

Rödl & Partner

Wissen erweitern

M&A Campus



IHRE ANSPRECHPARTNERIN

Claudia Schmitt

T +49 89 9287 80 704

claudia.schmitt@roedl.com

www.roedl.de/ma-campus

Rödl & Partner

Live-Webinare

23. September 2021 BIETERVERFAHREN IN MITTELSTÄNDISCHEN TRANSAKTIONEN

9:00 – 10:30 Uhr [Georg Abegg \(Partner, Madrid\)](#)
[Isabelle Pernegger \(Partner, Nürnberg\)](#)

Üblicherweise werden Bieterverfahren nur bei großen Transaktionen durchgeführt. Der Aufwand ist häufig zu groß im Vergleich zu der Größe der Transaktion. Dennoch ist es oftmals sinnvoll, bei mittelständischen Transaktionen Elemente aus einem Bieterverfahren einzusetzen. Wir stellen die wesentlichen Grundzüge dieses Bieterverfahrens dar und deren Einsatz bei mittelständischen Transaktionen an praktischen Beispielen.

14. Oktober 2021 DEALSTABILISIERUNG DURCH M&A VERSICHERUNGEN

9:00 – 10:30 Uhr [Hans-Ulrich Theobald \(Partner, Prag\)](#)
[Dr. Melanie Köstler \(Associate Partner, Nürnberg\)](#)
[Robin Lawless \(DUAL Europe GmbH\)](#)

Eine ausgewogene Berücksichtigung transaktionsinhärenter Risiken und ihre ausreichende Absicherung nimmt immer breiten Raum in der Verhandlung von Unternehmenskaufverträgen ein. Unsere Experten zeigen auf, wie eine Einbeziehung von Versicherungsinstrumenten eine planbare Auszahlung des gesamten Kaufpreises ermöglicht. Sie stellen anhand von Praxisbeispielen dar, welche rechtlichen und steuerlichen Risiken durch Versicherungen abdeckbar sind und geben einen detaillierten Einblick in die Verfahrensabläufe, die zeitlichen Anforderungen und die Kosten, die bei Abschluss einer M&A Versicherung zu berücksichtigen sind.

9. November 2021 UNTERNEHMENSBEWERTUNG UND KAUFPREISFINDUNG

9:00 – 10:30 Uhr [Christoph Hirt \(Partner, Stuttgart\)](#)
[Tobias Neukirchner \(Associate Partner, München\)](#)
[Cyril Pregel \(Partner, Nürnberg\)](#)

Bei der Bewertung eines Unternehmens und der Bestimmung eines Kaufpreises im Rahmen einer M&A Transaktion ist man in der Praxis oftmals mit Sondersachverhalten konfrontiert. Unsere Bewertungsexperten gehen im Rahmen des Webinars daher nicht nur auf die grundsätzlichen Vorgehensweisen und Methoden zur Bestimmung von Unternehmenswerten (insbesondere Discounted Cash Flow und Multiples) ein, sondern erläutern Spezialthemen wie „Verzerrte Multiples in der Coronakrise“, „Vermeidung von Doppelerfassungen zwischen Bewertung und SPA Kaufpreisklauseln“ sowie „Unterschiede zwischen deutschen und internationalen Bewertungen“.

25. November 2021 BESONDERHEITEN BEI PRIVATE EQUITY

9:00 – 10:30 Uhr [Thomas Fräbel \(Partner, München\)](#)
[Florian Kaiser \(Partner, Nürnberg\)](#)
[Jochen Reis \(Partner, Eschborn\)](#)

Bei M&A Transaktionen unter der Beteiligung von Private Equity Investoren sind eine Reihe von Besonderheiten zu beachten, da sich die Motive von Finanzinvestoren zum Erwerb von Unternehmen gegenüber strategischen Investoren unterscheiden. Für Private Equity stellt der Unternehmenskauf ein renditeorientiertes Kapitalinvestment dar, so dass die rechtliche, steuerliche und finanzielle Beratung unter Beachtung der wirtschaftlichen Implikationen des Investors erfolgt. Im Rahmen der Veranstaltung gehen die Referenten auf Besonderheiten ein, die bei M&A Transaktionen unter Beteiligung von Private Equity zu beachten sind.

Rödl & Partner

14. Dezember 2021 UNTERNEHMENSKAUFVERTRAG

9:00 – 10:30 Uhr [Dr. Isabel Bauernschmitt \(Partner, Nürnberg\)](#)
[Dr. Alexandra Giering \(Partner, Nürnberg\)](#)
[Jens Linhardt \(Associate Partner, Nürnberg\)](#)

Der Kaufvertrag als zentrales Dokument einer Unternehmenstransaktion wird oft über Wochen hinweg verhandelt. Er bildet nicht nur die Grundlage für die Abwicklung der Kaufpreiszahlung und der Übertragung der Unternehmensanteile. Vielmehr legt er z.B. auch die Haftung des Verkäufers, die Behandlung von Feststellungen aus der Due Diligence und sonstige Rechte und Pflichten der Parteien nach der Transaktion fest. Unser Webinar will anhand von Praxisbeispielen die wichtigsten Gestaltungselemente aus rechtlicher und steuerlicher Sicht beleuchten.

13. Januar 2022 M&A BY FAMILY OFFICES

9:00 – 10:30 Uhr [Dr. Alexander Kutsch \(Partner, Stuttgart\)](#)
[Anna Luce \(Partner, Nürnberg\)](#)

Family Offices investieren zunehmend in Unternehmensbeteiligungen. Solche M&A-Aktivitäten bedürfen spezifischer Planung und Umsetzung, um nachhaltig erfolgreich zu sein. Mit unserem Webinar erläutern wir zu Family Offices passende Investment- und Akquisitionstrukturen und geben rechtliche und steuerliche Praxishinweise für die Transaktion und das nachfolgende Beteiligungsmanagement sowie die Einbettung in die Vermögensstrategie.

Unsere Experten aus den Bereichen Legal, Financial & Tax haben ein spannendes Programm rund um das Thema M&A aufgesetzt. Sie berichten in Live-Webinaren aus ihrer praktischen Erfahrung und vermitteln praxisrelevantes Wissen.

Die Kurse richten sich an alle Personen, die sich regelmäßig oder einmalig mit dem Kauf oder Verkauf von Unternehmen oder Anteilen hiervon befassen, sei es bei Nachfolgelösungen oder der Umsetzung von Wachstumsstrategien, der Diversifizierung, der Kapitalbeteiligung oder aus sonstigen Gründen.

Die Teilnahme ist kostenlos.

Rödl & Partner

Leitung und Organisation



Michael Wiehl
Rechtsanwalt
Fachanwalt für Steuerrecht
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 1300
michael.wiehl@roedl.com

Michael Wiehl leitet die internationale M&A Praxisgruppe von Rödl & Partner und berät seit über 20 Jahren deutsche und international tätige Unternehmen. Er ist ein anerkannter Experte in M&A Transaktionen und in den Bereichen Handels- und Gesellschaftsrechts, Unternehmensnachfolge, Venture Capital, Private Equity, Finanzierungsfragen sowie Restrukturierungsthemen.



Claudia Schmitt
Steuerberaterin
Leiterin Business Development M&A Legal, München

T +49 89 9287 80 704
claudia.schmitt@roedl.com

Claudia Schmitt leitet bei Rödl & Partner den Bereich Business Development M&A Legal. Als Steuerberaterin hat sie grenzüberschreitende Transaktionen und Umstrukturierungen begleitet. Seit 2019 trägt sie erfolgreich dazu bei, zusammen mit den M&A Kollegen aus Deutschland und weltweit, den Bereich Business Development weiter zu entwickeln und langfristige Geschäftsbeziehungen auszubauen.

Referenten



Georg Abegg
Rechtsanwalt
Partner, Madrid

T +34 915 359 977
georg.abegg@roedl.com

Georg Abegg berät bei internationalen Unternehmenstransaktionen auf Verkäufer- und Käuferseite. Ebenso begleitet er die internationale Expansion von Unternehmen auf die iberischen Halbinsel. Neben international agierenden Familienunternehmen gehören auch Private Equity Investoren zu seinen Mandanten. Er berät zudem bei der finanziellen und gesellschaftsrechtlichen Um- und Restrukturierung von Unternehmen.



Dr. Isabel Bauernschmitt
Steuerberaterin
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 1040
isabel.bauernschmitt@roedl.com

Dr. Isabel Bauernschmitt leitet am Standort Nürnberg den Geschäftsbereich „Strukturberatung/Internationales Steuerrecht“. Sie ist spezialisiert auf Transaktionsberatung sowie Umstrukturierungen, insbesondere im internationalen Umfeld. Sie berät seit mehr als 20 Jahren insbesondere inhabergeführte Unternehmensgruppen.

Rödl & Partner



Thomas Fräbel
Rechtsanwalt
Partner, München

T +49 89 9287 80 314
thomas.fraebel@roedl.com

Thomas Fräbel berät bei nationalen und internationalen Unternehmenstransaktionen auf Verkäufer- und Käuferseite. Neben international agierenden Familienunternehmen gehören auch Private Equity Investoren zu seinen Mandanten. Er berät zudem bei der finanziellen und gesellschaftsrechtlichen Um- und Restrukturierung von Unternehmen.



Dr. Alexandra Giering
Rechtsanwältin
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 3008
alexandra.giering@roedl.com

Dr. Alexandra Giering ist bei Rödl & Partner am Standort Nürnberg im Bereich Mergers & Acquisitions tätig. Sie berät seit 15 Jahren Familienunternehmen, strategische Investoren und Finanzinvestoren bei nationalen und internationalen Unternehmenskäufen und -verkäufen. Zudem ist sie im Bereich Unternehmensumstrukturierungen und Immobilientransaktionen tätig.



Christoph Hirt
Diplom-Kaufmann
Partner, Stuttgart

T +49 711 781914 477
christoph.hirt@roedl.com

Christoph Hirt ist CFA-Charterholder und Partner im Bereich Valuation Services bei Rödl & Partner in Stuttgart. Seit 12 Jahren berät er Corporates und Private Equity Investoren in den Bereichen Financial Modeling, Unternehmensbewertung, Impairment Tests und Bewertung immaterieller Vermögenswerte. Daneben ist er Gründer und Leiter der Rödl Financial Modeling School.



Florian Kaiser
Steuerberater
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 1055
florian.kaiser@roedl.com

Florian Kaiser ist Partner im Bereich Gestaltende Steuerberatung, Transaktionsberatung und Internationales Steuerrecht. Er berät weltweit tätige Unternehmensgruppen und deren Inhaber bei der Steuerplanung, Expansion und Umstrukturierungen, in Betriebsprüfungen und Rechtsbehelfsverfahren mit Finanzbehörden. Auf seine langjährige Expertise vertrauen viele Private Equity Häuser und Immobilieninvestoren.

Rödl & Partner



Dr. Melanie Köstler
Steuerberaterin
Associate Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 1048
melanie.koestler@roedl.com

Dr. Melanie Köstler ist bei Rödl & Partner im Bereich internationales Steuerrecht, Unternehmenstransaktion und Transaktionsberatung tätig. Sie berät weltweit agierende Unternehmensgruppen bei deren Steuerplanung und Expansionen sowie Unternehmen beim An- und Verkauf von Immobilien. Ihre Expertise ist auch als Autorin von steuerlichen Fachbeiträgen gefragt.



Dr. Alexander Kutsch
Rechtsanwalt, Steuerberater
Partner, Stuttgart

T +49 711 781914 465
alexander.kutsch@roedl.com

Dr. Alexander Kutsch berät internationale Unternehmen und Private Equity Investoren bei Transaktionen sowie bei nationalen und internationalen Unternehmensneuordnungen. Besondere Erfahrung hat er in der Begleitung von internationalen Familienunternehmen und Unternehmerfamilien. Mit seinem Expertenteam verbindet er rechtliche, steuerliche und strategisch-wirtschaftliche Transaktionsberatung bei Konzeption, Optimierung und Umsetzung.



Robin Lawless, LL.M. (Gastreferent)
Head of Underwriting M&A
Mitglied der Geschäftsführung DUAL Europe GmbH, Frankfurt am Main

T +49 173 791 155 4
rlawless@dual-ma.com

Robin Lawless ist einer der erfahrensten europäischen M&A Underwriter und leitet das M&A Underwriting der DUAL Europe GmbH (DUAL M&A) in Europa. Mit seinem Team begleitet und versichert er jährlich mehr als 200 Transaktionen vor allem in den Bereichen Manufacturing, Healthcare, Digital, Infrastructure und Renewable.



Jens Linhardt
Rechtsanwalt
Associate Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 1315
jens.linhardt@roedl.com

Jens Linhardt ist als Rechtsanwalt im Bereich M&A-Transaktionen und Gesellschaftsrecht bei Rödl & Partner in Nürnberg tätig. Er begleitet nationale und internationale Unternehmen, deren Inhaber sowie Finanzinvestoren bei Unternehmenskäufen, Kapitalmaßnahmen, Venture-Capital-Investments und Finanzierungen.

Rödl & Partner



Anna Luce
Steuerberaterin
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 1042
anna.luce@roedl.com

Anna Luce ist Partnerin im Bereich gestaltende Steuerberatung und internationales Steuerrecht. Sie berät weltweit tätige Familienunternehmen, Unternehmerfamilien sowie Family Offices bei der Steuerplanung, Umstrukturierungen, Nachfolgeplanung in Betriebsprüfungen und Rechtsbehelfsverfahren mit Finanzbehörden. Zusammen mit ihrem Team steht sie für ganzheitliche steuerliche Beratung für Unternehmen und Unternehmer.



Tobias Neukirchner
Wirtschaftsprüfer
Associate Partner, München

T +49 89 928780 395
tobias.neukirchner@roedl.com

Tobias Neukirchner leitet den Bereich Valuation Services am Standort München. Sein Aufgabenspektrum umfasst sowohl Unternehmensbewertungen gemäß der IDW Standards als auch Kaufpreisallokationen nach erfolgreicher Transaktion gemäß HGB und IFRS. Zudem hat er sich auf die Modellierung und Plausibilisierung von Business Plänen spezialisiert.



Isabelle Pernegger
Steuerberaterin, Wirtschaftsprüferin
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 3381
isabelle.pernegger@roedl.com

Isabelle Pernegger leitet am Standort Nürnberg ein Team im Bereich Transactions Valuation & Restructuring. Sie verantwortet und leitet für strategische Investoren und Finanzinvestoren Due Diligence Reviews in- und ausländischer Targets sowie Unternehmensplanungsprojekte. Daneben beschäftigt sie sich mit Themen der Restrukturierungs- und Sanierungsberatung sowie Unternehmensbewertung.



Cyril Prengel
EMBA (M&A), Certified Valuation Analyst (CVA)
Partner, Nürnberg

T +49 911 9193 3350
cyril.prenzel@roedl.com

Cyril Prengel leitet am Standort Nürnberg ein Team im Bereich Transactions Valuation & Restructuring. Schwerpunkte seiner Tätigkeit sind Financial Due Diligence Reviews, die Prozess- und Verhandlungsbegleitung bei Transaktionen sowie die Durchführung von Unternehmensbewertungen, u.a. bei Unternehmenstransaktionen oder Gesellschafterauseinandersetzungen.

Rödl & Partner



Jochen Reis
Partner, Eschborn

T +49 6196 76114 775
jochen.reis@roedl.com

Jochen Reis verantwortet den Bereich Transactions & Valuation am Standort Eschborn und ist seit 2004 in der Transaktionsberatung tätig. Seitdem hat er mehr als 500 Financial Due Diligence sowie Vendor Due Diligence / Assistance Projekte begleitet. Sein Beratungsschwerpunkt liegt bei Private Equity Investoren, sowohl in seiner Zeit bei pwc (2004 bis 2014) als auch seit 2015 bei Rödl & Partner.



Hans-Ulrich Theobald
Rechtsanwalt
Partner, Prag

T +420 236 163 730
hans-ulrich.theobald@roedl.com

Hans-Ulrich Theobald leitet seit 2007 die M&A Beratung von Rödl & Partner in der Tschechischen Republik. Er ist Gründungsmitglied der internationalen M&A Praxisgruppe bei Rödl & Partner und verfügt über umfangreiche Erfahrungen in der Leitung internationaler Projekte, wo er insbesondere in den Bereichen Gesellschaftsrecht und Real Estate sowie damit zusammenhängenden Finanzierungsfragen beratend tätig ist.

Datenschutzrechtlich verantwortlich ist die Rödl GmbH Rechtsanwaltsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Äußere Sulzbacher Straße 100, 90491 Nürnberg, E-Mail: michael.wiehl@roedl.com. Unser Datenschutzbeauftragter ist unter dsb@roedl.com erreichbar. Kategorien personenbezogener Daten, die verarbeitet werden, sind Kontakt- und Adressdaten des Betroffenen. Die Daten sind entweder durch den Betroffenen selbst angegeben worden oder stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen. Die Verarbeitung erfolgt auf Basis eines berechtigten Interesses an Direktwerbung sowie zur Mandantenbindung gem. Art. 6 Abs. 1 S. 1 lit. f DSGVO. Die Verarbeitung ist gegebenenfalls auch zur Durchführung vorvertraglicher Maßnahmen erforderlich, Art. 6 Abs. 1 S. 1 lit. b DSGVO. Nähere Informationen zum Datenschutz bei Veranstaltungen finden Sie unter www.roedl.de/dse. Sie können künftigen Informationen zu Veranstaltungen widersprechen, beispielsweise per E-Mail an eine der genannten Adressen möglichst unter Bezeichnung dieser Einladung.

Rödl & Partner ist Preisträger des PMN Management Awards 2019 für Nachhaltigkeit – Diesen Weg wollen wir fortfahren und die Reduzierung von Papier beschleunigen. Deshalb würden wir uns freuen, wenn wir Ihnen in Zukunft Einladungen und Informationen auch per E-Mail zukommen lassen könnten, um umwelt-schonend agieren zu können.