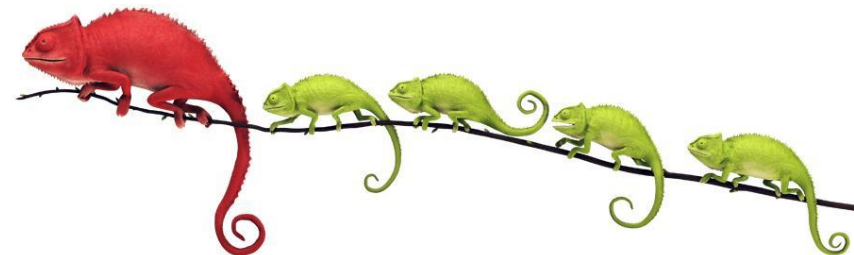


__ Wertpapierregulierung 2019



Behalten Sie den Überblick!

Die Änderung von Vorschriften in der Wertpapierregulierung geht mit **hohem Handlungsbedarf** für die Marktteilnehmer einher:

Einhaltung von Meldepflichten, Anpassungen in der IT-Landschaft, Überarbeitung von Verträgen, Verfeinerung von Arbeitsanweisungen, Erarbeitung neuer Beratungsprozesse etc.

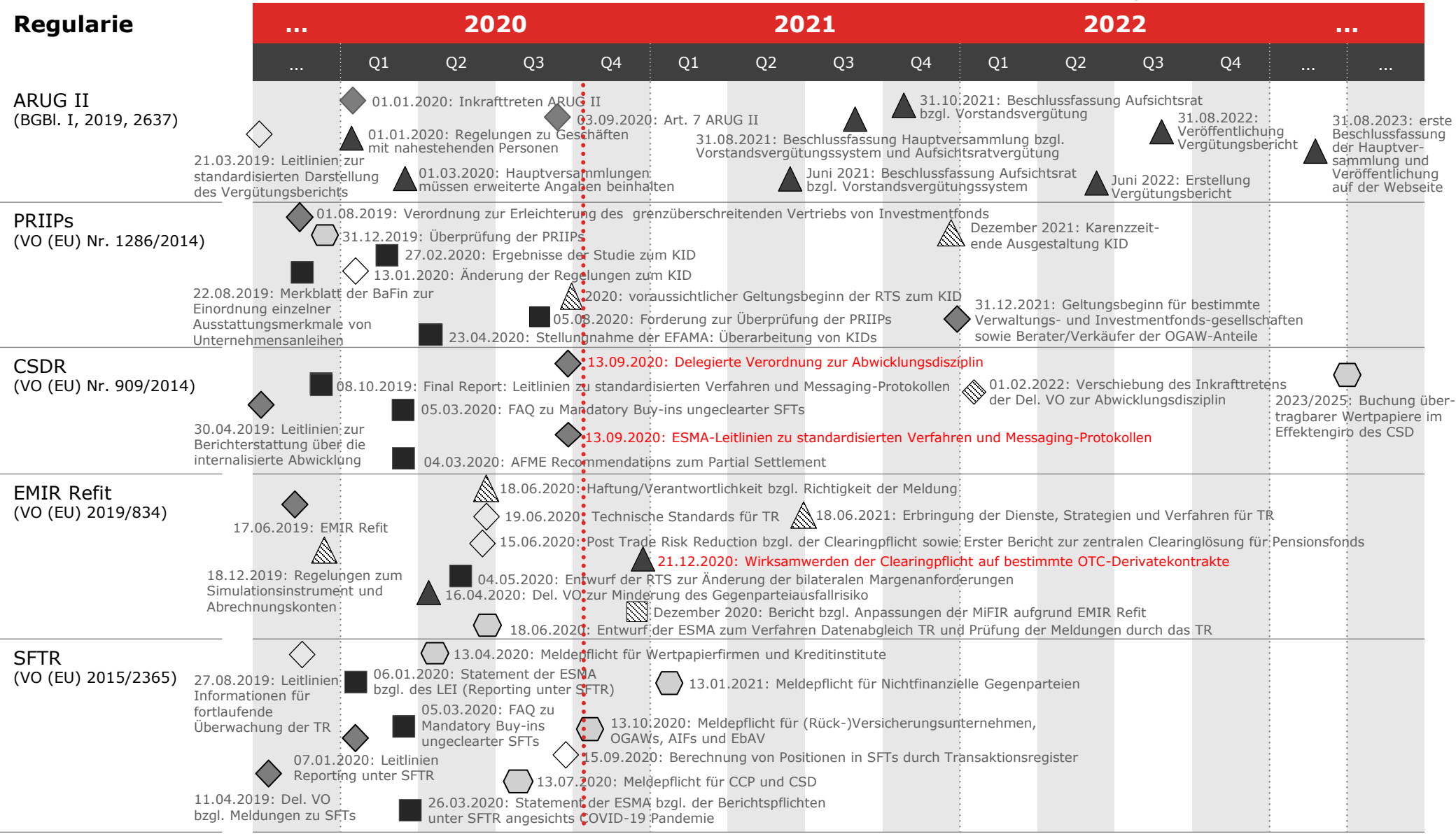
In dieser Präsentation stellen wir Ihnen die relevanten Informationen bezüglich der aktuellen Entwicklungen im Bereich der **Wertpapierregulierung** zur Verfügung. So fällt es Ihnen leichter, die aktuellen Anforderungen und deren Erfüllung im Blick zu behalten.

Mit unserer **Agenda Wertpapierregulierung** auf der folgenden Seite behalten Sie den Überblick: Sie finden die wichtigsten Termine, die in den nächsten zwei Jahren auf dem Gebiet der Wertpapierregulierung auf Sie zukommen werden.

Zu jeder genannten Regulierung finden Sie auf den folgenden Seiten weitere Informationen sowie nützliche Dokumente.



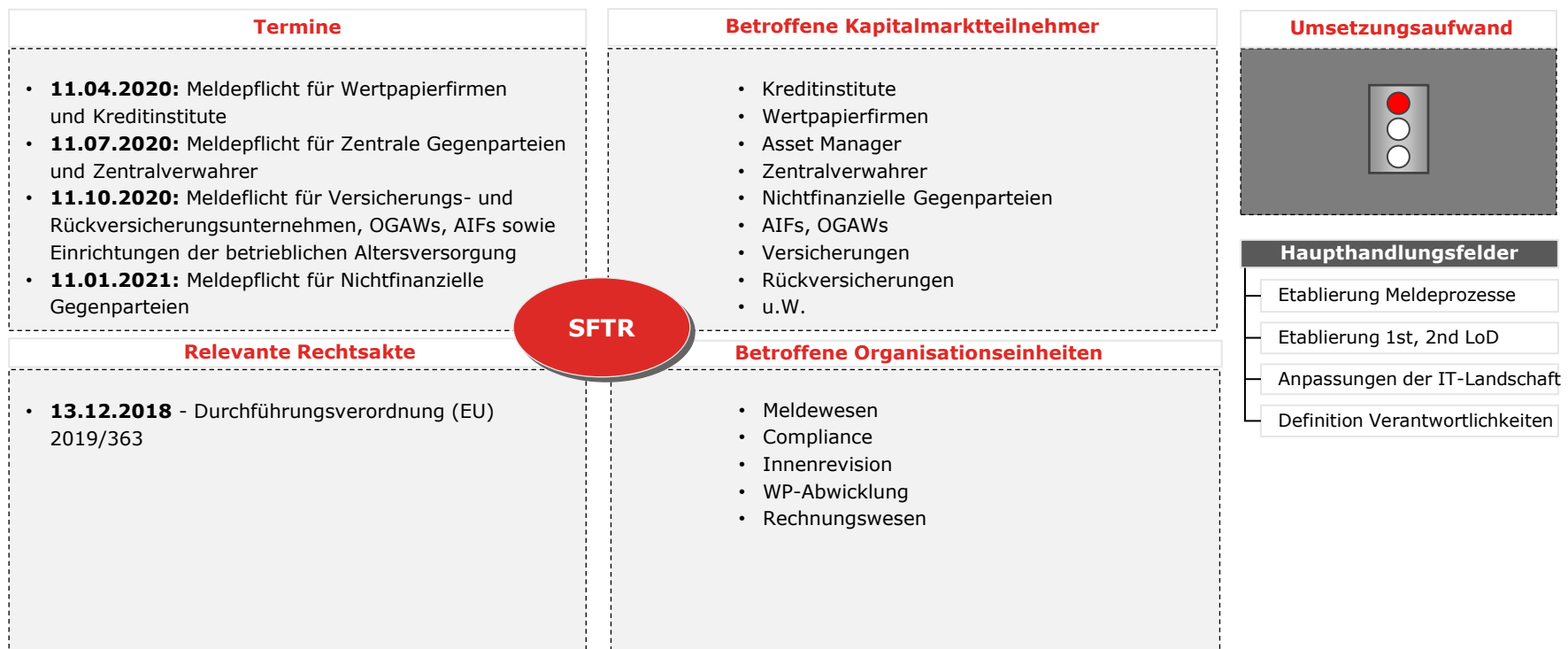
Agenda Wertpapierregulierung



Aktueller Stand

- ◆ Inkrafttreten
- ◊ Voraussichtliches Inkrafttreten
- ▲ Implementierung/Geltungsbeginn
- ◈ Voraussichtliche Implementierung/Geltungsbeginn
- Veröffentlichung
- ◌ Voraussichtliche Veröffentlichung
- ◇ Konsultationsende
- ◡ Sonstiges

SFTR: In der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (EU) 2015/2365 wird die Transparenz bestimmter Tätigkeiten in den Finanzmärkten wie die Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung von Sicherheiten gestärkt, um die Kontrolle und Identifizierung der entsprechenden Risiken zu ermöglichen.



ORO/Severn Solutions

[Regupedia Steckbrief](#)

[Fact Sheet „SFTR Update August 2019“](#)

[Präsentation „SFTR“](#)

[Website „Wertpapierregulierung“](#)

CSDR: Mit der CSDR soll zum einen die Stabilität der Zentralverwahrer und der von ihnen betriebenen Wertpapierabwicklungssysteme auch in Krisenzeiten sichergestellt, zum anderen die Übertragung von Wertpapieren im Nachhandelsbereich durch die Schaffung eines wettbewerbsfördernden Umfelds effizienter gestaltet werden.



ORO/Severn Solutions

[Regupedia Steckbrief](#)

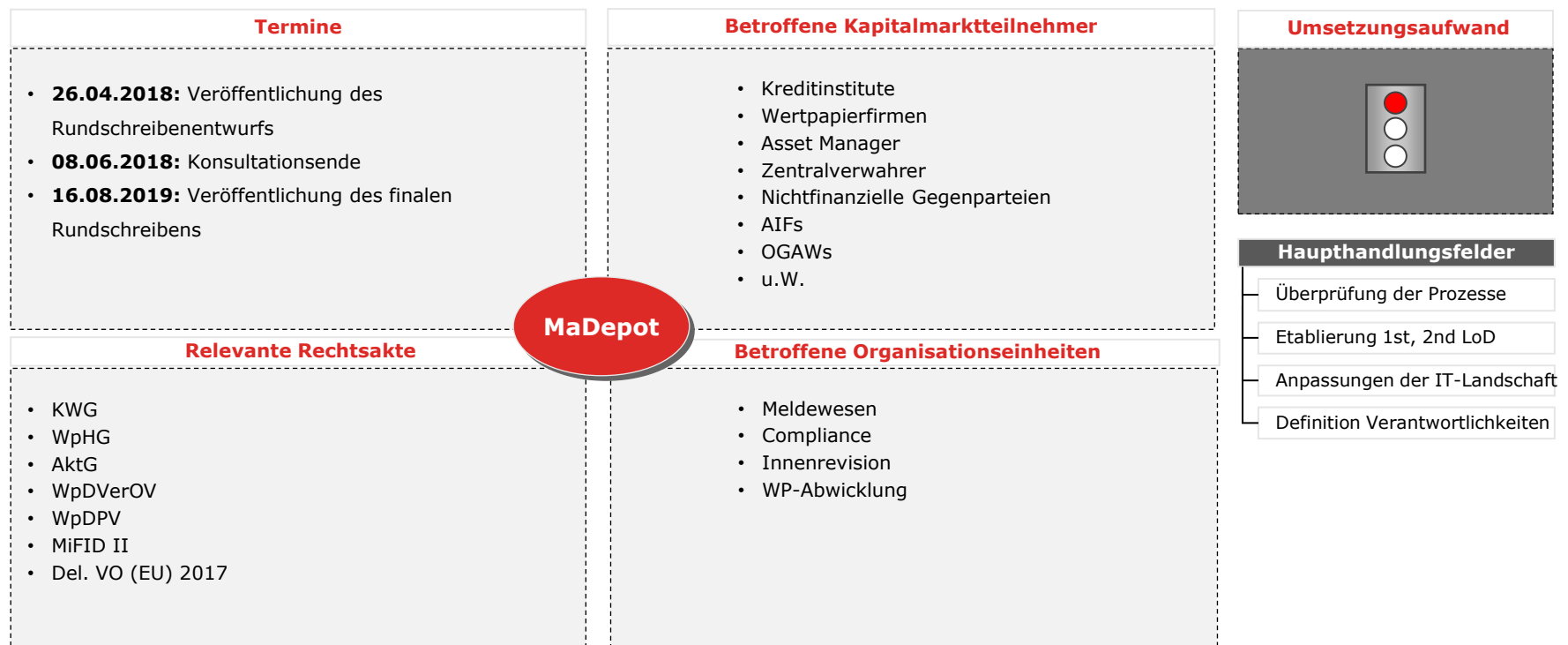
[Fact Sheet „Abwicklungsdisziplin“](#)

[Whitepaper „CSDR“](#)

[Checkliste „Abwicklungsdisziplin“](#)

[Website „Wertpapierregulierung“](#)

MaDepot: Mit dem Rundschreiben zu den Mindestanforderungen an die ordnungsgemäße Erbringung des Depotgeschäfts und den Schutz von Kundenfinanzinstrumenten für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (MaDepot) verschafft die BaFin Marktteilnehmern einen Überblick über die einschlägigen aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Wertpapierdienstleistungsunternehmen und legt Verhaltens- und Organisationspflichten für das Depotgeschäft fest.



ORO/Severn Solutions

[Regupedia Steckbrief](#)

[Checkliste „MaDepot“](#)

[Fact Sheet „MaDepot“](#)

[Casestudy „Lieferdispositionen“](#)

[Website „Wertpapierregulierung“](#)

Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie – ARUG II

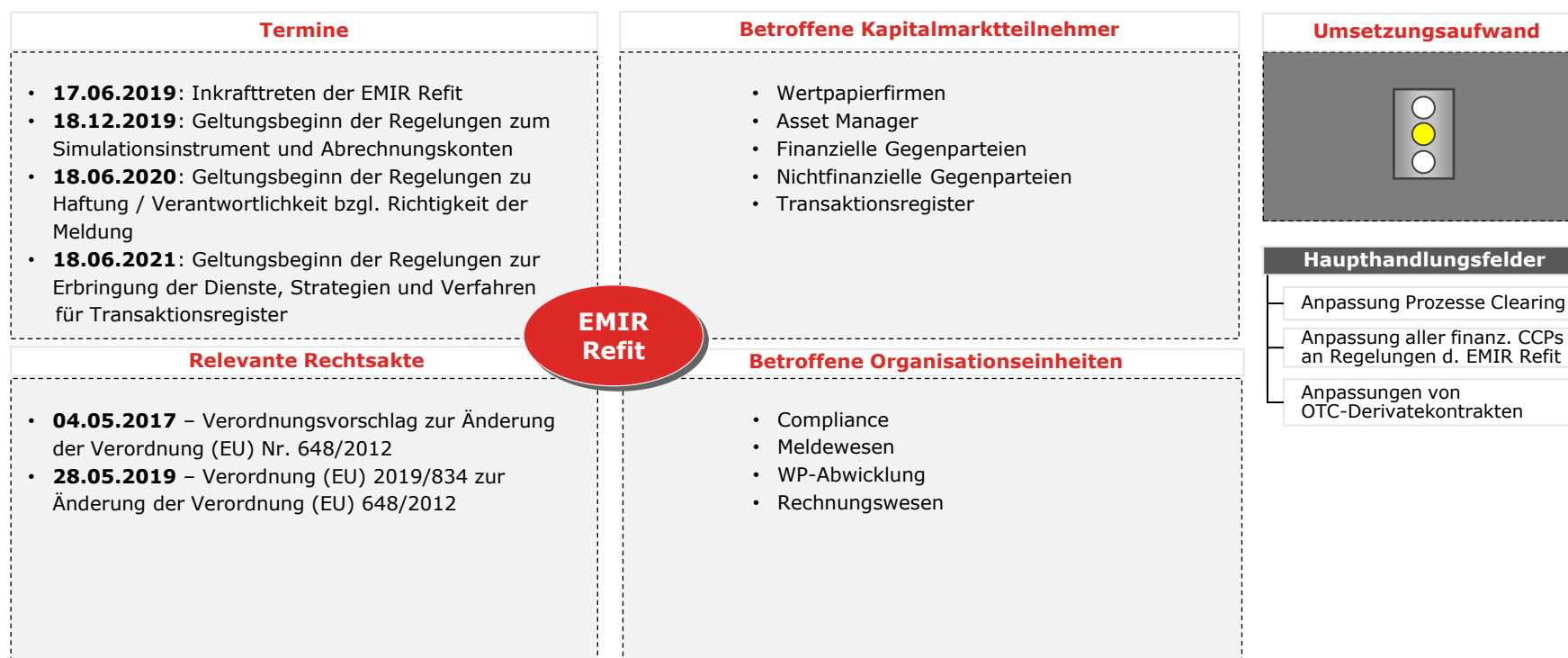
ARUG II: Der Gesetzesentwurf ARUG II dient der Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (RL (EU) 2017/8281; SRD II) ins deutsche Recht. Der Gesetzesentwurf sieht eine Neuregelung der Rechte der börsennotierten Unternehmen zur Identifikation ihrer Aktionäre gegenüber Intermediären sowie die Verpflichtung der Intermediäre zur Weiterleitung und Übermittlung der relevanten Informationen zwischen Gesellschaft und Aktionären vor.



ORO/Severn Solutions

Regupedia Steckbrief	Fact Sheet „ARUG“	Website „Wertpapierregulierung“
--------------------------------------	-----------------------------------	---

EMIR Refit: Die Verordnung (EU) Nr. 2019/834 beinhaltet Änderungen in Bezug auf die (Aussetzung) der Clearingpflicht, die Meldepflichten die Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte sowie die Registrierung von und Anforderungen an Transaktionsregister.



ORO/Severn Solutions

[Regupedia Steckbrief](#)

[Fact Sheet „EMIR Refit“](#)

[Website „Wertpapierregulierung“](#)

PRIIPs: Die PRIIPs-Verordnung wurde als Maßnahme erlassen, um den Anlegerschutz zu verbessern. Sie legt einheitliche Vorschriften für das Format und den Inhalt des Basisinformationsblatts fest, sowie für dessen Bereitstellung an Kleinanleger.



ORO/Severn Solutions

Regupedia Steckbrief	Fact Sheet „PRIIPs-Verordnung“	Rechtsgrundlagen WpHG-Compliance	Website „Wertpapierregulierung“
--------------------------------------	--	--	---

Tätigkeit und Organisation von Wertpapierfirmen (Delegierte Verordnung (EU) 2017/565)

Del. VO (EU) 2017/565: Die delegierte Verordnung ergänzt die Richtlinie MiFID II in Bezug auf die organisatorischen Anforderungen an Wertpapierfirmen und die Bedingungen für die Ausübung ihrer Tätigkeit sowie in Bezug auf die Definition bestimmter Begriffe für die Zwecke der genannten Richtlinie.



**Del. VO
2017/565**

ORO/Severn Solutions

[Regupedia Steckbrief](#)

[Checkliste „Anforderungen an die Geeignetheitserklärung“](#)

[Rechtsgrundlagen WpHG-Compliance](#)

[Website „Wertpapierregulierung“](#)

Wir kennen uns aus.

Lassen Sie sich von unseren Leistungen und unser Expertise auf dem Gebiet der Finanzmarkt- und Kapitalmarktregulierung überzeugen.

Seit über 20 Jahren beraten wir unsere Kunden zu Themen rund um das Wertpapiergeschäft. Insbesondere in den letzten Jahren sind die Kapitalmärkte regulatorisch mächtig durchgewirbelt worden. Von MiFID über EMIR bis hin zur CSDR, die gesamte Wertpapierwertschöpfungskette wurde neu reguliert.

Severn greift auf eine große Erfahrung bei der Umsetzung von regulatorisch bedingten Projekten mit Bezug zum Kapitalmarkt bei namhaften Finanzunternehmen zurück. Zusammen mit ORO begleiten wir Sie bei der Umsetzung von regulatorischen Anforderungen und stellen sicher, dass die Umsetzung revisions- und prüfungssicher erfolgt.

Es ist an der Zeit zu handeln! Senden Sie uns gerne Ihre unverbindliche Anfrage per [Kontaktformular](#) zu. Alternativ können Sie uns per [Mail](#) oder telefonisch unter +49 (0)69 / 950 900-0 erreichen.



- **Severn Consultancy GmbH** (www.severn.de) ist eine auf den nationalen und internationalen Finanzmarkt spezialisierte Unternehmensberatung. Unsere besondere Expertise liegt in der effektiven Realisierung erfolgskritischer Veränderungsprozesse – dort sind wir besser als viele andere.
- In mehr als 20 Jahren Beratungspraxis haben wir eine Vielzahl renommierter Banken und Finanzdienstleister bei der effizienten Durchführung ihrer Projekte und der Optimierung unternehmensinterner Prozesse unterstützt.
- Kompetente Fach- und Managementberatung gepaart mit effektivem Projekt Management, wirkungsvoller Organisationsentwicklung und zukunftsicherem IT-Management sind die Säulen des „Severn way to get it done“.
- Über unsere Tochtergesellschaft **ORO Services GmbH** („Outsourced Regulatory Office“; www.oro-services.de) bieten wir mit dem Kernprodukt **Regupedia**® (www.regupedia.de) ein umfassendes Informationsportal zur Bankenregulierung.
- Unsere Mandanten schätzen unsere innovativen Beratungskonzepte, das methodische Know-how sowie unsere fundierten Markt- und Branchenkenntnisse. Die meisten unserer Mandanten unterstützen wir bereits seit vielen Jahren in einer vertrauensvollen Zusammenarbeit.

Ansprechpartner

Paul Gronau | Senior Manager

Severn Consultancy GmbH | ORO Services GmbH

Hansa Haus, Berner Straße 74

60437 Frankfurt am Main

T +49 (0)69 / 950 900-0

F +49 (0)69 / 950 900-50

info@severn.de | redaktion@oro-services.de

www.severn.de | www.oro-services.de | www.regupedia.de



Disclaimer: Die Inhalte der folgenden Seiten wurden von Severn und ORO mit größter Sorgfalt angefertigt. Severn und ORO übernehmen jedoch keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit und Vollständigkeit der bereitgestellten Informationen. Haftungsansprüche gegenüber Severn und ORO, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen, sofern vonseiten Severn und ORO kein nachweislich vorsätzliches oder grob fahrlässiges Verschulden vorliegt. Severn und ORO behalten sich ausdrücklich vor, Teile der Seiten ohne gesonderte Ankündigung zu verändern, zu ergänzen und/oder zu löschen. Alle Rechte vorbehalten. Die vollständige oder teilweise Reproduktion oder Modifikation ohne schriftliche Genehmigung von Severn und ORO ist untersagt.