

WFW BERÄT RHEINMETALL BEI JOINT VENTURE MIT BAE IN GROSSBRITANNIEN

22 JANUARY 2019 • PRESS



Watson Farley & Williams (“WFW”) advised Germany’s Rheinmetall AG (“Rheinmetall”) on its new joint venture (“JV”) agreement with BAE Systems (“BAE”) to create a joint UK-based military vehicle design, manufacturing and support business. The establishment of the JV is subject to regulatory approvals which are expected to be completed in H1 2019.

Under the agreement, Rheinmetall will purchase a majority stake in BAE’s existing UK-based combat vehicles business. The new JV will be headquartered at BAE Systems’ existing facility at Telford, England, and will be known as Rheinmetall BAE Systems – Land (“RBS-L”). RBS-L will sustain over 400 jobs in the UK, as well as preserve key technology and engineering skills. In addition to managing and growing the existing combat vehicle support business, the intent is for RBS-L to play a major role in the delivery of the British Army’s new Mechanised Infantry Vehicle (MIV) and Challenger 2 Life Extension programmes.

While initially focused on these major UK programmes, RBS-L will also form an integral part of Rheinmetall’s Vehicle Systems Division and will participate in and contribute to various global military vehicle pursuits and contracts. The combination of the military vehicle technology and products resident in Rheinmetall with the additional capabilities and products brought into the JV by BAE, such as Titan, Trojan, Terrier, Warrior, military bridging and the AS90 self-propelled artillery system will create a European market leader with a highly attractive depth and breadth in the military vehicle sector. RBS-L has the potential to create hundreds of additional UK jobs, both in Telford and throughout the wider supply chain.

500 eight-wheel Boxer armoured vehicles are set to be purchased by the British Army over a five-year period with the first platforms scheduled for delivery in 2023. Built by distinct Rheinmetall joint venture Artec, the Boxer has been selected in principle without a competition by the UK’s Ministry of Defence as the best protected and most mobile vehicle available, with the best power-to-weight ratio.

Headquartered in Düsseldorf and established in 1889, Rheinmetall is one of Europe’s leading defence contractors and a market leader for environmentally friendly mobility and threat-appropriate security technology. In the 2017 fiscal year, its 23k+ employees generated sales of circa €5.9bn.

WATSON FARLEY & WILLIAMS

The multi-disciplinary WFW London team advising Rheinmetall on the joint venture was led by Corporate Partner Mark Tooke, supported by Frankfurt Corporate Partner Dr. Christoph Naumann, Senior Associate Richard O'Brien and Associate Nicholas Connell. Tax advice was provided by Partner Tom Jarvis and planning and environmental expertise by Partner Nick Walker. Partner Simon Folley led on the real estate aspects of the transaction and Partner Jeremy Robinson, supported by Senior Associate Vineet Budhiraja, provided competition law advice. Senior Associate Anna Robinson and Associate Aarti Jagpal advised on employment law issues.

The team worked closely throughout the transaction with Rheinmetall's Senior Legal Counsel Dr Karsten Winkelmann.

Mark commented: "We're delighted to have been able to assist Karsten and the team at Rheinmetall on this important and complex transaction. Not only should this see the UK Army provided with the absolute best, top-of-the-range armoured personnel carriers in the Boxer to ensure the highest safety and performance standards for our troops, but it represents significant inward investment into the UK in this strategic sector, supporting a bright future for hundreds of UK-based engineers".

Dr Winkelmann added: "We greatly appreciate the dedication and drive of Mark and his team in providing legal support on this transaction, as well as their hands on approach with regards to identifying issues and negotiating practical solutions".

Watson Farley & Williams („WFW“) hat die deutsche Rheinmetall AG („Rheinmetall“) bei ihrem neuen Joint Venture („JV“) mit BAE Systems („BAE“) rechtlich beraten. Ziel ist es, ein gemeinsames britisches Unternehmen für die Entwicklung und Herstellung von Militärfahrzeugen sowie für das Supportgeschäft zu schaffen. Die Gründung des JV steht unter dem Vorbehalt der Genehmigung durch die zuständigen Behörden, die voraussichtlich im ersten Halbjahr 2019 abgeschlossen sein werden.

Im Rahmen der Vereinbarung wird Rheinmetall eine Mehrheitsbeteiligung an Kampffahrzeuggeschäft von BAE in Großbritannien erwerben. Das neue JV wird seinen Sitz in der bereits bestehenden Niederlassung von BAE Systems in Telford, England, haben und unter dem Namen Rheinmetall BAE Systems – Land („RBS-L“) geführt werden. RBS-L wird mehr als 400 Arbeitsplätze in Großbritannien sowie die wichtigsten Technologie- und Ingenieurskompetenzen sichern. Neben der Leitung und dem Ausbau des bestehenden Kampffahrzeug-Supportgeschäfts soll RBS-L eine wichtige Rolle bei der Lieferung der neuen Programme Mechanised Infantry Vehicle (MIV) und Challenger 2 Life Extension der britischen Armee spielen.

Neben der Fokussierung auf die britischen Programme wird RBS-L auch ein wesentlicher Bestandteil des Rheinmetall-Geschäftsbereichs Fahrzeugsysteme sein und sich an verschiedenen militärischen Fahrzeugprojekten und –verträgen weltweit beteiligen. Durch die Kombination von der bei Rheinmetall ansässigen militärischen Fahrzeugtechnik und ihren Produkten mit den Fähigkeiten und Produkten, die BAE in das JV einbringen wird – wie beispielsweise Titan, Trojaner, Terrier, Krieger, Militärbrücken und das selbstfahrende Artilleriesystem AS90 – wird ein breitaufgestelltes und führendes Unternehmen im militärischen Fahrzeugbereich in Europa geschaffen. Durch RBS-L können Hunderte von zusätzlichen Arbeitsplätzen in Großbritannien entstehen, sowohl in Telford als auch in der gesamten Lieferkette.

WATSON FARLEY & WILLIAMS

Von der britischen Armee sollen zusätzlich 500 gepanzerte achträdrige Boxer-Fahrzeuge über einen Zeitraum von fünf Jahren gekauft werden, wobei die ersten 2023 geliefert werden sollen. Der Boxer, der von Rheinmetalls Joint Venture Artec gebaut wurde und bisher keinen direkten Wettbewerber hat, wurde vom britischen Verteidigungsministerium als das am besten geschützte und mobilste Fahrzeug mit dem besten Leistungs-Gewicht-Verhältnis ausgewählt.

Das in Düsseldorf ansässige und 1889 gegründete Unternehmen Rheinmetall gilt als einer der führenden europäischen Rüstungskonzerne und ist Marktführer für umweltfreundliche Mobilität sowie auf die jeweilige Gefahrensituation abgestimmte Sicherheitstechnologie. Im Geschäftsjahr 2017 erwirtschafteten die 23.000 Mitarbeiter einen Umsatz von rund 5,9 Mrd. €.

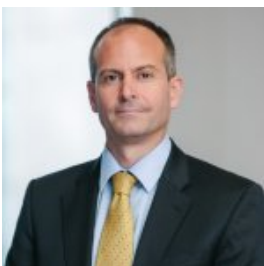
Das multidisziplinäre WFW-Team in London, das Rheinmetall bei dem Joint Venture beraten hat, wurde von Corporate Partner Mark Tooke geleitet. Unterstützt wurde er vom Frankfurter Corporate Partner Dr. Christoph Naumann, Senior Associate Richard O'Brien und Associate Nicholas Connell. Zu steuerlichen Aspekten beriet Partner Tom Jarvis sowie Partner Nick Walker zu Aspekten des Planungs- und Umweltrechts. Des Weiteren berieten Partner Simon Folley zu immobilienrechtlichen Aspekten der Transaktion sowie Partner Jeremy Robinson, unterstützt von Senior Associate Vineet Budhiraja, zu wettbewerbsrechtlichen Fragestellungen. Senior Associate Anna Robinson und Associate Aarti Jagpal berieten darüber hinaus zu arbeitsrechtlichen Aspekten.

Während der gesamten Transaktion arbeitete das Team eng mit dem Senior Legal Counsel Dr. Karsten Winkelmann von Rheinmetall zusammen.

Mark Tooke kommentiert: „Wir freuen uns, dass wir Karsten Winkelmann und das Team von Rheinmetall bei dieser wichtigen und komplexen Transaktion unterstützen konnten. Dies sollte nicht nur dazu führen, dass die britische Armee mit dem absolut besten gepanzerten Mannschaftswagen der Spitzenklasse ausgestattet wird, um die höchsten Sicherheits- und Leistungsstandards für unsere Truppen zu garantieren, sondern auch zu bedeutenden Investitionen in diesem strategisch wichtigen Sektor in Großbritannien führen, und damit zugleich eine aussichtreiche Zukunft für hunderte Ingenieure in Großbritannien ermöglichen.“

Dr. Karsten Winkelmann ergänzt: „Wir schätzen das Engagement von Mark und seines Teams bei der rechtlichen Unterstützung dieser Transaktion sowie WFWs Hands-On-Mentalität bei der Identifizierung von Problemen und der Aushandlung einer praktischen Lösung.“

RELATED CONTACTS



MARK TOOKE
PARTNER • LONDON

T: +44 20 7814 8074

mtooke@wfw.com

MEDIA ENQUIRIES



WILL SALOMONE

T: +44 20 3036 9847

media@wfw.com

DISCLAIMER

Watson Farley & Williams is a sector specialist international law firm with a focus on the energy, infrastructure and transport sectors. With offices in Athens, Bangkok, Dubai, Dusseldorf, Frankfurt, Hamburg, Hanoi, Hong Kong, London, Madrid, Milan, Munich, New York, Paris, Rome, Seoul, Singapore, Sydney and Tokyo our 700+ lawyers work as integrated teams to provide practical, commercially focussed advice to our clients around the world.

All references to 'Watson Farley & Williams', 'WFW' and 'the firm' in this document mean Watson Farley & Williams LLP and/or its affiliated entities. Any reference to a 'partner' means a member of Watson Farley & Williams LLP, or a member, partner, employee or consultant with equivalent standing and qualification in WFW Affiliated Entities. A list of members of Watson Farley & Williams LLP and their professional qualifications is open to inspection on request.

Watson Farley & Williams LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC312252. It is authorised and regulated by the Solicitors Regulation Authority and its members are solicitors or registered foreign lawyers.

The information provided in this publication (the "Information") is for general and illustrative purposes only and it is not intended to provide advice whether that advice is financial, legal, accounting, tax or any other type of advice, and should not be relied upon in that regard. While every reasonable effort is made to ensure that the Information provided is accurate at the time of publication, no representation or warranty, express or implied, is made as to the accuracy, timeliness, completeness, validity or currency of the Information and WFW assume no responsibility to you or any third party for the consequences of any errors or omissions. To the maximum extent permitted by law, WFW shall not be liable for indirect or consequential loss or damage, including without limitation any loss or damage whatsoever arising from any use of this publication or the Information.

This publication constitutes attorney advertising.