

Online-Seminar

Compliance im Wertpapierhandel 2025

- (Un-)Ordnung mit System – Neue Weichenstellungen im Rahmen der Kapitalmarktunion
Dr. Hendrik Pielka | Waldeck Rechtsanwälte PartmbB
 - Im Spannungsfeld zwischen MiFID II und MiCA – Handreichungen zur Vermeidung von Compliance-Risiken
Dr. Caroline Herkströter | DLA Piper
 - Nachhaltigkeit im Wertpapiergeschäft – ein Update
Dr. Verena Ritter-Döring | Taylor Wessing
 - Provisionen und Zuwendungen im Fokus – Compliance-Herausforderungen unter § 70 WpHG
Dr. Detmar Loff und Dr. Tobias Bauerfeind | Ashurst LLP
 - Langfristige Investmentfonds in der Anlageberatung
Dr. David Jansen | Willkie Farr & Gallagher LLP
 - Produktintervention gegen Turbozertifikate
Woldemar Häring | White & Case
 - Aktuelle Erfahrungen aus WpHG-Prüfungen
Sabine Schwarz | Deloitte
-

Referentinnen und Referenten

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

Moderation

Nina Weidinger | Verband der Auslandsbanken in Deutschland e.V.

Donnerstag, 18. September 2025 von 09:00 Uhr bis 16:30 Uhr

Online-Veranstaltung

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

Zielsetzung

In einem zunehmend komplexen und dynamischen Regulierungsumfeld stehen Institute unter stetigem Druck, regulatorische Anforderungen korrekt umzusetzen und gleichzeitig die Integrität ihrer Geschäftsmodelle zu sichern. Gerade für Auslandsbanken bleibt die Compliance im Wertpapierhandel auch 2025 von hoher strategischer Relevanz. Neue europäische Initiativen sowie die fortschreitende Regulierung in vielen Themenbereichen verändern die Rahmenbedingungen erheblich. Gleichzeitig nehmen die Anforderungen an Dokumentation, Aufklärung und Kontrolle im Vertrieb von Finanzprodukten zu. 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.

Beginnen wollen wir mit einem Überblick zu den Weichenstellungen im Rahmen der Kapitalmarktunion und wenden uns danach dem Spannungsfeld zwischen MiFID II und MiCA zu, wobei Handreichungen zur Vermeidung von Compliance-Risiken im Fokus stehen werden. Anschließend beschäftigen wir uns mit der Nachhaltigkeit im Wertpapiergeschäft gefolgt von einem Update zum Thema Provisionen und Zuwendungen und den Compliance-Herausforderungen unter § 70 WpHG. Im Anschluss daran befassen wir uns mit dem Thema langfristige Investmentfonds in der Anlageberatung sowie dem sehr aktuellen Thema der Produktintervention gegen Turbozertifikate. Abschließend erwartet uns ein sehr praxisrelevanter Überblick über die aktuelle Erfahrungen aus WpHG-Prüfungen.

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

Anmeldung

Die Anmeldung ist über die [Homepage](#) des Verbands möglich. **Anmeldefrist: 15. September 2025**

Teilnahmebedingungen

Der Seminarpreis beträgt:

EUR 585 (inkl. der gesetzlichen MwSt) [für [Mitglieder](#)]

EUR 700 (inkl. der gesetzlichen 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.

Nach Eingang der Anmeldung erfolgt eine Bestätigung. Eine kostenlose Stornierung ist bis 14 Tage vor Veranstaltungstermin möglich. Bei späterer Stornierung bis zum Tag vor Seminarbeginn wird eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von EUR 119 (inkl. der gesetzlichen MwSt). berechnet. Bei Nichtteilnahme am Online-Seminar oder bei Stornierung am Seminartag wird die gesamte Teilnahmegebühr erhoben. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist ohne zusätzliche Kosten möglich. Grundsätzlich sind nur die gesamte Veranstaltung und nicht einzelne Veranstaltungsteile buchbar. Programmänderungen sind vorbehalten.



Programm

09:00 Uhr bis 09:10 Uhr: digitales Onboarding

09:10 Uhr bis 09:15 Uhr: Begrüßung

09:15 Uhr bis 10:00 Uhr

(Un-)Ordnung mit System – Neue Weichenstellungen im Rahmen der Kapitalmarktunion

Dr. Hendrik Pielka | Waldeck Rechtsanwälte PartmbB

- Kapitalmarktintegration und Fragmentierungsabbau – was plant die EU-Kommission?
- Herausforderungen und Chancen bei der Aggregation von Liquidität
- Europäische Marktaufsicht zwischen Anspruch und Praxis
- Digitalmarkt und Tokenisierung – Strukturwandel mit regulatorischer Flanke

10:00 Uhr bis 10:15 Uhr: Kurze Pause

10:15 Uhr bis 11:00 Uhr

Im Spannungsfeld zwischen MiFID II und MiCA – Handreichungen zur Vermeidung von Compliance-Risiken

Dr. Caroline Herkströter | DLA Piper

- Unerwünscht betroffen: Wo droht Betroffenheit, auch wenn man keine Kryptowertdienstleistungen anbietet?
- Welchem Herrn ist zu dienen? Einordnung von DLT-basierten Vermögensgegenständen als MiFID II- und MiCA-Produkte (und als kryptographische Instrumente)
- (Kleine aber feine?) Unterschiede beim Kundenschutz in Vertriebssituationen – Ausgesuchte Hinweise betreffend vorvertragliche Informationen, Kundenexploration, Product Governance und Zuwendungen
- Unterschiede bei der Verwahrung von DLT-basierten Vermögensgegenständen

11:00 Uhr bis 11:15 Uhr: Kurze Pause

11:15 Uhr bis 12:00 Uhr

Nachhaltigkeit im Wertpapiergeschäft – ein Update

Dr. Verena Ritter-Döring | Taylor Wessing

- Ist Nachhaltigkeit noch relevant für das Wertpapiergeschäft?
- SFDR2 – welche Auswirkungen wird die Neujustierung auf das Wertpapiergeschäft haben?
- Vermeidung von Greenwashing – neue Entwicklungen
- Neue Diskussionen: Rüstung und Nachhaltigkeit

12:00 Uhr bis 12:45 Uhr: Mittagspause

12:45 Uhr bis 13:30 Uhr

Provisionen und Zuwendungen im Fokus – Compliance-Herausforderungen unter § 70 WpHG

Dr. Detmar Loff und Dr. Tobias Bauerfeind | Ashurst LLP

- Was sind Zuwendungen? Monetär, nicht-monetär, geringfügig
- Sinn und Zweck des Zuwendungsverbots
- Einzelne Bestandteile des Zuwendungsverbots
- Ausnahmen vom Verbot
- Sonderfall Finanzportfolioverwaltung
- Zuwendungsverzeichnis
- Aktuelles (RIS) & Praxisbeispiele

13:30 Uhr bis 13:45 Uhr: kurze Pause

13:45 Uhr bis 14:30 Uhr

Langfristige Investmentfonds in der Anlageberatung

Dr. David Jansen | Willkie Farr & Gallagher LLP

- Langfristige Investmentfonds
- ELTIF 2.0: Was hat sich geändert und welche Produkte entstehen unter dem neuen Regime?
- Erwägungen und erste Erfahrungen im Zusammenhang mit den Product Governance-Vorgaben
- Organisatorische Vorgaben nach MaComp (insb. Know Your Product)
- Besonderheiten bei der Geeignetheitsprüfung und Geeignetheitserklärung
- Zivilrechtliche Perspektive und Haftungsrisiken

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

14:45 Uhr bis 15:30 Uhr

Produktintervention gegen Turbozertifikate

Woldemar Häring | White & Case

- Hintergrund zur Produktintervention der BaFin in Bezug auf Turbo-Zertifikate
- Die vom Anwendungsbereich der Maßnahme erfassten Produkte
- Vorgaben der BaFin an den Vertrieb von Turbo-Zertifikaten im Detail
- Mögliche Folgemaßnahmen der BaFin

15:30 Uhr bis 15:45 Uhr: Kurze Pause

15:45 Uhr bis 16:30 Uhr

Aktuelle Erfahrungen aus WpHG-Prüfungen

Sabine Schwarz | Deloitte

- Aktuelle Schwerpunkte der Aufsicht
- Prüfungserfahrungen und Findings aus den aktuellen Prüfungen
- Update Wertpapierdienstleistungs-Prüfungsverordnung (WpDPV)

16:30 Uhr: Abschließende Diskussion und Verabschiedung