

# Unternehmenskauf 2017

Transaktionsprozesse | Bewertung | Due Diligence | Integration | Carve-out

1. Jahreskonferenz am 8. Mai 2017 in Frankfurt am Main  
an der Frankfurt School of Finance & Management

MIT INTERAKTIVEN  
PROGRAMMELEMENTEN

## Fairness Opinion

Gesamtmoderation: **Dr. Michael R. Drill**, Vorstandsvorsitzender von Lincoln International AG und Dozent  
„Master of Mergers & Acquisitions (LL.M.)“ der Frankfurt School of Finance & Management

### Mit Fachvorträgen von:

- **Mathias Bertele**, Corporate Development & Digitale Transformation, Chemie | Automotive | Lichtindustrie
- **Christian Binder**, Head of Financial Accounting & General Assignment, Business Unit Opto Semiconductors, OSRAM
- **Andreas Grün**, Partner, PricewaterhouseCoopers GmbH WPG
- **Tobias Gwisdalla**, Senior Project Manager Corporate Development / M&A, STEAG GmbH
- **Susann Ihlau**, WP / StB, Geschäftsführerin, Partnerin, MAZARS GmbH & Co. KG WPG
- **Prof. Dr. Martin Jonas**, Senior Partner, Mitglied des Vorstands, Warth & Klein Grant Thornton AG
- **Wilfried Mannek**, Oberregierungsrat, Referent, Finanzministerium Nordrhein-Westfalen
- **Dr. Axel Mielke**, Partner, PricewaterhouseCoopers GmbH WPG
- **Prof. Dr. Christoph Schalast**, Professor für Mergers & Acquisitions, Wirtschaftsrecht und Europarecht,  
Frankfurt School of Finance & Management
- **Dr. Heike Wieland-Blöse**, Senior Partner, Mitglied des Vorstands, Warth & Klein Grant Thornton AG
- **Rainer Wilts**, Senior Partner, Mitglied der Geschäftsbereichsleitung Corporate Finance & Advisory Services,  
Warth & Klein Grant Thornton AG

Kooperationspartner:

# Unternehmenskauf 2017

## Transaktionsprozesse | Bewertung | Due Diligence | Integration | Carve-out

Niedrigzinsumfeld und hohe Unternehmensgewinne machen Unternehmen zuversichtlich und motivieren sie zu Zukäufen. Wesentliche Treiber für Übernahmen sind beispielsweise Währungsschwankungen, die es lohnenswert machen, durch Zukäufe auch in anderen Ländern präsent zu sein, oder „disruptive Technologieentwicklungen“, mit denen die Unternehmen durch Übernahmen oder Fusionen besser Schritt halten können.

Unternehmen müssen schnell und wirkungsvoll handeln können, wenn sich attraktive Deal-Chancen bieten. Gut vorbereitete Transaktionen können dabei helfen, die Risiken eines Deals zu minimieren. Unsere Konferenz gibt, unter Berücksichtigung aktueller Entwicklungen, einen umfassenden Überblick – von der Vorbereitung über die Durchführung bis hin zu Integration, Vernetzung und Management einer Transaktion.

Im Mittelpunkt der Konferenz stehen daher u.a. die folgenden Themen:

- Unternehmenswachstum durch Unternehmenskauf
- Sorgfaltspflichten bei Unternehmenskauf

Mit freundlichen Grüßen

*Meryem Tas*

### Meryem Tas

Head of New Business  
Frankfurt School Verlag GmbH

- Entscheidungsfindung und Recht: Einhaltung der business judgement rule
- steueroptimale Transaktionsstrukturen
- Fairness Opinion
- Bewertungen und Transaktionspreise im Niedrigzinsumfeld
- Due Diligence (Legal, Tax, Financial)
- Post Merger Integration in bestehende Strukturen
- Transaktionen insolvenzbedrohter Unternehmen
- Carve-out Projekte

Nutzen Sie die wertvollen Tipps von Top-Managern aus der Praxis, Regierungs- und Aufsichtsbehörden sowie der Wirtschaftsprüfung. Unsere Roundtables während der Konferenz geben Ihnen Gelegenheit, in kleinen Fachkreisen spezielle Themen zu vertiefen. Im Anschluss an die Konferenz laden wir Sie zu einem Empfang ein, wo Sie sich mit unseren Experten und im Kollegenkreis über die neuen Anforderungen, Methoden und Prozesse im Unternehmenskauf austauschen können.

Wir freuen uns auf Ihre Teilnahme und auf eine spannende Diskussions- und Meinungsrunde.

### Interaktive Programmelemente:



#### Roundtables mit Spezialthemen

Angelehnt an das World-Café haben Teilnehmer in unseren Roundtables die Möglichkeit, an verschiedenen Stationen und mit unterschiedlichen Teilnehmern über die aktuellen Themen rund um den Schwerpunkt Transaktionsprozesse, Due Diligence und Bewertung mithilfe eines Experten zu diskutieren und die Themen zu vertiefen.

#### Roundtables mit offenen Themen

Teilnehmer können bis zum 31. März ihre Themen einreichen. Eine Auswahl wird im Rahmen der Roundtables behandelt. Schreiben Sie uns eine Email an: [tas@frankfurt-school-verlag.de](mailto:tas@frankfurt-school-verlag.de).

Die Ergebnisse der Roundtables werden am Ende des Tages im Rahmen des Abschlusspanels von den jeweiligen Moderatoren vorgestellt und mit dem Plenum diskutiert.

**Get-together** nach der Konferenz mit Networking-Möglichkeit



### Angebotene Roundtables – bitte wählen Sie:

#### Roundtable A: Steueroptimale Transaktionsstrukturen

Dr. Axel Mielke, PricewaterhouseCoopers GmbH WPG

#### Roundtable B: Fairness Opinion

Andreas Grün, PricewaterhouseCoopers GmbH WPG

#### Roundtable C: Financial | Operational Due Diligence

Rainer Wilts, Warth & Klein Grant Thornton AG

#### Roundtable D: Compliance | Legal Due Diligence

#### Roundtable E: Transaktionen insolvenzbedrohter Unternehmen

Dr. Heike Wieland-Blöse, Warth & Klein Grant Thornton AG

#### Roundtable F: Carve out Projektmanagement

Tobias Gwisdalla, STEAG GmbH

#### Roundtable G: Post Merger Integration in bestehende Strukturen

Mathias Bertele, Corporate Development & Digitale Transformation, Chemie | Automotive | Lichtindustrie

#### Roundtable H: Thema offen

(Bitte reichen Sie uns Ihre Themen bis zum 31. März ein)

# Agenda

Gesamtmoderation: **Dr. Michael R. Drill**, Vorstandsvorsitzender von Lincoln International AG und Dozent „Master of Mergers & Acquisitions (LL.M.)“ der Frankfurt School of Finance & Management

<b>Ab 8:30 Uhr</b>	<b>Empfang und Ausgabe der Konferenzunterlagen</b>
<b>9:15–9:30 Uhr</b>	<b>Begrüßung</b> <b>Christoph Mohr</b> , Geschäftsführer, Frankfurt School Verlag GmbH
<b>9:30–10:00 Uhr</b>	<b>Wirtschaftliche Chancen, politische Risiken: Marktentwicklungen Unternehmenswachstum durch Unternehmenskauf</b> <b>Prof. Dr. Christoph Schalast</b> , Professor für Mergers & Acquisitions, Wirtschaftsrecht und Europarecht, Frankfurt School of Finance & Management
<b>10:00–10:30 Uhr</b>	<b>Deal or no Deal – Sorgfaltspflichten beim Unternehmenskauf</b> – Entscheidungsfindung und Ökonomie: Erwartungswerte versus Vergleichswerte – Entscheidungsfindung und Recht: Einhaltung der business judgement rule <b>Prof. Dr. Martin Jonas</b> , Senior Partner, Mitglied des Vorstands, Warth & Klein Grant Thornton AG
<b>10:30–11:00 Uhr</b>	<b>Steuroptimierte Transaktionsstrukturen</b> – Asset Deal vs. Share Deal – Distressed M&A – Steuroptimierte Carve-out Strukturen <b>Dr. Axel Mielke</b> , Partner, PricewaterhouseCoopers GmbH WPG
<b>11:00–11:30 Uhr</b>	<b>Steuerliche Unternehmensbewertung</b> – Grundsätze des vereinfachten Ertragswertverfahrens – Praxisrelevanz der optionalen Bewertungsmethode – Zielgenauigkeit der Bewertungsergebnisse <b>Wilfried Mannek</b> , Oberregierungsrat, Referent im Finanzministerium des Landes Nordrhein-Westfalen
<b>11:30–12:00 Uhr</b>	KAFFEEPAUSE & NETWORKING
<b>12:00–12:45 Uhr</b>	<b>Die Fairness Opinion als Brücke im unternehmerischen Entscheidungsprozess</b> – Entscheidungsfindung in volatilen Märkten – Transaktionsentscheidungen als klassischer Anwendungsfall – Beurteilungsmaßstäbe und Qualitätsanforderungen im Rahmen von Fairness Opinions <b>Andreas Grün</b> , Partner, PricewaterhouseCoopers GmbH WPG
<b>12:45–13:15 Uhr</b>	<b>Bewertungen und Transaktionspreise im Niedrigzinsumfeld</b> – Überblick über die aktuelle Marktentwicklung – Zinsniveau, Bewertungen sowie Kaufpreise – Wofür werden die Kaufpreise gezahlt? Marken, Kundenstamm, Technologie? Goodwill? Folgen für die Kaufpreisallokation – Mittelfristige Folgen – was passiert wenn sich das Zinsniveau ändert – erforderliche Impairments in der Zukunft? <b>Susann Ihlau</b> , WP / StB, Geschäftsführerin, Partnerin, MAZARS GmbH & Co. KG WPG
<b>13:15–14:15 Uhr</b>	MITTAGESSEN & NETWORKING
<b>14:15–15:30 Uhr</b>	<b>Roundtables</b>
<b>15:30–16:00 Uhr</b>	KAFFEEPAUSE & NETWORKING
<b>16:00–17:15 Uhr</b>	Praxisvortrag <b>M&amp;A Accounting bei Verkauf eines verlustträchtigen Joint Ventures</b> – At-Equity Bilanzierung im Verlustfall – Bilanzierung zusätzlicher Fremdfinanzierung vs. Bürgschaften – Bilanzierung und Bewertung bei Terminverkauf <b>Christian Binder</b> , Head of Financial Accounting & General Assignment, Business Unit Opto Semiconductors, OSRAM
<b>17:15–18:00 Uhr</b>	<b>Ergebnisse der Roundtables im Rahmen der Abschlussdiskussion</b> <b>Prof. Dr. Christoph Schalast</b> (Moderation)   Podiumsteilnehmer: <b>Mathias Bertele, Andreas Grün, Tobias Gwisdalla, Prof. Dr. Martin Jonas, Dr. Axel Mielke, Dr. Heike Wieland-Blöse, Rainer Wilts</b>
<b>Ab 18:00 Uhr</b>	<b>Get together</b>

Programmänderungen vorbehalten

## Fachliteratur zum Thema:



Christoph Schalast (Hg.)  
**Aktuelle Aspekte des M&A-Geschäftes  
 (Jahrbuch 2016)**

1. Aufl. 2016  
 352 Seiten, 49,90 EUR  
 ISBN 978-3-95647-065-3  
 Auch als E-Book erhältlich



Christoph Schalast / Lutz Raettig (Hg.):  
**Grundlagen des M&A-Geschäftes  
 Strategie – Recht – Steuern**

2., komplett überarbeitete Aufl. 2017  
 Ca. 580 Seiten, ca. 49,90 EUR  
 ISBN 978-3-95647-081-3  
 (erscheint Mitte 2017)

## Ihr Weg zu uns:



Wir empfehlen die Anfahrt mit öffentlichen Verkehrsmitteln.  
 Bei Anreise mit dem Pkw steht Ihnen ein öffentliches Parkhaus  
 im angrenzenden Bildungszentrum zur Verfügung.

# Anmeldung per Fax: 069/154008-657 oder online: [www.frankfurt-school-verlag.de](http://www.frankfurt-school-verlag.de)

### Ja!

- Ich nehme an der Jahreskonferenz „Unternehmenskauf 2017“ am 8. Mai 2017 teil (495,- EUR zzgl. 19 % MwSt.).
- Ich nehme an der Jahreskonferenz „Unternehmenskauf 2017“ zum **Frühbuche**preis (395,- EUR zzgl. 19 % MwSt.) teil, bei Eingang der Anmeldung bis zum 31. März 2017.

### Teilnahme an den Roundtables (optionale Auswahl):

- Roundtable A  B
- Roundtable C  D
- Roundtable E  F
- Roundtable G  H

- Geschäftlich  Privat (Verbraucher)

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

Teilnahmebedingungen: Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und bei kostenpflichtiger Teilnahme eine Rechnung. Bitte zahlen Sie bei kostenpflichtiger Teilnahme die Rechnung direkt nach Erhalt. Die Teilnehmergebühr versteht sich zzgl. 19 % MwSt. Der Preis beinhaltet die Teilnahme an allen Vorträgen der Veranstaltung sowie Mittagessen und Kaffeepausen. Bis zum 7. April 2017 können Sie kostenlos stornieren. Bei Stornierung der Anmeldung zu einem späteren Zeitpunkt oder bei Nichterscheinen berechnen wir bei kostenpflichtiger Teilnahme die volle Teilnehmergebühr; selbstverständlich ist eine Vertretung für angemeldete Teilnehmer möglich. Wir weisen darauf hin, dass Name, ggf. Firmenbezeichnung und Ort aller Teilnehmer in einer Teilnehmerliste aufgeführt werden und dass während des Konferenztages fotografische Aufnahmen gemacht werden, die nach der Veranstaltung im Rahmen der Konferenzwebsite veröffentlicht werden. Programmänderungen vorbehalten.

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

**Kontakt:** Frankfurt School Verlag GmbH

**Kundenberatung und Organisation:** [info@frankfurt-school-verlag.de](mailto:info@frankfurt-school-verlag.de), Tel.: 069/154 008 680

**Inhalt, Konzept und Kooperationen:** Frau Meryem Tas, [tas@frankfurt-school-verlag.de](mailto:tas@frankfurt-school-verlag.de)

(Eine Anfahrtbeschreibung finden Sie auf unserer Website [www.frankfurt-school-verlag.de](http://www.frankfurt-school-verlag.de) unter „Kontakt“)