Verschmelzung Vitesco Technologies Group AG Schaeffler AG

26.03.2024 von WP Axel Augustin

Ein Leuchtturmprojekt für ADKL: Als gerichtlich bestellter Verschmelzungsprüfer haben wir die Bewertungen und damit das Aktien-Umtauschverhältnis geprüft. Die Vitesco-Aktionäre erhalten für 5 Aktien 57 Aktien der Schaeffler AG. Das ist nach unserer Auffassung angemessen.

Die Schaeffler-Gruppe ist ein global tätiger Automobil- und Industriezulieferer. Schaeffler entwickelt und produziert Komponenten, Systeme und Services für Antriebsstränge und Fahrwerke sowie Wälz- und Gleitlagerlösungen für eine Vielzahl von Industrieanwendungen. Zudem bietet das Unternehmen Reparaturlösungen in Erstausrüsterqualität für den weltweiten automobilen Ersatzteilmarkt an. Schaeffler erzielte 2023 mit rd. 81.300 Mitarbeitern Umsatzerlöse von € 16,3 Mrd., schwerpunktmäßig in den Regionen Europa (insbesondere Deutschland), Americas und Greater China.

Die Vitesco-Gruppe ist ein Anbieter von modernen Antriebstechnologien und Elektrifizierungslösungen für nachhaltige Mobilität. Das Produktportfolio umfasst elektrische Antriebe, elektronische Steuerungen, Sensoren und Aktuatoren sowie Lösungen zur Abgasnachbehandlung. Vitesco Technologies erzielte 2023 mit rd. 35.500 Mitarbeitern Umsatzerlöse von € 9,2 Mrd., schwerpunktmäßig in den Regionen Deutschland, Europa ohne Deutschland, Nordamerika und Asien.

Die Aktien beider Unternehmen werden an Börsen gehandelt und sind in wichtigen Aktienindizes enthalten.

ADKL hat mit der Prüfung nach der Bestellung im Dezember 2023 durch das Landgericht Nürnberg-Fürth begonnen und musste innerhalb von weniger als drei Monaten zu einem Ergebnis kommen. Unter Führung des für den Bereich Corporate Finance zuständigen ADKL-Vorstands WP Wolfram Wagner wurde ein multidisziplinäres Team aufgestellt: WP Uli Kühnen und WP Axel Augustin aus dem Bereich CF mit langjährigen Erfahrungen in der Unternehmensbewertung sowie der IFRS-Rechnungslegung, WP Thomas Jorde mit besonderer Branchenerfahrung in der Autozulieferindustrie sowie WP Philipp Bracht (Qualitätssicherung). StB Judith Heske und StB Timo Roehl haben sich mit steuerlichen Fragestellungen der Bewertung auseinandergesetzt. Komplettiert wurde das Team von drei Consultants.

Am 12. März haben wir unseren Prüfungsbericht finalisiert. Die Bewertungen beider Unternehmen müssen nochmals am 24. April vor der Hauptversammlung von Vitesco Technologies überprüft werden. Die Hauptversammlung von Schaeffler wird einen Tag später stattfinden.

>> Ihr Ansprechpartner:

Axel Augustin
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater

+49 211 47838-258/ augustin@adkl-msi.de