



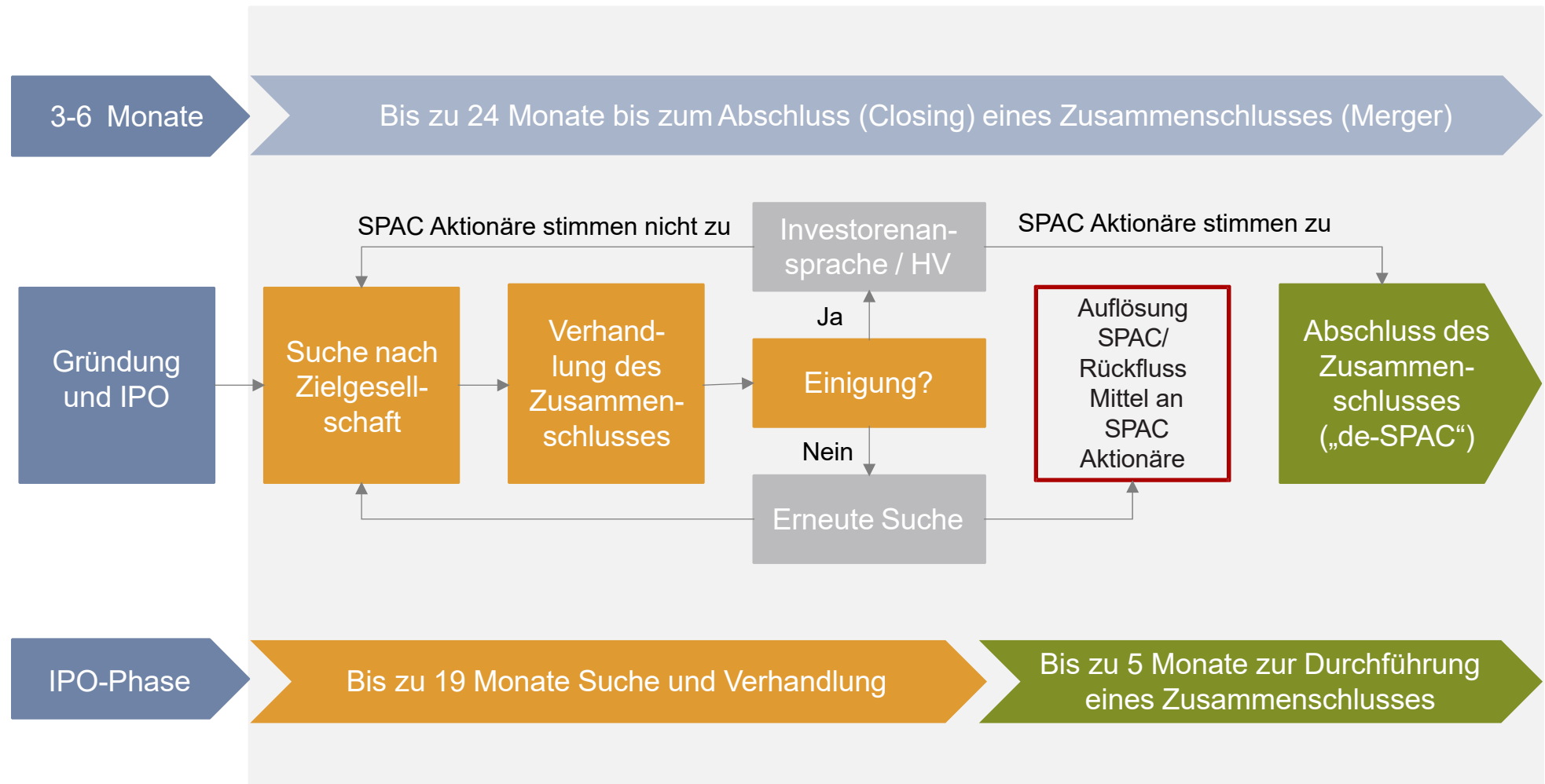
DR. OLIVER SEILER, LL.M. (CORNELL)

SPACtacular

Munich Center for Capital Markets Law, 24. Juni 2021

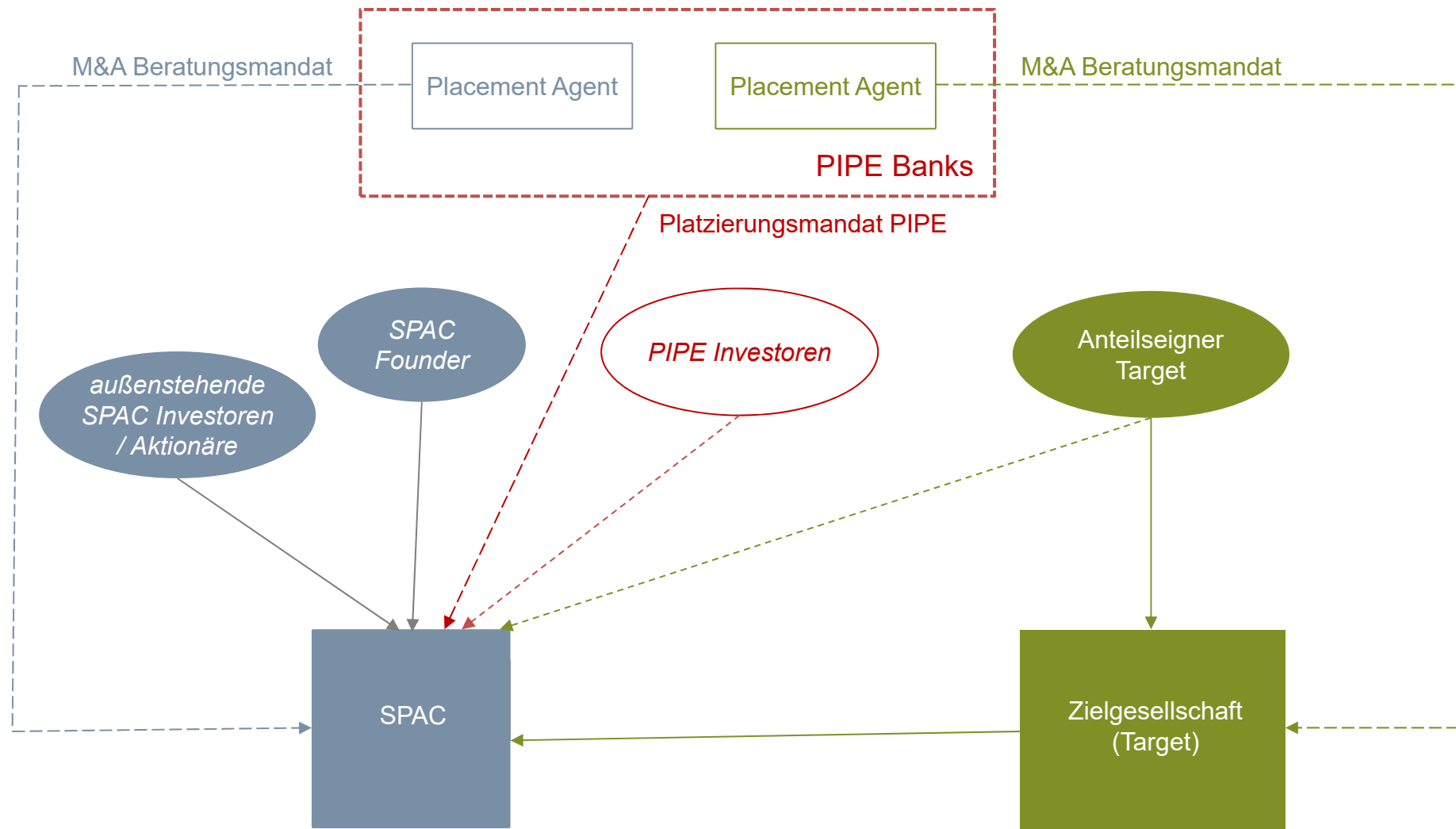
LATHAM & WATKINS^{LLP}

PHASEN EINES SPAC



* Vereinfachte Darstellung, abhängig von den Umständen des Einzelfalls

BETEILIGTE AM DE-SPAC PROZESS



Diskussionspunkte

- Transaktionssicherheit und –risiken (HV; PIPE; Redemption)
 - Zusammenschluss mit einem SPAC (de-SPAC)
 - in den USA (Delaware oder Cayman) oder
 - in Europa (bislang hauptsächlich Luxemburg oder Niederlande; künftig auch UK)
 - Bewertungsvalidierung und zusätzlicher Mittelzufluss durch PIPE-Investoren
 - Börsenreife der Zielgesellschaft; Finanzinformationen
 - Wahl der Rechtsform; des Sitzes und des Börsenplatzes
 - Offenlegungspflichten; Transaktionsdokumentation; Prospektanforderungen; Informationssymmetrie
 - Prognosen (Zeitraum und Validierung)
 - Haftung; Rolle und Funktion der Banken; Due Diligence
-

