



M&A

FUSJONER OG OPPKJØP



**NFF-kurs
Våren 2012**



nff

NORSKE FINANSANALYTIKERES FORENING
THE NORWEGIAN SOCIETY OF FINANCIAL ANALYSTS

www.nffkurs.no

KURS I FUSJONER OG OPPKJØP

Norske Finansanalytikeres Forening tilbyr våren 2012 et kurs i praktisk transaksjonsjus knyttet til M&A. Kurset fokuserer på relevant regelverk, transaksjonsmodeller, M&A innen Private Equity og oppkjøp av børsnoterte selskaper. Foreleserne kommer fra tre av Norges ledende advokatfirmaer: BA-HR, Selmer og Thommessen.

Praktisk opplegg

Kurset går over tre ettermiddager á tre timer våren 2012 i tidsrommet 1600–1900. Hver ettermiddag er delt inn i en avsluttende og enkeltstående modul. Dette betyr at man kan velge å følge hele kurset eller bare enkeltstående moduler.

Sted: Ingeniørenes Hus, Kronprinsens gate 17, Oslo.

Dersom det blir flere påmeldte enn det er plass til, forbeholder NFF seg retten til å prioritere søkere til hele kurset, egne medlemmer og/eller begrense antall deltakere fra ett og samme firma.

Påmelding elektronisk på www.nffkurs.no (innen 1. februar 2012)

Pris hele kurset (alle moduler)

medlem/ikke-medlem: *kr. 4.500,-/5.600,-.*

Pris pr. enkeltmodul medlem/ikke-medlem: *kr. 1.750,-/2.150,-.*

Modul 1: Generelt om M&A, transaksjonsmodeller: 29. februar 2012

Modul 2: M&A og Private Equity: 14. mars 2012

Modul 3: M&A og børsnoterte selskaper: 28. mars 2012

Kursets hovedfokus

- Transaksjoner
- Tidslinje for transaksjoner med sentrale ”actionpoints”
- Selskapsrett og skatterett av relevans knyttet til struktur og gjennomføring av transaksjoner
- Sentral børs- og verdipapirrett
- Særlige forhold ved Private Equity transaksjoner
- Aktuelle eksempler

Målgrupper

Målgruppene er ansatte i investeringsbanker/meglerhus, analytikere, meglere, corporate finance, compliance, journalister, samt andre som ønsker å forstå transaksjonsprosessen.

Det utstedes kursbevis for deltakere som har fulgt hele kurset/alle modulene.

Kurset er godkjent som etterutdanning for advokater.

Antall plasser er begrenset til 40.

Påmeldingsfrist onsdag 1. februar 2012.



Peter Hammerich

er cand.jur. 1996. Har jobbet i BA-HR siden 1996 og partner siden 2005.



Dag Erik Rasmussen

er cand.jur. 1989 og partner i Selmer siden 2001.



Sverre Tyrhaug

er cand.jur. 1997 og partner i Thommessen siden 2006.



Liv Marit Lundby

er siviløkonom 1999, cand.jur. 2005. Har jobbet i BA-HR siden 2006 og advokat siden 2010.



Einar Bakko

er cand.jur. 1989 og partner i Selmer siden 1997.



Hans Cappelen Arnesen

er cand.jur. 1990 og partner i Thommessen siden 1996.

Generelt om M&A, transaksjonsmodeller

Modul 1

Målsettingen med Modul 1 er å gi en *innføring i begrepsapparatet* og en oversikt over relevant regelverk, samt en overordnet gjennomgang av transaksjonsmodeller og deres skattemessige implikasjoner.

- Generelt/innledning
- Aktuelt regelverk
- Transaksjonsmodeller
 - Skatterettens betydning for valg av transaksjonsmodell
 - Innmat vs. aksjesalg
 - Fusjon og fisjon

29. februar 2012

M&A og Private Equity

Modul 2

Målsettingen med Modul 2 er å gi en oversikt over hvordan Private Equity fond og deres rådgivere er organisert og driver virksomhet og hvilken betydning dette har ved gjennomføring av transaksjoner med Private Equity fond som part.

- Introduksjon til Private Equity og særtrekk ved Private Equity transaksjoner
- Ulike former for incentiver for ansatte i målselskapene
- Finansiering av oppkjøp
- Exit-utfordringer for Private Equity fond

14. mars 2012

M&A og børsnoterte selskaper

Modul 3

Målsettingen med Modul 3 er å gi en oversikt over de sentrale lovkrav og dokumentasjonskrav ved en overtakelse av børsnotert selskap og typiske problemstillinger som kan oppstå, slik at ansatte i meglerhus/investeringsbanker har den nødvendige oversikt over dette i sitt arbeid innen M&A.

- Gjennomgang av en overtakelsesprosess
- Frivillig tilbud med oppgjør i aksjer eller kontanter
- Pliktig tilbud
- Offentliggjøring og informasjonsplikt
- Flagging og meldeplikt
- Innsideproblematikken
- Målselskapets forpliktelser – Corporate Governance

28. mars 2012

Påmelding til kurs i fusjoner og oppkjøp

Elektronisk påmelding via www.nffkurs.no (innen 1. februar 2012)

Pris hele kurset (alle moduler) medlem/ikke-medlem: kr. 4.500/5.600

Pris pr. enkeltmodul medlem/ikke-medlem: kr. 1.750/2.150

Gi deg selv et forsprang!

I samarbeid med NHH inngår følgende studier i finansielle emner:

- **AFA-studiet**, Autorisert FinansAnalytiker studium
- Fordypningsstudium i Porteføljeforvaltning
- Fordypningsstudium i Corporate Finance
- Fordypningsstudium i Rente- og kredittforvaltning



Kurs i NFFs regi:

- Renteanalytikerkurset (Analyse og Forvaltning av Renteinstrumenter)
- Fusjoner og Oppkjøp M&A

Mer utfyllende informasjon om utdannings-tilbudene finner du på www.nffkurs.no

Ønsker du å bli medlem i Finansanalytikerforeningen?

Norske Finansanalytikers Forening ble stiftet i 1968. Foreningen har i overkant av 1.200 medlemmer. Blant NFFs aktiviteter finner du selskapspresentasjoner, frokostmøter, seminarer og kurs- og studier i egen regi og i samarbeid med Norges Handelshøyskole.

Du må søke om medlemskap (elektronisk innmeldingsskjema på www.finansanalytiker.no). Det stilles noen formelle krav til utdanning, eventuelt kombinert med relevant praksis, for å bli

medlem av NFF. Samtlige medlemmer må akseptere foreningens etiske regler.

Foreningen utarbeider anbefalinger og normer for verdipapir-markedet og er høringsinstans i mange sammenhenger. NFF er medlem av EFFAS – The European Federation of Financial Analysts Societies.

Kontakt oss på telefon 22 12 92 18 for mer informasjon.



NORSKE FINANSANALYTIKERES FORENING
THE NORWEGIAN SOCIETY OF FINANCIAL ANALYSTS

Arbins gate 11, Pb 1276 Vika, 0111 Oslo. Tlf. 22 12 92 10, faks 22 12 92 11