


Update Compliance

Wirtschafts- und Steuerstrafrecht

Nr. 54 • 15. Juli 2010



Das Landgericht Düsseldorf hat den früheren Vorstandsvorsitzenden der Düsseldorfer IKB-Bank, Stefan Ortseifen, am gestrigen Mittwoch wegen Marktmanipulation zu einer Bewährungsstrafe verurteilt. Erstmals musste sich ein Bankmanager im Zusammenhang mit der Finanzkrise vor einem Strafgericht verantworten.

Die Strafkammer des Landgerichts sah es als erwiesen an, dass Ortseifen in einer Pressemitteilung die wirtschaftliche Lage der Bank bewusst besser dargestellt habe als sie tatsächlich war. Hierdurch habe er das Marktpublikum getäuscht und auf den Börsenkurs der Bank eingewirkt. Das Urteil: 10 Monate Freiheitsstrafe auf Bewährung und eine Geldauflage i. H. von 100.000,00 €.

- Den Vorwurf der Untreue, also die Verschwendung von Vermögen durch Fehlspekulationen mit letztlich wertlosen US-Hypotheken, hatte die Staatsanwaltschaft fallen gelassen, weil Ortseifen Vorsatz nicht nachzuweisen gewesen sei. Damit waren die Milliardenverluste, die die Bank erlitten hatte, nicht Gegenstand des Urteils, sondern „nur“ die Täuschung des Kapitalmarkts.

Die Verteidiger Ortseifens waren der Auffassung, dass dieser die Verschlechterung der wirtschaftlichen Lage der Bank im Zeitpunkt der Pressemitteilung nicht habe vorhersehen können und ihm daher eine Marktmanipulation nicht vorzuwerfen sei.

Praxishinweis: Der bisher nur stiefmütterlich behandelte Tatbestand der Marktmanipulation wird zukünftig eine größere Rolle spielen. Deshalb sollten WpHG-pflichtige Unternehmen jede Kapitalmarktkommunikation sorgfältig auf ihre Rechtmäßigkeit prüfen. Ortseifen drohen nun auch Anlegerklagen, da eine Marktmanipulation eine Haftung wegen „vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung“ i. S. v. § 826 BGB auslösen kann.

IKB-Vorstand wegen Marktmanipulation verurteilt

Dr. André-M. Szesny, LL.M. (Düsseldorf)

Untreue nicht nachweisbar

Verteidigung plädiert auf Freispruch

Kapitalmarktkommunikation prüfen, sonst drohen Strafverfahren!

Das Update Compliance beinhaltet keinen Rechtsrat. Die enthaltenen Informationen sind sorgfältig recherchiert, geben die Rechtsprechung und Rechtsentwicklung jedoch nur auszugsweise wieder und können eine den Besonderheiten des einzelnen Sachverhaltes gerecht werdende individuelle Beratung nicht ersetzen.



Rechtsanwalt
Dr. Dieter Bohnert
Tel. +49 (0)211 600 55-215
Fax +49 (0)211 600 55-210
d.bohnert@heuking.de



Rechtsanwalt
Dr. Markus Rheinländer
Tel. +49 (0)211 600 55-215
Fax +49 (0)211 600 55-210
m.rheinlaender@heuking.de



Rechtsanwalt
Dr. André-M. Szesny, LL.M.
Tel. +49 (0)211 600 55-217
Fax +49 (0)211 600 55-210
a.szesny@heuking.de

Ihre Ansprechpartner zu diesem Thema

Kompaktkurs Insiderrecht – Aktuelle Fragestellungen / Ihr Weg zu einer professionellen Kapitalmarktkommunikation

Termin: am 27. Oktober 2010 in Frankfurt, 9.30-18.00 Uhr
Referenten: u. a. Dr. André-M. Szesny, LL.M. (Heuking Kühn Lüer Wojtek), Stefan J. Rüter (Fraport AG)

Weitere Informationen erhalten Sie unter wirtschaftsstrafrecht@heuking.de

Bitte senden Sie mir das

- Update Compliance Wirtschafts- und Steuerstrafrecht
 - Update Compliance Kapitalmarktrecht
- zukünftig per Email zu – kostenlos, unverbindlich, jederzeit kündbar.
- Bitte senden Sie mir nähere Informationen über den **Kompaktkurs Insiderrecht** am 27. Oktober 2010 in Frankfurt
 - Ich möchte das Update Compliance nicht mehr erhalten.

Fax-Antwort an: +49 (0) 211 600 55-210
E-Mail-Antwort an: wirtschaftsstrafrecht@heuking.de

Diese und alle weiteren Ausgaben des **Update Compliance** finden Sie im Internet unter www.heuking.de/aktuelles/newsletter

Veranstaltungen zu diesem Thema

Versandservice und Kontakt

Ihr Name:

Ihre Email-Adresse:

Ihre Adresse:

.....

Download

Berlin
Unter den Linden 10
D-10117 Berlin

Brüssel
Avenue Louise 326
B-1050 Brüssel

Chemnitz
Weststraße 16
D-09112 Chemnitz

Düsseldorf
Georg-Glock-Straße 4
D-40474 Düsseldorf

Frankfurt am Main
Grüneburgweg 102
D-60323 Frankfurt am Main

Hamburg
Bleichenbrücke 9
D-20354 Hamburg

Köln
Magnusstraße 13
D-50672 Köln

München
Prinzregentenstraße 48
D-80538 München

Zürich
Bahnhofstraße 3
CH-8001 Zürich

www.heuking.de