
Compliance im Wertpapierhandel 2025

(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

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

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

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



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

Aktuelle Erfahrungen aus WpHG-Prüfungen

Sabine Schwarz | Deloitte

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