

Intercreditor-Vereinbarungen

Gläubigervereinbarungen in der Praxis

DIE THEMEN

- Gläubigervereinbarungen verstehen und verhandeln
- Überblick über die Standarddokumentation nach LMA
- Typische Methoden der Subordinierung von verschiedenen Kreditmitteln
- Wichtige Klauseln für Ihre Position bei Verkauf, Vollstreckung sowie Insolvenz und Rolle des Wasserfalls
- Was passiert im Falle von Restrukturierung und Insolvenz?

Antworten auf die wichtigsten Rechtsfragen inklusive Tipps & Tricks aus der Praxis!

IHRE REFERENTEN



Sebastian Schrag

Local Partner, Rechtsanwalt und Notar,
White & Case LLP,
Frankfurt am Main

Sebastian Schrag berät auf allen Gebieten des Bank- sowie des Insolvenzrechts. Ein Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt in der Beratung nationaler und internationaler Akquisitions-, Immobilien- und Exportfinanzierungen sowie bei Re-finanzierungen und Restrukturierungen bestehender Kredite. Dabei ist er sowohl auf Darlehensgeber- als auch Darlehensnehmerseite tätig.



Florian Ziegler

Partner, Rechtsanwalt und Notar,
White & Case LLP,
Frankfurt am Main

Florian Ziegler berät Banken und andere Finanzinstitutionen, Private Equity Investoren und Unternehmen im deutschen Recht bei nationalen und grenzüberschreitenden Trans-aktionen. Er ist spezialisiert auf Leveraged-/Akquisitions-Finanzierungen. Darüber hinaus verfügt er über umfangreiche Erfahrungen im Bereich von allgemeinen Unternehmens-finanzierungen, Immobilien- und Schiffsfinanzierungen sowie Restrukturierungen.

Ihr Programm im Überblick

Überblick über die Dokumentationsstandards

- Arten der Gläubigervereinbarungen
- Überblick über die LMA Dokumentation
 - Leveraged Senior/Mezzanine; Leveraged Super Senior/Senior; Leveraged High Yield; Real Estate
- Deutschrechtliche und -sprachige Gläubigervereinbarungen

Struktur der Gläubigervereinbarung

- Parteien der Gläubigervereinbarungen und Motive der Beteiligten
- Überblick über Arten der nachrangigen Schulden
- Methoden der Subordination
- Typische Rangfolge
- Umgang mit Gesellschafterdarlehen
- Einbeziehung von Derivaten

Typische Klauseln

- Rangfolge
- Schichten der Verschuldung
- Pari Passu Debt
- Zulässige Zahlungen; Stop Notices und Standstills
- Kaufoption; Turnover Klausel; Wasserfall

Vollstreckung von Sicherheiten

- Berechtigung zur Vollstreckung
- Wer ist die beauftragende Gläubigergruppe?
- Rolle des Sicherheitentreuhänders
- Wann können nachrangige Gläubiger vollstrecken?
- Probleme bei der Vollstreckung

Veräußerung von Vermögen

- Normale und Notleidende Veräußerungen
- Freigabe von Sicherheiten und Garantieren
- Bewertung des Vermögens
- Erlösverteilung und Bedeutung des Wasserfalls

Sonderprobleme

- Close Out Netting bei Finanzderivaten
- Zusätzliche Schulden (Incremental/Accordion Facilities)
- Position der High Yield Bonds
- Gläubigervereinbarungen in der Insolvenz

MEHR INFORMATIONEN

www.forum-institut.de
Webcode 2008330
service@forum-institut.de
Tel. +49 6221 500-500
Fax +49 6221 500-555

Gebühr:

€ 1.040,00 (+ gesetzl. MwSt.)

Termin/Veranstaltungsort:

Dienstag, 25. August 2020 in Frankfurt,
09:00 - 17:00 Uhr, Le Méridien Parkhotel
Wiesenhüttenplatz 28-38 · 60329 Frankfurt



AGB

Es gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen (Stand: 01.01.2016), die wir auf Wunsch jederzeit übersenden und die im Internet unter www.forum-institut.de/agb eingesehen werden können.

IHR ANSPRECHPARTNER



Robin Reichelt

Konferenzmanager

Tel. +49 6221 500-870

r.reichelt@forum-institut.de