

M&A und Private Equity 2010

Konferenz am 29. September 2010 in der
Frankfurt School of Finance & Management



Mit Expertenbeiträgen zu den folgenden Themen:

- M&A in Deutschland und Europa: Marktsituation und Ausblick
- Aktuelle Exitstrategien von Finanzinvestoren
- Beratermarkt: Auswahlprozesse aus Corporate-Sicht
- Unternehmenskauf aus der Insolvenz – Chancen und Risiken
- Risikoanalyse von Leveraged Buyouts (LBOs)
- SPACs – Rahmenbedingungen nach deutschem Recht
- und viele weitere aktuelle Fachthemen

Kooperationspartner:



Bundesverband Deutscher
Kapitalbeteiligungsgesellschaften

BUNDESVERBAND
MERGERS &
ACQUISITIONS E.V.

Wege aus der Krise

Die Boomzeiten für Fusionen und Übernahmen scheinen nach rund zwei Jahren schwieriger Weltwirtschaftslage noch weit entfernt. Die M&A-Branche hat sich seit dem Jahr 2007, als ein Transaktionsvolumen von ca. 4,5 Mrd. USD weltweit erzielt wurde, grundlegend gewandelt. Dabei ist der Rückgang der Transaktionsvolumina nur ein Aspekt der Veränderung: Der Wandel zeigt sich auch im Anbietermarkt, in dem viele Beratungshäuser an Bedeutung verloren oder ihre Unabhängigkeit eingebüßt haben. Zugleich entwickelt sich die Kreditvergabe, die den M&A-Boom der vergangenen Jahre begünstigt hatte, weiterhin zurückhaltend. Vor diesem Hintergrund verlagerte sich der Schwerpunkt vieler M&A-Abteilungen auf die Unternehmensrestrukturierung.

Für 2010/2011 sehen viele Marktteilnehmer eine – wenn auch langsame – Rückkehr des M&A-Marktes zur Normalität und prognostizieren einen deutlichen Aufwärtstrend. Im Rahmen der Konferenz „M&A und Private Equity 2010“ am 29. September 2010 in Frankfurt am Main diskutieren hochrangige Experten aus der M&A-Branche und dem Corporate-Bereich

über die Perspektiven des Marktes in den nächsten Jahren. Im Mittelpunkt stehen unter anderem die Fragen: Welche Chancen bieten in schwierigen Marktphasen die Unternehmenssanierung durch Insolvenzplanverfahren oder der Unternehmenskauf aus der Insolvenz? Wie haben sich Leverage-Buyout-Transaktionen zuletzt entwickelt und welche Perspektiven bieten sie in den nächsten Jahren? Wird es der Private-Equity-Branche gelingen, sich mit angepassten Finanzierungsstrategien, einer engeren Zusammenarbeit und neuen Beteiligungskriterien aus der Krise zu kämpfen? Und welche Chancen bieten internationale Fusionen und Übernahmen?

Die jährliche Fachkonferenz „M&A und Private Equity“ findet 2010 bereits zum vierten Mal statt und hat sich seit ihrem Start als hochrangiges Informations- und Networkingforum der M&A-Branche etabliert. Neben Redebeiträgen zahlreicher Fachreferenten aus renommierten Häusern werden auch in diesem Jahr wieder ausgewählte Ergebnisse der besten M&A-Masterstudien des aktuellen Jahrgangs der Frankfurt School of Finance & Management vorgestellt.



Prof. Dr. Christoph Schalast

Academic Director Master of Mergers & Acquisitions
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 / Private Equity
 - Akquisitionsfinanzierung
 - Recht und Steuern
 - Business Development
- M&A-Berater
- Steuer- und Rechtsexperten mit dem Schwerpunkt M&A / Private Equity
- Investment-Professionals aus Private-Equity-Gesellschaften



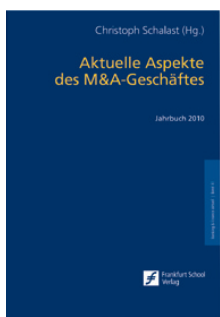
Agenda

Gesamtmoderation: **Prof. Dr. Christoph Schalast**, Frankfurt School of Finance & Management

Ab 8.30 Uhr	Empfang und Ausgabe der Konferenzunterlagen	
9.15–9.30 Uhr	Begrüßung Prof. Dr. Christoph Schalast , Academic Director Master of Mergers & Acquisitions, Frankfurt School of Finance & Management	
9.30–10.15 Uhr	M&A in Deutschland und Europa – Marktentwicklung, Transaktionen, Perspektiven Dr. Thomas Meyding , Head of CMS Corporate Group, CMS Hasche Sigle	
10.15–10.30 Uhr	Impulsvortrag Dr. Lutz Raettig , Aufsichtsratsvorsitzender, Morgan Stanley Bank AG	
10.30–11.00 Uhr	Podiumsdiskussion: Geht der deutsche Aufschwung am M&A-Markt vorbei? Moderation: Dr. Kay-Michael Schanz , Rechtsanwalt, Partner, Schalast & Partner Podiumsteilnehmer: – Dr. Frank Claassen , Leiter Inhouse Consulting – Corporate Projects, Beiersdorf AG – Prof. Dr.-Ing. Kai Lucks , Geschäftsführer, MMI Merger Management Institut, und Vorstandsvorsitzender des Bundesverbandes Mergers & Acquisitions – Dr. Hanns Ostmeier , Präsident, Bundesverband Deutscher Kapitalbeteiligungsgesellschaften (BVK) – Dr. Lutz Raettig , Aufsichtsratsvorsitzender, Morgan Stanley Bank 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	Strategische Käufer vs. Finanzinvestoren aus Sicht des Unternehmensveräußerers Dr. Michael R. Drill , Vorstandsvorsitzender, Lincoln International AG	
12.15–12.45 Uhr	Auswahlprozesse und Differenzierungsmerkmale von M&A-Beratungsmandaten aus Corporate-Sicht Dr. Frank Claassen , Leiter Inhouse Consulting – Corporate Projects, Beiersdorf AG	
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	Steuerrechtliche Würdigung von Sweet-Equity-Beteiligungen im Rahmen von Leveraged-Buyout-Transaktionen Uwe Pots , KPMG Transaction Services – Private Equity	Die Unternehmenssanierung durch Insolvenzplanverfahren Mareike Heutmann
14.45–15.15 Uhr	Leveraged Buyout – Verstärkte Insolvenzgefahr in der Krise? Deutsche Small- und Midcap-Kapitalgesellschaften unter der Führung von Private-Equity-Gesellschaften Marcus Pietsch , Management Consulting, Accenture	Rahmenbedingungen für Special Purpose Acquisition Companies (SPACs) nach deutschem Recht Schahin Haghani , Rechtsanwalt, Partner, Arnecke Siebold Rechtsanwälte
15.15–15.30 Uhr	Pause mit Kaffee und Tee	
15.30–16.15 Uhr	Dual Track – Parallele Wege zum Exit Prof. Dr. Michael Schlitt / Jochen Winter , Rechtsanwälte, Partner, Willkie Farr & Gallagher LLP	
16.15–17.00 Uhr	Der Unternehmenskauf aus der Insolvenz – Chancen und Risiken Prof. Dr. Christoph Schalast , Academic Director Master of Mergers & Acquisitions, Frankfurt School of Finance & Management	
ab 17.00 Uhr	Get-together und Fortsetzung der Diskussion	

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

Literaturhinweise zur Konferenz:



Christoph Schalast (Hg.):
Aktuelle Aspekte des M&A-Geschäftes – Jahrbuch 2010
1. Aufl. 2010 (erscheint Herbst 2010)
ca. 300 Seiten, 49,90 EUR
ISBN 978-3-940913-22-7



Christoph Schalast / Sebastian Mertes:
Der Unternehmenskauf aus der Insolvenz – Chancen und Risiken
1. Aufl. 2010 (erscheint Herbst 2010)
ca. 150 Seiten, 35,00 EUR
ISBN 978-3-940913-17-3

Ja!

- Ich nehme an der Konferenz „M&A und Private Equity 2010“ teil (395,- EUR zzgl. 19 % MwSt.)
- Ich nehme zum Vorzugspreis (345,- EUR zzgl. 19 % MwSt.) an der Konferenz teil und bin Student/Dozent bzw. Alumni-Vereinsmitglied der Frankfurt School of Finance & Management, Mitglied im BVK oder Mitglied im Bundesverband Mergers & Acquisitions
- Ich besuche den Thementrack I
- Ich besuche den Thementrack II
- Ich bestelle das Buch „Aktuelle Aspekte des M&A-Geschäftes (2010)“ (49,90 EUR).
- Ich bestelle das Buch „Der Unternehmenskauf aus der Insolvenz“ (35,00 EUR).

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 13. September 2010 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. Wir weisen darauf hin, dass Name, ggf. Firmenbezeichnung und Ort aller Teilnehmer in einer Teilnehmerliste aufgeführt werden, die den Konferenzunterlagen beiliegt, 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, Telefon: 069/154008-646; E-Mail: info@frankfurt-school-verlag.de
(Eine Anfahrtbeschreibung finden Sie auf unserer Website www.frankfurt-school-verlag.de unter „Kontakt“)