



INTENSIVKURS FINANZMARKTRECHT

23., 24. & 25. MÄRZ 2023 UND

27., 28. & 29. APRIL 2023



UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN

Editorial

Sehr geehrte Damen und Herren

Im Rahmen des Intensivkurses, der gleichzeitig das Modul 4 des Executive Master of Laws (LL.M.) im Bank- und Finanzmarktrecht darstellt, gewähren Ihnen unsere Experten einen fundierten Einblick in das europäisch geprägte Kapitalmarktrecht mit besonderem Fokus auf Primär- und Sekundärmarktrecht, marktinfrastrukturelle Vorgaben und die Organisations- und Wohlverhaltenspflichten, die insbesondere bei der Vermögensverwaltung gelten.

Darüber hinaus werden die verschiedenen Geschäftsmodelle der Vermögensverwaltung in der D/A/CH/LI-Region sowie besondere Vorschriften im Bereich Leerverkäufe und Derivatkontrakte behandelt.

Die Teilnehmenden werden durch das Modul in der Lage, die wesentlichen Fragestellungen des Primär- und Sekundärmarktrechts und der zugehörigen Marktinfrastrukturen selbständig zu beantworten sowie zielgerichtete, wissenschaftlich fundierte Lösungsansätze für Problemstellungen im Bereich der Vermögensverwaltung zu entwickeln. Sie verfügen darüber hinaus über Detailkenntnisse bzgl. Trading-relevanter Regulierungen.

Angesprochen werden ExpertInnen aus Banken und Wertpapierfirmen; Angehörige der Finanzmarktaufsicht; Rechtsanwälte und Rechtsanwältinnen; TreuhänderInnen; BeraterInnen; Finanzintermediäre und WissenschaftlerInnen mit Interesse am Finanzplatz Liechtenstein und/oder der Regulierung von Banken und Wertpapierfirmen

Es wäre uns eine grosse Freude, Sie im Rahmen des Intensivkurses persönlich an der Universität Liechtenstein begrüßen zu dürfen.

Vaduz, Februar 2023

PD Dr. Dimitrios Linardatos
Vertreter der Professur für Bank- und Finanzmarktrecht
Liechtenstein Business Law School

Programm März

Donnerstag, 23.03.2023

Uhrzeit	Veranstaltung	DozentIn	Raum
10.45 - 12.15	Einführung in die Regulierung von Wertpapierdienstleistungen (Definition von Finanzinstrumenten, bewilligungspflichtige Geschäfte, Akteure)	M. Spescha	S10
12.15	Mittagspause		
13.00 - 14.30	Einführung in die Regulierung von Wertpapierdienstleistungen (Definition von Finanzinstrumenten, bewilligungspflichtige Geschäfte, Akteure)	M. Spescha	S10
14.30	Kaffeepause		
14.45 - 16.15	Publizität und Markttransparenz: Prospektrecht und -haftung	H. Meichenitsch-Rasinger & M. Stummer	virtuell
16.15	Kaffeepause		
16.30 - 18.00	Publizität und Markttransparenz: Prospektrecht und -haftung	H. Meichenitsch-Rasinger & M. Stummer	virtuell

Freitag, 24.03.2023

Uhrzeit	Veranstaltung	DozentIn	Raum
09.00 - 10.30	Marktregulierung: Geregelt Märkte, MTF/OTF und systematische Internalisierer	M. Pichler	S10
10.30	Kaffeepause		
10.45 - 12.15	Marktregulierung: Geregelt Märkte, MTF/OTF und systematische Internalisierer	M. Pichler	S10
12.15	Mittagspause		
13.00 - 14.30	Marktregulierung: Geregelt Märkte, MTF/OTF und systematische Internalisierer	M. Pichler	S10
14.30	Kaffeepause		
14.45 - 16.15	Marktmissbrauch (MAR)	L. Pracht	S10
16.15	Kaffeepause		
16.30 - 18.00	Marktmissbrauch (MAR)	L. Pracht	S10

Samstag, 25.03.2023

Uhrzeit	Veranstaltung	DozentIn	Raum
08.30 - 10.00	Zentralverwahrung von Wertpapieren (CSDR)	T. Voss	virtuell
10.00	Kaffeepause		
10.15 - 11.45	MiFIR: Transparenz- und Meldepflichten beim Handel mit Finanzinstrumenten	P. Rosenauer	S10
11.45	Mittagspause		
12.30 - 14.00	MiFIR: Produktintervention	P. Rosenauer	S10
14.00	Kaffeepause		
14.15 - 15.45	OTC-Derivate: Regulatorischer Rahmen und aktuelle Entwicklungen	T. Kronberger	S10
15.45	Kaffeepause		
16.00 - 16.45	OTC-Derivate: Regulatorischer Rahmen und aktuelle Entwicklungen	T. Kronberger	S10

Programm April

Donnerstag, 27.04.2023

Uhrzeit	Veranstaltung	DozentIn	Raum
09.00 - 10.30	MiFID: Einführung (Übersicht, Anwendungsbereich, Drittstaatenkonzept) und aktuelle Entwicklungen	J. Duy	S10
10.30	Kaffeepause		
10.45 - 12.15	MiFID: Einführung (Anwendungsbereich, Drittstaatenkonzept) und aktuelle Entwicklungen	J. Duy	S10
12.15	Kaffeepause		
13.00 - 14.30	MiFID: Onboarding & Kundenklassifizierung	K. Lenhard	S10
14.30	Mittagspause		
14.45 - 16.15	MiFID: Anlageberatung und Portfoliomanagement (inkl. Cost and Charges)	K. Lenhard	S10
16.15	Kaffeepause		
16.30 - 18.00	MiFID: Anlageberatung und Portfoliomanagement (inkl. Cost and Charges)	K. Lenhard	S10

Freitag, 28.04.2023

Uhrzeit	Veranstaltung	DozentIn	Raum
09.00 - 10.30	MiFID: Best-Execution	K. Lenhard	S10
10.30	Kaffeepause		
10.45 - 12.15	MiFID: Interessenskonflikte, Aufzeichnungspflichten, Beschwerdewesen und Zuwendungen	NN	S10
12.15	Mittagspause		
13.00 - 14.30	MiFID: Interessenskonflikte, Aufzeichnungspflichten, Beschwerdewesen und Zuwendungen	NN	S10
14.30	Kaffeepause		
14.45 - 16.15	MiFID: Schutz der Kundenvermögen	C. Stern	S10
16.15	Kaffeepause		
16.30 - 18.00	MiFID: Schutz der Kundenvermögen	C. Stern	S10

Samstag, 29.04.2023

Uhrzeit	Veranstaltung	DozentIn	Raum
08.30 - 10.00	MiFID: Product Governance & ESG-Kriterien	R. Dämon	S10
10.00	Kaffeepause		
10.15 - 11.45	MiFID: Product Governance & ESG-Kriterien	R. Dämon	S10
11.45	Mittagspause		
12.30 - 14.00	MiFID: Schnittstellen zum Zivil- und Verbraucherschutzrecht, insb. Haftungsfragen	T. Schultheiss	S10
14.00	Kaffeepause		
14.15 - 15.45	MiFID: Schnittstellen zum Zivil- und Verbraucherschutzrecht, insb. Haftungsfragen	T. Schultheiss	S10

Referierende

- > **Mag. Roland Dämon**
Senior Experte, Wertpapierunternehmen und Crowdfunding-Dienstleister, Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien
- > **MMag. Johannes Duy, MBA**
Leiter Abteilung Datenschutz und Risikomanagement, Payment Service Austria GmbH, Wien
- > **Tobias Kronberger, LL.M. BSc. ACI Dipl.**
Prokurist und Stellvertretender Geschäftsbereichsleiter Finanz- / Kapitalmärkte, Leiter Abteilung Mid Office und Deckungsstockmanagement (EFB); Raiffeisen Landesbank Vorarlberg, Bregenz
- > **Mag. Karin Lenhard**
Erste Group ESG Expert, Erste Group Bank AG, Wien
- > **Heidrun Meichenitsch-Rasinger**
Senior Spezialistin, Behördliche Aufsicht Asset Management, Prospekte und Verbraucherinformation, Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien
- > **Mag. Martin Pichler**
Rechtsanwalt | Partner, AKELA RechtsanwältInnen GmbH, Wien
- > **Mag. Lorenz Pracht, LL.M.**
Partner, CERHA HEMPEL Rechtsanwälte GmbH, Wien
- > **MMag. Philipp Rosenauer**
Partner, Legal, PwC Legal Switzerland, Zürich
- > **Dr. Tilman Schultheiß**
Rechtsanwalt, Thümmel Schütze & Partner Rechtsanwälte Partnerschaftsgesellschaft mbB
- > **Marina Spescha**
Spezialistin Aufsicht, Bereich Asset Management und Märkte, FMA – Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Vaduz
- > **Mag. Caroline Stern**
Head Investment Services Compliance, LGT Bank AG, Vaduz
- > **Margit Stummer, LL.M.**
Referentin Prospekthaftung, Finanzmarktaufsicht (FMA), Wien

- Dr. Thorsten Voß**
Rechtsanwalt | Partner, Schalast LAW | TAX, Frankfurt am Main

Allgemeine Informationen

Teilnehmende

Angesprochen werden ExpertInnen aus Banken und Wertpapierfirmen; Angehörige der Finanzmarktaufsicht; Rechtsanwälte und Rechtsanwältinnen; TreuhänderInnen; BeraterInnen; Finanzintermediäre und WissenschaftlerInnen mit Interesse am Finanzplatz Liechtenstein und/oder der Regulierung von Banken und Wertpapierfirmen.

Ort

Universität Liechtenstein
Seminarraum 10 (S10)

Zeit

Donnerstag	23. März 2023	10.45 – 18.00 Uhr
Freitag	24. März 2023	09.00 – 18.00 Uhr
Samstag	25. März 2023	08.30 – 16.45 Uhr
Donnerstag	27. April 2023	09.00 – 18.00 Uhr
Freitag	28. April 2023	09.00 – 18.00 Uhr
Samstag	29. April 2023	08.30 – 15.45 Uhr

Preis

CHF 2'900.- pro Person, einschliesslich Kursunterlagen und Teilnahmebescheinigung (75% Anwesenheitspflicht).

Anmeldung

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

Anmeldeschluss

Montag, 20. März 2023

Kontakt und Information

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