	7
08 STATUS & VERSICHERUNGSSCHUTZ	7
09 IN IHREN EIGENEN WORTEN	8
10 LEISTUNGSUMFANG	9
11 WAS ENTHALTEN IST	9
12 LEISTUNGEN	10
13 AUSGEWÄHLTE ARBEITEN	11
14 ZEITPLAN	11
15 INVESTITION & KONDITIONEN	12
16 KOSTENAUFSTELLUNG	12
17 KOSTENÜBERSICHT	13
18 AUFTRAGSOPTIONEN	14
19 OPTIONEN IM VERGLEICH	14
20 ZAHLUNGSPLAN	15
21 ANNAHMEN, AUF DENEN DIESE KALKULATION BERUHT	17
22 ANNAHME	17

AUF EINEN BLICK

ANGEBOT

ZUR FREIGABE

PRO-2026-O3O1

ERSTELLT FÜR

Corven
Materials
Group —
Julian Pryce,
Group
General
Counsel

ERSTELLT VON

Ashfield
Radcliffe LLP,
London

AUSGESTELLT

16. März 2026

GÜLTIG BIS

17. April 2026

AUFTRAG

Verkaufsseitige
M&A-
Beratung

AUF EINEN BLICK

DAS PROJEKT IN FÜNF ZAHLEN

AUFTRAG

Verkaufsseitige M&A-Beratung

Sell-Side-Rechtsberatung bei der Veräußerung der Beschichtungssparte der Corven Materials Group an einen strategischen Erwerber.

INVESTITION

£327,600

£273,000 zzgl. MwSt. (20 %)

BEGINN

30. März 2026

Vorbehaltlich einer Annahme bis zum 17. April 2026

DAUER

18 Monate

Vom Projektstart bis zur finalen Übergabe

ERSTELLT FÜR

Corven Materials Group

Julian Pryce, Group General Counsel
(Chefsyndikus des Konzerns)



01

DIE CHANCE

Corven Materials Groups Beschichtungssparte passt nicht mehr in die langfristige Industriestrategie, und ein strategischer Käufer hat bereits ernsthaftes Interesse signalisiert. Dies ist der Plan, einen sauberen, gut strukturierten Verkaufsprozess vom Mandat bis zum Abschluss durchzuführen.

◆ ZUSAMMENFASSUNG

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.



DIE HERAUSFORDERUNG

Die Beschichtungssparte teilt sich Backoffice-Funktionen, geistiges Eigentum und bestimmte Lieferverträge mit dem Rest der Gruppe, sodass eine saubere Ausgliederung eine sorgfältige Strukturierung erfordert, bevor ein Gespräch mit Käufern weiter fortschreitet – wird das falsch gemacht, steigt das Vollzugsrisiko erheblich.

Ein interessierter strategischer Käufer hat bereits informell angefragt, was Druck erzeugt, schnell zu handeln. Ein Vorgehen ohne sauber strukturierten Prozess birgt das Risiko unzureichend verhandelter Konditionen und einer Gewährleistungsexponierung, die über den Vollzug hinaus fortbesteht.

UNSER ANSATZ

Wir strukturieren zuerst die Ausgliederung – trennen gemeinsam genutztes geistiges Eigentum, Verträge und Backoffice-Funktionen –, bevor auch nur eine einzige Bedingung mit dem Käufer verhandelt wird, sodass der zu veräußernde Vermögenswert sauber und das Gewährleistungspaket vertretbar ist.

Verhandlung und Due Diligence laufen parallel nach einem disziplinierten Zeitplan, wobei der bestehende strategische Interessent als eine von mehreren realen Optionen behandelt wird und nicht als einziger Weg, sodass Corven bis zur Unterzeichnung echte Verhandlungsmacht behält.

01

85+

BERATENE MID-MARKET-TRANSAKTIONEN

02

1,4 Mrd. £

AGGREGIERTES
TRANSAKTIONSVOLUMEN,
LETZTE 3 JAHRE

03

16
Wochen

VOM MANDAT BIS ZUM
ABSCHLUSS



STATUS

REGISTRIERUNGEN,
VERSICHERUNGSSCHUTZ
UND NACHWEISE

NACHWEIS	AUSSTELLENDEN STELLE	REFERENZ	UMFANG	STATUS
Eingetragene Gesellschaft	Handelsregister , Vereinigtes Königreich	Ashfield Radcliffe LLP	Handelsnam e und Rechtsform	Aktiv
Steuerliche Registrierung	Finanzbehörde, Vereinigtes Königreich	VAT GB356214 809	Alle in Rechnung gestellten Leistungen	Aktiv
Berufshaftpflichtve rsicherung	Gewerblicher Versicherer	Auf Anfrage erhältlich	Verkaufsseiti ge M&A- Beratung	Wird jährlich erneuert

Mitgliedschaf	Branchenverb	Auf Anfrage	Verhaltensko	In gutem Rechtsstand
t in einem	and,	erhältlich	dex und	
Branchenverb	Vereinigt		Beschwerdev	
and	Königreich		erfahren	

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



Ashfield Radcliffe hat unsere Veräußerung geführt, als hätten sie das schon hundertmal getan. Wir haben zu unseren Bedingungen abgeschlossen, nicht zu denen des Käufers.

— MIRIAM SOLBERG



02

LEISTUNGSUMFANG

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

01 STRUKTURIERUNG DER AUSGLIEDERUNG

Strukturierung der Beschichtungssparte als sauberes, eigenständiges Asset vor jeder Käuferverhandlung.

02 MANAGEMENT DER DUE DILIGENCE

Koordination des Datenraums und des Due-Diligence-Prozesses mit den Beratern des Käufers.

03 TRANSAKTIONSDO KUMENTATION

Verfassen und Verhandeln des Unternehmenskaufvertrags, des Disclosure Letter und der Nebenvereinbarungen.

04 VERHANDLUNG

Federführende Verhandlung der kommerziellen und rechtlichen Bedingungen bis zur Unterzeichnung.

05 ABSCHLUSSMECHANIK

Steuerung der Vollzugsbedingungen, Closing-Leistungen und Zahlungsströme.

06 UNTERSTÜTZUNG NACH VOLLZUG

Rechtliche Unterstützung während der Übergangsdienstleistungsphase nach dem Abschluss.

LEISTUNGEN

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.

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
- Laufende Unterstützung bei der operativen Integration nach Abschluss



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.



03

INVESTITION & KONDITIONEN

Managementberichte und der Carve-out-Rahmen werden beim Kickoff bestätigt, ein Stakeholder ist befugt, Transaktionsbedingungen bei jeder Phase freizugeben, und der Prozess verläuft mit einem einzigen Käuferpfad, sofern der Vorstand nichts anderes anweist. Änderungen daran verschieben Zeitplan und Kosten, was wir vorab schriftlich vereinbaren würden. Dieses Honorar gilt für Aufträge, die am oder vor dem 17. April 2026 beginnen.



ARBEITSBEREICH

WOCHEN

SATZ

BETRAG

Strukturierung der Ausgliederung

3

£9,800 / wk

£29,400

Strukturierungsmemorandum, das gemeinsam genutztes geistiges Eigentum, Verträge und Funktionen trennt

Management der Due Diligence

4

£11,200 / wk

£44,800

Koordination des Datenraums und Due-Diligence-Prozess des Käufers

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

Unterstützung nach Vollzug

4 £15,000 / wk £60,000

Rechtliche Unterstützung während der Übergangsdienstleistungsphase

Gesamtsumme des Auftrags

£273,000

Auftragsgebühr

£273,000

USt. (20%)

£54,600

Gesamt

£327,600



**FÄLLIGER
GESAMTBETRAG**

£327,600

Alle Beträge in GBP. Abrechnung in drei Meilensteinen: 40 % bei Unterzeichnung, 30 % bei Baubeginn, 30 % bei Lieferung. Dieses Honorar gilt für Aufträge, die am oder vor dem 17. April 2026 beginnen.

01 TRANSAKTION <u>£273,000</u> — Vollständiges sechzehnwöchiges Sell-Side-Mandat — Carve-out, Due Diligence und Verhandlung — Unternehmenskaufvertrag Disclosure Letter und Closing — Vier Wochen Unterstützung nach Abschluss	02 TRANSAKTION + BERATUNG <u>£14,000/mo</u> — Alles aus „Transaktion“ — Unterstützung bei der Übergangsdienstleistung — Monatliche rechtliche Prüfung nach Abschluss — Priorisierte SLA für Partnerreaktion	03 UNTERNEHMENSPARTNER <u>£28,000/mo</u> — Alles aus „Beratung“ — Laufende M&A-Pipeline-Beratung — Vierteljährliche Prüfung der Unternehmensstruktur — Eingebettete Partner- und Associate-Zeit
--	---	---



OPTIONEN

WELCHES FORMAT PASST ZU IHNEN

	TRANSAKTION	TRANSAKTION + BERATUNG	UNTERNEHMENSPARTNER
Preis	£273,000	£14,000/mo	£28,000/mo
Kernumfang	Vollständiges sechzehnwöchiges Sell-Side-Mandat	Alles aus „Transaktion“	Alles aus „Beratung“

Was enthalten ist	Carve-out, Due Diligence und Verhandlung	Unterstützung bei der Übergangsdienstleistungvereinbarung	Laufende M&A-Pipeline-Beratung
-------------------	--	---	--------------------------------

Lieferung	Unternehmenskaufvertrag, Disclosure Letter und Closing	Monatliche rechtliche Prüfung nach Abschluss	Vierteljährliche Prüfung der Unternehmensstruktur
-----------	--	--	---

Nachbetreuung	Vier Wochen Unterstützung nach Abschluss	Priorisierte SLA für Partnerreaktion	Eingebettete Partner- und Associate-Zeit
---------------	--	--------------------------------------	--

Die Preise verstehen sich in GBP zzgl. der Mehrwertsteuer (20%). Optionen können kombiniert oder gestaffelt werden; die Empfehlung für Corven Materials Group ist im Preisabschnitt hervorgehoben.



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	40%	£109,200
02	Wochen 4-7 · Due Diligence	Bei Lieferbeginn	30%	£81,900

03	Wochen 8–11	Bei Abnahme	30%	£81,900
	.	des		
	Dokumentatio	Meilensteins		
	n &			
	Verhandlung			

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 %).

◆ ANNAHMEN, AUF DENEN DIESE KALKULATION BERUHT

Managementabschlüsse und der Ausgliederungsumfang werden beim Kickoff bestätigt, ein Ansprechpartner ist bevollmächtigt, in jeder Phase Transaktionsbedingungen freizugeben, und der Prozess wird mit einer einzigen Käuferschiene fortgeführt, sofern der Vorstand nichts anderes anweist. Änderungen daran verschieben Zeitplan und Kosten, was wir vor der Weiterführung schriftlich vereinbaren würden. Das Angebot gilt für Engagements, die am oder vor dem 17. April 2026 beginnen.

- ◆ Die Gegenzeichnung unten bedeutet die Annahme von Umfang, Zeitplan und Investition dieses Angebots und autorisiert den Arbeitsbeginn.

FÜR CORVEN MATERIALS GROUP ◆

JULIAN PRYCE

GROUP GENERAL COUNSEL

Datum

FÜR ASHFIELD RADCLIFFE LLP ◆

ASHFIELD RADCLIFFE
LLP

BEVOLLMÄCHTIGTER
UNTERZEICHNER

Datum



BEREIT, WENN SIE ES SIND

Mit der Annahme dieses Angebots beginnt die Arbeit am 30. März 2026. Das Honorar gilt für Aufträge, die bis zum 17. April 2026 bestätigt werden.

Bestätigen Sie dieses Mandatsschreiben, und wir reservieren einen Mandatsstart für die Woche vom 30. März. Antworten Sie auf dieses Dokument oder schreiben Sie an partners@ashfieldradcliffe.com.

Ashfield Radcliffe LLP

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

London, England EC3A 8BF