

17. - 21. JUNI 2013

Frankfurt/Main

SIE PROFITIEREN VON

- praxiserfahrenen Experten aus Banken, Wissenschaft und Recht
- der intensiven Vermittlung in 5 Tagen
- Fallstudien und Projektbeispielen
- der begrenzten Teilnehmerzahl
- dem Qualifikationsnachweis

IHR WEG ZUM KOMPETENTEN ANSPRECH-PARTNER IN DER UNTERNEHMENSFINANZIERUNG

- **1. Tag: Finanzierungsinstrumente:**Überblick, Rating, Syndicated Loan, Anleihen, ABS
- 2. Tag: Strukturierte Finanzierung:

 Akquisitionsfinanzierung Leverage Finance Private Equity
 - Akquisitionsfinanzierung, Leverage Finance, Private Equity
- 3. Tag: Eigenkapitalfinanzierung: IPO, Kapitalerhöhung, Umplatzierungen, Equity-linked Produkte
- **4. Tag: Rechtliche Aspekte:**Covenants, Sicherheiten, Dokumentation

NEU! Jetzt auch separat buchbar

5. Tag: Restrukturierung: Krisenfrüherkennung, IDW S6, Sanierungsgutachten und -instrumente



High Yield Bonds, Term Loans, LBOs: Kaum ein Aufgabengebiet ist so vielseitig und komplex wie Corporate Finance. Volatile Märkte, internationale Deals und Transaktionen mit verschiedensten Teilnehmern prägen das Geschäft. Doch verstehen Sie die Projekte wirklich? Haben Sie die Risiken und Fallstricke stets im Blick?

Wenn Sie keine Zeit für ein langwieriges (Aufbau-) Studium haben, ist unsere Akademie genau das Richtige für Sie:

Wir machen Sie in nur 5 Tagen systematisch mit den Instrumenten, Strukturen und rechtlichen Besonderheiten im Bereich Corporate Finance vertraut! Erfahrene Banker, Anwälte und Wissenschaftler ermöglichen Ihnen Schritt für Schritt einen Einblick in die Herausforderungen Ihres Aufgabengebietes, ohne Sie mit Theorie aufzuhalten.

Anhand von zahlreichen praktischen Beispielen, Übungen und Fallstudien vertiefen Sie das Erlernte und sichern den Transfer in Ihre Praxis. Dabei haben Sie selbstverständlich die Möglichkeit, Ihre individuellen Fragen zu stellen. Tipps und Tricks unserer Experten runden das Gelernte ab.

NACH DEM BESUCH DES SEMINARS ...

- ... verfügen Sie über umfassendes Wissen zur Unternehmensfinanzierung.
- ... kennen Sie Corporate Finance-Instrumente und Strukturierungsmöglichkeiten.
- ... wissen Sie, welche rechtlichen Fallstricke es gibt.
- ... finden Sie praktische Lösungen zu aktuellen Problemstellungen.
- ... haben Sie sich beruflich weiterqualifiziert und Ihren persönlichen "Marktwert" erhöht.

TAG 1

INVESTMENT GRADE FINANZIERUNG



Željka Brajovic, Vice President, Corporate Finance Advisory, Commerzbank AG

Überblick über Finanzierungsinstrumente

Rating

- S&P und Moody's Methodology
- Issuer vs. Issue Rating

Syndicated Loan

- Term Loans vs. Revolving Facilities
- Pricing
- Underwriting vs. Best Efforts
- Syndizierung und Vermarktung
- Syndicated Loan vs. bilateraler Kredit

Finanzierung über die Emission von Anleihen

- Produktbeschreibung
- Anforderungen
- Prozesse und Vermarktung
- Konditionen und Volumina bei neuen Bond Segmenten
- Unrated Bonds
- Hybrid- und Wandelanleihe

ABS Finanzierung



Am Abend des ersten Tages laden wir Sie herzlich zu einem gemeinsamen Umtrunk im Hotel ein. Nutzen Sie die Gelegenheit, sich intensiv mit ihren Fachkollegen auszutauschen!



TAG 2

STRUKTURIERTE FINANZIERUNG

Akquisitionsfinanzierung



Tanja Engelbrecht, Vice President Global Lending Group, Deutsche Bank AG

Aktuelle Marktentwicklung

Finanzierungselemente einer Akquisitionsfinanzierung

- Underwriting und Bridgefazilitäten
- Take-out Instrumente

Akquisitionsspezifische Aspekte der Kreditdokumentation

- Covenants und Informationspflichten
- Pflichtsondertilgungen

Öffentliches Übernahmeangebot

- Übernahmegesetz
- Ablauf eines Angebots

Leveraged Finance



Philipp Schröder, Vice President, European Leveraged Finance, Deutsche Bank AG

Senior and subordinated bank debt

- Bank debt alternatives
- Mezzanine debt
- Typical transaction timeline/syndication process

High Yield bonds

- HY bonds overview
- HY bonds vs bank debt
- Typical transaction timeline/offering process
- Comparison of high yield offering process to loan syndication process
- HY covenant package

Leveraged Buyouts

- LBO structure und LBO process
- Staple financing
- · Leveraged recapitalisation
- IPO exit financing

Private Equity



Zum Ausklang des Tages laden wir Sie zu einer Führung durch die Finanzmetropole ein. Den Höhepunkt bildet eine Fahrt auf die in 200m Höhe gelegenen Plattform des Main Towers.

TAG 3

EIGENKAPITALFINANZIERUNG



Heiko Demmler, Director, Equity Capital Markets, Commerzbank AG

Eigenkapitalfinanzierung im Corporate Finance Kontext

Eigenkapital Produktpalette

- Initial Public Offering (IPO)
- Kapitalerhöhung mit und ohne Bezugsrecht
- Umplatzierungen
- Equity-linked Produkte
 - Wandelanleihen
 - Umtauschanleihen

Fallstudien

- IP0
- Kapitalerhöhung ohne Bezugsrecht
- Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht
- Wandelanleihe



Zur "Halbzeit" der Akademie laden wir Sie zu einem Getränk in die Bar Joe Peñas ein. Vertiefen Sie die Gespräche des Tages und knüpfen Sie neue Kontakte!



TAG 4

RECHTLICHE ASPEKTE BEI TRANSAKTIONEN

TAG 5
RESTRUKTURIERUNG

auch separat buchbar!



RA Thomas K. Schrell, LL.M., Partner, Leiter Bereich Finanzierung, SJ Berwin LLP

Finanzierungsdokumentation

- Wesentliche Vertragsbestimmungen
- Darlehensformen
- Cost-Plus-Konzept
- Yield Protection
- Zinsanpassung
- Zusicherungen
- Covenants (Verhaltenspflichten)
- Financial Covenants
- Events of Default
- Boilerplates

Sicherheitendokumentation

- Sicherheitenpaket: Wie sieht dieses typischerweise aus?
- Rechtliche Aspekte einige elementare rechtliche Aspekte

Neuere Entwicklungen bei up-stream loans/security

- Kapitalerhaltung und top-aktuell: Liquiditätsschutz
- Limitation Language als Mittel zur Haftungsbegrenzung
- Gestaltungsmöglichkeiten in der Praxis

Debt Restructuring – aktuelle rechtliche Aspekte

- Übersicht über Restrukturierungsoptionen
- Nichteinhaltung von Finanzkennzahlen, Liquiditätsthemen, Überschuldung: der rechtliche Hintergrund
- Debt Buy-Back und die Praxis
- Debt Equity Swap Finanzierungsfragen und gesellschaftsrechtliche Aspekte

Abend zur freien Verfügung: Unser Tipp: Nutzen Sie die Zeit für einen Besuch des Museumsufers mit dem Städel Museum und dem Museum für Angewandte Kunst oder machen Sie einen Stadtbummel.



Prof. Wolfgang Portisch, Professor für Bank- und Finanzmanagement, Hochschule Emden-Leer

Wichtige Schritte im Sanierungsprozess

- Krisenfrüherkennung und Einleitung des Sanierungsprozesses
- Erstgespräch mit der Geschäftsführung und Komponenten des Sanierungsauftrags
- Finanzielle Sofortmaßnahmen bei kleinen, mittleren und großen Unternehmen

Sanierungsinstrumente

- Eignung des IDW S6 in der Sanierungspraxis
- Prüfung von Sanierungsgutachten aus Sicht der Kreditinstitute
- Finanzwirtschaftliche und leistungswirtschaftliche Sanierungsinstrumente

Rechtliche Anforderungen

- Rechtliche Anforderungen an Sanierungskonzepte
- Sicherung der Gesellschaftsanteile
- Poolverhandlungen und Sicherheitenpoolvertrag sowie Sicherheitenabgrenzung

Sanierungsumsetzung

- Bedeutung des Gesellschafterkreises für die (finanzielle) Sanierung
- Interim Management bei der Sanierungsumsetzung
- Controlling des Sanierungsprozesses aus Bankensicht

ZEITRAHMEN DER 5 KURSTAGE	Tag 1	Tag 2, 3 und 4	Tag 5

Empfang mit Kaffee und Tee	9.30 Uhr	8.30 Uhr	8.30 Uhr
Beginn Akademie (Teil 1)	10.00 Uhr	9.00 Uhr	9.00 Uhr
Gemeinsames Mittagessen	13.30 Uhr	12.30 Uhr	13.00 Uhr
Fortsetzung Akademie (Teil 2)	14.30 Uhr	13.30 Uhr	14.00 Uhr
Ende	18.00 Uhr	17.30 Uhr	16.00 Uhr (Ende)

Am Vor- und Nachmittag finden flexible Pausen mit Kaffee und Tee statt.

IHR FXPFRTFNTFAM

top-bewertet!



Željka Brajovic ist Vice President Corporate Finance Advisory bei der Commerzbank AG. Seit November 2009 ist sie dort als Expertin für Akquisitions- und komplexe Refinanzierungsthemen mit besonderer Einbindung von DCM, ECM und M&A-Fragestellungen sowie Debt Restrukturierung verantwortlich.



Tanja Engelbrecht ist seit Ende 2012 Director in der Abteilung Credit Portfolio Strategies Group der Deutsche Bank AG, Frankfurt. Sie ist verantwortlich für die Exekution von Syndizierten Kreditfazilitäten zum Zwecke der allgemeinen Unternehmensfinanzierung und Akquisitionsfinanzierung. Davor war sie jahrelang im Bereich Global Lending Group sowie Structured Finance der Deutsche Bank AG für die Strukturierung und Exekution von Akquisitionsfinanzierungen, Syndizierten Kreditfazilitäten und Leveraged Buy-Outs im large-cap / mid-cap Bereich verantwortlich.



Heiko Demmler ist als Director im Bereich Equity Capital Markets der Commerzbank AG verantwortlich für die Strukturierung und Umsetzung von Eigenkapitaltransaktionen, insbesondere IPOs, Kapitalerhöhung, Umplatzierungen. Vor seiner Tätigkeit im Investmentbanking war er als Rechtsanwalt mit Schwerpunkt Kapitalmarktrecht tätig. Er ist Mitautor von "Equity Capital Markets" in Hockmann/Thießen (Hrsq)., Investmentbanking, 2012.



Prof. Wolfgang Portisch ist Professor für Bank- und Finanzmanagement an der Hochschule Emden-Leer. Nach seiner Promotion am Lehrstuhl für Banken an der Universität Lüneburg war er zunächst im Kredit- und Sanierungsmanagement bei der Oldenburgische Landesbank AG tätig. Dort war er u.a. zuständig für den Aufbau des Sanierungsbereiches und die aktive Sanierungsbegleitung von Firmenkundenengagements mit Kreditkompetenz.



RA Thomas K. Schrell, LL.M., ist Partner und Leiter des Bereichs Finanzierung bei SJ Berwin LLP. Sein Beratungsschwerpunkt umfasst Akquisitionsfinanzierungen, Projekt- und Immobilienfinanzierungen sowie andere Formen syndizierter Kredite. Er betreut in- und ausländische Banken bei komplexen Finanzierungsprojekten und berät Private Equity Sponsoren bei Kreditfinanzierungen.



Philipp Schröder ist Vice President in der Abteilung Leveraged Debt Capital Markets der Deutsche Bank AG in London. Er betreut Private Equity Investoren sowie Corporates mit Hinsicht auf LBOs, High Yield-Bond Emissionen, Refinanzierungen im Sub-IG Bereich sowie Restrukturierungen mit überwiegendem Schwerpunkt in Deutschland.

IHRE VORTEILE:



In 5 Tagen erhalten Sie das Fachwissen, das ein Corporate Finance Manager wirklich braucht.



Sie werden fit auf allen Fachgebieten: wirtschaftlich, kapitalmarkttechnisch und rechtlich.



Fallstudien, Projektbeispiele und Musterverträge helfen Ihnen bei der praktischen Anwendung.



Sie lernen intensiv durch die begrenzte Teilnehmerzahl und tauschen Erfahrungen aus.



Im Anschluss an die erfolgreiche Teilnahme erhalten Sie einen von unseren Experten unterzeichneten Qualifikationsnachweis.

AN WEN RICHTET SICH DIE AKADEMIE?

- Neu- und Quereinsteiger aus der Kreditwirtschaft aus den Bereichen: Corporate Finance, Firmenkundengeschäft, Finanzierung, Kreditgeschäft, M&A, IPO, Projektfinanzierung, Capital Markets, Global Banking und Investment Banking
- Fach- und Führungskräfte aus Kreditinstituten mit Corporate Finance-Bezug
- Vertreter aus kapitalmarktorientierten Unternehmen, die sich mit dem Thema Finanzierung beschäftigen
- Rechts-, Steuer- und Unternehmensberater mit dem Fokus Corporate Finance

Mit Vorabfragebogen – so können die Referenten sich optimal auf Ihre Fragen einstellen!

INFO-TELEFON: 0211.9686 - 3428

Haben Sie Fragen zu dieser Akademie? Wir helfen Ihnen gerne weiter.

Konzeption und Inhalt:

Carola Bergmann, Senior-Konferenz-Managerin

Organisation:

Yvonne Widmann, Konferenz-Koordinatorin E-Mail: yvonne.widmann@euroforum.com

[Kenn-Nummer]



Ja, ich nehme teil
am 1721. Juni 2013 in Frankfurt/Main zum Preis von 3.699,-€ p.P. zzgl. MwSt. [P2500378M015] [Ich kann jederzeit ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer benennen. Im Preis sind ausführliche Tagungsunterlagen enthalten.]
am 21. Juni 2013 (Spezialtag Restrukturierung) in Frankfurt/Main zum Preis von 1.699,-€ p.P. zzgl. MwSt. [P2500378M500]
Ich möchte meine Adresse wie angegeben korrigieren lassen. [Wir nehmen Ihre Adressänderung auch gerne telefonisch auf: 02 11/96 86–33 33.]
Ja, ich abonniere den monatlichen E-Mail-Newsletter mit den aktuellen Veranstaltungsterminen zu Bankenthemen. [SIWA01]
Ja, ich abonniere den Katalog Finanzwissen mit allen aktuellen Terminen [R05183]
Name
Position/Abteilung
Telefon
Fax
E-Mail
GebDatum
(TTMMJJJJ)
Die EUROFORUM Deutschland SE darf mich über verschiedenste Angebote von sich, Konzern- und Partnerunternehmen wie folgt zu Werbezwecken informieren: Zusendung per E-Mail: Ja Nein Zusendung per Fax: Ja Nein
Firma
Anschrift
Branche
Ansprechpartner im Sekretariat
Datum, Unterschrift
Bitte ausfüllen, falls die Rechnungsanschrift von der Kundenanschrift abweicht:
Name
Abteilung
Anschrift
Wer entscheidet über Ihre Teilnahme?
oder Name: Position:
Beschäftigtenzahl an Ihrem Standort: bis 20 21–50 51–100 101–250
251–500 501–1000 1001–5000 über 5000

Anmeldung und Information

per Fax: +49(0)211/9686-4040

telefonisch: +49(0)211/9686-3428 [Yvonne Widmann]

Zentrale: +49(0)211/9686-3000

schriftlich: yvonne.widmann@euroforum.com

per E-Mail: anmeldung@euroforum.com

info@euroforum.com

im Internet: www.iff-training.de/corporatefinance

17. – 21. Juni 2013, Maritim Hotel Frankfurt

Theodor-Heuss-Allee 3 60486 Frankfurt/Main Tel.: +49(0)69/7578-0

Teilnahmebedingungen. Der Teilnahmebetrag für diese Veranstaltung inklusive Tagungsunterlagen, Mittagessen und Pausengetränken pro Person zzgl. MwSt. ist nach Erhalt der Rechnung fällig. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Bestätigung. Die Stornieung (nur schriftlich) ist bis 14 Tage vor Veranstaltungsbeginn kostenlos möglich, danach wird die Hälfte des Teilnahmebetrages erhoben. Bei Nichterscheinen oder Stornierung am Veranstaltungstag wird der gesamte Teilnahmebetrag fällig. Gerne akzeptieren wir ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer. Programmänderungen aus dringendem Anlass behält sich der Veranstalter vor.

Datenschutzinformation. IFF ist ein Geschäftsbereich der EUROFORUM Deutschland SE. Die EUROFORUM Deutschland SE verwendet die im Rahmen der Bestellung und Nutzung unseres Angebotes erhobenen Daten in den geltenden rechtlichen Grenzen zum Zweck der Durchführung unserer Leistungen und um Ihnen postalisch Informationen über weitere Angebote von uns sowie unseren Partner- oder Konzernunternehmen zukommen zu lassen. Wenn Sie unser Kunde sind, informieren wir Sie außerdem in den geltenden rechtlichen Grenzen per E-Mail über unsere Angebote, die den vorher von Ihnen genutzten Leistungen ähnlich sind. Soweit im Rahmen der Verwendung der Daten eine Übermittlung in Länder ohne angemessenes Datenschutzniveau erfolgt, schaffen wir ausreichende Garantien zum Schutz der Daten. Außerdem verwenden wir Ihre Daten, soweit Sie uns hierfür eine Einwilligung erteilt haben. Sie können der Nutzung Ihrer Daten für Zwecke der Werbung oder der Ansprache per E-Mail oder Telefax jederzeit gegenüber der EUROFORUM Deutschland SE, Postfach 11 12 34, 40512 Düsseldorf widersprechen.

Veranstaltungsort/Zimmerreservierung. Für unsere Kursteilnehmer steht ein begrenztes Kontingent zu besonderen Konditionen zur Verfügung. Setzen Sie sich bitte rechtzeitig direkt mit den Hotels in Verbindung.

Ihr Tagungshotel. Am Abend des ersten Veranstaltungstages lädt Sie das Maritim Hotel Frankfurt herzlich zu einem Umtrunk ein