



Versicherungslösungen für M&A- Transaktionen



PROVIDING CERTAINTY

Versicherungslösungen für M&A-Transaktionen

HWF ist ein Spezialversicherungsmakler und -berater mit umfangreicher Erfahrung in der Strukturierung von maßgeschneiderten Versicherungslösungen für M&A-Transaktionen. Wir bieten eine strategische Beratung, damit Transaktionen effizient und erfolgreich abgewickelt werden.

Verkäufer

Eine Warranty & Indemnity Versicherung („W&I“), auch *Gewährleistungsversicherung* kann von Verkäufern zur Begrenzung der vertraglichen Haftung aus einem SPA eingesetzt werden.

Die Wahl einer bestimmten Lösung ist zum einen abhängig vom Haftungsumfang, den der Verkäufer zu übernehmen bereit ist und zum anderen von der Höhe des vom Käufer geforderten potenziellen Regressanspruchs.

Käufer

Es gibt zahlreiche Gründe, weshalb ein Käufer nicht in der Lage oder nicht gewillt ist, mit dem Verkäufer ein herkömmliches Haftungsregime zu verhandeln. Eine W&I Versicherung bietet eine effektive Lösung, Käufern umfassenden Schutz im Rahmen einer Transaktion zu gewährleisten.

Steuern

Versicherungslösungen haben sich zu einem nützlichen Mittel entwickelt, um Sicherheit bei potenziellen zu bieten.

Typische Bereiche, in denen die Versicherung solcher Steuerverbindlichkeiten hilfreich sein kann, sind:

- M&A-Prozesse, einschließlich vorheriger Veräußerungen / Übernahmen
- Umstrukturierungen
- Restrukturierungen
- Allgemeine Besteuerung von Handelsgeschäften

Bekannte Sachverhalte

Es wird für Unternehmen zunehmend wichtiger, mit bekannten Risiken oder Eventualverbindlichkeiten angemessen umzugehen. Das ist insbesondere während einer M&A-Transaktion der Fall oder wenn ein Unternehmen eine Bilanzrückstellung auflösen möchte.

Eine Beschränkung der Haftung aus solchen Verbindlichkeiten kann mittels einer Versicherung erfolgen.

Typische Verbindlichkeiten sind:

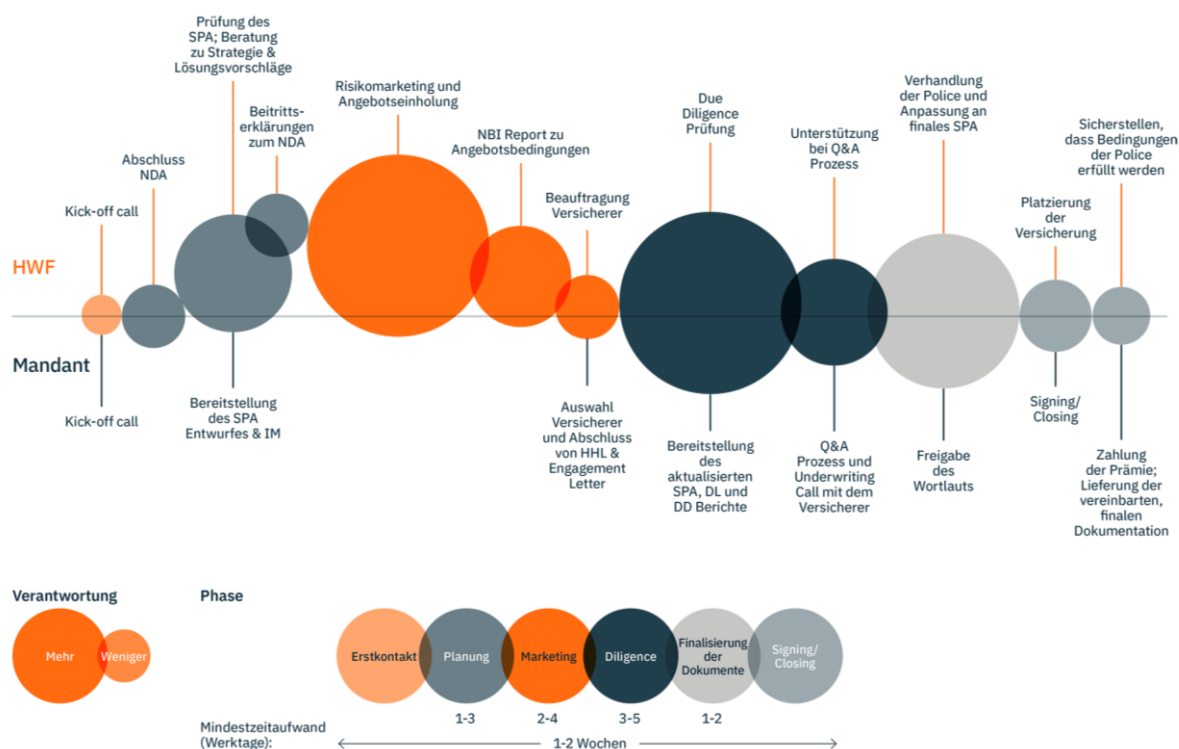
- Rechtsstreitigkeiten
- Pensionsverbindlichkeiten
- Umweltverbindlichkeiten
- Kapitalfreisetzung
- Bilanzrückstellungen



Prozess

Die Verhandlung der Versicherungsbedingungen und der Abschluss der Versicherungspolice erfolgen in mehreren Phasen. Die wesentlichen Aspekte jeder Phase werden nachfolgend dargestellt.

Das Diagramm basiert auf einer typischen W&I Versicherungslösung für eine M&A-Transaktion. Es ist zu beachten, dass der Prozess stets an die spezifischen Anforderungen der jeweiligen Transaktion anzupassen ist.



Über uns

HWF ist ein unabhängiger Spezialversicherungsmakler und –berater, der von erfahrenen Fachleuten mit langjähriger Erfahrung in M&A-Transaktionen geführt wird.

Das Team hat mit vielen führenden Rechts- und Finanzberatern zusammengearbeitet und zahlreiche Private Equity-Häuser, Managementteams, Immobilienunternehmen, Banken und Unternehmen bei der Strukturierung von Versicherungslösungen unterstützt.

Das Team verfügt gemeinsam über eine 100-jährige Erfahrung auf diesem Markt und hat über 2.000 globale M&A-Transaktionen mit Volumina zwischen €5 Mio. und €10 Mrd. begleitet.

UNSER TEAM:

Dr. Philipp E. Heer, LL.M. (Duke)
Managing Director

Tel: +49 (0) 69 5060 27 470
Mob: +49 (0) 151 6701 5855
Email: philipp.heer@hwfpartners.com

Dr. Michael Steiner, LL.M. (Columbia)
Managing Associate

Tel: +49 (0) 69 5060 27 471
Mob: +49 (0) 176 3235 3589
Email: michael.steiner@hwfpartners.com

Katerina Thanassis, LL.M. (Warwick)
Associate

Tel: +49 (0) 69 5060 27 472
Mob: +49 (0) 178 235 9340
Email: katerina.thanassis@hwfpartners.com