



TSI Special Training^{plus}

Rechtliche Rahmenbedingungen bei Verbriefungen

Banken sind als Originatoren, die eigene Assets synthetisch oder mittels True Sale verbiefen, aber auch als Investoren mit dem Thema Asset Backed Securities konfrontiert. Der Kreis der damit befassten Mitarbeiter beschränkt sich dabei nicht auf die „Verbriefungsspezialisten“ im engeren Sinne. Auch Mitarbeiter in den Steuer- und Rechtsabteilungen, Accounting und Controlling, Risikomanagement und Meldewesen sind betroffen. Entsprechend hoch ist der Bedarf an gezielten ABS-Trainings. „TSI Special Training“ bietet mit dem eintägigen Kleingruppenseminar den Einstieg in die ABS-Welt und vertieft mit der Trainingsreihe „TSI Special Training^{plus}“ die Bereiche Recht, Analyse und Transparenz.

Themenschwerpunkte

- Einführung in die Thematik
- Aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen
- Aktuelle Fragen der Weiterentwicklung der regulatorischen Rahmenbedingungen
- Zivil- und insolvenzrechtl. Rahmenbedingungen bei ABS
- Steuerliche Fragen bei Verbriefungstransaktionen
- ABS und EZB-Repo-Geschäfte

Referenten

Dr. Hartmut Bechtold, TSI
Dr. Dietmar Helms, Partner, Baker & McKenzie LLP
Dr. Martin Krause, Partner, Norton Rose LLP
Dr. Thomas Prüm, Managing Associate, Linklaters LLP
Hiltrud Thelen-Pischke, PricewaterhouseCoopers
Peter Wölfle, Commerzbank AG

Zielgruppe

Teilnehmer des Basistrainings TSI Special Training sowie Mitarbeiter aus den unterschiedlichsten Bereichen der Banken. Zusätzlich richtet sich die Veranstaltung an Berater, Wirtschaftsprüfer und Fachanwälte sowie Corporate Service Provider und Aufsichtsbehörden.

Donnerstag, 28. Januar 2010
08.45–18.30 Uhr

True Sale International GmbH
Mainzer Landstraße 51

60329 Frankfurt am Main

Agenda

- 8.45–9.00 Uhr **Registrierung und Kaffee**
- 9.00–9.05 Uhr **Begrüßung durch die TSI**
- Vorstellung der Referenten
- 9.05–9.40 Uhr **Einführung in die Thematik**
- Dr. Hartmut Bechtold, TSI
- Übersicht über den Verbriefungsmarkt
 - Learnings aus der Finanzkrise
 - TSI – Ziele und Geschäftsfelder
 - Einführung in die rechtlichen Grundlagen bei Verbriefungen
- 9.40–10.50 Uhr **Aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen**
- Hiltrud Thelen-Pischke, PricewaterhouseCoopers
- Basel (II)
 - KWG und BaFin-Rundschreiben
 - Solvabilitätsverordnung
 - Aufsichtsrechtliche Spezialfragen:
 - Definitionen und Rollen (Originator, Sponsor, Investor),
 - Risikotransfer
 - Anrechnung von Verbriefungspositionen im KSA und IRBA
- 10.50–11.10 Uhr **Kaffeepause**
- 11.10–11.50 Uhr **Aktuelle Fragen der Weiterentwicklung der regulatorischen Rahmenbedingungen**
- Hiltrud Thelen-Pischke, PricewaterhouseCoopers
- §122 a und b der Capital Requirement Directive – Inhalt und praktische Anforderungen an Investoren und Originatoren
 - Behandlung von Wiederverbriefungen
- 11.50–13.20 Uhr **Mittagspause**
- 13.20–15.00 Uhr **Zivil- und insolvenzrechtl. Rahmenbedingungen bei ABS**
- Dr. Dietmar Helms, Baker & McKenzie LLP
- Kreditverkauf und Abtretungsrecht
 - Insolvenzferne Gestaltung
 - Treuhandstrukturen, Refinanzierungsregister
 - Fallbeispiel
 - Aktuelle Diskussion: Koalitionsvereinbarung und Verbriefungsgesetz
- 15.00–15.20 Uhr **Kaffeepause**

Agenda

- 15.20–16.40 Uhr **Steuerliche Fragen bei Verbriefungstransaktionen**
Dr. Martin Krause, Norton Rose LLP
- Steuerliches Zielsystem der beteiligten Parteien: SPV-Ebene, Originator/Service, Investoren (In-/Ausländer), Investmentgesetz, InvStG
 - Gewerbe- und Körperschaftsteuerliche Behandlung
 - Verbindliche Auskünfte
- 16.40–17.40 Uhr **ABS und EZB-Repo-Geschäfte**
Dr. Thomas Prüm, Linklaters LLP
Peter Wölfle, Commerzbank AG
- Grundstruktur einer typischen Verbriefung mit EZB Element
 - Zulassungskriterien für ABS als notenbankfähige Sicherheit und zulässige Strukturen
 - Ablauf der Zulassung einer ABS Schuldverschreibung als EZB Sicherheit
 - Praktische Erfahrungen bei Transaktionen
 - Aktuelle Diskussionen in der EZB und Ausblick
- 17.40–17.50 Uhr **Schlusswort und Verabschiedung durch die TSI**
- ab 17.50 Uhr **Gemeinsamer Umtrunk**
-

Jeder Teilnehmer erhält ein
Teilnahme-Zertifikat

Referenten



Dr. Hartmut Bechtold ist seit ihrer Gründung Anfang 2004 Geschäftsführer der True Sale International GmbH. Er verfügt über langjährige Erfahrungen im Bankgeschäft, so war er mehrere Jahre lang Zentralbereichsleiter Privat- und Geschäftskunden sowie zuvor Vertriebsleiter einer größeren ausländischen Filialbank. Neben seiner Banklaufbahn war er in der Wirtschaftsberatung, Wissenschaft und Industrie tätig. Herr Bechtold studierte Betriebs- und Volkswirtschaftslehre an der Universität Frankfurt und promovierte mit einer von der Universität und DIHK Frankfurt ausgezeichneten Arbeit im Bereich Volkswirtschaftslehre.



Dr. Dietmar Helms ist als Rechtsanwalt im Bereich des Bankrechts spezialisiert auf Structured Finance und Asset Backed Securitisations. Er ist Mitglied der deutschen Banking & Finance Gruppe von Baker & McKenzie und berät Banken und Großunternehmen in Fragen des Bank-, Gesellschafts- und Kapitalmarktrechts. Die Praxis-schwerpunkte von Herrn Dr. Helms liegen in den Bereichen Verbriefungen & Strukturierte Finanzierungen, allgemeines Bank- und Finanzrecht, Akquisitionsfinanzierung, Projektfinanzierung, Derivate & Finanzprodukte.

BAKER & MCKENZIE



Dr. Martin Krause ist Rechtsanwalt und Steuerberater. Er ist spezialisiert auf die Beratung bei Kapital- und Finanzmarkttransaktionen sowie die Beratung von Fonds, Banken, Versicherern und anderen Finanzdienstleistern. Sein Tätigkeitsfeld schließt die Strukturierung und den Vertrieb von innovativen Finanzprodukten, insbesondere alternative Investments (Hedgefonds, Private Equity Fonds, Securitisation) sowie M&A, ein. Spezialthemen im Bereich des Steuerrechts hat Herr Dr. Krause in vielfältigen Publikationen beleuchtet.

NORTON ROSE



Dr. Thomas Prüm ist als Rechtsanwalt spezialisiert auf die Beratung von strukturierten Kapitalmarktprodukten mit einem Schwerpunkt auf dem Gebiet True Sale-Securitisation, einschließlich CMBS-Transaktionen. Seine Erfahrungen umfassen darüber hinaus andere strukturierte Finanzierungstransaktionen, einschließlich NPL-Finanzierungen, Shari'a-gemäßen Finanzierungen (Islamic Finance), Credit Linked-Produkten und Derivaten.

Linklaters



Hiltrud Thelen-Pischke ist als Director bei PricewaterhouseCoopers verantwortlich für aufsichtsrechtliche Fragen. Sie prüft und berät seit vielen Jahren Kreditinstitute und Finanzdienstleister. Ihre Themenschwerpunkte sind Bankaufsichtsrecht (Verbriefungen, Eigenmittel, Basel II/SolvV, Großkreditvorschriften, Institutgruppen und Finanzkonglomerate, Offenlegung) und Accounting (Nationale und internationale Rechnungslegung). Frau Thelen-Pischke hat zahlreiche Verbriefungstransaktionen gutachterlich begleitet und war auch in die Gründungsphase der TSI eingebunden. Sie ist Autorin diverser Fachartikel und Mitautorin bei mehreren Fachpublikationen von PwC. Mitgliedschaften bestehen u. a. im paneuropäischen PwC Netzwerk PERAS sowie im AK PrüfbV beim IDW. Frau Thelen-Pischke hat einen Abschluss als Diplom-Volkswirtin von der Universität Bonn.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 



Peter Wölfle ist als Arrangeur von Verbriefungstransaktionen bei der Commerzbank AG tätig. Derzeit ist er im Portfoliomanagement spezialisiert auf die Umsetzung von Verbriefungen bankeigener Forderungen mit dem Ziel der regulatorischen Eigenkapitalentlastung (synthetische Transaktionen) sowie auf Transaktionen mit dem Ziel der Liquiditätsbeschaffung (True Sale Transaktionen). Darüber hinaus war Herr Wölfle einige Jahre im Firmenkundengeschäft bei der Entwicklung von strukturierten Finanzierungslösungen aktiv mit Schwerpunkt auf Verbriefungen von Handelsforderungen durch ABCP-Conduits.

COMMERZBANK 

Das Training wird moderiert und veranstaltet durch die TSI.

Anmeldung Per Fax an 069 2992-1717

JA, ich nehme am „TSI Special Training^{plus} – Rechtliche Rahmenbedingungen bei Verbriefungen“ am 28.01.2010, von 08.45 Uhr bis 18.30 Uhr, in den Geschäftsräumen der True Sale International GmbH in 60329 Frankfurt am Main teil.

Die Teilnahmegebühr für das eintägige Training beträgt inkl. Mittagessen, Erfrischungsgetränken und Trainingsunterlagen 885 Euro zuzüglich der gesetzlichen Mehrwertsteuer. Die Anmeldung ist verbindlich. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung sowie eine Rechnung und eine Anfahrtsbeschreibung zum Veranstaltungsort. Bei Absagen, die in den letzten 14 Tagen vor Veranstaltungsbeginn bei uns eingehen, berechnen wir die volle Teilnahmegebühr. Gleiches gilt für die Nichtteilnahme an der Veranstaltung. Ein Ersatzteilnehmer kann im Verhinderungsfall selbstverständlich benannt werden.

NEIN, ich nehme am „TSI Special Training^{plus}“ nicht teil.

Anrede/Titel/Vorname/Name

Unternehmen

Position

Bereich

Straße

Ort und PLZ

Telefon/Telefax

E-Mail



Ort, Datum

Unterschrift

Rechnungsanschrift (falls abweichend)

Ansprechpartner
True Sale International GmbH
Evelyne Saffari
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0)69 2992-1744
Telefax: +49 (0)69 2992-1717
evelyne.saffari@tsi-gmbh.de

Bitte senden Sie das ausgefüllte Formular per Fax an +49 (0)69 2992-1717 oder per Post an True Sale International GmbH, Mainzer Landstraße 51, 60329 Frankfurt am Main. Vielen Dank!