

# Schuldscheine in der Praxis 2026

Dokumentation, Arrangierungs- und Transaktionsprozess sowie Marktanalyse am Beispiel "Corporate Schuldscheindarlehen"

## DIE THEMEN

- Gesetzliche und aufsichtsrechtliche Vorgaben
- Markt-Entwicklungen, Volumina, Laufzeiten, Platzierungen im aktuellen Umfeld
- Vergleich zu anderen Kapitalmarktprodukten
- Typische Schuldscheinstrukturen, Vertragsgestaltung
- Dokumentation, Strukturierungs- und Abwicklungsschritte, Kündigung und Restrukturierung, KI im Kontext von Schuldscheintransaktionen
- Sustainable Schuldscheindarlehen: Entwicklungen, Anforderungen, Grundlagen, KPIs und Trends

Gesamteindruck,  
Inhalt & Unterlagen:  
4,7 von 5 Sternen  
"Eins sehr informativer,  
ganzheitlicher Einblick."

## IHRE REFERENTEN



### Christian Link

Direktor, Corporate Schuldschein Origination, Head of Corporate Schuldschein Origination (DACH), Commerzbank AG, Frankfurt a. M.



### Johannes Schahn, LL.M.

Associate,  
Mayer Brown LLP,  
Frankfurt a. M.

## Ziel des Online-Seminars

Das erste Quartal 2026 zeigt im Schuldscheinmarkt eine zurückhaltende Emissionsaktivität. Mit lediglich 20 syndizierten Transaktionen trifft ein überschaubares Angebot auf einen sehr liquiden und investorenseitig hoch nachgefragten Markt. Dies führt aktuell zu hohem Druck auf die Spreads. Für den Rest des 2. Quartals ist von einer leicht erhöhten Emissionstätigkeit auszugehen. Der Markt wird weiterhin sehr aufnahmefähig sein.

Ziel dieses Seminars ist es, den professionellen Einsatz sowie eine reibungslose Dokumentation und Abwicklung von Schuldscheinen zu erfassen, auch im Vergleich zu anderen Kapitalmarktprodukten. Dazu erhalten Sie, nach einem Marktüberblick im aktuellen Umfeld, grundlegende Informationen über die Abwicklung und den Handel von Schuldscheinen in der Praxis und über die wesentlichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen für das Schuldscheingeschäft. Zudem werden die Unterschiede nach Emittententyp und die wesentlichen Merkmale von Namensschuldverschreibungen herausgearbeitet und aktuelle Entwicklungen - wie beispielsweise zu Green und ESG-linked SSDs sowie zu KI im Kontext von Schuldscheintransaktionen - behandelt.

Am Ende werden Sie in der Lage sein, alle Schritte von der Auflegung über die gesamte Laufzeit bis zu einem Rückkauf, einer Restrukturierung oder der Endfälligkeit zu begleiten. Gerade im aktuellen Umfeld ist die richtige Markteinschätzung, das rechtssichere und prozessoptimierte Vorgehen u.a. mit KI sowie der Rat von Experten von Bedeutung.

## IHRE REFERENTEN



### Christian Link

Direktor, Corporate Schuldschein Origination, Head of Corporate Schuldschein Origination (DACH), Commerzbank AG, Frankfurt a. M.

Christian Link hat Deutsches und Europäisches Wirtschaftsrecht an der Universität Siegen studiert. Seit April 2023 ist Herr Link beider Commerzbank AG als Direktor, Corporate Schuldschein Origination und Head of Corporate Schuldschein Origination (DACH) tätig. Zuvor hat er bei der BayernLB im syndizierten Kreditgeschäft gearbeitet, war seit 2016 Teil des DCM Teams der BayernLB und u.a. für die Sektoren Real Estate, Technology und Aviation zuständig. Hierbei setzte er jährlich zwischen 10-20 Transaktionen um.



### Johannes Schahn, LL.M.

Associate,  
Mayer Brown LLP,  
Frankfurt a. M.

Johannes Schahn ist Solicitor (England & Wales) und als Associate bei Mayer Brown LLP im Bereich Kapitalmarktrecht mit den Schwerpunkten Anleiheemissionen, Schuldscheindarlehen, strukturierte Schuldverschreibungen und Derivate tätig. Er berät regelmäßig sowohl Banken als auch nationale und internationale Unternehmen bei der Begebung von Schuldscheindarlehen.

---

## Wer sollte teilnehmen?

Alle, die mit der Auflegung, Abwicklung, Dokumentation und Kontrolle des Schuldscheingeschäfts konfrontiert werden, sich mit Namensschuldverschreibungen vertraut machen möchten oder dieses Instrument als Refinanzierungs- oder Anlageobjekte einsetzen möchten.

# Ihr Programm im Überblick

---

## Marktüberblick und Erfolgsstory

Christian Link

- Begriff des Schuldscheins und Einsatz in der Praxis
- Volumina, Laufzeiten, Platzierung nach Regionen und Emittenten (insbesondere Corporates), Charakteristika, aktuelle Entwicklungen (Schuldscheindarlehen und ESG-Kriterien, Digitalisierung, Begebung via Plattformen)

## Schuldscheine im Vergleich zu anderen Kapitalmarktprodukten

Christian Link

- Aspekte für Emittenten und Investoren

## Strukturierung und Transaktionsabwicklung am Beispiel "Corporate Schuldscheindarlehen"

Johannes Schahn, LL.M., Christian Link

- Erfassen der verschiedenen Bearbeitungs- und Abwicklungsschritte (Strukturierung, Dokumentation, Platzierung, Settlement)
- Verhandlung, Preisfindung, Debt Relations und Private Placement
- Geschäftsbestätigungen, Closing, Legal Opinions
- Der Schuldschein in der Krise: Kündigung, Rückkauf, Restrukturierung

## Dokumentation von Schuldscheinen und Namensschuldverschreibungen

Johannes Schahn, LL.M., Christian Link

- Dokumentationsstandards/Transaktionsdokumente
- Transaktionsstrukturen; Ablauf einer Transaktion
- Namensschuldverschreibungen
- Gesetzliche und aufsichtsrechtliche Grundlagen
- Verzinsungs- und Auszahlungsstrukturen, Rechtsstellung der Gläubiger, Kommunikation

## KI im Kontext von Schuldscheintransaktionen

Johannes Schahn, LL.M.,

---

Teilnehmerkommentare: "Ein sehr informativer ganzheitlicher Einblick in SSD, hohe Expertise seitens Dozenten."; "Super informativ und sehr gut vorbereitete Dozenten, die das Thema abwechslungsreich vermittelt haben."; "Empfehlenswert!"

# Schuldscheine in der Praxis 2026

## ANMELDUNG UNTER

service@forum-institut.de  
www.forum-institut.de  
Webcode 26113009

Tel. +49 6221 500-500  
Fax +49 6221 500-555



## ANMELDEFORMULAR

Ja, ich nehme teil:

Schuldscheine in der Praxis 2026  
am 25. November 2026, online

Ja, ich bin damit einverstanden, dass das FORUM Institut mir  
Informationen zu Veranstaltungen  
 per E-Mail  per Telefon übermitteln darf.  
Meine Einwilligung kann ich jederzeit widerrufen.

### Termin:

Mittwoch, 25. November 2026 - online  
von 09:00 bis 17:00 Uhr

### Gebühr:

€ 1.190,00 (+ gesetzl. MwSt.)  
inkl. hochwertiger Dokumentation zum Download  
und einem Weiterbildungszertifikat gem. § 15 FAO  
über 6,5 Stunden.

\_\_\_\_\_  
Name, Vorname

\_\_\_\_\_  
Position/Abteilung

\_\_\_\_\_  
Firma

\_\_\_\_\_  
Straße

\_\_\_\_\_  
PLZ/Ort/Land

\_\_\_\_\_  
Tel./Fax

\_\_\_\_\_  
E-Mail

\_\_\_\_\_  
Ansprechpartner/-in im Sekretariat

\_\_\_\_\_  
Datum, Unterschrift

### So funktionieren unsere Online-Veranstaltungen

- Unsere Online-Veranstaltungen finden live und interaktiv im Learning Space statt. Dort finden Sie ebenfalls sämtliche Unterlagen, das Programm und die Liste der Teilnehmenden.
- Zugang zum Learning Space erhalten Sie mit Ihrem Account für das Kundenportal.
- Das Gratis PreMeeting bereitet Sie optimal vor, um eventuelle technische Hürden vorab auszuräumen.
- Eine durchgehende Betreuung während der Online-Veranstaltung garantiert ein optimales Weiterbildungserlebnis.
- Wir garantieren höchste Qualität nach ISO 9001 und ISO 21001.

## AGB

Es gelten unsere Allgemeinen  
Geschäftsbedingungen (Stand: 01.06.2024), die wir  
auf Wunsch jederzeit übersenden und die im  
Internet unter [www.forum-institut.de/agb](http://www.forum-institut.de/agb)  
eingesehen werden können.

## IHRE ANSPRECHPARTNERIN



**Carmen Fürst-Grüner**  
Bereichsleiterin Financial Services  
Tel. +49 6221 500-860  
c.fuerst-gruener@forum-institut.de

