

# Wertpapier-Compliance

## Pflichten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen



### Intensiv-Seminar

- Typische Produkte und Dienstleistungen, Komplexität von Finanzinstrumenten und Unterscheidung der Vertriebsstrategien
- Anforderungen an das Werben von Kunden
- Pflichten bei der Erbringung von Anlageberatung, Finanzportfolioverwaltung sowie Orderentgegennahme
- Abgrenzung der Pflichten nach Art der Vertriebsstrategien
- Fallbeispiele zur praktischen Anwendung und regulatorischer Ausblick

#### Referenten



Sebastian Schmidt  
Senior Business Expert Wertpapierregulatorik  
Commerzbank AG  
Frankfurt/Main



Sebastian Stach  
Senior Business Expert Wertpapierregulatorik  
Commerzbank AG  
Frankfurt/Main

## Programm

### Einführung

- Typische Produkte und Dienstleistungen
- Abgrenzung von Finanzinstrumenten nach Komplexität
- Unterscheidung der Vertriebsstrategien
  - Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung
  - Beratungsfreies Geschäft
  - Reines Ausführungsgeschäft (Execution Only)

### Anforderungen an das Werben von Kunden

- Redliche, eindeutige und nicht irreführende Kundenkommunikation
- Inhalts- und Formvorgaben

### Pflichten bei der Erbringung von Anlageberatung, Finanzportfolioverwaltung und Orderentgegennahme

- Kundenklassifizierung
  - Privatkunden
  - Professionelle Kunden
  - Geeignete Gegenparteien
  - Herab- und Heraufstufung des Schutzniveaus
- Allgemeine Informationspflichten
  - Inhalt, Zeitpunkt, Art und Weise
  - Wesentliche Änderungen
- Erkundigungspflichten
  - Anlageziele und Risikoneigung
  - Finanzielle Verhältnisse und Verlusttragfähigkeit
  - Kenntnisse und Erfahrungen
  - Kontroll- und Aktualisierungspflichten
- Angemessenheitstest und Geeignetheitsprüfung
  - Anlegergerechte Finanzinstrumente
  - Geeignetheit von Empfehlungen
- Zielmarktgleich
  - Zielmarktkriterien
  - Pflichten des Vertriebers

- Geeignetheitserklärung
  - Inhalts- und Formvorgaben
  - Zeitpunkt der Zurverfügungstellung
- Kostentransparenz
  - Ex-Ante Kostenbericht
  - Ex-Post Kostenbericht
- Berichtspflichten
  - Auftragsausführung
  - Bestandreporting
  - Verlustschwellenreporting

### Abgrenzung der Pflichten nach Art der Vertriebsstrategien

- Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung Beratungsfreies Geschäft
- Reines Ausführungsgeschäft (Execution Only)

### Exkurse zu aktuellen Themen

- Product Governance
  - Pflichten des Konzepteurs und des Vertriebers
  - Abstrakter und konkreter Zielmarkt
- Nachhaltigkeit im Finanzsystem (Sustainable Finance)
  - EU-Aktionsplan
  - Integration in Wertpapierdienstleistungsprozesse
- Robo-Advice
  - Risiken aus dem Einsatz »neuer Technologien«
  - Spezielle Anforderungen zur Risikomitigation

### Fallbeispiele zur praktischen Anwendung und regulatorischer Ausblick

Weiter nächste Spalte ►

## Seminarziel

Im Seminar werden sowohl theoretische Grundlagen als auch Lösungsansätze zur praktischen Umsetzung von regulatorischen Pflichten in Verbindung mit der Erbringung der Wertpapierdienstleistungen Anlageberatung, Finanzportfolioverwaltung sowie bei Orderentgegennahme vermittelt

Schwerpunkt dieser Praxis-Veranstaltung ist es, die Teilnehmenden in die Lage zu versetzen, Compliance-Risiken zu verstehen und mögliche Lösungsansätze für die Praxis abzuleiten. Unterstützt wird dies durch Fallbeispiele aus der Praxis.

## Zielgruppe

Das Seminar richtet sich an Mitarbeitende in Compliance- oder Rechtsabteilungen in Unternehmen mit Bezug zu Wertpapier-Compliance relevanten Themen und interessierte Mitarbeitende, die sich auf den Bereich Wertpapier-Compliance spezialisieren möchten.

## Unsere Referenten

---



### **Sebastian Schmidt**

Senior Business Expert Wertpapierregulatorik, Commerzbank AG  
Frankfurt/Main

*Der Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt in der Gestaltung von wertpapierrelevanten Prozessen vor dem Hintergrund aufsichtsrechtlicher Anforderungen.*

*Zuvor war er unter anderem als Gruppenleiter für Markets Compliance Reviews verantwortlich für die Steuerung von Mitarbeitern, hinsichtlich risikoorientierter Überwachungs-handlungen und Analysen in den Segmenten Firmenkunden und Privatkunden sowie verbundenen Unternehmensbereichen.*

*Im Rahmen seiner Aus- und Weiterbildung erlangte er die Abschlüsse Bankkaufmann (IHK), Berater Private Banking (cert.), Certified Compliance Professional (CCP) und Bachelor of Arts (BWL).*



### **Sebastian Stach**

Senior Business Expert Wertpapierregulatorik Commerzbank AG  
Frankfurt/Main

*Der Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt in der Gestaltung von wertpapierrelevanten Prozessen vor dem Hintergrund aufsichtsrechtlicher Anforderungen.*

*Zuvor war er als Markets Compliance Advisor für die Betreuung von Vertriebs- und Zentraleinheiten hinsichtlich wertpapierrelevanter Fragestellungen tätig.*

*Im Rahmen seiner Aus- und Weiterbildung erlangte er die Abschlüsse Bankkaufmann (IHK), Certified Compliance Professional (CCP), diplomierter Bankbetriebswirt (BA) und Diplom-Kaufmann (FH).*

# Seminar-Vorschläge

## Compliance und der Einsatz von Künstlicher Intelligenz

31. Januar 2025, Online-Veranstaltung

## Beschwerdemanagement aus Compliance- und Praxissicht

12. Februar 2025, Online-Veranstaltung

## Basis-Seminar für Compliance-Beauftragte

26. Februar 2025, Online-Veranstaltung

14. Mai 2025, Online-Veranstaltung

## Basis-Seminar Marktmissbrauchs-Prävention

28. Februar 2025, Online-Veranstaltung

## Aufbau-Seminar für Compliance-Beauftragte

19. März 2025, Online-Veranstaltung

## Aufdeckung von Marktmissbrauch durch Kommunikationsüberwachung

24. März 2025, Online-Veranstaltung

## Grundlagen Marktmissbrauchsprävention

4. April 2025, Online-Veranstaltung

## Marktmissbrauch – MAR-Alerts in der qualitativen Bearbeitung

4. April 2025, Online-Veranstaltung

► Diese und weitere Seminar-Angebote finden Sie bei uns online unter [www.akademie-heidelberg.de/online-seminare](http://www.akademie-heidelberg.de/online-seminare)

## Zusätzliche Informationen

Fragen zu diesen Schulungen oder unserem gesamten Seminar-Programm beantworte ich Ihnen sehr gerne.



Thomas Ackermann

Telefon 06221/65033-41

[t.ackermann@akademie-heidelberg.de](mailto:t.ackermann@akademie-heidelberg.de)

## Anmeldeformular

### Wertpapier-Compliance

Name

Vorname

Position

Firma

Straße

PLZ / Ort

Tel./Fax

E-Mail

Name der Assistenz

Datum Unterschrift

Senden Sie Ihre Anmeldung bitte an: [anmeldung@akademie-heidelberg.de](mailto:anmeldung@akademie-heidelberg.de)

### Termin + Seminarzeiten

Mittwoch, 12. März 2025

9:00 – 17:00 Uhr

Online-Zugang ab 8:45 Uhr

Seminar-Nr. 25 03 BC225 W

### Teilnahmegebühr

€ 960,- (zzgl. gesetzl. USt)

Die Gebühr beinhaltet die Teilnahme am Online-Seminar sowie die Präsentation als PDF-Datei.

Im Anschluss an das Seminar erhalten Sie ein Zertifikat, das Ihnen die Teilnahme an der Fortbildung bestätigt.

### Allgemeine Geschäftsbedingungen

Es gelten unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen

(Stand: 01.01.2010), die wir Ihnen, wenn gewünscht, gerne zusenden.

Diese können Sie jederzeit auch auf unserer Website einsehen:

[www.akademie-heidelberg.de/agb](http://www.akademie-heidelberg.de/agb)

### Zum Ablauf

- Vor dem Seminartag erhalten Sie von uns eine E-Mail mit einem Link, über den Sie sich direkt in die Online-Veranstaltung einwählen können.
- Für Ihre Teilnahme ist es nicht notwendig, ein Programm herunterzuladen. Sie können am Seminar direkt per Zoom im Internet-Browser teilnehmen.
- Über Ihr Mikrofon und Ihre Kamera können Sie jederzeit Fragen stellen und mit den Referierenden und weiteren Teilnehmenden diskutieren. Alternativ steht auch ein Chat zur Verfügung.



**AH Akademie für Fortbildung Heidelberg GmbH**

Maaßstraße 28 · 69123 Heidelberg

Telefon 06221/65033-0

[info@akademie-heidelberg.de](mailto:info@akademie-heidelberg.de)

[www.akademie-heidelberg.de](http://www.akademie-heidelberg.de)