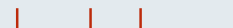




WM Seminare



# Emissionsgeschäft, Prospektverordnung und elektronische Wertpapiere

Grundlagen, Prospekterstellung, Schuldverschreibungen, Strukturierte Wertpapiere, Schuldscheindarlehen, elektronische Wertpapiere

9. September 2021

Mercure Hotel & Residenz Frankfurt Messe

## Leitung & Moderation

Dr. Thomas Preuße

## Referenten

RA Dr. Gregor Evenkamp

Thomas Höhle

RA Georg Krull

RA Sebastian Maerker

Dr. Thomas Preuße

RA Karsten Wöckener

## Zielsetzung

Das WM-Seminar vermittelt Grundlagen und einen Überblick über die neuesten Entwicklungen im Emissionsgeschäft. Ein Seminar, das der Vertiefung und der Auffrischung des eigenen Kenntnisstands dient sowie Tendenzen in der Rechtsprechung und neue Erkenntnisse vermittelt.

## Teilnehmer

Mitarbeiter von börsennotierten Unternehmen und Unternehmen aus dem Freiverkehr, Banken, Investoren, Kanzleien und Beratungsunternehmen und alle Interessierten, die aktuelles Wissen zu den rechtlichen Entwicklungen mit Bezug auf die tägliche Praxis benötigen.

## Referenten



**Dr. Gregor Evenkamp**

ist seit 2009 Partner im Frankfurter Büro von Clifford Chance. Er berät im Hinblick auf inländisches und europäisches Bank- und Kapitalmarktrecht. Ein Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt dabei auf der Beratung von Emittenten bei der Strukturierung, Dokumentation und Vertriebsfragen im Rahmen von strukturierten Produkten (einschließlich von Schuldscheindarlehen und Namens- und Inhaberschuldverschreibungen). Einen weiteren Schwerpunkt stellt die Beratung im Bereich des Investmentrechts bzw. von kollektiven Anlagemodellen dar. So berät er regelmäßig zur Strukturierung von Investmentvermögen und zu Fragen der Behandlung von strukturierten



**Thomas Hühlein**

ist Referatsleiter des Grundsatzreferats Kapitalmarkttransparenz. Er ist zuständig für Wertpapier- und Vermögensanlageprospekte, Finanzanalysten und Verwendung von Ratings. Zuvor war er von 2011 bis 2017 als Referatsleiter zuständig für die Prüfung von Wertpapierprospekten für öffentliche Angebote ohne Zulassung am regulierten Markt und von Basisprospekten. Herr Hühlein ist Mitglied in verschiedenen internationalen Arbeitsgruppen bei der ESMA, u.a. im „ESMA



**Georg Krull**

ist Rechtsanwalt und leitet das Konsortial- und Emissionsgeschäft bei HSBC Deutschland. Er ist dabei unter anderem verantwortlich für die Emission, Dokumentation und Börseneinführung der strukturierten Wertpapiere der Bank.

Nach Trainee-Programm und mehrjähriger Tätigkeit im Investmentbanking einer international operierenden deutschen Großbank wechselte er 1999 zu HSBC Deutschland und übernahm 2003 die Bereichsleitung für das Konsortial- und Emissionsgeschäft. Herr Krull war bis Ende 2016 stellvertretender Vorsitzender und ist seit Anfang 2017 Vorsitzender des Ausschusses Emissionsgeschäft des Deutschen Derivate Verbands (DDV).



**RA Sebastian Maerker**

ist seit 2001 Partner im Frankfurter Büro von Clifford Chance. Er ist Rechtsanwalt und zugleich zugelassen als Attorney at Law in New York. Sebastian Maerker ist in den Bereichen Bank- und Kapitalmarktrecht tätig. Seine Schwerpunkte liegen insbesondere in der Beratung von Emittenten und Emissionsbanken im Rahmen von Börsengängen, Kapitalerhöhungen und der Emission von Anleihen einschließlich Wandel- und Umtauschanleihen sowie strukturierten Produkten, Schuldscheindarlehen und Namensschuldverschreibungen.



**Dr. Thomas Preuß**

ist Leiter des Bereichs Kapitalmärkte beim Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands e.V. Im Rahmen seiner Tätigkeit begleitet er die wichtigen kapitalmarktrechtlichen Themen, insbesondere auch das Prospekt- und Schuldverschreibungsrecht. Zuvor war er beim Deutschen Derivate Verband als Direktor Recht und Regulierung tätig. Bei der Norddeutschen Landesbank Girozentrale war er im dortigen Investment Banking u. a. mit der rechtlichen Ausgestaltung von Fremd- und Eigenemissionen der Bank befasst. Herr Dr. Preuß ist Herausgeber des Berliner Kommentars zum Schuldverschreibungsgesetz, Mitherausgeber des Berliner Kommentars zur Wp-DVerOV und Autor im Berliner Kommentar zum Wertpapierprospektgesetz.



**RA Karsten Wöckener**

ist Executive Partner des Frankfurter Büros von White & Case und Mitglied der Globalen Kapitalmarktpraxis. Er berät Emittenten und Investmentbanken zu Fragen der Unternehmensfinanzierung (Corporate Finance). Sein Schwerpunkt liegt im Bereich Debt- und Equity Capital Markets sowie Structured Finance. Dies umfasst insbesondere die Emission von Investment-Grade- und Hochzinsanleihen, (Pre-IPO) Wandelschuldverschreibungen, Umtauschanleihen sowie sämtliche Arten von Hybrid-Instrumenten, strukturierten Finanz- und Vertriebsprodukten (einschließlich Trade Finance), Derivaten und Schuldscheinen. Ferner berät er Emittenten und Banken bei der Auflegung und Aktualisierung von Refinanzierungsplattformen, einschließlich EMTN und CP Programmen sowie Structured Note-Programmen und Factoring Plattformen.

## Programm – 9.30 bis ca. 17.00 Uhr

9.30 Uhr

### Grundlagen des Emissionsgeschäfts

- Kapitalmarktunion
- Anwendungsbereich von WpPG / EU-ProspektVO
- Regelungsbereich der ProspektVO
- Prospektarten: stand-alone-Prospekte, Basisprospekte, dreiteiliger Prospekt
- wesentliche Prospektinhalte
- Billigungsverfahren
- Notifizierungsverfahren
- Überblick neue ProspektVO

*Dr. Thomas Preuße, Bereichsleiter Kapitalmarkt, Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands, VÖB, e.V.*

10.30 Uhr            Kaffeepause

10:45 Uhr

### Aufsichtsrechtliche Aspekte des Prospektrechts

- Praxis der Prospektprüfung
- Ausgewählte Aspekte der Prospektverordnung und des Wertpapierprospektgesetzes
- Rolle von ESMA im Prospektbereich

*Thomas Höhle, Referatsleiter des Grundsatzreferats Kapitalmarkttransparenz, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*

11.30 Uhr

### Digitale Wertpapiere in Deutschland

- Anwendungsbereich des eWpG
- Zentralregisterwertpapiere
- Kryptowertpapiere
- Auswirkung auf andere Gesetze
- Praktische Anwendungsfälle
- Blick ins europäische Ausland

*RA Karsten Wöckener, White & Case*

12.30 Uhr            Mittagessen

13.30 Uhr

### Schuldverschreibungen / Eurobonds

- Praxis der Dokumentation von Schuldverschreibungen im Rahmen von Emissionsprogrammen
- Basisprospekt / Marktpraxis
- zugrundeliegende Verträge
- Billigung bei der Aufsicht
- Börsenzulassung

*RA Dr. Gregor Evenkamp, Clifford Chance*

14.30 Uhr

### Strukturierte Wertpapiere / Zertifikate

- Grundzüge und Funktionsweise
- Besonderheiten bei der Dokumentation für öffentliche Angebote und Börsenzulassung
- Anforderungen an Vertriebsunterlagen und das Basisinformationsblatt

*RA Georg Krull, Leiter Konsortial- und Emissionsgeschäft, HSBC Trinkaus & Burkhardt AG*

15.45 Uhr            Kaffeepause

16.00 Uhr

### Schuldscheindarlehen und Namenspapiere

- Produktarten
- Unterschiede zu Inhaberpapieren
- Anforderungen an die Dokumentation
- Prozess und Vertrieb

*RA Sebastian Maerker, Clifford Chance*

ca. 17.00 Uhr Ende der Veranstaltung

**Termin / Ort**

9. September 2021  
9.30 bis ca. 17.00 Uhr

Mercure Hotel & Residenz  
Voltastrasse 29  
60486 Frankfurt am Main  
Tel.: 069 79 26 1603

**Online-Anmeldung:**



Für die Teilnehmer steht ein begrenztes Zimmerkontingent im Hotel zur Verfügung. Bitte nehmen Sie die Reservierung direkt unter Berufung auf die Veranstaltung vor.

**Anmeldung zum Seminar (Nr. S21-949Q)**

(unter Anerkennung der Teilnahmebedingungen)

Am Seminar „Emissionsgeschäft“ in Frankfurt nehme ich teil. Der Seminarpreis pro Person in Höhe von € 960,- zzgl. MwSt. wird nach Erhalt der Rechnung überwiesen. Die Rechnung bitte ich auszustellen auf  mich  Firma/Institut.

**Preise / Leistungen**

Nach Eintreffen Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung über den Seminarpreis in Höhe von € 960,- (zzgl. 19% MwSt.).

Die Rechnung wird Ihnen elektronisch zugestellt. Wenn Sie eine postalische Rechnung wünschen, dann lassen Sie es uns bitte wissen. Der Rechnungsbetrag muss vor Seminarbeginn eingegangen sein. Im Preis enthalten sind die Teilnahme am Seminar, Mittagessen, Erfrischungen/Pausengetränke und Arbeitsunterlagen. Der Verlag behält sich kurzfristige Programmänderungen vor.

**Rücktritt / Storno**

Die Anmeldung zum Seminar ist verbindlich. Bei Nichtteilnahme wird der volle Preis erhoben. Es ist möglich, eine Ersatzperson zu benennen. Bei Storno der Teilnahme am Seminar später als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung wird eine Aufwandsentschädigung von € 300,- (zzgl. 19% MwSt. = € 57,-) berechnet.

Bei Storno der Teilnahme früher als zwei Wochen vor Beginn der Veranstaltung entstehen keine weiteren Kosten. Der Verlag behält sich vor, das Seminar ggf. abzusagen. In diesem Fall wird der bereits gezahlte Seminarpreis zurückerstattet. Weitere Ansprüche gegenüber dem Verlag bestehen nicht.

**Dieses Angebot gilt nur für Unternehmer.** Mit meiner Unterschrift bestätige ich, dass die Seminaranmeldung für die gewerbliche bzw. selbständige berufliche Tätigkeit erfolgt.

**Verbraucher (Privatpersonen)** stellen eine unverbindliche Seminaranfrage bitte an [seminare@wmseminare.de](mailto:seminare@wmseminare.de).

**Anmeldung zum Seminar (Nr. S21-949Q)**

Per Fax an +49 69 2732 200 *oder* online unter [www.wmseminare.de/emissionsgeschaeft](http://www.wmseminare.de/emissionsgeschaeft)

**Unser Hygienekonzept für Ihre Sicherheit:**

- ✓ Einlass nur mit vollständigem Impfnachweis, Genesenennachweis oder aktuellem Antigentest – nicht älter als 24 Stunden
- ✓ Einhaltung des Mindestabstands von 1,5 m
- ✓ Bitte führen Sie Ihren Mund-Nasen-Schutz (OP Maske oder FFP2) bei sich. Die Maske ist überall auf dem Veranstaltungsgelände zu tragen, außer am Sitzplatz.
- ✓ Fiebermessung bei allen Teilnehmern – Abweisung bei Messwert ab 37,5 Grad Celsius

\_\_\_\_\_  
Titel, Name, Vorname

\_\_\_\_\_  
Funktion/Abteilung

\_\_\_\_\_  
Telefon, Fax

\_\_\_\_\_  
E-Mail

\_\_\_\_\_  
Firma/Institut

\_\_\_\_\_  
Straße/Postfach

\_\_\_\_\_  
Postleitzahl, Ort

\_\_\_\_\_  
Land

\_\_\_\_\_  
Ort, Datum

\_\_\_\_\_  
Unterschrift

**Werbung / Hinweise zum Datenschutz**

Die Vorbereitung und Durchführung unserer Seminare und Veranstaltungen erfordert die Verarbeitung Ihrer personenbezogenen Daten aus dieser Anmeldung (Pflichtfelder) und erfolgt somit auf Basis des Art. 6 Abs. 1 lit. b der DSGVO. Fester Bestandteil unserer Seminare ist, dass wir den Teilnehmern die Möglichkeit zur Vernetzung bieten wollen. Hierzu überlassen wir allen Besuchern die Daten der anderen Teilnehmer auf einer Übersicht (Name, Arbeitgeber / Firma, Ort). Wenn Sie eine Nennung Ihrer Daten auf der Teilnehmerliste nicht wünschen, geben Sie uns bitte rechtzeitig vor dem Seminarbeginn Bescheid. Auf einigen unserer Veranstaltungen werden **Fotos und/oder Videos** erstellt, auf denen Sie eventuell erkennbar sein werden. Sollten Sie keine Aufnahmen von sich wünschen, signalisieren Sie dies bitte den Fotografen/Kameraleuten (z.B. mit einer Geste). Die Aufnahmen sollen zur Information über das Seminar und im Rahmen unserer Werbung für Folgeveranstaltungen verwendet werden (auch im Internet).

Ihr Einvernehmen vorausgesetzt, werden wir Sie auf künftige Veranstaltungen durch **Übersendung von Flyern** o.ä. hinweisen. Diese werbliche Ansprache, das Verteilen der **Teilnehmerliste** sowie die Erstellung und Verwendung der Fotos erfolgt auf Grundlage des Art. 6 Abs. 1 lit. f der DSGVO, also auf Basis einer Interessenabwägung. Das Gleiche gilt für alle Anmelde Daten, die nicht als Pflichtfelder markiert sind. Sie können allen Verarbeitungen auf Basis einer **Interessenabwägung jederzeit widersprechen**.

Gerne senden wir Ihnen künftig auch per E-Mail weitere Informationen und Angebote zu Produkten und Dienstleistungen der WM Gruppe zu (z.B. WM Datenservice, Börsen-Zeitung, WM Seminare, Juristische Publikationen, LEI Portal). Wir nutzen Ihre E-Mail Adresse für diesen Service jedoch nur, wenn Sie dies ausdrücklich wünschen.

Ja, ich wünsche (jederzeit widerruflich) den Versand der weiteren Informationen und Angebote an meine E-Mail Adresse.

Für jeden Einwand gegen die optionalen Verarbeitungsschritte genügt eine formlose Nachricht an die WM Gruppe. Den Bezug des E-Mail Newsletters können Sie auch ganz einfach per Klick auf den Abmeldeink im Newsletter beenden. Ausführliche Informationen, wie die WM Gruppe Ihre Daten schützt, stellen wir auf unserer Internetseite zur Verfügung ([www.wmgruppe.de/datenschutz](http://www.wmgruppe.de/datenschutz)). Auf Anforderung überlassen wir Ihnen diese Informationen auch in Papierform oder als PDF. Den Datenschutzbeauftragten der WM Gruppe erreichen Sie unter unserer Anschrift oder per E-Mail [datenschutz@wmgruppe.de](mailto:datenschutz@wmgruppe.de). Hinter der Kurzform WM Gruppe steht die **Herausbergemeinschaft WERTPAPIER-MITTEILUNGEN** Keppler, Lehmann GmbH & Co. KG | Düsseldorf Straße 16 | 60329 Frankfurt a. M.