



# EuropaInstitut

AN DER UNIVERSITÄT ZÜRICH

Assoziiertes Institut der Universität Zürich & Kooperationspartner der ETH Zürich  
RECHT BERATUNG WEITERBILDUNG

## Seminar

### Kapitalmarkt – Recht und Transaktionen XVIII

# TranSa(n)ktionen, Regulierung, Krypto- & Klepto: Neue und alte Phänomene auf dem Kapitalmarkt

Leitung:

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

Dienstag, 22. November 2022

09.00 – 17.30 Uhr

Metropol, Zürich und via Live-Stream

# TranSa(n)ktionen, Regulierung, Krypto- & Klepto: Neue und alte Phänomene auf dem Kapitalmarkt

Nachdem die geldpolitische Schwemme während der Pandemie die globalen Finanzmärkte über Gebühr befeuert hatte, ist im Gefolge globaler politische Tendenzen und Konflikte, namentlich der Krieg in der Ukraine, die Realität mit aller Härte zurückgekehrt. Mehr noch: bisherige Selbstverständlichkeiten sind in Frage gestellt. Dies macht sich auch auf dem Kapitalmarkt bemerkbar. Transaktionen werden verunmöglicht oder müssen – nicht zuletzt aufgrund von Sanktionen – anders strukturiert werden. Gesellschaften suchen neue Jurisdiktionen und neue Foren, um an Kapital zu gelangen, was auch zur Wiederbelebung von tot geglaubten Finanzinstrumenten wie Global Depository Receipts (GDRs) führt.

Auch der fortschreitende technologische Wandel sorgt weiterhin für Innovationen am Kapitalmarkt. Dies gilt insbesondere für Blockchain-basierte Finanzmarktprodukte. Parallel dazu schreitet die nationale und internationale Regulierung fort, wenngleich mit weniger Intensität als noch in den Vorjahren. Dennoch stehen in der EU und in den USA bedeutende Regulierungsvorhaben an oder sind in der Umsetzung. Auf nationaler Ebene sind grössere Veränderungen im Bereich der Versicherungsaufsicht geplant, die wiederum Auswirkungen auf Kapitalmarkttransaktionen haben werden. Allem Wandel zum Trotz scheint es auch auf dem Kapitalmarkt «Evergreens» zu geben: Dazu gehören die dornigen Probleme eines Handels in gemeinsamer Absprache und die stetige Wiederkehr von Missbräuchen und Regelbrüchen trotz fortschreitender Regulierung.

Die Tagung richtet sich wie seit nunmehr 18 Jahren an RechtsanwältInnen, UnternehmensjuristInnen und juristisch interessierte KapitalmarktpraktikerInnen. Der Fokus liegt wie jedes Jahr auf der Vermittlung von praktischem Know-how und dem interaktiven Austausch.

## Referierende

- > Dr. Dorothee Fischer-Appelt, Partnerin bei Greenberg Traurig LLP, London
- > Andrea Giger, Rechtsanwältin, Partnerin bei Niederer Kraft Frey AG, Zürich
- > Dr. Petra Ginter, Rechtsanwältin, Head Legal Capital Markets Finance, Swiss Re, Zürich
- > Jonas Hertner, Associate, Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan (Schweiz) GmbH, Zürich
- > Dr. Benjamin Leisinger, Rechtsanwalt, LL.M., Partner bei Homburger AG, Zürich
- > Dr. Matthias Portmann, Rechtsanwalt, LL.M., Staatsanwalt, Bundesanwaltschaft (BA), Bern
- > Dr. Cédric Remund, Rechtsanwalt, Staatsanwalt, Bundesanwaltschaft (BA), Bern
- > Dr. Thomas U. Reutter, Rechtsanwalt, Partner bei Advestra AG, Zürich
- > Lukas Roesler, Rechtsanwalt, Partner bei Bär & Karrer AG, Zürich
- > Dr. Philip Spoerlé, Rechtsanwalt, Partner bei Niederer Kraft Frey AG, Zürich
- > Annette Weber, Rechtsanwältin, Partnerin bei Advestra AG, Zürich
- > Prof. Dr. Thomas Werlen, Rechtsanwalt, LL.M., Partner bei Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan (Schweiz) GmbH, Zürich

## **Programm**

- 09.00 – 09.15 Uhr Begrüssung  
*Thomas U. Reutter*
- 09.15 – 10.00 Uhr Revision des VAG: Kapitalmarktrechtliche Aspekte  
*Petra Ginter*
- 10.00 – 10.45 Uhr (Re-)naissance von Global Depositary Receipts (GDRs)?  
*Annette Weber*
- 10.45 – 11.15 Uhr Kaffeepause
- 11.15 – 12.00 Uhr Sanktionen und ihr Einfluss auf den Kapitalmarkt  
*Jonas Hertner*
- 12.00 – 12.45 Uhr Insiderstrafrecht - wo stehen wir heute?  
*Matthias Portmann, Cédric Remund*
- 12.45 – 13.45 Uhr Mittagessen
- 13.45 – 14.30 Uhr Update zu EU und US Kapitalmarktrecht  
*Dorothee Fischer-Appelt*
- 14.30 – 15.15 Uhr Gemeinsame Absprachen im Kapitalmarktrecht  
*Andrea Giger, Philip Spoerlé*
- 15.15 – 15.45 Uhr Kaffeepause
- 15.45 – 16.30 Uhr Krypto- und Blockchain-basierte Finanzprodukte  
*Benjamin Leisinger*
- 16.30 – 17.15 Uhr Restrukturierung von Bonds  
*Lukas Roesler*
- 17.15 – 17.30 Uhr Schlusswort  
*Thomas Werlen*
- ab 17.30 Uhr Apéro  
*offertiert von Advestra AG und  
Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan (Schweiz) GmbH*

## **Seminar**

«Kapitalmarkt – Recht und Transaktionen XVIII»

Dienstag, 22. November 2022

## **Ort**

Metropol

Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zürich

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

## **Live-Stream**

Das Seminar kann auch als Live-Stream gebucht werden.

## **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 die Pausenverpflegungen, Apéro und das Mittagessen inbegriffen.

## **Anmeldeschluss**

Dienstag, 15. November 2022

## **Anmeldung**

Die Anmeldung erfolgt via Webseite des Europa Instituts: [www.eiz.uzh.ch](http://www.eiz.uzh.ch)



## **Auskünfte**

Auskünfte erteilt das Europa Institut an der Universität Zürich;

Tel. +41 44 634 48 91, [eiz@eiz.uzh.ch](mailto:eiz@eiz.uzh.ch)