EuropaInstitut

AN DER UNIVERSITÄT ZÜRICH

Assoziiertes Institut der Universität Zürich & Kooperationspartner der ETH Zürich

RECHT BERATUNG WEITERBILDUNG

Seminar

# Kapitalmarkt – Recht und Transaktionen XVII

Leitung:
Dr. Thomas U. Reutter, Prof. Dr. Thomas Werlen

Mittwoch, 17. November 2021
09.00 – 17.30 Uhr
Metropol, Zürich

LIVE STREAMING MÖGLICH

Hinweis zu COVID-19: Der Zugang zur Veranstaltung ist Personen mit COVID-Zertifikat vorbehalten. Die gültigen Schutzkonzepte des BAG und des Kantons Zürich kommen zur Anwendung. Sollten Präsenzveranstaltungen unzulässig sein, behalten wir uns die Möglichkeit vor, die Tagung ersatzweise per Live-Stream anzubieten.

# Kapitalmarkt – Recht und Transaktionen

Auch das Jahr 2021 ist geprägt von der andauernden Corona-Krise und den damit verbundenen realwirtschaftlichen und geldpolitischen Massnahmen, welche sich unter anderem auf den Kapitalmarkt auswirken. Diese Massnahmen sorgten auch für grosse Liquidität an den Märkten, was Phänomene wie «SPACs» – special purpose acquisition companies – befeuerte und Fragen von deren Regulierung aufwarf.

Auch die erwähnten wirtschaftspolitischen Massnahmen konnten Zusammenbrüche von einigen globalen Fonds in der ersten Jahreshälfte nicht verhindern. Während die Aufarbeitung dieser Fälle die Gerichte vermutungsweise noch länger beschäftigen wird, lassen sich bereits heute schon die Hintergründe analysieren und daraus Schlüsse ziehen für mehr Resilienz bei den Kapitalmarktteilnehmern. Dies ist auch das Kernanliegen aller ESG-Initiativen und -reformen auf dem Kapitalmarkt, welche nicht zuletzt durch die Pandemie noch einmal an Fahrt gewannen.

Sodann beschäftigen alte Bekannte die Kapitalmärkte: Neue Regulierungsvorhaben. Die LIBOR-Ablösung ist weiterhin eines der brennenden Themen für die Kapitalmarktteilnehmer und wird sicher auch nach dem Wegfall gewisser LIBORs Ende 2021 nicht von der Agenda weichen. Auf nationaler Ebene sorgt die FIDLEG Umsetzung für neue Fragen, insbesondere im Bereich der Corporate Finance Beratung. Die Aktienrechtsrevision strahlt naturgemäss ebenfalls auf die Kapitalmärkte – es wird sich weisen, welchen Anklang das neue Institut des Kapitalbands in der Praxis finden wird.

Die Tagung richtet sich wie seit nunmehr 17 Jahren an Rechtsanwälte, Unternehmensjuristen und juristisch interessierte Kapitalmarktpraktizierende. Der Fokus liegt wie jedes Jahr auf der Vermittlung von praktischem Know-how und dem interaktiven Austausch.

**Referierende**

> Dr. iur. Daniel Bono, Rechtsanwalt, LL.M., Niederer Kraft & Frey AG, Zürich
> Christian Capuano, Head of Risk Management Department, FINMA, Bern
> Dr. iur. Matthias Courvoisier, Rechtsanwalt, MSc in Finance, Baker McKenzie, Zürich
> Sandro Fehlmann, Rechtsanwalt, LL.M., Advestra AG, Zürich
> Dr. sc. nat. Anne Feidt, Senior Risk Manager, FINMA, Bern
> Prof. Dr. iur. Daniel Häusermann, Rechtsanwalt, LL.M., Homburger AG, Zürich
> Dr. iur. Patrick Hünerwadel, Rechtsanwalt, Lenz & Staehelin, Zürich
> Dr. iur. Urs Kägi, Rechtsanwalt, LL.M., Bär & Karrer AG, Zürich
> Dominique Müller, Rechtsanwalt, LL.M., Lenz & Staehelin, Zürich
> Dr. iur. Thomas U. Reutter, Rechtsanwalt, Advestra AG, Zürich
> Dr. oec. Richard Schindler, Leiter Kapitalmarkt, Zürcher Kantonalbank, Zürich
> Dr. iur. Oliver Seiler, Rechtsanwalt, LL.M., Latham & Watkins LLP, Frankfurt am Main
> Dr. iur. Philip Spoerlé, Rechtsanwalt, Baker McKenzie, Zürich
> Dr. iur. Simon Vorburger, Rechtsanwalt, LL.M., Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan (Schweiz) GmbH, Zürich
> Prof. Dr. iur. Thomas Werlen, Rechtsanwalt, LL.M., Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan (Schweiz) GmbH, Zürich

**Programm**

| | |
|---|---|
| 09.00 – 09.15 Uhr | Begrüssung<br>*Thomas U. Reutter, Thomas Werlen* |
| 09.15 – 10.00 Uhr | Refresher zu Margin Calls und Lombards<br>*Patrick Hünerwadel, Dominique Müller* |
| 10.00 – 11.00 Uhr | SPACs international und in der Schweiz: Transaktionen und Regulierung<br>*Urs Kägi, Oliver Seiler* |
| 11.00 – 11.30 Uhr | Kaffeepause |
| 11.30 – 12.05 Uhr | «Environmental, Social and Governance»-Themen als Streitpunkt<br>*Simon Vorburger* |
| 12.05 – 12.45 Uhr | Der Einsatz des Kapitalbands für Kapitalmarkttransaktionen<br>*Matthias Courvoisier, Philip Spoerlé* |
| 12.45 – 13.45 Uhr | Mittagessen |
| 13.45 – 14.30 Uhr | Aktuelles von der SIX-Emittentenregulierung<br>*Daniel Häusermann* |
| 14.30 – 15.15 Uhr | Corporate Finance im Lichte des FIDLEG<br>*Sandro Fehlmann* |
| 15.15 – 15.45 Uhr | Kaffeepause |
| 15.45 – 16.30 Uhr | Aktuelles zu Asset Backed Securities und Covered Bonds<br>*Daniel Bono, Richard Schindler* |
| 16.30 – 17.15 Uhr | Die LIBOR-Ablösung aus der Perspektive der FINMA<br>*Christian Capuano, Anne Feidt* |
| 17.15 – 17.30 Uhr | Schlusswort<br>*Thomas U. Reutter, Thomas Werlen* |
| ab 17.30 Uhr | Apéro<br>*offeriert von Advestra AG und Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan (Schweiz) GmbH* |

**Seminar**
«Kapitalmarkt – Recht und Transaktionen XVII»
Mittwoch, 17. November 2021

**Ort**
Metropol
Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zürich

Die Lokalität Metropol ist barrierefrei. Es stehen öffentliche Behindertenparkplätze am Stadthausquai zur Verfügung.

**Live-Stream**
Sofern Sie nicht vor Ort sein können, besteht die Möglichkeit, das Seminar als Live-Stream mitzuverfolgen.

**Leitung**
Dr. Thomas U. Reutter, Zürich
Prof. Dr. Thomas Werlen, Zürich

**Unterlagen**
Die Unterlagen werden digital und als Hardcopy abgegeben.

**Kosten**
CHF 660.– inkl. Unterlagen und Publikation
Bei der Teilnahme vor Ort sind das Mittagessen und die Pausenverpflegungen inbegriffen.

**Anmeldeschluss**
Dienstag, 16. November 2021

**Anmeldung**
Die Anmeldung erfolgt via Webseite des Europa Instituts: www.eiz.uzh.ch

**Auskünfte**
Auskünfte erteilt das Europa Institut an der Universität Zürich;
Tel. +41 44 634 48 91, eiz@eiz.uzh.ch