



- 27.10.2009 **Aktienrechtsforum 2009**
Kongresshaus Zürich
- 30.10.2009 **St. Galler Tagung zum Arbeitsrecht**
Grand Casino Luzern
- 13.11.2009 **Pharmarecht**
Swissôtel Zürich
- 24.11.2009 **Sozialrechtstagung**
Grand Casino Luzern
- 25.11.2009 **St. Galler Tagung zum öffentlichen Personalrecht**
Grand Casino Luzern
- 25.11.2009 **St. Galler Eherechts-Tagung**
Hotel Marriott, Zürich
- 26.11.2009 **Novembertagung zum Sozialversicherungsrecht
Arbeitsunfähigkeit und Taggeld**
Grand Casino Luzern
- 27.11.2009 **Tagung zum Zivilprozessrecht**
Hotel Marriott, Zürich
- 01.12.2009 **7. Energietagung**
Trafo Baden
- 01.12.2009 **Entwicklungen im Recht der kollektiven Kapitalanlagen**
SIX ConventionPoint, Zürich
- in Planung* IT-Verträge
Trusts and Private Banking
St. Galler Erbrechtstag
St. Galler Mietrechtstag
Immaterialgüter- und Wettbewerbsrecht

Programme/Anmeldeformulare

Detaillierte Programme/Anmeldeformulare zu den einzelnen Veranstaltungen können beim Institut angefordert werden. Die Programme und die Anmeldeformulare finden Sie auch auf unserer Home-Page www.ird.unisg.ch

3. Intensiv-Seminar Mergers & Acquisitions

für Praktiker

M&A in Krisensituationen

22./23. September 2009

Hotel Palace, Luzern (903.)

In Zusammenarbeit mit:



Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis
Universität St. Gallen

Bodanstrasse 4 · 9000 St. Gallen
Telefon 071 224 24 24 · Telefax 071 224 28 83
ird@unisg.ch · www.ird.unisg.ch

Themen und Adressatenkreis

Das nunmehr dritte Intensiv-Seminar des Instituts für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis an der Universität St. Gallen zum Thema Mergers & Acquisitions setzt sich zum Ziel, den Teilnehmern das für den Verkauf und Kauf von Unternehmen in Krisensituationen notwendige Wissen zu vermitteln. Weiter werden generelle Entwicklungen im M&A-Markt diskutiert.

An den Erfolg der beiden letzten Seminare anknüpfend, sollen die verschiedenen Themen auch dieses Jahr wieder interdisziplinär, d.h. aus rechtlicher, finanzieller und steuerlicher Sicht, bearbeitet werden. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Gruppenarbeiten, welche durch Referate und eine abschliessende Paneldiskussion abgerundet werden.

Die zweitägige Dauer des Seminars soll den Teilnehmern zudem auch Raum geben, 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.

Das diesjährige Intensiv-Seminar setzt insbesondere folgende Schwerpunkte:

Workgroup Legal (Gruppenarbeit)

Verkauf bzw. Kauf von Unternehmen in Krisensituationen

- Risiken einer paulianischen Anfechtung
- Besonderheiten aus Sicht des Verwaltungsrats bzw. der Geschäftsleitung

Asset Deal

- Varianten und optimale Strukturierungsformen
- Typische Probleme und Risiken bei der praktischen Umsetzung

Workgroup Tax (Gruppenarbeit)

Carve Out – Verkauf von Unternehmensteilen

- Positive Effekte auf die Liquiditätsplanung (Optimierung von Steuerfolgen und Transaktionskosten, Gewinnrückführung)
- Vorteile im Hinblick auf die Verhandlungen mit dem Käufer und Optimierung durch Evaluation von Win-Win-Szenarien

Sanierungen

- Steuerfragen im Zusammenhang mit Sanierungsfusionen und anderen Sanierungsmassnahmen
- Einfluss von Sanierungsmassnahmen auf bestehende Verlustvorträge

Workgroup Finance (Gruppenarbeit)

Carve Out – Verkauf von Unternehmensteilen

- Finanztechnische Fragen
- Zusammenstellen von Pro-forma Finanzdaten

Fire Sale – Transaktionen unter Zwang

- Geänderte Anforderungen an die Financial Due Diligence
- Einfluss auf die Bewertungen von Unternehmen und Unternehmensteilen

Panel Diskussion Mittwoch (Plenum)

- Erfahrungen im Zusammenhang mit Unternehmenskäufen und -verkäufen in Krisensituationen
- Finanzierung und aktuelle Entwicklungen sowie Trends im M&A-Markt
- Diskussion mit Teilnehmern

Referate (Plenum)

- Möglichkeiten und Grenzen der privatrechtlichen Sanierung
- Refinanzierung – Chancen und Risiken
- Erfahrungsbericht aus der Praxis eines Sachwalters
- Zur Rolle der Banken bei der Finanzierung von M&A-Transaktionen in jüngster Zeit

Sowohl die Leiter der Workgroups als auch die Referierenden und Panelteilnehmer haben umfangreiche Praxiserfahrung und publizieren zu Fragen rund um Mergers & Acquisitions.

Programm/Themenliste

Dienstag, 22. September 2009

09.00–09.15	Eröffnung/Einführung Seminar
09.15–10.00	Möglichkeiten und Grenzen der privatrechtlichen Sanierung Referat von Urs Schenker
10.00–10.15	Pause
10.15–13.15	Workgroup Legal, Tax und Finance (Teil I) Leitung: Christoph Neeracher; Benjamin Fehr; Flurin Poltera, Chris Tattersall
13.15–14.30	Mittagessen
14.30–17.30	Workgroup Legal, Tax und Finance (Teil II) Leitung: Christoph Neeracher; Benjamin Fehr; Flurin Poltera, Chris Tattersall
17.30–19.00	Pause (inkl. Einchecken Hotel Palace)
19.00	Networking Apéro mit anschliessendem Nachtessen

Mittwoch, 23. September 2009

09.00–09.45	Refinanzierung – Chancen und Risiken Referat von Daniel Haerberli
09.45–10.00	Pause
10.00–13.00	Workgroup Legal, Tax und Finance (Teil III) Leitung: Christoph Neeracher; Benjamin Fehr; Flurin Poltera, Chris Tattersall
13.00–14.30	Mittagessen
14.30–15.15	Erfahrungsbericht aus der Praxis eines Sachwalters Referat von Karl Wüthrich
15.20–15.50	Zur Rolle der Banken bei der Finanzierung von M&A-Transaktionen in jüngster Zeit Referat von Maurice Pedernana
15.50–16.00	Pause
16.00–17.20	Panel-Diskussion (Moderation: Felix R. Ehrat und Christoph Neeracher) Øyvind Bjordal/Heinz Hasler/Georg Lutz/Rudolf Tschäni/Rolf Watter
17.20	Seminarende

Tagungsleitung

Dr. iur. **Christoph Neeracher**, LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Co-Head Practice Group Corporate, Transactions & Restructuring, Bär & Karrer AG, Zürich

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

Workgroup Gesamtleitung

Dr. iur. **Christoph Neeracher**, LL.M., Rechtsanwalt, Partner, Co-Head Practice Group Corporate, Transactions & Restructuring, Bär & Karrer AG, Zürich

Dr. iur. **Benjamin Fehr**, LL.M., Rechtsanwalt, Senior Associate, Corporate/M&A, Lenz & Staehelin, Zürich

Workgroup Referenten

Chris Tattersall, Chartered Accountant, Partner, Transaction Advisory Services, Ernst & Young, Zürich

lic. iur. **Flurin Poltera**, dipl. Steuerexperte und Rechtsanwalt, Partner, Transaction Tax, Ernst & Young, Zürich

Marc Berger, dipl. Wirtschaftsprüfer, Senior Manager, Transaction Advisory Services, Ernst & Young, Zürich

lic. iur. **Stephan Erni**, LL.M., Rechtsanwalt, Senior Associate, Corporate/M&A, Lenz & Staehelin, Zürich

lic. iur. **Rolf Geier**, dipl. Steuerexperte und Rechtsanwalt, dipl. Finanzanalyst (AZEK), CIIA, Senior Manager, Financial Tax Services, Ernst & Young, Zürich

Tommy Hadewicz, CFA, Vice President, Mid Market Investment Banking, Credit Suisse, Zürich

lic. iur. **Barbara Henzen**, dipl. Steuerexpertin und Fürsprecherin, Partnerin, Indirect Tax, Ernst & Young, Zürich

lic. oec. publ. **Jürg Niederbacher**, dipl. Steuerexperte, Partner, Tax and Legal Services, PricewaterhouseCoopers, Zürich

Dr. iur. **Corrado Rampini**, Rechtsanwalt, Partner, Practice Group Corporate, Transactions & Restructuring, Bär & Karrer AG, Zürich

Nico Theus, M.A. HSG, Senior Vice President, Sal. Oppenheim jr. & Cie. Corporate Finance (Switzerland) Ltd., Zürich

Referenten

Øyvind Bjordal, M.A., Managing Director, Head Mergers & Acquisitions, Sal. Oppenheim jr. & Cie. Corporate Finance (Switzerland) Ltd., Zürich

Dr. iur. **Felix R. Ehrat**, LL.M., Rechtsanwalt, Senior Partner und Präsident des Verwaltungsrats, Bär & Karrer AG, Zürich

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

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

Dr. iur. **Georg Lutz**, dipl. Steuerexperte und Rechtsanwalt, Partner, Head of Transaction Tax Switzerland, Ernst & Young, Zürich

Prof. Dr. **Maurice Pedernana**, Geschäftsführer, Swiss Private Equity and Corporate Finance Association (SECA), Zug

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

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

Prof. Dr. iur. **Rolf Watter**, LL.M., Rechtsanwalt, Managing Partner und Mitglied des Verwaltungsrats, Co-Head Practice Group Corporate, Transactions & Restructuring, Bär & Karrer AG, Zürich

lic. iur. **Karl Wüthrich**, Rechtsanwalt, Partner, Wenger Plattner Rechtsanwälte, Zürich

Teilnahmebedingungen und Hinweise

1. Die **Tagungsgebühr** beträgt **Fr. 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.

2. **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.

Für Abonnenten des "Swiss Equity Magazin"/Mitglieder von "SECA" oder "CFOs" beträgt die Tagungsgebühr Fr. 1 600.– (falls mehreres zutrifft, Rabatt nicht kumulierbar). Die ermässigte Tagungsgebühr wird nur gewährt, sofern der Anmeldung die Kopie der Abonnementrechnung/des Mitgliederausweises beigelegt wird.

Die Rechnung für die Tagungsgebühr wird Ihnen vor der Tagung zugestellt. Die Teilnehmerkarte werden Sie ebenfalls vor der Tagung separat erhalten.

3. Bei Abmeldungen nach dem 3. September 2009 werden Fr. 890.– in Rechnung gestellt. Ersatzteilnehmer sind willkommen.

4. Über die Teilnahme am Seminar wird auf Wunsch eine Bescheinigung ausgestellt.

5. Der Veranstalter behält sich vor, aus zwingenden Gründen einzelne Referenten kurzfristig durch andere zu ersetzen oder die Tagung bei mangelnder Teilnehmeranzahl überhaupt nicht durchzuführen.

6. Im Hotel Palace, Luzern, steht ein begrenztes Zimmerkontingent zu **Spezialkonditionen** (Fr. 350.– pro Zimmer) 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.

Anmeldung zum Seminar

3. Intensiv-Seminar Mergers & Acquisitions

22./23. September 2009, Hotel Palace, Luzern (903.)

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

1. _____

2. _____

3. _____

Ich/wir nehme(n) am Nachtessen teil: ja nein

Zustelladresse für Rechnung und Seminarunterlagen

e-mail _____

Telefon _____

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 zum Seminar anerkennt der/die Unterzeichnende die Teilnahmebedingungen gemäss diesem Programm.

Ort/Datum: _____ Unterschrift: _____

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

Übersicht über kommende Veranstaltungen

- | | |
|----------------|--|
| 05.06.2009 | EMRK und die Schweiz
Kursaal Bern |
| 16.06.2009 | St. Galler Bankrechtstag
SIX ConventionPoint, Zürich |
| 19.06.2009 | Der neue Allgemeine Teil des Strafgesetzbuches in der Praxis
Kongresshaus Zürich |
| 24.06.2009 | Aktuelle Fragen zur Finanzierung von öffentlichen Erschliessungsinfrastrukturen
Grand Casino Luzern |
| 25.08.2009 | Sozialversicherungsrechtstagung 2009 (2. Durchführung)
Grand Casino Luzern |
| 26.08.2009 | Haftung der Medizinalpersonen
Grand Casino Luzern |
| 27.08.2009 | Das Krankenversicherungsgesetz (KVG) zwischen kantonalen Spitalplanungen und Pay for Performance-Konzepten
Grand Casino Luzern |
| 03.09.2009 | 1. St. Galler Tagung zum Gesundheitsrecht
Grand Casino Luzern |
| 07.–09.09.2009 | Intensivseminar – Durchführungsfragen des Leistungsrechts der beruflichen Vorsorge
Kartause Ittingen |
| 16./17.09.2009 | Intensivseminar – Medizin und Recht
Seehotel Pilatus, Hergiswil |
| 17.09.2009 | Medienrechtstag
Swissôtel, Zürich-Oerlikon |
| 17./18.09.2009 | Zwischen Wahrheit und Lüge. Aussagepsychologie für Rechtsanwälte
Kartause Ittingen |
| 22./23.09.2009 | 3. Intensiv-Seminar Mergers & Acquisitions für Praktiker
Hotel Palace, Luzern |
| 21.10.2009 | St. Galler Tagung zum Schuldbetreibungs- und Konkursrecht
Grand Casino Luzern |

