

## Präsenz-Seminar

---

# Compliance im Wertpapierhandel 2024

---

- Update zur Retail Investment Strategy und zu aktuellen Entwicklungen im Wertpapiergeschäft – Hot Topics und Zeitschiene  
Martina Stegmaier und Niklas Germayer | A&O Shearman LLP
  - Die Zukunft von Vertriebsvergütungen und Provisionen – PFOF-Verbot und Retail Investment Strategy  
Dr. Jochen Seitz | Hogan Lovells International LLP
  - Neue Anforderungen an die Geeignetheitsprüfung und Kundenexploration im Beratungs- und beratungsfreien Geschäft  
Dr. Verena Ritter-Döring | Taylor Wessing Partnerschaftsgesellschaft mbB
  - Gestaltung von Produkten – Product Governance, Benchmarking und Gebührenstrukturen  
Woldemar Häring | White & Case LLP
  - Wertpapierhandel im Lichte des Barrierefreiheitsstärkungsgesetzes  
Alexander Mäsch | PwC
  - Einsatz von KI bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen – Use Cases und PraxiscHECK der regulatorischen Anforderungen  
Dr. Andreas Dehio und Marius Raetz | Linklaters LLP
  - Fokus der Prüfer – Aktuelle Erfahrungen aus WpHG-Prüfungen  
Monika Scholz | EY GmbH & Co KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
- 

## Referentinnen und Referenten

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

## Moderation

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

---

**Mittwoch, 6. November 2024 von 09:00 Uhr bis 17:45 Uhr**

Frankfurt Marriott  
Hamburger Allee 2 | 60486 Frankfurt am Main

---

---

## Zielsetzung

Das regulatorische Umfeld für den Wertpapierhandel steht erneut vor tiefgreifenden Veränderungen. Mit diesem Seminar möchten wir Ihnen einen umfassenden Einblick in die Hot Topics sowie Handreichungen für deren Berücksichtigung und Umsetzung im Tagesgeschäft geben. Auch der bewährte Blick auf die Prüfersicht soll nicht fehlen.

Das Update zur Retail Investment Strategy wird Ihnen anhand der neuesten EU-Dokumente die Identifizierung von Handlungsbedarf und die Vorbereitung auf die Umsetzung erleichtern. Wir werden uns mit den Auswirkungen des jüngst in Kraft getretenen PFOF-Verbots und der absehbaren Änderungen des Zuwendungsregimes auf Vertrieb, Vergütung und Best Execution befassen. Die anstehenden Änderungen bei den Anforderungen an die Geeignetheitsprüfung und Kundenexploration – sowohl nach den MaComp und ESMA-Leitlinien als auch zukunftsgerichtet mit Blick auf die Retail Investment Strategy – werden ebenso wie die Konsequenzen der Retail Investment Strategy und der bestehenden Product Governance Anforderungen auf die Gestaltung von Produkten und ihre Gebührenstruktur vertieft behandelt. Wir werden beleuchten, inwieweit das Barrierefreiheitsstärkungsgesetz den aufsichtsrechtlichen Blick auf den digitalen Auftritt Ihres Unternehmens verändert und welche Möglichkeiten der Einsatz von KI bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen birgt. Abschließend wird aufgezeigt, wo aus Prüfersicht die wichtigsten Erfahrungen im Jahr 2024 liegen und welche Aufsichtsschwerpunkte bestehen.

Das Seminar richtet sich an EntscheidungsträgerInnen sowie Mitarbeitende im Bereich Wertpapier-Compliance, Compliance-Beauftragte und deren StellvertreterInnen sowie an alle an Compliance-Fragen Interessierte.

Als Präsenz-Veranstaltung bietet es viel Raum für Networking und den persönlichen Austausch mit Peers aus anderen Mitgliedsinstituten des VAB und mit den Referentinnen und Referenten.

---

## Anmeldung

Die Anmeldung ist über die [Homepage](#) des Verbands möglich. **Anmeldefrist: 28. Oktober 2024**

---

Der Seminarpreis beträgt:

**EUR 790** zzgl. MwSt. [für [Mitglieder](#)]

**EUR 990** zzgl. MwSt. [für Nichtmitglieder]

Darin enthalten sind Pausenbewirtung mit Erfrischungsgetränken sowie der Online-Zugriff auf die elektronischen Tagungsunterlagen am Tag vor dem Seminar. Der Online-Zugriff nach der Veranstaltung besteht einen Monat lang. Anmeldungen werden der Reihenfolge nach berücksichtigt.

Nach Eingang der Anmeldung erfolgt eine Bestätigung. Bei Stornierung bis 14 Tage vor Veranstaltungstermin wird eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von EUR 100 zzgl. MwSt. berechnet. Bei Rücktritt oder bei Nichterscheinen am Seminartag wird die gesamte Teilnahmegebühr erhoben. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist ohne zusätzliche Kosten bis 24 Stunden vor Seminarbeginn möglich. Grundsätzlich sind nur die gesamte Veranstaltung und nicht einzelne Veranstaltungsteile buchbar. Programmänderungen sind vorbehalten.

---

## Programm

### Ab 09:00 Uhr: Registrierung und Frühstücksempfang

#### 09:30 Uhr: Begrüßung

09:35 Uhr bis 10:15 Uhr

#### **Update zur Retail Investment Strategy und zu aktuellen Entwicklungen im Wertpapiergeschäft – Hot Topics und Zeitschiene**

Martina Stegmaier und Niklas Germayer | A&O Shearman LLP

- Neuerungen der Retail Investment Strategy und ihr Impact auf das Wertpapiergeschäft
- Mehr Planungssicherheit: Welche Teile der Retail Investment Strategy sind unstrittig, was wird diskutiert?
- Zeitschiene für die Umsetzung
- Zukunftsfinanzierungsgesetz 2 und Umsetzung des MiFIR/MiFID II-Reviews

#### 10:15 Uhr bis 10:30 Uhr: Kurze Pause

10:30 Uhr bis 11:15 Uhr

#### **Die Zukunft von Vertriebsvergütungen und Provisionen – PFOF-Verbot und Retail Investment Strategy**

Dr. Jochen Seitz | Hogan Lovells International LLP

- Reichweite des PFOF-Verbots und Anpassungsbedarf für die Zeit nach dem Grandfathering
- Folgen des PFOF-Verbots auf Geschäfte mit cross-border Bezug und laufende Beaufsichtigung
- Ausblick auf die Retail Investment Strategy – zu erwartender Umfang des Zuwendungsverbots im beratungsfreien Geschäft

#### 11:15 Uhr bis 11:45 Uhr: Pause

11:45 Uhr bis 12:30 Uhr

#### **Neue Anforderungen an die Geeignetheitsprüfung und Kundenexploration im Beratungs- und beratungsfreien Geschäft**

Dr. Verena Ritter-Döring | Taylor Wessing Partnerschaftsgesellschaft mbB

- Das ausstehende neue Modul BT 7.1 MaComp – Eine Gap-Analyse
- To Dos bei der Kundenexploration, insbesondere zu nachhaltigkeitsbezogenen Präferenzen
- Vorboten der Retail Investment Strategy – Umfassendere Pflichten für die Geeignetheits- und Angemessenheitsprüfung in Sicht

#### 12:30 Uhr bis 13:45 Uhr: Mittagspause

13:45 Uhr bis 14:30 Uhr

## **Gestaltung von Produkten – Product Governance, Benchmarking und Gebührenstrukturen**

Woldemar Häring | White & Case LLP

- Das ausstehende neue Modul BT 5 MaComp – Umgang mit Clustering, nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten, Dokumentationsanforderungen im Product Governance Prozess
- Szenario- und Gebührenstrukturanalysen im Fokus und Berücksichtigung im Produktüberwachungsprozess
- Auswirkungen von Benchmarking und Value for Money auf die Gestaltung von Produkten

### **14:30 Uhr bis 14:45 Uhr: Kurze Pause**

14:45 Uhr bis 15:30 Uhr

## **Wertpapierhandel im Lichte des Barrierefreiheitsgesetzes**

Alexander Mäsch | PwC

- Anforderungen an den digitalen Auftritt – MiFID II / WpHG im Zusammenspiel mit den neuen Maßstäben nach dem Barrierefreiheitsstärkungsgesetz
- Auswirkungen auf digitale Angebote für Kunden im beratungsfreien Geschäft
- Umgang mit Pflichtinformationen – Zielkonflikt beim Sprachniveau?
- RIS – Pflichtinformationen und digitale Auftritte

### **15:30 Uhr bis 16:00 Uhr: Kaffeepause und kleine Stärkung**

16:00 Uhr bis 16:45 Uhr

## **Einsatz von KI bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen – Use Cases und Praxischeck der regulatorischen Anforderungen**

Dr. Andreas Dehio und Marius Raetz | Linklaters LLP

- Typische Use Cases für den Einsatz von KI im Wertpapiergeschäft
- AI-Act in der Praxis – Herausforderungen bei der Nutzung von KI im hoch-regulierten Umfeld des Wertpapiergeschäfts

### **16:45 Uhr bis 17:00 Uhr: Kurze Pause**

17:00 Uhr bis 17:45 Uhr

## **Fokus der Prüfer – Aktuelle Erfahrungen aus WpHG-Prüfungen**

Monika Scholz | EY GmbH & Co KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

- Neue Anforderungen aus der BaFin-Verwaltungspraxis, ESMA Leitlinien und gesetzlichen Änderungen, insb. bei Entfall des Mitarbeiter- und Beschwerderegisters
- Aktuelle Aufsichtsschwerpunkte und Erkenntnisse aus Common Supervisory Actions der ESMA
- Typische Findings bei Prüfungen und wie man sie vermeidet

### **17:45 Uhr: Abschließende Diskussion und Verabschiedung**