



**6./7. DEZEMBER 2018**  
**DÜSSELDORF/NEUSS**

*„Super Balance zwischen Einführung  
und stellenweiser Vertiefung anhand von  
Formulierungsbeispielen und Fällen“  
(Teilnehmer Mai 2017)*

# M&A BASICS

*Strategie – Vertragsgestaltung – Praxis*

*Ihr perfekter  
Einstieg in die  
Transaktionspraxis!*

*Seit 2012  
alle Termine  
begeistert  
bewertet!*

- **Beteiligte und Interessenlagen**
- **Transaktionsformen und Transaktionsprozess**
- **Vertragsverhandlung und Vertragsgestaltung**
- **Due Diligence**
- **Garantie und Gewährleistung**
- **Kaufpreisklauseln und Kaufpreisanpassung**
- **Besonderheiten beim Asset-Deal**

***Jens Uhlendorf***

Rechtsanwalt, Partner, Hogan Lovells International LLP, Düsseldorf

***Daniel Dehghanian, LL.M.***

Rechtsanwalt, Counsel, 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 2012-2017**

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“*

15./16. Mai 2017, Würzburg:

*„Sehr hilfreich ... Sehr empfehlenswert ... Super Balance zwischen Einführung und stellenweiser Vertiefung anhand von Formulierungsbeispielen und Fällen“*

## **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

### **Jens Uhlendorf**

*Rechtsanwalt, Partner*

*Hogan Lovells International LLP, Düsseldorf*

Jens 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.



### **Daniel Dehghanian, LL.M.**

*Rechtsanwalt, Counsel*

*Hogan Lovells International LLP, Düsseldorf*

Daniel Dehghanian berät Mandanten seit über einem Jahrzehnt bei internationalen M&A-Transaktionen. In den vergangenen Jahren unterstützte er schwerpunktmäßig deutsche Großkonzerne bei ihren Projekten im Ausland, insbesondere im Gesundheitssektor. Daneben ist er im Bereich Venture Capital aktiv und berät Gründer, Investoren und Family Offices im Zusammenhang mit der Entwicklung junger Unternehmen.



### **Hans-Peter Imkamp**

*General Counsel*

*Oxea Holding GmbH, Oberhausen*

Hans-Peter Imkamp leitet seit 2008 die Konzernrechtsabteilung von Oxea, eines weltweit tätigen Chemieherstellers 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

Vertiefungsseminar für Praktiker:

## IP-RECHTE IN DER M&A-TRANSAKTION

6. November 2018 in München  
Seminar-Nr. 18 11 RG 116

- **Dr. Dr. Thomas Cimniak, LL.M.**  
Vice President Global Intellectual Property,  
BASF SE, Ludwigshafen
- **Stefan Münch**  
Rechtsanwalt, Partner, Bird & Bird, München

## THEMEN:

- IP-Rechte und ihre Bedeutung für die Transaktion
- Asset Deal vs. Share Deal bei IP-Rechten
- Auswirkungen von IP-Rechten auf die Due Diligence
- Vertragsgestaltung zu IP-Rechten
- Arbeitnehmererfindungen bei Transaktionen
- IT, Software und Datenschutz
- Lizenzen und Insolvenz

## 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

6. Dezember 2018, 10.00 - 18.00 Uhr  
7. Dezember 2018, 9.00 - 17.00 Uhr  
Registrierung am 1. Tag ab 9.30 Uhr

### SEMINAR-NR. 18 12 RG100W

### TEILNAHMEGEBÜHR

€ 1.590,- (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

Es gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen (Stand: 01.01.2010), die wir Ihnen auf Wunsch gerne zusenden und die Sie jederzeit auf unserer Website einsehen können: [www.akademie-heidelberg.de/agb](http://www.akademie-heidelberg.de/agb)

### VERANSTALTUNGSORT

Crowne Plaza Düsseldorf-Neuss  
Rheinallee 1 · D-41460 Neuss  
Tel.: 02131/77-1877 · Fax: 02131/77-1356  
E-Mail: [reservation01.neu02@gchhotelgroup.com](mailto:reservation01.neu02@gchhotelgroup.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.

### VERANSTALTUNGSTICKET DER AKADEMIE HEIDELBERG



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 unter [www.akademie-heidelberg.de/bahn](http://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](mailto:info@akademie-heidelberg.de)  
[www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de)