

# Warsztaty: Transakcje fuzji i przejęć dla spółek giełdowych

Termin:  
**2013-06-12**

Miejsce:  
**Siedziba kancelarii  
Wardyński i Wspólnicy (Al.  
Ujazdowskie 10, 00-478  
Warszawa - wejście od ul.  
Matejki 4)**

Udział:  
**Fizycznie**

**12 czerwca 2013 (środa)**

10:00 - 10:05

## **Powitanie uczestników**

Przedstawiciele SEG, Danuta Pajewska, radca prawny i Krzysztof Libiszewski, radca prawny

10:05 - 10:25

## **Wstęp / Możliwe struktury transakcji fuzji i przejęć**

**Magdalena Kasiarz** - adwokat

10:25 - 10:45

## **Podatkowe uwarunkowania wpływające na strukturę transakcji fuzji i przejęć**

**Michał Nowacki** - Radca Prawny, Doradca Podatkowy, Partner Wardyński i Wspólnicy

10:45 - 11:20

## **Proces due diligence i umowy związane z przeprowadzeniem transakcji (list intencyjny, umowa o zachowanie poufności, umowa przedwstępna, itp.)**

**Kinga Ziemnicka** - Radca Prawny Wardyński i Wspólnicy

11:00 - 11:45 **Przerwa kawowa i pytania/odpowiedzi**

---

11:20 - 11:30 **Zagadnienia prawne procesu due diligence spółek publicznych / Dostęp do informacji**

**Danuta Pajewska** - Radca Prawny, Starszy Doradca, Wardyński i Wspólnicy

**Marcin Pietkiewicz** - Radca Prawny, Wardyński i Wspólnicy

---

11:45 - 12:00 **Struktura transakcji fuzji i przejęć w kontekście przepisów o nabywaniu znacznych pakietach akcji spółek publicznych**

**Danuta Pajewska** - Radca Prawny, Starszy Doradca, Wardyński i Wspólnicy

**Marcin Pietkiewicz** - Radca Prawny, Wardyński i Wspólnicy

---

12:00 - 12:20 **Obowiązki informacyjne spółek publicznych w transakcjach fuzji i przejęć**

**Danuta Pajewska** - Radca Prawny, Starszy Doradca, Wardyński i Wspólnicy

**Marcin Pietkiewicz** - Radca Prawny, Wardyński i Wspólnicy

---

12:20 - 13:15 **Proces due diligence i wycena przedsiębiorstwa / Aspekty biznesowe**

**dr Andrzej Wrębiak** - Prezes Zarządu, IMAP Access 2 Sp. z o.o.

---

13:15 - 13:30 **Przerwa kawowa i pytania/odpowiedzi**

---

13:30 - 13:50

**Klauzule w umowach fuzji i przejęć dotyczące zasad rozliczeń pomiędzy stronami**

(transakcje oparte na konceptach locked-box, completion-accounts i earn-outs, kapitał obrotowy, etc.)

**Krzysztof Libiszewski** - Radca Prawny, Wspólnik, Wardyński i Wspólnicy

**dr Andrzej Wrębiak** - Prezes Zarządu, IMAP Access 2 Sp. z o.o.

---

13:50 - 14:10

**Opcje na nabycie udziałów lub akcji, transakcje typu drag & tag**

---

**Magdalena Kasiarz** - adwokat

---

14:10 - 14:45

**Zasady odpowiedzialności stron umowy M&A - Oświadczenia i zapewnienia**

(representations&warranties), typy oświadczeń i natura odpowiedzialności za ich naruszenie, sellers' knowledge, purchaser's knowledge, rozmiar szkody, ograniczenia odpowiedzialności, dd findings, kary umowne)

**Krzysztof Libiszewski** - Radca Prawny, Wspólnik, Wardyński i Wspólnicy

**Kinga Ziemnicka** - Radca Prawny Wardyński i Wspólnicy

---

14:45 - 15:00

**Zakończenie seminarium**

---

