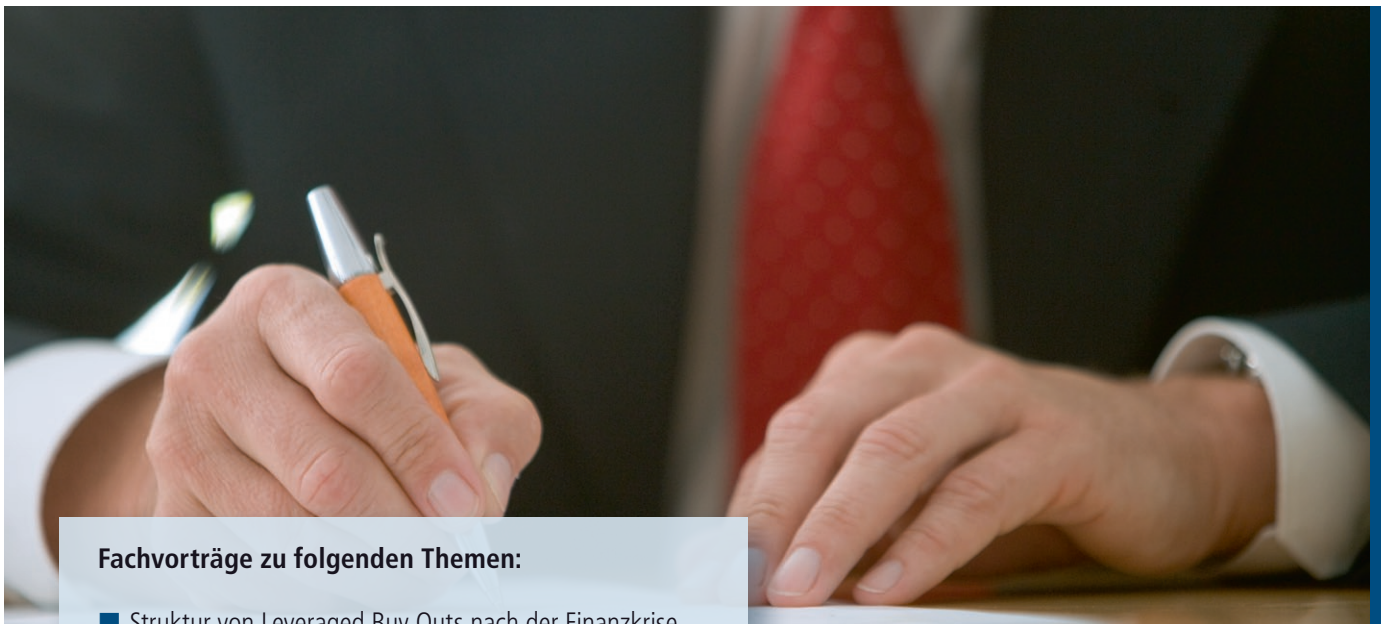


M&A und Private Equity 2008

Konferenz am 24. September 2008 in der
Frankfurt School of Finance & Management



Fachvorträge zu folgenden Themen:

- Struktur von Leveraged Buy Outs nach der Finanzkrise
- Steuerliche Rahmenbedingungen für M&A-Transaktionen
- Auswirkungen des Private-Equity-Gesetzes MoRaKG
- Alternative Finanzierungs- und Wachstumsszenarien für mittelständische Unternehmen
- und viele weitere aktuelle Fachthemen

Kooperationspartner:

BUNDESVERBAND
Mergers &
Acquisitions e.V.

MAJUNKE
CONSULTING

Medienpartner:

**FINANZ
BETRIEB**

M&A MERGERS AND
ACQUISITIONS
RESEARCH

Mastering Mergers & Acquisitions

Die Entwicklung von M&A und Private Equity war in diesem Jahr durch die Finanzmarktkrise geprägt. Das Geschäft mit Fusionen und Übernahmen ist seit Sommer 2007 weltweit unter Druck gekommen. Auch in Deutschland ging das Gesamtvolumen der Deals deutlich zurück. Betroffen waren dabei vor allem die großen Transaktionen im Private-Equity-Geschäft, aber es fiel auch der Gesamtwert der strategischen Übernahmen. Doch sind auch positive Effekte der aktuellen Entwicklung erkennbar: Übertreibungen bei Multiples und Vertragsbedingungen (Stichwort: „Covenants lite“), die noch im ersten Halbjahr 2007 gang und gäbe waren, sind weitgehend vom Markt verschwunden. Daneben steigt das Eigenkapital, das von den Investoren gefordert wird, wieder an.

Nach dem schwierigen ersten Halbjahr 2008 deutet sich nun eine Entspannung des Marktes an. Für die M&A-Branche stellt sich die Frage: Ist das Schlimmste überstanden und beginnt die Rallye von neuem? Oder wird sich das M&A-Volumen in den kommenden Jahren auf deutlich geringerem Niveau

bewegen? Eine wichtige Rolle spielt auch der regulatorische Rahmen für M&A und Private Equity, der in diesem Jahr stark ausgebaut wird: Neben dem Risikobegrenzungs-gesetz und dem Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen („Private-Equity-Gesetz“), die vor kurzem beschlossen wurden, blickt die Branche vor allem auf die bevorstehende Regulierung von Staatsfonds im Rahmen der Änderung des Außenwirtschaftsgesetzes.

Vor diesem aktuellen Hintergrund laden wir Sie herzlich ein, im Rahmen unserer Konferenz „M&A und Private Equity“ gemeinsam mit Marktteilnehmern und Beratern den Ist-Zustand und die Perspektiven dieses Marktes zu diskutieren. Neben Redebeiträgen zahlreicher namhafter Experten werden wir auch in diesem Jahr wieder die Ergebnisse der besten M&A-Masterstudien des aktuellen Jahrgangs der Frankfurt School of Finance & Management vorstellen – zur freien Themenwahl in zwei parallelen Vortragstracks am Nachmittag. Wir freuen uns auf einen regen Meinungs- und Erfahrungsaustausch mit Ihnen.



Prof. Dr. Christoph Schalast
Frankfurt School of Finance & Management



Ulrich Martin
Leiter Marketing & Konferenzen
Frankfurt School Verlag GmbH

Die Veranstaltung richtet sich an:

- Fach- und Führungskräfte von Unternehmen, Kreditinstituten und Investmentbanken aus den Bereichen:
 - M&A
 - Beteiligungen
 - Akquisitionsfinanzierung
 - Recht und Steuern
 - Business Development
- M&A-Berater
- Steuer- und Rechtsexperten mit dem Schwerpunkt M&A
- Investment-Professionals aus Private Equity-Gesellschaften



Agenda

Ab 8.30 Uhr	Empfang und Ausgabe der Konferenzunterlagen	
9.15–9.30 Uhr	Eröffnung Prof. Dr. Thomas Heimer, Geschäftsführender Dekan, Prof. Dr. Christoph Schalast, Academic Director Master of Mergers & Acquisitions, Frankfurt School of Finance & Management	
9.30–10.00 Uhr	Grußworte Prof. Dr.-Ing. Kai Lucks, Vice President and Head of M&A Integration, Siemens AG, und Vorsitzender des Bundesverbandes Mergers & Acquisitions e.V. Dr. Hanns Ostmeier, stellvertretender Vorstandsvorsitzender, Bundesverband Deutscher Kapitalbeteiligungsgesellschaften	
10.00–10.30 Uhr	Private Equity im Mittelstand Dr. Wolfgang Kazmierowski, Geschäftsführer, Close Brothers GmbH	
10.30–11.00 Uhr	Die Struktur von Leveraged Buy Outs nach der Finanzkrise Oliver Diehl, Mitglied der Geschäftsleitung, Director, Cazenove AG	
11.00–11.15 Uhr	Fragen aus dem Plenum	
11.15–11.45 Uhr	Pause mit Kaffee und Tee	
11.45–12.15 Uhr	Steuerliche Rahmenbedingungen für M&A-Transaktionen: Aktuelle Entwicklungen und Ausblick Prof. Dr. Michael Brück, heilbronn business school	
12.15–12.45 Uhr	M&A-Transaktionen mit Investoren aus dem Mittleren Osten Hassan Sohbi, Rechtsanwalt, Partner, Taylor Wessing	
12.45–13.00 Uhr	Fragen aus dem Plenum	
13.00–14.15 Uhr	Gemeinsames Mittagessen	
	M&A-Masterstudien (Thementrack I)	M&A-Masterstudien (Thementrack II)
14.15–14.45 Uhr	Ökonomische Auswirkungen des Private-Equity-Gesetzes (MoRaKG) Christian Bichel, Christian Bichel Consulting & Training	Road Show und Privatplatzierung deutscher Emittenten im Ausland Marian Ruschenski, Hypo Real Estate Holding AG
14.45–15.15 Uhr	Reverse Triangular Merger Stefanie Heins, HIB Hanseatische Immobilien- und Baubetreuungsgesellschaft	Entry Standard und Open Market – Anlegerschutz und Transparenz-anforderungen an den Emittenten Dr. Robert Safran, Schalast & Partner
15.15–15.45 Uhr	Die Bedeutung von Kundenbeziehungen beim Unternehmenskauf Axel Meyer, Imagin Prof. Bochmann AG	Ad-Hoc-Relevanz bei Abgabe von Kaufangeboten im Bieterprozess Christian Schwarz, SGL Carbon AG
15.45–16.00 Uhr	Pause mit Kaffee und Tee	
16.00–16.30 Uhr	M&A im Spannungsfeld der Kapitalmärkte Dr. Wolfgang Fink, Managing Director, Goldman Sachs	
16.30–17.30 Uhr	Podiumsdiskussion: Beteiligungskapital, Börsengänge, Unternehmensübernahmen – Alternative Finanzierungs- und Wachstumsszenarien für mittelständische Unternehmen Einführung und Moderation: Prof. Dr. Christoph Schalast Podiumsteilnehmer: – Sebastian Bock, Rechtsanwalt, Partner, Nörr Stiefenhofer Lutz – Dr. Achim Dannecker, Rechtsanwalt, Partner, Gleiss Lutz – Christof von Dryander, Rechtsanwalt, Partner, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP – Prof. Dr. Michael Grote, Leiter des Frankfurt Institute for Private Equity and Mergers & Acquisitions (FIPEMA), Frankfurt School of Finance & Management – Dr. Wolfgang Hölter, Rechtsanwalt, Partner, Hölter & Elsing – Falco Weidemeyer, Geschäftsführender Gesellschafter, Elastic Textile Europe GmbH	
ab 17.30 Uhr	Get-together und Fortsetzung der Diskussion	

(Programmänderungen vorbehalten)

Anmeldung per Fax: 069/154008-657 oder online: www.frankfurt-school-verlag.de



Literaturhinweis zur Konferenz:

Christoph Schalast (Hg.):
Aktuelle Aspekte des M&A-Geschäftes
1. Aufl. 2008
324 Seiten, 49,90 EUR
ISBN 978-3-937519-82-1

Dieser Konferenzband dokumentiert die Ergebnisse der Frankfurt School M&A-Konferenz 2007. Er enthält zahlreiche aktuelle Beiträge zu zentralen Fragestellungen, die den M&A-Markt und seine Teilnehmer beschäftigen. Die Beiträge der Konferenz „M&A und Private Equity 2008“ sind im Frühjahr 2009 in Buchform erhältlich und können bereits vorbestellt werden.

Ja!

- Ich nehme an der Konferenz „M&A und Private Equity 2008“ teil (295,- EUR zzgl. 19 % MwSt.)
- Ich nehme zum Vorzugspreis (245,- EUR zzgl. 19 % MwSt.) an der Konferenz teil und bin Student/Dozent bzw. Alumni-Vereinsmitglied der Frankfurt School of Finance & Management oder Mitglied im Bundesverband Mergers & Acquisitions e.V.
- Ich besuche den Themenfokus 1
- Ich besuche den Themenfokus 2
- Ich bestelle das Buch „Aktuelle Aspekte des M&A-Geschäftes“ (49,90 EUR).
- Ich möchte den Konferenzband zur diesjährigen Konferenz vorbestellen.

Name, Vorname
Firmenname
Position, Abteilung
Straße/Postfach
PLZ/Ort
Telefon/Fax
E-Mail
Datum, Unterschrift

Teilnahmebedingungen: Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung mit Rechnung. Bitte zahlen Sie die Teilnahmegebühr direkt nach Erhalt der Rechnung. Die Teilnahmegebühr versteht sich zzgl. 19 % MwSt. Der Preis beinhaltet die Teilnahme an allen Vorträgen der Veranstaltung, Mittagessen, Kaffeepausen sowie die Konferenzunterlagen. Bis zum 05. September 2008 können Sie kostenlos stornieren. Bei Stornierung der Anmeldung zu einem späteren Zeitpunkt oder bei Nichterscheinen berechnen wir die volle Teilnahmegebühr; selbstverständlich ist eine Vertretung für angemeldete Teilnehmer möglich. Programmänderungen vorbehalten.

Veranstaltungsort:

Frankfurt School of Finance & Management, Sonnemannstraße 9–11, 60314 Frankfurt am Main

Kontakt:

Frankfurt School Verlag GmbH, Telefon: 069/154008-680; E-Mail: info@frankfurt-school-verlag.de
(Eine Anfahrtbeschreibung finden Sie auf unserer Website www.frankfurt-school-verlag.de unter Kontakt)