



# Unternehmenskauf

## Einführungslehrgang M&A

### REFERENTEN



**Michael Graser**  
Dipl.-Kfm., Certified Valuation Analyst, Geschäftsführer,  
VALNES Corporate Finance GmbH, Frankfurt



**Thomas Meurer**  
Rechtsanwalt, Partner, Hengeler Mueller, Düsseldorf



**Dr. Gunther Wagner, LL.M. (NYU)**  
Rechtsanwalt, Steuerberater, Hengeler Mueller, München



**Dr. Christian Zentner**  
Head of Legal M&A Energy Divisions, Siemens AG, Erlangen

### TEILNEHMER

Leiter und Mitarbeiter der Abteilungen Recht und M&A, Rechtsanwälte

### INHALT

In diesem Einführungslehrgang erhalten Sie einen umfassenden Überblick über die Durchführung einer M&A-Transaktion. Begleitet von konkreten Beispielen aus der Praxis wird der Gang eines M&A-Projekts mit den üblichen Abläufen und Teilschritten nachvollzogen. Dabei erfahren Sie die jeweils typischen Problemstellungen, Fallstricke und Lösungswege. Die Darstellung ist an den Bedürfnissen der beteiligten Parteien auf beiden Seiten der Transaktion orientiert. Ein besonderes Augenmerk liegt auf aktuellen Trends und Entwicklungen in der M&A-Praxis.

### TERMIN | ORT

**MI/DO 18./19.11.20** Live-Webinar | Virtueller Raum (Microsoft Teams)

### ZEIT

jeweils 1. Block: **09:30 – 12:00 Uhr**,  
2. Block: **12:30 – 15:00 Uhr** |  
10 Zeitstunden nach § 15 FAO

### PREIS

**899,- €** zzgl. gesetzl. MwSt.

### NEUES FORMAT „LIVE-WEBINARE“

#### Interaktion garantiert!

Auch in unseren Live-Webinaren können Sie Ihre Fragen stellen, sich mit Teilnehmern und Referenten austauschen! Mit Ihrem Mikrofon, gegebenenfalls einer Webcam sind Sie aktiv im Live-Webinar mit dabei.

#### Technische Voraussetzungen:

**Hardware:** PC, Mac, Tablet oder Smartphone mit Internet-Zugang (Breitband/DSL, mobil LTE), standardmäßige PC-/Laptop-Lautsprecher oder Kopfhörer

**Mobil:** Kostenlose Microsoft Teams-App benötigt

**Browser:** Microsoft Edge, Google Chrome (neueste/zwei vorhergehende Version/en); Internet Explorer und Firefox werden nicht unterstützt (hier bitte die kostenlose Teams-App installieren)

Das Live-Webinar kann sowohl über die Microsoft Teams-App als auch den Browser gestartet werden.

### THEMEN

#### ■ Ablauf einer Transaktion – Unternehmenskäufe aus Unternehmenssicht

- Auswahl des Zielobjektes/Kriterien für Asset oder Share Deal
- Anwaltsmandatierung/Einschaltung einer Investmentbank/Dealplanung
- NDA und Vertraulichkeit/Vereinbarungen im Vorfeld – Loi, MoU
- Alles rund um das Thema Due Diligence
- Verhandlung, Signing, Closing – Pitfalls

#### ■ Unternehmensbewertung und Kaufpreisklauseln

- Erläuterung und Bedeutung wichtiger Bewertungsmethoden
- Einfluss der Due Diligence auf die Bewertung
- Abbildung von Unsicherheiten
- Aufbau und Inhalt von Fairness Opinions
- Der „Weg“ in den Kaufvertrag: Kaufpreisformeln und Anpassungsmodelle
- Bewertung und M&A Litigation

#### ■ Der Unternehmenskaufvertrag

- Formen der Kaufpreiszahlung und Kaufpreisanpassung
- Stichtagsbilanzen und Schiedsgutachtenabreden
- „Locked Box“-Konzepte
- Conditions to Closing, Kartellrisiko und MAC-Klauseln
- Finanzierungs- und Syndizierungsrisiken
- Gewährleistungen, Garantien, Freistellung und Haftung
- Gestaltungsvarianten beim Erwerb von Finanzinvestoren
- Covenants
- Herauslösung des Targets aus dem Verkäufer-Konzern
- Umgang mit gesellschafts- und insolvenzrechtlichen Haftungsrisiken
- Rechtswahl, Gerichtsstand, Schiedsklauseln

#### ■ Strukturierung und Steuern

- Steuerliche Strukturierung: Share Deal vs. Asset Deal
- Steuerliche Aspekte der Akquisitionsfinanzierung
- Organschaftsverhältnisse
- Abwicklung von Finanzierungsbeziehungen
- Steuerklauseln im Unternehmenskaufvertrag und flankierende Maßnahmen zur Begrenzung steuerlicher Risiken

### ANMELDUNG

Teilnehmer (Vor-, Zuname) \_\_\_\_\_

Position / Beruf \_\_\_\_\_

Firma (Rechnungsadresse) \_\_\_\_\_

Straße \_\_\_\_\_

PLZ / Ort \_\_\_\_\_

Telefon / Fax \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

Datum / Unterschrift \_\_\_\_\_

Hiermit melde ich mich verbindlich zu oben angekreuztem Seminar an.

#### Anmeldung:

Shop: [beck-seminare.de/0053](https://beck-seminare.de/0053)

Fax: (089) 381 89-547

E-Mail: [seminare@beck.de](mailto:seminare@beck.de)

Weitere Auskünfte erhalten Sie unter: **Telefon (089) 381 89-503**