



„Tolles Seminar ... Praxisnahe Beispiele ...  
Hervorragende Dokumentation ... Macht Lust auf mehr“  
(Teilnehmer Oktober 2014)

29./30. SEPTEMBER 2015  
KÖLN

# 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**

**Dr. Franz-Josef Schöne**

*Rechtsanwalt, Partner, Hogan Lovells International LLP, Düsseldorf*

**Jens Uhlendorf**

*Rechtsanwalt, Partner, Hogan Lovells International LLP, Düsseldorf*

**Hans-Peter Imkamp**

*General Counsel, Oxea Holding GmbH, Oberhausen*



**A K A D E M I E**  
FÜR FORTBILDUNG  
**H E I D E L B E R G**



**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** Hier treffen Sie

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

## TEILNEHMERSTIMMEN 2012-2014

29./30. August 2012, Dresden:

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

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“*

16./17. Oktober 2014, München:

*„Sehr guter Überblick ... Gute Vortragende ... Praxisnahe Beispiele ... Offene Beteiligungsform .. Hervorragende Dokumentation ... Tolles Seminar, macht Lust auf mehr“*

## 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

## REFERENTEN

- Garantie- und Gewährleistungsregelungen aus Verkäufer- und Käufersicht:
  - Bedeutung von Garantieregelungen
  - Abgrenzung zu Freistellungsklauseln
  - „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

### **Dr. Franz-Josef Schöne**

*Rechtsanwalt, Partner*

*Hogan Lovells International LLP, 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 International LLP, 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.



# SEMINARHINWEIS

Sommerlehrgang

## GESELLSCHAFTSRECHT 2015

27./28. August 2015 in München

Referenten:

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

Teilnehmerstimmen 2013/2014

### GESELLSCHAFTSRECHT 2013

29./30. August 2013 in Dresden:

„Echtes Expertenforum, offen für Diskussionen, richtige Größe und Teilnehmerzahl ... Hochkarätige Referenten, hohe Aktualität, fachlich anspruchsvoll ... Ausgezeichneter Überblick über aktuelle Themen ... Gute Schwerpunktsetzung, Aktualität und Hintergründe“

### GESELLSCHAFTSRECHT 2014

11./12. September 2014 in Heidelberg:

„Hervorragende Referenten, exklusiver Teilnehmerkreis ... Direkte Kommunikation mit den Referenten ... Ausgezeichnete und vielfältige Mischung ... Hohe Relevanz für die Praxis ... Fachlicher Austausch auf höchstem Niveau ... Hat sich sehr gelohnt ... Gehen Sie hin!“

## M&A BASICS

ANMELDE-FAX: 06221/65033-29

### ANMELDEFORMULAR

NAME \_\_\_\_\_

VORNAME \_\_\_\_\_

POSITION \_\_\_\_\_

FIRMA \_\_\_\_\_

STRASSE \_\_\_\_\_

PLZ/ORT \_\_\_\_\_

TEL./FAX \_\_\_\_\_

E-MAIL \_\_\_\_\_

NAME DER SEKRETÄRIN \_\_\_\_\_

DATUM UNTERSCHRIFT \_\_\_\_\_

### TERMINE & SEMINARZEITEN

29. September 2015, 10.00 - 18.00 Uhr  
30. September 2015, 9.00 - 17.00 Uhr

Registrierung am ersten Tag ab 9.30 Uhr

### VERANSTALTUNGSORT

Hotel Mondial am Dom Cologne  
Kurt-Hackenber-Platz 1  
D-50667 Köln  
Tel: 0221/2063-0 · Fax: 0221/2063-527  
E-Mail: H1306@accor.com

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

### Seminar-Nr. 15 09 RG100 W

### TEILNAHMEGEBÜHR

€ 1.490,- (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 werden 50 % der Teilnahmegebühr, danach wird die volle Teilnahmegebühr fällig. Die Stornierungserklärung bedarf der Schriftform. Die Benennung eines Ersatzteilnehmers ist zu jedem Zeitpunkt kostenfrei möglich. Die Kombination von Rabatten ist ausgeschlossen. Bei Seminarabsagen 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)  **BAHN**

### AH Akademie für Fortbildung Heidelberg GmbH

Maaßstraße 28  
D-69123 Heidelberg  
Telefon 06221/65033-0  
Telefax 06221/65033-69  
[info@akademie-heidelberg.de](mailto:info@akademie-heidelberg.de)  
[www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de)