

Strategy-Academy

25. – 27. November 2009

03. – 05. Mai 2010

Mergers & Acquisitions

Übernahmen planen, umsetzen und integrieren

Plus: Tages Workshop „Unternehmensbewertung“ separat buchbar

- **M&A Prozesse, Finanzierung, Verhandlungs-Strategie und Due Diligence**
Strategische Überlegungen, bewährte Methoden, do's and dont's
- **Recht und Steuern**
Rechtliche Risiken kennen und absichern, Steuern optimieren
- **Post Merger Integration**
Wertsteigerungen und Synergieprojekte konsequent umsetzen
- **Unternehmensbewertung**
Methoden, Vorgehen und praktische Anwendung

Kooperations- & Knowledge-Partner:

helbling

Trainer / ZfU-Faculty

Constantin Peer

ZfU Core-Faculty; Experte für Kulturentwicklung im Rahmen von M&A-Transaktionen. Partner der PEER COMMUNICATION, Zug.

Dr. Urs Schenker

ZfU Core-Faculty; Führender Schweizer Wirtschaftsanwalt für rechtliche Strukturierungen von M&A-Deals. Partner Baker und McKenzie, Zürich.

Thomas Köhler

ZfU Associate-Faculty; Rechtsanwalt und Fachanwalt für Steuerrecht, Partner von Luther Rechtsanwalts-gesellschaft, Frankfurt.

Max De Vries

ZfU Associate-Faculty; Head Acquisitions und Planning, Sulzer Metco Management AG, Winterthur. Verantwortlich für Planung und Integration von dutzender internationaler Akquisitionen.

Alexander Pfeiffer

ZfU Associate-Faculty; Partner der auf Finanzierungen spezialisierten Bax Capital Advisors AG, Zürich; Verwaltungsratspräsident der Stewo AG, Wolhusen.

Zum Thema

Mergers und Acquisitions sind wichtige Optionen zur Verwirklichung von Unternehmensstrategien. M&A-Projekte sind äusserst komplex und erfordern spezifisches Know-how. Da Führungskräfte in der Regel eher selten mit solchen Aufgaben konfrontiert sind, fehlen häufig Detailkenntnisse und Erfahrungen. In diesem Seminar erhalten Sie Wissen und Impulse, wie Übernahmen und Zusammenschlüsse zu echten Erfolgsgeschichten und M&A-Risiken vermieden werden.

Patrick Maier

ZfU Associate-Faculty; Member of the Swiss Post International Board. Leitete diverse Akquisitions- und Integrationsprojekte.

Michael Weindl

ZfU Associate-Faculty; Mitglied der Geschäftsleitung und Leitung M&A, Helbling Corporate Finance AG, Zürich. Hat langjährige Erfahrung in der Leitung von M&A-Projekten.

Heidi Hinterbuber

ZfU Visiting-Faculty; Managerin, Helbling Corporate Finance AG, Zürich.

Jürgen Bewernick

ZfU Visiting-Faculty; Senior Manager, Helbling Corporate Finance AG, Zürich.

Beat Kühni

ZfU Visiting-Faculty; Rechtsanwalt, Partner Lenz und Staehelin, Zürich.

Dr. Benjamin Fehr

ZfU Visiting-Faculty; Rechtsanwalt, Lenz und Staehelin, Zürich.

Teilnehmerkreis

■ Führungs- und Fachkräfte, die ihr Wissen für durchdachte M&A-Entscheidungen verbessern und deren Umsetzungserfolg absichern wollen. ■ Begleitende Berater (Banker, Juristen, Wirtschaftsprüfer, Unternehmensberater), die ihre Fachkompetenz erweitern und auf den neusten Stand bringen wollen.

Arbeitsmethode

Praxis-Referenten zeigen Ihnen ganzheitliche Vorgehensweisen bei der Erarbeitung der M&A-Strategie, des Due-Diligence Prozesses und der Post-Merger-Integration. Im interaktiven PC-Workshop führen Sie gruppenweise und ge-coacht von Experten Unternehmensbewertungen durch.

Ihr Nutzen – warum Sie teilnehmen sollten:

- Sie erhalten einen umfassenden Überblick des Mergers und Acquisitions-Prozesses
- Anhand von praktischen Integrationsbeispielen werden Sie auf Erfolgsfaktoren und Stolpersteine sensibilisiert
- Am Workshop-Tag nehmen Sie eine wiederholbare Unternehmensbewertung auf dem neusten Stand der Bewertungspraxis vor
- Sie üben M&A-Verhandlungen mit konkreten Beispielen und erhöhen so die Wahrscheinlichkeit für einen erfolgreichen Abschluss
- Sie profitieren vom Erfahrungsaustausch und Diskussion mit Referenten und Teilnehmern

Das Seminarprogramm

Tag 1 09.00 – 18.00 Uhr

Session 1 09.00 – 11.00 Uhr

Auf dem Weg zur wirkungsvollen M&A-Strategie

- M&A im Rahmen der strategischen Unternehmensentwicklung
- Value Creation durch M&A: Die wichtigsten Hebel zur Maximierung des Unternehmenswerts
- Vorgehensschritte in der Praxis: M&A-Projekte erfolgreich zum Abschluss bringen
- Do's and don'ts bei M&A-Transaktionen

Michael Weindl

Session 2 11.30 – 13.00 Uhr

Due Dilligence und Integrations-Planung

- Prozess zur Vermeidung von Akquisitions-Flops
- Due Dilligence: Vorgehen, wichtige Prüfpunkte und Effizienz im Data Room
- Integrationsplanung: welche Überlegungen müssen gemacht werden?

Praxisbericht Sulzer Metco

Max de Vries

Session 3 14.30 – 16.00 Uhr

Finanzierung von Akquisitionen

- Finanzierungsstrategie entwickeln: Ziele, Bedarf und Potentiale
- Verschiedene Finanzierungsarten: Worauf ist zu achten?
- Finanzierungsbeispiel Private Equity

Alexander Pfeifer

Session 4 16.30 – 18.00 Uhr

Cultural Alignment:

Verschiedene Kulturen zusammenführen

- Einfluss der Führungskultur
- Richtiges Vorgehen bei der kulturellen Integration
- Instrument zur Erfassung kultureller Unterschiede
- Mono- oder Multikultur?
- Ausgewählte Tools zur Integration zweier Kulturen
- Beispiel einer erfolgreichen kulturellen Integration

Constantin Peer

Tag 2 08.30 – 18.00 Uhr

Session 5 08.30 – 10.15 Uhr

Recht: Parallele Praxisforen A + B

A) Rechtliche Rahmenbedingungen, Vertragsgestaltung und Due Dilligence in der Schweiz

Urs Schenker

B) Rechtliche Rahmenbedingungen, Vertragsgestaltung und Due Dilligence in Deutschland

Thomas Köhler

Session 6 10.45 – 12.30 Uhr

Steuern: Parallele Praxisforen C + D

C) Steuerfragen, Optimierungsstrategien und typische Steuerkonstruktionen in der Schweiz

Urs Schenker

D) Steuerfragen, Optimierungsstrategien und typische Steuerkonstruktionen in Deutschland

Thomas Köhler

Session 7 14.00 – 15.30 Uhr

Integrations-Management

Wertsteigerungen und Synergie-Projekte vorantreiben

- Wahl der richtigen Integrationsstrategie
- Erfolgsfaktoren und Milestones
- Nützliche Kommunikationstools zur Begleitung des PMI Prozesses

Praxisbericht Swiss Post International

Patrick Maier

Session 8 16.00 – 18.00 Uhr

Verhandlungstaktik bei M&A

- Die Anforderungen an professionelle Verhandler
- Wie man sich gezielt auf M&A-Verhandlungen vorbereitet
- Strategische Fragen einer Verhandlung
- Verhandlungsfallen erkennen und richtig agieren
- Überwinden von Deadlocks und schwierigen Situationen

Beat Kühni / Benjamin Fehr

Tag 3 Bewertungsworkshop 08.30 – 17.00 Uhr

Separat buchbar

Unternehmensbewertung

- Die neusten Methoden der Unternehmensbewertung mit Vor- und Nachteilen
- Market Multiples, Value Drivers, DCF-Methode und Sensitivitätsanalyse
- Die Ausgangslage des zu bewertenden Unternehmens richtig analysieren
- Überprüfung des Business-Cases und Bestimmen des Unternehmenswertes
- Präsentation der Workshop-Resultate, Schlussfolgerungen und Diskussion im Plenum

Grundlage bildet dabei eine computergestützte Fallstudie. Weitere Informationen finden Sie unter www.zfu.ch/pdf/kv3.pdf.

Workshop-Leitung: *Jürgen Bewernick / Heidi Hinterhuber*

Preise

Seminar und Workshop (3 Tage):
ZfU-Mitglieder CHF 3240.–/EUR 2160.–
Standardpreis CHF 3490.–/EUR 2327.–

Nur Seminar (1. und 2. Tag):
ZfU-Mitglieder CHF 2670.–/EUR 1780.–
Standardpreis CHF 2880.–/EUR 1920.–

Nur 3. Tag (Workshop):
ZfU-Mitglieder CHF 1290.–/EUR 860.–
Standardpreis CHF 1390.–/EUR 926.–

Bitte beachten Sie, dass Sie beim Workshop einen eigenen Laptop benötigen. Wir stellen Ihnen auch ein Gerät für Fr. 100.- /EUR 66.- zur Verfügung. Bitte frühzeitig anmelden.

Im Seminarpreis inbegriffen sind die Mittagessen, Pausenerfrischungen sowie eine ausführliche Seminar-Dokumentation. Besuchen mehrere Personen des gleichen Unternehmens den selben Seminartermin, erhält jeder weitere Teilnehmer 15% Ermässigung. (Preis- und Wechselkursänderungen vorbehalten.)

Annullationsbedingungen: 45 Tage vor Termin 50%; 30 Tage vor Termin 100% (www.zfu.ch/agb)

Weiterbildungs-Credits: An dieser Veranstaltung werden bis zu 150 Weiterbildungs-Credits angerechnet (1 Credit = 1 CHF).

Veranstaltungsort

Seedamm Plaza ****
Seedammstrasse 3
CH-8808 Pfäffikon (SZ) am Zürichsee
Tel. +41 55 417 17 17, www.seedamm-plaza.ch

Transfer: PW: 25min. ab Zürich / ÖV: 60min. ab Zürich Airport
Zimmerpreise: ab CHF 203.–/EUR 108.–

Beratung / Kontakt

Philipp Baltensperger, Projektleiter Strategy-Academy
Strategische Unternehmensführung
Tel. +41 44 722 85 58, philipp.baltensperger@zfu.ch

Unser Kooperationspartner



Helbling Corporate Finance AG, ein Unternehmen der Helbling Gruppe, ist ein führendes wachsendes Beratungsunternehmen mit Niederlassungen in der Schweiz und in Deutschland. Wir verhelfen unseren Kunden zu Spitzenleistungen bei Mergers und Acquisitions, beim Turnaround-Management und bei Corporate Finance Fragen. Nebst den Niederlassungen in der Schweiz und in Deutschland verfügen wir über Network-Offices in der ganzen Welt.

Anmeldung Mergers & Acquisitions

Fax: Talon ausfüllen oder **Visitenkarte** anheften & faxen an **+41 44 722 85 86**
Telefon: Customer Care Center **+41 44 722 85 01**
Internet: <http://www.zfu.ch/weiterbildung/seminare/kvt.htm>

<input type="checkbox"/> Herr	<input type="checkbox"/> Frau	Name/Vorname	
Firma			
Telefon/Fax		E-Mail	
Funktion/Abteilung			
Strasse/Postfach		<input type="checkbox"/> Firmenadresse	<input type="checkbox"/> Privatadresse
Land/PLZ/Ort			

Ich nehme an folgendem Termin teil:

- | | | | |
|--|--|--|---|
| <input type="checkbox"/> 25. – 27.11.2009 (3 Tage) | <input type="checkbox"/> 25. – 26.11.2009 (2 Tage) | <input type="checkbox"/> 27.11.2009 (Workshop) | <input type="checkbox"/> Mietung Laptop (Fr.100.–) |
| <input type="checkbox"/> 03. – 05.05.2010 (3 Tage) | <input type="checkbox"/> 03. – 04.05.2010 (2 Tage) | <input type="checkbox"/> 05.05.2010 (Workshop) | <input type="checkbox"/> Mietung Laptop (Fr. 100.–) |

Ja, ich möchte ein Hotelzimmer reservieren:

Einzelzimmer Doppelzimmer von bis