



TSI Special Training

Freitag, 12. März 2010
08.45–18.30 Uhr

True Sale International GmbH
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main

Banken sind sowohl als Originatoren, die eigene Assets synthetisch oder mittels True Sale verbriefen, aber auch als Investoren in strukturierte Kreditprodukte am Markt aktiv. Der Kreis der in die Prozesskette involvierten Mitarbeiter beschränkt sich dabei nicht auf die „Verbriefungsspezialisten“ im engeren Sinne (Strukturierung, Portfoliomanagement), sondern umfasst auch zahlreiche angrenzende Bereiche, wie bspw. Abwicklung, Rechnungswesen, Recht, Meldewesen, Kredit, Controlling, Compliance und Revision. Gerade die aktuellen Ereignisse und Diskussionen um Kreditverbriefungen zeigen, wie wichtig es ist, dass alle Bereiche der Bank mit der Thematik vertraut sind, um Einsatzmöglichkeiten und Funktionsmechanismen sowie die damit verbundenen Risiken und Chancen fundiert und zutreffend beurteilen zu können.

Themenschwerpunkte des Basistrainings sind:

- Marktüberblick
- grundlegende Strukturen und Begriffe aus dem Verbriefungsmarkt
- verschiedene Assetklassen mit ihren Besonderheiten sowie Chancen und Risiken
- Aktuelle Kreditkrise und Verbriefungen
- Hilfestellungen für die Erstellung und Analyse von Investorenreports
- Zivil- und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen bei Verbriefungen
- neue regulatorische Regelungen
- Rahmenbedingungen für Verbriefungstransaktionen als EZB-Collateral

Zielgruppe

Die Veranstaltungsreihe **TSI Special Training** richtet sich nicht nur an Einsteiger im Verbriefungsbe-
reich sondern auch an Mitarbeiter aus den unterschiedlichsten Bereichen der Banken. Zusätzliche Ziel-
gruppen dieser Veranstaltung sind Berater, Wirtschaftsprüfer und Fachanwälte.

Agenda

- 8.45–9.00 Uhr **Registrierung und Kaffee**
- 9.00–9.10 Uhr **Begrüßung durch die TSI**
- Vorstellung der Referenten
- 9.10–10.40 Uhr **Der Verbriefungsmarkt: Grundlagen und Überblick**
- Frank Cerveny, DZ Bank
- Grundlegende ABS/MBS-Strukturen: True Sale und synthetische Verbriefungen
 - Grundbegriffe und Strukturelemente am Beispiel einer klassischen ABS-Transaktion
 - Assetklassen (RMBS, ABS, CDO, CMBS, ABCP), Marktentwicklung und Performance
 - Rating – Methodik, Information, Abgrenzung zur eigenen Analyse
 - Fallstudie: Kreditportfolio – Cash Flows – Credit Enhancement – Rating
 - Bewertung: Markt vs. Modell oder Technik vs. Fundamentaldaten
- 10.40–11.10 Uhr **Kaffeepause**
- 11.10–12.30 Uhr **Die aktuelle Finanzmarktkrise – Zusammenhänge, Hintergründe und Lehren für die Verbriefungsindustrie**
- Dr. Hartmut Bechtold, TSI
- Fehlentwicklungen auf den amerikanischen Kredit- und Verbriefungsmärkten
 - aktuelle Situation auf den Kredit- und Kapitalmärkten
 - Refinanzierung durch EZB und staatliche Garantien
 - Aktuelle Diskussion um Premium-Verbriefungen
 - Ausblick
- 12.30–14.00 Uhr **Mittagspause**
- 14.00–15.30 Uhr **Fallstudie**
- Rolf Glockenmeier, Volkswagen Bank
- True Sale ABS-Transaktion mit Autoloans – Transaktionsüberblick, Kreditportfolio und Investorenreport
- 15.30–15.50 Uhr **Kaffeepause**
- 15.50–17.20 Uhr **Rechtliche Rahmenbedingungen**
- Dr. Michael Frese, Helaba und TSI-Verbriefungsforum
- Recht, Steuern, Bilanz
 - Basel II und Solvabilitätsverordnung
 - Erweiterung CRD
 - Rechtliche und steuerliche Aspekte inkl. Refinanzierungsregister
- 17.20–17.50 Uhr **TSI: Verbriefungen in Deutschland, Serviceangebot der TSI und TSI Services**
- Dr. Hartmut Bechtold, TSI
- 17.50–18.00 Uhr **Schlusswort und Verabschiedung durch die TSI**
- ab 18.00 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.



Frank Cerveny, CIIA/CEFA (DVFA), leitet innerhalb des Fixed Income Research der DZ BANK AG die Gruppe ABS & Structured Credits. Das Research-Universum umfasst alle Arten von strukturierten Kreditprodukten (Asset-backed Securities, CDOs/Structured Credits, Kreditderivate) und den gesamten Euro-denominierten Markt. Nach Bankausbildung und Studium der Betriebswirtschaftslehre in Bayreuth, Perpignan und Duisburg war er mehrere Jahre in der Wirtschaftsprüfung tätig, vornehmlich im Bereich der Prüfung und Beratung von Banken und Finanzdienstleistern, bevor er 1999 in die DZ BANK AG (vormals DG BANK) eintrat.



Dr. Michael Frese wechselte im Januar 2006 als stellvertretender Chefsyndikus zur Helaba. Dort verantwortet er u. a. die rechtliche Begleitung von Securitisation- und Kapitalmarkttransaktionen sowie die rechtliche Strukturierung des Derivategeschäfts. Zuvor war Dr. Michael Frese bei der DZ BANK AG im Investmentbanking (ABS-Strukturierung) sowie als Internal Counsel tätig. Vor seinem Wechsel zur DZ BANK AG hat Dr. Michael Frese bei Gleiss Lutz als Rechtsanwalt M & A-Transaktionen betreut.



Rolf Glockenmeier begann 2004 bei der Volkswagen Financial Services AG und absolvierte dort zunächst ein duales Studium der Betriebswirtschaftslehre mit dem Schwerpunkt Finanzen. Anschließend war er als Mitglied des Teams ABS Operations für die Abwicklung von ABS Transaktionen und die Wartung und Weiterentwicklung des entsprechenden IT Systems verantwortlich. Seit 2009 arbeitet er an der Strukturierung nationaler und internationaler ABS Transaktionen der Volkswagen Financial Services AG.



Das Training wird moderiert und veranstaltet durch die TSI.

Anmeldung Per Fax an 069 2992-1717

JA, ich nehme am „TSI Special Training“ am 12.03.2010, 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“ 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 Denis
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0)69 2992-1744
Telefax: +49 (0)69 2992-1717
evelyne.denis@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!