

Kompakt an nur 1 Tag:

# M&A-Verträge auf Englisch

So sichern Sie den Erfolg Ihrer M&A-Transaktion auf Englisch!

## Wesentliche Regelungen des Kaufvertrags

- Covenants – spezifische Verhaltenspflichten vertraglich festlegen
- Limitations – wo steht der Markt?

## Im Fokus: Kaufpreisklauseln

- Schutz gegen Kaufpreismanipulation
- Die Locked Box

## Besonderheiten bei internationalen M&A-Transaktionen

- Anglo-amerikanische Rechtskonzepte im deutschen Recht
- Auslegung anglo-amerikanischer Rechtsbegriffe und die Vertragstechnik

## Ancillary Agreements: die Nebenvereinbarungen

- Confidentiality und Exclusivity Agreements
- Transition Services Agreement

Bitte wählen Sie Ihren Termin:  
13. Oktober 2011 in München  
15. November 2011 in Berlin  
14. Dezember 2011 in Frankfurt/M.

Hoher Lernerfolg durch  
begrenzte Teilnehmerzahl!

## Ihr praxisorientierter Leitfaden:

- ✓ M&A-Verträge korrekt auf Englisch gestalten
- ✓ Besonderheiten in internationalen M&A-Transaktionen beachten
- ✓ Wesentliche Regelungen des Kaufvertrags auf Englisch kennen

Ihre Experten:



Dr. Thomas Lappe  
K&L Gates LLP



Dr. Christian Horn, LL.M.  
K&L Gates LLP

## Ehemalige Teilnehmerstimmen zu M&A-Seminaren von Management Circle:

- ◆ „Sehr gut: Viele Beispiele aus der Praxis.“
- ◆ „Guter Gesamtüberblick über das Thema.“
- ◆ „Sehr gute Veranstaltung, berücksichtigt die wichtigen Themen, guter Praxiseinblick.“

  
**MANAGEMENTCIRCLE®**  
BILDUNG FÜR DIE BESTEN

Melden Sie sich jetzt an! Telefon-Hotline: 0 61 96/47 22-700

## Ihre Herausforderung

M&A-Projekte weisen eine hohe Komplexität auf – es ist daher für Sie unabdingbar, sich spezifisches juristisches Know-how und umfassende Kenntnisse in den verschiedenen Teilbereichen anzueignen.

Die erfolgreiche Abwicklung einer M&A-Transaktion und die Gestaltung der entsprechenden Verträge erfordert aktuelles und fundiertes Wissen – dabei ist die Vertragssprache zumeist Englisch! **Der Fokus dieses Seminars liegt insbesondere auf der korrekten Gestaltung Ihrer M&A-Verträge auf Englisch!**

## Was Sie hier lernen

Verschaffen Sie sich im Rahmen dieses Seminars einen **praxisorientierten Leitfaden** für die wesentlichen Komponenten der M&A-Vertragsgestaltung auf Englisch. So meistern Sie im Tagesgeschäft die Herausforderungen möglicher **Fallstricke** und **Deal-Breaker!**

- Sie machen sich vertraut mit den **wesentlichen Regelungen des Kaufvertrags auf Englisch**
- Sie lernen, mit **Besonderheiten in internationalen M&A-Transaktionen** sicher umzugehen
- Sie erfahren, wie Sie mit **Ancillary Agreements, den Nebenvereinbarungen**, umgehen
- Sie erhalten die nötige Sicherheit, **M&A-Verträge auf Englisch** zu gestalten und zu prüfen

## Ihr Fragebogen vorab an uns!



Damit sich unsere Experten noch besser auf Ihre Fragen vorbereiten können, haben Sie die Möglichkeit, uns schon vor Seminarbeginn Ihre spezifischen vertragstypischen Fragen zu übermitteln. So stellen wir sicher, dass die für Sie relevanten Themen und Vertragsklauseln intensiv behandelt werden. Sie erhalten ca. zwei Wochen vor Seminarbeginn **einen Fragebogen von uns**, den wir – von Ihnen ausgefüllt – an die Referenten weiterleiten. **Nutzen Sie diesen besonderen Service!**

## Sie haben noch Fragen? Gerne!

Rufen Sie mich bitte an oder schreiben Sie mir eine E-Mail.



*Gesine Eggelsmann*

**Gesine Eggelsmann**  
Konferenz Managerin  
Tel.: 0 61 96/47 22-611  
E-Mail: gesine.eggelsmann@managementcircle.de

## Dr. Thomas Lappe

ist Rechtsanwalt und Partner im Berliner Büro der internationalen Anwaltssozietät **K&L Gates LLP**. Er berät seit 15 Jahren strategische Investoren und Finanzinvestoren bei grenzüberschreitenden M&A-Transaktionen und ist durch zahlreiche Veröffentlichungen und Vorträge in diesem Bereich ausgewiesen.

## Dr. Christian Horn, LL.M.

ist Rechtsanwalt und Counsel im Berliner Büro der internationalen Anwaltssozietät **K&L Gates LLP**. Er berät deutsche und internationale Unternehmen, Banken und Investoren bei M&A-Transaktionen, Joint Ventures und im Gesellschaftsrecht. Einen Schwerpunkt seiner Tätigkeit bilden grenzüberschreitende Unternehmenskäufe. Christian Horn ist auch als Attorney-at-Law in New York zugelassen.

## Ihr Management Circle-Veranstaltungsticket

Reisen Sie zu attraktiven Sonderkonditionen mit der Deutschen Bahn AG an Ihren Veranstaltungsort: Von jedem beliebigen DB-Bahnhof und auch mit dem ICE!

Weitere Informationen zu Preisen und zur Ticketbuchung erhalten Sie mit Ihrer Anmeldebestätigung oder unter:

[www.managementcircle.de/bahn](http://www.managementcircle.de/bahn)



## AUCH ALS INHOUSE TRAINING

### So individuell wie Ihre Ansprüche – Inhouse Trainings nach Maß!

Zu diesen und allen anderen Themen bieten wir auch firmeninterne Schulungen an. Ihre Vorteile: Kein Reiseaufwand – passgenau für Ihren Bedarf – optimales Preis-Leistungsverhältnis!

Ich berate Sie gerne und erstelle Ihnen ein individuelles Angebot. Rufen Sie mich an.



**Dirk Gollnick**  
Tel.: 0 61 96/47 22-646  
E-Mail: gollnick@managementcircle.de  
[www.managementcircle.de/inhouse](http://www.managementcircle.de/inhouse)



## Ihr Nutzen aus diesem Seminar

Juristisches **Know-how** ist bei komplexen Unternehmenstransaktionen unerlässlich! Dabei ist die korrekte Gestaltung der Verträge elementar für den Erfolg Ihrer Projekte. Umso mehr, wenn die Gestaltung auf Englisch erfolgt und Sie so eine zusätzliche Hürde bewältigen müssen.

**In diesem Seminar erlangen Sie das nötige Wissen, Ihre Verträge korrekt auf Englisch zu gestalten und zu prüfen und sichern so den Erfolg Ihrer Transaktion!**

# M&A-Verträge auf Englisch rechtssicher gestalten!



Ihre Seminarleiter:  
 Dr. Thomas Lappe, Rechtsanwalt, Partner, **K&L Gates LLP**, Berlin  
 Dr. Christian Horn, LL.M., Rechtsanwalt, Counsel, **K&L Gates LLP**, Berlin



Empfang mit Kaffee und Tee,  
 Ausgabe der Seminarunterlagen **ab 8.45 Uhr**

## 9.30 Herzlich willkommen!

- Begrüßung durch die Seminarleiter
- Kurze Vorstellungsrunde
- Abgleich der Seminarinhalte mit Ihren Erwartungen als Teilnehmer

## 9.45 Der M&A-Prozess im Überblick

- Transaktionsphasen
- Dealstrukturen
- Besonderheiten bei Private Equity-Transaktionen
- Public M&A

## 10.30 Struktur des Unternehmenskaufvertrags

- Überblick über wesentliche Inhalte
- Übertragungsmechanismen
- Rechtsformspezifische Besonderheiten

11.15 Kaffee- und Teepause

## 11.30 Wesentliche Regelungen des Kaufvertrags

- Typische Garantien
- Freistellungen (Indemnifications)
- Rechtsfolgen der Verletzung von Garantien und Freistellungsverpflichtungen
- Conditions to Closing
- Verteilung des Kartellrisikos
- Covenants
- Verjährungsregelungen und Haftungsbegrenzung (Limitations)
- Steuerklausel

13.00 Business Lunch

## 14.15 Im Fokus: Kaufpreisklauseln

- Kaufpreisanpassungsmodelle
- Vergangenheitsbezogene Anpassungsklauseln
- Definition von Net Debt, Net Working Capital und Net Assets aus Käufer- und Verkäufersicht
- Schutz gegen Kaufpreismanipulation
- Closing Accounts
- Die Locked Box

15.45 Kaffee- und Teepause

## 16.00 Besonderheiten englischsprachiger Verträge bei internationalen M&A-Transaktionen

- Anglo-amerikanische Rechtskonzepte im deutschen Recht
- Auslegung anglo-amerikanischer Rechtsbegriffe und Vertragstechnik
- Rechtswahlklauseln
- Kauf ausländischer Beteiligungen nach deutschem Recht
  - Formfragen
- Schiedsgerichtsklauseln und Vollstreckung im Ausland

## 16.45 Ancillary Agreements

- Confidentiality Agreement
- Letter of Intent (LoI) und Memorandum of Understanding (MoU)
- Exclusivity Agreement
- Transition Services Agreement
- Escrow Agreement
- Überblick über weitere Nebenvereinbarungen

17.45 Zusammenfassung und Gelegenheit für Ihre individuellen Fragen

ca. 18.00 Ende des Seminars

## Warum Sie dieses Seminar besuchen sollten

- Sie erwerben **fundiertes** Wissen über die wichtigsten **rechtlichen** Aspekte bei Unternehmenskauf und -verkauf auf Englisch!
- Sie lernen, **juristische Fallstricke** in Ihren **englischen Verträgen** besser einzuordnen!
- Sie machen sich vertraut mit den **wichtigsten Spielregeln** und **Brennpunkten** für Ihre M&A-Verträge auf Englisch!
- Sie machen sich fit auch in Bezug auf **aktuelle Neuregelungen!**

## Wen Sie auf diesem Seminar treffen

Das Seminar richtet sich an **Führungskräfte, Leiter** und **Mitarbeiter** aus den Bereichen **Recht und Steuern, Finanz- und Rechnungswesen, Unternehmensplanung und -entwicklung, M&A, Controlling, Konzerncontrolling, Beteiligungsmanagement und -controlling**. Angesprochen sind auch **Mitglieder des Vorstandes** und der **Geschäftsleitung, Neu- und Quereinsteiger** aus Unternehmen aller Branchen sowie **Investmentbanken** und auf M&A ausgerichtete **Unternehmensberatungen** und **Wirtschaftsprüfungen**.

## Termine und Veranstaltungsorte


**13. Oktober 2011 in München**  
Hotel Prinzregent am Friedensengel München  
Ismaninger Strasse 42-44, 81675 München  
Tel.: 089/416 05-0, Fax: 089/416 05-466  
E-Mail: friedensengel@prinzregent.de

**15. November 2011 in Berlin**  
Steigenberger Hotel Berlin, Los-Angeles-Platz 1, 10789 Berlin  
Tel.: 030/21 27-702, Fax: 030/21 27-799  
E-Mail: reservation@berlin.steigenberger.de

**14. Dezember 2011 in Frankfurt/M.**  
Lindner Hotel & Residence Main Plaza Frankfurt,  
Walther-von-Cronberg-Platz 1, 60594 Frankfurt/M.  
Tel.: 069/664 01-44 06, Fax: 069/664 01-40 04  
E-Mail: reservierung.mainplaza@lindner.de

### Zimmerreservierung

Für unsere Seminarteilnehmer steht im jeweiligen Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor. Die Anfahrtsskizze erhalten Sie zusammen mit der Anmeldebestätigung.

Mit der Deutschen Bahn **ab € 99,- zur Veranstaltung.**  
Infos unter:  
[www.managementcircle.de/bahn](http://www.managementcircle.de/bahn) 

## Über Management Circle



Als anerkannter Bildungspartner und Marktführer im deutschsprachigen Raum vermittelt Management Circle **WissensWerte** an Fach- und Führungskräfte. Mit seinen 200 Mitarbeitern und jährlich etwa 3000 Veranstaltungen sorgt das Unternehmen für berufliche Weiterbildung auf höchstem Niveau. Weitere Infos zur **Bildung für die Besten** erhalten Sie unter [www.managementcircle.de](http://www.managementcircle.de)

## So melden Sie sich an

Bitte einfach die Anmeldung ausfüllen und möglichst bald zurücksenden oder per Fax, Telefon oder E-Mail anmelden. Sie erhalten eine Bestätigung, sofern noch Plätze frei sind – andernfalls informieren wir Sie sofort. Die Anmeldungen werden nach Reihenfolge der Eingänge berücksichtigt.

Die Teilnahmegebühr für das eintägige Seminar beträgt inkl. Business Lunch, Erfrischungsgetränken und der Dokumentation € 1.295,-. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Sollten mehr als zwei Vertreter desselben Unternehmens an der Veranstaltung teilnehmen, bieten wir **ab dem dritten Teilnehmer 10% Preisnachlass**. Bis zu zwei Wochen vor Veranstaltungstermin können Sie kostenlos stornieren. Danach oder bei Nichterscheinen des Teilnehmers berechnen wir die gesamte Tagungsgebühr. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

## M&A-Verträge auf Englisch

Ich/Wir nehme(n) teil am: 4500

- 13. Oktober 2011 in München** 10-69884
- 15. November 2011 in Berlin** 11-69885
- 14. Dezember 2011 in Frankfurt/M.** 12-69886

1 Name/Vorname

Position/Abteilung

2 Name/Vorname

Position/Abteilung

3 Name/Vorname

Position/Abteilung

Firma

Straße/Postfach

PLZ/Ort

Telefon/Fax

@ E-Mail

Datum

Unterschrift

Ansprechpartner/in im Sekretariat:

Anmeldebestätigung bitte an:

Abteilung

Rechnung bitte an:

Abteilung

Mitarbeiter:  BIS 100  100-200  200-500  500-1000  ÜBER 1000

### Datenschutzhinweis

Die Management Circle AG und ihre Dienstleister (z.B. Lettershops) verwenden die bei Ihrer Anmeldung erhobenen Angaben für die Durchführung unserer Leistungen und um Ihnen Angebote zur Weiterbildung auch von unseren Partnerunternehmen aus der Management Circle Gruppe per Post zukommen zu lassen. Unsere Kunden informieren wir außerdem telefonisch und per E-Mail über unsere interessanten Weiterbildungsangebote, die den vorher von Ihnen genutzten ähnlich sind. Sie können der Verwendung Ihrer Daten für Werbezwecke selbstverständlich jederzeit gegenüber Management Circle AG, Postfach 56 29, 65731 Eschborn, unter [datenschutz@managementcircle.de](mailto:datenschutz@managementcircle.de) oder telefonisch unter 06196/4722-500 widersprechen oder eine erteilte Einwilligung widerrufen.

## Anmeldung/Kundenservice

Telefon: **+49 (0) 61 96/47 22-700**  
 Fax: **+49 (0) 61 96/47 22-999**  
 E-Mail: **[anmeldung@managementcircle.de](mailto:anmeldung@managementcircle.de)**  
 Internet: **[www.managementcircle.de/10-69884](http://www.managementcircle.de/10-69884)**  
 Postanschrift: **Management Circle AG  
Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts.**  
 Telefonzentrale: **+49 (0) 61 96/47 22-0**

