


# Update Compliance

## Kapitalmarktrecht

Nr. 6 • 21. Oktober 2010



**Die BaFin kann die Akteneinsicht nach Informationsfreiheitsgesetz (IFG) verweigern, wenn durch das Bekanntwerden der begehrten Information nachteilige Auswirkungen auf die Durchführung eines strafrechtlichen Ermittlungsverfahrens zu befürchten sind.**

Zunehmend in den Fokus der Praxis gerät, dass durch das IFG grundsätzlich jedermann Einsicht in sämtliche Akten bei der BaFin verlangen kann. Anleger versuchen auf diese Weise Informationen für Schadensersatzklagen zu sammeln. Das VG Frankfurt am Main hat nun entschieden, dass jedenfalls dann, wenn Daten aus den entsprechenden BaFin-Akten im Rahmen eines parallelen Ermittlungsverfahrens (hier wegen Verstoßes gegen unverzügliche Veröffentlichung von Ad-hoc-Mitteilungen) an die Staatsanwaltschaft übermittelt worden seien, ein Akteneinsichtsrecht nicht bestehe. Dies sei vor dem Hintergrund, dass andernfalls nachteilige Auswirkungen auf das Ermittlungsverfahren zu befürchten seien, erforderlich.

**Praxishinweis:**

Das VG Frankfurt am Main setzt dem allgemeinen Akteneinsichtsrecht hier zutreffend eine Schranke. Generell ist jedoch festzustellen, dass die der BaFin vorliegenden Informationen in der Praxis nicht mehr als vertraulich angesehen werden können. Das betrifft z.B. Begründungen über den Aufschub von Ad-hoc-Mitteilungen.

## Kein Einsichtsrecht in Akten der BaFin bei laufenden strafrechtlichen Ermittlungen

Dr. Thorsten Kuthe (Köln)

Madeleine Zipperle (Köln)



**Rechtsanwalt**  
Dr. Thorsten Kuthe

**Telefon:** +49 (0) 221 20 52 - 476  
**Telefax:** +49 (0) 221 20 52 - 1  
**Email:** t.kuthe@heuking.de



**Rechtsanwältin**  
Madeleine Zipperle

**Telefon:** +49 (0) 221 20 52 - 486  
**Telefax:** +49 (0) 221 20 52 - 1  
**Email:** m.zipperle@heuking.de

**Ihre Ansprechpartner zu  
diesem Thema**

Diese und alle weiteren Ausgaben des **Update Compliance, Kapitalmarktrecht** finden Sie im Internet unter [www.heuking.de/aktuelles/newsletter](http://www.heuking.de/aktuelles/newsletter).

- Bitte senden Sie mir das **Update Compliance** zukünftig per Email zu – kostenlos, unverbindlich, jederzeit kündbar.
- Ich möchte das **Update Compliance** nicht mehr erhalten.

**Fax-Antwort an:** +49 (0) 221 20 52 - 1  
**E-Mail-Antwort an:** j.steinbach@heuking.de

## Versandservice & Kontakt

.....  
Ihr Name

.....  
Ihre Email-Adresse

### 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](http://www.heuking.de)