



Сделки M&A в текущих условиях

Конференция «Корпоративное право 2022»

Максим Бунякин, Управляющий партнер Branap Legal

28 октября 2022 г.

I. Как защитить бизнес в период санкций: дорожная карта

II. Законные пути корпоративной реструктуризации в условиях западных санкций

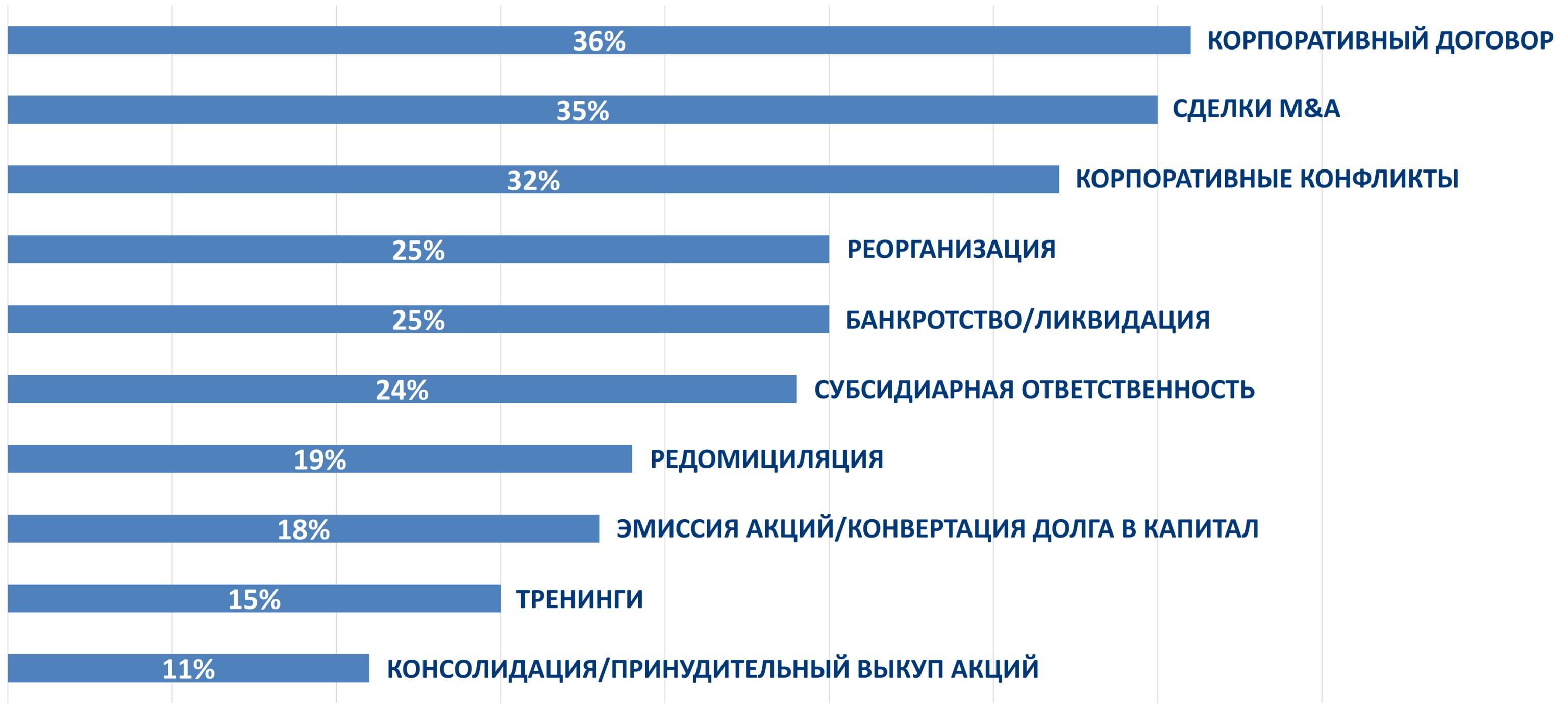
III. Существенные изменения правил обработки персональных данных

IV. Практические аспекты исключения участника из ООО

V. Сделки M&A: взгляд инвестора

VI. Сделки M&A в текущих условиях

Результаты опроса в тг-каналах «Практическое КУ» и «Корпоративное право»



- 1 Быстро/внезапно меняющееся регулирование
- 2 Уход иностранных компаний, ключевая роль Правительственной комиссии в сделках
- 3 Экстренный характер сделок, нередко формальный и поверхностный DD
- 4 Тревожное настроение менеджмента, «неровное» поведение контрагентов
- 5 Повышенные банкротные риски и риски привлечения к ответственности по результатам M&A-сделок
- 6 Особая роль юриста: психолого-юридическая поддержка бизнеса
- 7 Существенное изменение рынка консалтинга

Зима 2022: приобретение российским холдингом бизнеса иностранного акционера



Договор купли-продажи (ДКП):

- Заверения об обстоятельствах, в т.ч специфические
- Обязательства о возмещении имущественных потерь
- Условия об обеспечении исполнения обязательств
- Условия и порядок расторжения договора
- Условия о корректировке цены
- Вариативность оплаты и др.



Комплексный
Due Diligence (60 дней)



Интеграция
95% результатов
Due Diligence в сделку



Детальный график
сделки и четкое
следование ему



Расширение
бизнеса

Осень 2022: выкуп менеджментом бизнеса иностранного (уходящего) акционера



Структура:
ДКП с менеджментом +
обратный опцион



Непредсказуемые сроки,
ограниченный DD



Минимизация цены
сделки (до 1 р./евро)



Сложная
психологическая
атмосфера



- **выкуп «знакомого»
бизнеса**
- **минимизация
рисков и
ответственности**

Подписывать основные условия сделки (терм-шит, LOI), прежде чем «заходить» в нее



Детально оценивать последствия, максимально учитывать результаты DD в сделке



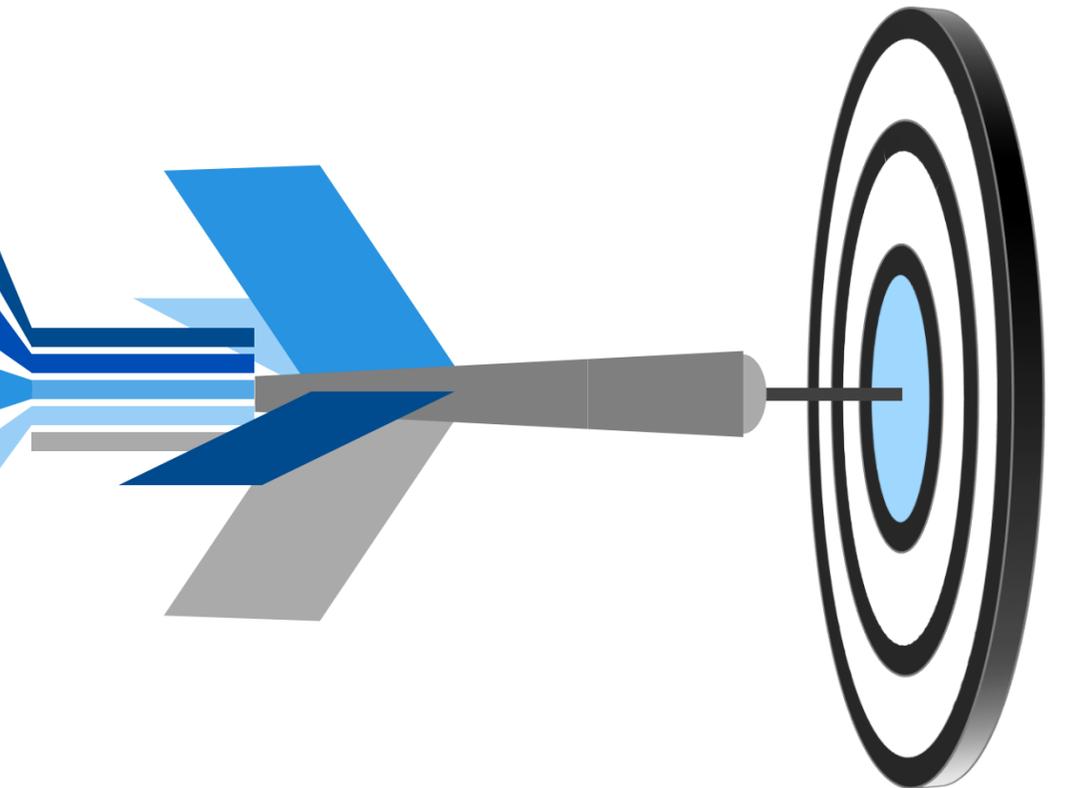
Критически важно – управление проектом



Психологическая устойчивость, внимательность (все это можно тренировать)



Цель: «сделать» сделку или вовремя отказаться





Telegram-канал «Практическое КУ»
https://t.me/corp_practice



Москва, 1-ый Обыденский пер., д.10



www.branan-legal.ru



btm@branap-legal.ru

*Максим Бунякин,
Управляющий партнер*

