



# Beteiligungsmanagement

## kompakt

### Toolbox zur Steuerung von Töchtern und Beteiligungen

- **Akquisitionscontrolling:** Markt, Zielobjekt und Synergien analysieren
- **Integrationsmanagement:** Synergien realisieren
- **Unternehmensbewertung:** Den richtigen Kaufpreis ermitteln
- **Exit-Strategie:** Wann ist der richtige Zeitpunkt?
- **Flexible Planung:** Ambitionierte und dennoch realistische Prognosen sicherstellen
- **Wirksames Steuerungssystem:** Kontroll- und Berichtsprozesse implementieren
- **Nachhaltigkeitsbericht:** ESRS und CSRD und die Auswirkungen auf das Beteiligungsmanagement
- **Internationale Beteiligungen:** Kulturelle Unterschiede und Länderrisiken berücksichtigen

#### Ihr Expertenteam



@KOCHLEVA

Prof. Dr. mult. Anton A. Burger  
**Katholische Universität  
Eichstätt-Ingolstadt**



Martin Härter  
**ehem. HÄRTER Gruppe**



Martina Panchella  
**Deutsche Lufthansa AG**



Holger Richter  
**BLUEFORTE GmbH**



© www.rndiehl-photography.com

Prof. Dr. Volker Steinhübel  
**Institut für Controlling  
Prof. Dr. Ebert GmbH**

#### Exklusive Praxisberichte

- ✓ Steuerung von Beteiligungen im Bestand bei der Deutsche Lufthansa AG
- ✓ Daten, Reports und KI im Beteiligungsmanagement
- ✓ Anforderungen an das Beteiligungsmanagement im Mittelstand

Wählen Sie Ihren Termin  
**Online-Seminar am 15. und 16. Juli 2024**  
**23. und 24. September 2024 in Köln**  
**21. und 22. Oktober 2024 in München**



Note  
**1,8**1464  
Teilnehmer

# Beteiligungsmanagement von der Akquisition bis zum Exit

Empfang mit Kaffee und Tee **ab 9.00 Uhr**

**9.30** Begrüßung, kurze Vorstellungsrunde und Überblick über die Ziele und Inhalte des Seminars

**9.45** **Organisation und Aufgaben des Beteiligungsmanagements**

- Der Beteiligungslebenszyklus
- Führung von Beteiligungen
- Beteiligungscontrolling
  - Aufgaben des Beteiligungscontrollings
  - Abgrenzung gegenüber dem Konzerncontrolling
  - Spezifika des Controllings bei Beteiligungen im internationalen Umfeld
  - Bedeutung der Beteiligungsquote
  - Strategisches und operatives Beteiligungscontrolling
  - Arten von Steuerungsinstrumenten
- Organisation des Beteiligungscontrollings und personelle Koordination
- Anforderungen an Beteiligungsmanager

**Akquisitionscontrolling: So begleiten Sie den Kaufprozess**



- Strategische Analyse von Markt und Unternehmen
- Der Prozess der Akquisition
- Bestandteile und Durchführung einer Due Diligence
- Bewertung von Akquisitionsobjekten und Synergiebewertung

**11.00** Kaffee- und Teepause

**11.30** **Integrations- und Synergiemanagement: So realisieren Sie Mehrwert**

- Bedeutung der Integration für den Akquisitionserfolg
- Arten von Synergien
- Ziele der Integration

- Prozess der Integration im Beteiligungslebenszyklus
- Planung, Realisierung und Kontrolle der Integration
- Erfolgsfaktoren im Integrationsmanagement

**13.00** Business Lunch

**14.00** **Exitmanagement: So trennen Sie sich von Bereichen**

- Exit-Strategie: Wann ist der richtige Zeitpunkt?
- Auslöser für Desinvestitionen
- Prozess der Desinvestition: Abgrenzung, Aufwertung und Bewertung des Verkaufsobjekts
- Exit-Controlling: Planung, Durchführung und Kontrolle einer Desinvestition

**15.45** Kaffee- und Teepause

**16.15** **Steuerung von Beteiligungen im Bestand**



- Regelmäßige Portfolioanalyse
  - Gründe für Beteiligungen, Entscheidungskriterien und Kosten
  - Welchen Zweck erfüllen Beteiligungen für den Shareholder?
- Steuerung der Beteiligungen
  - Value driven vs. Kosten/Qualitätsoptimierung
  - Durchführung von Beteiligungsreviews
  - Festlegung von Zielen und Monitoring
  - Corporate Governance zur Steuerung



Martina Panchella  
Senior Manager Subsidiary Management,  
**Deutsche Lufthansa AG**,  
Frankfurt/M.

**17.45** Zusammenfassung und Gelegenheit für Ihre noch offenen Fragen

Ende des ersten Seminartages **ca. 18.00 Uhr** und anschließend Get-together

Ihr Seminarleiter



Prof. Dr. mult. Anton A. Burger  
Inhaber des Lehrstuhls für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Unternehmensrechnung,  
**Katholische Universität Eichstätt-Ingolstadt**

**Get-together**

Ausklang des ersten Tages in informeller Runde. **Management Circle** lädt Sie zu einem kommunikativen Umtrunk ein. Entspannen Sie sich in angenehmer Atmosphäre und vertiefen Sie Ihre Gespräche mit den Referenten und den Teilnehmern!

# Effiziente Zielbildungs-, Planungs- und Berichtsprozesse in der Beteiligungsphase

9.00 Begrüßung durch den Seminarleiter und Überleitung zum zweiten Seminartag

## 9.15 Beteiligungen im Mittelstand

- Rahmenbedingungen
- Gründung und Integration eines zusätzlichen Standorts
- Anforderungen an das Beteiligungsmanagement
- Lessons learned



Martin Härter  
ehem. CEO der HÄRTER Gruppe,  
Königsbach-Stein

## 10.00 Aufbau eines operativen und strategischen Steuerungssystems

- Grundlegende Aspekte bei der Konzeption
- Dimensionen der Ziele, Planung und Berichterstattung
- Controllingkulturen adaptieren und adjustieren
- Zielbildung und Planung
  - Typische Herausforderungen der Zukunftsgestaltung
  - Target Operating Model und Budgetierung
  - Balanced Scorecard und OKR
  - Performance Management
- Kontroll- und Berichtsprozesse
  - Berichtsarten und -typen
  - Kontrollen mit unterschiedlichen Vergleichen
  - Berichtshierarchien und Eskalationsmanagement

11.00 Kaffee- und Teepause

## 11.30 Rechnungswesen als Controllingbasis

- Datenbasis in der Beteiligungsphase
  - Externes/internes Rechnungswesen
  - Zahlungsbasierte Erfolgsbetrachtung

Ihr Seminarleiter



Prof. Dr. Volker Steinhübel  
Geschäftsführender Gesellschafter,  
**Institut für Controlling Prof. Dr. Ebert GmbH**,  
Nürtingen

- Zentrale Kennzahlen und Scores des laufenden Beteiligungscontrollings
  - Vergleichbarkeit
  - Wertorientierte Erfolgsgrößen
  - Prozess- und Leistungsgrößen

12.30 Business Lunch

## 13.30 Daten, Reports und Künstliche Intelligenz im Beteiligungsmanagement



- Wie können Visualisierungen zu schnellen Erkenntnissen führen?
- Single-Point-of-Truth (SPOT) in der Datenwelt
- Eigenständige Analysen & Entscheidungsfindung
- Moderne Technologien zur Beantwortung der Beteiligungsfragen



Holger Richter  
Senior Manager,  
**Blueforte GmbH**,  
Stuttgart

## 14.15 Risikomanagement, ESG und Internationalisierung im Beteiligungsmanagement

- Bilanzierung und Werthaltigkeit (Impairment-Test)
- Segmentberichterstattung und Kapitalflussrechnung
- Faktor ESG beim Erwerb und Verkauf von Beteiligungen: Erfordernisse nach ESRS und CSRD
- Arten der Ausgestaltung von internationalen Tätigkeiten
- Risikomanagement: Struktur und Prozess sowie wirtschaftliche und politische Länderrisiken
- Kulturelle und regionale Aspekte

15.00 Kaffee- und Teepause

## 15.30 Rolle und Position des Beteiligungsmanagers

- Aufgaben und Kompetenzen
- Business Partner und andere Rollen
- Verrechnungspreise
- Anreiz- und Vergütungssysteme

Ende des Intensiv-Seminars ca. 17.00 Uhr

## So werden Sie zum zertifizierten Beteiligungsmanager

Erlernen Sie **in vier Seminartagen das Handwerkszeug eines kompetenten und erfolgreichen Beteiligungsmanagers**. Verschaffen Sie sich aktuelles Wissen über Entwicklungen, Instrumente und Methoden im Beteiligungsmanagement. Nach Absolvierung der beiden Seminare wird Ihnen Ihre Beteiligungsmanagement- und Unternehmensbewertungs-Kompetenz von führenden Experten auf dem Gebiet der Beteiligungssteuerung zertifiziert. Sie erhalten das Zertifikat „**Der zertifizierte Beteiligungsmanager**“, ausgestellt von unserem Fachbeirat und Management Circle.

### Ihre Seminare zur Zertifizierung

Beteiligungsmanagement kompakt

Unternehmensbewertung kompakt

Nach Abschluss der zwei Seminare sind Sie  
zertifizierter Beteiligungsmanager

### Preisvorteil

**Sie sparen € 500,- bei Buchung der beiden Seminare zum zertifizierten Beteiligungsmanager.**

Ihr Vorzugspreis beträgt bei Präsenz-Teilnahme € 4.090,- zzgl. gesetzl. MwSt. Der Preis für die Online-Teilnahme beträgt € 3.690,- zzgl. gesetzl. MwSt.

Beide Seminare sind auch einzeln buchbar.

### Fragen zur Zertifizierung und den Online-Seminaren?

Wir bieten Ihnen alle Zertifizierungsseminare entweder als Präsenz- oder alternativ als reine Online-Seminare an. Weitere Informationen erhalten Sie von:



**Stephan Wolf**  
Teamleiter Kundenservice  
+49 6196 4722-800  
kundenservice@managementcircle.de

## Unternehmensbewertung kompakt

17. und 18. Juli 2024 als **Online-Seminar**  
12. und 13. September 2024 in **Köln**  
23. und 24. Oktober 2024 in **München**

Nähere Informationen gibt Ihnen gerne **Stephan Wolf**:  
+49 6196 4722-800 | kundenservice@managementcircle.de  
www.managementcircle.de/M10824

### Warum ist das Seminar wichtig

Sie lernen alle relevanten Fragestellungen rund um den Bewertungsprozess und die wesentlichen Bewertungsmethoden kennen. Erfahren Sie alles Wichtige über die folgenden Methoden und deren Einsatzmöglichkeiten: Ertragswertverfahren, Discounted Cashflow-Verfahren, Preisfindungsverfahren und Ableitung von Kapitalkosten.

Übertragen Sie das Gelernte direkt in die Praxis. Alle Teilnehmer **erstellen unter professioneller Anleitung ein kompaktes Modell zur Unternehmensbewertung in Excel**. So wird der Transfer in die Unternehmenspraxis gesichert.

### Ihr Nutzen aus diesem Seminar

- Sie verschaffen sich einen kompakten Überblick über die **wichtigsten Bewertungsmethoden**.
- Sie lernen, die **Aussagekraft der verschiedenen Verfahren** einzuschätzen.
- Sie erfahren, wie Sie **aktuelle ESG-Ansätze** aktiv in die Unternehmensbewertung einbinden.
- Sie trainieren, mit dem Ertragswertverfahren eine **Unternehmensbewertung auf Basis von Erträgen** durchzuführen.
- Sie lernen, mittels Discounted Cashflow-Verfahren den **Unternehmenswert auf Basis von Zahlungsüberschüssen** zu ermitteln.
- Sie informieren sich über die **Ermittlung angemessener Kapitalisierungszinssätze** und **vereinfachte Preisfindungsverfahren**.

Teilnehmerstimme zur Zertifizierungsreihe

“

Die Veranstaltung hat meine Erwartungen weit übertroffen. Die Mischung aus Theorie und Anwendung in der Praxis hat mir sehr gut geholfen.

K. Klinker, Becken Holding GmbH

## Warum ist das Seminar wichtig?

Die globale Vernetzung von Unternehmen führt zu immer komplexeren Unternehmensstrukturen. Die dadurch verschärften Anforderungen an konzernweite Planungs- und Steuerungsprozesse erfordern die Einrichtung eines modernen und flexiblen Beteiligungsmanagement.

Dieses muss die effiziente Führung dezentraler Strukturen unterstützen und zum Wertewachstum sowie zur optimalen Nutzung von Synergieeffekten beitragen. Dabei ist entscheidend, dass die Instrumente des Beteiligungscontrollings auf den gesamten Lebenszyklus der Beteiligung abgestimmt sind.

Lernen Sie **praxisbewährte Methoden zur erfolgsorientierten Steuerung von Beteiligungen und Unternehmensteilen** kennen. Die Experten stellen Ihnen die wichtigsten Werkzeuge in den jeweiligen Lebenszyklusphasen – von der Akquisition bis zur Desinvestition – vor.

### Ihr Nutzen aus diesem Seminar

- Sie bekommen einen Einblick in die **Analyse und Bewertung** zukünftiger Akquisitionsvorhaben.
- Sie lernen, wie Sie **Synergien** aus dem Beteiligungserwerb **identifizieren** und Unternehmensteile erfolgreich integrieren.
- Sie diskutieren, wie Sie den **richtigen Zeitpunkt für den Verkauf** einer Gesellschaft ermitteln und den Verkaufsprozess begleiten.
- Sie erfahren, wie Sie Ihr **Planungs- und Reportingsystem** erfolgreich aufbauen und **moderne und flexible Prozesse** implementieren.
- Sie lernen, mit welchen **vergleichbaren und wertorientierten Kennzahlen** Sie Ihre Beteiligungen erfolgreich messen und steuern.
- Sie informieren sich über die Anforderungen an den **Nachhaltigkeitsbericht nach ESRS und CSRD** und wie sich dieser auf Ihr Beteiligungsmanagement auswirkt.

## Sie haben noch Fragen? Gerne!

Rufen Sie mich an oder schreiben Sie mir eine E-Mail.




**Jana Huhn**

Projektmanagerin  
Tel.: +49 6196 4722-691  
jana.huhn@managementcircle.de

## Ihr Expertenteam

### Prof. Dr. mult. Anton A. Burger

ist Inhaber des Lehrstuhls für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Unternehmensrechnung an der Wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät Ingolstadt der **Katholischen Universität Eichstätt-Ingolstadt**. Seine Tätigkeitsschwerpunkte liegen in den Bereichen Beteiligungscontrolling, Kostenmanagement, Risikocontrolling und internationale Rechnungslegung.

### Martin Härter

war bis 2023 CEO der **HÄRTER Gruppe**. Der Fokus seiner Tätigkeit lag im Ausbau der internationalen Geschäftsbeziehungen sowie der Transformation des Portfolios, einhergehend mit der Lokalisierung von Vertriebs- und Produktionsstandorten in den Märkten. Seine Schwerpunkte sind Sales, Business Development, Engineering, Operations, Qualität und Logistik.

### Martina Panchella

ist Senior Manager Corporate Governance & Subsidiary Management bei der **Deutsche Lufthansa AG**. Seit über 12 Jahren betreut sie ein wechselndes, internationales Beteiligungsportfolio und berät Geschäftsführer, Gremienmitglieder und Gesellschafter zu Fragen der Steuerung von Beteiligungen und zur Corporate Governance. Zuvor war sie in den Bereichen Unternehmensstrategie und Business Development sowohl in Konzernstrukturen als auch in mittelständischen Unternehmen tätig.

### Holger Richter

ist Senior Manager bei der **Blueforte GmbH** in Stuttgart. Er beschäftigt sich mit Business Intelligence (BI) und Analytics und lehrt dazu an der Steinbeis Hochschule. Als Projektleiter für die Einführung von BI und Reporting ist er sowohl in mittelständischen Unternehmen als auch in Großkonzernen erfolgreich engagiert.

### Prof. Dr. Volker Steinhübel

ist geschäftsführender Gesellschafter der **Institut für Controlling Prof. Dr. Ebert GmbH** (IFC EBERT) und Leiter des von ihm gegründeten Masterstudiengangs Finance, Accounting, Controlling, Taxation an der SRH Fernhochschule – The Mobile University. Er berät und begleitet Unternehmen, Vorstände und CFOs branchenübergreifend und ist Inhaber diverser Verwaltungsrats-, Beirats- und Aufsichtsratsmandate. Zu seinen Schwerpunkten zählen die Bereiche Controlling und Strategie sowie Risiko und Innovation.

# Beteiligungsmanagement kompakt

## ■ Wen Sie auf dieser Veranstaltung treffen

Das Seminar richtet sich an **Fach- und Führungskräfte** aus den Bereichen **Beteiligungen, Beteiligungscontrolling, Konzerncontrolling, Beteiligungsmanagement, Unternehmensplanung & -entwicklung, Controlling, Berichtswesen, Reporting** und **Mergers & Acquisitions**. Darüber hinaus sind **Neu- und Quereinsteiger** angesprochen, die sich beruflich mit der **Betreuung und Steuerung von Beteiligungsgesellschaften** beschäftigen. Das Seminar ist außerdem für **Mitglieder des Vorstands** und der **Geschäftsleitung** sowie **Unternehmensberater, Steuerberater** und **Wirtschaftsprüfer** interessant, die sich mit der Thematik befassen.

## ■ Die Systemanforderungen für das Online-Seminar

- Internetzugang, aktueller Browser
- Headset bzw. Lautsprecher und Mikrofon
- Webcam
- Wir nutzen das Meeting-Tool Zoom. Bitte überprüfen Sie mit diesem Link die Systemkompatibilität: <https://zoom.us/test>
- Sie erhalten vorab die digitalen Seminarunterlagen

## ■ Termine und Veranstaltungsorte

**15. und 16. Juli 2024** als **Online-Seminar** 07-93076

**23. und 24. September 2024** in **Köln** 09-93077

Hotel Mondial am Dom Cologne  
Kurt-Hackenberg-Platz 1, 50667 Köln  
Tel.: +49 221 2063-0  
E-Mail: [h1306@accor.com](mailto:h1306@accor.com)

**21. und 22. Oktober 2024** in **München** 10-93078

Holiday Inn Munich Leuchtenbergring  
Leuchtenbergring 20, 81677 München  
Tel.: +49 89 411113-524  
E-Mail: [reservation@himuc.com](mailto:reservation@himuc.com)

Für unsere Seminarteilnehmer steht im jeweiligen Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor.

## Begrenzte Teilnehmerplätze – jetzt anmelden!

Online-Anmeldung: [www.managementcircle.de/M00882](http://www.managementcircle.de/M00882)  
PDF zum Ausdrucken: [www.managementcircle.de/form](http://www.managementcircle.de/form)  
E-Mail: [anmeldung@managementcircle.de](mailto:anmeldung@managementcircle.de)  
Telefonisch: **+49 6196 4722-700**  
per Post: **Management Circle AG, Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts.**

### Anmeldebedingungen

Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Der Ticketpreis für das zweitägige Seminar beträgt inkl. Business Lunches, Erfrischungsgetränken, Get-together und der Dokumentation € 2.295,-. Der Preis für die Online-Teilnahme beträgt inkl. Dokumentation € 2.095,-. Sonderkonditionen erhalten Sie bei der Buchung beider Seminare zum zertifizierten Beteiligungsmanager. Die Teilnahmegebühr beträgt dann bei Präsenz-Teilnahme € 4.090,- und bei Online-Teilnahme € 3.690,-. Sie sparen also jeweils € 500,-. Sollten mehr als zwei Vertreter desselben Unternehmens teilnehmen, bieten wir **ab dem dritten Teilnehmer 10% Preisnachlass**. **Buchen Sie ohne Risiko: Die kostenlose Stornierung ist bis vier Wochen vor dem Veranstaltungstermin möglich.** Danach oder bei Nichterscheinen des Teilnehmers berechnen wir den gesamten Ticketpreis. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

### Werbewiderspruch

Sie können der Verwendung Ihrer Daten für Werbezwecke durch die Management Circle AG selbstverständlich jederzeit widersprechen oder eine erteilte Einwilligung widerrufen. Hierfür genügt eine kurze Nachricht an unseren Datenschutzbeauftragten per Mail an [datenschutz@managementcircle.de](mailto:datenschutz@managementcircle.de) oder per Post an Management Circle AG, Datenschutz, an die oben genannte Adresse. Weitere Informationen zum Datenschutz erhalten Sie unter [www.managementcircle.de/datenschutz](http://www.managementcircle.de/datenschutz).

## ■ Über Management Circle

Seit über 30 Jahren bieten wir berufliche Weiterbildung auf höchstem Niveau. Unter dem Motto **Bildung für die Besten** erlangen Sie den Wissensvorsprung, der Sie auf Ihrem Karrierepfad weiterbringt. In Zusammenarbeit mit unseren Experten aus Wirtschaft, Politik und Wissenschaft identifizieren wir für Sie die relevanten Themen und Trends – aktuell und zukunftsweisend. Unser gesamtes Weiterbildungsangebot finden Sie unter [www.managementcircle.de](http://www.managementcircle.de)



Reisen Sie mit der Deutschen Bahn zu attraktiven Sonderkonditionen zum Veranstaltungsort. Infos unter: [www.managementcircle.de/bahn](http://www.managementcircle.de/bahn)

Klimaneutral produziert mit Ökostrom und Biofarben basierend auf nachwachsenden Rohstoffen

