

# Update

# Wertpapieremissionsgeschäft:

Prospektrecht, Anleihen, Kapitalmarktunion und Basisinformationsblätter

5. Oktober 2016

Mercure Hotel & Residenz  
Frankfurt Messe

Leitung & Moderation

Helmut Höfer

Referenten

Thomas Höhle  
Georg Krull  
Raphael Pasiek  
Dr. Thomas Preuße  
Timothy Shakesby  
Ingo Wegerich

Direkt zur Online-  
Anmeldung



**Börsen-Zeitung**

Zeitung für die Finanzmärkte

WERTPAPIER-MITTEILUNGEN

In Zusammenarbeit mit:

**Luther.**

## ZIELSETZUNG

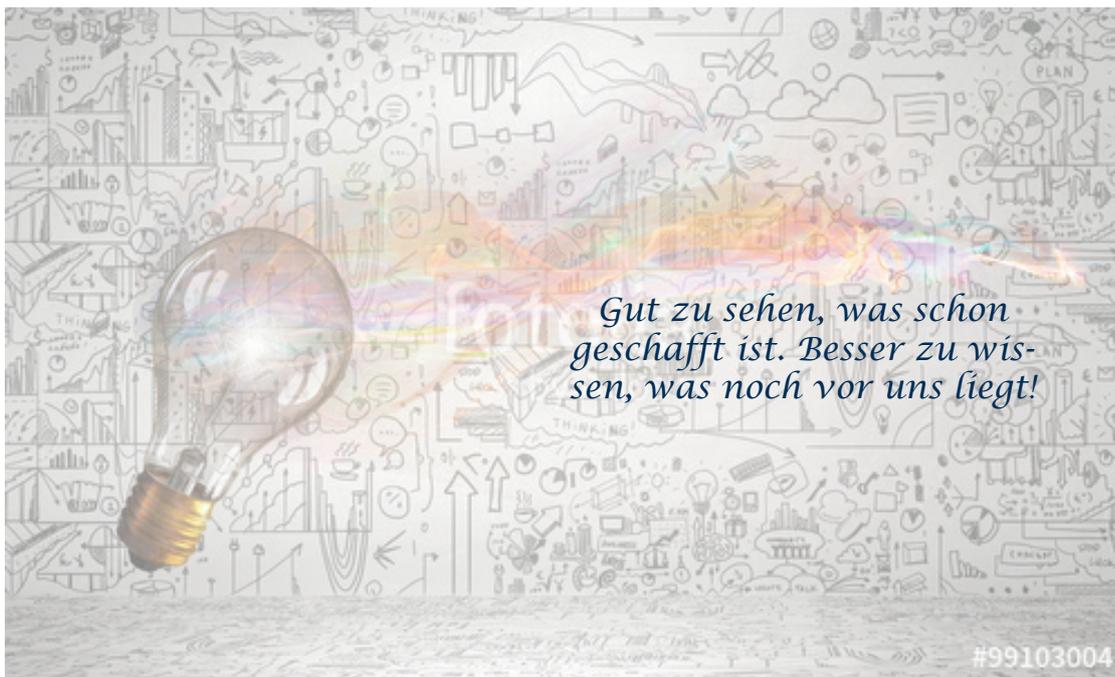
Ende 2015 hat die EU-Kommission ihre Vorschläge für die neue Prospektverordnung veröffentlicht – neben dem Vorstoß für einfache und transparente Verbriefungen – die erste legislative Initiative im Zuge der Kapitalmarktunion. Die Prospektverordnung regelt die wesentlichen Anforderungen an den Wertpapierprospekt, im Regelfall die 'Eintrittskarte zum Kapitalmarkt', insbesondere soll mit diesen Regelungen vor allem kleinen und mittleren Börsengängen der Sprung an den Kapitalmarkt durch abgespeckte Anforderungen an den Börsenprospekt einfacher gemacht werden,

den Gleichklang der Prospektzusammenfassungen mit den PRIIPs herzustellen, Erleichterungen für Daueremittenten einzurichten und eine generelle Prospektspflicht zu etablieren. Das WM-Seminar beleuchtet und diskutiert diese Vorhaben unter juristischen Aspekten. Einige wesentliche Punkte sind noch in der Diskussion, aber demnächst wird eine Einigung im europäischen Trilogverfahren zwischen Kommission, Rat und Parlament erwartet.

## REFERENTEN, U.A.

**Helmut Höfer**, Rechtsanwalt, Leiter Recht, Société Générale

**Thomas Höhlein**, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht



*Gut zu sehen, was schon  
geschafft ist. Besser zu wis-  
sen, was noch vor uns liegt!*

#99103004

**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

**Timothy Shakesby**, Principal Expert on Financial Innovation, EIOPA

**Ingo Wegerich**, Rechtsanwalt, Partner, Luther Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

## Programm – 9.30 bis ca. 17.30 Uhr

9.30 Uhr

### Begrüßung, Moderation

*Helmut Höfer, Société Générale*

9.45 Uhr

### Die neue Prospektverordnung – Was ist neu? Was ändert sich?

- Stand der Regulierung
- Wesentliche Neuerungen / Änderungen
- Einbettung in die Kapitalmarktunion
- Anwendbarkeit / Übergangsregelungen

*Dr. Thomas Preuß, Deutsche Derivate Verband*

10.30 Uhr Kaffeepause

10.45 Uhr

### Die neue Prospektverordnung aus Sicht eines Daueremittenten

- Neuerungen beim Basisprospektregime
- Das einheitliche Registrierungsformular
- Die neue Prospektzusammenfassung
- Risikofaktoren unter der neuen Prospektverordnung

*Georg Krull, HSBC Trinkaus & Burkhardt*

11.30 Uhr

### Kapitalmarktunion:

#### Erleichterungen für Sekundäremissionen und KMU

- Ausnahmen von der Prospektpflicht
- Mindestoffenlegungsregelung für Sekundäremissionen
- Mindestoffenlegungsregelung für KMU

*Ingo Wegerich, Luther*

12.15 Uhr Mittagspause

13.30 Uhr

### Aktuelle Themen bei Bondemissionen

- Negativzinsen
- Sanktionen
- Mögliche Auswirkungen eines Brexit

*Raphael Pasiek, Société Générale*

14.15 Uhr

### Bondemissionen unter der neuen Prospektverordnung – Was ist neu? Was ändert sich aus der Sicht eines großen Corporate-Emitternten?

15.00 Uhr Kaffeepause

15.30 Uhr

### Ausgewählte gesetzliche Anforderungen bei der Prospekterstellung

*Thomas Höhle, BaFin*

16.15 Uhr

### PRIPs-Regulation: Current status / questions

#### Among others

- Current status of level II provisions
- Scope of application of PRIIP-Regulation
- Grandfathering
- PRIIP-KID-content: Description of underlying
- Risk-reward profile
- Costs
- Obligation to review and revise the PRIIP-KID and making it promptly available

*Timothy Shakesby, EIOPA*

17.00 Uhr Fragen, Diskussion

17.15 Uhr Schlusswort, Ende der Veranstaltung

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. S16-839N  
(unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen)

Am WM-Seminar **Update Wertpapieremissionsgeschäft** am 5. Oktober 2016 in Frankfurt am Main nehme ich teil. Der Seminarpreis pro Person in Höhe von EUR 885,- 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 885,- (zzgl. 19% MwSt. = EUR 168,15). 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](mailto: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**

5. Oktober 2016 – 9.30 bis ca. 17.00 Uhr

**Veranstaltungsort**

Mercur 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

2. Teilnehmer: Name, Vorname

Funktion/Abteilung

Funktion/Abteilung

Telefon, Fax

Telefon, Fax

E-Mail

E-Mail

Firma/Institut

Straße/Postfach

Postleitzahl, Ort

Ort, Datum

Unterschrift