

ÜBER UNS

DAS TEAM der Akademie Heidelberg ist mit über 20-jähriger fundierter Erfahrung als Ihr Partner in Sachen gezielter Fort- und Weiterbildung tätig.

Speziell für Sie selektieren wir in einem komplexen wirtschaftlichen Umfeld die wichtigen und entscheidenden Informationen und setzen sie in exakt auf Ihren Bedarf zugeschnittene Veranstaltungen zielführend um.

Von anerkannten Experten aus Wirtschaft, Forschung und Politik erhalten Sie schon heute das Wissen von morgen – und das stets komprimiert, praxisnah und aktuell! Damit halten Sie Ihr Wissen up-to-date und verschaffen sich dauerhaft Wettbewerbsvorteile. Insbesondere in einer Zeit, die geprägt ist von hoher Dynamik, steigendem Wettbewerb und zunehmendem Zeitdruck ist dieses Mehr an Wissen für Ihren Erfolg entscheidend!

**AH Akademie für Fortbildung
Heidelberg GmbH**

Maaßstraße 28
D-69123 Heidelberg
Telefon 06221 / 65033-0
Telefax 06221 / 65033-69
info@akademie-heidelberg.de
www.akademie-heidelberg.de

02.15/1506RG118



8. JUNI 2015
FRANKFURT/M.

M&A IM ENERGIESEKTOR

Rahmen – Chancen – Fallgestaltungen

*Fallbeispiel:
Erwerb eines
Windparks durch
ein Stadtwerk*

- Rahmenbedingungen
- EEG und sein Einfluss auf die Transaktion
- Projektentwicklung und Zeitpunkt der Inbetriebnahme
- Ausgleichsregelung nach EEG
- Spezifische Transaktionsstrukturen
- Vertragsarten und häufige Klauseln in EE-M&A-Verträgen

Kristina Hauck

Legal Counsel Recht Erzeugung,
EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Karlsruhe

Dr. Heinrich von Bünau

Partner, METIS Rechtsanwälte LLP, Frankfurt/M.

Dr. Peter Nagel

Counsel, METIS Rechtsanwälte LLP, Frankfurt/M.



Top-Expertenwissen für Ihren erfolgreichen Deal im Energiesektor

PROGRAMM

SEMINARZIEL Unternehmenstransaktionen im Energiesektor weisen eine Fülle von Besonderheiten gegenüber Transaktionen in anderen Branchen auf, deren Kenntnis für einen erfolgreichen Abschluss unverzichtbar ist. Insbesondere das Erneuerbare-Energien-Gesetz 2014 mit seinem Ausschreibungsverfahren und der besonderen Ausgleichsregelung hat weitreichende Folgen für die gesamte Transaktion.

Das Seminar informiert praxisnah und umfassend über die Besonderheiten von M&A-Transaktionen im Zusammenhang mit Unternehmen der Energieerzeugung und mit Unternehmen energieintensiver Industrien. Die Referenten sind Experten mit jahrelanger Branchen-Expertise, die für die Diskussion von Fragen und Praxisproblemen der Teilnehmer zur Verfügung stehen.

Die ausführliche Behandlung von Vertragsarten und Vertragsklauseln sowie ein ausführliches Fallbeispiel stellen sicher, dass die Teilnehmer Kenntnisse erwerben, die sie direkt in ihrer Praxis umsetzen können.

TEILNEHMERKREIS Bei diesem Seminar treffen Sie Geschäftsführer sowie Mitarbeiter der Abteilungen Strategie, Unternehmensentwicklung und M&A aus

- Unternehmen der Energieerzeugung
- Unternehmen energieintensiver Industrien
- Banken und Finanzdienstleistern

sowie auf

- Berater mit entsprechendem Tätigkeitsschwerpunkt

Das Seminar eignet sich als **Fortbildung für Fachanwälte im Handels- und Gesellschaftsrecht**, weshalb wir über den Seminarbesuch auf Wunsch eine **Teilnahmebescheinigung** nach der FAO ausstellen.

M&A in regulierten Märkten

- Betroffene Branchen
- Rechtlicher Rahmen
- Auswirkungen der Regulierung auf Transaktionen

Rahmenbedingungen für Transaktionen im Energiesektor

- Wirtschaftlicher Rahmen
- Energiekosten: EEG-Umlage, Steuern
- Markttrends: Dezentralisierung, Marktintegration, Smart Energy

Erneuerbare-Energien-Gesetz 2014 (EEG)

- Einfluss auf Transaktionen
- Es kann nur einen geben – das Ausschreibungsverfahren im EEG 2014
- Ausblick: Investitionssicherheit vs. Marktintegration

Exkurs: Projektentwicklung und Zeitpunkt der Inbetriebnahme

- Gesetzgeberischer Aktionismus vs. Vertrauensschutz
- Stichtagsrisiko – Lehren aus der Photovoltaik
- Abbildung der Risiken bei Transaktionen

Energieintensive Industrien – besondere Ausgleichsregelung

- Bundesrepublik vs. EU-Kommission
- Die Neuregelung im EEG 2014
- Fallstricke vermeiden

Folgen für die M&A Transaktion – Chancen und Risiken

- Besondere Anforderungen an die Due Diligence
- Marktintegration bestehender/zukünftiger Projekte
- "Smart Energy" und die Folgen

REFERENTEN

Transaktionsstrukturen bei Energieprojekten

- Asset Deal
 - Projektstatus vs. Zeitpunkt der Transaktion
 - Rechtliche Risiken
 - Anwendungsfälle
- Share Deal
 - Vorteile
 - Anwendbares Recht bei internationalen Energieprojekten
 - Anwendungsfälle
- Joint Venture
 - Chancen
 - Risiken

Fallbeispiel:

Erwerb eines Windparks durch ein Stadtwerk

- Strategische Vorüberlegungen und Chance-Risiko-Profil
- Besonderheiten aufgrund der Anteilseigner-Struktur
- Post-Merger-Konzepte

Vertragsarten und Dokumentation

- Vertragsarten
- Häufige Klauseln in EE-M&A-Verträgen
 - Finanzielle Situation
 - Projektspezifische Garantien
 - Nachlaufende Verpflichtungen (Covenants)

Kristina Hauck

Rechtsanwältin, Legal Counsel
Recht Erzeugung, EnBW Energie
Baden-Württemberg AG, Karlsruhe



Frau Hauck berät die Erzeugungssparte des EnBW-Konzerns im Bereich M&A und Gesellschaftsrecht, insbesondere bei Transaktionen und Strukturierungen im Rahmen von Onshore- und Offshore-Windenergieprojekten.

Dr. Heinrich von Bünau

Rechtsanwalt, Partner,
METIS Rechtsanwälte LLP, Frankfurt/M.



Dr. von Bünau hat im Konzernrecht promoviert und berät vor allem im Bereich M&A und Gesellschaftsrecht, beispielsweise einen Chemiekonzern bei Verhandlungen zu Kraftwerksprojekten mit einem Energieversorger.

Dr. Peter Nagel

Rechtsanwalt, Counsel,
METIS Rechtsanwälte LLP, Frankfurt/M.



Dr. Nagel berät Projektentwickler und Stadtwerke zu Projekten im Bereich Erneuerbare Energien. Er referiert und veröffentlicht regelmäßig zum Recht der Erneuerbaren Energien und gibt einen Energierechtsblog heraus:
<http://lexegese.blogspot.de/>

SEMINARHINWEISE

M&A Basics

5./6. März 2015 in Düsseldorf

Geschlossene Investmentkommanditgesellschaft

19. März 2015 in Frankfurt/M.

Bilanzanalyse für Rechtsanwälte und Unternehmensjuristen

16./17. April 2015 in Heidelberg

Variable Kaufpreise und Earn-out bei Akquisitionen

24. April 2015 in Düsseldorf

Rechtswissen für Assistenz und Sekretariat

18./19. Juni 2015 in Mannheim

IP-Rechte in der M&A-Transaktion

19. Juni 2015 in München

Sommerlehrgang GESELLSCHAFTSRECHT 2015

27./28. August 2015 in München

Informationen zu den o.g. Veranstaltungen und unserem weiteren Programm finden Sie unter www.akademie-heidelberg.de. Wir beraten Sie gerne auch persönlich.

Stephan Haas, Tel.: 06221/65033-27 oder per eMail: s.haas@akademie-heidelberg.de

M&A IM ENERGIESEKTOR

ANMELDE-FAX: 06221/65033-29

ANMELDEFORMULAR

NAME	_____
VORNAME	_____
POSITION	_____
FIRMA	_____
STRASSE	_____
PLZ/ORT	_____
TEL.	_____
FAX	_____
E-MAIL	_____
DATUM UNTERSCHRIFT	_____

TERMIN & SEMINARZEITEN

Montag, 8. Juni 2015
9.00 - 17.00 Uhr
Registrierung ab 8.30 Uhr

VERANSTALTUNGORT

NH Hotel Frankfurt City
Vilbeler-Str. 2
D-60313 Frankfurt/Main
Tel.: 069/928859-0 · Fax: 069/928859-100
Email: nhfrankfurtcity@nh-hotels.com

Bitte benutzen Sie sich bei Ihrer **Zimmerreservierung** stets auf die **Sonderkonditionen** des Aburkontingents der AH Akademie für Fortbildung Heidelberg und beachten Sie, dass das Aburkontingent **vier Wochen** vor dem Termin abläuft.

SEMINAR-NR. 15 06 RG118 W

TEILNAHMEGEBÜHR

€ 390,- (zzgl. gesetzl. USt). Die Teilnahmegebühr beinhaltet gemeinsames Mittagessen, Seminargetränke, 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. Umsatzsteuer) möglich; bis 1 Woche vor Veranstaltungsbeginn werden 50 % der Teilnahmegebühr, danach wird die volle Teilnahmegebühr fällig. Die Stornierklärung 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.

AKADEMIE HEIDELBERG VERANSTALTUNGSTICKET

Reisen Sie günstig mit der Deutsche Bahn AG zum Seminar: Von jedem DB-Bahnhof – auch mit dem ICE! Weitere Informationen zu Preisen und zur Ticketbuchung erhalten Sie mit Ihrer Anmeldebestätigung oder sofort unter www.akademie-heidelberg.de/bahn



AH Akademie für Fortbildung

Heidelberg GmbH

Maasstraße 28 · D-69123 Heidelberg

Telefon 06221 / 65033-0

Telefax 06221 / 65033-69

anmeldung@akademie-heidelberg.de

www.akademie-heidelberg.de

AKADEMIE
HEIDELBERG

