



# Mergers & Acquisitions

## VERSICHERUNG GEGEN TRANSAKTIONSRIKEN

Mergers & Acquisitions Versicherungen decken Haftungs- und Verlustrisiken in Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen wie Fusionen, Übernahmen, Spaltungen, Umwandlungen und Vermögensübertragungen oder den Kauf/Verkauf einzelner Vermögenswerte. Die Frage der Risikoübernahme steht - neben dem Kaufpreis - oft im Mittelpunkt hart geführter Vertragsverhandlungen. Die Interessen des Verkäufers und des Käufers unterscheiden sich dabei grundlegend voneinander. Im Fokus des Käufers stehen die Maximierung seiner Ansprüche im Schadenfall und die vertragliche Verankerung von möglichst breiten Zusicherungen und Schadloshaltungserklärungen gegenüber dem Verkäufer, während der Verkäufer seine Haftung möglichst minimieren möchte um dadurch im Schadenfall möglichst viel vom Verkaufspreis behalten zu können. Mit der Hilfe einer M&A Versicherung können kritische Punkte zwischen den Parteien entschärft werden und die Blockierung oder gar der Abbruch einer Transaktion aufgrund von Differenzen verhindert werden.

**82.000**  
weltweite Deals 2014

**USD 3,7 Bio.**  
weltweites  
Transaktions-  
volumen 2014

M&A-Jahresreport 2014 der Datendienstleister Bureau van Dijk und Zephyr

## SCHADENBEISPIELE

### Übertragung des Risikos

Ein Unternehmen leidet unter Zahlungsschwierigkeiten und trennt sich deshalb von Unternehmensanteilen, welches es als Finanzinvestment gehalten hat. Aufgrund der schlechten finanziellen Situation des Verkäufers will der Käufer einen Teil des Kaufpreises auf einem Treuhandkonto anlegen um im Fall einer Verletzung der im Unternehmenskaufvertrag vom Verkäufer abgegebenen Garantien und Gewährleistungen abgesichert zu sein. Durch eine M&A Versicherung wird das Risiko auf den Versicherer transferiert und das Anlegen eines Treuhandkontos überflüssig gemacht.

### Haftung durch Verletzung vertraglicher Garantien und Gewährleistungen

Drei Jahre nach dem Verkauf seines Unternehmens wird eine Haftung schlagend, welche zum Zeitpunkt des Verkaufes trotz sorgfältiger unternehmerischer und juristischer Prüfung nicht vorhersehbar war. Anstatt hier selbst persönlich zu haften wird dieses Risiko auf die Versicherung transferiert. Für den Käufer bietet die Versicherung den Schutz der Werthaltigkeit seiner Investition.

## IM SCHADENFALL SIND SIE UMFANGREICH GEGEN KOSTEN / RISIKEN ABGESICHERT

Begrenzung des Haftungsrisikos für den Verkäufer im Falle jeglicher Nichteinhaltung von Garantien	✓
Schutz der Werthaltigkeit der Investitionen für den Käufer des Übernahmeobjekts	✓
Deckung finanzieller Ausfälle aus Garantieverletzungen des Verkäufers sowie steuerlichen Freistellungsverpflichtungen (einschließlich Betrug durch Verkäufer)	✓
Absicherung von steuerlichen Risiken sowie sonstiger mit der Transaktion verbundenen Spezialrisiken	✓
Kaufpreisminimierung durch Begrenzung der Haftungsansprüche des Verkäufers	✓
Käufer kann direkt gegenüber dem Versicherer Ansprüche geltend machen	✓

## ÖSTERREICHWEIT EINZIGARTIGE KOMPETENZKONZENTRATION

Integral Insurance Broker GmbH wurde 1995 in Linz gegründet und berät seit 20 Jahren Unternehmen aus den unterschiedlichsten Branchen bei individuellen Versicherungsprodukten. Unsere exklusive Zeichnungsvollmacht der Versicherer von Lloyd's of London ermöglicht den Zugang zu einigen der attraktivsten Versicherungsleistungen der Welt.

### KERNKOMPETENZEN IM ÜBERBLICK

#### Integral Insurance Broker

- 20 Jahre Erfahrung im Versicherungsbereich
- Legal und Product Know-how
- Schadenabwicklung und Kundenservice

#### Eneon IT Solutions

- Stellt IT-Knowhow und IT-Infrastruktur bereit
- Entwicklung und Integration von IT-Prozessen

#### Lloyd's Broker

- Einziger akkreditierter Lloyd's Broker Österreichs
- Exklusiver Zugang zu einzigartigen und innovativen Versicherungsprodukten zu Top-Konditionen

#### LAMIE direkt

- Österreichs erster reiner Online-Anbieter für direktes Versichern
- attraktive Konditionen und moderne Kooperationsangebote



Stand Februar 2017