



Venture Debt als Finanzierungsform für Start-Ups

Marktpraxis, Vertragsgestaltung und Alternativen



REFERENTEN



Dr. Jens Wiesner, LL.M. (Chicago)
Rechtsanwalt, Taylor Wessing Partnerschaftsgesellschaft mbB, Hamburg / Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht



Dr. Niclas von Woedtke, MBA (Kellogg/WHU)
Rechtsanwalt, Taylor Wessing Partnerschaftsgesellschaft mbB, Hamburg

TEILNEHMER

Start-Up Gründer, Investoren, Rechtsanwälte und Syndikusanwälte

INHALT

Gerade in Zeiten volatiler Märkte und Bewertungsunsicherheiten werden Fremdfinanzierungsinstrumente für Start-Ups besonders attraktiv. Dabei ist insbesondere Venture Debt als Alternative zur „klassischen“ Eigenkapitalfinanzierung auf dem Vormarsch. Neben etablierten ausländischen Investoren bieten auch institutionelle Marktteilnehmer wie die Europäische Investitionsbank und die KfW Venture Debt-Finanzierungen vermehrt in Deutschland an. Venture Debt-Transaktionen bestehen aus komplexen Vertragswerken, die stark durch angelsächsische Standards geprägt sind. Das Seminar gibt einen kompakten und praxisnahen Überblick über die strukturellen und rechtlichen Besonderheiten von Venture Debt-Finanzierungsverträgen.

TERMINE | ORTE

- DI 12.09.23 Frankfurt | Hotel Frankfurt Messe
- DI 07.11.23 Live-Webinar | Virtueller Raum (Microsoft Teams)

ZEIT

Präsenz-Seminar: 09:00 – 17:00 Uhr | 6,5 Zeitstunden nach § 15 FAO
Live-Webinar: 1. Block: 09:30 – 12:00 Uhr,
2. Block: 12:30 – 15:00 Uhr | 5 Zeitstunden nach § 15 FAO

PREIS

649,- € zzgl. gesetzl. MwSt. (Präsenz-Seminar)
499,- € zzgl. gesetzl. MwSt. (Live-Webinar)

FLEXIBEL – UNSERE LIVE-WEBINARE



Interaktion garantiert!

Auch in unseren Live-Webinaren können Sie Ihre Fragen stellen, sich mit Teilnehmern und Referenten austauschen! Mit Ihrem Mikrofon, gegebenenfalls einer Webcam sind Sie aktiv im Live-Webinar mit dabei.

Unsere Live-Webinare finden via Microsoft Teams statt. Weitere Infos und technische Hinweise zu Microsoft Teams finden Sie unter beck-seminare.de/live-webinare

THEMEN

- **Finanzierungsformen für Start-Ups**
 - Eigenkapitalbeteiligung
 - Gewährung von Fremdkapital
 - Hybride Finanzierungsformen
 - Neue Finanzierungsformen (SAFEs)
 - „Bootstrapping“
- **Entwicklungszyklen und Finanzierungsbedarf von Start-Ups**
- **Venture Debt – Überblick und aktuelle Entwicklungen**
- **Dokumentation**
 - Darlehensvertrag (Loan Agreement)
 - Bezugsrechtsvereinbarung (Warrant Agreement)
 - Sicherheitenverträge
- **Inhalt und Gestaltung des Darlehensvertrags**
 - Darlehensbetrag, Auszahlungszeitraum
 - Auszahlungsbedingungen
 - Zinsen / Bereitstellungsgebühr / „Equity Kicker“
 - Rückzahlung
 - Vorfälligkeitsentschädigung
 - Laufzeit
 - Garantien und Verpflichtungen des Darlehensnehmers
 - Informationsrechte / Zustimmungsvorbehalte
 - Anwendbares Recht
- **Wesentliche Regelungen in der Bezugsrechtsvereinbarung**
 - Recht zum Bezug „echter“ Anteile vs. virtueller Anteile
 - Anwendbarer Bezugsrechtspreis („Strike Price“)
 - Ausübungszeiträume und -vorfälle
 - Gesellschaftsrechtliche Durchsetzung des Bezugsrechts oder Barausgleich
 - Rechtsformwechsel des Darlehensnehmers und Fortbestand der Bezugsrechte („Naked Warrants“)
 - Übertragung der Bezugsrechte
 - Formfragen und Frage der Gesamtbeurkundung
- **Sicherheitenverträge**
 - Verpfändung von Anteilen an Tochtergesellschaften
 - Kontenverpfändung
 - Forderungsabtretung
 - Verpfändung von IP Rechten
 - Formfragen

ANMELDUNG

IF

Teilnehmer (Vor-, Zuname) _____

Position / Beruf _____

Firma (Rechnungsadresse) _____

Straße _____

PLZ / Ort _____

Telefon / Fax _____

E-Mail _____

Datum / Unterschrift _____

Hiermit melde ich mich verbindlich zu oben angekreuzter Veranstaltung an.

Anmeldung:

Shop: beck-seminare.de

E-Mail: seminare@beck.de

Fax: (089) 381 89-547

Weitere Auskünfte erhalten Sie unter: **Telefon (089) 381 89-503**