

# CLIENT BREAKFAST

## FINANCE

Sehr geehrte Damen und Herren,

hiermit laden wir Sie herzlich zu unserem nächsten *Client Breakfast* am **12. Oktober 2016**, bei uns im **Valentinskamp 70 (EMPORIO), 20355 Hamburg**, zu dem Thema

### **"Finanzierungssicherheit bei M&A und Private Equity Transaktionen sowie aktuelle Trends bei Financial Covenants"**

ein. Nicht nur die Verkäufer haben ein natürliches Interesse an Transaktionssicherheit und damit einer belastbaren Aussage zur Finanzierung der Transaktion. Auch die Käuferseite will spätestens bei Unterzeichnung des Anteilskaufvertrages Finanzierungssicherheit, d.h. sich auf die Auszahlung des Kredits bei Vollzug des Anteilskaufs verlassen können. Im ersten Teil des Vortrags werden die verschiedenen Instrumente dargestellt, die der Finanzierungssicherheit dienen.

Financial Covenants werden bei der Kreditüberlassung von den Kreditgebern genutzt, um das Kreditrisiko während der Laufzeit des Kreditvertrages zu beobachten. In einem zweiten Teil des Vortrags wird von aktuellen Marktentwicklungen bei der Einbeziehung von Financial Covenants berichtet. Im aktuellen Finanzierungsumfeld sind Veränderungen bei den Verhandlungspositionen von Kreditnehmern und Fremdkapitalgebern zu beobachten.

Der Vortrag hat zum Ziel, das Zusammenspiel zwischen der gesellschaftsrechtlich geprägten M&A Transaktion und der begleitenden Finanzierung anhand einzelner prägnanter Aspekte näherzubringen und Entwicklungen im Bereich der Finanzierung darzustellen.

Wir würden uns sehr freuen, Sie hierzu bei uns begrüßen zu dürfen!

#### **Ablauf**

**08:30**

Gemeinsames Frühstück

**09:00 - 09:45**

Vortrag von *Dr. Gunnar L. Schmäuser*, Partner bei Renzenbrink & Partner

**ab 09:45**

Diskussion

#### **Anmeldung**

Wir freuen uns auf Ihre Zusage bis zum 10. Oktober 2016 per Fax an 040 350 1710-10 oder per E-Mail an [kubitza@renzenbrink-partner.de](mailto:kubitza@renzenbrink-partner.de).