Institut für Rechtswissenschaft
und Rechtspraxis

Universität St.Gallen

In Zusammenarbeit mit

S·E·C·A Swiss Private Equity & Corporate Finance Association

CFO Forum Schweiz CFOs

8. INTENSIV-SEMINAR MERGERS & ACQUISITIONS

für Praktiker

Schwerpunkte
Carve-out Transaktionen, Auswirkungen von aktuellen Steuerreformen auf M&A-Transaktionen, Auktionsverfahren & Preisanpassungsmechanismen, Due Diligence

Gastredner
Boris F. J. Collardi, CEO der Julius Bär Gruppe

Dienstag/Mittwoch, 16./17. September 2014
Hotel Palace, Luzern (1152.)

Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis
Universität St.Gallen
Bodanstrasse 4 · 9000 St.Gallen
Tel. +41 (0)71 224 24 24 · Fax +41 (0)71 224 28 83
irp@unisg.ch · www.irp.unisg.ch

KONZEPT UND ADRESSATENKREIS

Am nunmehr 8. Intensiv-Seminar des Instituts für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis an der Universität St.Gallen zum Thema Mergers & Acquisitions für Praktiker werden wiederum aktuelle praktische Probleme in interaktiven Arbeitsgruppen (Workshops) behandelt, Referate zu ausgewählten M&A-Themen gehalten und mit ausgewiesenen Experten aktuelle Entwicklungen im M&A-Markt diskutiert.

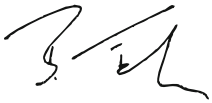
Für die Arbeitsgruppen können die Teilnehmer bei der Anmeldung besondere Themen aus den Fachbereichen Recht, Steuern und Finanzen auswählen. Die sechs beliebtesten Themen werden dann in drei Modulen jeweils in zwei parallel durchgeführten Workshops behandelt. Alternativ besteht auch die Möglichkeit, sich über sämtliche drei Module dem Workshop «Due Diligence» anzuschliessen. Bei dieser Arbeitsgruppe handelt es sich um eine Wiederholung des letztjährigen Grundlagenkurses.

Mit der Verpflichtung von Herrn **Boris F. J. Collardi, CEO der Julius Bär Gruppe**, als **Gastredner** am gemeinsamen Abendessen, erhalten auch die strategischen Aspekte von Unternehmensübernahmen ein besonderes Gewicht. Die anderthalbtägige Dauer des Seminars soll den Teilnehmern zudem die Gelegenheit bieten, interessante Kontakte zu knüpfen und bestehende zu vertiefen.

Das Seminar richtet sich in erster Linie an CEOs, CFOs und COOs oder Controller von Unternehmen, Unternehmensjuristen, Wirtschaftsprüfer, Rechtsanwälte und andere mit M&A-Transaktionen befasste Personen.

Dr. iur. **Christoph Neeracher**

lic. iur. **Oliver Arter**



Dr. iur. **Benjamin Fehr**

SCHWERPUNKTE

Das diesjährige Intensiv-Seminar setzt folgende Schwerpunkte:

ARBEITSGRUPPE RECHT

- Carve-out Transaktionen (Asset Deal, Outsourcing, Transition- & Service Level Agreements)
- Private Equity Anbieter bei Public to Private Transaktionen
- Erfahrungen aus Verhandlung und Durchführung von Kaufpreisanpassungen
- Umstrukturierungen: Von der Fusion über die Spaltung zur Vermögensübertragung und vieles mehr

ARBEITSGRUPPE STEUERN

- Auswirkungen internationaler Steuertrends (BEPS) auf M&A-Strukturen
- Auswirkungen der Unternehmenssteuerreform III auf M&A-Strukturen
- Rück- und Ausblick zu Steuerproblemen in M&A-Transaktionen (Entwicklungen in der Finanzierung, indirekte Teilliquidation, Schnittstelle steuerfreier Kapitalgewinn zu Einkommen aus selbständiger Erwerbstätigkeit und Vermögensertrag)

ARBEITSGRUPPE FINANZEN

- Analyse von Offerten in einem Auktionsprozess
- Update zu den neusten Entwicklungen der Preisanpassungsmechanismen basierend auf einer aktuellen Analyse bis 2014
- Vorbereitungsprozess für einen Unternehmensverkauf

ARBEITSGRUPPE DUE DILIGENCE

- Gegenstand, Ablauf und Zielsetzung einer Due Diligence: Risikoanalyse und Erfassen von Wertetreibern
- Auswertung von Due Diligence-Erkenntnissen (Preisgestaltung, Steuerstrukturierung)
- Verhältnis von Due Diligence-Erkenntnissen zur Transaktions- und Vertragsgestaltung (Offenlegungskonzepte, Musterklauseln)

REFERATE (PLENUM)

- Urs Schenker – Fusion als Alternative zum Kauf?
- Daniel Wiegand und Thomas Schirmer – M&A Trends in der EU

TAGUNGSLEITUNG UND MITWIRKENDE

TAGUNGSLEITUNG/REFERENTEN

Dr. **Christoph Neeracher**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Co-Head Practice Group Private M&A/Private Equity, Bär & Karrer

Dr. **Benjamin Fehr**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner,
Leader M&A Legal, PricewaterhouseCoopers

lic. iur. **Oliver Arter**
TEP, Rechtsanwalt, Wissenschaftlicher Konsulent des Instituts für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis an der Universität St.Gallen, Konsulent bei Froriep

ARBEITSGRUPPEN REFERENTEN

Tommy Hadewicz
CFA, Director, Mid Market Investment Banking, Credit Suisse

lic. iur. **Daniel Haeberli**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Practice Team Financial Services, Homburger

Dr. **Mariel Hoch**
Rechtsanwältin, Partnerin, Practice Group Public M&A & Listed Companies, Bär & Karrer

lic. oec. publ. **Jürg Niederbacher**
dipl. Steuerexperte, Partner, M&A Tax, PricewaterhouseCoopers

lic. iur. **Flurin Poltera**
Rechtsanwalt, dipl. Steuerexperte, Partner, Head M&A Tax Switzerland, Deloitte

Patric Roth
eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer, Partner, EY

Susanne Schreiber
Partnerin, dipl. Steuerexpertin, Steuerberaterin, Rechtsanwältin (Deutschland), M&A Tax, KPMG

Dr. **Till Spillmann**
Rechtsanwalt, Partner, Co-Head Practice Group Finance, Bär & Karrer

Dr. **Raoul Stocker**
Partner, Head Practice Group Tax, Bär & Karrer, Lehrbeauftragter an der Universität St.Gallen für Steuerrecht und Transfer Pricing

Chris Tattersall
Chartered Accountant, Partner, Transaction Advisory Services, EY

lic. iur. **Michael Trippel**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Practice Group Private M&A/Private Equity, Bär & Karrer

Dr. **Gernot Zitter**
LL.M., dipl. Steuerexperte, Senior Manager, Transaction Tax, EY, Lehrbeauftragter für Steuerrecht an der Universität Luzern

ARBEITSGRUPPEN REFERENTEN (DUE DILIGENCE)

Daniel Aegerter
dipl. Umwelt- Natw. ETH, Ecosens

lic. oec. publ. **Daniel Bader**
dipl. Steuerexperte, Partner, Practice Group Tax, Bär & Karrer

Marc Berger
Partner, Gut Corporate Finance

lic. iur. **Stephan Erni**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Practice Group Corporate/M&A, Lenz & Staehelin

Dr. **Luca Jagmetti**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Practice Group Private M&A/Private Equity, Bär & Karrer

REFERENTEN/PANELTEILNEHMER

Beat Arbenz
Head Corporate Finance,
Migros-Genossenschafts-Bund

Dr. **Jürgen Diegruber**
Partner, Partners Group, Mitglied der Private Equity Directs und Private Equity Europe Investment Committees und Leiter der Partners Group Niederlassung München

Heinz Hasler
CFA, Director, Head M&A Mid Market Investment Banking, Credit Suisse

Dr. **Georg Lutz**
Rechtsanwalt, dipl. Steuerexperte, Partner, Head Transaction Tax Switzerland, EY,
Lehrbeauftragter für Steuerrecht an der Universität St.Gallen

PD Dr. iur. **Urs Schenker**
LL.M., Rechtsanwalt, Managing Partner, Baker & McKenzie

lic. oec. HSG **Werner Schnorf**
CEO & Foundingpartner Zurmont Madison Private Equity

Dr. **Rudolf Tschäni**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Head Practice Group Corporate/M&A, Lenz & Staehelin

Prof. Dr. **Rolf Watter**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Co-Head Practice Group Private M&A/Private Equity, Bär & Karrer

INTERNATIONALE REFERENTEN/PANELTEILNEHMER

lic. iur. **Simone Bono**
LL.M., Rechtsanwältin, Partnerin, U.S. Corporate Group, Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, London

Dr. **Christian Mikosch**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Corporate, CEE/SEE, Wolf Theiss Rechtsanwälte, Wien

Dr. **Thomas Schirmer**
LL.M., Rechtsanwalt, Managing Partner, BINDER GRÖSSWANG Rechtsanwälte, Wien

Mario Schmidt
Rechtsanwalt, Partner, Corporate and Financial Services Department and Managing Partner Germany, Willkie Farr & Gallagher, Frankfurt

Dr. **Daniel Wiegand**
LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Hengeler Mueller, München

GASTREDNER/MODERATION

Boris F. J. Collardi
CEO der Julius Bär Gruppe

Dr. **Felix R. Ehrat**
LL.M., Rechtsanwalt, Group General Counsel, Mitglied der Konzernleitung, Novartis

ORGANISATORISCHES

TAGUNGSORT

Die Tagung findet im Hotel Palace Luzern, Haldenstrasse 10, 6002 Luzern statt.

KOSTEN

Die **Tagungsgebühr** beträgt **CHF 1 790.–**. Inbegriffen sind das Tagungshonorar, die Tagungsunterlagen, das Mittagessen an beiden Veranstaltungstagen sowie ein ausgiebiges Abendessen (inkl. Apéro) am ersten Veranstaltungstag, einschliesslich Mineralwasser und Kaffee sowie Pausenverpflegungen.

Die Rechnung für die Tagungsgebühr wird Ihnen vor der Tagung zugestellt.

AN- UND ABMELDUNGEN

Anmeldungen sind **schriftlich** (Internet, Mail, Fax, Post) an das Sekretariat des Instituts für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis, Bodanstrasse 4, 9000 St.Gallen, irp@unisg.ch, erbeten.

Bei Abmeldungen nach dem **20. August 2014** werden CHF 890.–, bei Abmeldungen nach dem **10. September 2014** wird der ganze Betrag in Rechnung gestellt. Ersatzteilnehmende sind willkommen.

Die Teilnehmerkarte werden Sie ebenfalls vor der Tagung separat erhalten.

BESCHEINIGUNG

Über die Teilnahme an der Tagung wird auf Wunsch eine Bescheinigung ausgestellt.

ÜBRIGENS

Im Hotel Palace Luzern steht ein begrenztes Zimmerkontingent zu **Spezialkonditionen** (CHF 440.– im Einzelzimmer resp. CHF 510.– im Doppelzimmer) zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Zimmerreservierung direkt im Hotel Palace Luzern unter dem Stichwort «IRP/Intensivseminar M&A» vor. Bitte nehmen Sie die Buchung im Hotel Palace Luzern **erst** vor, nachdem Ihre **Anmeldung** für die Veranstaltung **definitiv bestätigt** wurde. Allfällige Annullationskosten haben Sie in jedem Fall selber zu tragen.

PROGRAMM

DIENSTAG, 16. SEPTEMBER 2014

09.00 – 09.30	Eröffnung/Einführung Seminar	Christoph Neeracher Benjamin Fehr
09.30 – 10.15	Referat: **Fusion als Alternative zum Kauf?**	Urs Schenker
10.15 – 10.30	Pause	
10.30 – 12.15	**Arbeitsgruppe RECHT**	Christoph Neeracher, Benjamin Fehr, Michael Trippel, Mariel Hoch, Till Spillmann, Simone Bono, Daniel Haeberli
	Arbeitsgruppe STEUERN	Raoul Stocker, Flurin Poltera, Jürg Niederbacher, Susanne Schreiber, Gernot Zitter
	Arbeitsgruppe DUE DILIGENCE (Teil 1)	Stephan Erni, Luca Jagmetti, Daniel Bader, Marc Berger, Daniel Aegerter
12.15 – 13.45	Mittagspause	
13.45 – 15.30	**Arbeitsgruppe RECHT**	Christoph Neeracher, Benjamin Fehr, Michael Trippel, Mariel Hoch, Till Spillmann, Simone Bono, Daniel Haeberli
	Arbeitsgruppe FINANZEN	Tommy Hadewicz, Patric Roth, Chris Tattersall
	Arbeitsgruppe DUE DILIGENCE (Teil 2)	Stephan Erni, Luca Jagmetti, Daniel Bader, Marc Berger, Daniel Aegerter
15.30 – 16.00	Pause	
16.00 – 17.00	Referat: **M&A Trends in der EU**	Daniel Wiegand, Thomas Schirmer
17.00 – 18.00	**Panel-Diskussion Legal & Tax – Aktuelle Trends und Entwicklungen im M&A-Markt** Moderation: Christoph Neeracher, Benjamin Fehr	Georg Lutz, Rolf Watter, Rudolf Tschäni, Mario Schmidt, Christian Mikosch
19.00 – 19.30	Apéro	
19.30 – 22.00	**Abendessen mit Gastreferent** **Boris F. J. Collardi** Moderation: Felix R. Ehrat	

MITTWOCH, 17. SEPTEMBER 2014

09.00 – 10.45	**Arbeitsgruppe STEUERN**	Raoul Stocker, Flurin Poltera, Jürg Niederbacher, Susanne Schreiber, Gernot Zitter
	Arbeitsgruppe FINANZEN	Tommy Hadewicz, Patric Roth, Chris Tattersall
	Arbeitsgruppe DUE DILIGENCE (Teil 3)	Stephan Erni, Luca Jagmetti, Daniel Bader, Marc Berger, Daniel Aegerter
10.45 – 11.00	Pause	
11.00 – 12.00	**Panel-Diskussion Business – Standortbestimmung und Entwicklungen im M&A-Markt** Moderation: Christoph Neeracher, Benjamin Fehr	Beat Arbenz, Heinz Hasler, Jürgen Diegruber, Werner Schnorf
12.00 – 13.00	Stehlunch	

Anmeldung zum Seminar

8. INTENSIV-SEMINAR MERGERS & ACQUISITIONS
16./17. September 2014, Hotel Palace, Luzern (1152.)

Die Anmeldung gilt für (Vorname, Name, Titel/Stellung/Funktion)*:

1. _____

_____

2. _____

_____

Zustelladresse für Rechnung:

_____

_____

_____

E-Mail _____

Telefon _____

❑ Anmeldebestätigung (nur per E-Mail)

❑ Teilnahmebestätigung

INFOS

Bitte bedienen Sie mich regelmässig mit den Programmen und Informationen Ihres Instituts:

❑ per Post

❑ per E-Mail (Newsletter)

Ich wäre auch an Veranstaltungen zu folgenden Themen interessiert:

_____

Mit der Anmeldung zur Tagung anerkennt der/die Unterzeichnende die Teilnahmebedingungen gemäss diesem Programm.

Ort/Datum: Unterschrift: _____

* Ich bin damit einverstanden, dass diese Angaben in einem den Teilnehmenden zugänglichen Teilnahmeverzeichnis erscheinen.

ARBEITSGRUPPE RECHT (Bitte zwei Themen Ihrer Wahl bezeichnen)

- ☐ Carve-out Transaktionen (Asset Deal, Outsourcing, Transition- & Service Level Agreements)
- ☐ Private Equity Anbieter bei Public to Private Transaktionen
- ☐ Erfahrungen aus Verhandlung und Durchführung von Kaufpreisanpassungen
- ☐ Umstrukturierungen: Von der Fusion über die Spaltung zur Vermögensübertragung und vieles mehr

ARBEITSGRUPPE STEUERN (Bitte zwei Themen Ihrer Wahl bezeichnen)

- ☐ Auswirkungen internationaler Steuertrends (BEPS) auf M&A-Strukturen
- ☐ Auswirkungen der Unternehmenssteuerreform III auf M&A-Strukturen
- ☐ Rück- und Ausblick zu Steuerproblemen in M&A-Transaktionen (Entwicklungen in der Finanzierung, indirekte Teilliquidation, Schnittstelle steuerfreier Kapitalgewinn zu Einkommen aus selbständiger Erwerbstätigkeit und Vermögensertrag)

ARBEITSGRUPPE FINANZEN (Bitte zwei Themen Ihrer Wahl bezeichnen)

- ☐ Analyse von Offerten in einem Auktionsprozess
- ☐ Update zu den neusten Entwicklungen der Preisanpassungsmechanismen basierend auf einer aktuellen Analyse bis 2014
- ☐ Vorbereitungsprozess für einen Unternehmensverkauf

☐ **ARBEITSGRUPPE: Due Diligence (separater Workshop – alle drei Blöcke)**

Bitte beachten Sie, dass gewisse Arbeitsgruppen gleichzeitig stattfinden und Sie daher allenfalls nicht an allen bezeichneten Arbeitsgruppen teilnehmen können. Falls Sie an gewissen Themen besonders interessiert sind, bitten wir um entsprechende Kennzeichnung. Wir werden diese Wünsche dann bei der Zusammenstellung der Gruppen entsprechend berücksichtigen. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an claudine.dahinden@baerkarrer.ch.

Zutreffendes bitte ankreuzen. Danke.

- ☐ Ich nehme am **Dinner** am 16. September 2014 **nicht teil**
- ☐ Ich nehme am **Stehlunch** am 17. September 2014 **nicht teil**

CAS-LEHRGÄNGE DES IRP-HSG

mit Certificate of Advanced Studies

- LEHRGANG
  CAS «Haftpflicht- und Versicherungsrecht»
  9. Durchführung: September 2014 bis Juni 2015, 15.5 Tage in 5 Modulen, ausgebucht!
  10. Durchführung: September 2015 bis Juni 2016, 15.5 Tage in 5 Modulen

- LEHRGANG
  CAS «Konfliktlösung in Unternehmen und Verwaltung»
  3. Durchführung: Februar 2015 bis November 2015, 17 Tage in 5 Modulen

- LEHRGANG
  CAS «Prozessführung – Civil Litigation»
  3. Durchführung: Mai 2015 bis Februar 2016, 15 Tage in 5 Modulen
  In Kooperation mit dem Center for Conflict Resolution (CCR) der Universität Luzern

- LEHRGANG
  CAS «Strafprozessrecht»
  2. Durchführung: April 2014 bis Februar 2015, 15 Tage in 5 Modulen
  3. Durchführung: Start April 2016, 15 Tage in 5 Modulen
  In Kooperation mit der Universität Freiburg, Seminar für Strafrecht