



Jahrestagung Kapitalmarktrecht 2019

... Umsetzung der Aktionärsrechterichtlinie,
das neue Prospektrecht ab Juli 2019 u. v. m.



Mag. Lenhard

Expertin für
MiFID II & PRIIPs
Erste Group



**Mag. Dr. Maierhofer,
LL.M. (Virginia)**

Experte f. Conduct-
Aufsicht bei
Kreditinstituten
FMA



**Mag. jur.
Meichenitsch-
Rasinger**

Expertin für
Prospektrecht
FMA



Mag. Rauscher

Abteilung für
Markt- & Börse-
aufsicht
FMA



**RA Mag.
Dr. Russ**

Experte für
Börse- und
Kapitalmarktrecht
Rechtsanwalt



RA Dr. Sindelar

Senior Counsel
Cerha Hempel
Spiegelfeld
Hlawati RAe GmbH



**RA MMag.
Steinmair**

Experte für
Prozessführung
Beer & Steinmair
RAe OG



**Mag. Dr. Steiner,
BSc**

Head of
Regulatory
Bitpanda



RA Mag. Wilfling

Experte für
Kapitalmarkt- &
Gesellschaftsrecht
Müller Partner
Rechtsanwälte

– Ausgewählte Aspekte des Insiderrechts

– Krypto-Assets als neue Anlageform? u. v. m.

Tage auch getrennt buchbar!

13.–14. Mai 2019, Wien

12.–13. Mai 2020, Wien

ars.at



ARS
AKADEMIE
FÜR RECHT,
STEUERN &
WIRTSCHAFT

Von den Besten lernen.



Jahrestagung Kapitalmarktrecht 2019

*...Umsetzung der Aktionärsrechterichtlinie,
das neue Prospektrecht ab Juli 2019 u. v. m.*

Ihr Update zu den laufenden Entwicklungen im Kapitalmarktrecht!

Das Kapitalmarktrecht ist stets in Bewegung – sei es durch den Markt, den Gesetzgeber oder die Regulatoren. Schlagworte wie IDD, Kryptowährungen oder Blockchain sind aktuell in aller Munde.

Bei der diesjährigen Tagung erwarten Sie informative, praxisnahe Kurzvorträge zu aktuellen Themen wie der Umsetzung der Aktionärsrechterichtlinie, der PRIIPS-VO, dem neuen Prospektrecht, der Insurance Distribution Directive oder Krypto-Assets

ExpertInnen aus Aufsicht, Rechtsprechung und Kapitalmarktpaxis bieten Ihnen ein umfangreiches Wissens-Update, einen Ausblick auf aktuelle Entwicklungen und vor allem Umsetzungstipps für PraktikerInnen. Nutzen Sie die Gelegenheit, Zweifelsfragen, aktuelle Entwicklungen und Praxisprobleme mit ExpertInnen zu diskutieren und sich mit KollegInnen auszutauschen.

Ihr ARS Vorteil!

- ✓ Kompaktes Update im Kapitalmarktrecht
- ✓ Flexibilität durch getrennt wählbare Tage
- ✓ Top-ExpertInnen aus Aufsicht, Wissenschaft und Praxis
- ✓ € 90,- Frühbucherbonus bis 15. April 2019 bei Buchung beider Tage



Wer muss informiert sein

- ✓ JuristInnen aus Rechts- bzw. Compliance-Abteilungen in Banken, Versicherungen und börsennotierten Unternehmen
- ✓ Investor-Relations-ManagerInnen in börsennotierten Unternehmen
- ✓ LeiterInnen/MitarbeiterInnen von Emissionsabteilungen in Banken
- ✓ Wertpapier- und Finanzdienstleister
- ✓ RechtsanwältlInnen mit entsprechendem Tätigkeitsschwerpunkt, WirtschaftsprüferInnen
- ✓ Verbraucherschutzorganisationen, Interessenvertretungen

Ihr Programm – 1. Tag

9.00–10.30 Uhr, RA Dr. Sindelar, Mag. Rauscher

» Ausgewählte Aspekte des Insiderrechts

- Überblick über österreichische und deutsche Lehrmeinungen
- Insiderhandel: Ein Blick in die Aufsichtspraxis
- Weitergabe von Informationen:
im Spannungsfeld zwischen „Wollen – Können – Tun“
- Marktsondierungen u. a.

10.45–12.15 Uhr, RA MMag. Steinmair

» Verwaltungsstrafen im Kapitalmarktrecht

- Allgemeines Verwaltungsstrafrecht – Neuerungen seit 1. Jänner 2019
- Besonderheiten im Kapitalmarktrecht (§ 22 FMABG)
- Wichtigste Straftatbestände in BWG, WAG, KMG, BörseG u. a.
- Aktuelle Rechtsprechung

13.15–16.30 Uhr (inkl. 15 min. Pause), RA Mag. Dr. Russ, Mag. jur. Meichenitsch-Rasinger

» Das neue Prospektrecht ab Juli 2019

- Das KMG 2019 – ein Ausblick auf die nationalen Anwendungsbestimmungen zur Prospektverordnung per 21.7.2019
- Level 2- und 3-Maßnahmen und entsprechende Infos von Seiten ESMA
- Nationale Behördenkompetenzen im neuen KMG



Unsere ExpertInnen aus Wissenschaft, Aufsicht & Praxis ...

RA Dr. Wolfgang Sindelar

Senior Counsel bei Cerha Hempel Spiegel-feld Hlawati Rechtsanwälte GmbH; vormals Rechtsanwalt und Partner bei Kunz Schima Wallentin Rechtsanwälte GmbH; seine Tätigkeitsschwerpunkte liegen im Bank- und Kapitalmarktrecht, Wirtschaftsstrafrecht sowie im Gesellschaftsrecht; Autor zahlreicher Publikationen, hält laufend Vorträge zu diversen Themen seiner Rechtsgebiete.

Mag. Daniela Rauscher

Seit 2011 Mitarbeiterin der Finanzmarktauf-sicht in der Abteilung Markt- und Börse-aufsicht; seit 2016: Leiterin des Teams zur Ermittlung von Marktmissbrauchsverstößen in besagter Abteilung; davor Rechtsan-wältin in Niederösterreich; Studium der Rechtswissenschaften an der Universität Wien; Vortragstätigkeit u. a. im Rahmen des Universitätslehrganges „Finanzmarktauf-sicht“ an der WU Executive Academy.

RA MMag. Boris Steinmair

Rechtsanwalt und Partner der Beer & Stein-mair RAe OG; Schwerpunkte (u. a.): Kapital-marktrecht, Prozessführung; Vertriebsrecht insbesondere im Bereich der Vermittlung von Kapitalmarktprodukten; Autor mehrerer einschlägiger Publikationen.

RA Mag. Dr. Alexander Russ

Rechtsanwalt in Wien mit den Tätigkeits-schwerpunkten Börse- und Kapitalmarktrecht, EU- und Bankrecht; u. a. Rechtskonsulent der OeKB-Meldestelle und des ESMA-Corporate Finance Standing Committee.

Mag. jur. Heidrun Meichenitsch-Rasinger

Spezialistin für Kapitalmarktrecht in der Abteilung III/4 Behördliche Aufsicht Asset Management, Prospekte und Verbraucherin-formation zuständig für Prospektbilligungen, Rechtsauslegung, Rechtsfortentwicklung (Legistik), internationale Agenden und Vertreterin der FMA in diversen Gremien bei ESMA.



Ihr Programm – 2. Tag

9.00–10.00 Uhr, Mag. Dr. Maierhofer, LL.M. (Virginia)

» Insurance Distribution Directive (IDD) – Spezialfragen für Kreditinstitute

- Aktuelle regulatorische Anforderungen an den Vertrieb von Versicherungsprodukten durch Kreditinstitute (Versicherungsvermittlungsnovelle 2018)
- Hebung von Synergieeffekten, da Regelungen der IDD an den Regelungen der MiFID II angelehnt sind:
- Kenntnisse und Erfahrungen der Berater, Schulungsverpflichtung
- Beschwerdemanagement
- Informationspflichten
- Beurteilung der Eignung und Angemessenheit
- Product Governance / Zielmarktbestimmung
- Interessenkonflikt und Anreize
- Querverkäufe

10.15–11.45 Uhr, Mag. Dr. Steiner, BSc

» Krypto-Assets – eine neue Anlageform? Hintergründe zur rechtlichen Einordnung

- Technischer Kurzüberblick über Krypto-Assets, Blockchain und Begriffsdefinition
- Allgemeines zur rechtlichen Einordnung von Krypto-Assets
- Bestehende Risiken und Herausforderungen
- Security-/Utility-/Payment-Token – 3 Archetypen und ihre rechtliche Einordnung
- Der Security-Token im Detail und seine regulatorischen Herausforderungen
- Ausblick auf mögliche zukünftige Entwicklungen von Krypto-Assets
- Fragen und Antworten

12.45–14.15 Uhr, Mag. Lenhard

» PRIIPS-VO im Spannungsfeld von Aufsichts- und Zivilrecht

- Problematik bei Performance-Berechnung, Kostendarstellung und SRI
- Aufsichtsrechtliche Vorgaben
- Mögliche zivilrechtliche Haftungsanspruchsgrundlagen
- Erkenntnisse und Umsetzungsvorschläge der EUSIPA
- Aktuelle europarechtliche Entwicklungen

14.30–16.00 Uhr, RA Mag. Wilfling

» Kapitalmarktrelevante Änderungen des Aktienrechts

- Umstellung auf Inhaberaktien für die Einbeziehung in ein multilaterales Handelssystem
- Umsetzung der neuen Aktionärsrechterichtlinie (Vergütungspolitik, Vergütungsbericht, related-party-transactions etc.)

Mag. Dr. Gerhard Maierhofer, LL.M. (Virginia) – Fachlicher Leiter der Jahrestagung

Seit 2005 in der FMA tätig, seit Juli 2013 in einer Expertenfunktion, davor mehrjährige Leitungserfahrung in der Abteilung Wohlverhaltensregeln und Compliance; Praxiserfahrung als Unternehmensjurist und im Beteiligungsmanagement einer Versicherung; Mitautor des Praxiskommentars zum Börsengesetz.

Mag. Dr. Christian Steiner, BSc

Head of Regulatory bei Bitpanda - Europas führende Handelsplattform für Kryptowährungen; davor in der Finanzmarktaufsicht und an der Universität Innsbruck tätig; publiziert in Fachzeitschriften.

Mag. Karin Lenhard

Seit 2018 Erste Group Securities Compliance, verantwortlich für MiFID II und PRIIP-VO in Österreich und den CEE Ländern; schwerpunktmäßig Investor Protection; gruppenweites Regulatory Monitoring; seit 2003 in der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG / Recht Konsumentenschutz in bank- und zivilrechtlichen Fragestellungen; Mitarbeit an der Erstellung von Stellungnahmen zu Gesetzesentwürfen auf nationaler und europarechtlicher Ebene; seit mehreren Jahren Trainerin der Sparkassenakademie sowie Vortragende außerhalb des Sparkassensektors.

RA Mag. Gernot Wilfling

Partner bei Müller Partner Rechtsanwälte mit Spezialisierung im Kapitalmarkt- und Gesellschaftsrecht; Autor zahlreicher Fachpublikationen und regelmäßiger Vortragender in seinen Rechtsgebieten.

Von den Besten lernen

... viel mehr als ein Versprechen.

Tauchen Sie ein in die ARS Wissenswelt. Erleben Sie Kompetenz auf höchstem Niveau und begegnen Sie dem Who is Who aus Wirtschaft, Wissenschaft, Legistik und Judikatur. Diskutieren Sie mit ExpertInnen aus der Praxis und holen Sie sich topaktuelle Updates aus Ihrem Fachbereich.

... am Puls der Zeit.

Der intensive Kontakt mit unseren ReferentInnen sowie die ständige Präsenz am wirtschaftlichen und politischen Geschehen gibt uns die Möglichkeit, rasch auf aktuelle Ereignisse und Änderungen zu reagieren.

Die ARS Jahrestagung

1. Tag

9.00–10.30 Uhr, RA Dr. Sindelar, Mag. Rauscher

» Ausgewählte Aspekte des Insiderrechts

10.45–12.15 Uhr, RA MMag. Steinmair

» Verwaltungsstrafen im Kapitalmarktrecht

13.15–16.30 Uhr, RA Mag. Dr. Russ, Mag. jur. Meichenitsch-Rasinger

» Das neue Prospektrecht ab Juli 2019

13. Mai 2019
9.00–16.30 Uhr

2. Tag

9.00–10.00 Uhr, Mag. Dr. Maierhofer, LL.M. (Virginia)

» Insurance Distribution Directive (IDD) –
Spezialfragen für Kreditinstitute

10.15–11.45 Uhr, Mag. Dr. Steiner, BSc

» Krypto-Assets – eine neue Anlageform? Hintergründe zur rechtlichen Einordnung

12.45–14.15 Uhr, Mag. Lenhard

» PRIIPS-VO im Spannungsfeld von Aufsichts- und Zivilrecht

14.30–16.00 Uhr, RA Mag. Wilfling

» Kapitalmarktrelevante Änderungen des Aktienrechts

14. Mai 2019
9.00–16.00 Uhr

„Überblick
Themen, Timings & Expertinnen

Empfohlene weiterführende Seminare

Wertpapieraufsichtsgesetz 2018

S. Ruis, CRM, Mag. Dämon, RA Mag. Beer, LL.M., RA MMag. Steinmair am 5. März 2019, Wien

Kapitalmarkt – Prospektrecht im Wandel

RA Mag. Dr. Russ, RA Dr. Knobl, Mag. jur. Meichenitsch-Rasinger am 25. Juni 2019, Wien

Fremdwährungskredite

Univ.-Prof. Mag. Dr. Schopper, Mag. Salomon, BA, CPM, CRM, Dr. Leupold, LL.M. (UCLA) am 26. Juni 2019, Wien



Jahrestagung Kapitalmarktrecht 2019

Termine



Ort

13.-14. Mai 2019
12.-13. Mai 2020

von 9.00-16.30 | 9.00-16.00 Uhr
mit neuem Programm

1010 Wien, ARS Seminarzentrum, Schallautzerstraße 2-4
1010 Wien, ARS Seminarzentrum, Schallautzerstraße 2-4

Ihre Investition / Ermäßigungen / Frühbucherbonus

€ 1.010,- exkl. USt. (2-tägig) bzw. € 520,- exkl. USt. (1-tägig)

- € 90,- Frühbucherbonus bis 15. April 2019 bei Buchung beider Tage
- 12 % (per TN) ab 5 TeilnehmerInnen eines Unternehmens
- 10 % (per TN) ab 3 TeilnehmerInnen eines Unternehmens
- 20 % für RA-KonzipientInnen, WT-BerufsanwärtlerInnen, NO-KandidatInnen
(Ermäßigung nur gegen Vorlage von Legitimation/Bescheid.)

Ermäßigungen, Rabatte, Frühbucherbonus etc. sind nicht addierbar und werden von Rechnungs-Bruttobetrag in Abzug gebracht!

Gebühr inkl. Seminarunterlage, Begrüßungskaffee, Erfrischungsgetränken, Mittagessen und exkl. 20 % USt. Anmeldungen werden in der Reihenfolge des Eintreffens und nach Maßgabe freier Plätze berücksichtigt. Wir ersuchen Sie, nach Erhalt der Rechnung die Teilnahmegebühr bis zum Seminartermin zu überweisen. Die Rechnung wird per E-Mail versendet. Seminarunterlagen können nicht retourniert werden!

Bitte haben Sie Verständnis, dass bei Stornierungen ab 14 Tage vor Seminarbeginn 50 % des Seminarbetrages, bei Stornierungen oder Nichterscheinen am Veranstaltungstag die volle Gebühr in Rechnung gestellt wird. Bei jeder Stornierung beträgt die Bearbeitungsgebühr € 40,-. Bei einer Umbuchung auf einen Folgetermin bleibt die ursprüngliche Rechnung inkl. der Fälligkeit gültig. Zusätzlich wird eine Gebühr von € 20,- exkl. USt. (ausgenommen am Seminartag: 15 % Aufschlag) in Rechnung gestellt. Stornierungen können ausschließlich schriftlich entgegengenommen werden! Selbstverständlich können Sie jedoch gerne eine Ersatzperson nominieren. Die Veranstalter behalten sich vor, Seminare aus wichtigen Gründen zu verschieben sowie Programmänderungen vorzunehmen.

Sollten Sie spezielle Bedürfnisse (Barrierefreiheit, Lebensmittelunverträglichkeiten etc.) haben, geben Sie uns diese bitte bekannt. Irrtümer und Preisänderungen vorbehalten.

*Jetzt
anmelden!*

- | | |
|--|--|
| ☒ 13. Mai 2019, Wien | ☒ 14. Mai 2019, Wien |
| ☒ 12. Mai 2020, Wien | ☒ 13. Mai 2020, Wien |

Sie können an den angeführten Terminen nicht teilnehmen?

Bestellen Sie die Seminarunterlagen je nach Verfügbarkeit zu einem vergünstigten Preis! Kontaktieren Sie uns!

TeilnehmerIn ☐ KonzipientIn / BerufsanwärtlerIn

Name / Vorname / Titel

Aufgabenbereich / Abteilung

E-Mail / Tel. / Mobil



Sie haben Fragen zu unseren Veranstaltungen?
Gerne beraten wir Sie individuell!

Inhalt / Konzeption: Daniela Wastl, MA
Projektorganisation: Nora Prochaska

office@ars.at oder +43 1 713 80 24-29

Unternehmen

Beschäftigte ☐ bis 100 ☐ 100-200 ☐ über 200

Firma

Adresse

E-Mail für Rechnungsversand

Tel. / Fax / Mobil

Datum

Unterschrift

Ich bin einverstanden, dass meine Daten elektronisch gespeichert werden und ich per E-Mail über weitere Veranstaltungen informiert werde. Gerichtsstand Wien.



ARS ist ÖCERT-Qualitätsanbieter!