

ERSTELLT FÜR CORVEN MATERIALS GROUP

Leistungsbeschreibung

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

◆ INHALT

O1	AUF EINEN BLICK	2
O2	UMFANG, ZEITPLAN & HONORAR	3
O3	ÜBERBLICK & ZIELE	4
O4	HINTERGRUND & ZIELE	4
O5	LEISTUNGEN	4
O6	ARBEITSSTRÄNGE	6
O7	WORKSTREAM-SPEZIFIKATION	6
O8	ZEITPLAN	7
O9	ABNAHMEKRITERIEN	8
IO	KOSTENAUFSTELLUNG	8
II	KOSTENÜBERSICHT	9
I2	ZAHLUNGSPLAN	9
I3	ANNAHME	II

AUF EINEN BLICK

SOW

ENTWURF

◆ SOW-2026-O3O1

ERSTELLT FÜR Corven Materials Group — Julian Pryce, Group General Counsel	ERSTELLT VON Ashfield Radcliffe LLP, London	SOW-NUMMER SOW-2026- O3O1	STARTDATUM 30. März 2026
DAUER Verkaufsseitige M&A- Beratung	STATUS Entwurf — zur Prüfung		

AUF EINEN BLICK

◆ UMFANG, ZEITPLAN UND HONORAR

ARBEITSBEREICH

Verkaufsseitige M&A-Beratung

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

BEGINN

30. März 2026

Bei Gegenzeichnung

DAUER

18 Monate

Gestaffelt gemäß nachstehendem Zeitplan

HONORAR

£327,600

£273,000 zzgl. MwSt. (20 %)

ANGENOMMEN VON

Julian Pryce

Group General Counsel



01

ÜBERBLICK & ZIELE

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

◆ HINTERGRUND & ZIELE

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.

◆ 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.

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

- Laufende Unterstützung bei der operativen Integration nach Abschluss

O1



SAUBERER CARVE-OUT

Der Beschichtungsbereich wird als eigenständiges Asset strukturiert, bevor auch nur eine Bedingung mit einem Käufer verhandelt wird.

O2



DISZIPLINierter PROZESS

Due Diligence und Verhandlung laufen nach einem festen Zeitplan, sodass Corven bis zum Vertragsabschluss echte Verhandlungsmacht behält.

O3



SICHERHEIT BEIM VOLLZUG

Die Vollzugsmechanik wird weit vor dem Closing gegen die eigenen Bankvereinbarungen des Konzerns getestet.



SPEZIFIKATION

WORKSTREAM- SPEZIFIKATION

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-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	Abschlussmechanik	Vollzugsbedingungen, Closing-Leistungen und Zahlungsflüsse	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.

- 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.
- 05 WOCHEN 15-16 · ABSCHLUSS
Abschlussbedingungen erfüllt, Closing durchgeführt und Mittel freigegeben.

◆ ABNAHMEKRITERIEN

REF.	ANFORDERUNG	PRIORITÄT
R-O1	Der Carve-out-Umfang wird mit dem Finanzteam von Corven vor der Einbindung des Käufers festgelegt und vereinbart	MUSS
R-O2	Der Datenraum wird befüllt und auf Vertraulichkeit geprüft, bevor er für die Käufer-Due-Diligence geöffnet wird	MUSS
R-O3	Das SPA-Gewährleistungspaket ist auf die vereinbarte Haftungsobergrenze beschränkt	MUSS
R-O4	Der Offenlegungsbrief wird mit jeder SPA-Gewährleistung abgeglichen	MUSS
R-O5	Die Vollzugsmechanik ist vereinbart und gegen die Bankvereinbarungen der Gruppe getestet	MUSS

ARBEITSBEREICH	WOCHEN	SATZ	BETRAG
Strukturierung der Ausgliederung			

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

3

£9,800 / wk

£29,400

Management der Due Diligence

Koordination des Datenraums und Due-Diligence-
Prozess des Käufers

4

£11,200 / wk

£44,800

Transaktionsdokumentation

Entwurf von SPA, Disclosure Letter und
Nebenvereinbarungen

4

£14,600 / wk

£58,400

Verhandlung

Federführende Verhandlung der kommerziellen und
rechtlichen Bedingungen

3

£16,800 / wk

£50,400

Abschlussmechanik

Vollzugsbedingungen, Closing-Leistungen und
Zahlungsflüsse

2

£15,000 / wk

£30,000

Zwischensumme Honorare

£273,000

Honorare

£273,000

USt. (20%)

£54,600

Gesamt

£327,600



GESAMT

£327,600

Alle Beträge verstehen sich in GBP und exklusive geltender Steuern. Honorare
werden in drei Meilensteinen abgerechnet: 40 % bei Unterzeichnung, 30 % bei
Baubeginn, 30 % beim Go-Live.



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 · Dokumentation & Verhandlung	Bei Abnahme des Meilensteins	30%	£81,900
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 %).

Mit der Gegenzeichnung unten werden Umfang, Zeitplan, Abnahmekriterien und

- ◆ Honorare dieser Leistungsbeschreibung akzeptiert und der Arbeitsbeginn zum angegebenen Startdatum autorisiert.

FÜR CORVEN MATERIALS GROUP

JULIAN PRYCE

GROUP GENERAL COUNSEL

Datum

FÜR 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