

LIVE-ONLINE-TRAINING

Dezember 2021, 4 Vormittage à 4 Stunden

AKQUISITIONS FINANZIERUNG

Gestaltungsvarianten für die optimierte
Finanzierung des Unternehmenskaufs

INTERAKTIV
INDIVIDUELL

Gestaltungsvarianten für die optimierte Finanzierung des Unternehmenskaufs

Der Markt für Akquisitionsfinanzierungen ist unter Druck. Gleichzeitig ist in Zeiten der Corona-Pandemie die Strukturierung und Refinanzierung bestehender Deals sowie ihre rechtliche Ausgestaltung komplexer geworden.

Nur wenn Sie über fundiertes Know-how aus der Praxis verfügen, können Sie die Deals sicher und erfolgreich managen. Unsere Experten aus Bank und Kanzlei informieren Sie praxisnah über Strukturierung, Gestaltungsvarianten sowie Dokumentation.

Detaillierte Informationen zu den Referenten finden Sie hier.



GUTE GRÜNDE FÜR IHRE TEILNAHME

Versierte Experten der führenden Banken und Kanzleien liefern top-aktuelles Wissen – ohne Abwesenheitszeiten und Reisekosten.

Sie schalten sich zu, wo immer Sie und Ihr Bildschirm sich gerade befinden. Alles was Sie brauchen, ist ein PC/Tablet mit Ton und stabiler Internetverbindung.

Nutzen Sie die Chance, Ihre individuellen Fragen zu besprechen. Mit Ihrem Mikrofon, gegebenenfalls einer Webcam sind Sie aktiv mit dabei.

Nachhaltigkeit im Arbeitsalltag: Die Präsentations-Unterlagen der Referenten erhalten Sie kurz vor dem Training. Fallbeispiele und Musterverträge sorgen für eine erfolgreiche Umsetzung in Ihre Praxis.

Sie erhalten ein Zertifikat als Nachweis Ihrer Weiterbildung.

TAG 1+2

3. und 10. Dezember 2021 | 9.30 – 13.00 Uhr



Thomas K. W. Schrell, LL.M.,
Rechtsanwalt und Partner,
HEUKING KÜHN LÜER WOJTEK

RECHTLICHE ASPEKTE/ DOKUMENTATIONSTHEMEN

Gestaltungs-/Strukturierungsvarianten

- LBO-Finanzierungen (Senior, Nachrangmittel (Mezzanine), Unitranche, HYB)
- Corporate-to-Corporate-Finanzierungen

Überblick: Vertragsgestaltung und Dokumentation

- Technik/Vertragsaufbau
- Rechtsgrundlagen

ARTEN VON FAZILITÄTEN

Kosten

- Zinsregelungen
- Avalgebühr/Gebühr Fronting-Bank
- Yield Protection (Erhöhte Kosten, Ungesetzlichkeit, Steuernettoklausel)

Inanspruchnahmevoraussetzungen

- Conditions Precedent
- Certain Funds

Laufzeit/Rückzahlung

- Revolvierende Kreditlinien
- Termkredite
- Rückzahlungs- und Kündigungstatbestände

Zusicherungen und Gewährleistungen

- Fallgruppen
- Rechtsfolgen

Finanzkennzahlen

- Hintergrund
- Ausgestaltung Rechtsfolgen
- Bedeutung Compliance Certificate

Auflagen und Verpflichtungen

- Gesellschaftsrechtliche Kompetenzbeschränkungen
- Risiko des insolvenzrechtlichen Nachrangs
- EXKURS: Embargoklausel

Vertragliche außerordentliche Kündigungsgründe (Events of Default)

- Hintergrund und typische Fallgruppen
- Rechtsfolgen

Innenverhältnis der Finanzierungsparteien

- Pro-rata-Prinzip
- Teilungsklausel
- Interne Entscheidungsfindung
- Beendigungstatbestände

Risikoübertragung/Transferklauseln/Unterbeteiligungen

- Übertragung von Rechten und Pflichten/Sekundärhandel
- Ausscheiden von Kreditgebern
- EXKURS: Forderungserwerb durch Kreditnehmer

Vertragsänderungen und Verzichtserklärungen

- Zustimmung der Verpflichteten
- Zustimmung der Finanzierungsparteien

Sicherheiten

- Personalsicherheiten
- Dingliche Sicherheiten
- Verwertungs- und Durchsetzungsbeschränkungen (Limitation Language)

Nachrangthematik (ICA/Gläubigervereinbarung)

10. Dezember 2021 | 14.00 – 15.00 Uhr



+ PRAXISBERICHT
PRIVATE DEBT

Andreas Doerfert,
Managing Partner, HF Debt GmbH

TAG 3+4

16. und 17. Dezember 2021 | 9.30 – 13.30 Uhr



Deniz Yesil,
Director Leveraged Finance,
Commerzbank AG

AKTUELLE MARKTENTWICKLUNGEN
IN DER AKQUISITIONSFINANZIERUNG/
LBOS

Leveraged Buy-Outs in Deutschland/Europa

**Ausblick auf die Kapitalmarktentwicklung
nach der Krise**

TRANSAKTIONSPROZESS EINER
AKQUISITIONSFINANZIERUNG

**Überblick über das Produktspektrum in einer
Akquisitionsfinanzierung**

- Senior Debt, 2nd Lien, Unitranche
- Mezzanine
- High Yield Bonds

Strukturierung einer Akquisitionsfinanzierung

- Bestimmung der maximalen Verschuldung
- Darstellung einer Akquisitions- und Fundingstruktur

Kommerzielle Aspekte bei der Kreditdokumentation

- Covenants
- Ranking, Undertakings
- Anforderungen an das Reporting (Senior Loans)
- Sicherheiten

FALLSTUDIE: LEVERAGED BUYOUT



„*Sehr gutes Format,
gute Betreuung und
Referenten.*“

Michaele Gürtler, Volksbank in der Ortenau eG



Jetzt anmelden:
www.euroforum.de/akquisitionsfinanzierung

BEGRENZTE
TEILNEHMERZAHL:
MAX. 15 PERSONEN

3., 10., 16. und 17. Dezember 2021 – 4 Vormittage à 4 Stunden

IHRE INVESTITION

1.650 € p. P. zzgl. MwSt.

Im Preis sind umfassende digitale Unterlagen enthalten. Sie können jederzeit ohne zusätzliche Kosten eine:n Ersatzteilnehmer:in benennen. Unsere ausführlichen Teilnahmebedingungen finden Sie unter: **www.euroforum.de/agb**

TECHNISCHER ABLAUF UND SYSTEMANFORDERUNGEN

Das Online-Training findet im Internet, live und interaktiv statt (Zoom-Software, Teilnahme auch browserbasiert möglich). Als Teilnehmer:in nehmen Sie von verschiedenen Orten aus an Ihrem Endgerät teil, das über Kamera und Ton verfügt. Sie sehen Präsentationsunterlagen und hören den Vortrag unseres Trainers über Internet-Telefonie (VoIP) oder die klassische Telefonverbindung. Zoom unterstützt neben allen gängigen PC-Mikrofonen oder Lautsprechern auch die Einwahl über das Telefon. Allerdings ist das Arbeiten mit PC-Headset bei Trainings deutlich komfortabler. Sie benötigen eine stabile Internetverbindung. Folgende Browser sind beispielhaft unter Windows möglich: Internet-Explorer ab Version 8.0, Mozilla Firefox, Google Chrome. Vor dem Online-Training erhalten Sie eine Einladung mit einem Zugangslink und einer Meeting-Kennnummer sowie die Möglichkeit für einen Technik-Check. Für die Teilnahme über mobile Endgeräte empfehlen wir die Zoom-App.

IHR PLUS

Als Teilnehmer:in unserer Euroforum Veranstaltungen erhalten Sie von uns den Handelsblatt Business Zugang für 3 Monate kostenfrei. Das Angebot endet automatisch. Sie erhalten die Zugangsinformationen per E-Mail von der Handelsblatt GmbH. Zu diesem Zwecke leiten wir Ihre Kontaktdaten an die Handelsblatt GmbH weiter. Diesem kostenfreien Service können Sie natürlich jederzeit widersprechen.

NEWSLETTER

Abonnieren Sie den monatlichen E-Mail Newsletter und erhalten Sie aktuelle und interessante Informationen zu Ihren Schwerpunktthemen:
www.euroforum.de/newsletter

[P1107954]

Live-Online-Training

AKQUISITIONS FINANZIERUNG

Gestaltungsvarianten für die
optimierte Finanzierung des
Unternehmenskaufs

INFOLINE

+49 211 88743-3346

Haben Sie Fragen zu diesem Training?
Wir helfen Ihnen gerne weiter.

Kundenberatung und Anmeldung

Sabine Bock
anmeldung@euroforum.com



Inhalt und Konzeption

Claudia Boerl
Training Production Lead
c.boerl@handelsblattgroup.com

