

## **Diverse servicii (conform descrierii)**

I.D.: 6605561

---

Data publicarii	03.06.15	Coduri CPV	66110000 66120000 66121000
--------------------	----------	------------	----------------------------

---

Descriere: Zur FMSA:Die FMSA verwaltet den FMS und überwacht die beiden Abwicklungsanstalten „Erste Abwicklungsanstalt“ und „FMS Wertmanagement“, die unter dem Dach der FMSA im Zusammenhang mit der Abwicklung der WestLB und der Übernahme der Hypo Real Estate gegründet wurden. Darüber hinaus hält die FMSA über den FMS u. a. eine 100 Prozent Beteiligung an der HRE Holding, die wiederum 100 Prozent der pbb-Anteile hält. Seitdem 1.1.2015 nimmt die FMSA in der Funktion als nationale Abwicklungsbehörde zusätzliche Aufgaben der Finanzmarktstabilisierung auf Basis des Sanierungs- und Abwicklungsgesetzes (SAG) wahr.Die FMSA ist in der Verantwortung, den bestmöglichen Wert für den Steuerzahler bei der Veräußerung der pbb zu erzielen. Eine aktive Wahrnehmung der Eigentümerinteressen im Sinne des Steuerzahlers ist unbedingt geboten.Beschreibung der ausschreibungsgegenständlichen Leistung:Der Berater soll den Auftraggeber fachlich, prozessual und unter dem Gesichtspunkt der Governance im Dual-Track-Verfahren bei der Privatisierung der pbb unterstützen. Der Rückgriff auf eine externe Einschätzung bei der Steuerung des Veräußerungsprozesses ist für die Rolle der FMSA von zentraler Bedeutung. Verkaufsprozesse - vor allem im Dual-Track-Verfahren - verlaufen i. d. R. nicht idealtypisch ab, sondern müssen an die tatsächlichen Gegebenheiten angepasst werden. Der Auftragsumfang kann also nicht abschließend geklärt werden (vgl. Ziffer II.2.1)) dieser Bekanntmachung.Der Auftragnehmer überprüft, analysiert, bewertet und erarbeitet Lösungsvorschläge für die FMSA zu folgenden Themenschwerpunkten:— Privatisierung der pbb im Rahmen eines Börsengangs bzw. eines M&A-Verfahrens;— Abwägung der beiden Veräußerungswege sowie Aufzeigen und Analysieren von Handlungsoptionen;Dies betrifft die fachliche, inhaltliche und prozessuale Unterstützung bei allen Themen, die im Rahmen eines Börsengangs bzw. eines M&A-Verfahrens auf die FMSA, als den ultimativen Eigentümer, zukommen werden, insbesondere:Börsengang:— Beurteilung und kritische Analyse der von HRE und deren Beratern erstellten kapitalmarktorientierten Bewertungen, inkl. Positionierung der pbb;— Unterstützung bei der Steuerung des Prozesses, insbesondere Zeitplan;— Unterstützung bei den wesentlichen Entscheidungen (z. B. Syndikatsstruktur, Berücksichtigung von Cornerstone- und Ankerinvestoren, Kapitalstruktur, Dividendenpolitik, Intention to float, Festlegung Preisrange, Pricing und Zuteilung).M&A-Verfahren:— Auswertung und Bewertung der Kaufangebote;— Unterstützung bei der Auswahl der Angebote für die nächste Runde;— Unterstützung bei der Erstellung des Kaufvertrages und bei der Kaufvertragsverhandlung (wirtschaftliche Aspekte: u. a. im Zusammenhang mit Gewährleistungen, Kaufpreisanpassungen zwischen Signing und Closing; keine Rechtsberatung);— Einschätzung und Bewertung des finalen Verhandlungsergebnisses (Fairness Opinion);— Unterstützung bei der Steuerung des Prozesses, insbesondere Zeitplan, und den wesentlichen Entscheidungen (z. B. Einladung zur Due Diligence, Eingang der finalen Gebote, Signing).Dual-Track-Verfahren und sonstige Themen:— Steuerung des Gesamtprozesses, insbesondere Erstellung von Analysen möglicher Handlungsoptionen(bspw. Be- oder Entschleunigung eines Prozessesstrangs);— Szenarioanalysen;— Erstellung einer Unternehmensbewertung nach verschiedenen Bewertungsmethoden, ggf. auch von Unternehmensteilen.Governance:— Einschätzung und Bewertung der sich für die FMSA stellenden Handlungsoptionen und Vorbereitung von weiteren Entscheidungen;— Unterstützung bei der Vorbereitung der Sitzungen des Leitungs- und Lenkungsausschusses;— Unterstützung bei der Prozessdokumentation und Ergebnispräsentation u. a. auch für politische Gremien;— Aufbereitung und Dokumentation von Ergebnissen.Die Unterstützung des Beraters soll es der FMSA ermöglichen, zeitnah Sachverhalte und Handlungsoptionen im Veräußerungsprozess evaluieren zu können und Entscheidungen zu treffen.Die Beratungsleistung erfordert regelmäßige Präsenztermine in Frankfurt, München und Berlin. Die Arbeit des Beraters ist kurzfristig aufzunehmen.Die Beratungsleistungen sollen während des Veräußerungsprozesses bis voraussichtlich Ende 2015 erfolgen.

---