

# Kredithandel 2013/2014

22. Oktober 2013

Mercure Frankfurt-Eschborn Helfmann-Park

## Referenten

Eva Bauer

Dietmar Fischer

Dirk-Peter Flor

Dr. Simon G. Grieser

WP/StB Thomas Griess

VorsRiBGH a.D. Dr. h.c. Gerd Nobbe

Nora Charlotte von Obstfelder

Dr. Jörg Wulfken

WERTPAPIER-MITTEILUNGEN

**Börsen-Zeitung**  
Zeitung für die Finanzmärkte

### Zielsetzung

Die Finanzkrise hat gezeigt, dass ein großer Bedarf nach aktivem Portfoliomanagement der Banken besteht. Hierbei stehen auch die zum Teil riesigen Kreditbücher im Fokus. Banken müssen ihre Risiken sowie ihr Eigenkapital aktiv managen und steuern; die Realwirtschaft ist daran interessiert, dass Banken in der Lage sind, die Unternehmen mit neuen Krediten zu versorgen. In diesem Zusammenhang ist der Handel mit Krediten und die Veräußerung von gesunden und notleidenden Kreditportfolien durch Banken von großer Bedeutung. Das Seminar vermittelt einen Überblick über Marktentwicklungen, die verschiedenen Strukturen und Techniken des Kredithandels und von Kreditportfoliotransaktionen sowie das hierfür notwendige juristische Rüstzeug. Ein besonderes Augenmerk liegt auf der Analyse und Diskussion des aktuellen Stands von Musterverträgen für Portfoliotransaktionen und den Handel von Einzelkrediten.

### Teilnehmer

Das Seminar richtet sich an Bank- und Servicer-Syndici, Investoren, Rechtsanwälte und Wirtschaftsprüfer, die in ihrer täglichen Arbeit mit Fragen des Kredithandels konfrontiert werden.

### Referenten

**Eva Bauer** ist in der Abteilung Recht & Compliance der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) als Stellvertretender Chefsyndikus tätig. Zuvor war sie als Syndikusanwältin für die Rechtsfragen der Delbrück Bethmann Maffei AG zuständig, beriet in der Zentralrechtsabteilung der ABN AMRO Bank mit Focus auf M&A, ECM und Asset Management und wurde für die Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management (DVFA) als Inhouse Counsel tätig.

**Dietmar Fischer** ist seit 1999 für die Ernst & Young Real Estate GmbH tätig und verantwortet als Partner den Bereich Real Estate Strategic Advisory Services. Seine Beratungsschwerpunkte sind Strategie-, Organisations- und Prozessberatung für Unternehmen der Immobilien- und Versicherungswirtschaft und Neukonzeption und Resrukturierung von Fonds.

**Dirk-Peter Flor** ist Rechtsanwalt und Partner der internationalen Kanzlei Mayer Brown LLP und berät bei inländischen und grenzüberschreitenden Akquisitionsfinanzierungen, im Bankaufsichtsrecht, bei Immobilienfinanzierungen sowie Non-Performing Loan- und anderen Kreditportfolio-Transaktionen. Weiterhin berät er bei nationalen und grenzüberschreitenden M&A-Transaktionen sowie im Bereich Private Equity.

**Dr. Simon G. Grieser** ist Rechtsanwalt und Partner der internationalen Kanzlei Mayer Brown LLP. Er berät nationale und internationale Mandanten im Bereich des Bank- und Finanzrechts. Sein besonderer Fokus liegt auf Transaktionen mit notleidenden und nicht-notleidenden Kreditportfolien und Fragen des Bankaufsichtsrechts. Dr. Grieser ist Mitherausgeber der im Frankfurt School Verlag erscheinenden „Frankfurter Reihe zur Bankenaufsicht“ sowie des von Euromoney veröffentlichten Buches „Performing and Non-Performing Loan Transactions Across the World – A Practical Guide“.

**WP/StB Thomas Griess** ist seit 1990 bei Arthur Andersen bzw. Ernst & Young tätig. Er begann in der Prüfungsabteilung und leitet seit mehreren Jahren den Bereich Transaction Advisory Services Financial Services. Er verfügt über umfangreiche Transaktionserfahrung sowohl auf dem deutschen Markt als auch im Rahmen von grenzüberschreitenden Transaktionen. Neben diesen klassischen Due Diligence Tätigkeiten und der Durchführung von Unternehmensbewertungen und Kaufpreisallokationen (Purchase Price Allocation) berät er seit Jahren Banken und Versicherungen beim Kauf und Verkauf von Performing und Non-Performing Loan Portfolien.

**VorsRiBGH a.D. Dr. h.c. Gerd Nobbe** war bis Ende Januar 2009 Vorsitzender Richter des XI. Zivilsenats am BGH (des sog. Bankrechtssenats). Er ist Herausgeber und Mitautor des Kommentars zum Kreditrecht, Mitherausgeber und Mitautor des Kommentars zum Zahlungsverkehrsrecht, Mitautor des Bankrechts-Handbuchs und des BGB-Kommentars PWW, Autor zahlreicher Aufsätze zum Bankrecht und schreibt regelmäßig Beiträge in der WuB Entscheidungssammlung zum Wirtschafts- und Bankrecht.

**Nora Charlotte von Obstfelder** ist bei Ernst & Young im Bereich Transaction Advisory Services tätig. Ihr Tätigkeitsschwerpunkt liegt in der Beratung von Performing und Non-Performing Loan Transaktionen sowohl auf der Sell-Side als auch auf der Buy-Side und sie verfügt über umfangreiche Projekterfahrung aus Transaktionen in Deutschland sowie dem europäischen Ausland. Nora von Obstfelder ist Mitautorin des Lehrgangs „Distressed Investments – Bewertung, Finanzierung und Restrukturierung angeschlagener Assets“, 2008.

**Dr. Jörg Wulfken** ist Rechtsanwalt und Managing Partner für die deutschen Standorte der internationalen Kanzlei Mayer Brown LLP. Er ist Mitglied im internationalen Management Committee und dem Asian Board der Kanzlei. Dr. Wulfken verfügt über umfangreiche Erfahrung bei der Vertretung und Beratung von Konsortialführern, Arrangeuren, Emittenten, Darlehensgebern und -nehmern sowie der öffentlichen Hand. Ein besonderer Fokus seiner Tätigkeit liegt auf Transaktionen mit notleidenden und nicht-notleidenden Kreditportfolien sowie im Bereich Securitization. So beriet er z.B. Lone Star bei der ersten NPL-Verbriefung in Deutschland sowie die Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) bei der Etablierung der ersten deutschen „Bad Bank“ für die WestLB AG. Dr. Wulfken ist Mitherausgeber des bei Euromoney erschienenen Buches „Performing and Non-Performing Loan Transactions Across the World – A Practical Guide“ und Autor zahlreicher Publikationen.

Programm - 9.30 bis ca. 17.30 Uhr

9.30 Uhr

**Einführung**

- Transaktionsstrukturen
- Das Refinanzierungsregister als neues Instrument für Kreditportfoliotransaktionen von Versicherungen

*Dr. Simon G. Grieser und Dr. Jörg Wulfken, Mayer Brown LLP*

10.15 Uhr

**Nicht-strategische Kreditportfolien**

- Handlungsoptionen in Bezug auf nicht-strategische Kreditportfolien
- Aktuelle Entwicklungen bei Kreditportfoliotransaktionen

*Thomas Griess, Ana-Cristina Grohnert und Nora Charlotte von Obstfelder, Ernst & Young*

11.15 Uhr Kaffeepause

11.30 Uhr

**Aktuelle Rechtsentwicklungen bei Kredithandelstransaktionen u.a.**

- Wirksamkeit der Darlehensabtretung
- Schadensersatz wegen Verletzung des Bankgeheimnisses
- Eintritt in den Sicherungszweckvertrag (BGH WM 2010, 1022)
- Fragen der Zwangsvollstreckung (BGH WM 2011, 1460)

*VorsRiBGH a.D. Dr. h.c. Gerd Nobbe*

12.45 Uhr Mittagspause

13.45 Uhr

**Aufsichtsrechtliche Fragestellungen**

- Besonderheiten bei dem Erwerb von Finanzierungen aus Erneuerbaren Energieprojekten
- Einzelfragen bei Erwerb/Veräußerung von Darlehen durch Versicherungsunternehmen (z.B. Anlageverordnung, § 203 Abs. 1 Nr. 6 StGB)
- Strukturierung von Debt Fonds
- CRD IV / Solvency II

*Dr. Simon G. Grieser und Dirk-Peter Flor, Mayer Brown LLP*

14.45 Uhr

**Erläuterung einer Kredithandelstransaktion anhand eines Mustervertrages**

**Aktuelle Entwicklungen einer deutschen Standardvertragsdokumentation für den Kredithandel mit Einzelengagements**

*Dirk-Peter Flor und Dr. Simon G. Grieser, Mayer Brown LLP*

15.30 Uhr Kaffeepause

16.00 Uhr

**Real Estate Debt Fonds als Marktteilnehmer im Kredithandel**

*Dietmar Fischer, Ernst & Young*

16.45 Uhr

**Konzeption und Funktionsweise einer Abwicklungsanstalt nach dem FMStFG sowie eines Brückeninstituts nach dem RStruktFG**

*Eva Bauer, FMSA*

17.30 Uhr

Abschlussdiskussion

## Teilnahmebedingungen und Anmeldung

### Organisation/Rückfragen

WM Seminare ♦ Postfach 11 09 32 ♦ 60044 Frankfurt am Main ♦ Tel.: 0 69 / 27 32-162 ♦ Fax: 0 69 / 27 32-200 ♦ www.wm-seminare.de

#### Datum

22. Oktober 2013  
9.30 bis ca. 17.30 Uhr

#### Veranstaltungsort

Mercure Frankfurt-Eschborn Helfmann-Park  
Helfmann-Park 1  
65760 Eschborn/Frankfurt  
Tel. 06196/9697-0

#### Anmeldung zum Seminar Nr. S13-710L (unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen)

Am WM-Seminar "Kredithandel" am 22. Oktober 2013 in Eschborn nehme ich teil, er Seminarpreis pro Person in Höhe von EUR 850,- zzgl. MwSt. wird nach Erhalt der Rechnung überwiesen. Die Rechnung bitte ich auszustellen auf  mich  Firma/Institut.

#### Preise/Leistungen

Nach Eintreffen Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung über den Seminarpreis in Höhe von EUR 850,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 161,50). Der Rechnungsbetrag muss vor Seminarbeginn eingegangen sein. Im Preis enthalten sind die Teilnahme am Seminar, Mittagessen, Erfrischungen/Pausengetränke und Arbeitsunterlagen. Der Verlag behält sich kurzfristige Programm-änderungen vor.

#### Rücktritt/Storno

Die Anmeldung zum Seminar ist verbindlich. Bei Nichtteilnahme wird der volle Preis erhoben. Es ist möglich, eine Ersatzperson zu benennen. Bei Storno der Teilnahme am Seminar später als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung von EUR 300,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 57,-) berechnet. Bei Storno der Teilnahme früher als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung entstehen keine weiteren Kosten. Der Verlag behält sich vor, das Seminar ggf. abzusagen. In diesem Fall wird der bereits gezahlte Seminarpreis zurückerstattet. Weitere Ansprüche gegenüber dem Verlag bestehen nicht.

#### Unterkunft/Hotel

Für die Teilnehmer steht ein begrenztes Zimmerkontingent im Hotel zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Reservierung direkt unter Berufung auf die Veranstaltung vor.

#### Werbung

Ich kann der Verwendung meiner personenbezogenen Daten für Werbezwecke jederzeit widersprechen bei [seminare@wm-seminare.de](mailto:seminare@wm-seminare.de) oder unter Tel. 069/2732-162.

Ort, Datum

Unterschrift



Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht** drei Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme das zweimonatige Probe-Abonnement der **WuB-Papierausgabe** zur Ansicht erhalten.

Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Börsen-Zeitung** vier Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

1. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Firma/Institut

Straße/Postfach

Postleitzahl, Ort

2. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Fax 069 / 27 32 - 200