

Product-Governance

Neue Herausforderungen der Product-Governance für Compliance



Intensiv-Seminar

- Aufsichtsrechtliche Anforderungen
- Die Rolle der Compliance-Funktion gemäß MaComp
- Anforderungen für Produktentwickler und Distributoren
- Angemessene Ausgestaltung neuer Prozessabläufe
- Mögliche Fehlerschwerpunkte in der Praxis
- Verabschiedung der EU-Kleinanlegerstrategie – wesentliche Inhalte
- Nachhaltigkeitsstandards verstehen – Greenwashing vermeiden

Referent



Andreas Marbeiter
Director
STRATECO GmbH
Bad Homburg

Programm

Programm Grundlagen der Product-Governance

- Aufsichtsrechtliche Anforderungen
- Entwicklung der Nachhaltigkeitsregulierung
- Neuerungen durch »Guidelines on MiFID II« der ESMA vom 27.03.2023
- Anforderungen durch das BaFin-RS 08/2023
- Regulatorischer Ausblick

Die Rolle der Compliance-Funktion gemäß MaComp

- Im Rahmen der »direkten Betroffenheit« gemäß BT 1.2
- Im Rahmen von Prozessabläufen gemäß BT 5

Vorgaben und Verpflichtungen für Produktentwickler und Distributoren

- Definitionen
- Emissionsprozess und Produktvertrieb-Konzepteur
- Produktvertrieb in Vertriebsunternehmen

Betroffene Bereiche und Tätigkeiten im Rahmen von Produktentwicklungen und -vertrieb

- Herausforderung für Compliance gemäß BT 1.2 ff der MaComp

Ressourcenoptimierung durch synergetische Prozessgestaltung

- Ermittlung von Synergien im Rahmen von Produktfreigabeverfahren
- Kriterien für die Bestimmung und Prüfung des Zeilmarktes
- Berücksichtigung effizienter Szenariosanalysen
- Bedeutung von Interessenkonflikten und Informationspflichten
- Laufende Produktüberwachung

Mögliche Fehlerschwerpunkte in der Praxis und deren Lösungsmöglichkeiten

- Vorteile des »three-lines-of-defense«-Modells
- Optimiertes Zusammenwirken von Kontrollhandlungen durch ein wirksames internes Kontrollsystem
- Die hohen regulatorischen Anforderungen bergen die Gefahr von Überforderung und Fehlinterpretation
- Gefahr von Greenwashing durch die Klassifizierung von nicht nachhaltigen Produkten als nachhaltig

Product-Governance-Jahresbericht

- Erstellung eines PG-Jahresberichts mit Zielrichtung Geschäftsleitung und Aufsicht (als Teil des Compliance-Jahresberichts)

MaComp BT 5 Product-Governance-Anforderungen

- Konsequenzen für die Geeignetheitsprüfung gem. BT 7
- Handlungsbedarf für Konzepture
- Anpassungen von Prozessabläufen und im Anweisungswesen
- Abgrenzung von Verantwortlichkeiten zwischen 1st und 2nd Line

Wesentliche Aspekte der neuen Kleinanlegerstrategie

- Value-for-Money-Ansatz
- Neue Regelungen für Zuwendungen (Provisionen)
- Influencer-Regulierung
- Anleger-Erleichterungen (»Light Suitability Test«)

Seminarziel

In diesem Praxisseminar erhalten Sie einen strukturierten Überblick über die aktuellen aufsichtsrechtlichen Vorgaben und deren praktische Umsetzung. Anhand konkreter Beispiele werden typische Herausforderungen und Lösungsansätze diskutiert – von der Zielmarktabgrenzung über Produktfreigabe- und Kontrollprozesse bis zum Umgang mit Produktfeedback. Ein kurzer Überblick zu aktuellen Entwicklungen – etwa im Bereich ESG und anderen Regulierungen – rundet das Programm ab. Ziel ist es, Ihnen praxisnahe Impulse zu geben, wie Sie Ihre Product-Governance-Prozesse effizient, nachvollziehbar und revisionssicher gestalten können.

Wissenswertes

Die Product-Governance-Anforderungen nach MiFID II und den ESMA-Leitlinien stellen Wertpapierdienstleistungsinstitute vor hohe Anforderungen bei der Zielmarktdefinition, Produktüberwachung und im Freigabeprozess. Mit der neuen EU-Kleinanlegerstrategie kommen zusätzliche Vorgaben, etwa zu Preisbildungsprozessen, hinzu. Auch die Anpassungen der MaComp aus September 2024 bringen weitere Detailanforderungen mit sich.

Zielgruppe

Das Seminar richtet sich an Compliance-Beauftragte sowie an Mitarbeitende der Compliance-Abteilungen. Angesprochen werden Unternehmensjuristen, Fachleute aus dem Wertpapiergeschäft, dem Asset Management, dem Produkt- und Prozessmanagement, der internen Revision sowie aus Anwaltskanzleien, Prüfungsgesellschaften und Verbänden.

Gute Gründe für Ihre Teilnahme

- Sie gewinnen Handlungssicherheit im regulatorischen Umfeld, indem Sie einen strukturierten Überblick über aktuelle Anforderungen und Praxisstandards erhalten.
- Sie können Ihre Rolle innerhalb des Product-Governance-Prozesses klar definieren durch ein besseres Verständnis für Verantwortlichkeiten, Schnittstellen und Umsetzungsstrategien.
- Durch praxisorientierte Impulse zur Dokumentation, Kontrolle und nachhaltigen Produktgestaltung können Sie Ihr Haus revisionssicher und kundenzentriert aufstellen.
- Das Online-Seminar dient zum Nachweis der Sachkunde gem. WpHGMAAnzV sowie zum Fortbildungsnachweis gem. § 15 FAO für Fachanwälte.

Unser Referent



Andreas Marbeiter

Director

STRATECO GmbH, Bad Homburg

Andreas Marbeiter hat in dem auf das Outsourcing für das regulatorische Beauftragtenwesen spezialisierten Unternehmen DZ CompliancePartner GmbH die Bereiche Wertpapier- und MaRisk-Compliance, Informationssicherheit und Datenschutz aufgebaut, weiterentwickelt und verantwortet. Zuvor verantwortete er 15 Jahre als Fachbereichsleiter in der Commerzbank AG verschiedene Bereiche von der Insiderüberwachung über die Kapitalmarkt-Compliance bis hin zur internationalen Investment Banking Compliance. Vor seinem Wechsel zur damaligen GenoTec GmbH (seit 2019 DZ CompliancePartner GmbH) war er als Compliance- und Risikomanager einer Kapitalanlagegesellschaft in München tätig. Nach einer Position als Chief Compliance Officer der Vereinigten Volksbank Raiffeisenbank eG ist er nun Director bei STRATECO GmbH, einer strategischen Unternehmensberatung, und dort im Schwerpunkt für Compliance und Regulatorik zuständig.

MiCAR Fit & Proper

7. bis 9. September 2026, Online-Veranstaltung

MiFIR-Review – Marktinfrastruktur im Wertpapiergeschäft neu gedacht?!

16. September 2026, Online-Veranstaltung

Update Anlageberatung

2. Oktober 2026, Online-Veranstaltung

Krypto und Compliance

6. November 2026, Online-Veranstaltung

Compliance im Asset Management

23. November 2026, Online-Veranstaltung

Single-Officer-Compliance

25. November 2026, Online-Veranstaltung

Richtlinienmanagement

25./26. November 2026, Online-Veranstaltung

► Diese und weitere Seminar-Angebote finden Sie bei uns online unter www.akademie-heidelberg.de/online-seminare

Zusätzliche Informationen

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



Carolina S. Menges
Telefon 06221/65033-33
c.menges@akademie-heidelberg.de

Anmeldeformular

Product-Governance

Name
Vorname
Position
Firma
Straße /Nr.
PLZ /Ort
Telefon
E-Mail
Name der Assistenz
Datum/Unterschrift

Senden Sie Ihre Anmeldung bitte an: anmeldung@akademie-heidelberg.de

Termin und Seminarzeiten

Dienstag, 27. Oktober 2026
9:30–13:00 Uhr
Online-Zugang ab 9:15 Uhr
Seminar-Nr. 26 10 BC342 W

Teilnahmegebühr

€ 540,— (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 auf Wunsch gerne zusenden. Diese können Sie jederzeit auch auf unserer Website einsehen: 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 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 32/1 · 69123 Heidelberg
Telefon 06221/65033-0
info@akademie-heidelberg.de
www.akademie-heidelberg.de