



Schmalenbach-Gesellschaft  
für Betriebswirtschaft e.V.

# 66. Deutscher Betriebswirtschaftler-Tag Mergers & Acquisitions

Mittwoch/Donnerstag

26./27. September 2012

Düsseldorf

# Inhalt

	Seite
■ Einladung	2
■ Eröffnungsprogramm	3
■ Fachprogramme 1. Tag	4
■ Fachprogramme 2. Tag	5
■ Fachprogramm der Arbeitskreise	
AK Baubetriebswirtschaft	7
AK Externe Unternehmensrechnung	8
AK Immaterielle Werte im Rechnungswesen	9
AK M & A	10
AK Nachhaltige Unternehmensführung	11
AK Ökonomie im Gesundheitswesen	12
AK Steuern	13
■ Empfang	14
■ Organisatorisches	15

## 66. Deutscher Betriebswirtschaftler-Tag

- unter der Schirmherrschaft des Bundesministers für  
Wirtschaft und Technologie Dr. Philipp Rösler
- Mittwoch/Donnerstag, 26./27. September 2012
- Düsseldorf
- Hotel InterContinental  
Königsallee 59 · 40215 Düsseldorf  
[www.duesseldorf.intercontinental.com](http://www.duesseldorf.intercontinental.com)
- Veranstalter  
Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V.
- Programmkommission  
Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Ballwieser (Vorsitz)  
Dr. Werner Brandt  
Dr. Alan Hippe  
Prof. Dr. Dr. h.c. Alfred Wagenhofer

# Einladung

Sehr geehrte Damen und Herren,

Unternehmenstransaktionen wie Käufe, Verkäufe, Verschmelzungen, Einbringungen oder ähnliches sind Bestandteil strategischer Entscheidungen mit komplexen Prozessen, vielfältigen Beteiligten, zahlreichen zeitlichen und rechtlichen Restriktionen und oftmals hohen Beträgen. Sie stellen deshalb hohe Anforderungen an die Vorbereitung, Durchführung und Erfolgskontrolle und wirken sich darüber hinaus auf zentrale Bereiche wie Finanzierung, Besteuerung, Rechnungslegung und Controlling aus. Der 66. Deutsche Betriebswirtschafter-Tag der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. nimmt diese Vielschichtigkeit zum Anlass, gleichermaßen aktuelle wie theoretisch und praktisch bedeutsame Fragen im Zusammenhang mit M & A zu diskutieren. Hierbei wird besonderer Wert auf Erfahrungsberichte aus der Praxis gelegt.

Die Referenten versprechen aufgrund ihrer Kompetenz, des persönlichen Hintergrunds und ihrer Erfahrungen neben dem Adressieren zahlreicher Probleme Hinweise auf tragfähige Lösungen und sind hervorragend geeignet, den Informationsaustausch erfolgreich zu fördern. Die hochkarätigen Fachvorträge und intensiven Diskussionen in den parallelen Fachprogrammen werden ergänzt durch öffentliche Sitzungen von Arbeitskreisen der Schmalenbach-Gesellschaft.

Wir freuen uns darauf, Sie zum 66. Deutschen Betriebswirtschafter-Tag 2012 der Schmalenbach-Gesellschaft in Düsseldorf zu begrüßen und die breite Palette bedeutender Fragen bei M & A zu diskutieren, die unabhängig von dem Auf und Ab der Transaktionswellen bestehen.



Professor Dr. Dr. h.c. Wolfgang Ballwieser  
Vorsitzender der Programmkommission

## Eröffnungsprogramm

- 09.15      **Eröffnung und Begrüßung durch den  
Präsidenten der Schmalenbach-Gesellschaft**  
Stefan Krause  
Mitglied des Vorstands,  
Deutsche Bank AG
- 09.20      **Mergers & Acquisitions: Akteure, Marktentwicklung,  
aktuelle Themen**  
Prof. Dr. Reinhard Meckl  
Lehrstuhl für Internationales Management,  
Universität Bayreuth
- 10.05      **Mergers & Acquisitions: Erfolgsfaktoren der BASF**  
Dr. Kurt Bock  
Vorsitzender des Vorstands,  
BASF SE
- 10.50      **Kaffeepause**
- 11.20      **Herausforderungen der Post Merger-Integration:  
Das Beispiel der Lufthansa**  
Stefan Lauer  
Mitglied des Vorstands,  
Deutsche Lufthansa AG
- 12.05      **Identifikation und Bewertung von Intangibles im  
Spannungsfeld von M & A und Accounting**  
WP StB Dr. Jörn Schulte  
Mitglied des Vorstands,  
IVC Independent Valuation & Consulting AG WPG
- 12.50      **Mittagspause**

## Fachprogramm A

- 14.30 **Bewertung notleidender Unternehmen**  
Prof. Dr. Christian Aders  
Managing Director, Duff & Phelps GmbH und  
Value-Trust Financial Advisors GmbH
- 15.15 **Risikoprämien in der Unternehmensbewertung  
ohne Ende?**  
Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Ballwieser  
Seminar für Rechnungswesen und Prüfung,  
Ludwig-Maximilians-Universität München
- 16.00 **Kaffeepause**
- 16.30 **Discounted Cash Flow-Verfahren, Multiplikatoren  
und Börsenkurse – Verbindung oder Abgrenzung?**  
WP StB Manfred Bögle  
Partner, Deloitte & Touche GmbH Wirtschafts-  
prüfungsgesellschaft

## Fachprogramm B

- 14.30 **Strategische Unternehmensentwicklung und  
Akquisitionsfinanzierung in volatilem Marktumfeld**  
Dr. Stephan Leithner  
Mitglied des Vorstands, Deutsche Bank AG
- 15.15 **OSRAM – Unternehmerische Eigenständigkeit und  
Transformation**  
Dr. Klaus Patzak  
Mitglied des Vorstands, CFO, OSRAM AG
- 16.00 **Kaffeepause**
- 16.30 **Bewertungsunterschiede aus Verkäufer- und  
Käufersicht – am Beispiel eines Carve out mit  
anschließender Sacheinlage**  
WP StB Dr. Peter Bartels  
Mitglied des Vorstands,  
PricewaterhouseCoopers AG WPG

## Empfang

- 17.15 **Verleihung des Schmalenbach-Preises 2012**
- 17.30 **Keynote**

## Fachprogramm A

- 09.00 Herausforderungen des Post Merger-Controlling:  
Das Beispiel der Bayer HealthCare Pharmaceuticals  
Werner Baumann  
Mitglied des Vorstands, Bayer AG
- 09.45 Steuerliche Aspekte im Rahmen von Purchase Price  
Allocations (PPA) nach IFRS  
Ina Schlie  
Senior Vice President, Head of Global Tax, SAP AG
- 10.30 Kaffeepause

## Fachprogramm B

- 09.00 Earn Out-Klauseln bei Unternehmenskaufverträgen  
RA Dr. Christof-Ulrich Goldschmidt  
Partner, Clifford Chance
- 09.45 Was helfen Fairness Opinions?  
Dipl.-Ök. Dr. iur. Matthias Schüppen  
Rechtsanwalt und Wirtschaftsprüfer,  
GRAF KANITZ, SCHÜPPEN & Partner
- 10.30 Kaffeepause

## Fachprogramm der Arbeitskreise

- 11.00 Öffentliche AK-Sitzungen
- 12.30 Vorstellung AK-Abschlussbericht
- 12.30 Mittagspause
- 14.00 Öffentliche AK-Sitzungen

## Fachprogramm der Arbeitskreise

- 11.00      **Controlling immaterieller Werte**  
Öffentliche Sitzung des AK Immaterielle Werte im Rechnungswesen
- 11.00      **Management komplexer M & A-Projekte**  
Öffentliche Sitzung des AK M & A
- 11.00      **Steuerliche Fragestellungen bei Mergers & Acquisitions**  
Öffentliche Sitzung des AK Steuern
- 12.30      **Grundsätze Nachhaltiger Unternehmensführung**  
Vorstellung des Abschlussberichts  
des AK Nachhaltige Unternehmensführung
- 12.30      **Mittagspause**
- 14.00      **Bauunternehmensbewertung bei Mergers & Acquisitions**  
Öffentliche Sitzung des AK Baubetriebswirtschaft
- 14.00      **Integrated Reporting – Herausforderungen für die Finanzberichterstattung**  
Öffentliche Sitzung des AK Externe Unternehmensrechnung
- 14.00      **Mergers & Acquisitions im Gesundheitswesen**  
Öffentliche Sitzung des AK Ökonomie im Gesundheitswesen

## **AK Baubetriebswirtschaft** **Bauunternehmensbewertung bei** **Mergers & Acquisitions**

Sitzungs- und Diskussionsleitung:

Prof. Dr. Manfred Helmus

Lehr- und Forschungsgebiet Baubetrieb und  
Bauwirtschaft,  
Bergische Universität Wuppertal

■ 14.00

### **Bewertung von Baunternehmen**

Dr. Alexander Tesche

Mitglied des Vorstands,  
Ed. Züblin AG

### **Mergers & Acquisitions**

Dr. Torsten Henzelmann

Partner and Head of Civil Economics,  
Roland Berger Strategy Consultants

### **Bewertung bei KMU aus Sicht der Nachfolgeregelung**

Dr. Andreas Geyer

Leiter der Hauptabteilung Wirtschaft,  
Zentralverband des Deutschen Baugewerbes e.V.

Dipl.-Wirtsch.-Ing. Rolf Scharmann

Geschäftsführer,  
Johann Augel Bauunternehmung GmbH

### **Bewertung von Immobilienprojekten**

Dr.-Ing. h.c. Wolfgang R. Bays

Geschäftsführer,  
Brune Consulting GmbH

■ 16.30

Ende

## AK Externe

### Unternehmensrechnung

### Integrated Reporting – Herausforderungen für die Finanzberichterstattung

Sitzungs- und Diskussionsleitung:

Dr. Christoph Hütten

Senior Vice President, Chief Accounting Officer,  
SAP AG

Prof. Dr. Bernhard Pellens

Lehrstuhl für internationale Unternehmensrechnung,  
Ruhr-Universität Bochum

14.00

#### Integrated Reporting

#### Herausforderungen für die Finanzberichterstattung aus dem Blickwinkel der Wissenschaft

Prof. Dr. Axel Haller

Lehrstuhl für Financial Accounting and Auditing,  
Universität Regensburg

#### Integrated Reporting

#### Herausforderungen für die Finanzberichterstattung aus dem Blickwinkel der Unternehmenspraxis

Dipl.-Kfm. Albert Hasselmeyer

Senior Vice President, Group Accounting & Reporting,  
BASF SE

#### Integrated Reporting

#### Herausforderungen für die Finanzberichterstattung aus dem Blickwinkel von Investoren

Susana Peñarrubia Fraguas, CFA

Director European ESG & Infrastructure,  
DWS Investment GmbH

#### Integrated Reporting

#### Herausforderungen für die Finanzberichterstattung aus dem Blickwinkel der Wirtschaftsprüfung

WP Prof. Dr. Wienand Schruoff

Mitglied des Vorstands,  
KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

#### Podiumsdiskussion

16.00

Ende

## AK Immaterielle Werte im Rechnungswesen Controlling immaterieller Werte

Sitzungs- und Diskussionsleitung:

Prof. Dr. Axel Haller

Lehrstuhl für Financial Accounting and Auditing,  
Universität Regensburg

11.00

Prof. Dr. Thomas Günther

Lehrstuhl für Betriebliches Rechnungswesen / Controlling,  
Technische Universität Dresden

Prof. Dr. Klaus Möller

Lehrstuhl für Controlling / Performance Management,  
Universität St. Gallen

Dr. Andreas Duhr

Senior Vice President,  
Corporate Accounting Principles and Standards,  
Deutsche Post DHL

Dr. Harald Köster

Corporate Vice President,  
Corporate Accounting & Reporting,  
Henkel AG & Co. KGaA

12.30

Ende

## AK M & A

### Management komplexer M & A-Projekte

Sitzungs- und Diskussionsleitung:

Prof. Dr. Reinhard Meckl

Lehrstuhl für Internationales Management,  
Universität Bayreuth

■ 11.00

#### Management komplexer M & A-Projekte

Prof. Dr.-Ing. Kai Lucks

Geschäftsführer,

Merger Management Institut gGmbH

#### Erfolgsfaktoren beim Kauf von eigentümergeführten Unternehmen

Arno Pätzold

Mitglied des Vorstands,

AUGUSTA Technologie AG

■ 12.30

Ende

## AK Nachhaltige Unternehmensführung Grundsätze Nachhaltiger Unternehmensführung

12.30

Vorstellung des Abschlussberichts:  
„Grundsätze nachhaltiger Unternehmensführung.  
Erfolg durch verantwortungsvolles Management“

Prof. Dr. Edeltraud Günther  
Lehrstuhl für Betriebliche Umweltökonomie,  
Technische Universität Dresden

Dipl.-Ök. Rudolf X. Ruter  
Wirtschaftsprüfer und Steuerberater

12.45

Ende

## AK Ökonomie im Gesundheitswesen Mergers Et Acquisitions im Gesundheitswesen

Sitzungs- und Diskussionsleitung:

Prof. Dr. Ludwig Kuntz  
Seminar für ABWL und Management im  
Gesundheitswesen,  
Universität zu Köln

Dipl.-Oec. Markus Bazan  
BAZAN Berater im Gesundheitswesen

■ 14.00

**Herausforderungen durch M & A für Krankenhäuser**  
PD Dr. Dirk Richter  
Klinikum Augsburg

■ **Wandel der Markt- und Wettbewerbsbedingungen –  
Implikationen auf die Finanzierung**  
Prof. Dr. Harald Schmitz  
Generalbevollmächtigter,  
Bank für Sozialwirtschaft Aktiengesellschaft

■ 15.30

Diskussion

■ 16.00

Ende

## AK Steuern

### Steuerliche Fragestellungen bei Mergers & Acquisitions

Sitzungs- und Diskussionsleitung:

Ina Schlie  
Senior Vice President, Head of Global Tax,  
SAP AG

Prof. Dr. Wolfram Scheffler  
Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre,  
insbesondere Steuerlehre,  
Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg

- 11.00 **Steuerliche Strukturierung bei M & A-Aktivitäten im Hinblick auf Finanzierung und Währungsrisiken**  
StB Prof. Dr. Jens Blumenberg  
Partner,  
Linklaters LLP
- 11.30 **Post-Acquisition Integration**  
Christian Brodersen, LL.M.  
Rechtsanwalt und Notar, Steuerberater,  
Wirtschaftsprüfer,  
Baker & McKenzie Partnerschaft von Rechtsanwälten,  
Wirtschaftsprüfern, Steuerberatern und Solicitors
- 12.00 **Steuerklauseln bei M & A-Aktivitäten in Zusammenhang mit Organgesellschaften**  
Dipl.-Fw. Thomas Kadelka  
Abteilungsleiter Corporate Center Taxes & Customs,  
ThyssenKrupp AG
- 12.30 **Ende**

Im Anschluss an das Fachprogramm des ersten Kongress-tages bittet der Vorstand der Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. die Kongressteilnehmer zu einem Empfang im Ballroom-Foyer des Kongresshotels. Im Rahmen des Empfangs findet die offizielle Verleihung des mit 10.000 € dotierten Schmalenbach-Preises 2012 statt.

17.15

Verleihung des Schmalenbach-Preises 2012

schmalenbach  
preis



**Laudatio**  
durch die Vorsitzende der Jury

Prof. Dr. Caren Sureth

Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insbes.  
Betriebswirtschaftliche Steuerlehre,  
Universität Paderborn, und

Vorsitzende des Vorstands des Verbands der  
Hochschullehrer für Betriebswirtschaft e.V.

17.30

Keynote

Prof. Dr. Ulrich Lehner

Mitglied des Gesellschafterausschusses,  
Henkel AG & Co. KGaA, und

Vorsitzender des Aufsichtsrats,  
Deutsche Telekom AG

# Organisatorisches

## Termin

Mittwoch/Donnerstag, 26./27. September 2012

## Tagungsort

Hotel InterContinental  
Königsallee 59, 40215 Düsseldorf  
[www.duesseldorf.intercontinental.com](http://www.duesseldorf.intercontinental.com)

Im Tagungshotel steht bis zum 29. August 2012 ein Zimmerkontingent unter dem Stichwort ‚DBT 2012‘ bereit (Telefon:+49 (0) 211 / 8285 0).

Ein öffentliches Parkhaus mit 300 Parkplätzen ist an das Hotel angeschlossen. Die Zufahrt zur Tiefgarage befindet sich vor dem Hintereingang des Hotels, Breite Straße.

Die Parkgebühr beträgt pro Tag 28,00 €.

## Anmeldung

Bitte nutzen Sie die Anmeldemöglichkeit auf unserer Website ([www.schmalenbach.org](http://www.schmalenbach.org)) oder wenden Sie sich an unsere Geschäftsstelle. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine schriftliche Bestätigung und Ihre Teilnehmerkarte.

## Tagungsbeitrag

Die Teilnahmegebühren schließen einen Kongressleitfaden, Mittagbuffets und Pausenerfrischungen an beiden Kongresstagen sowie einen Empfang im Anschluss an das Fachprogramm des ersten Kongresstages ein. Umsatzsteuer wird gemäß §4 Nr. 22a) UStG nicht erhoben.

Ausgewählte Ergebnisse des Kongresses werden im Nachgang zeitnah in einer Broschüre zusammengefasst und publiziert. Diese geht den Teilnehmern des 66. Deutschen Betriebswirtschaftler-Tag automatisch und kostenfrei zu.

	Kongresskarte	Tageskarte
Mitglieder der SG		
■ Unternehmenspraxis	600,00 €	370,00 €
■ Hochschulangehörige	300,00 €	185,00 €
■ Studierende	50,00 €	-
Nichtmitglieder der SG		
■ Unternehmenspraxis	750,00 €	460,00 €
■ Hochschulangehörige	375,00 €	230,00 €
■ Studierende	100,00 €	-

## Stornierung einer Anmeldung

Bei schriftlicher Stornierung und Rücksendung der Teilnehmerkarte an die Geschäftsstelle bis zum **21.09.2012** fallen 30,00 € Bearbeitungsgebühr an. Danach wird die gesamte Teilnahmegebühr fällig. Die Anmeldung kann jederzeit gerne auf einen Ersatzteilnehmer übertragen werden.

## Programmänderungen

Der Veranstalter behält sich Programmänderungen aus wichtigem Anlass vor.

# Kurzportrait

Die Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. (SG), Köln und Berlin, initiiert und koordiniert seit 80 erfolgreichen und lebendigen Jahren den Dialog zwischen betriebswirtschaftlicher Forschung, Lehre und Praxis. Sie ist die älteste übergreifende betriebswirtschaftliche Vereinigung in Deutschland und als gemeinnütziger Verein unabhängig und nicht gewinnorientiert.



Schmalenbach-Gesellschaft  
für Betriebswirtschaft e.V.

Ziel der Schmalenbach-Gesellschaft ist es, den Erfahrungsaustausch zwischen Wissenschaft und Praxis zu intensivieren, neue betriebswirtschaftliche Erkenntnisse zu aktuellen Fragen der Wirtschaftspraxis und -gesetzgebung zu erarbeiten sowie auf eine verstärkte Resonanz in der Öffentlichkeit hinzuwirken. Hierzu veranstaltet sie Tagungen und Kongresse zu aktuellen betriebswirtschaftlichen Entwicklungen, insbesondere alljährlich im Frühjahr die Schmalenbach-Tagung und im Herbst den Deutschen Betriebswirtschaftler-Tag. Eine wesentliche Grundlage zur Umsetzung ihrer Ziele bilden die Arbeitskreise, in denen über 600 Fachleute aus Wissenschaft und Praxis tätig sind. Im Auftrag der Schmalenbach-Gesellschaft erscheinen darüber hinaus die Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung (zfbf) sowie das Schmalenbach Business Review (sbr).

Das Anliegen der Schmalenbach-Gesellschaft wird flankiert durch das Engagement der 1978 errichteten Schmalenbach-Stiftung. Diese hat es sich zum Ziel gesetzt, u.a. durch die Ausschreibung des Schmalenbach-Preises für herausragende wissenschaftliche Arbeiten auf dem Gebiet der anwendungsorientierten Betriebswirtschaftslehre und die Vergabe von Schmalenbach-Stipendien an fachlich hervorragende und gesellschaftlich engagierte Master-Studierende der Betriebswirtschaftslehre die praxisorientierte betriebswirtschaftliche Forschung zu fördern und zugleich die Erinnerung an Eugen Schmalenbach, den Nestor der deutschsprachigen Betriebswirtschaftslehre, lebendig zu halten.

# Schmalenbach-Tagung 2013

11. April 2013

Köln

## 67. Deutscher Betriebswirtschaftler-Tag

18./19. September 2013

Frankfurt/Main

### Vorstand der Schmalenbach-Gesellschaft

Prof. Dr. Uschi Backes-Gellner, Universität Zürich

Oliver Bäte, Allianz SE, München

Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Ballwieser, Universität München

Dr. Kurt Bock, BASF SE, Ludwigshafen

Dr. Werner Brandt, SAP AG, Walldorf

Prof. Dr. Mark Ebers, Universität zu Köln

Stephan Gemkow, vorm. Deutsche Lufthansa AG, Köln

Prof. Dr. Thomas Günther, TU Dresden

Dr. Alan Hippe, F. Hoffmann - La Roche AG, Basel

Joe Kaeser, Siemens AG, München

WP StB Prof. Dr. Georg Kämpfer, PricewaterhouseCoopers AG WPG,  
Frankfurt/Main

Stefan Krause, Deutsche Bank AG, Frankfurt/Main (Präsident)

Prof. Dr. Bernhard Pellens, Ruhr-Universität Bochum (Vizepräsident)

Prof. Dr. Dres. h.c. Arnold Picot, Universität München

Dr. Marcus Schenck, E.ON AG, Düsseldorf

Prof. Dr. Caren Sureth, Universität Paderborn

Prof. Dr. Dr. h.c. Alfred Wagenhofer, Universität Graz

Prof. Dr. Dr. h.c. Martin Weber, Universität Mannheim

Prof. Dr. Axel v. Werder, Technische Universität Berlin

Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft e.V. (SG)

Geschäftsführung

Dr. Maria Engels

Dr. Simone Bender

Geschäftsstelle

Bunzlauer Str. 1, 50858 Köln

Telefon +49 (0) 2234/480097

Telefax +49 (0) 2234/480005

sg@schmalenbach.org

www.schmalenbach.org