

SEMINAR

3. bis 5. Mai 2022 | 20. bis 22. September 2022

Frankfurt/Main

Tage auch
einzeln
buchbar

Syndizierte Kredite

- Strukturierung
- Risikosteuerung
- Dokumentation

3 informative Tage mit erfahrenen Referent:innen für Ihren Erfolg mit Syndizierten Krediten

In unserem 3-tägigen Intensivtraining erfahren Sie alles Wichtige rund um die Strukturierung, Risikosteuerung und Dokumentation von Syndizierten Krediten. Dabei erläutert Ihnen unser herausragendes Referententeam sowohl kommerzielle und banktechnische als auch rechtliche Aspekte praxisnah und verständlich.

Beim Spezialtag Financial Covenants lernen Sie den geschickten Umgang mit zusätzlichen Vertragsklauseln und Nebenabreden.

Versierte Expert:innen der führenden Banken und Kanzleien vermitteln Ihnen top-aktuelles Know-how.

Fallbeispiele und Musterverträge sorgen für eine erfolgreiche Umsetzung in Ihre Praxis.

Die begrenzte Teilnehmerzahl ermöglicht einen intensiven Erfahrungsaustausch mit Fachkolleg:innen.

„Sehr wertvolles Seminar, ein absolutes Muss, um bei dem Thema Fuß zu fassen.“

Gerald Hiller, Berliner Sparkasse

„Das Seminar gibt einen guten Überblick über das Thema syndizierte Kredite und LMA im Allgemeinen. Super, auch für Einsteiger in das Thema.“

Andrea Backhaus, Evonik Industries AG

Referent:innen & Programm



Tag 1
MONICA MUÑOZ
Director, IG Acquisition
Financing & Loan Origination,
Deutsche Bank AG



Tag 2 und 3
DANIEL EHRET, LL.M.
Partner,
King & Wood Mallesons



Tag 2
PHILIPP JENTZMI, LL.M.
Head of Legal Large Corporates
& Financial Institutions,
SEB Germany



Tag 3
GEORG GRODZKI
Managing Director
(Private Debt), CAM
Alternatives GmbH

Tag 1 | 9.30 bis ca. 18.00 Uhr

Der Syndizierte Kredit im Überblick

- » Zusammenspiel unterschiedlicher Finanzierungsinstrumente
- » Syndizierter Kredit vs. Bilateraler Kredit
- » Finanzierungsanlässe
- » Grundtypen

Titel und Aufgaben beteiligter Banken

- » Idealtypische Struktur eines Syndikats
- » Aufgaben des Co-ordinators
- » Facility Agent – Aufgaben nach Unterzeichnung des Kreditvertrages
- » Überlegungen zur Auswahl des Bookrunners
- » Participants

Strukturierung und Arrangierung Syndizierter Kredite

- » Bausteine
- » Idealtypische Syndizierungsstrategien
- » Underwriting vs. Best Efforts
- » Indikativer Zeitplan einer Transaktion

Steuerung der Risiko-/Ertragsrelation

- » Analyse und Steuerung des Kreditrisikos
- » Übersicht vertraglicher Vereinbarungen
- » Financial Covenants
- » Der Kreditmarkt-Zyklus
- » Einflussfaktoren auf die Preisbildung
- » Theoretische Komponenten der Preisbildung

Der Markt für Syndizierte Kredite

- » Aktuelle Marktentwicklungen
- » Basel III

Der Sekundärmarkt für Syndizierte Kredite

- » Entwicklung des „Secondary Tradings“
- » Marktteilnehmer und ihre Motive
- » Der Handel mit Syndizierten Krediten
- » Die Transferklausel im Kreditvertrag
- » Preisentwicklungen am europäischen Sekundärmarkt

Tag 2 | 9.00 bis ca. 17.30 Uhr

Dokumentation von Syndizierten Kreditverträgen nach deutschem und internationalem Recht

Praxis- und fallbezogene Erörterung eines typischen syndizierten Konsortialkreditvertrages (LMA)

- » Kreditarten
- » (anfängliche und wiederkehrende) Auszahlungsvoraussetzungen, einschließlich Clean-up Period
- » Tilgungsregelungen, einschließlich Pflichtsondertilgungen
- » Festlegung von Zinssatz und Zinsperioden
- » Gewährleistungen und Zusicherungen
- » Informations- und sonstige Berichtspflichten
- » Allgemeine Verhaltenspflichten/-auflagen, inkl. Negative Pledge und „Permitteds“ (Akquisitionen, Veräußerungen, Finanzverbindlichkeiten u.a.)
- » Grundzüge Financial Covenants
- » Kündigungsbestimmungen (Events of Default)
- » Darstellung von Grundsätzen zum Konsortialverhältnis
- » Rolle des Agenten
- » Parteiänderungen (Syndizierung, Abtretung, Beitritte)
- » Vertragsänderungen, Verzicht auf Rechte, Änderungsquoren, Ausnahmen
- » Vertragsstörungen/Cost-plus Principle (Illegality, Market Disruption, Increased Costs und Tax Gross-up)

Aktuelle Dokumentationstrends

- » Sog. Rollover-Darlehen
- » Change of Control
- » Material Adverse Change
- » Negativzinsen
- » Heilungs- und Qualifizierungsmöglichkeiten

TAG 3 | 9.00 bis ca. 17.00 Uhr

Spezialtag Financial Covenants Taktik, Fallstricke, Umsetzung

Gestaltung und Kontrolle von Financial Covenants

- » Ausgangsüberlegungen
- » Vorstellung einzelner Finanzkennzahlen (Leverage, Cashflow und Interest Cover, Capex Limits, eigenkapitalbezogene Financial Covenants)
- » Covenant Lite und Springing Covenant
- » Überlegungen zur Adjustierung von Ausgangswerten
- » Weitere Anwendungsfälle von Financial Covenants und EBITDA im Kreditvertrag (z.B. bei Zinsmarge, Erlaubnissen, wesentlichen Tochtergesellschaften, Garantiegeberdeckungen)
- » Excess Cashflow

Verletzung von Financial Covenants – Spielräume, Manipulationen, Sanktionen

- » Datenbasis, Base Case Model und Kennzahlenkontrolle
- » Handlungs-, Berechnungs- und Berichtsspielräume
- » Earnings- und Cashflow-Manipulationen

Abänderung von Financial Covenants

- » Equity Cures, Waivers, Holidays, Resets
- » Verhandlungsdynamiken

Jetzt anmelden:
www.euroforum.de/syndiziertekredite



SEMINAR

Syndizierte Kredite

IHRE INVESTITION

3. bis 5. Mai 2022 (P1107990)
20. bis 22. September 2022 (P1107995)

1 Tag 1.500 € *
2 Tage 2.100 € *
3 Tage 2.600 € *

* pro Person zzgl. MwSt.

Sie können jederzeit ohne zusätzliche Kosten eine:n Ersatzteilnehmer:in benennen.

Unsere ausführlichen Teilnahmebedingungen finden Sie unter: www.euroforum.de/agb

IHR PLUS

Als Teilnehmer:in unserer Euroforum Veranstaltungen erhalten Sie von uns den Handelsblatt Business Zugang für 4 Wochen 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

INFOLINE

+49 211 8874-3599

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



Kundenberatung und Anmeldung

Imke Jürgens
anmeldung@euroforum.com



Inhalt und Konzeption

Claudia Boerl
Training Production Lead
claudia.boerl@euroforum.com

IHR TAGUNGSHOTEL

JW Marriott Hotel Frankfurt

Thurn-und-Taxis-Platz 2, 60313 Frankfurt
+49 69 297237 - 0

Im Tagungshotel steht Ihnen ein begrenztes Zimmerkontingent zum ermäßigten Preis zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Zimmerreservierung direkt im Hotel unter dem Stichwort „EUR 020522“ (Mai) bzw. „EUR 190922“ (September) vor.