



TSI Special Training<sup>plus</sup>

## Bilanzierungsfragen bei Verbriefungen

### Die Bilanzierung von Verbriefungstransaktionen und Verbriefungsinvestments nach BilMoG, IFRS und US GAAP

Die Verbriefung von Unternehmens-, Leasing- und Bankforderungen als Finanzierungsinstrument gewinnt wieder an Bedeutung. Von grundlegendem Interesse ist dabei die bilanzrechtliche Behandlung von Verbriefungen für den Originator und den Investor.

#### Themenschwerpunkte

- Bilanzentlastung und Konsolidierung nach HGB (BilMoG), IFRS und US GAAP
- Handelsrechtliche Behandlung von Verbriefungszweckgesellschaften
- Bilanzielle Behandlung von Arbitrage-Vehikeln
- Handels- und steuerrechtliche Interdependenzen bei Unternehmens- und Leasingforderungen
- Anwendung von Mark to Market und Mark to Model
- Aktuelle Diskussionen des Standardsetters für die Weiterentwicklung von IFRS und US GAAP
- Bilanzierungsfragen bei der Verbriefung von Handelsforderungen beim verkaufenden Unternehmen

#### Referenten

Christian Bauer, KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Peter Flick, PricewaterhouseCoopers

Die Referenten sind ausgewiesene Spezialisten aus großen Wirtschaftsprüfungsgesellschaften.

#### Zielgruppe

Das Seminar richtet sich an Mitarbeiter aus den Bereichen Controlling, Finanzen, Treasury, Buchhaltung und Verbriefung von Banken, Unternehmen und Leasinggesellschaften, die das Instrument der Verbriefung bereits nutzen oder anwenden wollen sowie an Investoren in Verbriefungsprodukte.

Freitag, 29. Januar 2010

08.45 – 16.30 Uhr

True Sale International GmbH

Mainzer Landstr. 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
- 9.05–10.00 Uhr **Überblick über die Fragestellung**  
Peter Flick, PricewaterhouseCoopers
- Wer muss nach welchen Standards bilanzieren?
  - Grundfragen des Bilanzabgangs, Bilanzzugangs, der Konsolidierung und Bewertung
  - Interdependenzen von Handels- und Steuerbilanz
  - Rechtliche Regelungen
- 10.00–10.20 Uhr **Kaffeepause**
- 10.20–12.00 Uhr **Bilanzierungsregeln nach HGB (BilMoG)**  
Peter Flick, PricewaterhouseCoopers
- Bilanzentlastung und Konsolidierung nach HGB (BilMoG)
  - Handelsrechtliche Behandlung von Verbriefungszweckgesellschaften
  - Bilanzielle Behandlung von Arbitrage-Vehikeln nach HGB
  - Handels- und steuerrechtliche Interdependenzen bei Unternehmens- und Leasingforderungen
  - Bewertungsfragen nach HGB
  - Bilanzierungsfragen bei der Verbriefung von Handelsforderungen beim verkaufenden Unternehmen
  - Beispiele
- 12.00–13.30 Uhr **Mittagspause**
- 13.30–15.00 Uhr **Bilanzierungsregeln nach IFRS**  
Christian Bauer, KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- Bilanzentlastung und Konsolidierung nach IFRS
    - Bilanzielle Behandlung von Arbitrage-Vehikeln nach IFRS
    - Bewertungsfragen: Mark to Market – Mark to Model
    - Aktuelle Diskussionen um Weiterentwicklung
- 15.00–15.50 Uhr **Bilanzierungsregeln nach IFRS und US GAAP im Vergleich**  
Christian Bauer, KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- 15.50–16.00 Uhr **Schlusswort und Verabschiedung durch die TSI**
- ab 16.00 Uhr **Abschließender Umtrunk**

Jeder Teilnehmer erhält ein  
Teilnahme-Zertifikat

## Referenten



**Christian Bauer** ist als Wirtschaftsprüfer im Bereich Audit Financial Services tätig. Dort leitet er als Partner den Bereich Strukturierte Finanzierungen mit den Schwerpunkten synthetische und True Sale Verbriefungen. Seine Erfahrungen umfassen die Prüfung von Leasingunternehmen sowie in- und ausländischer Banken. Er ist Mitglied verschiedener Arbeitskreise des European Securitisation Forum in London und Verfasser verschiedenster Publikationen zu rechnungslegungsbezogenen Themen.



**Peter Flick** ist Wirtschaftsprüfer und Steuerberater und leitet als Partner den Servicebereich Structured Finance bei PricewaterhouseCoopers. Beratung und Prüfungen rund um strukturierte Finanzierungen sind hierbei der Schwerpunkt seiner Tätigkeit. Im Verbriefungsbereich erstreckt sich die Expertise von Peter Flick auf alle Stufen des Verbriefungsprozesses – vom Aufsetzen der Struktur bis zur Berichterstattung. Er verfügt über langjährige praktische Erfahrungen in der nationalen und internationalen Rechnungslegung aus der Prüfungs- und Beratungspraxis mit dem Schwerpunkt Finanzinstrumente.



Das Training wird moderiert und veranstaltet durch die TSI.

## Anmeldung Per Fax an 069 2992-1717

**JA**, ich nehme am „TSI Special Training<sup>plus</sup> – Bilanzierungsfragen bei Verbriefungen“ am 29.01.2010, von 08.45 Uhr bis 16.30 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 585 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<sup>plus</sup>“ 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!