



Top-Praktiker-Seminar!

29. Oktober 2012
Frankfurt

JOINT VENTURES UND BETEILIGUNGEN

Das bietet
Ihnen dieses
Praktikerseminar:

- ✓ Aktuelles Gestaltungswissen
- ✓ Nationale und internationale Aspekte
- ✓ Update und Erfahrungsaustausch

- Bedeutung und Anwendungsbereich
- Ziele und Businessplan
- Due Diligence
- Struktur und rechtlicher Rahmen
- Gestaltung des Beteiligungsvertrags
- Umsetzungsverträge
- Behandlung von Sonderfragen
- Joint Ventures international



*Rudolf-
Matthias
Hübner*

*Osborne
Clarke,
Köln*



*Dr.
Reiner
Löffler*

*Deutsche
Post DHL,
Bonn*



*Lutz
Klenner*

*Fresenius
Medical Care
Deutschland
GmbH, Bad
Homburg*



AKADEMIE
FÜR FORTBILDUNG
HEIDELBERG



Bringen Sie Ihre Kenntnisse auf den neuesten Stand und perfektionieren Sie Ihre Vertragsarchitektur!

SEMINARZIEL Dieses Seminar bietet Gelegenheit zu einem intensiven Austausch über Gestaltungsfragen und aktuelle Entwicklungen bei Joint Ventures und Beteiligungen im Kreise von Praktikern und Experten. Die Referenten beleuchten die rechtlichen Rahmenbedingungen und einzelnen Phasen auf dem Weg zu einem erfolgreichen Joint Venture.

Einen Schwerpunkt des Seminars bilden Fragen der Vertragsgestaltung. Die Referenten besprechen ausführlich Klausel für Klausel die verschiedenen Vertragstypen und erklären auch spezielle Fragestellungen und deren Lösung. Durch zahlreiche Praxisbeispiele und die besprochenen Vertragsklauseln erwerben die Teilnehmer Kenntnisse, die sie direkt in ihrer täglichen Praxis umsetzen können.

Das Seminar versteht sich nicht als reine Vortragsveranstaltung, sondern ist auf einen intensiven Erfahrungsaustausch zwischen Referenten und Teilnehmern angelegt. Es besteht ausreichend Gelegenheit, auch eigene Fragen und Praxisprobleme zur Sprache zu bringen und gemeinsam Lösungsstrategien zu diskutieren. Auch Praktiker, die bereits über einschlägige Vertragspraxis verfügen, profitieren so von der Erfahrung der Referenten und Teilnehmer und können ihre Vertragsarchitektur perfektionieren.

TEILNEHMERKREIS Bei diesem Praktikerseminar treffen Sie

- Mitarbeiter aus Abteilungen Recht, M&A, Corporate, Unternehmensstrategie
- Mitarbeiter aus Banken, die sich die juristischen Grundlagen von Joint Ventures erarbeiten möchten
- Fachanwälte im Gesellschaftsrecht
- Rechtsanwälte mit entsprechendem Tätigkeitsprofil

Der Lehrgang eignet sich als **Fortbildung für Fachanwälte im Gesellschaftsrecht** nach der FAO, weshalb wir über den Lehrgangsbesuch auf Wunsch eine qualifizierte Teilnahmebescheinigung ausstellen.

Bedeutung und Anwendungsbereich von Joint Ventures

- Minder- und Mehrheitsbeteiligungen an Unternehmen
- Call- und Put-Optionen auf Anteile
- Sicherung von Earn-Out-Zahlungen
- Operative, strategische, logistische und vertriebsbezogene Joint Ventures

Ziele und Businessplan

- Definition der wirtschaftlichen Ziele
- Benchmarks, Umsetzungswege und Beiträge der Partner
- Ausstattung: personell, sachlich, finanziell
- Zeithorizont und Auflösungsmöglichkeiten

Due Diligence

- Sicherung der Vertraulichkeit
- Wesentliche Prüfungsthemen und Checklisten
- Ausschluss von Interessengegensätzen
- Bonität des Partners
- Compliance
- Management-Team
- Integration des Joint Ventures

Rechtlicher Rahmen

- Sitz
- Rechtswahl, Rechtsform
- Sprache
- Steuerstruktur
- Schiedsgerichtsbarkeit

Struktur des Joint Ventures

- Mehrheitsbeteiligung, Minderheitsbeteiligung, gleiche Beteiligung
- Barkapital, Sachkapital, Haftkapital, Einbringung von Know how, Eigen- und Fremdkapitalquote
- Agios und Mezzanine, schrittweise Zuführung von Kapital, Finanzierungsbenchmarks, Nachschusspflichten, Rückzahlungsverbot
- Gewinnausschüttungen, Thesaurierung, Reinvestitionsquote, Kapitalerhöhungen in der Zukunft
- Gesellschafterdarlehen, Rangrücktritt, Besserungsschein, Convertibles
- Maßnahmen zur Insolvenzsicherung

JOINT VENTURES UND BETEILIGUNGEN

Beteiligungsvertrag

- Organe der Gesellschaft
- Besetzungs- und Abberufungsrechte der Gesellschafter
- Vergütung der Organe, Incentives, Mitarbeiterbeteiligungen
- Buchführungs- und Bilanzierungsregeln, Reporting
- Geschäftsordnung für Vorstand und Aufsichtsrat
- Zustimmungspflichtige Geschäfte, Vetorechte, Stimmrechte, Mehrfachstimmrechte
- Formelle und informelle Beschlussfassungen
- Dokumentationen
- Exit-Szenario, Kündigung, Liquidation
- Take-along, Drag-along, Put-and-Call Optionen
- Aufschiebend bedingte Anteilsabtretung
- Streitschlichtung, Schiedsgutachten

Umsetzungsverträge

- Satzung
- Beteiligungsvertrag
- Kapitalbeschlüsse
- Abspaltungs-, Aufspaltungs- und Verschmelzungsverträge
- Einbringungsverträge
- Vermeidung der Aufdeckung stiller Reserven
- Kauf-, Dienst- oder Werkverträge
- Arbeitnehmerverträge, § 613a BGB
- Schuldübernahmen, Freistellungen, Garantien
- Haftung der Partner des Joint Ventures

Sonderfragen

- Strukturierung von Earn-Outs
- EBIT (DA) und Umsatzbenchmarks
- Vereinbarung individueller Benchmarks
- Vermeidung von Manipulationen
- Earn-Out und Konzernintegration
- Zeithorizonte bei Earn-Outs
- Absicherungstechniken
- Herstellung einer Win-Win-Situation

Exkurs:

Joint Ventures in anderen Kulturen

- Naher Osten
- Indien
- China

REFERENTEN

Rudolf-Matthias Hübner

**Rechtsanwalt, Partner,
Osborne Clarke, Köln**



Herr Hübner ist Leiter des Bereichs Gesellschaftsrecht und Unternehmenskäufe der Kanzlei in Köln und hat zahlreiche Unternehmenstransaktionen im nationalen und internationalen Bereich mit komplexen Umstrukturierungen betreut. Er hat verschiedene europäische und amerikanische Konzerne bei schrittweisem Erwerb von Unternehmen und Joint Ventures beraten und verfügt in diesem Bereich über einschlägige Erfahrung in Schiedsverfahren.

Dr. Reiner Löffler

**Vice President Business Development
MAIL, Deutsche Post DHL, Bonn**



Herr Dr. Löffler war von 2009 bis April 2012 Vice President M&A, Corporate Finance der Deutsche Post DHL und von 2000 bis 2009 Head M&A bei Ciba Specialty Chemicals, Basel. Von 1995 bis 2000 war er Head Controlling, Strategy M&A des Teilkonzerns Immobilien und des Teilkonzerns Internationaler Bergbau & Technik bei RAG (heute: Evonik) in Essen und von 1987 bis 1994 Senior Experte M&A und Beteiligungen, Corporate Finance der BASF AG (heute: BASF SE), Ludwigshafen.

Lutz Klenner

**International Business Development,
Fresenius Medical Care Deutschland
GmbH, Bad Homburg**



Herr Klenner ist seit 2001 im Bereich International Business Development / M&A der Fresenius Medical Care Deutschland GmbH tätig. Aktuell ist er als Vice President schwerpunktmäßig für die Regionen Middle East und Zentraleuropa zuständig. Von 1999 bis 2001 war er Beteiligungscontroller Western Europe bei der Fresenius Medical Care Deutschland GmbH und von 1997 bis 1999 als Consolidation Analyst bei der Hoechst Marion Roussel AG tätig.

JOINT VENTURES UND BETEILIGUNGEN

ANMELDEFORMULAR

■ Hiermit melde ich mich an zum Praktikerseminar **Joint Ventures und Beteiligungen** am 29. Oktober 2012 in Frankfurt (Lehrgang-Nr. 12 10 RG110 W)

DATUM UND TAGUNGSZEIT

29. Oktober 2012, 9.00 - 17.00 Uhr
Registrierung der Teilnehmer ab 8.30 Uhr.

VERANSTALTUNGSORT

InterContinental Frankfurt
Wilhelm-Leuschner-Str. 43
60329 Frankfurt
Tel.: 069/2605-0 · Fax: 069/2524-67
www.frankfurt.intercontinental.com

Bitte berufen Sie sich bei Ihrer **Zimmerreservierung** stets auf die attraktiven **Sonderkonditionen** des Abruflkontingents der **AH Akademie für Fortbildung Heidelberg**. Bitte beachten Sie, dass dieses Kontingent **4 Wochen** vor der Veranstaltung ausläuft.

AKADEMIE HEIDELBERG VERANSTALTUNGSTICKET

Schnell und günstig mit der Deutsche Bahn AG zum Seminar – weitere Infos unter www.akademie-heidelberg.de/bahn



ANMELDEFAX 06221 / 65033-69

NAME

VORNAME

POSITION

FIRMA

STRASSE

PLZ / ORT

TEL.

FAX

E-MAIL

DATUM / UNTERSCHRIFT

**AH Akademie für Fortbildung
Heidelberg GmbH**
Maaßstraße 28
D - 69123 Heidelberg

Telefon 06221 / 65033-0
Telefax 06221 / 65033-69
anmeldung@akademie-heidelberg.de
www.akademie-heidelberg.de

**AKADEMIE
FÜR FORTBILDUNG
HEIDELBERG**

08.12/1210RG110

TEILNAHMEGEBÜHR

€ 790,- (zzgl. gesetzl. USt). Die Teilnahmegebühr beinhaltet gemeinsames Mittagessen, Tagungsgetränke, Pausenerfrischungen sowie die Dokumentation.

SONDERKONDITIONEN

Der zweite und jeder weitere Teilnehmer aus einem Unternehmen erhält einen Rabatt in Höhe von 10 %.

ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN

Die Teilnahmegebühr zzgl. gesetzl. Umsatzsteuer ist sofort nach Erhalt der Rechnung zur Zahlung fällig. Stornierungen von Buchungen sind bis zwei Wochen vor Seminarbeginn gegen eine Bearbeitungsgebühr von € 50,- (zzgl. gesetzl. USt) möglich; bis 1 Woche vor Veranstaltungsbeginn werden 50 % der Teilnahmegebühr, danach wird die volle Teilnahmegebühr fällig. Die Stornoerklärung bedarf der Schriftform. Die Benennung eines Ersatzteilnehmers ist zu jedem Zeitpunkt kostenfrei möglich. Die Kombination von Rabatten ist ausgeschlossen. Bei Absagen durch den Veranstalter wird die gezahlte Gebühr voll erstattet. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen. Gerichtsstand ist Heidelberg.

PROGRAMMVORSCHAU

M&A Basics

29.-31. August 2012, Dresden
Seminar-Nummer: 12 08 RG100

Sommerlehrgang 2012
im Taschenbergpalais

- Transaktionsformen und -prozess
- Vertragsgestaltung und Vertragsverhandlung
- Strategie und Organisation
- "Distressed M&A" und "Carve-out"-Transaktionen

Unternehmenskauf aus Krise und Insolvenz

9. Oktober 2012, Frankfurt
Seminar-Nummer: 12 10 RG115

Distressed M&A

- Chancen und Risiken
- Vertragsgestaltung und Klauseln
- Zusammenarbeit mit dem Insolvenzverwalter
- Arbeitsrechtliche Aspekte

IP Rechte in der M&A Transaktion

6. November 2012, Hamburg
Seminar-Nummer: 12 11 RG112

- M&A Szenarien und IP
- IP in der Due Diligence
- Wettbewerbsrechtliche Aspekte
- Lizenzverträge bei M&A

NOCH FRAGEN?

Für Fragen zu unserem Praktikerseminar **Joint Ventures und Beteiligungen** und dem weiteren Programm stehe ich Ihnen gerne zur Verfügung.

Ass. iur. Stephan Haas, Tel.: 06221/65033-27
E-Mail: s.haas@akademie-heidelberg.de

