



# IFF

International Faculty of Finance

**TOP REFERENTEN von**  
Deutsche Bank, Commerzbank,  
Heuking Kühn Lüer Wojtek u. a.

IFF-Akademie

# Corporate Finance

Ihre qualifizierte Praxisausbildung:  
In 5 Tagen zum Corporate Finance-Manager

22. – 26. SEPTEMBER 2014

Wiesbaden

## 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 ANSPRECHPARTNER IN DER UNTERNEHMENSFINANZIERUNG

- 1. Tag: Finanzierungsinstrumente:**  
Überblick, Rating, Syndicated Loan, Anleihen, ABS
  - 2. Tag: Strukturierte Finanzierung:**  
Akquisitionsfinanzierung, Leverage Finance, Private Equity
  - 3. Tag: Eigenkapitalfinanzierung:**  
IPO, Kapitalerhöhung, Umplatzierungen, Equity-linked Produkte
  - 4. Tag: Rechtliche Aspekte:**  
Covenants, Sicherheiten, Dokumentation
- Jetzt auch separat buchbar**
- 5. Tag: Restrukturierung:** Krisenfrüherkennung, IDW S6, Sanierungsgutachten und -instrumente

## 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

## CORPORATE FINANCE – EIN KOMPLEXES AUFGABENGEBIET! QUALIFIZIEREN SIE SICH SYSTEMATISCH WEITER.

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.



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**, Director,  
Credit Portfolio Strategies 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



**Miriam Vogel**, Director,  
Leveraged Finance, Commerzbank AG

#### Aktuelle Marktentwicklung

#### Transaktionsprozess

##### Überblick über das Produktspektrum

- Senior Debt, 2nd Lien/Unitrance
- Mezzanine
- High Yield Bonds

##### Strukturierung eines Leveraged Buy-Outs

- Bestimmung der maximalen Verschuldung
- Darstellung einer Akquisitions und Fundingstruktur

##### Kommerzielle Aspekte bei der Kreditdokumentation

- Covenants
- Ranking, Undertakings
- Anforderungen an das Reporting

#### Fallstudie: Leveraged Buy-Out



Zum Ausklang des Tages laden wir Sie auf eine kurzweilige geführte Entdeckungsreise durch Wiesbaden ein. Gewinnen Sie erste Eindrücke und lernen Sie die hessische Landeshauptstadt noch besser kennen!

## 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

- IPO
- Kapitalerhöhung ohne Bezugsrecht
- Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht
- Wandelanleihe



Abend zur freien Verfügung. Unser Tipp: Nutzen Sie die Zeit für einen kleinen Stadtbummel und lernen Sie die traditionsreichen Wiesbadener Geschäfte kennen oder einen der weitläufigen Parks, die Wiesbaden 2012 zum Weltkulturerbe machten.

## TAG 4

### RECHTLICHE ASPEKTE BEI TRANSAKTIONEN



**RA Thomas K. Schrell, LL.M.**, Partner,  
Heuking Kühn Lüer Wojtek

#### 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



Am Abschlussabend laden wir Sie in das Traditionsrestaurant „Webers Wikinger“ in der Wiesbadener Altstadt ein. Genießen Sie die urgemütliche Kaminatmosphäre und vertiefen noch einmal die Eindrücke der letzten Akademietage.

## TAG 5

### RESTRUKTURIERUNG

auch separat buchbar!



**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
<b>Empfang mit Kaffee und Tee</b>	09.30 Uhr	08.30 Uhr	08.30 Uhr
<b>Beginn Akademie (Teil 1)</b>	10.00 Uhr	09.00 Uhr	09.00 Uhr
<b>Gemeinsames Mittagessen</b>	13.30 Uhr	12.30 Uhr	13.00 Uhr
<b>Fortsetzung Akademie (Teil 2)</b>	14.30 Uhr	13.30 Uhr	14.00 Uhr
<b>Ende</b>	18.00 Uhr	17.30 Uhr	16.00 Uhr (Ende)

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

## IHR EXPERTENTEAM

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 (Hrsg.), 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.



**Thomas K. Schrell, LL.M.**, ist Rechtsanwalt und Partner der Rechtsanwaltssozietät Heuking Kühn Lüer Wojtek. Sein Beratungsschwerpunkt umfasst Finanzierungsprojekte sowie Restrukturierungstransaktionen („debt restructuring“) insb. in den Bereichen „Corporate Lending“, Akquisitionsfinanzierungen, Projekt- und Immobilienfinanzierungen, Export- und Außenhandelsfinanzierungen sowie andere Formen bilateraler und syndizierter Kredite. Er betreut in- und ausländische Banken und sonstige institutionelle Finanzierer bei komplexen Finanzierungs- und Restrukturierungsprojekten und berät strategische Investoren, mittelständische Unternehmen sowie Private Equity Sponsoren bei Finanzierungsthemen.



**Miriam Vogel** ist Director im Bereich Leveraged Finance der Commerzbank AG und leitet dort eines der Transaktionsteams für die D-A-CH Region. Sie betreut Private Equity Investoren und ist verantwortlich für die Geschäftsanbahnung, Strukturierung und Durchführung von LBOs, Refinanzierungen sowie Post-IPO Finanzierungen.

## 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: 02 11.96 86 – 33 44

Haben Sie Fragen zu dieser Akademie?

Wir helfen Ihnen gerne weiter.

### Kundenberatung und Anmeldung:

Jürgen Kellner, Kundenberatung/Vertrieb

E-Mail: [anmeldung@iir.de](mailto:anmeldung@iir.de)

### Konzeption und Inhalt:

Carola Bergmann, Conference Director

## Folgen Sie uns!



[www.twitter.com/finance\\_live](http://www.twitter.com/finance_live)



[www.facebook.com/euroforum.de](http://www.facebook.com/euroforum.de)



[www.euroforum.de/news](http://www.euroforum.de/news)





Ihr persönlicher  
Anmeldecode

schriftlich: International Faculty of Finance (IFF) – Ein Geschäftsbereich der  
EUROFORUM Deutschland SE, Postfach 11 12 34, 40512 Düsseldorf  
per E-Mail: anmeldung@iir.de  
per Fax: +49(0)211/96 86 – 40 40  
telefonisch: +49(0)211/96 86 – 33 44 [Jürgen Kellner]  
im Internet: www.iff-training.de/corporatefinance

**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 Stornierung (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.

**ZIMMERRESERVIERUNG.** Im Tagungshotel steht Ihnen ein begrenztes Zimmerkontingent zum ermäßigten Preis zur Verfügung. **Bitte nehmen Sie die Zimmerreservierung direkt im Hotel unter dem Stichwort „EUROFORUM-Veranstaltung“ vor.**

IFF-Akademie

# Corporate Finance

Ihre qualifizierte Praxisausbildung:  
In 5 Tagen zum Corporate Finance-Manager

22. – 26. September 2014, Wiesbaden

Jetzt schnell und  
bequem online  
anmelden!

[www.iir.de/anmeldung/p2500427](http://www.iir.de/anmeldung/p2500427)

oder ausfüllen und faxen an: 0211/96 86 – 40 40

## Ja, ich nehme teil

- vom 22. bis 26. September 2014 in Wiesbaden  
zum Preis von € 3.699,- p.P. zzgl. MwSt. [P2500427M015]  
[Ich kann jederzeit ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer benennen.  
Im Preis sind ausführliche Tagungsunterlagen enthalten.]
- am 26. September 2014 (Spezialtag Restrukturierung) in Wiesbaden  
zum Preis von € 1.699,- p.P. zzgl. MwSt. [P2500427M500]
- 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 [R05257]
- Ich möchte meine **Adresse wie angegeben korrigieren** lassen.  
[Wir nehmen Ihre Adressänderung auch gerne telefonisch auf: +49(0)2 11/96 86–33 33.]

22. bis 26. September 2014, Crowne Plaza Wiesbaden

Bahnhofstraße 10 – 12, 65185 Wiesbaden

Telefon: +49 (0) 6 11/162 – 0

Das Hotel Crowne Plaza Wiesbaden lädt Sie herzlich zu  
einem Umtrunk im Anschluss an den ersten Veranstaltungstag ein.



Name	
Position/Abteilung	
Telefon	Fax
E-Mail	Geburtsjahr
Die EUROFORUM Deutschland SE darf mich über verschiedenste Angebote von sich, Konzern- und Partnerunternehmen wie folgt zu Werbezwecken informieren: Zusendung per E-Mail: <input type="radio"/> Ja <input type="radio"/> Nein      Zusendung per Fax: <input type="radio"/> Ja <input type="radio"/> Nein	
Firma	
Anschrift	
Anmeldung erfolgt durch	
Position	
Datum, Unterschrift	