



# Themenabend

# PROSPEKT(-STRAF-)RECHT

Dienstag, 12. Dezember 2023

**Liechtenstein Business Law School**

Professur für Wirtschaftsstrafrecht, Compliance und Digitalisierung

In Kooperation mit der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)



## Editorial

Die Professur für Wirtschaftsstrafrecht, Compliance und Digitalisierung führt am 12. Dezember 2023 einen **Themenabend zum Prospekt(-straf-)recht** durch. Die Veranstaltung findet im Rahmen des diesjährigen wirtschaftsstrafrechtlichen FFF-Projektes «Strafrechtliche Sanktionen bei Verstössen gegen die Prospektpflicht bei öffentlichen Wertpapierangeboten – eine Analyse des Art. 13 Abs. 1 EWR-WPPDG» statt. Recht herzlich darf ich Sie dazu einladen!

Die **Verordnung (EU) 2017/1129** des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist, und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG (Wertpapierprospektverordnung) reformierte das Wertpapierprospektrecht mit einem besonderen Fokus auf einen einheitlichen, gleichwertigen Anlegerschutz. Mangels eines geregelten Marktes mussten einige Bestimmungen der Verordnung auf nationaler Ebene umgesetzt werden: Zu diesem Zweck wurde das **Wertpapierprospekt-Durchführungsgesetz (EWR-WPPDG)** eingeführt, das zeitgleich mit der vollen Umsetzung der Verordnung in der EU am 21. Juli 2019 in Liechtenstein in Kraft trat.

Werden im Fürstentum Liechtenstein Wertpapiere öffentlich angeboten oder zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen, ist grundsätzlich ein Prospekt zu erstellen. Der Prospekt muss gesetzlich festgelegte Mindestangaben enthalten, die erforderlich sind, um den Anleger umfangreich über das betreffende Wertpapier zu informieren. Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) prüft im Rahmen des Billigungsverfahrens, ob der Prospekt alle gesetzlichen Mindestangaben enthält, verständlich abgefasst worden ist und keine widersprüchlichen Aussagen aufweist. Werden die vorgesehenen Verpflichtungen nicht beachtet, kann in den meisten Fällen als Konsequenz noch eine Strafe oder Busse in Betracht kommen.

Der **erste Vortrag** bietet eine Einführung in die Grundlagen des **Prospektrechts**, eine Darstellung des Ablaufs des Billigungsverfahrens sowie der Aufgaben der FMA. Der **zweite Vortrag** geht auf das **Prospektstrafrecht** ein, insbesondere auf die Vergehen nach Art. 13 Abs. 1 (zuletzt ergänzt durch LGBl. 293/2022), auf die Verwaltungsübertretungen nach Art. 13 Abs. 2 sowie auf die eine juristische Person betreffenden Regelungen in Art. 13 Abs. 5-7 und Art. 16 EWR-WPPDG.

Ich freue mich sehr auf Ihre Teilnahme!

Vaduz, im November 2023

Prof. Dr. *Konstantina Papathanasiou*, LL.M.  
Professur für Wirtschaftsstrafrecht, Compliance und Digitalisierung  
Liechtenstein Business Law School

## Programm

<b>Dienstag, 12. Dezember 2023</b>	
16.00	<p><b>Begrüssung</b></p> <p>Prof. Dr. <i>Konstantina Papathanasiou</i>, LL.M.</p> <p>Professur für Wirtschaftsstrafrecht, Compliance und Digitalisierung, Liechtenstein Business Law School, Universität Liechtenstein</p> <p><b>Einführung in das Prospektrecht – Grundlagen, Bewilligungsverfahren und Aufgaben der FMA</b></p> <p>Dr. <i>Reinhold Schorer</i>, LL.M.</p> <p>Juristischer Senior Spezialist, Bereich Asset Management und Märkte, FMA – Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Vaduz</p>
17.00	<p><b>Prospektstrafrecht – Vergehen, Verwaltungsübertretungen &amp; Verantwortlichkeit juristischer Personen in EWR-WPPDG</b></p> <p>Prof. Dr. <i>Konstantina Papathanasiou</i>, LL.M.</p>
18.00	<p><b>Schlusswort</b></p> <p>Prof. Dr. <i>Konstantina Papathanasiou</i>, LL.M.</p>
<b>A P É R O</b>	

## **Allgemeine Informationen**

### **TeilnehmerInnen**

Emittenten und deren Verwaltungs-, Leitungs- oder Aufsichtsorgane, Mitarbeitende von Finanzdienstleistungsunternehmen wie beispielsweise Banken, Vermögensverwaltungen, Anlagefonds und Versicherungen, Aufsichts- und Regulierungsbehörden sowie Beratungsunternehmen; Mitarbeitende von Rechtsanwaltskanzleien und Treuhandbüros; Mitarbeitende von VT-Dienstleistern; Interessenten aus Wissenschaft und Praxis.

### **Ort**

Universität Liechtenstein – Hörsaal 6  
Fürst-Franz-Josef Strasse  
9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein

### **Zeit**

Dienstag, 12. Dezember 2023  
16.00–18.00 Uhr, anschliessend Apéro

### **Anmeldung**

Die Teilnahme ist kostenlos.

Wir bitten um Anmeldung bis Montag, 11. Dezember 2023.

Eine Teilnahmebescheinigung wird für alle Teilnehmenden erstellt.

### **Kontakt und Information**

Für weitere Informationen steht Ihnen Mag. phil. Christoph Osztovcics ([christoph.osztovics@uni.li](mailto:christoph.osztovics@uni.li)) zur Verfügung.

**[www.uni.li/wirtschaftsstrafrecht](http://www.uni.li/wirtschaftsstrafrecht)**