HASCH
UND
PARTNER
RECHTSANWÄLTE

BETRIEBSNACHFOLGE
LEGAL DUE-DILIGENCE

Managementcenter Nord
MCN Business Summit

19. Mai 2025

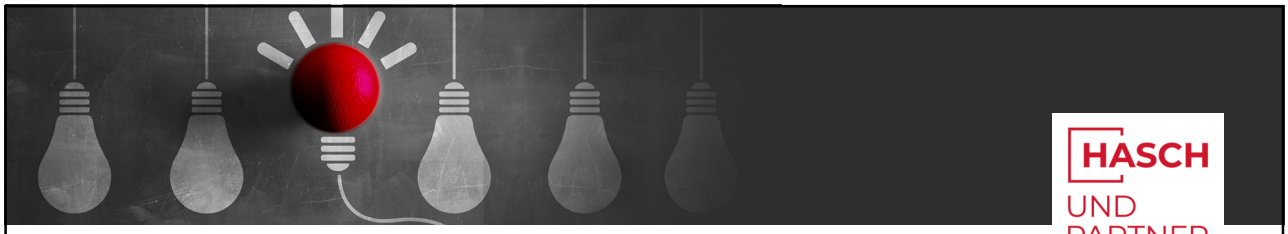
RECHTSANWALTSANWÄRTERIN
MAG. VANESSA RERICHA

www.hasch.eu

MCN BUSINESS SUMMIT
STREAM 1 – BETRIEBSNACHFOLGE
LEGAL DUE-DILIGENCE

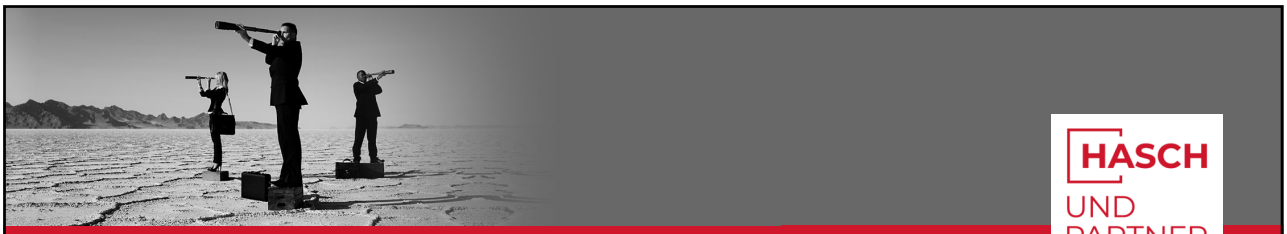
RECHTSANWALTSANWÄRTERIN MAG. VANESSA RERICHA

Linz, am 19.05.2025

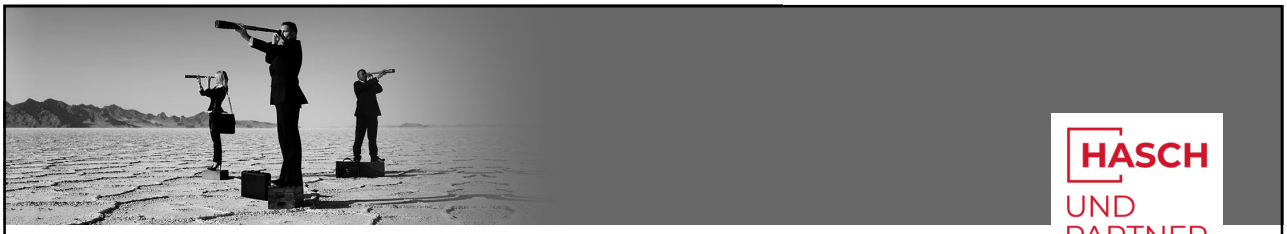


INHALTSVERZEICHNIS

I. Einleitung 3
II. Zweck und Schwerpunkte einer Due-Diligence 5
II. Prozess der rechtlichen Due-Diligence 11
IV. Fazit 17



I.
EINLEITUNG



1.1. DUE-DILIGENCE PRÜFUNG?

- **Wesentlicher Bestandteil** von **Unternehmensübernahmen**, Fusionen, Investitionen und anderen **großen Transaktionen!**
- **Umfassende Prüfung** der rechtlichen, vertraglichen und regulatorischen **Rahmenbedingungen eines Unternehmens**
- **Vermeidung** rechtlicher Stolpersteine und **unerwarteter Haftungsrisiken!**

II.
ZWECK UND SCHWERPUNKTE EINER DUE- DILIGENCE

2.1. ZWECK UND ZIEL EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE

- **Identifikation** aller rechtlichen **Risiken** und **Herausforderungen**, die mit einer Übernahme oder Investition verbunden sind!
- **Minimierung** von unvorhergesehenen rechtlichen und **finanziellen Belastungen** sowie allgemeine **Vermeidung unerwünschter Überraschungen** nach Transaktion
- Käufer erhält einen **klaren Überblick über** die **rechtliche Situation** des Unternehmens
- **Grundlage** für **fundierte Entscheidungen** des Käufers!

2.2. SCHWERPUNKTE EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE (1)

- **Unternehmensstruktur und Eigentum**
  - Überprüfung der Rechtsform, Gesellschafterstruktur und bestehenden Beteiligungen
- **Verträge und Vereinbarungen**
  - Detaillierte Analyse von Verträgen mit Kunden, Lieferanten, Partnern und Mitarbeitern
  - Identifikation möglicher rechtlicher Verpflichtungen und Risiken

2.3. SCHWERPUNKTE EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE (2)

- **Rechtsstreitigkeiten**
  - Identifikation und Bewertung laufender oder drohender Rechtsstreitigkeiten
- **Compliance und regulatorische Anforderungen**
  - Prüfung, ob das Unternehmen alle relevanten gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben erfüllt
  - Besonderes Augenmerk auf Datenschutz, Arbeitsrecht und Wettbewerbsrecht!

2.4. SCHWERPUNKTE EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE (3)

- **Geistiges Eigentum**
  - Überprüfung der Rechte an Marken, Patenten, Lizenzen etc.
  - Sicherstellung einer vollständigen Übertragbarkeit der Rechte

III.
PROZESS DER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE

3.1. PHASEN EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE PRÜFUNG (1)

- **Vorbereitung und Planung**
  - Festlegung des Umfangs und der Zielsetzung der Prüfung, Erstellung einer Checkliste der zu prüfenden Dokumente sowie vorhandenen Informationen
- **Datenraum und Dokumentensammlung**
  - Sammlung und Prüfung aller relevanten rechtlichen Dokumente (Gesellschaftsverträge, Bilanzen, Verträge, etc.)
  - Sicherer Datenraum für Dokumentenablage empfehlenswert

3.2. PHASEN EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE PRÜFUNG (2)

- **Dokumentenprüfung**
  - Sichtung und rechtliche Prüfung sämtlicher relevanten Dokumente wie Gesellschaftsverträge, Arbeitsverträge, Bilanzen, Lizenzen etc.
  - Identifikation von potentiellen rechtlichen Risiken und Konflikten
- **Detaillierte Analyse**
  - Unternehmensstruktur und Eigentum: Prüfung der Gesellschaftsverhältnisse sowie Beteiligungen
  - Verträge und Vereinbarungen: Analyse von Verträgen hinsichtlich Haftungsrisiken, unvorteilhafte Klauseln, Change-of-Control Klauseln, …

3.3. PHASEN EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE PRÜFUNG (3)

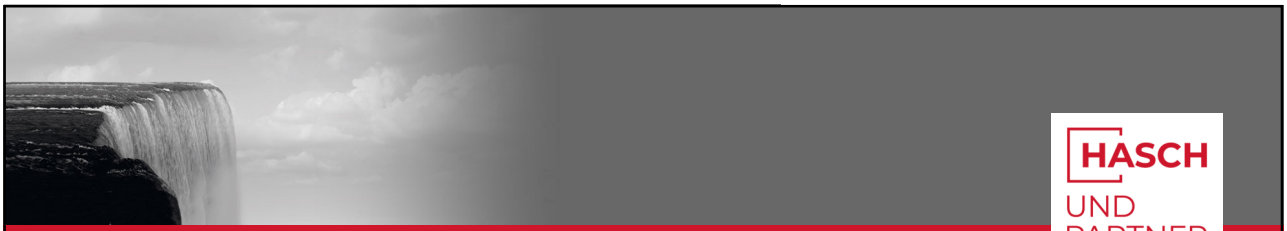
- Rechtstreitigkeiten und Forderungen: Identifikation laufender oder potentieller rechtliche Konflikte und deren Auswirkungen
- Compliance-Prüfung: Überprüfung der Einhaltung gesetzlicher Anforderungen wie Datenschutz, Arbeitsrechtliche Vorschriften, Umweltschutz, …
- Geistiges Eigentum: Sicherstellung der Gültigkeit sowie Übertragbarkeit an geistigem Eigentum wie Marken, Patente, Lizenzen, …

3.4. PHASEN EINER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE PRÜFUNG (4)

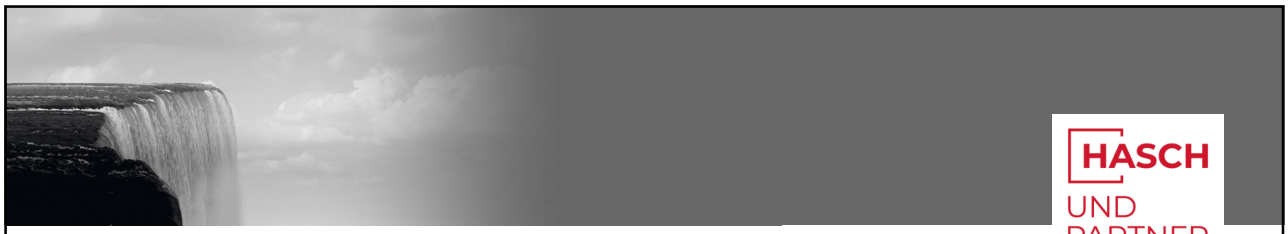
- **Identifikation und Bewertung von Risiken**
  - Rechtstreitigkeiten, Vertragsrisiken, Steuerrisiken etc.
  - führen oftmals zu Kaufpreisanpassungen
- **Absicherung der Risiken**
  - Gewährleistungsregelungen
  - Garantieerklärungen

3.5. ABSCHLUSS DER RECHTLICHEN DUE-DILIGENCE PRÜFUNG

- **Berichterstattung und Verhandlungen**
  - **Due-Diligence-Bericht:** Zusammenfassung der Ergebnisse und Empfehlungen
  - → **Basis für anschließende Vertragsverhandlungen**
    - Integration der Due-Diligence-Ergebnisse in den Transaktionsvertrag



IV. FAZIT

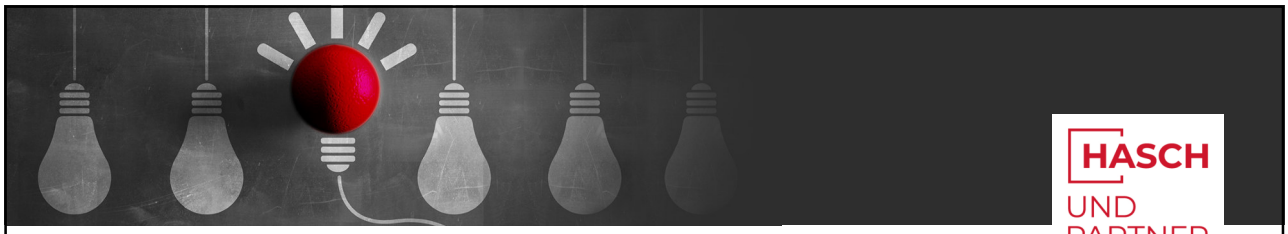


4.1. FAZIT

- Unverzichtbar, um **rechtliche Risiken** in **M&A-Transaktionen zu identifizieren** und zu steuern
- Frühzeitige Prüfung **stärkt** die **Verhandlungsposition** und **minimiert Risiken**
- Die Durchführung einer rechtlichen Due-Diligence sorgt für **fundierte Entscheidungen** und letztlich eine **erfolgreiche Transaktion**

VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!

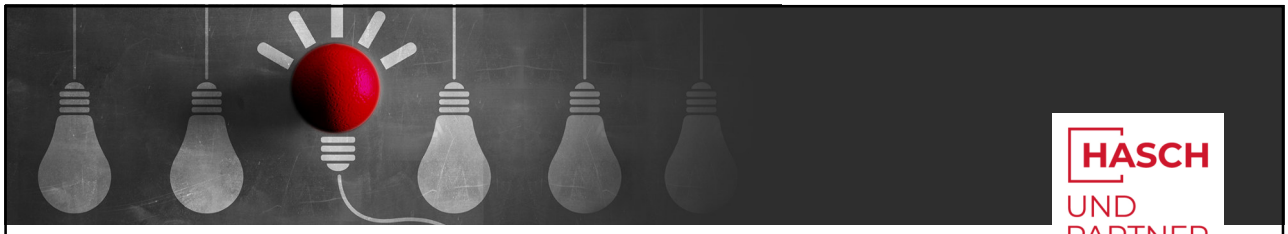
RÜCKFRAGEN JEDERZEIT GERNE!



HASCH UND PARTNER RECHTSANWÄLTE

DISCLAIMER

Es wird darauf verwiesen, dass alle Angaben in diesem Skriptum trotz sorgfältiger Bearbeitung ohne Gewähr erfolgen und eine Haftung der Autoren und Vortragenden ausgeschlossen ist. Dieses Skriptum kann eine rechtsfreundliche Beratung im Anlassfall nicht ersetzen.



HASCH UND PARTNER RECHTSANWÄLTE

Rechtsanwaltsanwärterin

Mag. Vanessa Rericha

Landstraße 47
4020 Linz
Telefon: 0732 / 77 66 44 - 34
E-Mail: v.rericha@hasch.eu
www.hasch.eu