

---

# PRIVATE EQUITY

Wir beraten überwiegend auf den Mittelstand fokussierte Finanzinvestoren aus dem In- und Ausland sowie Family Offices, aber auch Familiengesellschaften und ihre Gesellschafter bei nationalen, internationalen und grenzüberschreitenden Transaktionen. Wir stehen unseren Mandanten dabei in allen Phasen einer Transaktion mit fachlichem Know-how und praktischer Transaktionserfahrung mit folgendem Primärziel zur Seite: Getting the Deal Through.

Neben der Beratung von Investoren sind wir regelmäßig auch Ansprechpartner des Mittelstands bei der Aufnahme eines Private Equity Investors als Co-Investor.

## WAS UNS AUSZEICHNET

Aufbauend auf unserem multidisziplinären Full-Service Ansatz und unserer besonderen und umfangreichen Expertise im Bereich von Transaktionen im Mid-Cap Bereich verbunden mit vertieften Branchen- und Spezialkenntnissen unserer Kollegen aus allen Bereichen können wir in Abhängigkeit von den Bedürfnissen unserer Mandanten maßgeschneidert, praxisorientiert und effizient Private Equity-Transaktionen begleiten und führen. Unsere Beratung zeichnet sich dabei durch eine integrierte Steuer- und Corporate Finance Praxis sowie die Einbindung unserer Branchenexperten als Teil des Transaktionsteams, aus. Für uns steht eine effiziente und branchenorientierte Beratung - in enger Abstimmung mit unseren Mandanten - im Vordergrund. Aufgrund langjährig gewachsener Allianzen haben wir ein weltumspannendes Partnernetzwerk erstklassiger Korrespondenzkanzleien vor Ort etabliert und können so auch Cross-Border-Transaktionen weltweit begleiten und im Rahmen von länderübergreifenden Transaktionen als Partner in einem Team von Kanzleien agieren.

## Private Equity und Venture Capital Transaktionen

Wir begleiten rechtlich mit eingespielten Teams in allen Phasen der Transaktion: Von der internationalen Strukturierung und Errichtung von Private Equity Fonds und Investmentvehikeln, der Finanzierung oder Übernahme von Unternehmen, dem Auf- und Ausbau von Portfoliounternehmen im In- und Ausland, der Reorganisation bis zum De-Investment. Im Einzelnen:

- Beratung bei dem Erwerb und Veräußerung eines Unternehmens, einer Unternehmensgruppe oder einzelner Geschäftsbereiche (z. B. Umsetzung von Buy and Build Strategien)
- Leveraged-, Secondary- und Tertiary Buy Out
- Management Buy In und Buy Out
- Aufnahme von Co-Investoren (z.B. zur Finanzierung einer Expansion oder Aufnahme von Know-how)
- Spin-Offs
- Kauf aus der Insolvenz
- Erwerb aus einer Treuhandsituation (z. B. im Rahmen einer Restrukturierung)
- Co-Investment und Minderheitsbeteiligungen
- transaktionsbezogene Rechtsstreitigkeiten (vor ordentlichen Gerichten und Schiedsgerichten)
- Wachstumsfinanzierungen, Durchführung von Finanzierungsrunden

## Akquisition

Wir beraten bei der Vorbereitung und Konzeptionierung einer Akquisition, führen rechtliche, steuerliche und betriebswirtschaftliche Prüfungen (Due Diligence) der Zielgesellschaft(en) durch, leiten die Vertragsverhandlungen und begleiten unsere Mandanten beim Signing und Closing der Transaktionsverträge; häufig bleiben wir auch zentraler Ansprechpartner für die anschließende Integration des Investments in bestehende Strukturen (Buy and Built Szenario). Im Einzelnen:

- branchenfokussierte Analyse von Zielunternehmen
- Prüfung und Beratung im Zusammenhang mit Bid-Lettern, Absichtsvereinbarungen (LOI) und Vertraulichkeitsvereinbarungen (NDA)
- Durchführung und Leitung der Käufer Due Diligence (rechtlich, steuerrechtlich und – falls gewünscht - finanzwirtschaftlich)
- Akquisitionsfinanzierung und Finanzierungsstrukturierung
- Strukturierung von (Cross Border) Akquisitionen
- Beteiligungsstrukturierung zwischen dem Investor, Co-Investoren, dem Management und ggf. den Alteigentümern
- Prüfung regulatorischer Anforderungen

- Implementierung von Management-/Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen

## Buy and Built – Betreuung der Portfoliounternehmen

Nach erfolgreicher Akquisition sind wir oft auch zentraler Ansprechpartner für die Integration des Investments in bestehende Strukturen (Buy and Built Szenario) und können aufgrund unseres Full Service Ansatzes auch vorhandene Portfoliounternehmen laufend rechtlich unterstützen. Im Einzelnen:

- *Post-Merger*-Integration und Reorganisation
- Wahrnehmung von Gesellschafterrechten
- Durchführung von Rekapitalisierungen einschließlich der Auflage von Unternehmensanleihen
- Auf- und Ausbau von Vertriebswegen (z. B. Franchise, E-Commerce, Social Media, Gaming)
- Aufbau von Intellectual Property Portfolien, Ausbau vorhandener Marken
- laufende Beratung etwa in den Bereichen Arbeitsrecht, Gesellschaftsrecht, Vertriebsrecht, Automotive, Medizintechnik, Finanzdienstleistungsaufsicht, IP&IT, Telekommunikation u. a.

## Exitbetreuung

Abhängig von der Entwicklung des jeweiligen Investments und den unterschiedlichen Investmentregeln des Fonds/Family Offices haben alle unsere Mandanten eines gemeinsam: Gewinnrealisierung im Exit. Auch diesen Investitionszyklus betreuen wir mit unseren erfahrenen Teams. Im Einzelnen:

- Verkaufsvorbereitung (einschließlich Organisation eines Bieterverfahrens, Vertraulichkeitsvereinbarung, Datenraumregeln)
- Steueroptimierung des Exits
- Erstellung Legal Fact Book/Red Flag Vendor Due Diligence Report
- Vorbereitung der Verträge (Kaufvertrag, ggfs. Gesellschaftervereinbarung etc.)
- Betreuung der Vertragsverhandlungen
- Vorbereitung von Dual-Track-Exits (parallele Verhandlung eines freihändigen Verkaufs neben der Vorbereitung eines Börsengangs)

## Mergers & Acquisitions

- Beratung bei strategischen Vorüberlegungen und Planungen sowie der Strukturierung der Transaktion als Share Deal und/oder Asset Deal auf Verkäufer- und Käuferseite
- Begleitung von ersten Gesprächen mit potenziellen Interessenten, Finanzinvestoren und Finanzinstituten
- Gestaltung von Akquisitionsstrukturen inklusive Akquisitionsfinanzierung und steuerlichen Gestaltungsmöglichkeiten

## Start-ups & Venture Capital

- Verhandlung von Beteiligungs- und Finanzierungsverträgen bei Erst-, Folge- und Wachstumsfinanzierungen (einschließlich Wandel- und Überbrückungsdarlehen)
- Beratung von Co-Investment und Minderheitsbeteiligungen
- Begleitung von Finanzierungsrunden