HEUKING KÜHN LÜER WOJTEK

Update
Compliance, Wirtschafts- und Steuerstrafrecht

Nr. 21 ▪ 2. Juni 2009

BaFin aktualisiert Emittentenleitfaden

Dr. André-M. Szesny, LL.M.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die überarbeitete Fassung ihres Emittentenleitfadens veröffentlicht. Im Emittentenleitfaden veröffentlicht die BaFin ihre Grundsätze und Auslegungsregeln für das Insiderhandelsverbot, das Verbot der Marktmanipulation und die Transparenzregeln des Wertpapierhandelsgesetzes.

Neue Kapitel

Auf insgesamt 246 Seiten befasst sich der Emittentenleitfaden wie bisher mit der Insiderüberwachung, Ad hoc-Publizität, Directors' Dealings, das Marktmanipulationsverbot und mit Insiderverzeichnissen. Hinzugekommen sind Kapitel über Informationen über bedeutende Stimmrechtsanteile, notwendige Informationen für die Wahrnehmung von Rechten aus Wertpapieren, die Überwachung von Unternehmensabschlüssen, die Zusammenarbeit der BaFin mit in- und ausländischen Stellen im Rahmen des Enforcement-Verfahrens, mit Rechtsschutzaspekten und Berichterstattungspflichten.

Änderungen der Passagen zur Ad hoc-Publizität

In straf- und bußgeldrechtlicher Hinsicht sind insbesondere die Änderungen von Passagen zur Ad hoc-Publizität, zu Directors' Dealings und zum Insiderverzeichnis von größter Relevanz.

Wichtige Orientierungshilfe für Staatsanwaltschaften und Gerichte

Praxishinweis: Der Emittentenleitfaden entfaltet keine unmittelbare Rechtswirkung; er ist eine lediglich intern bindende norminterpretierende Verwaltungsvorschrift, die aber faktisch zu einer entsprechenden Verwaltungspraxis geführt hat. Diese wird in der Neufassung des Leitfadens auch dargestellt. Nicht nur die BaFin orientiert sich an „ihrem" Leitfaden. Angesichts der zu beklagenden Unklarheiten in den Tatbeständen des WpHG dient er auch Staatsanwaltschaften und Gerichten als Orientierungshilfe.

Ihre Ansprechpartner für Wirtschafts- und Steuerstrafrecht

Rechtsanwalt
Dr. Dieter Bohnert

Telefon: +49 (0) 211 600 55-215
Telefax: +49 (0) 211 600 55-210
Email: d.bohnert@heuking.de

Rechtsanwalt
Dr. Markus Rheinländer

Telefon: +49 (0) 211 600 55-215
Telefax: +49 (0) 211 600 55-210
Email: m.rheinlaender@heuking.de

Rechtsanwalt
Dr. André-M. Szesny, LL.M.

Telefon: +49 (0) 211 600 55-217
Telefax: +49 (0) 211 600 55-210
Email: a.szesny@heuking.de

Download

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

Versandservice und Kontakt

- ❑ Bitte senden Sie mir den aktuellen Emittentenleitfaden per Email zu.
- ❑ Ich möchte **Update Compliance Wirtschafts- und Steuerstrafrecht** regelmäßig per Email erhalten.
- ❑ Bitte senden Sie mir das **Update Compliance Wirtschafts- und Steuerstrafrecht** nicht mehr zu.

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

Ihr Name

Ihre Email-Adresse