



TRENERZY:
MICHAŁ MARCISZEWSKI
PIOTR ZAWIŚLAK
ANDRZEJ DEBIĘC

23-24 PAŹDZIERNIK 2013 r., WARSZAWA

ZROZUMIEĆ SEKURYTYZACJĘ

Szkolenie

SZKOLENIE JEST ADRESOWANE ZARÓWNO DO INSTYTUCJI ZAMIERZAJĄCYCH POZYSKIWAĆ FINANSOWANIE POPRZEC TRANSAKCJE SEKURYTYZACYJNE:

- ▶ Banki,
- ▶ Firmy leasingowe,

JAK I DO POTENCJALNYCH INWESTORÓW ROZWAŻAJĄCYCH INWESTYCJE W PAPIERY STRUKTURYZOWANE:

- ▶ Fundusze inwestycyjne,
- ▶ Fundusze emerytalne,
- ▶ Ubezpieczyciele.

Szkolenie ma na celu zapoznanie uczestników z procesem przygotowywania transakcji sekurytyzacji, z uwzględnieniem specyfiki rynku polskiego.

Zakres szkolenia obejmuje podstawy teoretyczne transakcji sekurytyzacyjnych, kwestie związane z pozyskaniem ratingu, aspekty prawne i podatkowe jak również **case study** z rynku polskiego.

Szczególny nacisk jest położony na kwestie pozyskania ratingu oraz związane z tym wymogi stawiane przez agencje ratingowe uczestnikom oraz strukturze transakcji.

NASI TRENERZY:



dr Michał Marciszewski

– ukończył studia magisterskie na kierunku Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie, gdzie następnie w 2008 roku uzyskał stopień doktora ekonomii na wydziale Zarządzania i Finansów.

Przebieg kariery zawodowej ściśle związany z rynkiem finansowym, początkowo z Grupą Millennium w pionie zarządzania aktywami w OFE EGO, oraz w biurze inwestycji kapitałowych i sekurytyzacji Banku.

Przygotowywał transakcje sprzedaży dużych pakietów akcji, sprzedaży wierzytelności z portfeli kredytów samochodowych, sekurytyzacje portfeli leasingowych, publiczne emisje akcji.

Od 2011 roku odpowiedzialny za transakcje sekurytyzacyjne w Grupie Getin Noble Banku, w tym za pierwszą polską transakcję sekurytyzacji z oficjalnym ratingiem (Aa3). Członek grup roboczych ds. sekurytyzacji wierzytelności bankowych przy Związku Banków Polskich i Komisji Nadzoru Finansowego.



Piotr Zawiślak

radca prawny (1992), jest związany z kancelarią Hogan Lovells od 2004 roku a od 2008 roku, jako Partner kieruje Departamentem Bankowości i Finansów.

Piotr Zawiślak doradza krajowym i międzynarodowym instytucjom finansowym oraz dużym przedsiębiorstwom przy różnego rodzaju transakcjach finansowych.

Doradza również organizatorom i emitentom przy emisjach dłużnych papierów wartościowych oraz sekurytyzacjach. Jego praktyka obejmuje także doradztwo na rzecz kredytodawców w zakresie restrukturyzacji zadłużenia.

Piotr Zawiślak doradzał przy pierwszych transakcjach sekurytyzacji aktywów przeprowadzonych na polskim rynku oraz przy pierwszych powojennych emisjach listów zastawnych w Polsce. Regularnie doradza przy kredytach konsorcjalnych oraz finansowaniu projektów, w tym nieruchomościowych.

Piotr Zawiślak jest członkiem Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie



Andrzej Dębiec

współpracuje z międzynarodową kancelarią prawną Hogan Lovells od 2000 r.

Jest odpowiedzialny za działalność Departamentu Podatkowego i Grupy Infrastrukturalnej, jak również za kontakty z klientami francuskimi.

W latach 1992 - 1999, Andrzej Dębiec współpracował, a następnie zarządzał warszawskim biurem kancelarii prawnej Jeantet et Associates. W latach 1993-1994, był doradcą w Departamencie Dewizowym Ministerstwa Finansów.

Od marca 1999 do października 2000 był szefem Departamentu Podatkowego w kancelarii CMS Cameron McKenna Sp. z o.o. w Warszawie.

Specjalizuje się w prawie podatkowym, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych z łączeniem, przejmowaniem i nabywaniem przedsiębiorstw, projektami prywatyzacyjnymi oraz wprowadzaniem nowych produktów finansowych na polski rynek. Posiada również bogate i wieloletnie doświadczenie w zakresie doradztwa podatkowego na rzecz krajowych i międzynarodowych instytucji finansowych w zakresie sekurytyzacji instrumentów finansowych (leasingów, kredytów). Od roku 2008 jest ekspertem Okręgowej Izby Radców Prawnych.

PROGRAM SZKOLENIA

Dzień pierwszy

9:00 Wstęp do sekurytyzacji

- ▶ Opis typowych struktur sekurytyzacyjnych
- ▶ Rola sekurytyzacji na rozwiniętych rynkach finansowych
- ▶ Mity na temat sekurytyzacji

10:15 Przerwa

10:30 Przygotowanie do procesu ratingowego

- ▶ Jak wygląda przebieg procesu ratingowego
- ▶ Analiza danych portfelowych
- ▶ Analiza inicjatora i jego wewnętrznych procedur

12:15 Obiad

13:00 Wsparcie kredytowe – podstawa wysokiego ratingu

- ▶ Struktura podporządkowania zobowiązań
- ▶ Nadwyżki oprocentowania, fundusze rezerwowe i nadzabezpieczenie
- ▶ Inne formy wsparcia

14:15 Przerwa

14:30 Wymogi w stosunku do stron transakcji

- ▶ Inicjator/serwiser
- ▶ Spółka specjalnego przeznaczenia - SPV
- ▶ Serwiser zapasowy
- ▶ Pozostałe strony transakcji

16:00 Zakończenie pierwszego dnia



Dzień drugi

9:00 Najważniejsze aspekty prawne oraz podatkowe w transakcjach sekurytyzacyjnych na rynku polskim

- ▶ Aspekty prawne (transfer of collateral, ring-fencing, bankruptcy remoteness, etc)
- ▶ Aspekty podatkowe (CIT, VAT, PCC, withholding)

10:30 Przerwa

10:45 Case Study z rynku polskiego cz.1

- ▶ Analiza struktury
- ▶ Analiza stron transakcji
- ▶ Analiza portfela

12:15 Lunch

13:00 Case Study z rynku polskiego cz.2

- ▶ Analiza przepływów finansowych
- ▶ Analiza zabezpieczeń

14:30 Przerwa

14:45 Sekurytyzacja na rynku polskim

- ▶ Przykłady innych transakcji
- ▶ Główne bariery rozwoju rynku

15:15 Pytania od uczestników

16:00 Zakończenie szkolenia

ZROZUMIEĆ SEKURYZACJĘ

23-24 PAŹDZIERNIK 2013 r., WARSZAWA

Prosimy o wypełnienie formularza i przesłanie mailem:

KATARZYNA OLEJNIK

Specjalista ds. Sprzedaży Konferencji i Szkoleń

Tel.: 512 250 509

Fax: 22 649 12 49

e-mail: katarzyna.olejnik@prestigeconferences.pl

ZAMAWIAJĄCY/PŁATNIK:

Firma.....

Adres.....

Osoba zgłaszająca.....

Departament/Dział.....

Telefon.....

Adres mailowy.....

UCZESTNICY:

Imię.....

Nazwisko.....

Stanowisko.....

Departament/Dział.....

Telefon.....

Adres mailowy.....

Imię.....

Nazwisko.....

Stanowisko.....

Departament/Dział.....

Telefon.....

Adres mailowy.....

PŁATNOŚĆ:

Dane do faktury:

Pełnazwa firmy.....

Adres.....

NIP.....

Pieczętka i podpis:

KOSZT UDZIAŁU 1 OSOBY:

1950 zł + vat do 3 października 2013 r.

2250 zł + vat po 3 października 2013 r.

Termin płatności:

Płatność w terminie 7 dni od dnia otrzymania faktury.

DANE DO PRZELEWU:

Prestige Conferences Sp. z o.o.

ul. Dembego 30/5

02-790 Warszawa

NIP: 951 236 29 98

KRS: 0000446692

REGON: 146488132

numer rachunku bankowego:

22 1090 2835 0000 0001 2045 0554

WARUNKI UCZESTNICTWA:

1. Warunkiem uczestnictwa jest uiszczenie pełnej odpłatności na konto Prestige Conferences Sp. z o.o. przed rozpoczęciem szkolenia/konferencji.
2. Opłata obejmuje udział w części merytorycznej, materiały szkoleniowe, przerwy kawowe oraz lunch.
3. Po otrzymaniu wypełnionego formularza zostanie przesłane do Państwa potwierdzenie udziału oraz fakturę pro-forma.
4. Rezygnacja z uczestnictwa wymaga formy pisemnej (fax, e-mail) i potwierdzenia przez organizatora.
5. W przypadku rezygnacji po wysłaniu formularza ale w terminie dłuższym niż 14 dni przed rozpoczęciem szkolenia/konferencji zostaną Państwo obciążeni opłatą administracyjną w wysokości 500 zł + vat.
6. W przypadku rezygnacji w terminie krótszym niż 14 dni przed rozpoczęciem szkolenia/konferencji zostaną Państwo obciążeni pełnymi kosztami uczestnictwa.
7. Brak udziału w szkoleniu/konferencji i brak rezygnacji powoduje obciążenie pełnymi kosztami uczestnictwa.
8. W każdym momencie mają Państwo możliwość wyznaczenia innej osoby w miejsce już zgłoszonej.
9. Organizator zastrzega sobie prawo do zmian w programie lub odwołania szkolenia/konferencji z przyczyn niezależnych.
10. Wypełniając formularz wyrażają Państwo zgodę na przetwarzanie przez Organizatora i jego partnerów handlowych zawartych w formularzu danych w celach marketingowych i organizacyjnych, zgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych oraz na otrzymywanie drogą elektroniczną informacji handlowych od Organizatora jego partnerów handlowych.