

JWR \ ADVISORY

SPEAKER

20. APRIL 2026 · 18:00 UHR

# Claude Code × Finance

## M&A with AI

Wie man sich mit Agenten, Skills  
und Code eine Analysten-Infrastruktur baut.

VENUE

**Claude Code Meetup München**

Codecentric · August-Everding-Str. 20





## ÜBER MICH

# Jan Wichmann

Founder · JWR Advisory · JWR Partners

- 20 Jahre** Financial Services, KPMG-Background, Tech-Gründer, ehemals Bitkom AK Vorstand Insurance.
- Ehemals** Co-Founder einer der ersten BaFin-lizenzierten Open-Banking-Plattformen.
- Heute** Managed AI für regulierte Finanzinstitute, M&A-Nachfolge im DACH-IT-Mittelstand.

## DIE THESE

# Claude Code für Finance wird unterschätzt.

## WAS LÄUFT

## Developer- Produktivität.

- Vibe Coding
- Agent Workflows
- Rapid Iteration
- IDE-Erweiterungen

## WAS LIEGEN BLEIBT

## M&A, Research, DCF.

- Market Scans mit Tiefe
- Wettbewerbs-Deep-Dives
- DCF-Modelle in Excel
- Research-Konsolidierung

## ANATOMIE EINES SKILLS

# Ein Skill ist **kein Code**. Eine Anweisung.

succession-target-triage / SKILL.md

```
1 ---
2 name: succession-target-triage
3 description: "Triage a DACH IT-services company
4   against succession-buyout criteria. Returns a
5   scoring and red-flag analysis."
6 version: 1.2
7 author: jan@jwr-advisory.com
8 ---
9
10 # Aufgabe
11
12 Analysiere die übergebene Firma anhand öffentlich
13 verfügbarer Quellen (Bundesanzeiger, Handelsregister,
14 LinkedIn). Bewerte sie als potenzielles Übernahme-
15 Target für JWR Partners.
16
17 ## Kriterien
18
19 • EBITDA 2-8 Mio EUR (letzter Jahresabschluss)
20 • Nachfolge-Signal: Gründer > 55, kein Nachfolger,
21   keine offensichtliche Exit-Route
22 • Tech-Services-Fokus: SAP, Cloud, Data, DevOps
23 • Standort DACH
24 • Keine PE-Beteiligung aktuell
25
26 ## Output
27
28 Markdown-Briefing mit:
29 • Score (1-10) je Kriterium
30 • Rote Flaggen
31 • Match-Empfehlung
```

**YAML-Frontmatter**  
Metadaten, die Claude versteht

**Markdown-Body**  
Die eigentliche Instruktion in natürlicher Sprache

**Kein Code**  
30 Zeilen Text — und Claude kann den Job

30 SKILLS  
+ 12 MCP-Connectors

SKILLS IN AKTION

# Zwei Skills. Von Research zu Entscheidung.

**SKILL**  
**jwr-market-research**

**AKTIVIERUNG**  
\*Scanne DACH IT-Services, EBITDA 2-8M, Nachfolge-Signal\*

**SKILL ORCHESTRIERT**

- web\_fetch bitkom.de/mitglieder
- web\_fetch bundesanzeiger.de
- web\_fetch handelsregister.de
- linkedin leadership changes
- claude filter + rank + synthesize

**OUTPUT**

847	
63	Nachfolge-Signal
11	EBITDA-Match
3	Priority Targets

**LAUFZEIT**  
**3 Min 12 Sek** vs. ~4 Tage manuell

**SKILL**  
**jwr-boardroom**

**AKTIVIERUNG**  
\*Frag mein Board: sollen wir Target #01 weiter verfolgen?\*

**10 VIRTUELLE ADVISOR**

- MU Munger**  
Inversion — was könnte schiefgehen?
- DA Dalio**  
Systemisch, Prinzipien-basiert.
- BE Beshore**  
Mittelstands-M&A, Permanent Hold.
- CO Collison**  
Infrastruktur, Plattform-Denken.
- JO Jobs**  
Kompromisslose Positionierung.

+ 5 WEITERE

**OUTPUT**  
**Strukturierte Debatte**  
in zwei Runden. Mit Gegenstimmen, Inversions-Check, Mehrheitsvotum.  
**Gegen Bauchentscheidungen.**

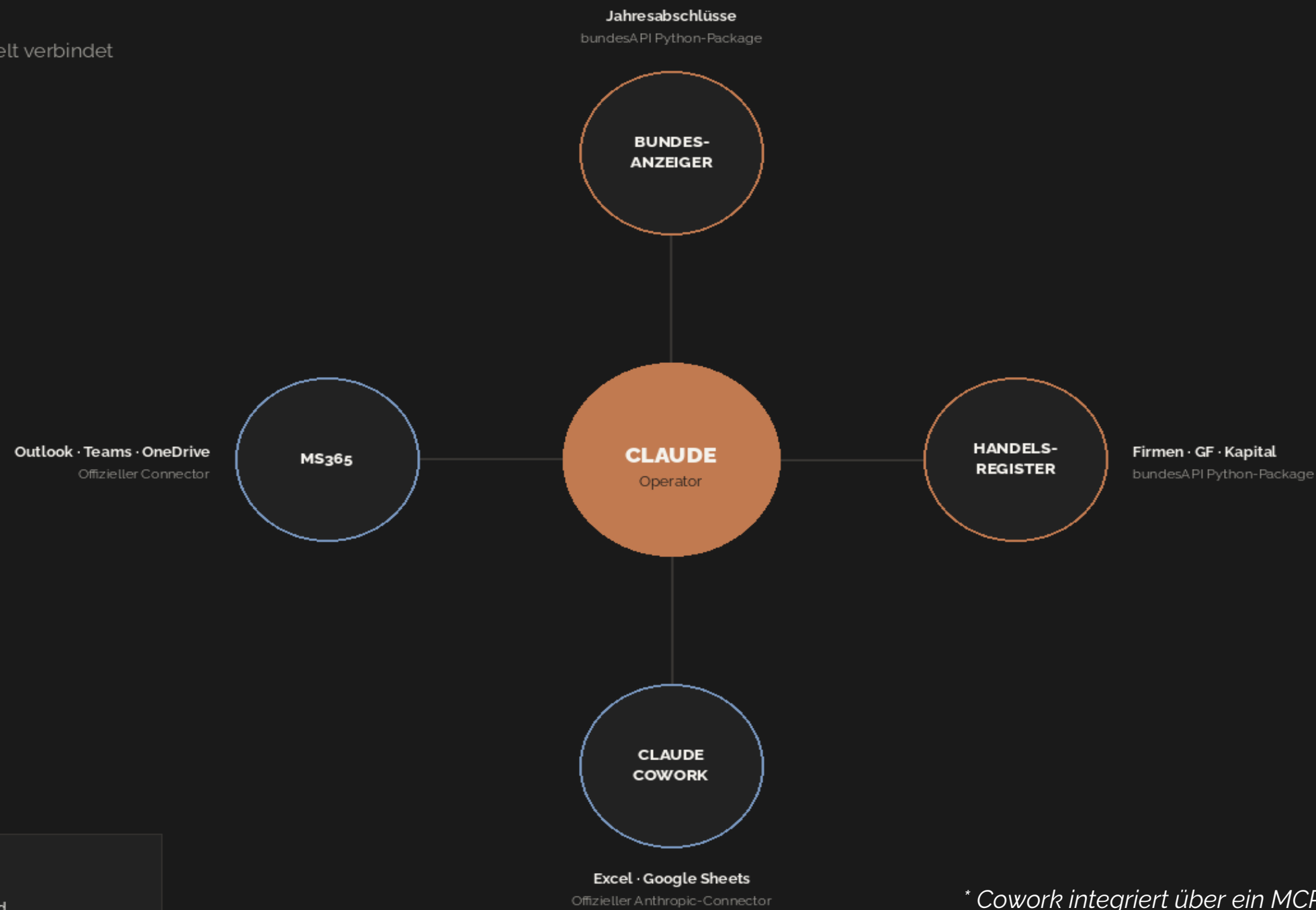
**LAUFZEIT**  
**~2 Min**

MCP · CONNECTORS

# MCP ist der Grund, warum Claude mit **eurem** Stack reden kann.

MCP-LAYER

Was Claude mit der Außenwelt verbindet



LEGENDE

- Offizieller Connector
- Python-Package / Self-hosted

*\* Cowork integriert über ein MCP-ähnliches Interface — offizieller Anthropic-Mechanismus.*

USE CASE 01 · MARKET SCAN

# DACH-IT-Mittelstand, sortiert nach Nachfolge-Signal.

**01 · PROMPT**

**SKILL**  
jwr-market-research  
+ jwr-weekly-screening

---

**PROMPT**  
Scan DACH IT-Services.  
EBITDA: 2-8M EUR.  
Signal: Succession.  
Sources: Bitkom, HRB, Bundesanzeiger.

Output: 3 priority targets with rationale.

**QUELLEN**  
Bitkom HRB Bundesanzeiger LinkedIn

**02 · PROCESSING**

**TOOL CALLS**

- 14:32:07 ● web\_fetch bitkom.de/mitglieder
- 14:32:11 ● web\_fetch bundesanzeiger.de
- 14:32:19 ● web\_fetch handelsregister.de
- 14:32:26 ● claude.analyze age\_signals
- 14:32:34 ● claude.filter ebitda\_2-8m
- 14:32:41 ● claude.rank succession\_probability
- 14:32:47 ● linkedin.check leadership\_changes
- 14:33:02 ● claude.synthesize briefing

**FUNNEL**

- 847 Firmen gescannt
- 247 Bitkom-Mitglied
- 63 Nachfolge-Signal
- 11 EBITDA 2-8M
- 3 Priority

**03 · OUTPUT**

**PRIORITY TARGETS**

**01 [Anonymisiert]**  
München · 120 MA  
**EBITDA ~4.2M**  
GF 83, kein Nachfolger  
Match: SAP · Cloud

**02 [Anonymisiert]**  
Stuttgart · 85 MA  
**EBITDA ~3.1M**  
GF 67  
Match: DevOps

**03 [Anonymisiert]**  
Hamburg · 95 MA  
**EBITDA ~5.8M**  
GF 59, Verkaufssignal  
Match: Data/BI

USE CASE 02 · COMPETITOR DEEP-DIVE

# Spuren lesen, nicht Websites.

**01 · SIGNALE SAMMELN**

**DATENQUELLEN**

- Stellenanzeigen**  
47 aktive Rollen  
StepStone, LinkedIn
- PR & Presse**  
23 Meldungen Q1  
Firmensite, Newsroom
- Produkt-Seiten**  
8 Feature-Updates  
Web-Scraping delta
- LinkedIn-Signale**  
14 Führungswechsel  
Sales Navigator
- Finanzdaten**  
Annual Report 2024  
Bundesanzeiger
- Patent-Anmeldungen**  
3 neue Patents  
DPMA Register

**02 · CLAUDE ANALYSIERT**

**HYPOTHESEN**

- H1** Fokus-Verschiebung auf AI-Workloads (14 Senior ML-Hires Q1)
- H2** Tech-Stack-Migration: Legacy Java → Rust + Go (8 Job-Posts)
- H3** Expansion DACH-Financial-Services (3 Case Studies publiziert)
- H4** M&A-Appetit: Inorganic Growth in Aussicht (CFO-Statement)
- H5** Partnering-Strategie mit AWS Frankfurt (2 Pressenennungen)
- H6** CEO-Wechsel im Q3 möglich (Deputy-Role ausgeschrieben)
- H7** Preis-Strategie: Uplift bei Enterprise-Clients (Q4 Annual Report)

**03 · STRATEGISCHES BRIEFING**

**EXECUTIVE BRIEFING**  
8-Seiten · PDF-Export

- 01 Executive Summary**  
3 Kernhypothesen
- 02 Strategie-Shift-Analyse**  
AI-Pivot belegt
- 03 Tech-Stack-Deep-Dive**  
47 Signale, Quellen
- 04 Hiring-Momentum**  
14 Senior-Rollen
- 05 Kunden-Landscape**  
12 neue Referenzen
- 06 Wettbewerbsposition**  
vs. Sopra, AtoS, CGI
- 07 Risiken & Schwachstellen**  
5 Angriffspunkte
- 08 Quellenverzeichnis**  
84 Belege, verifiziert

---

**LAUFZEIT**  
**1 Stunde** vs. ~2 Tage manuell

# Claude Cowork liest Bundesanzeiger, schreibt in Excel.

GFT\_DCF\_Model.xlsx
File Home Insert Formulas Data Review View **Claude**

A	B	C	D	E	F	G
1	<b>FY2022</b>	<b>FY2023</b>	<b>FY2024</b>	<b>gM 2024</b>	<b>gM 2025</b>	<b>FY2025E</b>
2	Revenue (EUR M)	730.4	801.7	866.3	645.5	655.3
3	Revenue Growth (%)	29.0	9.8	8.1	—	1.5
4	EBITDA (EUR M)	67.0	89.0	89.2	69.6	49.9
5	EBITDA Margin (%)	9.2	11.1	10.3	10.8	7.6
6	Adj. EBIT (EUR M)	67.5	73.3	80.3	54.0	45.5
7	EBIT Margin (%)	9.2	9.1	9.3	8.4	6.9
8	Net Income	45.8	51.0	54.2	33.9	22.4
9	Employees (FTE)	9200	11080	11506	11200	11601

**CLAUDE COWORK**  
connected · Excel

**JAN**  
Extrahiere Finanzdaten von GFT Technologies aus dem Bundesanzeiger für 2022-2024 plus 9-Monats-Stände 2024 und 2025. Trage sie in Spalten B-G ein.

- web\_fetch gft.com/investor-relations
- web\_fetch bundesanzeiger.de/GFT\_AR2024
- web\_fetch bundesanzeiger.de/GFT\_AR2023
- excel\_write BzGg

**CLAUDE**  
Eingetragen: Revenue, EBITDA, EBIT, Margin, Headcount.

Quelle: GFT Geschäftsberichte 2022-2024 plus gM-Berichte.

**CLAUDE**  
Auffällig: EBITDA-Margin gM 2025 deutlich unter Vorjahr (7,6% vs. 10,8%).

GFT-Statement: UK- und Software-Solutions-Headwinds.

# Base, Bull, Bear. Drei Szenarien, eine Formel-Chain.

GFT\_DCF\_Model.xlsx
File Home Insert Formulas Data Review View Claude

	A	B	C	D	E	F	G
1		2025E	2026E	2027E	2028E	2029E	Terminal
2	<b>BASE CASE (5% CAGR · 7,5–8,5% margin)</b>						
3	Revenue	885	930	975	1.025	1.076	
4	EBITDA	68	76	84	91	98	
5	Free Cash Flow	42	47	52	57	61	
6	WACC 8,5% · TG 2,5%						
7	<b>Enterprise Value</b>						<b>740</b>
8							
9	<b>BULL CASE (14% CAGR · Management-Guidance bis €1,5B)</b>						
10	Revenue	885	1.010	1.152	1.314	1.500	
11	EBITDA	68	96	110	125	143	
12	<b>Enterprise Value</b>						<b>1.350</b>
13							
14	<b>BEAR CASE (2% CAGR · 6% margin · Stagnation)</b>						
15	Revenue	885	903	921	940	958	
16	EBITDA	68	54	55	57	58	
17	<b>Enterprise Value</b>						<b>470</b>

**CLAUDE COWORK**  
connected · Excel

**JAN**

Baue DCF mit drei Szenarien:  
Base = 5% CAGR (konservativ),  
Bull = Management-Guidance  
(CAGR bis €1,5B 2029-Ziel),  
Bear = 2% Stagnation.

- excel\_formula =B3\*(1-Growth)
- excel\_formula =SUMME(DCFs)
- excel\_formula =Terminal/(WACC-g)

**CLAUDE**

3 Szenarien modelliert. Peer-Avg  
IT-Services DACH: WACC 8,5%,  
Terminal Growth 2,5%.

**CLAUDE**

Base EV: €740M  
Bull EV: €1.350M  
Bear EV: €470M

Marktkap heute: ~€550M.

**CLAUDE**

Base = +35% Upside vs. Marktkap.  
Bull = +145% bei Ziel-Erreichung.

DCF · SCHRITT 3 · SENSITIVITÄT

# 10 Variablen, in einer Heatmap.

## SENSITIVITY ANALYSIS — ENTERPRISE VALUE (EUR M)

GFT Technologies SE · Revenue Growth × EBITDA Margin · 10× EBITDA 2029 multiple

		REVENUE GROWTH (5Y CAGR)						
		+2%	+4%	+6%	+8%	+10%	+12%	+14%
EBITDA MARGIN	5%	480	520	560	600	650	700	750
	7%	670	725	780	845	905	975	1.045
	9%	860	930	1.005	1.085	1.165	1.255	1.345
	11%	1.055	1.140	1.230	1.325	1.425	1.530	1.645
	13%	1.245	1.345	1.455	1.565	1.685	1.810	1.940

**BASE CASE (5% CAGR · 7,5% margin)**  
 EV: ~€740M · +35% vs. Marktkap

**BULL CASE (14% CAGR · Mgmt-Guidance)**  
 EV: ~€1.350M · +145% vs. Marktkap

**MARKTKAP HEUTE**  
 EUR ~550M

**Gesamt-Laufzeit:** Daten + Modell + Sensitivität = **unter 5 Minuten.**

## DER HEBEL

# Nicht **schneller**. Sondern **was vorher nicht ging**.

## 01 **Research, die vorher nicht stattfand.**

847 Firmen manuell screenen lohnt sich nicht — zu teuer, zu langsam. Mit einem Skill läuft das in der Kaffeepause. Die Konsequenz: Ihr seht Targets, die ihr vorher nicht gesehen hättet.

## 02 **Validierung statt Bauchgefühl.**

10 virtuelle Advisor, die eure Deal-Thesis challengen, bevor ihr im Steering-Committee sitzt. Das ersetzt keine Partner-Runde. Es vermeidet aber, dass ihr mit einer halb durchdachten Position hineingeht.

## 03 **Modelle in Minuten, nicht Tagen.**

Ein DCF in unter 5 Minuten heißt nicht nur: Geschwindigkeit. Es heißt: mehr Szenarien durchrechnen. Mehr Sensitivitäten prüfen. Mehr Gedankenspiele durchspielen. Das verändert die Qualität der Entscheidung.

WO IHR ANFANGEN WÜRDET

# Drei Einstiege. Keine Dev-Skills nötig.

**01**

## Ein Skill

in 30 Minuten

Nehmt einen wiederkehrenden Research-Task aus eurem Alltag. Schreibt ihn als 20-Zeilen-SKILL.md. Testet ihn. Wiederholt.

**02**

## Claude Cowork

in Excel testen

Wenn ihr ein bestehendes Excel habt — gebt Claude Cowork Zugriff. Lasst Claude Formeln prüfen, Szenarien bauen, Sensitivitäten rechnen. 15 Minuten, aha-Effekt garantiert.

**03**

## Ein Workflow

als Pipeline

Wählt einen Prozess aus eurer Woche, der aus mehreren Skill-Schritten besteht. Kettet sie zu einem Workflow. Das ist der Moment, wo Produktivität zu Infrastruktur wird.

**Der Sprung ist kleiner als man denkt.**

Wer Excel-Formeln versteht, versteht Skills. Wer mit Git arbeitet, versteht MCP.



KONTAKT · DM NEHMEN

# Jan Wichmann

Founder · JWR Advisory · JWR Partners

LINKEDIN [linkedin.com/in/janwichmann](https://www.linkedin.com/in/janwichmann)

WEBSITE [jwr-advisory.com](https://jwr-advisory.com)

E-MAIL [jan@jwr-advisory.com](mailto:jan@jwr-advisory.com)



SCAN · DM · LINKEDIN

DIE AUGUSTINER-WETTE

## 7.000 Follower = 1 Kasten

Augustiner Alkoholfrei. Ernst gemeint.

Wer mir zum Millennial-Milestone verhilft, bekommt den Kasten persönlich. ;)