



„Sehr guter Überblick ... Regelmäßiger
Praxisbezug ... Gute, interaktive Veranstaltung“
(Teilnehmer Januar 2014, Hamburg)

20. UND 21. MAI 2014
MÜNCHEN

M&A BASICS

Strategie - Vertragsgestaltung - Praxis

*Ihr perfekter
Einstieg in die
Transaktionspraxis!*

Alle
bisherigen
Termine stets
begeistert
bewertet!

- Beteiligte und Interessenlagen
- Transaktionsformen und Transaktionsprozess
- Vertragsverhandlung und Vertragsgestaltung
- Due Diligence
- Garantie und Gewährleistung
- Kaufpreisklauseln und Kaufpreisanpassung
- Besonderheiten beim Asset-Deal
- “Distressed M&A” und “Carve out”-Transaktionen

- **Dr. Franz-Josef Schöne** Rechtsanwalt, Partner, Hogan Lovells LL.P., Düsseldorf
- **Jens Uhlendorf** Rechtsanwalt, Partner, Hogan Lovells LL.P., Düsseldorf
- **Hans-Peter Imkamp** General Counsel, Oxea Holding GmbH, Oberhausen



AKADEMIE
FÜR FORTBILDUNG
HEIDELBERG



Das komplette Praxiswissen für Ihren Einstieg in das Transaktionsgeschäft!

LEHRGANGSZIEL Der Lehrgang bietet eine fundierte und praxisnahe Einführung in das Transaktionsgeschäft. Ausgehend von den wirtschaftlichen und strategischen Zielsetzungen der Beteiligten behandeln die Referenten alle Phasen eines Unternehmenskaufs, Praxisfragen der Due Diligence, Form- und Genehmigungserfordernisse sowie Besonderheiten bestimmter M&A-Transaktionen. Einen Schwerpunkt des Lehrgangs bilden Fragen der Vertragsgestaltung und -verhandlung. Der Lehrgang ist auf intensiven Erfahrungsaustausch angelegt.

TEILNEHMERKREIS Der Lehrgang richtet sich an

- Mitarbeiter aus Abteilungen Recht, M&A, Corporate
- Führungskräfte und Mitarbeiter aus Banken
- Junge Rechtsanwälte
- Mitarbeiter von M&A-Beratungsunternehmen, Steuerberatern und Dienstleistern im M&A-Umfeld.

TEILNEHMERSTIMMEN

29./30. August 2012, Dresden:

„Viele Fallbeispiele ... Gute Balance zwischen den juristischen und wirtschaftlichen Inhalten ... Hat Grundlagen sehr gut vermittelt und den Fokus gelenkt“

28. Februar/1. März 2013, Düsseldorf:

„Kompetente Referenten ... Praxisrelevant, pragmatisch und gut ... Viel relevanter Inhalt und sehr gute Dokumentation zur Nachbereitung“

1./2. Juli 2013, Frankfurt/M.:

„Hervorragender Überblick ... Hoher Praxisbezug ... Hervorragende Referenten ... Viele Hinweise für die praktische Umsetzung“

21./22. Januar 2014, Hamburg:

„Gute, interaktive Veranstaltung ... Sehr guter Überblick ... Sachverhalte konnten anhand von praktischen Erfahrungswerten der Referenten gut verdeutlicht werden“

PROGRAMM

Einführung und Grundlagen

- Transaktionsbeteiligte und ihre Interessenlagen
- Transaktionsformen
 - Share Deal
 - Asset Deal
- Ablauf einer M&A-Transaktion
- Wahl des Transaktionsprozesses
 - Auktionsverfahren
 - Exklusivverhandlungen

Vorvertragliche Transaktionsphase und Vorvereinbarungen

- Haftungsrisiken für Verkäufer und Käufer und Vermeidungsstrategien
- Vorvereinbarungen:
 - Vertraulichkeitsvereinbarungen
 - Letter of Intent, insbesondere Exklusivitäts- und „break fee“-Klauseln
 - Term Sheet, Memorandum of Understanding, Heads of Agreement

Due Diligence

- Arten der Due Diligence
- Typische Fallstricke der rechtlichen Due Diligence

Der Share Deal

- Der Unternehmenskauf im Überblick
- Formerfordernisse
- Garantie- und Gewährleistungsregelungen aus Verkäufer- und Käufersicht:
 - Bedeutung von Garantieregelungen
 - Abgrenzung zu Freistellungsklauseln

REFERENTEN

- „Spezielle Garantien: Bilanzgarantien, Wesentliche Verträge, Compliance
- Rechtsfolgenregelungen: Haftungsbeschränkungen durch Freigrenzen, Freibeträge und „caps“, Kenntnis des Käufers
- Absicherung Garantieansprüche des Käufers
- Kaufpreisklauseln und Kaufpreisanpassungen
 - „Cash free/debt free“-Klauseln, ggf. in Kombination mit „working capital“-Anpassung
 - „Locked box“-Kaufpreisklauseln
 - „Earn-out“-Kaufpreisklauseln
 - Absicherung Kaufpreisanspruch des Verkäufers
- Closing, Closing Conditions und Closing Actions
 - Freigabe von Kartellbehörden
 - Gremienvorbehalte
 - Zustimmungen Dritter
 - Freigabe und Neubestellung von Banksicherheiten

Besonderheiten beim Asset-Deal

- Verkauf und Übertragung von Vermögensgegenständen, insbesondere Übertragung von Verbindlichkeiten, Verpflichtungen und Verträgen
- Übergang von Arbeitnehmern (§ 613a BGB) und sonstige arbeitsrechtliche Regelungsbereiche

Besondere M&A-Transaktionssituationen

- Unternehmenskauf aus der Insolvenz
- „Carve out“-Transaktionen

Dr. Franz-Josef Schöne

Rechtsanwalt, Partner

Hogan Lovells LL.P., Düsseldorf

Herr Dr. Schöne ist auf die Beratung von Unternehmenstransaktionen im privaten und öffentlichen Sektor sowie auf die gesellschaftsrechtliche Beratung spezialisiert. Seine transaktionsbezogene Praxis besteht in der Beratung von Unternehmenskäufen und -verkäufen, Private Equity-Transaktionen, MBO's und Joint Venture Transaktionen im privaten Sektor sowie Privatisierungen im öffentlichen Sektor.



Jens Uhlendorf

Rechtsanwalt, Partner

Hogan Lovells LL.P., Düsseldorf

Herr Uhlendorf ist auf komplexe nationale und internationale M&A-Transaktionen, gesellschaftsrechtliche Umstrukturierungen und Gesellschaftsrecht (insbesondere Aktien- und Konzernrecht) spezialisiert. Er hat zahlreiche M&A-Transaktionen und gesellschaftsrechtliche Umstrukturierungen u.a. in der Chemie-, Papier- und Verpackungsbranche, der Automobilzulieferer-, Software/IT- sowie der Dienstleistungsbranche beraten.



Hans-Peter Imkamp

General Counsel

Oxea Holding GmbH, Oberhausen

Herr Imkamp leitet seit 2008 die Konzernrechtsabteilung von Oxea, einem weltweit tätigen Chemiehersteller mit einem Jahresumsatz von rund 1,5 Mrd. Euro. In dieser Funktion betreut er insbesondere die vielfältigen M&A-, Joint Venture-, Restrukturierungs- und Finanzierungsprojekte des Unternehmens im In- und Ausland.



SEMINARHINWEISE

Sommerlehrgang

GESELLSCHAFTSRECHT 2014

11. und 12. September 2014, Heidelberg

Referenten:

- **Prof. Dr. Lutz Strohn**
Stellvertretender Vorsitzender des II. Zivilsenats,
Bundesgerichtshof, Karlsruhe
- **Prof. Dr. Dirk A. Verse**
Johannes Gutenberg-Universität, Mainz
- **Dr. Martin Schockenhoff**
Rechtsanwalt, Partner, Gleiss Lutz, Stuttgart
- **Dr. Claudia Junker, LL.M.**
General Counsel, Deutsche Telekom AG, Bonn

Teilnehmerstimmen Dresden 2013

- „Echtes Expertenforum, offen für Diskussionen“
- „Richtige Größe und Teilnehmerzahl“
- „Ausgezeichneter Überblick über aktuelle Themen“
- „Sehr interessante, lebhafte und praxisnahe Vorträge und Diskussionen“
- „Gute Schwerpunktsetzung, Aktualität und Hintergründe“
- „Hochkarätige Referenten, fachlich anspruchsvoll“
- „Regel Austausch, Fragen, Diskussionen“
- „Inhaltlich besteht kein Verbesserungsbedarf“
- „Hat sich sehr gelohnt“

M&A BASICS

ANMELDE-FAX: 06221/65033-69

ANMELDEFORMULAR

NAME _____

VORNAME _____

POSITION _____

FIRMA _____

STRASSE _____

PLZ/ORT _____

TEL./FAX _____

E-MAIL _____

NAME DER SEKRETÄRIN _____

DATUM UNTERSCHRIFT _____

TERMIN & SEMINARZEIT

20. Mai 2014, 10.00 – 18.00 Uhr

21. Mai 2014, 9.00 – 17.00 Uhr

Registrierung am 20. Mai 2014 ab 9.30 Uhr

VERANSTALTUNGSORT

Leonardo Royal Hotel Munich

Moosacher Str. 90 · D-80809 München

Tel.: 089/288538-0

Fax: 089/288538-100

E-Mail: reservations.muenchen@leonardo-hotels.com

Bitte berufen Sie sich bei Ihrer **Zimmerreservierung** stets auf die **Sonderkonditionen** des Abfrukontingents der AH Akademie für Fortbildung Heidelberg und beachten Sie, dass das Abfrukontingent **vier Wochen** vor dem Termin abläuft.

Seminar-Nr. 14 05 RG100 W

TEILNAHMEGEBÜHR

€ 1.390,- (zzgl. gesetzl. USt). Die Teilnahmegebühr beinhaltet gemeinsame Mittagessen, Seminargetränke, Pausenerfrischungen 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 wird 50 % der Teilnahmegebühr, danach die volle Teilnahmegebühr fällig. Die Stornoerklärung bedarf der Schriftform. Die Benennung eines Ersatzteilnehmers ist zu jedem Zeitpunkt kostenfrei möglich. Die Kombination von Rabatten ist ausgeschlossen. Bei Seminarsagen 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



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