



MIFID II & MIFIR INTENSIVKURS

16., 17. UND 18. NOVEMBER 2017
14., 15. UND 16. DEZEMBER 2017

In Kooperation mit



Editorial

Sehr geehrte Damen und Herren

Das neue «MiFID II/MiFIR»-Gesetzespaket steht ante portas; in der Branche wird vom grossen «game changer» für den Bereich der Vermögensverwaltung gesprochen. Ist diese Zuschreibung gerechtfertigt? Es ist Zeit, sich selbst ein Bild zu machen.

Die neue Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II) regelt spezifische Anforderungen an die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und an die Organisation von Wertpapierfirmen. Weiters enthält die Richtlinie Vorschriften über die organisatorischen Anforderungen an Handelsplätze, zur Zulassung und den laufenden Pflichten der Erbringer von Datendiensten, zu den Befugnissen der zuständigen Behörden sowie Sanktionsbestimmungen bei Zuwiderhandeln gegen die neuen Bestimmungen. Die neue Richtlinie ist ab 3. Jänner 2018 anzuwenden.

Demgegenüber werden in der Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente (MiFIR) Anforderungen an die Veröffentlichung von Handelstransparenzdaten und die Meldung von Geschäftsdaten an die zuständigen Behörden geregelt sowie Barrieren beseitigt, die bislang einen diskriminierungsfreien Zugang zu Clearing-Einrichtungen verhinderten. Zur Stärkung der Transparenz auf den Derivatemärkten werden zudem Regelungen eingeführt, die eine Verlagerung eines grossen Teils des Derivatehandels an organisierte Handelsplätze bezwecken sowie ausserdem spezifische Aufsichtsmassnahmen in Bezug auf Finanzinstrumente und Derivatepositionen festgelegt. Die Verordnung gilt ebenfalls ab dem 3. Jänner 2018.

Im Rahmen eines sechstägigen Intensivkurses wollen wir allen Interessenten die Möglichkeit eröffnen, sich rechtzeitig vor dem Geltungsbeginn des neuen Gesetzespaketes aus erster Hand kompakt über die wesentlichen Inhalte und Herausforderungen von MiFID II/MiFIR zu informieren. Dabei werden die für den nationalen Finanzplatz relevanten regulatorischen Kerninhalte von MiFID II wie etwa Inducements; Wahrung der Kundeninteressen beim Vertrieb; Informations- und Aufzeichnungspflichten im Rahmen der Portfolioverwaltung; organisatorische Anforderungen im Zuge der Anlageberatung; Verhaltenspflichten für Märktebetreiber; Product Governance jeweils aus rechtlicher und technischer Sicht beleuchtet und Lösungsansätze für eine betriebliche Umsetzung erarbeitet. Zudem wird auf die Umsetzung des Gesetzespakets in Liechtenstein und die Implementierung in den Nachbarstaaten (Österreich, Deutschland, Schweiz) eingegangen.

Wir würden uns freuen, Sie möglichst zahlreich im Rahmen des Intensivkurses begrüßen zu dürfen.

Vaduz, Oktober 2017

Prof. Dr. Nicolas Raschauer
Propter Homines Lehrstuhl
für Bank- und Finanzmarktrecht

Programm November

Donnerstag, 16. November 2017	
11.00 – 12.30	Gesetzpaket MiFID II/MiFIR – Entstehung der MiFID II im Kontext der EU Regulierung MMag. Dr. <i>Matthias Wagner</i> stv. Leiter Abteilung Aufsicht, Bereich Banken, Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Vaduz
Mittagspause	
13.30 – 16.00	Gesetzpaket MiFID II/MiFIR – Legistisches Konzept auf EU-Ebene und Umsetzung in Liechtenstein MMag. Dr. <i>Matthias Wagner</i> stv. Leiter Abteilung Aufsicht, Bereich Banken, Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Vaduz
Kaffeepause	
16.30 – 19.45	MiFID II/MiFIR – Aktuelle Praxisfragen Fachveranstaltung Siehe Detailprogramm der Veranstaltung vom 16.11.2017 unter uni.li/mifid
Apéro *	

Freitag, 17. November 2017

09.00 –
10.30

Regulatorische Kerninhalte von MiFID II, insbesondere die Auswirkungen auf Asset Manager und Fondsgesellschaften

- MiFID und die Auswirkungen auf die Fondsbranche
- MiFID Compliance in der Praxis
- MiFID und Fondsvertrieb

Markus Wagner

1741 Fund Management AG, Vaduz

K a f f e e p a u s e

10.45 –
13.00

Regulatorische Kerninhalte von MiFID II, insbesondere die Auswirkungen auf Asset Manager und Fondsgesellschaften

- Fonds ausgenommen von der MiFID?
- Fondsanleger unter MiFID, was ändert sich?

Markus Wagner

1741 Fund Management AG, Vaduz

Freitag, 17. November 2017

M i t t a g s p a u s e

14.00 –
15.30

Kerninhalte von MiFID II/MiFIR – Teil I

- Marktzugang & Corporate Governance
- Angebot und Anreize
- Product Governance

MMag. Dr. *Matthias Wagner*

stv. Leiter Abteilung Aufsicht, Bereich Banken, Finanzmarktaufsicht
Liechtenstein (FMA), Vaduz

K a f f e e p a u s e

15.45 –
18.00

Kerninhalte von MiFID II/MiFIR – Teil II

- Product Governance
- Beratungsprozess
- Handel und Ausführung

MMag. Dr. *Matthias Wagner*

stv. Leiter Abteilung Aufsicht, Bereich Banken, Finanzmarktaufsicht
Liechtenstein (FMA), Vaduz

Samstag, 18. November 2017

08.30 –
10.00

Wege zu, und Kosten von MiFID II (Inducements) & (Cost) Reporting unter MiFID II

- Inducementregelungen unter MiFID II
- Reporting- und Offenlegungspflichten

Philipp Rosenauer, MLaw, MSc
Manager, Legal FS Regulatory & Compliance Services
PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

K a f f e e p a u s e

10.15 –
12.00

Wege zu, und Kosten von MiFID II (Inducements) & (Cost) Reporting unter MiFID II

- Möglichkeiten für ein “Quality Enhancement”

Philipp Rosenauer, MLaw, MSc
Manager, Legal FS Regulatory & Compliance Services
PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

12.00 –
12.30

Fallbeispiel: Quality Enhancement

Oliver Oehri
Executive Director & Founding Partner
CSSP - Center for Social and Sustainable Products AG

Samstag, 18. November 2017

M i t t a g s p a u s e

13.15 –
14.45

Investor Protection I – Wahrung der Kundeninteressen beim Vertrieb

- Client Classification
- Suitability
- Appropriateness

Mag. *Stefan Moser*
PwC Österreich, Wien

K a f f e e p a u s e

15.00 –
16.30

Investor Protection I – Wahrung der Kundeninteressen beim Vertrieb

- Best Execution
- Product Governance

Mag. *Stefan Moser*
PwC Österreich, Wien

Programm Dezember

Donnerstag, 14. Dezember 2017	
09.00 – 10.30	MiFIR: Transparenz- und Meldepflichten beim Derivatehandel <ul style="list-style-type: none">- Derivatehandel- Clearingpflichten <p><i>Philipp Rosenauer, MLaw, MSc</i> Manager, Legal FS Regulatory & Compliance Services PricewaterhouseCoopers AG, Zürich</p>
K a f f e e p a u s e	
10.45 – 13.00	MiFIR: Transparenz- und Meldepflichten beim Derivatehandel <ul style="list-style-type: none">- Reportingpflichten <p><i>Philipp Rosenauer, MLaw, MSc</i> Manager, Legal FS Regulatory & Compliance Services PricewaterhouseCoopers AG, Zürich</p>

Donnerstag, 14. Dezember 2017

M i t t a g s p a u s e

14.00 –
15.30

Drittstaatskonzept von MiFID II

- MiFID II/MiFIR im EU-Regulierungskontext
- Drittstaatenregulierungskonzepte – UCITS-D, AIFM-D und MiFID II/MiFIR
- Wechselwirkungen, Widersprüche und Äquivalenz?

Dr. Ulf Klebeck, General Counsel
Woodman Asset Management AG, Zug

K a f f e e p a u s e

15.45 –
17.00

Drittstaatskonzept von MiFID II

- EU-Marktzugang unter MiFID II/MiFIR: wer, was, wie und wann?
- Fallbeispiele

Dr. Ulf Klebeck, General Counsel
Woodman Asset Management AG, Zug

17.00 –
18.00

**Finance goes digital
Von der Beratung bis zum Transaction Reporting.
Herausforderung und Lösung in der Praxis**

Tino Kesseli
Head IT, CSL Corporate Services Ltd., Vaduz

Freitag, 15. Dezember 2017

09.00 –
10.30

**Unabhängige vs. Abhängige Anlageberatung,
Organisationsanforderungen**

- Strengere Transparenzpflichten / Reporting
- Umgang mit Kick-Backs / Auswirkung auf Preismodelle

Dr. *Georg A. Stöckl*, Mitglied der Geschäftsleitung
Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Vaduz

K a f f e e p a u s e

10.45 –
13.00

**Unabhängige vs. Abhängige Anlageberatung,
Organisationsanforderungen**

- Geschäftsbedingungen / internes Regelwerk

Dr. *Georg A. Stöckl*, Mitglied der Geschäftsleitung
Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Vaduz

Freitag, 15. Dezember 2017

M i t t a g s p a u s e

14.00 –
15.30

**Investor Protection II – Informations- und Aufzeichnungspflichten,
Portfolioverwaltung**

- Grundsätze der Informationspflichten
- Informationen betreffend Unternehmen und Dienstleistungen

Mag. iur. *Isolde Sigmeth*, LL.M.
Regulatory Expert, Vaduz

K a f f e e p a u s e

15.45 –
18.00

**Investor Protection II – Informations- und Aufzeichnungspflichten,
Portfolioverwaltung**

- Aufklärungs- und Transparenzpflichten
- Aufzeichnungspflichten

Mag. iur. *Isolde Sigmeth*, LL.M.
Regulatory Expert, Vaduz

Samstag, 16. Dezember 2017

08.30 –
10.00

**Neue Vorgaben für Geregelte Märkte sowie MTF/OTF;
Datenbereitstellungsdienste**

Mag. Martin Pichler

Associate, Brandl & Talos Rechtsanwälte GmbH, Wien

K a f f e e p a u s e

10.15 –
12.30

**Neue Vorgaben für Geregelte Märkte sowie MTF/OTF;
Datenbereitstellungsdienste**

Mag. Martin Pichler

Associate, Brandl & Talos Rechtsanwälte GmbH, Wien

M i t t a g s p a u s e

13.15 –
14.45

**Neue Vorgaben für Geregelte Märkte sowie MTF/OTF;
Datenbereitstellungsdienste**

Mag. Martin Pichler

Associate, Brandl & Talos Rechtsanwälte GmbH, Wien

K a f f e e p a u s e

15.00 –
16.30

**Zusammenfassung: Wesentliche Fakten, Neuerungen und
Herausforderungen von MiFID II/MiFIR
Q & A**

Dr. Alexander Putzer, MBA

Direktor, Raiffeisen Privatbank Liechtenstein AG, Vaduz

Allgemeine Informationen

TeilnehmerInnen

Mitarbeiter von Banken, Vermögensverwaltungen, Anlagefonds, Versicherungen, Aufsichts- und Regulierungsbehörden sowie Rechtsanwaltskanzleien und Unternehmensberatungen, die sich über MiFID II und deren Auswirkungen für den Finanzplatz Liechtenstein informieren wollen.

Ort

Hörsaal 5 (H5), Vereinshaus
Universität Liechtenstein
Fürst-Franz-Josef Strasse
FL- 9490 Vaduz

Zeit

Donnerstag	16.11.2017	11:00 – 19:45 Uhr, anschliessend Apéro
Freitag	17.11.2017	09:00 – 18:00 Uhr
Samstag	18.11.2017	08:30 – 16:30 Uhr
Donnerstag	14.12.2017	09:00 – 18:00 Uhr
Freitag	15.12.2017	09:00 – 18:00 Uhr
Samstag	16.12.2017	08:30 – 16:30 Uhr

Preis

CHF 2'375.- pro Person, einschliesslich Tagungsunterlagen und Getränke

Die Anmeldung zum Intensivkurs schliesst ebenfalls die Teilnahme an der Fachveranstaltung vom 16. November 2017 (MiFID II/MiFIR – Aktuelle Praxisfragen) ein.

Anmeldung

Die Anmeldung kann online unter www.uni.li/mifid erfolgen. Sie ist verbindlich und verpflichtet zur Einzahlung der Gebühr. ErsatzteilnehmerInnen werden ohne Mehrkosten akzeptiert.

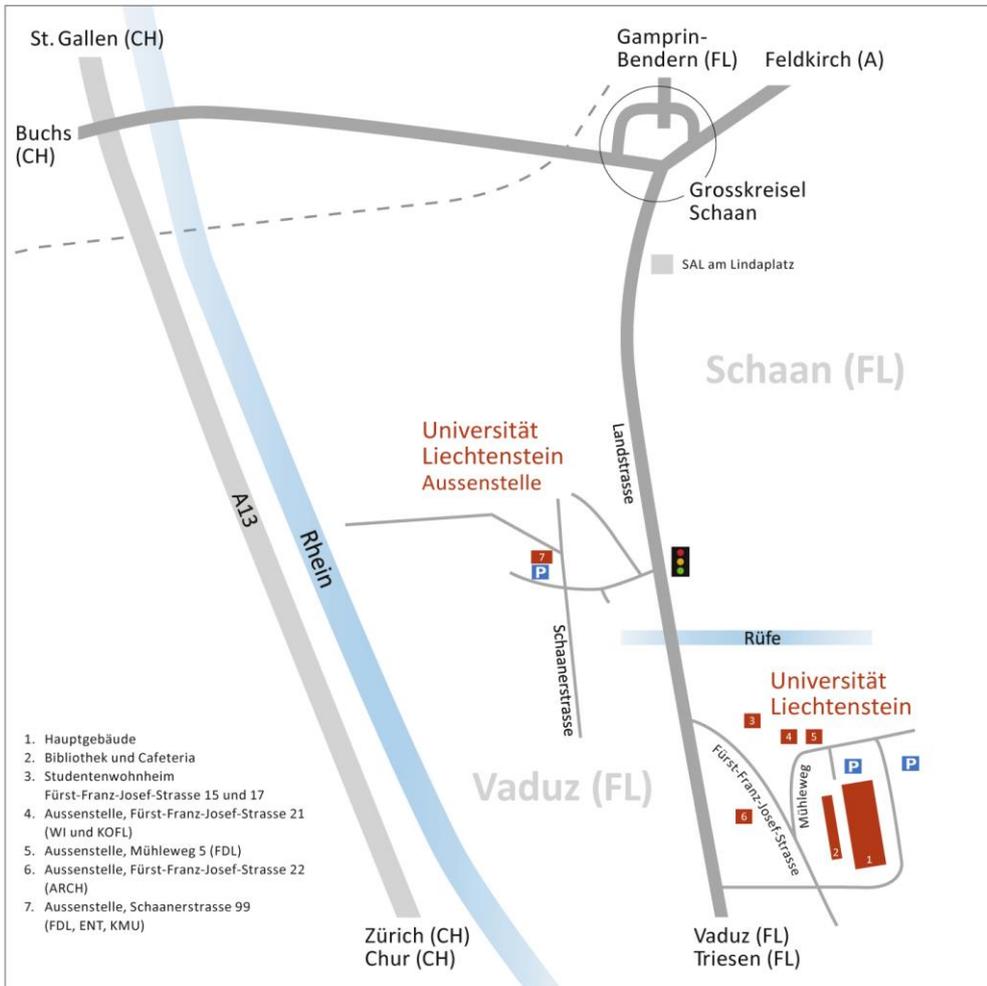
Anmeldeschluss

Freitag, 10. November 2017

Kontakt und Information

Für weitere Informationen steht Ihnen Dipl. Kffr. Nadja Dobler (Telefon +423 265 11 98, nadja.dobler@uni.li) gerne zur Verfügung.

Anreise



Universität Liechtenstein

Fürst-Franz-Josef-Strasse, FL-9490 Vaduz, Tel. +423 265 11 11
info@uni.li, www.uni.li