

Das neue EU-Prospektrecht in der Umsetzung

Die neue EU-Prospektverordnung, aktuelle Emissionspraxis, gesetzliche und aufsichtsrechtliche Praxis, Listingfragen, PRIIPs

12. Juni 2017

Mercure Hotel & Residenz
Frankfurt Messe

Leitung & Moderation

Helmut Höfer

Referenten

Renata Bandov
Svend Gerhards
Thomas Höhle
Georg Krull
Raphael Pasiek
Dr. Thomas Preuße
Ingo Wegerich

Direkt zur Online-
Anmeldung



Börsen-Zeitung

Zeitung für die Finanzmärkte

WERTPAPIER-MITTEILUNGEN

In Zusammenarbeit mit:

Luther.

ZIELSETZUNG

Das neue Prospektrecht nimmt Form an. Der Rechtsakt der Verordnung gewährleistet in der gesamten EU die unmittelbare Anwendbarkeit. Das Wertpapierprospektgesetz wird dadurch insbesondere im Bereich des materiellen Prospektrechts obsolet. Die Ausnahmen von der Prospektspflicht werden deutlich weiter gefasst. Durch die Einführung des EU-Wachstumsprospekts als neues Prospektformat sind erhebliche Erleichterungen für kleine und mittlere Unternehmen vorgesehen. Deutliche Vereinfachungen wird es auch für Sekundäremissionen geben. Durch das Vorsehen eines Marktsegments für qualifizierte Anleger - neben der 100.000-Stückelung – schafft die Verordnung zudem auch Erleichterungen für den Großkundenmarkt. Dauermittelenstatus und ein Registrierungsformular, das von der Aufsicht nicht mehr gebilligt werden muss, das sog. Universal-Registrierungsformular, sind weitere Neuerungen.

Deutliche Änderungen ergeben sich auch bei der Zusammenfassung des Wertpapierprospektes und bei der Darstellung der Risikofaktoren. Eine Harmonisierung mit der PRIIPs-Verordnung ist vorgesehen. Zukünftig kann das Key Investor Document (KID) den wertpapierbezogenen Teil in der Zusammenfassung ersetzen. Ferner sollen nur noch für den Emittenten oder die Wertpapiere spezifische Risikofaktoren, die für die Anlageentscheidung von wesentlicher Bedeutung sind, Eingang in den Prospekt finden. Die Risikofaktoren werden darüber hinaus in Kategorien eingeteilt und dann auch entsprechend gerankt.

Das WM-Seminar widmet sich diesem aktuellen Reformvorhaben mit Beiträgen von Experten und diskutiert die Auswirkungen auf das Emissionsgeschäft und die Erstellung von Prospekten.

TEILNEHMER

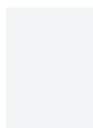
Mitarbeiter von börsennotierten Unternehmen und Unternehmen aus dem Freiverkehr, Banken, Investoren, Kanzleien und Beratungsunternehmen und alle Interessierten, die aktuelles Wissen zu den rechtlichen Entwicklungen mit Bezug auf die tägliche Praxis benötigen und den Dialog mit Gleichgesinnten suchen.

REFERENTEN



Renata Bandov,

Syndikusanwältin, Leiterin des Bereich Listing & Issuer Services, Deutsche Börse AG



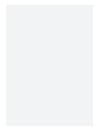
Svend Gerhards,

Vice President | Senior Counsel, Legal, Deutsche Bank AG



Helmut Höfer,

Rechtsanwalt, Leiter Recht, Société Générale



Thomas Höhle,

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht



Georg Krull,

Direktor, Leiter des Geschäftsbereichs Konsortial- und Emissionsgeschäft, HSBC Trinkaus & Burkhardt AG



Raphael Pasiek,

Rechtsanwalt im Bereich Recht, Société Générale



Dr. Thomas Preuße,

Direktor Recht & Regulierung, Deutscher Derivate Verband



Ingo Wegerich,

Rechtsanwalt, Partner Banking, Finance & Capital Markets, Luther Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Programm – 9.30 bis ca. 17.30 Uhr

Begrüßung, Leitung & Moderation

Helmut Höfer, Société Générale

Die neue Prospektverordnung – Was kommt? Was bleibt?

- Stand der Regulierung
- Wesentliche Neuerungen
- Anwendbarkeit
- Übergangsvorschriften
- Ausblick auf Level 2

Dr. Thomas Preuße, Deutscher Derivate Verband e.V.

Die neue Prospektverordnung, Teil 1

- Basisprospektregime
- Universalregistrierungsformular
- Prospektzusammenfassung
- Darstellung von Risikofaktoren

Georg Krull, HSBC Trinkaus & Burkhardt

Die neue Prospektverordnung, Teil 2

- Weitergehende Ausnahmen von der Prospektpflicht
- Zukünftige Erleichterungen für Sekundäremissionen
- EU Growth Prospectus
- Corporate Bond Prospectus

Ingo Wegerich, Luther Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

Aktuelle Themen bei Bondemissionen

- Verlustabsorption gemäß TLAC und MREL
- MREL Anleihen
- Sanktionen

Raphael Pasiek, Société Générale

Segmente der Frankfurter Wertpapierbörse, Listing-Prozess und Auswirkungen der neuen Prospektverordnung

- Segmente der Frankfurter Wertpapierbörse
- Listing-Prozess an der Frankfurter Wertpapierbörse, Zeitplan, Voraussetzungen etc.
- KMU-Wachstumsmarkt nach MiFID und der neuen Prospektverordnung
- Neues Wholesale-Segment

Renata Bandov, Deutsche Börse AG

Ausgewählte gesetzliche Anforderungen bei der Prospekterstellung

Thomas Höhlein, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Update PRIIPs

- Gegenwärtiger Stand der Regulierung
- Anwendungsbereich der PRIIP-Vorschriften
- Übergangsvorschriften
- Inhalt des Basisinformationsblatts
- Aktualisierung

Svend Gerhards, Deutsche Bank AG

Teilnahmebedingungen und Anmeldung

Organisation / Rückfragen

WM Seminare ♦ Postfach 11 09 32 ♦ 60044 Frankfurt am Main ♦ Tel.: +49 69 2732 162 ♦ Fax: +49 69 2732 200 ♦ www.wm-seminare.de

Anmeldung zum Seminar Nr. S17-8230 (unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen)

Am WM-Seminar Das neue EU-Prospektrecht am 12. Juni 2017 in Frankfurt am Main nehme ich teil. Der Seminarpreis pro Person in Höhe von EUR 895,- zzgl. MwSt. wird nach Erhalt der Rechnung überwiesen. Die Rechnung bitte ich auszustellen auf mich Firma/Institut.

Preise/Leistungen

Nach Eintreffen Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung über den Seminarpreis in Höhe von EUR 895,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 170,05). Die Rechnung wird Ihnen elektronisch zugestellt. Wenn Sie eine postalische Rechnung wünschen, dann lassen Sie es uns bitte wissen. Der Rechnungsbetrag muss vor Seminarbeginn eingegangen sein. Im Preis enthalten sind die Teilnahme am Seminar, Mittagessen, Erfrischungen/Pausengetränke und Arbeitsunterlagen. Der Verlag behält sich kurzfristige Programmänderungen vor.

Rücktritt / Storno

Die Anmeldung zum Seminar ist verbindlich. Bei Nichtteilnahme wird der volle Preis erhoben. Es ist möglich, eine Ersatzperson zu benennen. Bei Storno der Teilnahme am Seminar später als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung von EUR 300,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 57,-) berechnet. Bei Storno der Teilnahme früher als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung entstehen keine weiteren Kosten. Der Verlag behält sich vor, das Seminar ggf. abzusagen. In diesem Fall wird der bereits gezahlte Seminarpreis zurückerstattet. Weitere Ansprüche gegenüber dem Verlag bestehen nicht.

Dieses Angebot gilt nur für Unternehmer. Mit meiner Unterschrift bestätige ich, dass die Seminaranmeldung für die gewerbliche bzw. selbständige berufliche Tätigkeit erfolgt.

Verbraucher (Privatpersonen) stellen eine unverbindliche Seminaranfrage bitte hier: seminare@wmseminare.de

Unterkunft / Hotel

Für die Teilnehmer steht ein begrenztes Zimmerkontingent im Hotel zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Reservierung direkt unter Berufung auf die Veranstaltung vor.

Werbung

- Ja, ich bin mit dem Erhalt von weiteren Informationen (Werbung) zu Produkten und Dienstleistungen der WM Gruppe einverstanden.
- Dies gilt auch für Informationen per E-Mail.

Datum

12. Juni 2017 – 9.30 bis ca. 17.00 Uhr

Veranstaltungsort

Mercure Hotel & Residenz Frankfurt Messe
Voltastraße 29
60486 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 7926 0



Rules & Regulations

Der Regulierungs-Newsletter der Börsen-Zeitung

Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Börsen-Zeitung** vier Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme **Rules & Regulations, den Regulierungs-Newsletter der Börsen-Zeitung**, sechs Wochen lang kostenlos und unverbindlich kennen lernen (E-Mail-Adresse siehe unten).



Ja, ich möchte als Dankeschön für meine Teilnahme die **Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht** drei Wochen lang kostenlos und unverbindlich erhalten.

1. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Firma/Institut

Straße/Postfach

Postleitzahl, Ort

2. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

E-Mail

Ort, Datum

Unterschrift