

Update Kapitalmarktrecht

März 2016

Insiderlisten - Durchführungsverordnung im EU-Amtsblatt veröffentlicht

Dr. Thorsten Kuthe

Christopher Görtz

Für Emittenten von Aktien oder Anleihen, die im Freiverkehr oder regulierten Markt notieren, sowie für deren Dienstleister gelten ab dem 3. Juli 2016 neue kapitalmarktrechtliche Vorgaben. Die Konkretisierung für die Praxis nimmt langsam Fahrt auf: Die Europäischen Kommission hat am 11. März 2016 eine Durchführungsverordnung im Hinblick auf das genaue Format von Insiderlisten im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht. Diese Verordnung enthält detaillierte Vorgaben für das Format, die Erstellung und Aktualisierung von Insiderlisten.

Die EU-Marktmissbrauchsverordnung führt ab 3. Juli zu teilweise signifikanten Änderungen bei vielen kapitalmarktrechtlichen Pflichten. Insbesondere sind ab diesem Datum auch Freiverkehrsemitenten von Aktien oder Anleihen ebenso wie deren Dienstleister verpflichtet, Insiderlisten zu führen. Insiderlisten sind zukünftig in dem Format zu erstellen, wie es die Vorlagen aus dem Anhang der neuen Durchführungsverordnung vorsehen. Dabei ist für jede einzelne Insiderinformation ein neuer Abschnitt aufzunehmen. Zulässig bleibt es, zu Vereinfachungszwecken einen Abschnitt mit permanenten Insidern vorzusehen, die jederzeit Zugang zu allen Insiderinformationen haben.

ANHANG I

VORLAGE 1

Insiderliste: Abschnitt in Bezug auf [Bezeichnung der geschäftsspezifischen oder ereignisbasierten Insiderinformation]

Datum und Uhrzeit (der Einrichtung dieses Abschnitts der Insiderliste, d. h., wann diese Insiderinformation identifiziert wurde): [JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC (Koordinierte Weltzeit)

Datum und Uhrzeit (letzte Aktualisierung): [JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC (Koordinierte Weltzeit)

Datum der Übermittlung an die zuständige Behörde: [JJJ]-MM-TT

Vorname(n) des Insiders	Nachname(n) des Insiders	Geburtsname(n) des Insiders (falls abweichend)	Dienstliche Telefonnummern(n) (Durchwahl und mobil)	Name und Anschrift des Unternehmens	Funktion und Grund für die Einstufung als Insider	Erlangung des Zugangs (Datum und Uhrzeit der Erlangung des Zugangs zu Insiderinformationen)	Ende (Datum und Uhrzeit der Beendigung des Zugangs zu Insiderinformationen)	Geburtsdatum	Nationale Identifikationsnummer (falls zutreffend)	Private Telefonnummern (Festnetz und mobil)	Vollständige Privatanschrift (Straße; Hausnummer; Stadt; Postleitzahl; Land)
[Text]	[Text]	[Text]	[Nummern (kein Leerzeichen)]	[Anschrift von Emittent/Teilnehmer am Markt für Emissionszertifikate/Versteigerungsplattform/Versteigerer/Auktionsaufsicht oder Drittem des Insiders]	[Text mit Beschreibung von Rolle, Funktion und Grund für die Aufnahme in diese Liste]	[JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC	[JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC	[JJJJ]-MM-TT	[Nummer und/oder Text]	[Nummern (kein Leerzeichen)]	[Text: genaue Privatanschrift des Insiders — Straße und Hausnummer — Stadt — Postleitzahl — Land]

VORLAGE 2

Abschnitt „Permanente Insider“ der Insiderliste

Datum und Uhrzeit (der Einrichtung des Abschnitts „Permanente Insider“) [JJJJ]-MM-TT; hh:mm UTC (Koordinierte Weltzeit)

Datum und Uhrzeit (letzte Aktualisierung): [JJJJ]-MM-TT; hh:mm UTC (Koordinierte Weltzeit)

Datum der Übermittlung an die zuständige Behörde: [JJJ]-MM-TT

Vorname(n) des Insiders	Nachname(n) des Insiders	Geburtsname(n) des Insiders (falls abweichend)	Dienstliche Telefonnummern(n) (Durchwahl und mobil)	Name und Anschrift des Unternehmens	Funktion und Grund für die Einstufung als Insider	Aufnahme (Datum und Uhrzeit der Aufnahme in den Abschnitt „Permanente Insider“)	Geburtsdatum	Nationale Identifikationsnummer (falls zutreffend)	Private Telefonnummern (Festnetz und mobil)	Vollständige Privatanschrift (Straße; Hausnummer; Stadt; Postleitzahl; Land)
[Text]	[Text]	[Text]	[Nummern (kein Leerzeichen)]	[Anschrift von Emittent/Teilnehmer am Markt für Emissionszertifikate/Versteigerungsplattform/Versteigerer/Auktionsaufsicht oder Drittem des Insiders]	[Text mit Beschreibung von Rolle, Funktion und Grund für die Aufnahme in diese Liste]	[JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC	[JJJJ]-MM-TT	[Nummer und/oder Text]	[Nummern (kein Leerzeichen)]	[Text: genaue Privatanschrift des Insiders — Straße und Hausnummer — Stadt — Postleitzahl — Land]

ANHANG II

Vorlage für die Insiderliste zur Einreichung durch Emittenten von Finanzinstrumenten, die zum Handel an KMU-Wachstumsmärkten zugelassen sind

Datum und Uhrzeit (Erstellung): [JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC (Koordinierte Weltzeit)

Datum der Übermittlung an die zuständige Behörde: [JJJ]-MM-TT

Vorname(n) des Insiders	Nachname(n) des Insiders	Geburtsname(n) des Insiders (falls abweichend)	Dienstliche Telefonnummern(n) (Durchwahl und mobil)	Name und Anschrift des Unternehmens	Funktion und Grund für die Einstufung als Insider	Erlangung (Datum und Uhrzeit der Erlangung des Zugangs zu Insiderinformationen)	Ende (Datum und Uhrzeit der Beendigung des Zugangs zu Insiderinformationen)	Nationale Identifikationsnummer (falls zutreffend) Oder anderenfalls Geburtsdatum	Vollständige Privatanschrift (Straße; Hausnummer; Stadt; Postleitzahl; Land) (Falls zum Zeitpunkt der Abforderung durch die zuständige Behörde verfügbar)	Private Telefonnummern (Festnetz und mobil) (Falls zum Zeitpunkt der Abforderung durch die zuständige Behörde verfügbar)
[Text]	[Text]	[Text]	[Nummern (kein Leerzeichen)]	[Anschrift von Emittent oder Drittem des Insiders]	[Text mit Beschreibung von Rolle, Funktion und Grund für die Aufnahme in diese Liste]	[JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC	[JJJJ]-MM-TT, hh:mm UTC	[Nummer und/oder Text oder [JJJJ]-MM-TT für das Geburtsdatum]	[Text: genaue Privatanschrift des Insiders — Straße und Hausnummer — Stadt — Postleitzahl — Land]	[Nummern (kein Leerzeichen)]



Rechtsanwalt
Dr. Thorsten Kuthe
Tel. +49 221 20 52-476
Fax +49 221 20 52-1
t.kuthe@heuking.de



Rechtsanwalt
Christopher Görtz
Tel. +49 221 20 52-353
Fax +49 221 20 52-1
c.goertz@heuking.de

Ihre Ansprechpartner

Abonnentenservice: Update Kapitalmarktrecht

bestellen (kostenlos, unverbindlich, jederzeit kündbar)

abbestellen

Fax-Antwort an: +49 221 20 52-1

E-Mail-Antwort an: s.vork@heuking.de

Versandservice und Kontakt

Ihr Name:

.....

Ihre Email-Adresse:

.....

Ihre Adresse:

.....

Diese und alle weiteren Ausgaben des Update Kapitalmarktrecht finden Sie im Internet unter <http://www.heuking.de/ueber-uns/newsletter.html>

Download

Berlin

Chemnitz

Cologne

Düsseldorf

Frankfurt

Hamburg

Munich

Stuttgart

Brussels

Zurich

www.heuking.de