

Online-Seminar

Compliance im Wertpapierhandel 2023

- **Das Wertpapierhandelsrecht im Umbruch – Reformvorhaben und jüngste Änderungen im Überblick**
Professor Dr. Bernd Geier | Rimôn Falkenfort
 - **Provisionen und Zuwendungen – Zukunftsfähige Vergütungsmodelle in Beratung und Handel**
Dr. Frank Zingel | lindenpartners
 - **Anpassungsbedarf im beratungsfreien Geschäft – Heute und Morgen**
Dr. Achim Döser | King & Spalding LLP
 - **Wachsende Anforderungen an den Product Governance Prozess**
Dr. Andreas Dehio und Dr. Julian Emmerich | Linklaters LLP
 - **Neue und neu auflebende Regeln für Marketing und Kundeninformationen**
Dr. Caroline Herkströter | DLA Piper
 - **Aktuelles aus der WpHG-Prüfung**
Petra Adelt und Monika Scholz | EY
-

Referentinnen und Referenten

Weitere Informationen zu unseren Referentinnen und Referenten haben wir [hier](#) für Sie bereitgestellt.

Moderation

Sabine Kimmich | Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.

Donnerstag, 2. November 2023, 9:10 Uhr bis 17:00 Uhr

Online-Veranstaltung

Die Einwahldaten werden den Teilnehmern am Veranstaltungstag 30 Minuten vor Beginn zugesandt.

Zielsetzung

Das regulatorische Umfeld für den Wertpapierhandel steht erneut vor tiefgreifenden Veränderungen. Die inzwischen veröffentlichten Entwürfe der EU-Kommission zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy) haben zu Recht viel Aufmerksamkeit in der aktuellen Diskussion erhalten. Sie verdeutlichen, dass sich insbesondere im beratungsfreien Geschäft, bei der Behandlung von Zuwendungen und Provisionen, im Bereich der Produktkonzeption sowie bei Marketing und Kundeninformation die Rahmenbedingungen signifikant verändern können. Unternehmen sollten sich möglichst frühzeitig mit diesen möglichen Veränderungen auseinandersetzen, um die Auswirkungen auf das eigene Geschäftsmodell besser beurteilen und sich strategisch darauf vorbereiten zu können.

Aber auch unmittelbar bevorstehende und kürzlich erfolgte Entwicklungen und Neuerungen bei den regulatorischen Anforderungen, z.B. durch ESMA-Leitlinien und deren Umsetzung in die MaComp, die Debatte um das sog. Green-Washing oder die Änderungen bei den Kriterien für Befreiungen von jährlichen WpHG-Prüfungen, können Anpassungsbedarf in den Unternehmen bedingen. All dies kann wiederum Auswirkungen auf die Aufgaben der Compliance-Abteilungen haben.

Das Seminar wird einen Überblick über die genannten Themen geben, Einblicke in die Prüfersicht gewähren und soll die Teilnehmerinnen und Teilnehmer dabei unterstützen, sich auf die anstehenden Änderungen vorzubereiten. Es richtet sich an Entscheidungsträgerinnen und Entscheidungsträger sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Bereich Wertpapier-Compliance, Compliance-Beauftragte und deren Stellvertreterinnen und Stellvertreter sowie an alle an Compliance-Fragen Interessierte.

Anmeldung

Die Anmeldung ist über die [Homepage](#) des Verbands möglich. **Anmeldefrist: 31. Oktober 2023**

Teilnahmebedingungen

Der Seminarpreis beträgt:

EUR 490 zzgl. 19% MwSt [für [Mitglieder](#)]

EUR 590 zzgl. 19% MwSt [für Nichtmitglieder]

Darin enthalten ist die Online-Teilnahme am Veranstaltungstag, sowie der Online-Zugriff auf elektronische Tagungsunterlagen und Aufzeichnungen im Nachgang der Veranstaltung. Der Online-Zugriff nach der Veranstaltung besteht einen Monat lang. Für Teilnehmende mit inländischer Rechnungsanschrift beinhalten die Gebühren 19 % MwSt.

Nach Eingang der Anmeldung erfolgt eine Bestätigung. Eine kostenlose Stornierung ist bis 14 Tage vor Veranstaltungstermin möglich. Bei späterer Stornierung wird eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von EUR 119 berechnet. Für Teilnehmende mit inländischer Rechnungsanschrift beinhaltet diese Gebühr 19 % MwSt. Bei Nichtteilnahme am Online-Seminar wird die gesamte Teilnahmegebühr erhoben. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmenden ist ohne zusätzliche Kosten möglich. Grundsätzlich sind nur die gesamte Veranstaltung und nicht einzelne Veranstaltungsteile buchbar. Programmänderungen aus aktuellem Anlass sind vorbehalten.



Programm

09:10 Uhr bis 09:20 Uhr: Digitales Onboarding

9:20 Uhr bis 9:30 Uhr: Begrüßung

09:30 Uhr bis 10:15 Uhr

Das Wertpapierhandelsrecht im Umbruch – Reformvorhaben und jüngste Änderungen im Überblick

Professor Dr. Bernd Geier | Rimôn Falkenfort

- Aktueller Stand bei der Kleinanleger-Strategie – Inhalte, Diskussionstand und Zeitplan
- MiFID II, MiCAR und eWpG – Auswirkungen auf das Wertpapiergeschäft
- Einordnung der fortlaufenden ESG-Regulierung für das Wertpapiergeschäft

10:15 Uhr bis 10:30 Uhr: Diskussion und kurze Pause

10:30 Uhr bis 11:15 Uhr

Provisionen und Zuwendungen – Zukunftsfähige Vergütungsmodelle in Beratung und Handel

Dr. Frank Zingel | lindenpartners

- Marktpraxis beim Zuwendungsregime – Rechtfertigungen für Zuwendungen
- Payment for Order Flow – Anpassungsbedarf aufgrund des Verbots
- Ausblick auf die Kleinanleger-Strategie -- Zuwendungsverbot für das beratungsfreie Geschäft
- Überlegungen zu alternativen Vergütungsmodellen – Lösungen neben der Honoraranlageberatung

11:15 Uhr bis 11:30 Uhr: Diskussion und kurze Pause

11:30 Uhr bis 12:15 Uhr

Anpassungsbedarf im beratungsfreien Geschäft – Heute und Morgen

Dr. Achim Döser | King & Spalding

- Das neue Modul BT 6 MaComp – Eine Gap-Analyse
- To Dos bei der Ausgestaltung von Fragebögen, Aktualisierung von Kundendaten und Dokumentation
- Vorboten der Kleinanleger-Strategie – Geeignetheitsprüfung „light“ für das beratungsfreie Geschäft?

12:15 Uhr bis 14:00 Uhr: Diskussion und Mittagspause



14:00 Uhr bis 14:45 Uhr

Wachsende Anforderungen an den Product Governance Prozess

Dr. Andreas Dehio und Dr. Julian Emmerich | Linklaters LLP

- Umsetzung der ESMA Leitlinien Product Governance in die MaComp – Änderungen und operative Auswirkungen für Produkthersteller und Vertriebsunternehmen
- Berichte an die Geschäftsleitung – Was muss berichtet werden und in welcher Detailtiefe?
- Value for Money – Tiefgreifende Änderungen durch die Kleinanleger-Strategie

14:45 Uhr bis 15:00 Uhr: Diskussion und kurze Pause

15:00 Uhr bis 15:45 Uhr

Neue und neu auflebende Regeln für Marketing und Kundeninformationen

Dr. Caroline Herkströter | DLA Piper

- Ausblick auf die neue Kleinanleger-Strategie der EU-Kommission
- Spotlight aus der Strategie: Umgang mit „Finfluencern“ und Nutzung von Social Media
- Greenwashing: Folgen für das Marketing und Produktgruppen

15:45 Uhr bis 16:00 Uhr: Diskussion und kurze Pause

16:00 Uhr bis 16:45 Uhr

Aktuelles aus der WpHG-Prüfung

Petra Adelt & Monika Scholz | EY

- Neue Anforderungen aus der BaFin-Verwaltungspraxis, ESMA Leitlinien und gesetzlichen Änderungen
- Umgang mit den neuen Kriterien zur Prüfungsbefreiung
- Aktuelle Aufsichtsschwerpunkte und typische Findings bei Prüfungen

16:45 - 17:00 Uhr: Abschließende Diskussion und Verabschiedung