

seminare  
einzel oder  
gemeinsam  
buchbar

# Mergers & Acquisitions



**Mag. (FH)  
Steinkellner**  
Experte für  
Due Diligence  
BDO Austria  
GmbH



**RA Dr.  
Barnert, LL.M.**  
Rechtsanwalt  
Barnert Eger-  
mann Illigasch



**WP/StB  
Mag. Rindler**  
Geschäftsführer  
& Partner  
BDO Austria  
GmbH



**RA Dr.  
Egermann**  
Rechtsanwalt  
Barnert Eger-  
mann Illigasch

seminar 1

## **Commercial, Financial & Tax Due Diligence**

21. März 2017, Wien

04. April 2018, Wien

seminar 2

## **Vertragsgestaltung im M&A-Geschäft**

16. Mai 2017, Wien

08. Mai 2018, Wien



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

Von den Besten lernen.

mit Mag. (FH) Georg Steinkellner, WP/StB Mag. Reinhard Rindler

## IHR NUTZEN

Due Diligence Prüfungen analysieren die Stärken und Schwächen eines Objekts sowie die Risiken eines Kaufs oder Börsengangs und bewerten das Objekt. Gegenstand der Prüfung sind neben Bilanzen, personellen und sachlichen Ressourcen insbesondere die rechtlichen und finanziellen Risiken. Die Durchführung einer Commercial, Financial & Tax Due Diligence bedarf daher gründlicher Vorbereitung und eingehender Analyse im Vorfeld.

**In diesem Seminar erfahren Sie, worauf bei der Vorbereitung und Durchführung einer Commercial, Financial & Tax Due Diligence zu achten ist, wo Risiken lauern und welche Aspekte Sie dabei beachten müssen! Informieren Sie sich umfassend bei den Fachexperten.**

## SEMINARINHALTE

### ■ Begriff & Arten der Due Diligence

### ■ Auftragsannahme

### ■ Vorbereitung der Due Diligence

### ■ Anforderung von Unterlagen

### ■ Durchführung

#### Commercial Due Diligence

- Analyse Märkte & Produkte
- Branchen- und Wettbewerbsanalyse
- Rechtliche, technische und ökonomische Rahmenbedingungen
- Analyse Geschäftsführung und Personalsituation / Produktion – Verwaltung – Vertrieb / EDV
- Analyse sonstiger unternehmensspezifischer Risiken
  - Umwelt, Lieferanten, Patente, Produktionsverfahren etc.

### ■ Durchführung Financial Due Diligence

- Analyse Vermögenslage / Finanzlage / Ertragslage
- Sonderfragen
  - Bilanzierungs- & Bewertungspolitik
  - Off-Balance-Sheet-Transaktionen
  - Konzerneinflüsse
  - Ausschüttungs-/Thesaurierungspolitik
- Analyse Unternehmensplanung / Buchführungs-, Berichts- & Planungssysteme / interne Kontrollsysteme & EDV

### ■ Durchführung Tax Due Diligence

- Steuerliche Risikoanalyse Transaktion
- Steuerrisiken bei Asset Deal und Share Deal
- Ertragsteuern, Umsatzsteuern, Gebühren & Verkehrsteuern
- Steuerrisiken im Konzern
- Steuerklauseln

### ■ Berichterstattung Due Diligence u. v. m.

# Vertragsgestaltung im M&A-Geschäft

seminar 2

mit RA Dr. Michael Barnert, LL.M. und/oder RA Dr. Clemens Egermann

## IHR NUTZEN

Nach mehreren mageren Jahren, bedingt durch Finanz- und Wirtschaftskrise, gewinnt der M&A-Markt wieder an Schwung. Trotz anhaltender wirtschaftlicher und politischer Unsicherheiten in Europa ist wieder ein Interesse an neuen Investitionen vorhanden. Gerade deshalb ist es wichtig, bestehende Risiken und Haftungsquellen zu minimieren.

**In diesem Seminar wird ein Überblick über die gesamte M&A-Transaktion geboten – von deren Einleitung bis zum erfolgreichen Abschluss. Die Vortragenden sind als Rechtsanwälte schwerpunktmäßig im M&A-Geschäft tätig, ihre Erfahrung gibt einen fundierten Einblick in die Praxis. Anhand von Musterklauseln werden typische Elemente der Vertragsgestaltung erörtert, wobei das Hauptaugenmerk auf den Praxisbezug gelegt wird.**

## SEMINARINHALTE

- **Strukturentscheidung**
  - Share Deal / Asset Deal
- **Vorvertragsphase**
  - Letter of Intent
  - Memorandum of Understanding
  - Term Sheet
- **Verwertung der Due-Diligence-Ergebnisse im M&A-Vertrag**
- **Kaufpreisregelungen**
  - Fixer Preis (Locked Box)
  - Variabler Preis  
(Anpassung auf Basis von Closing Accounts)
  - „Earn-in“ / „Earn-out“
- **Gewährleistungen / Garantien**
- **Rechtsfolgen von Verletzungen der Gewährleistungen / Schadenersatz**
- **Aufschiebende / auflösende Bedingungen im M&A-Vertrag**
- **Bestimmungen zu Signing / Closing im M&A-Vertrag**
  - Escrow-Regelungen
  - MAC-Klausel
  - Covenants
- **Vertraulichkeit und Pressemitteilungen**
- **Rechtswahl, Gerichtsstandsvereinbarung, Schiedsklausel**

# Jetzt anmelden!

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

seminar 1

## Commercial, Financial & Tax Due Diligence

- 21. März 2017, Wien
- 04. April 2018, Wien
- Ich bestelle die Seminarunterlagen zu 40 % des Seminarbeitrags, da ich an der Teilnahme verhindert bin.

seminar 2

## Vertragsgestaltung im M&A-Geschäft

- 16. Mai 2017, Wien
- 08. Mai 2018, Wien
- Ich bestelle die Seminarunterlagen zu 40 % des Seminarbeitrags, da ich an der Teilnahme verhindert bin.

Ort ARS Seminarzentrum, Schallauterstraße 2-4, 1010 Wien

Uhrzeit jeweils von 9.00-17.00 Uhr

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

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

## IHRE INVESTITION / ERMÄSSIGUNGEN

€ 580,- exkl. USt. (pro Seminar)

- 30 % (per TN) ab 10 TeilnehmerInnen eines Unternehmens
- 10 % (per TN) ab 3 TeilnehmerInnen eines Unternehmens
- 20 %\* für RA-KonzipientInnen, WT-BerufsanwärterInnen, NO-KandidatInnen

### 10 % Ermäßigung bei Buchung beider Seminare! (für 1 Pers.)

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

Gebühr inkl. Seminarunterlagen, 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. Seminarunterlagen können nicht retourniert werden! Die Rechnung wird per E-Mail versendet!

Bitte haben Sie Verständnis, dass bei Stornierungen ab 14 Tage vor Seminarbeginn 50 % des Seminarbeitrages, 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 Seminarart: 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. Irrtümer und Preisänderungen vorbehalten.

## ARS TEAM

Inhalt / Konzeption: D. Wasil, BSc (WU), Projektorganisation: E. Dachs, Bakk.phil. MA



ARS ist ÖCERT-Qualitätsanbieter!

## TEILNEHMERKREIS

- ✓ MitarbeiterInnen der Abteilungen M&A & Beteiligungsverwaltung
- ✓ UnternehmerInnen, GeschäftsführerInnen
- ✓ Führungskräfte, die für die M&A-Aktivitäten in einem Unternehmen verantwortlich sind
- ✓ LeiterInnen von Finanzabteilungen
- ✓ UnternehmensberaterInnen | RechtsanwältlInnen, RAA
- ✓ SteuerberaterInnen, WirtschaftsprüferInnen

Details & weitere Infos auf

ars.at

