

# M&A – von A bis Z

§  
Recht

Transaktionen richtig planen, verhandeln und umsetzen

inkl.  
zahlreicher  
Praxis-  
beispiele



RA Dr. BIRKNER, LL.M.

Cerha Hempel Spiegelfeld Hlawati RAe



RA Mag. EDTBAUER

Puttinger Vogl Rechtsanwältin



27. Februar 2019, Wien

26. Februar 2020, Wien

jeweils von 9.00 – 17.00 Uhr



**ARS**  
AKADEMIE  
FÜR RECHT,  
STEUERN &  
WIRTSCHAFT

Von den Besten lernen.

### IHR NUTZEN

Mergers and Acquisitions sind aus dem Wirtschaftsleben nicht mehr wegzudenken und verlangen entsprechendes Know-how von allen Beteiligten. So müssen Begriffe und Auswirkungen wie Share Deal vs. Asset Deal, Letter of Intent, Due Diligence, Closing etc. nachvollziehbar veranschaulicht und klar voneinander abgegrenzt werden, um M&A Prozesse erfolgreich zu planen und durchzuführen.

**Das Seminar ist wie ein M&A Prozess aufgebaut: von den strategischen Grundüberlegungen, zu den ersten Annäherungen der Partner, über die Due Diligence bis hin zum M&A Vertrag & dem Closing sowie dem Post Merger Restructuring werden die einzelnen Stufen näher diskutiert und Ihnen anhand von Praxisbeispielen dargelegt.**

### VORTRAGENDE



#### **RA Dr. Albert Birkner, LL.M.**

Partner bei Cerha Hempel Spiegelfeld Hlawati Rechtsanwälte GmbH, er ist vorwiegend in den Bereichen M&A, Übernahmerecht und Privatisierungen tätig; als Rechtsanwalt in Österreich sowie als internationaler Rechtsanwalt in der Tschechischen Republik zugelassen; Autor zahlreicher Publikationen, insbesondere in den Bereichen Gesellschafts- und Übernahmerecht; er leitet die Practise Group M&A.



#### **RA Mag. Jürgen Edtbauer**

Partner bei der Puttinger Vogl Rechtsanwälte GmbH mit den Schwerpunkten Gesellschaftsrecht, nationale und internationale M&A-Transaktionen, Umgründungen.

### WER MUSS INFORMIERT SEIN

- ✓ MitarbeiterInnen der Abteilungen M&A und Beteiligungsverwaltung
- ✓ UnternehmerInnen, GeschäftsführerInnen, Führungskräfte, die für die M&A-Aktivitäten in einem Unternehmen verantwortlich sind
- ✓ LeiterInnen von Finanzabteilungen
- ✓ RechtsanwältInnen, RAA und JuristInnen, die mit Unternehmenskäufen zu tun haben
- ✓ SteuerberaterInnen, WirtschaftsprüferInnen
- ✓ VertreterInnen von Banken
- ✓ UnternehmensberaterInnen

## SEMINARINHALTE

### Strategische Grundüberlegungen

- Erwägungsgründe für Transaktion
- Anwendbare Rechtsnormen
- Transaktionsstruktur
- Share Deal vs. Asset Deal

### Die erste Annäherung

- Letter of Intent (LoI), Memorandum of Understanding (MoU), Term Sheet
- Abgrenzung zu anderen Rechtsinstituten

### Prüfung des Unternehmens

- Grundlagen der Due Diligence-Prüfung
- Bedeutung der Due Diligence für die Vertragsgestaltung
- Legal, Tax und Financial Due Diligence
- Erarbeitung einer Due Diligence-Checklist
- Due Diligence anhand von Beispielen aus verschiedenen Rechtsbereichen
- Zusammenfassung der Ergebnisse: der Report

### Verhandlung der Transaktion – Der M&A-Vertrag

- Share Purchase Agreement / Asset Purchase Agreement
- Shareholders Agreement

- Sonstige Transaktionsverträge
- Kaufpreisgestaltung
- Gewährleistung und Garantien
- Erwerberhaftung / Rechtsnachfolge
- Sonstige wichtige Vertragsklauseln
- Kartellrechtliche Genehmigung
- Rechtswahl / Gerichtsstand / Schiedsklausel

### Es ist geschafft: Das Closing – Post Merger Restructuring

- (Grenzüberschreitende) Zusammenführung von Unternehmensteilen
- Nutzung von Synergieeffekten

## SEMINARHINWEIS

### Unternehmensbewertung und Kaufpreisfindung

Unter Anwendung von Fallbeispielen  
inkl. Bewertungsmodell in Excel

**Vortragende** WP/StB Dr. RABEL, CVA, Univ.-Prof. Dr. MANDL  
StB Mag. PELLET

<b>Termine</b>	03.-04.12.18, Wien 01.-02.07.19, Wien		04.-05.03.19, Wien 02.-03.12.19, Wien
----------------	--	--	--

**Investition** € 940,- exkl. USt.

SEMINAR  
TIPP

## TERMINE / IHRE INVESTITION

**Termine** 27. Februar 2019  
ARS Seminarzentrum, Schallautzerstraße 2-4, 1010 Wien

26. Februar 2020  
ARS Seminarzentrum, Schallautzerstraße 2-4, 1010 Wien

**Uhrzeit** jeweils von 9.00 – 17.00 Uhr

**investition** € 480,-

inkl. Seminarunterlage, Begrüßungskaffee, Erfrischungsgetränken, Mittagessen und exkl. 20 % USt. Anmeldungen werden in der Reihenfolge des Eintreffens und nach Maßgabe freier Plätze berücksichtigt. Wir ersuchen Sie, nach Erhalt der Rechnung die Teilnahmegebühr bis zum Seminartermin zu überweisen. Die Rechnung wird per E-Mail versendet. Sollten Sie spezielle Bedürfnisse (Barrierefreiheit, Lebensmittelverträglichkeiten etc.) haben, geben Sie uns diese bitte bekannt. Irrtümer und Preisänderungen vorbehalten.

## ERMÄSSIGUNGEN

**12 %** (per TN) ab 5 TeilnehmerInnen eines Unternehmens

**10 %** (per TN) ab 3 TeilnehmerInnen eines Unternehmens

**20 %\*** für RA-KonzipientInnen, WT-BerufsanwärterInnen, NO-KandidatInnen

Ermäßigungen, Rabatte, Frühbucherbonus etc. sind nicht addierbar! \*Ermäßigung nur gegen Vorlage von Legitimation/Bescheid.

## STORNO

Bitte haben Sie Verständnis, dass bei Stornierungen ab 14 Tage vor Seminarbeginn 50 % des Seminarbetrages, bei Stornierungen oder Nichterscheinen am Veranstaltungstag die volle Gebühr in Rechnung gestellt wird. Bei jeder Stornierung beträgt die Bearbeitungsgebühr € 40,-. Bei einer Umbuchung auf einen Folgetermin bleibt die ursprüngliche Rechnung inkl. der Fälligkeit gültig. Zusätzlich wird eine Gebühr von € 20,- exkl. USt. (ausgenommen am Seminartag: 15 % Aufschlag) in Rechnung gestellt. Stornierungen können ausschließlich schriftlich entgegengenommen werden! Selbstverständlich können Sie jedoch gerne eine Ersatzperson nominieren. Die Veranstalter behalten sich vor, Seminare aus wichtigen Gründen zu verschieben sowie Programmänderungen vorzunehmen.

## ANMELDUNG / INFORMATION

**Projektorganisation:** Ingrid Säckl

**Inhalt / Konzeption:** Simone Gumpinger, LL.B. (WU), MA

office@ars.at +43 1 713 80 24-58 +43 1 713 80 24-14

## ANMELDUNG/UNTERLAGENBESTELLUNG

**Ja, ich melde mich an** für das Seminar „M&A – von A bis Z“

Termin

**Ja, ich melde mich an** für das Seminar „Unternehmensbewertung und Kaufpreisfindung“

Termin

**Ja, ich bestelle** die Seminarunterlage zu 40 % (1-tägig) bzw. 30 % (2-tägig) der Seminaregebühr, da ich an der Teilnahme verhindert bin.

Titel des Seminars

Seminarunterlagen können nicht retourniert werden!

... und bin einverstanden, dass meine Daten elektronisch gespeichert werden und ich per E-Mail über weitere Veranstaltungen informiert werde. Als Gerichtsstand wird Wien vereinbart.



ARS ist ÖCERT-Qualitätsanbieter!

TEILNEHMER/IN

KonzipientIn  BerufsanwärterIn

Name / Vorname / Titel

Aufgabenbereich / Abteilung

Tel.

Mobil

E-Mail

FIRMA

Beschäftigte  bis 100  100-200  über 200

Branche/ Firma

Straße, Postfach

PLZ, Ort

E-Mail für Rechnungsversand

Datum

Unterschrift

Von den Besten lernen.

Individuelle  
Firmentrainings  
nach Maß!

