

# ÜBER UNS

**DAS TEAM** der Akademie Heidelberg ist mit über 20-jähriger fundierter Erfahrung als Ihr Partner in Sachen gezielter Fort- und Weiterbildung tätig.

Speziell für Sie selektieren wir in einem komplexen wirtschaftlichen Umfeld die wichtigen und entscheidenden Informationen und setzen sie in exakt auf Ihren Bedarf zugeschnittene Veranstaltungen zielführend um.

Von anerkannten Experten aus Wirtschaft, Forschung und Politik erhalten Sie schon heute das Wissen von morgen – und das stets komprimiert, praxisnah und aktuell! Damit halten Sie Ihr Wissen up-to-date und verschaffen sich dauerhaft Wettbewerbsvorteile. Insbesondere in einer Zeit, die geprägt ist von hoher Dynamik, steigendem Wettbewerb und zunehmendem Zeitdruck ist dieses Mehr an Wissen für Ihren Erfolg entscheidend!

**AH Akademie für Fortbildung  
Heidelberg GmbH**

Maaßstraße 28  
D-69123 Heidelberg  
Telefon 06221 / 65033-0  
Telefax 06221 / 65033-69  
info@akademie-heidelberg.de  
www.akademie-heidelberg.de

04.14/1410RG110



„Sehr gut ... höchst praxisrelevant ...  
fundiert ... spannende case studies“  
(Teilnehmerstimmen März 2013)

**24. OKTOBER 2014**  
**FRANKFURT/M.**

## JOINT VENTURES UND BETEILIGUNGEN

**Strategie – Vertragsgestaltung – Praxis**



- Bedeutung und Anwendungsbereich
- Ziele und Businessplan
- Due Diligence
- Struktur, rechtlicher Rahmen
- Beteiligungsvertrag und Umsetzungsverträge
- Joint Ventures international

**Rudolf-Matthias Hübner**

Rechtsanwalt, Partner, Fachanwalt für  
Steuerrecht, Osborne Clarke, Köln

**Jörg Swoboda**

Syndicus, HANNOVER Finanz GmbH,  
Hannover



**Bringen Sie Ihre Kenntnisse auf den neuesten Stand und perfektionieren Sie Ihre Vertragsarchitektur!**

## PROGRAMM

**SEMINARZIEL** Bei der Ausgestaltung und Verhandlung von Joint Ventures besteht die Herausforderung darin, aus dem „juristischen Werkzeugkasten“ diejenigen Gestaltungselemente auszuwählen, mit denen das wirtschaftliche Ziel optimal verwirklicht werden kann, das mit dem Joint Venture verfolgt wird.

Das Seminar bietet Gelegenheit zu einem intensiven Austausch über Gestaltungsfragen und aktuelle Entwicklungen bei Joint Ventures und Beteiligungen. Die Referenten beleuchten die rechtlichen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und einzelnen Phasen auf dem Weg zu einem erfolgreichen Joint Venture. Sie besprechen ausführlich die verschiedenen Vertragstypen und erklären auch spezielle Fragestellungen und deren Lösung. Case Studies zur Umsetzung unterschiedlicher wirtschaftlicher Zielsetzungen im Rahmen von Joint Ventures runden die Darstellung ab.

Das Seminar ist auf Diskussion und intensiven Erfahrungsaustausch im Kreise von Experten und Kollegen aus unterschiedlichen Branchen angelegt.

## TEILNEHMERSTIMMEN 2012/2013

29. Oktober 2012 in Frankfurt:

- „Gelungen“
- „Sehr verständlich“
- „Berichte und Erfahrungen aus der Praxis“

15. März 2013 in Neuss:

- „Fachlich fundiert“
- „Höchst praxisrelevant“
- „Themenauswahl super“
- „Spannende case studies“

28. November 2013 in Hamburg:

- „Gute Referenten“
- „Sehr verständlich“
- „War sehr lohnend“

### **Bedeutung und Anwendungsbereich**

- Minder- und Mehrheitsbeteiligungen
- Call- und Put-Optionen auf Anteile
- Sicherung von Earn-Out-Zahlungen
- Operative, strategische, logistische und vertriebsbezogene Joint Ventures

### **Ziele und Businessplan**

- Definition der wirtschaftlichen Ziele
- Benchmarks, Umsetzungswege und Beiträge der Partner
- Ausstattung: personell, sachlich, finanziell
- Zeithorizont und Lösungsmöglichkeiten

### **Due Diligence**

- Sicherung der Vertraulichkeit
- Wesentliche Prüfungsthemen und Checklisten
- Ausschluss von Interessengegensätzen
- Bonität des Partners
- Compliance
- Management-Team
- Integration des Joint Ventures

### **Rechtlicher Rahmen**

- Sitz, Sprache, Steuerstruktur
- Rechtswahl, Rechtsform
- Schiedsgerichtsbarkeit

### **Struktur des Joint Ventures**

- Mehrheits-, Minderheits-, gleiche Beteiligung
- Bar-, Sach-, Haftkapital, Einbringung von Know how
- Schrittweise Zuführung von Kapital, Finanzierungsbenchmarks, Nachschusspflichten, Rückzahlungsverbot
- Gewinnausschüttungen, Thesaurierung, Reinvestitionsquote, Kapitalerhöhungen
- Gesellschafterdarlehen, Rangrücktritt, Besserungsschein, Convertibles
- Maßnahmen zur Insolvenzversicherung

## REFERENTEN

### Beteiligungsvertrag

- Organe der Gesellschaft
- Besetzungs- und Abberufungsrechte
- Vergütung der Organe, Incentives
- Buchführungs- und Bilanzierungsregeln, Reporting
- Zustimmungspflichtige Geschäfte, Vetorechte, Stimmrechte, Mehrfachstimmrechte
- Exit-Szenario, Kündigung, Liquidation
- Take-along, Drag-along, Put-and-Call Optionen
- Aufschiebend bedingte Anteilsabtretung
- Streitschlichtung, Schiedsgutachten

### Umsetzung

- Abspaltung, Aufspaltung, Verschmelzung
- Einbringungsverträge
- Vermeidung der Aufdeckung stiller Reserven
- Kauf-, Dienst- oder Werkverträge
- Arbeitnehmerverträge, § 613a BGB
- Schuldübernahmen, Freistellungen, Garantien
- Haftung der Partner des Joint Ventures

### Sonderfragen

- Strukturierung von Earn-Outs
- EBIT (DA) und Umsatzbenchmarks
- Vereinbarung individueller Benchmarks
- Vermeidung von Manipulationen
- Earn-Out und Konzernintegration
- Zeithorizonte bei Earn-Outs
- Absicherungstechniken
- Herstellung einer Win-Win-Situation

### Diskussion und Austausch:

### **Joint Ventures in anderen Kulturen**

- Erfahrungen
- Typische Problemstellungen
- Lösungsstrategien

### **Rudolf-Matthias Hübner**

**Rechtsanwalt, Partner, Fachanwalt für Steuerrecht, Osborne Clarke, Köln**



Herr Hübner ist Leiter des Bereichs Gesellschaftsrecht und Unternehmenskäufe der Kanzlei in Köln und hat zahlreiche Unternehmenstransaktionen im nationalen und internationalen Bereich mit komplexen Umstrukturierungen betreut. Er hat verschiedene europäische und amerikanische Konzerne bei schrittweisem Erwerb von Unternehmen und Joint Ventures beraten und verfügt über einschlägige Erfahrung in Schiedsverfahren.

### **Jörg Swoboda**

**Rechtsanwalt, Syndicus, HANNOVER Finanz GmbH, Hannover**



Herr Swoboda ist seit 1995 als Rechtsanwalt zugelassen und seit Oktober 2006 Syndicus der HANNOVER Finanz GmbH. Zuvor war er in namhaften Wirtschaftskanzleien tätig und hat dort im Schwerpunkt nationale und grenzüberschreitende Transaktionen begleitet, insbesondere M&A- und Private Equity Transaktionen.

## TEILNEHMERKREIS Hier treffen Sie

- Geschäftsführer und Führungskräfte
- Mitarbeiter aus Abteilungen Recht, M&A, Corporate, Unternehmensstrategie
- Mitarbeiter aus Banken
- Fachanwälte im Handels- und Gesellschaftsrecht
- Rechtsanwälte mit entsprechendem Tätigkeitsprofil

Das Seminar eignet sich als **Fachanwaltsfortbildung im Handels- und Gesellschaftsrecht**. Wir erteilen auf Wunsch ein qualifiziertes Zertifikat nach § 15 FAO.

# SEMINARHINWEISE

## M&A Basics

2./3. Juli 2014 in Mannheim  
Seminar-Nr. 14 07 RG100

- Transaktionsformen und -prozess
- Vertragsverhandlung und -gestaltung
- Due Diligence
- Share Deal und Asset Deal
- Kaufpreisklauseln und -anpassung

## Lizenzvertragsrecht und F&E-Verträge

3./4. Juli 2014 in München  
Seminar-Nr. 14 07 GP120/121

- Strategische Überlegungen vor Verhandlungen
- Patent- und Know-how-Lizenzverträge
- Forschungs- und Entwicklungsverträge
- Kartellrechtliche Rahmenbedingungen

Das Jahres-Highlight 2013!

## Sommerlehrgang GESELLSCHAFTSRECHT 2014

11./12. September 2014 in Heidelberg  
Seminar-Nr. 14 09 RG105/106

- Neueste Entwicklungen national & europäisch
- Jüngste höchstrichterliche Rechtsprechung
- Handlungsempfehlungen & Gestaltungshinweise
- Erfahrungsaustausch auf höchstem Niveau

Informationen zu den o.g. Veranstaltungen und unserem weiteren Programm finden Sie unter [www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de). Wir beraten Sie gerne auch persönlich.

Ass. iur. Stephan Haas, Tel.: 06221/65033-27 oder per E-Mail: [recht@akademie-heidelberg.de](mailto:recht@akademie-heidelberg.de)

## JOINT VENTURES UND BETEILIGUNGEN

### ANMELDEFORMULAR

|                    |  |
|--------------------|--|
| NAME               |  |
| VORNAME            |  |
| POSITION           |  |
| FIRMA              |  |
| STRASSE            |  |
| PLZ/ORT            |  |
| TEL.               |  |
| FAX                |  |
| E-MAIL             |  |
| DATUM UNTERSCHRIFT |  |

### TERMIN & SEMINARZEIT

Freitag, 24. Oktober 2014, 9.00 - 17.00 Uhr  
Registrierung ab 8.30 Uhr

### VERANSTALTUNGsort

Frankfurt Marriott Hotel  
Hamburger Allee 2 · D-60486 Frankfurt  
Tel.: 069/7955-0 · Fax: 069/7955-2432  
E-Mail: [info.frankfurt@marriott-hotels.com](mailto:info.frankfurt@marriott-hotels.com)

Bitte berufen Sie sich bei Ihrer **Zimmerservierung** auf die **Sonderkonditionen** des Aburkontingents der Akademie für Fortbildung Heidelberg und beachten Sie, dass das Aburkontingent 4 Wochen vor dem Termin abläuft.

### SEMINAR-NR. 14 10 RG110 W

### TEILNAHMEGEBÜHR

€ 890,- (zzgl. gesetzl. USt). Die Teilnahmegebühr beinhaltet gemeinsames Mittagessen, Seminar-Getränke, Pausensnacks sowie die Dokumentation.

### SONDERKONDITIONEN

Der zweite und jeder weitere Teilnehmer aus einem Unternehmen erhält einen Rabatt in Höhe von 10 %.

### ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

Die Teilnahmegebühr zzgl. gesetzl. Umsatzsteuer ist sofort nach Erhalt der Rechnung zur Zahlung fällig. Stornierungen von Buchungen sind bis zwei Wochen vor Seminarbeginn gegen eine Bearbeitungsgebühr von € 50,- (zzgl. gesetzl. Umsatzsteuer) möglich; bis 1 Woche vor Veranstaltungsbeginn werden 50 % der Teilnahmegebühr, danach wird die volle Teilnahmegebühr fällig. Die Stornierklärung bedarf der Schriftform. Die Benennung eines Ersatzteilnehmers ist zu jedem Zeitpunkt kostenfrei möglich. Die Kombination von Rabatten ist ausgeschlossen. Bei Absagen durch den Veranstalter wird die gezahlte Gebühr voll erstattet. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen. Gerichtsstand ist Heidelberg.

### AKADEMIE HEIDELBERG VERANSTALTUNGSTICKET

Reisen Sie günstig mit der Deutsche Bahn AG zum Seminar: Von jedem DB-Bahnhof – auch mit dem ICE! Weitere Informationen zu Preisen und zur Ticketbuchung erhalten Sie mit Ihrer Anmeldebestätigung oder sofort unter [www.akademie-heidelberg.de/bahn](http://www.akademie-heidelberg.de/bahn)



### AH Akademie für Fortbildung

Heidelberg GmbH

Maabstraße 28

D-69123 Heidelberg

Telefon 06221 / 65033-0

Telefax 06221 / 65033-69

[anmeldung@akademie-heidelberg.de](mailto:anmeldung@akademie-heidelberg.de)

[www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de)

AKADEMIE  
HEIDELBERG

