



**WISSEN  
MACHT  
ERFOLG**

# Vertragsgestaltung im M&A Geschäft

Tipps vom Signing bis zum  
Closing

## 🔑 Darum lohnt sich der Kurs

Präzise ausgestaltete Verträge minimieren die Risiken bei Fusionen und Übernahmen im M&A Geschäft. Im Kurs beleuchten wir die Kaufpreisregelungen sowie die Verwertung der Due-Diligence-Ergebnisse und geben Tipps zum Signing & Closing im M&A-Vertrag.

## Das nehmen Sie mit

Im M&A-Geschäft ist die Vertragsgestaltung von zentraler Bedeutung, um Risiken zu minimieren und den Erfolg der M&A-Transaktion zu sichern. **Kaufpreisregelungen, Earn-out-Klauseln und Garantien** müssen präzise festgelegt werden, um unerwartete Kosten zu vermeiden. Ebenso wichtig ist die **Verwertung der Ergebnisse aus der Due Diligence**: Diese beeinflussen nicht nur die Verhandlungsbasis, sondern auch die Definition von Haftungs- und Risikoverteilungen.

Verschaffen Sie sich im Kurs einen Überblick über die **Signing und Closing Phasen** in der M&A-Transaktion, bei denen es auf rechtliche Genauigkeit und saubere Übergaben ankommt. Fundierte Erfahrungen aus der M&A-Praxis unserer Experten liefern Ihnen hilfreiche **Tipps für die Vertragsgestaltung**.

## Ihr Programm im Überblick

- Strukturentscheidung
  - Share Deal / Asset Deal
- Vorvertragsphase
  - Letter of Intent
  - Memorandum of Understanding
  - Term Sheet
- Verwertung der Due-Diligence-Ergebnisse im M&A-Vertrag
- Kaufpreisregelungen
  - Fixer Preis (Locked Box)
  - Variabler Preis (Anpassung auf Basis von Closing Accounts)
  - „Earn-in“ / „Earn-out“
- Gewährleistungen / Garantien
- Rechtsfolgen von Verletzungen der Gewährleistungen / Schadenersatz
- Aufschiebende / auflösende Bedingungen im M&A-Vertrag
- Bestimmungen zu Signing / Closing im M&A-Vertrag
  - Escrow-Regelungen
  - MAC-Klausel
  - Covenants

- Vertraulichkeit und Pressemitteilungen
- Rechtswahl, Gerichtsstandsvereinbarung, Schiedsklausel

## Interessant für

- Mitarbeiter der Abteilungen M&A & Beteiligungsverwaltung
- Geschäftsführer
- Leiter von Finanzabteilungen
- Unternehmensberater
- Rechtsanwälte & Rechtsanwaltsanwärter
- Steuerberater
- Wirtschaftsprüfer

## Termine & Optionen

## Beratung & Buchung



**Jeffrey Müller-Büchse**

☎ +43 1 713 80 24-38 ✉ [jeffrey.mueller-buechse@ars.at](mailto:jeffrey.mueller-buechse@ars.at)