

# INFORMATION MEMORANDUM — TEASER

## Project Pelikan

### Pellbach Werkzeugbau GmbH & Co. KG, Passau

Familienunternehmen der 4. Generation — Präzisions- und Industriewerkzeuge — Nachfolge-Share-Deal

## 1. Zusammenfassung

Schwingenstein und Partner Rechtsanwälte mbB ("Berater") ist exklusiv mandatiert, den Verkauf sämtlicher Gesellschaftsanteile an der **Pellbach Werkzeugbau GmbH & Co. KG** (das "Unternehmen" oder "Target") im Wege eines Share Deal zu koordinieren. Das Unternehmen ist ein führender Hersteller von Präzisions- und Industriewerkzeugen für die Automobilindustrie und den allgemeinen Maschinenbau mit Hauptsitz in Passau, Bayern.

## 2. Unternehmen auf einen Blick

| Kennzahl                       | Wert (2024, HGB)                                   |
|--------------------------------|--|
| Umsatz                         | ca. 80,3 Mio. EUR                                  |
| EBITDA (berichtet)             | ca. 15,2 Mio. EUR                                  |
| EBITDA-Marge                   | ca. 18,9 %   |
| Nettoverschuldung (31.12.2024) | ca. 8,7 Mio. EUR                                   |
| Mitarbeitende                  | 280 (inkl. Suzhou, Wrocław)                        |
| Gruendungsjahr                 | 1951 (4. Generation)                               |
| Standorte                      | Passau I+II, Deggendorf, Suzhou (CN), Wrocław (PL) |
| Zertifizierungen               | IATF 16949 (Automotive), ISO 9001                  |

## 3. Wettbewerbsposition

Pellbach Werkzeugbau ist Marktführer im Segment Industriewerkzeug in Niederbayern/Oberpfalz mit einem geschätzten regionalen Marktanteil von ca. 28 %. Das Unternehmen bedient führende OEMs der Automobilindustrie (BMW, Siemens, MAN, ZF) sowie Tier-1-Zulieferer. Die Eigenentwicklung PelCAD 3.0 (CAD-Software für Werkzeugauslegung) stellt einen signifikanten Wettbewerbsvorteil dar.

## 4. Transaktionsübersicht

| Parameter             | Detail  |
|-----------------------|---|
| Transaktionstyp       | Share Deal (100 % der Kommanditanteile und GmbH-Anteile)  |
| Verkäufer             | Reinhard Pellbach-Wittfeldt (alleiniger Kommanditist)     |
| Käufer-Konsortium     | Lucas Pellbach (40 %) + Steinheim Capital Partners (60 %) |
| Indikativer EV-Rahmen | ca. 100-110 Mio. EUR (6,6x-7,3x bereinigtes EBITDA 2024)  |
| Earn-Out              | Max. 10 Mio. EUR bei EBITDA-Hurdle 18 Mio. EUR (GJ 2028)  |
| Kaufpreismechanismus  | Locked-Box per 31.12.2024 (verhandelt)                    |
| Kartellrecht          | BKartA-Anmeldung Az. B 6-188/26; Phase I läuft            |
| Signing (Ziel)        | 15. Mai 2026  |
| Closing (Ziel)        | 30. Juni 2026 (nach BKartA-Freigabe)                      |

---

Dieses Dokument enthält vertrauliche Informationen, die ausschliesslich fuer den adressierten Empfaenger bestimmt sind. Weitergabe, Vervielfaeltigung oder Verwendung zu anderen Zwecken ist ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von Schwingenstein und Partner Rechtsanwälte mbB verboten.

Schwingenstein und Partner Rechtsanwälte mbB | Maximilianstrasse 18 | 80539 Muenchen | April 2026