

Certified International Investment Analyst

DVFA

Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management

Qualifikation

“ **Das kompakte Programm erlaubt den Erwerb von Fachkenntnissen für die Arbeit im Kapitalmarkt – auf internationalem Top-Niveau und in kürzest möglicher Zeit.**
Katrin Lieber-Braun, DB Advisors

“ **Der Lehrgang bietet eine gute Möglichkeit, einen breiten Überblick über finanzmarktrelevante Gebiete zu erhalten. Es war mir dabei wichtig, neben meiner praktischen Tätigkeit im Portfoliomanagement einen umfassenden Background zu erhalten.**
Jürgen Schäfer, DEKA Bank

“ **Die Finanzkrise zeigt, wie wichtig Fachkenntnisse sind. Deshalb ist das CIIA-Programm für die Vorbereitung auf zukünftige Führungsaufgaben in der Finanzbranche und auch in der Industrie ideal geeignet.**
Florian Halder, LBBW Asset Management

“ **Das Programm zum CIIA ist in seiner Verteilung auf sieben Monate sehr anspruchsvoll, aber auch ideal auf eine berufsbegleitende Ausbildung zugeschnitten.**
Max Plagemann, Metzler Investment



ist der Schlüssel zu beruflichem Erfolg

Der CIIA – Certified International Investment Analyst ist ein Postgraduierten-Programm für Kapitalmarktexperten mit internationaler Ausrichtung.

Das Programm richtet sich an Hochschulabsolventen mit erster Berufserfahrung und erfahrene Praktiker, die ihre Karrierechancen durch eine anspruchsvolle Qualifizierung erhöhen und exzellente Fachkompetenz nachweisen wollen.

Erfolgreiche Absolventen führen den Titel CIIA – Certified International Investment Analyst, der von der Association of International Investment Analysts (ACIIA) vergeben wird. Dieses Berufsdiplom wird sowohl international von 34 Berufsverbänden als auch von nationalen Aufsichtsbehörden wie der FSP in Großbritannien oder der SFC in Hongkong als formeller Nachweis der Berufsqualifikation anerkannt.

Der Programmaufbau ist auf eine berufsbegleitende Teilnahme ausgerichtet. Vom ersten Unterrichtstag bis zur letzten Prüfung vergehen nur sieben Monate. Dieser kompakte Aufbau ist einzigartig und bietet eine äußerst zeitsparende und effiziente Weiterbildung. Erreicht wird dies durch Präsenzunterricht mit engagierten Referenten und einer gezielten Prüfungsvorbereitung. Der Erfolg zeigt sich beim überdurchschnittlich guten Abschneiden der deutschen Teilnehmer in der internationalen Abschlussprüfung. Programmstart ist zweimal jährlich, jeweils im März und im September.

Unter den Teilnehmern entsteht ein Netzwerk aus den verschiedensten Bereichen und Unternehmen des Finanzmarktes. Hier werden Kontakte geknüpft, die ein gesamtes Geschäftsleben Bestand haben.

Die Teilnahme am CIIA-Programm ist eine Investition in Ihre Zukunft und ein wesentlicher Baustein für Karrieren am Finanzmarkt.

Die CIIA-Teilnehmer kommen aus den Bereichen:

- Portfolio/Asset Management
- Finanzanalyse und Research
- Investment Banking
- Trading & Sales
- Versicherungen
- Treasury
- Corporate Finance
- Consultancy
- Investor Relations
- Accounting



Struktur _

Der CIIA besteht aus zwei großen Bereichen. Im nationalen Teil werden Strukturen und gesetzliches Umfeld des lokalen Finanzmarktes behandelt. Gegenstand von Foundation ist das internationale Finanzfachwissen für Investment Professionals.

Die Verknüpfung dieser Themen ist ein besonderes Merkmal des CIIA-Programms. Inhalte und Konzepte eines globalen Kapitalmarktes werden ergänzt durch die Rahmenbedingungen der nationalen bzw. europäischen Gesetzgebung und Regulierung. Diese Kombination entspricht auch dem beruflichen Umfeld und seinen Anforderungen, so wie sie sich in Europa und auch in vielen anderen Teilen der Welt tatsächlich stellen. Die Prüfung des Bereichs National erfolgt lokal, während die Prüfung des Finanzfachwissens sowohl lokal über die Foundation Prüfungen, als auch international einheitlich über das Final Exam erfolgt.

National	Regulation	15%
	Ethics	5%
Foundation	Economics	10%
	Equity Valuation/Corporate Finance	15%
	Financial Accounting & Financial Statement Analysis	15%
	Fixed Income Valuation & Analysis	10%
	Derivative Valuation & Analysis	10%
	Portfolio Management	20%
Final	**Anwendung des Foundation-Wissens**	
	Abschlussprüfung mit international einheitlicher Fragestellung	

CIIA® – das globale Berufsdiplom



Inhalte _

Corporate Finance & Equity Valuation ▶

Kapitalstruktur und Dividendenpolitik
- Ermittlung von Kapitalkosten
- WACC
- Berechnung Eigenkapitalkosten mittels CAPM
- Kapitalstrukturen (Modigliani/Miller)
- Investitionsentscheidungen
- Dividendenpolitik
- Working Capital Management

Unternehmensbewertung
- Berechnung von Diskontierungsmodellen
- DCF-Methoden
- Spezielle Bewertungen

Projektfinanzierung
- Bewertung von Ausfallinvestitionen
- Leasing
- Absicherung von Wechselkursrisiken

Fixed Income Valuation & Analysis ▶

Investitions-/Zinsrechnung
- Grundlagen der Finanzmathematik
- Rendite- und Zinsstrukturkurven
- Investitionsrechnung

Management von Bond Portfolios
- Aktives und Passives Management
- Faktormodelle

Analyse zinsabhängiger Finanzinstrumente
- Bewertung von Anleihen
- Analyse von Anleihekursen
- Anleihen mit Kündigungsrecht
- Floating Rate Notes
- Risikomanagement
- Kreditderivate
- Ratings

Derivative Valuation & Analysis ▶

Futures und Optionen
- Bewertung von Futures
- Bewertung von Optionen
- Black-Scholes-Modell
- Binomialmodell
- Sensitivität (Griechen)

Asset Backed Securitization
- Pfandbriefe
- MBS/ABS
- Collaterized Debt Obligations

Swaps und Zinsderivate
- Swaps/Swaptions
- Zinsderivate
- Caps und Floors

Optionsstrategien
- Hedging-Strategien mit Futures
- Statische Optionsstrategien
- Dynamisches Hedging mit Optionen
- Delta-Gamma-Hedging
- Exotische Optionen



Inhalte _

Portfolio Management ▶

Entscheidung unter Risiko
- Bewertung von Risiko-Anlageentscheidungen
- Präferenzordnung & Nutzenindifferenzkurven
- Optimale Entscheidung bei Risiko

Portfoliotheorie
- Risiko und Rendite
- Markteffizienz
- Markowitz-Modell zur Portfoliokonstruktion

Portfoliotheorie und Asset Allocation
- Quantitative Finanzierungstheorie
- Index Modelle
- Capital Asset Pricing Modell (CAPM)
- Arbitrage Pricing Theory (APT)
- Alternative Assets und Private Capital

Aktives/Passives Aktien-Portfoliomanagement
- Passives Management
- Faktormodelle und Fundamentalanalyse
- Sektormodelle und Titelauswahl
- Enhanced Indexing

Asset Allocation in der Praxis
- Prozesskette im Portfoliomanagement
- Typen von Asset Allocation
- Bedeutung des VaR

Derivate im Portfolio Management
- Optionen und traditionelle Assets
- Portfolio Insurance
- Hedging mit Stock Index Futures
- Asset Allocation mit Futures

Asset Liability Management
- Die Modellierung der Verbindlichkeiten
- Die Modellierung der Assets
- Überschüsse und Deckungsquoten
- Integrierte Optimierung und Messung

Performance Attribution
- Performancemaße
- Relative Investment-Performance
- Performance Attribution
- Identifikation des Investmentstils

Economics ▶

Volkswirtschaftliche Rahmenbedingungen der Kapitalmärkte
- Volkswirtschaftlicher Kreislauf
- Inflation und Zinsen
- Allgemeines Gleichgewicht: Das AD-AS-Modell
- Indikator- und Konjunkturprognose
- Bestimmungsfaktoren von Wechselkursen
- Prognose von Kapitalmarktrenditen

Internationale Makroökonomik
- Die Zahlungsbilanz
- Kaufkraftparität und Zinsparität
- Das Mundell-Fleming-Modell

Geld- und Währungspolitik
- Ziele der Geldpolitik
- Monetäre Transmissionsmechanismen
- Geldpolitische Strategien



Inhalte _

Financial Accounting ▶

Grundlagen der internationalen Rechnungslegung

- Struktur der Bilanz und GuV
- Bewertung von Assets/Liabilities
- Konzernrechnungslegung

Internationale Rechnungslegung nach IFRS

- Liquiditätsanalyse
- Working Capital und Cashflow
- Gesamtkapital- und Eigenkapitalrentabilität
- Break-even-Analyse

Analyse der Finanzberichterstattung

- Bilanzierung und Bewertung von Rückstellungen
- Abbildung der betrieblichen Altersversorgung
- Währungsumrechnung
- Segmentberichterstattung
- Zwischenberichterstattung
- Pro Forma Abschlüsse
- Erfolgsquellenanalyse & Earnings Management
- Mindestbestandteile einer IFRS GuV nach Nature of Expense/Costs of Sales
- Earnings per Share

Regulation & Ethics ▶

Kapitalmarktrecht & Regulierung

- Entwicklung des Kapitalmarktrechts
- Kundengruppen
- Organisationspflichten
- Verhaltenspflichten (MiFId)
- Informations-, Beratungs- und Dokumentationspflichten
- Haftungsfragen

Wertpapieraufsicht

- Verbot von Insidergeschäften
- Marktmanipulation
- Insiderverzeichnisse

Zentralbankpolitik

- Rolle und Funktion von Zentralbanken
- Vergleich von Federal Reserve, Bank of England, Bank of Japan und EZB
- Europäisches System der Zentralbanken

Ethik im Finanzmarkt

- Dreifache Rolle ethischer Vorschriften
- Funktionen ethischer Normen
- Verhaltenskodizes
- Unternehmensethik

Marktmissbrauchsrichtlinie, Compliance

- Finanzanalyseverordnung (FinAnV)
- Zukünftige Anforderungen MiFID, insbesondere beim Investment Research
- Elemente der Compliance-Organisation

Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)

- Aufbau des KAGB
- Kapitalverwaltungsgesellschaften
- Offene und geschlossene Publikumsfonds
- Regelungen für deutsche Spezialfonds
- Risiko- und Liquiditätsmanagement
- Investmentsteuergesetz



Ablauf _

Das Postgraduierten-Programm CIIA startet zweimal jährlich und schließt nach sieben Monaten mit dem internationalen Titel CIIA ab. Die 28 Tage Präsenzunterricht finden blockweise, in der Regel donnerstags bis samstags statt.

Die ersten neun Tage Präsenzunterricht schließen mit der ersten Prüfung Foundation Level 1 ab. Die Inhalte des zweiten Programmteils mit insgesamt 15,5 Tagen Präsenzunterricht werden in der zweitägigen Prüfung National Exam und Foundation Level 2 geprüft. Im 3,5-tägigen Crash Course erfolgt die Vorbereitung auf das international einheitliche Final Exam durch Anwendung des vorher erworbenen Wissens in Fallstudien und mit dem gezielten Behandeln typischer internationaler Examensfragen.

Unterrichtssprache ist Deutsch, Prüfungssprache ist Deutsch oder wahlweise Englisch.

Zusätzlich besteht die Möglichkeit, Vorbereitungsseminare zu belegen. Die Teilnehmer haben in der Regel unterschiedliche Schwerpunkte in ihren Vorkenntnissen und können sich so gezielt vorbereiten. Der Besuch an den Seminaren kann individuell zusammengestellt werden. Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website unter www.dvfa.de/ciia.

Foundation Level 1	Foundation Level 2 National	Level 3
1. Programmteil 9 Tage	**2. Programmteil** 15,5 Tage	**3. Programmteil** 3,5 Tage Crash Course
Exam 1	**Exam 2**	**International Final Exam**

März | September — September | März

7 Monate → CIIA



Studienmaterial

Die Teilnehmer erhalten umfangreiches Studienmaterial. Zentral hierbei ist das Manual – ein speziell für den CIIA entwickeltes Lehrbuch in englischer Sprache. Zusätzlich werden zu grundlegenden Themen DVFA-Finanztexte in Deutsch zur Verfügung gestellt. Jedes Unterrichtsthema ist durch ein Learning Outcome Statement beschrieben und mit einem umfangreichen Handout dokumentiert. Speziell zur Prüfungsvorbereitung erhalten die Teilnehmer Musterklausuren.

Präsenzunterricht

Grundlage für die kurze Programmdauer und den überdurchschnittlichen Erfolg der Teilnehmer in der internationalen Abschlussprüfung ist der intensive Unterricht mit engagierten Referenten. Neben der direkten Wissensvermittlung und der Möglichkeit zum Nachfragen bildet der Präsenzunterricht auch den Ausgangspunkt des CIIA-Netzwerks. Mit speziellen Informationsveranstaltungen zum Programmstart sowie vor den Prüfungen werden die Teilnehmer umfassend betreut.

Online-Plattform

Über das DVFA-Netz haben die Teilnehmer exklusiven Zugang zu einem geschlossenen Bereich im Internet. Hier stehen aktuelle Informationen sowie Unterrichtsmaterialien bereit. Die Fragen von Teilnehmern, die im Zuge der Prüfungsvorbereitung entstehen, werden zusammen mit den Antworten der Referenten über das DVFA-Netz allen Teilnehmern zur Verfügung gestellt.

Veranstaltungsräume

Das DVFA Center liegt verkehrsgünstig im Zentrum des Frankfurter Bankenviertels. Die Veranstaltungsräume sind mit moderner Präsentations- und Medientechnik ausgestattet und bieten den Teilnehmern ein optimales Lern- und Arbeitsumfeld. WLAN-Verbindung und Internet-Terminals gehören ebenso dazu wie ein ruhiger Garten, der zu erholsamen Kaffeepausen einlädt.



Referenten _

Wissenschaftlicher Leiter:
Prof. Dr. Raimond Maurer

Goethe-Universität Frankfurt, Inhaber des Lehrstuhls für Investment, Portfolio Management und Alterssicherung

Mitglied im International Examination Committee (IEC) der ACIIA

Dr. Thomas Berning
HSBC Trinkaus & Burkhardt

Thomas Bossert
Union Investment Institutional

Prof. Dr. Rolf J. Daxhammer
ESB Reutlingen

Björn Esser, CIIA, CEFA
Allianz Global Investors

Dr. Hans-Jörg Frantzmann
FIL Investment Management

Dr. Ulrich L. Göres
Deutsche Bank

Prof. Dr. Philipp Harms
Johannes Gutenberg Universität Mainz

Markus Hammes, CEFA

Prof. Dr. Thomas Kaiser
Hochschule Heilbronn

Dr. Ralf Kauther
vwd Vereinigte Wirtschaftsdienste

Prof. Dr. Karl Ludwig Keiber
Europa-Universität Viadrina

Prof. Dr. Harald Kessler
KLS Accounting & Valuation

Christoph Klein, CEFA, CFA
Deutsche Asset & Wealth Management

Prof. Dr. Edgar Löw

Dr. Hans-Peter Rathjens, CEFA
Allianz Global Investors

Rainer Rauleder
Deutsche Bank

Diana Rutzka-Hascher
Deutsche Bundesbank

Prof. Dr. Christian Schlag
Goethe-Universität Frankfurt

Sebastian de Schmidt
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Dr. Christian Schmitt
risklab

Prof. Dr. Rolf Sethe, LL.M.
Universität Zürich

Franz Suntrup, CEFA

Thomas Tilse
Allianz Global Investors

Jens-Uwe Wächter, Ph.D., CEFA
DekaBank Deutsche Girozentrale

Dr. Michael Wegener
DEKA Investment

Dr. Carsten Wittrock
zeb/rolfes.schierenbeck.associates

Christian Wogatzke, CIIA, CEFA
Commerzbank

Uwe Zeidler
Versorgungswerk der Zahnärztekammer Nordrhein

Dr. Sven Zeller
Clifford Chance



Internationales Netzwerk _

DVFA

Die DVFA ist der Berufsverband der Investment Professionals mit über 1.300 persönlichen Mitgliedern. Sie sind als Fach- und Führungskräfte bei Investmenthäusern, Banken, Beratungs- und Asset-Management-Gesellschaften oder als unabhängige Finanzdienstleister tätig. Als Mitglied von EFFAS (European Federation of Financial Analysts Societies) mit über 17.000 Investment Professionals europaweit und ACIIA (Association of Certified International Investment Analysts) bietet die DVFA Zugang zu einem Netzwerk mit über 100.000 Investment Professionals weltweit. Die DVFA-Finanzakademie bietet seit über 25 Jahren Postgraduierten-Programme an und ist mit mehr als 4.000 Absolventen das führende Ausbildungsinstitut im Bereich der Finanzwirtschaft. Dabei arbeitet die DVFA mit rund 200 Referenten aus Praxis und Wissenschaft sowie mit über 40 nationalen und internationalen Kooperationspartnern zusammen.

ACIIA

In der Association of Certified International Investment Analysts (ACIIA) sind 34 Verbände von Investment Professionals in Asien, Europa und Lateinamerika zusammengeschlossen. Diese Organisationen vertreten zusammen über 100.000 Kapitalmarktexperten. Die ACIIA verfolgt das Ziel, mit dem CIIA-Programm eine Qualifizierung auf höchstem Niveau anzubieten und gleichzeitig die nationalen Besonderheiten der lokalen Märkte einzubeziehen.

Anerkennung des CIIA durch die FSP

Der CIIA wurde im Juli 2007 in mehreren Kategorien von der britischen Regulierungsbehörde für Finanzdienstleistungen als 'Key 2 Qualification' anerkannt.

- Advising on investments which are (but not dealing in) derivatives only
- Advising on investments which are (but not dealing in) securities and derivatives
- Advising on investments which are (but not dealing in) securities only
- Advising on investments which are, or dealing with or for clients in derivatives only
- Advising on investments which are, or dealing with or for clients in, securities and derivatives
- Advising on investments which are, or dealing with or for clients in, securities only
- Managing investments



CIIA

Anmeldeformular _

Teilnehmer:

Name/Vorname: _____ Unternehmen: _____

Anschrift: _____ Position: _____

Telefon: _____ E-Mail: _____

Bei Anmeldung durch das Unternehmen:

Ansprechpartner Name/Vorname: _____

Anschrift: _____ Position: _____

Telefon: _____ E-Mail: _____

CIIA – Certified International Investment Analyst

☐ **Regulärpreis**
11.900 €

☐ **Frühbucherpreis**
Bei Anmeldung bis 01. Juni 2014
11.250 €

Programmteil 1

04. – 06. September 2014
11. – 13. September 2014
25. – 27. September 2014
24. Oktober 2014 (Prüfung)

Programmteil 2

31. Oktober – 01. Nov. 2014
06. – 08. November 2014
19. – 22. November 2014
03. – 06. Dezember 2014
18. – 20. Dezember 2014
23. – 24. Januar 2015 (Prüfung)

Programmteil 3

28. – 31. Januar 2015
06. März 2015 (Prüfung)

Seminare zur Vorbereitung

☐ **Einzelne Seminartage**
Pro Tag 580 €

☐ **Komplett-Paket (6 Tage)**
Pro Tag 465 €

☐ 17.07.2014 **Aktienanalyse***
☐ 18.07.2014 **Analyse von Zinsinstrumenten***
☐ 14.08.2014 **Finanzmathematik und - statistik**
☐ 15.08.2014 **Derivative und Strukturierte Produkte***
☐ 25.08.2014 **Bilanzierung nach HGB und IFRS***
☐ 26.08.2014 **Bilanzanalyse und Kennzahlen**

Weitere Informationen zu den Seminaren finden Sie im Internet unter www.dvfa.de/ciia
*) Auch als eSeminar buchbar unter www.dvfa.de/eSeminare - unabhängig von Ort und Zeit.

Persönliche Mitgliedschaft in der DVFA

☐ Als Teilnehmer möchte ich das besondere Angebot zur vergünstigten Mitgliedschaft im Berufsverband DVFA e.V. im Rahmen meiner Programmteilnahme wahrnehmen. Nähere Informationen hierzu finden sich auf der Rückseite. Wir weisen darauf hin, dass gemäß den Vorgaben der ACIIA zum Führen des Titels CIIA die Mitgliedschaft in einer nationalen Mitgliedsvereinigung der ACIIA erforderlich ist.

Mit der Anmeldung werden die Allgemeinen Teilnahmebedingungen der DVFA GmbH vom April 2013 ausdrücklich anerkannt. Alle Preise zzgl. MwSt.

_____	_____	_____
Ort, Datum	Unterschrift Teilnehmer	bei Anmeldung durch das Unternehmen: Stempel & Unterschrift Arbeitgeber

Anmeldung bitte per Post oder Fax an: DVFA GmbH, Mainzer Landstr. 47a, 60329 Frankfurt | Fax (069) 26 48 48 488



CIIA

Rechtliche Hinweise _

Persönliche Mitgliedschaft im DVFA e.V.

Im Rahmen Ihrer Zulassung zum CIIA-Programm können Sie, vorbehaltlich der Zustimmung der Aufnahmekommission, assoziiertes Mitglied im Berufsverband der Investment Professionals (DVFA e.V.) werden. Bis zum 31.12. des Jahres, in dem Ihr CIIA-Jahrgang regulär endet, entfällt für Sie die Mitgliedsgebühr (250 Euro). Die einmalige Aufnahmegebühr in Höhe von 250 Euro entfällt ebenfalls. Wir weisen darauf hin, dass gemäß den Vorgaben der ACIIA zum Führen des Titels CIIA die Mitgliedschaft in einer nationalen Mitgliedsvereinigung der ACIIA erforderlich ist. Zweck dieser Regelung ist, nur diejenigen als Absolventen zu gewinnen, die bereit sind, sich dem Verhaltenskodex der jeweiligen nationalen Vereinigung und seinen ethischen Grundsätzen der Berufsausübung zu unterwerfen. Es darf kein strafrechtliches oder berufsrechtliches Verfahren anliegen, das zu einer Verurteilung geführt hat und kein solches Verfahren anhängig sein.

Näheres zur DVFA-Mitgliedschaft erfahren Sie im Internet unter www.dvfa.de/mitgliedschaft.

Allgemeine Teilnahmebedingungen der DVFA GmbH

1. Geltungsbereich

Diese allgemeinen Teilnahmebedingungen regeln die Einzelheiten der Teilnahme an allen von der DVFA Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management GmbH (DVFA) angebotenen Veranstalungen wie Aus- und Weiterbildungsprogramme sowie Seminare, Symposien und Konferenzen („Andere Veranstaltungen“) und eSeminare in Verbindung mit dem jeweiligen Anmeldeformular bzw. der Anmeldung über Online-Formulare oder den Warenkorb auf der Internetseite der DVFA.

2. Anmeldung

2.1 Das Anmeldeformular ist mit den erforderlichen Angaben versehen und unterschrieben an die DVFA zu senden. Die Anmeldung kann schriftlich per Post oder per Telefax vorgenommen werden - bei anderen Veranstaltungen und eSeminaren auch über entsprechende Online-Formulare oder den Warenkorb. Mit der Anmeldung bietet der Teilnehmer den Abschluß eines Vertrages zur Teilnahme an der jeweiligen im Anmeldeformular bezeichneten Veranstaltung der DVFA verbindlich an, der Teilnehmer ist mit seiner Unterschrift an den Antrag gebunden. Die DVFA bestätigt den Eingang dieses Antrags (Eingangsbestätigung) schriftlich oder per E-Mail. Das Angebot bedarf dann noch der Annahme durch die DVFA. Diese erfolgt seitens der DVFA durch Erklärung schriftlich oder per E-Mail, dass der Teilnehmer zur jeweiligen Veranstaltung zugelassen wurde (Zulassungserklärung).

2.2 Der Teilnehmer erkennt mit der Übersendung der Anmeldung diese allgemeinen Teilnahmebedingungen ausdrücklich an. Die Teilnahmebedingungen haben für Mitglieder der DVFA Deutsche Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management e.V. und Nicht-Mitglieder die gleiche Geltung, soweit nicht Abweichendes ausdrücklich schriftlich geregelt ist.

2.3 Nebenabreden zu diesen Bedingungen sind nur wirksam, wenn sie schriftlich zwischen beiden Parteien festgelegt worden sind. Einseitige Vorbehalte oder Bedingungen im Zusammenhang mit der Anmeldung werden nicht Vertragsgegenstand.

3. Leistungen

3.1 Der Umfang der vertraglichen Leistungen ergibt sich aus den jeweiligen Informationsunterlagen zu den Veranstaltungen sowie den weiteren in dem Anmeldeformular festgelegten Einzelheiten.

3.2 Sind zum Zeitpunkt der Anmeldung oder Zulassung der Ort und die Zeit für die einzelnen Veranstaltungen noch nicht in den Informationsunterlagen bzw. Antragsformularen festgelegt, wird die DVFA diese Daten rechtzeitig bekanntgeben.

3.3 Bei digital zur Verfügung gestellten Inhalten kann die fehlerfreie Darstellung von technischen Voraussetzungen beim Empfänger abhängen (näheres hierzu findet sich ggf. in der jeweiligen Produktbeschreibung).

4. Leistungsänderungen

4.1 Die DVFA behält sich vor, das Programm der Veranstaltungen zu ändern, soweit dies notwendig ist und der Gegenstand der Veranstaltung dadurch nicht eingeschränkt wird, sowie in Ausnahmefällen einen Ersatzreferenten zu bestellen. Über die jeweiligen Änderungen wird die DVFA die Teilnehmer rechtzeitig informieren.

4.2 Die Abhaltung der einzelnen Veranstaltungen ist von der Teilnahme einer Mindestanzahl an Teilnehmern abhängig. Wird die Mindestteilnehmerzahl nicht erreicht, kann die DVFA den Termin verschieben oder absagen. Die DVFA wird Teilnehmer unverzüglich über die Nichtabhaltung der Veranstaltung informieren und den Ersatztermin mitteilen oder bereits gezahlte Gebühren erstatten.

4.3 Die DVFA ist befugt, den Veranstaltungsort zu ändern, was den Teilnehmern unverzüglich mitzuteilen ist.

4.4 Können einzelne Unterrichtseinheiten (d.h. einzelne Stunden) nicht abgehalten werden, so hat der Teilnehmer keinen Anspruch auf einen Ersatztermin od. die Erstattung von Teilnahmegebühren.

4.5 Im Falle, dass eine komplette Veranstaltung nicht abgehalten wird, weil der Referent verhindert ist, wird die DVFA versuchen, einen Ersatztermin anzubieten. Ist der Teilnehmer zum Zeitpunkt des Ersatztermins verhindert, kann er die Erstattung bereits geleisteter anteiliger oder der gesamten Teilnahmegebühr verlangen.

5. Prüfungsordnung

Prüflinge unterliegen der zum Zeitpunkt der Prüfung aktuellen Fassung der Prüfungsordnung.

6. Zahlungsbedingungen

6.1 Die DVFA erhält die im Anmeldeformular ausgewiesene Vergütung. Die Teilnehmerpreise verstehen sich jeweils zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer.

6.2 Die Teilnahmegebühr ist mit Zugang der Rechnung fällig und innerhalb des angegebenen Zahlungsziels zu zahlen.

6.3 Der Zahlungseingang der Teilnahmegebühr bei der DVFA ist Voraussetzung für die Erbringung von Leistungen durch die DVFA sowie für die Teilnahme an den Veranstaltungen. Ist die Zahlung nicht fristgerecht erfolgt, kann der Teilnehmer jederzeit von der Teilnahme ausgeschlossen werden und ist zur Zahlung einer Schadensersatzpauschale in Höhe der Teilnahmegebühr verpflichtet. Dem Teilnehmer bleibt der Nachweis eines geringeren Schadens vorbehalten.

7. Rücktritt und Nichtteilnahme

7.1 Aus- und Weiterbildungsprogramme

Der Teilnehmer kann seine Anmeldung zu einem Ausbildungsprogramm bis zum Eingang seiner Eingangsbestätigung durch die DVFA schriftlich zurücknehmen, ohne dass hierfür Kosten entstehen. Erfolgt eine schriftliche Stornierung nach der Übersendung der Eingangsbestätigung durch die DVFA und vor der Übersendung der Zulassungserklärung ist eine Aufwandsentschädigung in Höhe von einem Drittel der normalen Teilnahmegebühr der entsprechenden Veranstaltung zzgl. MwSt. fällig. Bei einer Stornierung der Teilnahme nach der Übersendung der Zulassungserklärung wird die volle Teilnahmegebühr fällig. Der Teilnehmer kann jedoch eine Ersatzperson benennen. Die DVFA kann der Teilnahme der Ersatzperson widersprechen, wenn die Ersatzperson die besonderen Anforderungen für die Teilnahme an dem Aus- oder Weiterbildungsprogramm nicht erfüllt. Nimmt eine Ersatzperson teil, haftet sie gemeinsam mit dem Teilnehmer für die Erstattung der Teilnahmegebühr. Der Teilnehmer ist, auch wenn er das Ausbildungsprogramm nicht besucht, zur Erstattung der vollen Teilnahmegebühr verpflichtet. Dies gilt auch für die Buchung von Teilveranstaltungen.

7.2 Andere Veranstaltungen

Bei einer Stornierung der Teilnahme bis spätestens 14 Tage vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung in Höhe von einem Drittel der normalen Teilnahmegebühr der entsprechenden Veranstaltung - maximal jedoch EUR 500 - zzgl. MwSt. fällig. Bei Stornierung innerhalb von 14 Tagen vor Beginn der Veranstaltung bzw. Nichtteilnahme wird die volle Teilnahmegebühr erhoben. Die Stornierung hat in schriftlicher Form per Post, Telefax oder E-Mail zu erfolgen. Die Benennung einer Ersatzperson ist mit Zustimmung der DVFA möglich.

7.3 Nach Übermittlung der Zugangsdaten bzw. Freischaltung auf die gebuchten Inhalte ist eine Stornierung nicht mehr möglich.

8. Widerrufsbelehrung

8.1 Widerrufsrecht für Verbraucher

Verbraucher können ihre Vertragserklärung innerhalb von zwei Wochen ohne Angabe von Gründen in Textform (z.B. Brief, Fax, E-Mail) widerrufen. Die Frist beginnt mit der Zulassungserklärung seitens der DVFA, frühestens jedoch mit Erhalt dieser Belehrung. Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs.

Der Widerruf ist zu richten an:
DVFA GmbH, Mainzer Landstr. 47a, 60329 Frankfurt a.M.,
Fax: 069/264 848 488
oder finanzakademie@dvfa.de

8.2 Widerrufsfolgen

Im Falle eines wirksamen Widerrufs sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren.

8.3 Besondere Hinweise

Ihr Widerrufsrecht erlischt vorzeitig, wenn Sie die Dienstleistung vor Ablauf der Widerrufsfrist selbst veranlasst haben (z.B. durch Teilnahme an der Veranstaltung).

9. Haftung

9.1 Die DVFA haftet grundsätzlich nur im Fall von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit. Eine Haftung für leichte Fahrlässigkeit kommt nur in Betracht bei Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit oder bei der Verletzung von Kardinalpflichten (d.h. solche, die für die Erreichung des Vertragsziels wesentlich sind). Verletzt die DVFA leicht fahrlässig ihre Kardinalpflichten, so ist die Haftung auf den vorhersehbaren Schaden sowie der Höhe nach auf den Betrag der Teilnahmegebühr beschränkt; ferner ist eine Haftung für Folgeschäden und mittelbare Schäden ausgeschlossen. Die Ansprüche erlöschen, wenn diese von dem Teilnehmer nicht innerhalb von drei Monaten ab dem Zeitpunkt der Kenntnis von dem Schadensfall der DVFA schriftlich angezeigt werden.

9.2 Die DVFA übernimmt keinerlei Haftung für Personen- und Sachschäden, die bei der An- und Rückreise zu sowie am Veranstaltungsort entstehen.

9.3 Bei digital zur Verfügung gestellten Inhalten übernimmt die DVFA keine Haftung für Schäden, die durch Datenfehlübertragung, Datenverlust oder eine fehlerhafte Darstellung zurückzuführen sind. Downloads erfolgen auf eigenes Risiko. Es wird darauf hingewiesen, dass nach dem derzeitigen Stand der Technik systemimmanente Störungen auftreten können. Eine Garantie im rechtlichen Sinne für eine generelle Verfügbarkeit so bereitgestellter Inhalte kann daher nicht übernommen werden.

10. Vertraulichkeit

10.1. Die Veranstaltungsunterlagen sind urheberrechtlich geschützt. Sämtliche Rechte hieraus sind der DVFA vorbehalten. Eine Vervielfältigung, Verbreitung, Verarbeitung oder öffentliche Wiedergabe bedarf der vorherigen schriftlichen Genehmigung der DVFA.

10.2 Zugangsdaten zu einem geschlossenen Bereich im Internet (DVFA-Netz), die im Zusammenhang mit einer Anmeldung vergeben werden, dürfen nicht an Dritte weitergegeben werden. Bei Zuwiderhandlung kann der Zugang gesperrt werden.

10.3. Die Teilnehmer sind verpflichtet, alle auf andere Teilnehmer und Referenten bezogenen Informationen streng vertraulich zu behandeln sowie solche Informationen, die im Zusammenhang mit der Durchführung der Veranstaltung stehen.

11. Datenschutz

11.1 Zum Zwecke der Anmeldungsverarbeitung, der Durchführung der Veranstaltung sowie gegebenenfalls in Bezug auf die Mitgliedschaft im DVFA e.V. werden die Angaben des Teilnehmers gespeichert, ausgewertet und bei Bedarf zwecks Vertragsvollziehung an Kooperationspartner weitergegeben.

11.2 Ferner möchte die DVFA den Teilnehmer gerne auch künftig über weitere Veranstaltungen und Publikationen informieren und dem Teilnehmer entsprechendes Informationsmaterial zusenden. Dieser Übersendung von Informationen kann der Teilnehmer jederzeit widersprechen.

Der Widerruf ist zu richten an:
DVFA GmbH, Mainzer Landstr. 47a, 60329 Frankfurt a.M.,
Fax: 069/264848488
oder finanzakademie@dvfa.de.

12. Schlussbestimmungen

12.1 Im Falle höherer Gewalt ist die DVFA für die Dauer der Behinderung von der Leistungspflicht befreit. Höherer Gewalt stehen Feuer, Streik, Aussperrung und sonstige Umstände gleich, die die DVFA nicht zu vertreten hat, die aber die Leistungen der DVFA wesentlich erschweren oder unmöglich machen.

12.2 Sollten einzelne Bestimmungen dieser Bedingungen unwirksam sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der Bedingungen im übrigen davon nicht berührt. An Stelle einer unwirksamen Bestimmung soll eine Regelung treten, die dem von der unwirksamen Bestimmung angestrebten wirtschaftlichen Ziel in rechtlich zulässiger Weise möglichst nahe kommt. Sollte in diesen Bedingungen eine Lücke auftreten, so werden die Parteien eine Regelung finden oder gelten lassen, die dem entspricht, was sie vereinbart hätten, wenn sie den offengebliebenen Punkt bedacht hätten.

12.3 Diese Vereinbarung unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Gerichtsstand aller Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertragsverhältnis ist Frankfurt am Main.

Frankfurt am Main, April 2013

DVFA GmbH
Mainzer Landstraße 47a
60329 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0)69 - 26 48 48 - 122
Fax.: +49 (0)69 - 26 48 48 - 488
Mail: finanzakademie@dvfa.de
Web: www.dvfa.de
Bilder: www.shutterstock.com

Stand: 02/2014| Änderungen bei Programm, Prüfungsstruktur sowie Referenten vorbehalten.