

Situatie

- Wereldwijd leider in het ontwerp en de productie van druk- en flow-sensoren gebruikt in dieseluitletgas-zuiveringsinstallaties
- Eigendom van Siemens, die de non-core divisie wil afstoten. Mid-Cap PE-fonds wil de divisie kopen.

Acties Proost Ventures

- Beoordelen van de technologie en de vervangersrisico's van keramische dikfilmsensoren in dieseluitletgaszuiveringsinstallaties AdBlue en EGR (Exhaust Gas Recirculation)
- Bepalen van de marktgrootte (productie van auto's en vrachtwagens, AdBlue / EGR-penetratie) en cycliciteit
- Inkoopcriteria van automotieve OEM-klienten bepalen
- Groeipotentieel met gedetailleerde prognoses van zowel de volumes als de prijzen bepalen.
- Bedrijfsplan beoordelen vs. de markt, de ontwikkeling van de concurrentie en de bestaande groei-initiatieven.
- Beoordeel de huidige handel en de impact van Covid-19
- Sterke en zwakte punten analyseren (op basis van uitgebreide interviews met deskundigen)

Resultaten van het Project

- Met succes uitvoeren van een buy-side Commercial Due Diligence in 3 weken gedurende Covid-19 (maart 2020)
- Klant in de laatste ronde op de shortlist. Siemens verkoopt uiteindelijk aan het Chinese fonds Wise Road Capital.

Penetratiegraad van AdBlue en EGR*
- Europa, US, China, in %, 2007- 2023FC -

