

Praktyczne Aspekty Transakcji M&A

CO?

Otwieramy nowy program ćwiczeniowo-warsztatowy prowadzony przez rekomendowanych partnerów i doradców M&A z czołówki rankingów.

UNIKALNY!

Wrzucamy SPA na ekran i omawiamy jego najważniejsze elementy, analizujemy krok po kroku proces due-diligence, badamy rolę banku inwestycyjnego w procesie, poznajemy, na czym zależy funduszom PE oraz VC, oceniamy wpływ polis W&I na odpowiedzialność sprzedających w procesie transakcyjnym i wiele więcej (szczegółowy program poniżej).

DLA KOGO?

Studenci IV i V roku prawa oraz doktoranci

O PROGRAMIE

SEMESTR LETNI 2023/2024 | WTORKI, GODZ. 15.00-18.15

JAK UZYSKAĆ MIEJSCE W PROGRAMIE?

Złóż CV i list motywacyjny. Do programu zostanie zakwalifikowana wyłącznie wybrana grupa najlepszych kandydatów.*

WYNIKI REKRUTACJI?

9 stycznia 2024 r.

GDZIE SKŁADAĆ ZGŁOSZENIA?

transakcje@wpia.uw.edu.pl

CO ZYSKUJĘ?

Certyfikat ukończenia zamkniętego programu dla najbardziej obiecujących, młodych prawników M&A.

DO KIEDY MOGĘ APLIKOWAĆ?

21 grudnia 2023 r.

CO JESZCZE MOGĘ ZYSKAĆ?

Dla najlepszych - możliwość stażu w kancelariach partnerskich.

POD KIEROWNICTWEM



Prof. Konrad Osajda

Kierownik Katedry Prawa Handlowego



Dr Chrystian Poszwiński

Head of CEE

WYKŁADOWCY I FIRMY WSPÓŁPRACUJĄCE



Edgar Koleśnik

Partner



Andrzej Dębiec

Partner



Filip Uziębło

Partner



Damian Kopera

Counsel



Sławomir Czerwiński

Partner



Rafał Celej

Partner



Krzysztof Hajdamowicz

Counsel



Dr Krzysztof Haładyj

Partner



Klaudia Królak

Partner



Agnieszka Braciszewska

Partner

ZAŁOŻENIA TEMATYCZNE POSZCZEGÓLNYCH BLOKÓW ĆWICZENIOWYCH

Lp.	TYTUŁ ZAJĘĆ	ZAKRES OMAWIANEGO MATERIAŁU	DATA ZAJĘĆ
1.	Wprowadzenie - czym są transakcje fuzji i przejęć?	<ul style="list-style-type: none"> Otwarcie cyklu zajęć Typy i dynamika transakcji (etapy inwestycji: pre-seed, seed, series A, w tym różnice pomiędzy PE a VC) Share deal a asset deal Przeniesienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części Reorganizacje w praktyce Istotne etapy w procesie transakcyjnym 	20.02.2024
2.	Przygotowanie do transakcji cz. 1	<ul style="list-style-type: none"> Czynności z punktu widzenia sprzedającego i kupującego Umowa o zachowanie poufności Umowy z doradcami zewnętrznymi List intencyjny (w tym związanie ofertą, okres wyłączności, itd.) 	27.02.2024
3.	Przygotowanie do transakcji cz. 2	<ul style="list-style-type: none"> Podejście do wyceny i kluczowe terminy Teaser / Information Memorandum Istotne elementy w transakcji z perspektywy funduszu Private Equity Rodzaje i rola doradców w procesie 	05.03.2024
4.	Badanie due-diligence	<ul style="list-style-type: none"> Co to jest due-diligence? Identyfikacja ryzyk i ich analiza Raporty prawne, finansowe, podatkowe, techniczne, środowiskowe, itd. na potrzeby transakcji, finansowania i plasowania polis W&I Elementy podstawowe, w tym progi istotności, kwalifikacje, założenia, ograniczenia, prawo właściwe i jurysdykcja, rekomendacje, cut-off date VDR, RFI, publicznie dostępne informacje 	12.03.2024
5.	Dokumentacja transakcyjna cz. 1 – SPA	<ul style="list-style-type: none"> Umowa przedwstępna a umowa przyrzeczona Warunki zawieszające Strony umowy, w tym umocowanie stron Mechanizm obliczania ceny (Locked-box accounts vs price adjustment, leakage itd.) Negative covenants Cesja Rozwiązanie umowy i rozwiązywanie sporów 	19.03.2024
6.	Oświadczenia i zapewnienia	<ul style="list-style-type: none"> Oświadczenia sprzedającego vs kupującego R&W vs indemnity Ograniczenia odpowiedzialności (de-minimis, basket, odpowiedzialność solidarna, terminy, anti-sandbagging clause, itd.) List ujawniający i reliance letter Kwalifikator wiedzy W&I 	26.03.2024
7.	Dokumentacja transakcyjna cz. 2 - SHA	<ul style="list-style-type: none"> Corporate governance Exit, w tym drag-along vs tag-along, call-option vs put-option Lock-up / ochrona przed rozwodnieniem/ reverse vesting ESOP 	26.03.2024
8.	Aspekty antymonopolowe i kontrola inwestycji zagranicznych	<ul style="list-style-type: none"> Połączenia horyzontalne vs wertykalne Progi i przesłanki Procedura uzyskiwania zgody na transakcję (lokalnie i przed Komisją Europejską) Antitrust a zamknięcie transakcji 	16.04.2024
9.	Signing / Closing	<ul style="list-style-type: none"> Side letter Zgody korporacyjne Pełnomocnictwa Kolejność czynności a zapłata ceny Klauzula MAC Ogłoszenia i notyfikacje (w tym do pracowników i giełdowe) Analiza MAR Prawa pierwokupu instytucji państwowych i samorządowych 	23.04.2024
10.	Finansowanie i jego zabezpieczenie	<ul style="list-style-type: none"> Finansowanie zewnętrzne nabycia, utworzenia joint-venture, itp. Warunki do wypłaty Gwarancje spółki matki, gwarancje bankowe, poddanie się pod egzekucję, itd. 	07.05.2024
11.	Czynności potransakcyjne	<ul style="list-style-type: none"> Escrow i holdback PMI Zakaz konkurencji / zakaz pozyskiwania pracowników Kontrakty menadżerskie 	14.05.2024
12.	Podatki w transakcjach + Rozwiązanie zadań	<ul style="list-style-type: none"> Podatki w transakcjach Prezentacje zespołów z przedstawieniem rozwiązania zadań Zamknięcie cyklu zajęć 	21.05.2024