

Situation

- Weltweit führende Firma in der Konstruktion und Fertigung von Druck- und Durchflusssensoren für Diesel-Abgasreinigungssysteme
- Im Besitz von Siemens; Veräußerung von Randsparte beabsichtigt. Midcap-PE-Fonds will Sparte kaufen.

Aktionen Proost Ventures

- Bewertung der Technologie und der Substitutionsrisiken von keramischen Dickschichtsensoren in Diesel-Abgasreinigungssystemen AdBlue und EGR (Abgasrückführung)
- Bestimmung der Marktgröße (Pkw- und Lkw-Produktion, AdBlue-/EGR-Durchdringung) und Zyklizität
- Bestimmung der Kaufkriterien von Automobil-OEM-Kunden
- Beurteilung des Wachstumspotentials mit detaillierten Projektionen von sowohl Mengen als auch Preisen
- Bewertung des Geschäftsplans vs. Markt, Wettbewerbsentwicklung und Wachstumsinitiativen
- Bewertung des aktuellen Handels und der Auswirkungen von COVID-19
- Analyse von Stärken und Schwächen (basierend auf ausführlichen Befragungen von Experten)

Projektergebnisse

- Erfolgreiche Durchführung einer vom Käufer beauftragten Commercial Due Diligence in 3 Wochen während COVID-19 (März 2020)
- Kunde in der Endrunde in die engere Wahl gezogen. Siemens verkauft schließlich an den chinesischen Fonds Wise Road Capital.

Durchdringungsraten von AdBlue und EGR*
- Europa, USA, China, in %, 2007–2023FC -

