

# Finanz- Management

## Intensiv-Lehrgang

### Die neusten Entwicklungen in der Praxis

- **Wertbeitrag**  
Wie der CFO den Beitrag an das Unternehmensergebnis steigert
- **Mergers & Acquisitions**  
Rolle und Aufgaben des CFO im M&A-Prozess
- **Finanzierung**  
Moderne Instrumente zur Finanzierung des Wachstums
- **Risk Management & IKS**  
Wie Sie Finanz- und Reporting-Prozesse leistungsfähiger und sicherer machen

**18. – 22. Juni 2007**  
**16. – 20. Juni 2008**

FL 3/07

### Veranstaltungsorte

**18. – 22. Juni 2007**  
Panorama Resort & Spa \*\*\*\*  
CH-8835 Feusisberg am Zürichsee  
Tel. +41 1 786 00 00  
www.panoramaresort.ch

**Transfer:** PW: 35min. ab Zürich / ÖV: 100min. ab Zürich Airport  
**Zimmerpreise:** ab CHF 225.–/EUR 145.– (inkl. Wellness/Seeseite); ab CHF 175.–/EUR 113.– (exkl. Wellness/Bergseite)

**16. – 20. Juni 2008**  
Hotel Hermitage Luzern \*\*\*\*  
CH-6006 Luzern  
Tel. +41 41 375 81 81  
www.hermitage-luzern.ch

**Transfer:** PW: 45min. ab Zürich / ÖV: 90min. ab Zürich Airport  
**Zimmerpreise:** ab CHF 190.–/EUR 123.–

### Beratung / Kontakt

Helmut M. Frick, lic. oec. HSG,  
Leiter Kompetenz-Zentrum  
Finanzen & Controlling,  
Tel. +41 44 722 85 40

### Preis

ZfU-Mitglieder CHF 5990.–/EUR 4130.–  
Standardpreis CHF 6480.–/EUR 4470.–

**Inbegriffen** sind fünf Mittagessen, vier Abendessen, Pausengetränke und eine ausführliche Seminardokumentation. Besuchen mehrere Personen des gleichen Unternehmens denselben Seminartermin, erhält jeder weitere Teilnehmer 15% Ermässigung.

Annulation: Gemäss AGB (www.zfu.ch/agb)

**Weiterbildungs-Credits:** An dieser Veranstaltung werden bis zu 250 Weiterbildungs-Credits angerechnet. **(1 Credit = 1 CHF)**

Ihren Weiterbildungs-Credit-Saldo finden Sie auf **www.myzfu.ch**

### Massgeschneidert Lernen

Dieses Seminar, aber auch andere Management-Themen, erarbeiten wir massgeschneidert auf die Bedürfnisse Ihrer Firma.

Volker Stadtmüller berät Sie kompetent bei der Planung Ihrer internen Bildungs-Massnahmen.

Tel. +41 44 722 85 85; info@zfu.ch

### Anmeldung Finanz-Management Intensiv-Lehrgang

So geht's am schnellsten: **Visitenkarte** anheften & faxen: **+41 44 722 85 86**  
oder via Internet: **www.zfu.ch/weiterbildung/seminare/flt.htm**

<input type="checkbox"/> Herr <input type="checkbox"/> Frau		Name/Vorname	
Firma			
Telefon/Fax		E-Mail	
Funktion/ Abteilung		Dies ist <input type="checkbox"/> Firmenadresse <input type="checkbox"/> Privatadresse	
Strasse/ Postfach			
Land/PLZ/Ort			

### Datum:

18. – 22. Juni 2007  16. – 20. Juni 2008

### Hotelzimmer-Reservation

EZ /  DZ von bis

### Fitness-Rahmenprogramm

Sie erhalten Grundlagen zur gesundheitsorientierten Fitness und Stressbewältigung sowie praktische Tipps zur Ernährung.

Sie haben zudem die Möglichkeit, morgens und abends an dosierten, auf Sie abgestimmten Trainingseinheiten teilzunehmen.

Bringen Sie deshalb **Trainingsbekleidung und Sportschuhe** mit.

### Fachlicher Beirat

Die konzeptionelle Entwicklung dieser Veranstaltung unterstützen:

**Peter Bertschinger,**  
Partner, KPMG Fides Peat, Zürich

**Dr. Werner Stadelmann,**  
Direktor Finanzen & Controlling,  
Kaba Holding AG, Rümlang

**Prof. Dr. Rudolf Volkart,**  
Institut für schweizerisches  
Bankwesen der Universität Zürich, Zürich

### Standard-Literatur

Ergänzend zum Seminar empfiehlt die Faculty des ZfU folgende Fachliteratur:

Buchtitel: **Corporate Finance**  
Autor: Prof. Dr. Rudolf Volkart  
ISBN Nr.: 3 908 143 90 X

Das Buch können Sie über den ZfU-Buchshop  
(Tel. +41 44 722 85 44) bestellen.

### Referenten / ZfU-Faculty

**Barbara Brauchli Rohrer**  
ZfU-Associate-Faculty, Partner, M&A Leader  
TLS Switzerland, Tax and Legal Services,  
Pricewaterhouse-Coopers, Zürich

**Prof. Dr. Teodoro D. Cocca**  
ZfU-Visiting-Faculty, Lehrstuhl für Wealth & Asset  
Management, Johannes Kepler Universität Linz,  
Autor zahlreicher finanz- und bankwirtschaftlicher  
Publikationen

**Dr. Werner Gleissner**  
ZfU-Core-Faculty, Geschäftsführender Gesellschafter,  
RMCE RiskControl GmbH, Leinf.-Echterdingen

**Dr. Stephan Hostettler**  
ZfU-Core-Faculty, Managing Partner, Hostettler &  
Partner AG, Zürich, Autor der Bücher "Economic  
Value Added", Verlag Haupt, 2002 und "Das Value  
Cockpit", Verlag Wiley, 2004

**Roland Iff**  
ZfU-Core-Faculty, Chief Financial Officer, Geberit  
International AG, Jona

**Lukas Marty**  
ZfU-Core-Faculty, Dipl. Wirtschaftsprüfer, Partner,  
IFRS Advisory Services, KPMG, Zürich

**Dr. Jörg Müller-Ganz**  
ZfU-Core-Faculty, Geschäftsleiter, Partner, Helbling  
Corporate Finance, Dietikon-Zürich

**Andreas Wolfisberg**  
ZfU-Core-Faculty, Chief Financial Officer, Komax  
AG, Dierikon

## Das professionelle, moderne Finanzmanagement wird zum Schlüsselfaktor im Unternehmen

Zunehmender Wettbewerbs- und Kostendruck, damit einhergehend Margenerfall und Gewinnerosion in vielen Produktbereichen, eine stärkere Aktionärsorientierung und die Neuausrichtung der Banken, dazu erhöhte und neue Währungsrisiken und eine schwer vorhersehbare Zinsentwicklung, stellen den **Finanzchef vor ganz neue Herausforderungen**.

Implementieren von **finanzwirtschaftlichen Strategien**, unternehmenswertmaximale Ausgestaltung der **Kapitalstruktur**, Einsatz von verschiedenen, innovativen **Finanzierungs-Instrumenten**, Managen von **Risiken**, Finanzierung unter Berücksichtigung von **Steeroptimierungs-Gesichtspunkten**, **Unternehmenswertpflege** sind Themen, mit denen sich der Finanzchef befassen muss.

An diesem Lehrgang zeigen Ihnen Top-Referenten aus Wissenschaft und Praxis, welche Konzepte und Instrumente eines **modernen Finanzmanagements** die heutigen Anforderungen an **Effizienz, Sicherheit und Rentabilität** erfüllen. Sie erfahren, wie Sie als Finanzchef in Zukunft eine **stärkere Führungsrolle** als bisher übernehmen werden und mit einem zukunftsorientierten und systematisch organisierten Finanzmanagement einen entscheidenden **Beitrag zum Unternehmenserfolg** leisten.

### Arbeitsmethode

Praktiker und Experten vermitteln den Stoff in Form von Referaten und anhand von Fallstudien aus der Praxis, bei deren Bearbeitung die Teilnehmer mitwirken. Die begrenzte Teilnehmerzahl garantiert ein intensives und interaktives Arbeiten mit den Referenten. Die Diskussion und der Erfahrungsaustausch zwischen den Teilnehmern und den Referenten sind integrierte Bestandteile des Lehrgangs.

### Teilnehmerzahl

Die Teilnehmerzahl ist auf 25 Personen begrenzt.

Die Anmeldungen werden in der Reihenfolge ihres Eingangs berücksichtigt. Wir empfehlen Ihnen deshalb, sich frühzeitig anzumelden.

### Teilnehmer

Mit diesem Lehrgang richten wir uns an

- **Finanzfachleute**
- **Treasurer**
- **Controller**

von grösseren mittelständischen Unternehmen sowie von Tochtergesellschaften von in- und ausländischen Konzernen, die sich aktuelles, theoretisch fundiertes und praxisbezogenes Wissen im Finanzmanagement erwerben wollen.

Angesprochen sind auch **Führungskräfte mit Ergebnisverantwortung, Leiter von Profit Centern, Leiter von Unternehmensbereichen und Tochtergesellschaften mit sehr guten finanz- und betriebswirtschaftlichen Kenntnissen** mittlerer und grösserer Unternehmen, die sich einen Überblick über modernes, zukunftsorientiertes Finanzmanagement holen wollen.

### Dauer und Arbeitszeiten

Der Lehrgang dauert von Montag 08.30 Uhr – Freitag 17.00 Uhr.  
Tagesablauf:

- 07.00 – 07.30 Uhr Early morning walk
- 07.30 – 08.00 Uhr Frühstück
- 08.30 – 12.30 Uhr Seminare
- 12.30 – 13.30 Uhr Mittagessen
- 13.30 – 14.00 Uhr Einzelarbeit
- 14.00 – 17.30 Uhr Seminare
- 17.45 – 18.45 Uhr Wellness
- 19.00 – 20.00 Uhr Abendessen
- 20.15 – 21.30 Uhr Seminar

## Programm

### Montag

#### Aktuelle Trends und Entwicklungen

#### Corporate Finance: Aktuelle Trends und Bausteine des strategischen Finanzmanagements

- Finanzmanagement und finanzielle Gesamtführung
- Rolle und Aufgaben des zukunftsorientierten Finanzchefs
- Integration von externem und internem Rechnungswesen
- Risiko-Management, strategische Risikopolitik und finanzielle Erfolgszielgrössen
- Bedeutung finanztheoretischer Ansätze für die Praxis

**Teodoro Cocca**

#### Wertorientierte Führung

#### Performance Management: Unternehmensleistung wertorientiert messen, analysieren, steuern

- Sieben Schritte zur wertorientierten Führung
- Beziehung Unternehmenswert und periodische Leistungsmessung
- Herleiten von praxisorientierten Überrendite-Verfahren
- Konzeptvergleich (TSR, NPV, DCF, EVA, EP, CFROI, CVA, ROCE)
- Werttreiberbaum/-analyse
- Wertorientiertes Benchmarking

**Stephan Hostettler**

### Dienstag

#### Wertorientierte Vergütung

#### Mit wertorientierten Anreizsystemen das Performance Management etablieren

- Wertbasierte strategische Zielsetzung
- Management-Anreize durch Cashbonus/Aktien/Optionen
- Schaffen langfristiger, wertorientierter Anreizsysteme
- Risikobeurteilung von Anreizsystemen
- Design von Anreizsystemen für das Top-Management im Verbund von HR-Manager und CFO

**Stephan Hostettler**

#### Banken- und Kapitalmarkt

#### Moderne Instrumente zur Unternehmensfinanzierung

- Basel II: Bedeutung für Banken und Unternehmen
- Neue Anforderungen von Banken und Kapitalmarkt
- Wozu ein Rating?
- Syndizierte Kredite, Hybride Kapitalmarktprodukte, Bonds, Private/Public-Placements
- Chancen und Risiken dieser Instrumente für das Unternehmen
- Voraussetzungen, Kosten, Vorteile

**Roland Iff**

### Mittwoch

#### Finanzierung

#### Finanzielle Vorbereitung des Wachstums

- Aktives Bilanzmanagement
- Sicherstellung der Eigenfinanzierung, insbesondere Private Equity und IPO (Going public)
- Besonderheiten der Fremdfinanzierung
- Betriebsstätten im Ausland und Holding-Organisation
- Finanzierungsgrundsätze/-politik
- Pflege der Aktionäre, Gläubiger und Öffentlichkeit

**Andreas Wolfisberg**

#### Risk-Management

#### Entscheidung unter Unsicherheit: Was ist zu tun?

- Risiko und Ertrag abwägen
- Risiko als mögliche Planabweichung
- Strategisches und operatives Risk Management: Prozesse einfach und effektiv gestalten
- Planungssicherheit als Ergebnis der Risikoaggregation
- Ansätze für eine ökonomisch sinnvolle Riskosteuerung
- Aufbau eines leistungsfähigen Internen Kontrollsystems (IKS): Grundkonzept eines chancen- und risikoorientierten Controlling

**Werner Gleissner**

### Donnerstag

#### Corporate Governance

#### Basel II: Sarbanes Oxley und Aktiengesetz vs. neue Wege in der finanziellen Unternehmensführung

- Chancen von Basel II: Informationsvorsprung durch Rating-Prognosen
- Kapitalkosten: Fehlerquelle bei der Bestimmung von Eigenkapitalkosten
- Impairment-Tests: Neue Ansätze der Unternehmensbewertung
- Das moderne Management-Cockpit: Finanz- und Reporting-Prozesse leistungsfähiger und sicherer machen
- Ausblick: Der CFO zwischen turbulentem Umfeld und fundierter Entscheidungs-Unterstützung

**Werner Gleissner**

#### Mergers & Acquisitions

#### Rolle und Aufgabe des Finanzchefs beim Kauf/ Verkauf von Unternehmen

- M&A-Prozess
- Unternehmensbewertung
- Methodenübersicht (Substanzwert, Ertragswert, Discounted Cash flow, etc.)
- Vorabklärungen, Verhandlungsführung
- Tipps für die Praxis
- Fallstudie

**Jörg Müller-Ganz**

### Freitag

#### Internationale Rechnungslegungs-Standards

#### Aktuelle Themen in der externen Berichterstattung nach IFRS

- Heutiger Stand der IFRS und zukünftige Entwicklung
- Zunehmende Komplexität von Transaktionen
- Harmonisierungs-Projekte IFRS/USGAAP
- Ruf nach Relevanz: Verkehrswertmodelle
- Ruf nach Transparenz: Erhöhte Offenlegung
- Neuerung in wesentlichen Standards: Finanzinstrumente, Rückstellungen, Pensionsverpflichtungen, Aktienbezogene Vergütungen, Business Combinations, Full Goodwill Method, zum Verkauf bestimmte Aktiven
- Ausblick, IASB-Arbeitsprogramm

**Lukas Marty**

#### Steuer-Management

#### Steuermanagement als Teil der finanziellen Unternehmensführung

- Bedeutung und Ziele des Tax Management in der Unternehmensführung
- Praxis der Unternehmenssteuerplanung
- Gesamtheitliche Berücksichtigung und Gestaltung des Steueraspekts
- Rechtsstrukturplanung aus steuerlicher Sicht
- Ablaufplanung aus steuerlicher Sicht

**Barbara Brauchli Rohrer**