

Geschlossene Fonds

Update Prospektrecht und Regulierung

Die Themen

- Prospektpflicht und Ausnahmen
- Aufsichtsrechtliches Prüfungsverfahren
- Niederschlag der Finanzmarktkrise in Prospekten
- Nachträge und Nachtragsmanagement
- IDW S4 Gutachten und Leistungsbilanzen
- Regulierung - Stand, Vorschläge, Entwicklungstendenzen

Anforderungen erfüllen,
Haftungsrisiken vermeiden

Ihre Referenten



Paul Grimm

Wirtschaftsprüfungskanzlei Grimm,
Competence-Center Geschlossene
Fonds, Rosenheim



Gero Maas

LL.M. oec., Oberregierungsrat, Experte
zu Fragestellungen des Prospektrechts
und der Regulierung, Frankfurt



Prof. Dr. Lars Jäger

Professur für Investition und Finanzie-
rung, FH Worms, Worms



Eric Romba

Hauptgeschäftsführer, VGF e.V., Berlin

Geschlossene Fonds: Update Prospektrecht und Regulierung

Ziel des Seminars

Seit Einführung der Prospektpflicht für geschlossene Fonds im Jahr 2005 werden Prospekte von der BaFin formell geprüft und gestattet. Mit weiteren regulatorischen Maßnahmen in Bezug auf die Zulassung von Anbietern und Vermittlern und die Prospektierung der Produkte soll die Rechtssicherheit sowohl für Anleger als auch für Anbieter und Vertriebe geschlossener Fonds verbessert werden. Das Seminar behandelt praxisorientiert alle Kernpunkte und Zweifelsfragen der Regulierung, Prospektierung und Standardisierung, welche bei BaFin-Prüfungen, Prospektbegutachtungen und Diskussionen zu Verbraucherschutz und Qualitätssicherung zu Tage treten.

Teilnehmerkreis

Das Seminar richtet sich an:

- Emissionshäuser, Initiatoren, Anbieter und prospektverantwortliche Mitarbeiter
- Berater, Wirtschaftsprüfer und Rechtsanwälte von Emissionshäusern und Emittenten
- Analysten für Vermögensanlagen, Produktentscheider
- Anlegerschützer, Verbandsreferenten

Ihr Programm im Überblick

Prospektpflicht und prospektfreie Ausnahmen

- ▮ Abgrenzung zu anderen Rechtsgebieten
- ▮ Sachlicher und zeitlicher Anwendungsbereich der Prospektpflicht für Vermögensanlagen im Sinne von § 8f Abs. 1 - VerkProspG
- ▮ Rechtsformen sowie Bagatell- und andere Grenzen

Das aufsichtrechtliche Prüfungsverfahren

- ▮ Von der Einreichung zur Veröffentlichung eines Verkaufsprospektes
- ▮ Prüfungsmaßstab - Vollständigkeit und seine Bedeutung
- ▮ Fehler des Prospektes und ihre Vermeidung
- ▮ Anbieterseite: Änderungen des Prospektinhalts - Einfluss auf das Verfahren

Niederschlag der Finanzmarktkrise in Prospekten - Nachträge und Nachtragsmanagement

- ▮ Unterschätzter Nachtrags-Grund "Finanzmarktkrise"! - Nachtragsnotwendigkeit, betroffene Prospektbereiche
- ▮ Nachträge für Finanzinformationen, Prognosen und Sensitivitätsanalysen?
- ▮ Potenzielles Haftungs- und Reputationsrisiko
- ▮ Professionelles Nachtragsmanagement

IDW S4 Gutachten und Leistungsbilanzen

- ▮ Prospektnachträge in der Prüfung gemäß IDW Standard S4
- ▮ Risikomanagement: Ein Thema für Emissionshäuser und Prospektgutachter
- ▮ Prognosen und Rechnungslegung - Darstellungschancen und Haftungsrisiken
- ▮ IDW Standard S 4 - Zweifelsfragen aus der Praxis
- ▮ Leistungsbilanzen: Standards und Prüfung - "Die Quadratur des Kreises"

Regulierung und VGF-Leistungsbilanz-Leitlinien

- ▮ 2 Jahre VGF Leitlinien zur Erstellung von Leistungsbilanzen
- ▮ VGF Eckpunktepapier zur Regulierung geschlossener Fonds: Aufsicht über Anbieter und Vertriebe sowie Neugestaltung des Prospektrechts
- ▮ Herausforderungen für geschlossene Fonds durch den europäischen Richtlinienentwurf zu Alternativen Investmentfondsmanagern (AIFM)
- ▮ Tendenzen und Vorschläge zur Prospekthaftung

anmeldung@forum-institut.de oder Fax +49 6221 500-555

Ja, ich nehme teil am Seminar

- Tg.-Nr.: 09 09 361 | 15. September 2009 in Frankfurt
- Tg.-Nr.: 09 10 363 | 13. Oktober 2009 in München
- Ich bin an weitergehenden Informationen über FORUM-Veranstaltungen interessiert und damit einverstanden, dass mir diese auch per E-Mail übermittelt werden.

Name, Vorname

Position/Abteilung

Firma

Straße

PLZ/Ort/Land

Telefon

E-Mail

Ansprechpartner/in im Sekretariat

Datum, Unterschrift

Anmelde-Hotline: +49 6221 500-501

Termin/Veranstaltungsort:

Dienstag, 15. September 2009 in Frankfurt, 09:00 bis 17:00 Uhr
InterContinental
Wilhelm-Leuschner-Str. 43 · 60329 Frankfurt
Tel. +49 69 2605-0 · Fax +49 69 252467

Dienstag, 13. Oktober 2009 in München, 09:00 bis 17:00 Uhr

Hilton München Park Hotel
Am Tucherpark 7 · 80538 München
Tel. +49 89 3845-0 · Fax +49 89 3845-2555

Gebühr:

€ 845,00 (+ 19% MwSt.) inklusive umfangreicher Dokumentation, Arbeitsessen, Erfrischungen und Kaffeepausen.

Rückfragen und Information

Carmen Fürst-Grüner · Tel. +49 6221 500-860 · c.fuerst-gruener@forum-institut.de

Zimmerreservierung:

Für FORUM-Teilnehmer steht ein begrenztes Zimmerkontingent zu Vorzugskonditionen zur Verfügung. Bitte beachten Sie, dass das Abrufoptionkontingent automatisch 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn verfällt. Bitte nehmen Sie die Zimmerreservierung direkt im Hotel unter Berufung auf das FORUM-Kontingent vor.

AGB

Es gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen (Stand: 19.12.2008), die wir auf Wunsch jederzeit übersenden und die im Internet unter www.forum-institut.de/agb eingesehen werden können.

Wir empfehlen den Abschluss einer Seminarrücktrittskostenversicherung. Details finden Sie unter www.erv.de