

# 9. Deutscher Corporate M&A-Kongress



- M&A in Infrastruktur, Energiewirtschaft und Pharma
- Cross-Border-M&A
- Aktuelle Case-Studies

**FREIER EINTRITT**  
Geschlossene Veranstaltung  
für M&A-Verantwortliche aus Konzernen  
und mittelständischen Unternehmen

17. und 18. November 2011

SiemensForum München  
Oskar-von-Miller-Ring 20  
80333 München

[www.convent.de](http://www.convent.de)

## DIE VERANSTALTUNG AUF EINEN BLICK

### TAG 1

ab 13.00 Uhr Anreise der Teilnehmer & Registrierung

#### 14.00 Uhr Plenum 1

**M&A-Märkte 2011 / 2012 – Rückblick, Ausblick, Aktuelle Trends**

15.00 Uhr Kaffeepause

#### 15.30 Uhr 1. Forenetappe / 2 Foren parallel

- ▶ **Forum 1 Investieren in Steine und Strom: M&A in Infrastruktur und Energiewirtschaft**
  - Strategien für Boommärkte: Trends im Bereich Erneuerbare Energien
  - Typische Transaktionstypen: Besonderheiten bei Joint Venture Modellen
  - Kauf von der öffentlichen Hand: (Rechtliche) Unterschiede zu "privaten" Transaktionen
  - Regulatorischer Rahmen: Aktuelle Entwicklungen in sich wandelnden Märktendurch Oppenhoff & Partner Rechtsanwälte
  
- ▶ **Forum 2 Aktuelle Fragen zu Verkaufsprozessen und zur SPA Gestaltung**
  - Bieterverfahren versus Face to Face
  - Kaufpreisformeln: Lock Box oder Price Adjustment?
  - Typische Schwierigkeiten für ausländische Käufer mit dem „deutschen“ SPA Modell
  - Aktuelle Haftungsfragen beim Verkäufer
  - Besonderheiten beim Verkauf durch Private Equity Gesellschaftendurch BEITEN BURKHARDT

16.30 Uhr Kaffeepause

#### 17.00 Uhr Plenum 2

**Cross-Border M&A: Aktuelle Erfahrungsberichte**

18.00 Uhr Beginn der Abendveranstaltung – Speisen, Getränke und Gespräche

### TAG 2

#### 09.30 Uhr Plenum 3

**Aus der Praxis für die Praxis – Aktuelle Erfahrungsberichte**

10.30 Uhr Kaffeepause

#### 10.45 Uhr 2. Forenetappe / 2 Foren parallel

- ▶ **Forum 3 Key factors for successful acquisitions in India**  
durch Osborne Clarke
  
- ▶ **Forum 4 Carve-out und Integration als Werttreiber für M&A-Transaktionen**  
durch KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

11.45 Uhr Kaffeepause

#### 12.00 Uhr 3. Forenetappe / 2 Foren parallel

- ▶ **Forum 5 M&A – Success or Failure?**
  - Kenngrößen und Instrumente zur Messung des Erfolgs von Akquisitionen
  - Tracking von Synergien Post-Closing
  - Anforderungen an den Transaktions- und Integrationsprozessdurch Duff & Phelps GmbH
  
- ▶ **Forum 6 Cross-Border M&A-Transaktionsbericht**  
durch VMA – Vereinigung Deutscher M&A-Berater

13.00 Uhr Ende der Veranstaltung

## DAS PROGRAMM AM 1. TAG

### 14.00 Uhr Plenum 1



Herweck



Schulz



Prof. Dr. Lucks

#### M&A-Märkte 2011 / 2012 – Rückblick, Ausblick, Aktuelle Trends

##### Begrüßung

Peter Herweck • Chief Strategy Officer • Siemens AG

Wilhelm Schulz • Head of M&A in EMEA, Co-Head of Banking Deutschland und Österreich • Citigroup

##### Das aktuelle M&A-Umfeld aus Sicht der Banken

Thomas Edelmann • Head of Energy & Natural Resources • KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ohne Foto)

##### e-Mobility – ein Treiber von M&A Transaktionen

##### Moderation und Einführung

Prof. Dr. Kai Lucks • Vorsitzender des Vorstands • Bundesverband Mergers & Acquisitions e.V.

### 15.30 Uhr 1. Etappe (2 Foren parallel)

#### ► Forum 1 Investieren in Steine und Strom: M&A in Infrastruktur und Energiewirtschaft

- Strategien für Boommärkte: Trends im Bereich Erneuerbare Energien
- Typische Transaktionstypen: Besonderheiten bei Joint Venture Modellen
- Kauf von der öffentlichen Hand: (Rechtliche) Unterschiede zu "privaten" Transaktionen
- Regulatorischer Rahmen: Aktuelle Entwicklungen in sich wandelnden Märkten

durch Oppenhoff & Partner Rechtsanwälte



Nahrath



Meißner



Müller



Schilling

Dr. Stephan Nahrath • CFO • STEAG New Energies GmbH

Ronald Meißner • Partner • Oppenhoff & Partner

Stephan Müller • Partner • Oppenhoff & Partner

Myriam Schilling • Junior-Partnerin • Oppenhoff & Partner

#### ► Forum 2 Aktuelle Fragen zu Verkaufsprozessen und zur SPA Gestaltung

- Bieterverfahren versus Face to Face
- Kaufpreisformeln: Lock Box oder Price Adjustment?
- Typische Schwierigkeiten für ausländische Käufer mit dem „deutschen“ SPA Modell
- Aktuelle Haftungsfragen beim Verkäufer
- Besonderheiten beim Verkauf durch Private Equity Gesellschaften

durch BEITEN BURKHARDT



Dr. Goetz



Dr. von Wistinghausen

Dr. Axel Goetz • Partner • BEITEN BURKHARDT

Dr. Christian von Wistinghausen • Partner • BEITEN BURKHARDT

## DAS PROGRAMM AM 1. TAG

### 17.00 Uhr Plenum 2



Müllerschön



Seyffart



Dr. Specht



Werner

#### Cross-Border M&A: Aktuelle Erfahrungsberichte

Thomas Müllerschön • Mitglied des Vorstands • Uzin Utz AG

**Der Faktor Mensch bei grenzüberschreitenden M&A Transaktionen**

Jörg Seyffart • Vice President Mergers & Acquisitions / Subsidiary Management • Messe Frankfurt GmbH

**Cross-Border M&A in der Messebranche**

Dr. Udo Specht • Vice President • Deutz AG

**Joint-Ventures in Emerging Markets**

Thomas Werner • Senior Manager M&A • TÜV Nord AG

**Die Übernahme der Alter Technology Group**

Moderation

Prof. Dr. Kai Lucks • Vorsitzender des Vorstands • Bundesverband Mergers & Acquisitions e.V. (Foto Plenum 1)

### 18.00 Uhr Abendveranstaltung

Speisen, Getränke und Gespräche



#### Mitveranstalter

**BEITEN BURKHARDT**  
RECHTSANWALTSGESELLSCHAFT MBH

**KPMG**  
cutting through complexity™

#### Sponsoren

  
BUREAU VAN DIJK

**DUFF & PHELPS**

**OPPENHOFF & PARTNER**  
Rechtsanwälte



**VMA**  
im BM & A e.V.

#### Kooperationspartner

**BUNDESVERBAND  
MERGERS &  
ACQUISITIONS E.V.**

**MMI**  
Merger Management Institut  
Gemeinnützige GmbH

**FINANCIAL TIMES  
DEUTSCHLAND**

**GoingPublic  
Magazin**

**M&A REVIEW**

#### Medienpartner

## DAS PROGRAMM AM 2. TAG

9.30 Uhr

### Plenum 3



Dr. Jerschensky



Dr. Löffler



Dr. Sacher



Gutzy

#### Aus der Praxis für die Praxis – Aktuelle Erfahrungsberichte

Jack Artman • Head of M&A • Infineon Technologies AG (ohne Foto)

**Synergistic Use of Capital Market Measures and Divestitures to Increase Company Value**

Dr. Andreas Jerschensky • Head of Corporate Development / M&A • ALTANA AG

**M&A als Teil der Unternehmensstrategie der ALTANA**

Dr. Reiner Löffler • Vice President M&A • Deutsche Post DHL Group

**Risikoreduzierung durch Earn-Outs**

Dr. Thomas Sacher • Partner • BEITEN BURKHARDT

**Genereller Haftungsausschluss für Umstände, die der Käufer aus Due Dilligence kennt?**

Moderation

Jochen Gutzy • Geschäftsführender Gesellschafter • MärzheuserGutzy Kommunikationsberatung GmbH

10.45 Uhr

### 2. Etappe (2 Foren parallel)

#### ► Forum 3 Key factors for successful acquisitions in India

durch Osborne Clarke



Mehta



Davis



Bäumer



Mara

Amit Mehta • Senior Vice President • Tata Capital Plc

Robert Davis • Head of Europe • Avendus Capital plc

Ulrich Bäumer • Partner • Osborne Clarke

Prashant Mara • Partner • Co-Head Indian Desk • Osborne Clarke

#### ► Forum 4 Carve-out und Integration als Werttreiber für M&A-Transaktionen

durch KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Kneisel



Dr. Zinke

Holger Kneisel • Partner • Transaction Services • KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Christoph A. Zinke • Partner Transaction Services • KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## DAS PROGRAMM AM 2. TAG

### 12.00 Uhr 3. Etappe (2 Foren parallel)

#### ► Forum 5 M&A – Success or Failure?

- Kenngrößen und Instrumente zur Messung des Erfolgs von Akquisitionen
- Tracking von Synergien Post-Closing
- Anforderungen an den Transaktions- und Integrationsprozess

durch Duff & Phelps GmbH



Dr. Wiedemann



Stöcklin

Dr. Florian Wiedemann • Managing Director • Duff & Phelps GmbH

Andreas Stöcklin • Director • Duff & Phelps GmbH

N.N. • Corporate (Name stand bei Drucklegung noch nicht fest)

#### ► Forum 6 Cross-Border M&A-Transaktionsbericht

durch VMA – Vereinigung Deutscher M&A-Berater



Basse



Schlösser



Bialowons

Klaus Basse • Vorstand • IMAP M&A Consultants AG

Joachim Schlösser • Gründungspartner • Hübner Schlösser & Cie

Oliver Bialowons • Bell and Howell

Klaus Trauzold • ehemaliger Geschäftsführender Gesellschafter • Zelter GmbH (ohne Foto)

### 13.00 Uhr Ende der Veranstaltung

## INFORMATIONEN FÜR BESUCHER

#### Veranstaltungsort:

SiemensForum  
Oskar-von-Miller-Ring 20  
80333 München

Das SiemensForum liegt im Zentrum Münchens in der Nähe des Odeonsplatzes und damit unmittelbar im historischen Museumsviertel.

#### Wegbeschreibung:

Sie erreichen das SiemensForum mit der U-Bahn: U3/U6 und U4/U5 Haltestelle Odeonsplatz. Oder mit dem Bus: Linie 53, Haltestelle Odeonsplatz. Für das SiemensForum stehen keine Tiefgaragenplätze zur Verfügung. Parkplätze finden Sie in der Tiefgarage vor der Oper am Max-Josef-Platz 4 oder im Salvatorparkhaus mit der Einfahrt über Jungfernturmstraße/Amiraplatz.



# ENGAGIERTE UNTERNEHMEN UND VERBÄNDE A-Z

## BEITEN BURKHARDT

RECHTSANWALTSGESELLSCHAFT MBH

**BEITEN BURKHARDT**  
**Rechtsanwalts-gesellschaft mbH**  
 Ostendstraße 100  
 90482 Nürnberg  
 www.beitenburkhardt.com  
 Dr. Thomas Sacher  
 Partner, Head of Practice Group M&A  
 Telefon 09 11 / 279 71 - 21  
 Telefax 09 11 / 279 71 - 398  
 Thomas.Sacher@bblaw.com

## BUNDESVERBAND MERGERS & ACQUISITIONS E.V.

**Bundesverband  
 Mergers & Acquisitions e.V.**  
 Bismarckstraße 24  
 61169 Friedberg  
 www.bm-a.de  
 Telefon 0 60 31 / 73 86 - 17 80  
 Telefax 0 60 31 / 73 86 - 20  
 info@bm-a.de



## BUREAU VAN DIJK

**Bureau van Dijk**  
**Electronic Publishing GmbH**  
 Hanauer Landstraße 175-179  
 60314 Frankfurt am Main  
 www.bvdinfo.com  
 Isabella Lanski  
 Marketing  
 Telefon 0 69 / 96 36 65 - 11  
 Telefax 0 69 / 96 36 65 - 50  
 isabella.lanski@bvdinfo.com

Bureau van Dijk ist ein weltweit führender Anbieter von elektronischen Firmeninformationen und unterhält die umfangreichste Datenbank mit aktuellen M&A, IPO und Private Equity Transaktionen weltweit.

### Veranstalter

## CONVENT.de

KONGRESSE & SEMINARE

## DUFF & PHELPS

**Duff & Phelps GmbH**  
 Leopoldstraße 8  
 80802 München  
 www.duffandphelps.de  
 Prof. Dr. Christian Aders  
 Managing Director  
 Telefon 0 89 / 38 88 84 - 0  
 Telefax 0 89 / 38 88 84 - 444  
 christian.aders@duffandphelps.com



cutting through complexity™

**KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
 The Squire Am Flughafen  
 60549 Frankfurt am Main  
 www.kpmg.de  
 Holger Kneisel  
 Partner Transaction Services  
 Telefon 069 / 95 87 - 33 72  
 Telefax 0 18 02 / 119 91 - 43 54  
 HKneisel@kpmg.com



**MÄRZHEUSER | GUTZY**  
 Wir bringen Wirtschaft, Politik und Medien an einen Tisch

**MärzheuserGutzy**  
**Kommunikationsberatung GmbH**  
 Theresienstraße 6-8  
 80333 München  
 www.maerzheusergutzy.com  
 Jochen Gutzy  
 Geschäftsführender Gesellschafter  
 Telefon 089 / 288 90 - 480  
 jg@maerzheusergutzy.com

## OPPENHOFF & PARTNER

Rechtsanwälte

**Oppenhoff & Partner**  
 Konrad-Adenauer-Ufer 23  
 50668 Köln  
 www.oppenhoff.eu  
 Ronald Meißner  
 Partner  
 Telefon 0211 / 20 91 - 414  
 Telefax 0211 / 20 91 - 333  
 ronald.meissner@oppenhoff.eu



**Osborne Clarke**  
 Innere Kanalstraße 15  
 50823 Köln  
 www.osborneclarke.de  
 Rudolf-Matthias Hübner  
 Partner  
 Telefon 02 21 / 510 84 - 42 20  
 Telefax 02 21 / 510 84 - 42 21  
 rudolf.huebner@osborneclarke.de



**Vereinigung Deutscher M&A Berater (VMA)**  
 Bismarckstraße 24  
 61169 Friedberg  
 www.vm-a.de  
 Dr. Florian von Alten  
 Leiter  
 Telefon 0 60 31 / 73 86 - 17 80  
 Telefax 0 60 31 / 73 86 - 20  
 info@vm-a.de

# A N M E L D U N G

Per Fax 0 69 / 79 40 95 44 oder unter [www.convent.de/ma](http://www.convent.de/ma)

Die Veranstaltung ist **exklusiv und kostenfrei** für Vorstände, Geschäftsführer und M&A-Verantwortliche aus Konzernen und mittelständischen Unternehmen.

Zur Bestätigung Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine E-Mail von Convent.

Vertreter von Beratungsgesellschaften, Kanzleien, Banken und Investoren können nicht als Teilnehmer zugelassen werden.

Bitte nutzen Sie den Service der **Online-Anmeldung** über [www.convent.de/ma](http://www.convent.de/ma)

Convent behält sich kurzfristige Programmänderungen vor (Gerichtsstand Frankfurt am Main). Es gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB) der Convent Gesellschaft für Kongresse und Veranstaltungsmanagement mbH, veröffentlicht unter [www.convent.de](http://www.convent.de). Auf Wunsch übersenden wir Ihnen die AGB gern kostenfrei.

Einige der Veranstaltungsräume sind u.U. nur eingeschränkt für Rollstuhlfahrer zugänglich. Bitte informieren Sie uns, damit wir ggf. zusätzliche Vorkehrungen treffen können.

Weitere Informationen

**CONVENT.de**  
KONGRESSE & SEMINARE

Convent Kongresse GmbH  
Carolin Schmidt  
Senckenberganlage 10-12  
60325 Frankfurt am Main  
Telefon 0 69 / 79 40 95 - 65  
Telefax 0 69 / 79 40 95 - 44  
[www.convent.de](http://www.convent.de) • [info@convent.de](mailto:info@convent.de)

Hiermit melde ich mich zum **9. Konzerntag des Bundesverbands Mergers & Acquisitions e.V.** am 17. und 18. November 2011 an:

Bitte füllen Sie die Anmeldung vollständig aus – Adresskorrekturen bitte an [info@convent.de](mailto:info@convent.de)

ICH MELDE MICH AN

als Unternehmer der Branche: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Name Position

\_\_\_\_\_  
Unternehmen

\_\_\_\_\_  
Anschrift

\_\_\_\_\_  
Telefon Telefax

\_\_\_\_\_  
E-Mail (für Anmeldebestätigung) www

Die Teilnahmebedingungen werden anerkannt:

\_\_\_\_\_  
Unterschrift Firmenstempel

Bitte teilen Sie uns unverbindlich mit, welche Foren Sie besuchen wollen:

1. Etappe:      2. Etappe:      3. Etappe:  
 Forum 1       Forum 3       Forum 5  
 Forum 2       Forum 4       Forum 6

Mit diesen freiwilligen Angaben zu Ihrem Unternehmen helfen Sie uns, unsere Produkte zu verbessern.

- Umsatz:      Mitarbeiter:  
 unter 5 Millionen Euro Jahresumsatz       unter 50 Mitarbeiter  
 mehr als 5 Millionen Euro Jahresumsatz       mehr als 50 Mitarbeiter  
 mehr als 20 Millionen Euro Jahresumsatz       mehr als 250 Mitarbeiter