



## Bewertung und Beratung zu Pensionsverpflichtungen bei Mergers & Acquisitions



### Sorgfältige Bewertung schützt vor finanziellem Risiko

Heutzutage kaufen, verkaufen oder fusionieren Unternehmen immer häufiger. Kosteneffizienz, Wettbewerbsfähigkeit und damit wirtschaftlicher Erfolg, sind die Hauptargumente für diese Entscheidungen.

**HDI-Gerling Pensionsmanagement bewertet für Sie – national sowie international – bestehende oder zukünftige Pensionsverpflichtungen des zu erwerbenden oder zu veräußernden Objektes und gibt entsprechende Handlungsempfehlungen.**

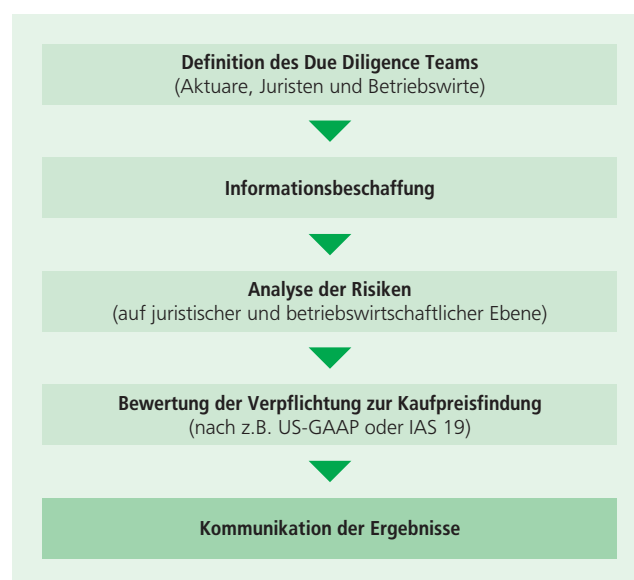
In diesem Zusammenhang spielt die „Due Diligence“ eine wichtige Rolle. Dieser amerikanische Rechtsbegriff wird allgemein als „mit der gebotenen Sorgfalt“ übersetzt, die ein Mergers & Acquisitions-Beteiligter bei der Prüfung über das Akquisitionsobjekt vor dem Unternehmenskauf oder -verkauf verwendet.

Dabei werden unter anderem die bestehenden Versorgungsregelungen nach Risiken und Gefahren für den Käufer, aber auch für den Verkäufer durchleuchtet. Nicht zuletzt beeinflussen diese Informationen den Wert des betroffenen Unternehmens.

Hinter unklaren und veralteten Versorgungsregelungen können sich erhebliche finanzielle Risiken verbergen. Unterlassene Anpassungspflichten in der Vergangenheit führen zu Nachschusspflichten, für die dann der Käufer verantwortlich ist.

### So ermitteln wir die Pensionsverpflichtungen

Mit dem Ziel, Transparenz zu schaffen und Sie über die Ausgestaltung des zu beurteilenden Versorgungswerks sowie über dessen betriebswirtschaftliche Einordnung zu informieren, führen wir eine Due Diligence in den folgenden Schritten durch:



### Ihr finanzieller Vorteil plus Sicherheit

Mit der richtigen Bewertung und unserer kompetenten Beratung zu Pensionsverpflichtungen profitieren Sie von folgenden Vorteilen:

- Kaufpreisoptimierung
- Ausschluss von Haftungsübernahmen aus bestehenden Falschversorgungen
- Berücksichtigung von zukünftigen Versorgungsbelastungen im Businessplan