



# 6. LIECHTENSTEINISCHE MIFID II-KONFERENZ

→ LESSONS LEARNED

VORTRAGSVERANSTALTUNG  
DONNERSTAG, 14. JUNI 2018

Mit freundlicher Unterstützung von

synpulse<sup>MC</sup>  
solve · evolve

Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht  
Institut für Wirtschaftsrecht

 UNIVERSITÄT  
LIECHTENSTEIN



## Editorial

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir dürfen Sie herzlich zur 6. Liechtensteinischen MiFID II-Konferenz einladen, die in Kooperation mit *Synpulse Schweiz AG* veranstaltet wird.

Seit 3. Januar 2018 steht das MiFID II-Regime in Liechtenstein in Geltung. Die neuen Regelungen zielen darauf ab, die Rechtsvereinheitlichung im Bereich der Vermögensverwaltung im Interesse der Markttransparenz und des Anlegerschutzes weiter voran zu treiben. Banken und Vermögensverwalter waren und sind intensiv damit beschäftigt, die neuen Regelungen zu implementieren und zielgerichtet anzuwenden.

Die aktuelle Veranstaltung beleuchtet – im Sinne eines Zwischenfazits und rechtsvergleichend – die im Zuge der Umsetzung von MiFID II gewonnenen Eindrücke und Erfahrungen und diskutiert, wie diese Erfahrungen gewinnbringend für zukünftige Regulierungsprojekte genutzt werden können: Welche Probleme bestehen, welche Vorteile bringen die neuen Regelungen mit sich?

Die Rechtsentwicklung im Bereich Vermögensverwaltung ist seit der letzten MiFID-Veranstaltung nicht stehen geblieben. Ein weiterer Themenblock macht daher auf aktuelle Rechtsentwicklungen im Bereich der Vermögensverwaltung in Europa (Stichworte: Level 3-Akte; ESMA-Reform), in Liechtenstein und in der Schweiz (FIDLEG/FINIG) aufmerksam.

Anschliessend an die Veranstaltung (nach einem kurzen Aperó) besteht die Möglichkeit, mit einzelnen Referenten über aktuelle Fragen und Entwicklungen im Bereich der Vermögensverwaltung zu diskutieren.

Über Ihr reges Interesse und spannende Diskussionen würden wir uns sehr freuen und hoffen auf zahlreiches Erscheinen!

Vaduz, Mai 2018

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

## Programm

Donnerstag, 14. Juni 2018	
13.00	<b>Registrierung und Ausgabe der Unterlagen</b>
13.30	<b>Begrüssung</b> Prof. Dr. <i>Nicolas Raschauer</i> Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht Institut für Wirtschaftsrecht, Universität Liechtenstein, Vaduz
13.35	<b>Aktuelle Rechtsentwicklungen auf europäischer Ebene</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Guidelines &amp; Q&amp;A-Updates</li><li>• MiFID II &amp; Crowdfunding</li></ul> Mag. <i>Bianca Lins</i> , Wissenschaftliche Mitarbeiterin Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht, Institut für Wirtschaftsrecht, Universität Liechtenstein, Vaduz
14.05	<b>Reform der ESMA – another step towards centralisation?</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ziel der Reform</li><li>• Neue Kompetenzen für ESMA</li><li>• Auswirkungen auf Liechtenstein</li></ul> Dr. <i>Judith Sild</i> , Assistenzprofessorin Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht, Institut für Wirtschaftsrecht, Universität Liechtenstein, Vaduz
14.35	<b>MiFID II – Erkenntnisse aus Umsetzung und Betrieb</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Herausforderungen bei der Umsetzung</li><li>• Komplexitätstreiber und Lösungsansätze</li><li>• Erfahrungen aus dem MiFID II Betrieb</li></ul> <i>Matthias Eberhard</i> Associate Partner, Synpulse Management Consulting AG, Zürich
15.05	<b>MiFID II – Umsetzungsvarianten für unabhängige Vermögensverwalter</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Anforderungen von MiFID II an Vermögensverwalter</li><li>• Mögliche Umsetzungsvarianten für Vermögensverwalter</li><li>• Praxiserfahrung (Applikationen, Outsourcing, etc.)</li></ul> <i>Daniele Abbruzzese</i> Associate Partner, Synpulse Management Consulting AG, Zürich
15.35	<b>K a f f e e p a u s e</b>

16.00	<p><b>Aktuelle Entwicklungen in der Schweiz: Update FIDLEG / FINIG</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Neuregulierung des Vertriebs von Finanzinstrumenten</li> <li>• Aktueller Stand des Gesetzgebungsverfahrens</li> </ul> <p>Dr. <i>Dominik Oberholzer</i>, LL.M. Attorney at Law / Partner, Kellerhals Carrard, Zürich</p>
16.30	<p><b>WAG 2018 – Erste Erfahrungen mit MiFID II in Österreich</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Probleme bei Anwendung der neuen Umsetzungsbestimmungen</li> <li>• Aktuelle Schwerpunkte bei der Beaufsichtigung von Wertpapierfirmen</li> </ul> <p>Dr. <i>Thomas Ruhm</i>, LL.M., Rechtsanwalt und Partner SCWP Schindhelm Rechtsanwälte GmbH, Wien</p>
17.00	<p><b>Schwerpunkte der MiFID II – Regulierung aus Sicht der FMA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Proportionalität</li> <li>• Aufsichtsrechtliche Prüfung</li> </ul> <p>MMag. Dr. <i>Matthias Wagner</i> Stellvertretender Leiter Abteilung Aufsicht, Bereich Banken Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Vaduz</p>
17.30	<p><b>MiFIR – Status quo der Transaktionsmeldungen nach Art. 26 MiFIR</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rechtliche Grundlage</li> <li>• Technisches System</li> <li>• Auswertungen/Statistik</li> </ul> <p>Ing. <i>Josef Meusbürger</i>, Abteilung Aufsicht, Bereich Wertpapiere &amp; Märkte, Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA), Vaduz</p>
18.00	<b>Gemeinsame Diskussion aller Referate</b>
18.20	<b>Schlusswort</b>
<b>Apéro und Gedankenaustausch</b>	

<b>WORKSHOP mit Synpulse Schweiz AG</b>	
Ca. 19.00 – 20.00	
Q&A mit den Referenten von Synpulse Schweiz AG	
Nutzen Sie die Möglichkeit, im kleinem Rahmen Fragen zur Umsetzung der MiFID II in der Praxis an erfahrene Experten zu richten.	

# 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

Auditorium  
Universität Liechtenstein  
Fürst-Franz-Josef Strasse  
FL- 9490 Vaduz

## Zeit

Donnerstag, 14. Juni 2018; 13.30-18.30 Uhr, anschliessend Apéro und ggf. Workshop

## Preis

CHF 350,- pro Person, einschliesslich Verpflegung.

Tagungsunterlagen werden im Vorfeld der Veranstaltung in elektronischer Form zur Verfügung gestellt. Sollten Sie einen Tagungsordner wünschen, können Sie dies bei der Anmeldung bekannt geben. Preis Tagungsordner CHF 60,-

## Anmeldung

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

## Anmeldeschluss

Freitag, 08. Juni 2018

## Kontakt und Information

Für weitere Informationen stehen Ihnen Dipl. Kffr. Nadja Dobler (Telefon +423 265 11 98, [nadja.dobler@uni.li](mailto:nadja.dobler@uni.li)) sowie Monika Züger (Telefon +423 265 11 96, [monika.zueger@uni.li](mailto:monika.zueger@uni.li)) gerne zur Verfügung.

[www.uni.li/Finanzmarktrecht](http://www.uni.li/Finanzmarktrecht)

[www.uni.li/mifid](http://www.uni.li/mifid)

## **Institut für Wirtschaftsrecht**

Das Institut für Wirtschaftsrecht setzt sich zusammen aus dem

- **Lehrstuhl für Gesellschafts-, Stiftungs- und Trustrecht** sowie dem
- **Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht.**

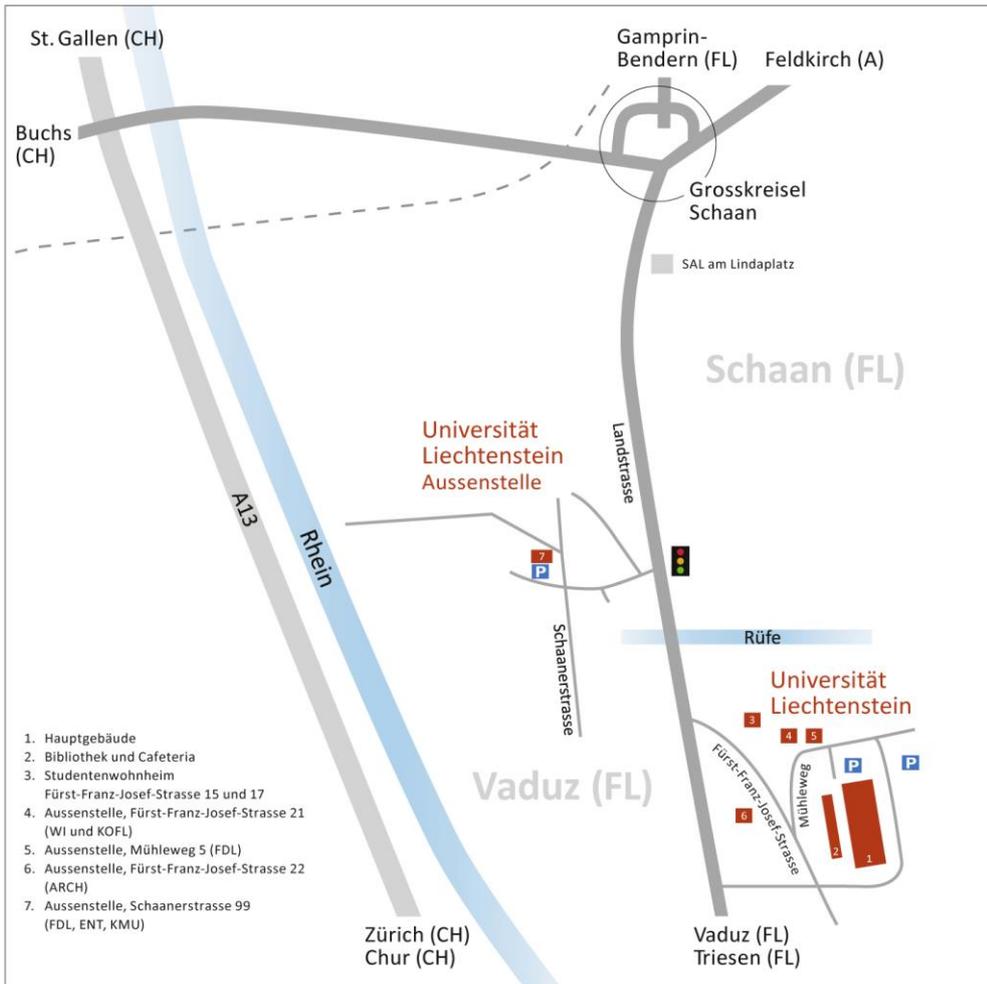
Das Institut nutzt Kooperationen zwischen den liechtensteinischen Verbänden, den Kammern und den juristischen Praktikern und Treuhändern, um in der Ausbildung, Weiterbildung, Forschung und im Wissenstransfer aktuelle Schwerpunktthemen aufzugreifen, zu erforschen und Wissen zur Verfügung zu stellen.

Das Institut für Wirtschaftsrecht widmet sich der Forschung in folgenden Bereichen: Wealth Management, Privates Wirtschaftsrecht, Öffentliches Wirtschaftsrecht, Europarecht sowie Internationales Privatrecht. Die Forschung dient auch dem Wissenstransfer sowie der Lehre und Weiterbildung und ermöglicht dadurch einen Fundus an rechtlichem Know-How für die Wirtschaft, die öffentliche Hand und die Rechtsberatung in Liechtenstein.

## **Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht**

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter am Propter Homines Lehrstuhl für Bank- und Finanzmarktrecht forschen zu verschiedenen Rechtsfragen des nationalen und des europäischen Finanzmarktrechts. Dabei stehen insbesondere aktuelle Regulierungsinitiativen und ihre Auswirkungen auf den liechtensteinischen Finanzplatz im Zentrum der Aktivitäten des Lehrstuhls.

# Anreise



## Universität Liechtenstein

Fürst-Franz-Josef-Strasse, FL-9490 Vaduz, Tel. +423 265 11 11

[info@uni.li](mailto:info@uni.li), [www.uni.li](http://www.uni.li)