

## Neue Marktmissbrauchs- und Transparenzregelungen

# Kapitalmarkt Compliance

Diese Verhaltens- und Publizitätspflichten müssen Sie erfüllen

### Ihr Weg zu einer rechtsicheren Kapitalmarktkommunikation

- ◆ **Insiderinformationen:** Kurserhebliche Umstände erfassen und richtig bewerten
- ◆ **Ad-hoc-Publizität:** Selbstbefreiung prüfen und Mitteilung korrekt gestalten
- ◆ **Insiderhandelsverbote:** Wertpapiertransaktionen rechtskonform durchführen
- ◆ **Marktmanipulation:** Diese Marktpraktiken sind zulässig
- ◆ **Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen:** Meldepflichten erfüllen
- ◆ **Übernahmeangebote:** Publizitätsanforderungen einhalten
- ◆ **Fehlerhafte Kapitalmarktinformation:** Zivil- und strafrechtliche Haftungsrisiken begrenzen

Exklusiver Praxisbericht:  
Sicherstellung des Insiderrechts  
bei der Fraport AG

Mit den Experten:



Niko Jakovou  
Deloitte Legal Rechts-  
anwalts-gesellschaft  
mbH



Stefan J. Rüter  
Fraport AG

### Begeisterte Teilnehmerstimmen:

- ◆ „Trockenes Thema sehr lebhaft beleuchtet.“
- ◆ „Absolute Experten mit viel Praxiserfahrung.“
- ◆ „Komplexe Inhalte super verständlich vermittelt.“

Exklusiv am:

22. Februar 2017 in Düsseldorf

Hoher Lernerfolg durch  
begrenzte Teilnehmerzahl!

**MANAGEMENT CIRCLE**<sup>®</sup>  
BILDUNG FÜR DIE BESTEN

Melden Sie sich jetzt an! Telefon-Hotline: +49 (0) 61 96/47 22-700

## Warum dieses Seminar so wichtig für Sie ist

Die Nichtbeachtung kapitalmarktrechtlicher Verhaltens- und Publizitätspflichten begründet Haftungsrisiken für das Unternehmen und dessen Führung. Eine fehlerhafte Kapitalmarktkommunikation führt darüber hinaus zu einem schwerwiegenden Vertrauensverlust an den Kapitalmärkten. Die Umsetzung kapitalmarktrechtlicher Regelungen sowie deren laufende Einhaltung gehört zu den wichtigsten Aufgaben von börsennotierten Unternehmen, Emittenten und Wertpapierdienstleistungsunternehmen. Um kapitalmarktbezogene Berichtspflichten zu erfüllen, ist aktuelles Wissen über die verschärften gesetzlichen Anforderungen unverzichtbar.

## Ihr Nutzen aus diesem Seminar

Aktuell und kompakt erhalten Sie einen umfassenden Überblick über den kapitalmarktrechtlichen Pflichtenkanon. Der Seminarleiter gibt Ihnen das notwendige Rüstzeug an die Hand, um eine ordnungsgemäße Kapitalmarktinformation sicherzustellen. So sichern Sie sich das Vertrauen der Kapitalmärkte und wirken persönlichen Haftungsrisiken des Vorstands und des Aufsichtsrats entgegen.

### Ihr Weg zu einer rechtsicheren Kapitalmarktkommunikation:

- Sie informieren sich über das **aktuelle Wertpapierhandelsrecht** und das **neue Marktmissbrauchs- und Transparenzregime**.
- Sie erfahren, wie Sie **insider-rechtlich relevante Sachverhalte** richtig beurteilen.
- Sie hören mehr über die richtige Erstellung und Führung von **Insiderlisten**.
- Sie lernen, den **Aufschub von Ad-hoc-Mitteilungen** korrekt vorzunehmen.
- Sie erhalten einen Überblick über die Tatbestände der **Marktmanipulation** und den Safe-Harbour-Regelungen.
- Sie erfahren mehr über die Meldepflichten bei **Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen**
- Sie informieren sich über **Haftungsrisiken** für Vorstand und Aufsichtsrat bei **fehlerhafter Kapitalmarktinformation**.

## Sie haben noch Fragen? Gerne!

Rufen Sie mich an oder schreiben Sie mir eine E-Mail.




**Yvonne Schaezle**

Bereichsleiterin

Tel.: 0 61 96/47 22-605

E-Mail: yvonne.schaezle@managementcircle.de

## Niko Jakovou

ist Rechtsanwalt/Counsel bei der **Deloitte Legal Rechtsanwaltsgesellschaft mbH** in Düsseldorf. Seine Beratungstätigkeit umfasst die Bereiche des Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrechts. Er betreut kapitalmarktorientierte Unternehmen unterschiedlicher Branchen sowie zahlreiche Banken und Versicherungen im Zusammenhang mit kapitalmarktrechtlichen Verhaltens- und Publizitätspflichten. Niko Jakovou ist Mitautor eines renommierten Kommentars zum WpHG und bearbeitet den Abschnitt zum Investmentgeschäft im Bankrechts-Kommentar des Beck-Verlags.

## Stefan J. Rüter

Head of Finance and Investor Relations, begann 2006 als Leiter des Vorstandsstabes Investor Relations seine Tätigkeit bei der **Fraport AG**. Seit Januar 2010 hat er zudem die Verantwortung des Finanzbereichs übernommen. Neben der puren IR-Arbeit ist er auch für die gesamte Koordination sowie Produktion der Geschäfts- und Zwischenberichte des Konzerns verantwortlich. Ferner berät er den Vorstand in verschiedensten Finanzthemen. Innerhalb des Finanzbereichs sind die Tätigkeiten Cash- und Liquiditätsmanagement, Corporate Finance, Zins- und Währungshandel sowie das Risikomanagement gebündelt. Zuvor war Stefan J. Rüter bei der Continental AG in Hannover in der Konzernfinanzierung tätig. Dabei war er neben der finanziellen Betreuung der NAFTA-Gesellschaften im Wesentlichen für Kapitalmarkttransaktionen zuständig. 2003 wechselte er mit dem Wiedereinstieg der Continental AG in den DAX zu Investor Relations.

## AUCH ALS INHOUSE TRAINING

### So individuell wie Ihre Ansprüche – Inhouse Trainings nach Maß!

Zu diesen und allen anderen Themen bieten wir auch firmeninterne Schulungen an. Ihre Vorteile: Kein Reiseaufwand – passgenau für Ihren Bedarf – optimales Preis-Leistungsverhältnis!

Ich berate Sie gerne und erstelle Ihnen ein individuelles Angebot. Rufen Sie mich an.



**Malena Palinski**

Tel.: 0 61 96/47 22-932

E-Mail: malena.palinski@managementcircle.de

www.managementcircle.de/inhouse



## Seminarzeiten

Empfang mit Tee und Kaffee,  
Ausgabe der Seminarunterlagen ab 8.45 Uhr

| Beginn des Seminars | Business Lunch    | Ende des Seminars |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 9.30 Uhr            | 13.00 - 14.00 Uhr | 18.00 Uhr         |

Am Vormittag und Nachmittag finden Tee- und Kaffeepausen in Absprache mit dem Seminarleiter statt.

# Diese neuen Verhaltens- und Publizitätspflichten müssen Sie erfüllen



Ihr Seminarleiter:

Niko Jakovou

Rechtsanwalt, Counsel, **Deloitte Legal Rechtsanwaltsgesellschaft mbH**, Düsseldorf

Überblick über den Seminaaraufbau und Abstimmung der Seminarinhalte mit den Teilnehmerwartungen

## Aktuelle Rechtsvorschriften im Kapitalmarktrecht

- Überblick über die wesentlichen Grundsätze des Kapitalmarktrechts
- Aufbau und Struktur einer effektiven Compliance-Organisation
- Besondere Anforderungen an die Compliance im Kapitalmarktrecht
- Auswirkungen auf die Informations- und Kommunikationspolitik
- Vermeidung von Haftungsrisiken für Unternehmen und Organmitglieder
- Besonderheiten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen
- Laufende Gesetzesvorhaben und Maßnahmen der Aufsichtsbehörden

## Insiderhandelsverbote – Wertpapiertransaktionen rechtskonform durchführen

- Inhalt, Grenzen und (strafrechtliche) Konsequenzen
- Compliance-Maßnahmen: Erstellung und Führung von Insiderlisten, Beobachtungs- und Sperrlisten, Trading Windows, Vertraulichkeitsbereiche etc.
- Auswirkungen auf die M&A-Praxis, Legal Due Diligence, Paketerwerbe, Aktienoptionsprogramme etc.

## Insiderinformationen und Ad-hoc-Publizität – kurserhebliche Umstände richtig bewerten

- Rechtliche Grundlagen der Ad-hoc-Publizität
- Typisierung, z.B. gestreckte und zukünftige Sachverhalte
- Voraussetzungen einer Selbstbefreiung
- Gestaltung von Ad-hoc-Mitteilungen
- Sanktionen fehlerhafter Kapitalmarktcommunication

## Marktmanipulation – diese Marktpraktiken sind zulässig

- Regelungsgehalt der einzelnen Tatbestände
- Zulässige Marktpraktiken, Safe Harbours
- Abgrenzung zum Insiderhandel

## Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen – Meldepflichten erfüllen

- Stimmrechtsmitteilungen (Voraussetzungen, Sanktionen bei Unterlassung, Prüfungspflicht des Emittenten)
- Directors' Dealings (Personenkreis, meldepflichtige Geschäfte)
- Transaktionen in eigenen Aktien

## Übernahmeangebote – Transparenz und Ad-hoc-Publizität sicherstellen

- Insiderhandel
- Zurechnung von Stimmrechtsmitteilungen
- Transparenz im Übernahmeverfahren
- Ad-hoc-Publizität bei öffentlichen Übernahmeangeboten

## Wertpapierdienstleistungsunternehmen – sektorspezifische Anforderungen umsetzen

- Verhaltens- und Organisationspflichten
- Vermeidung von Interessenkonflikten
- Regeln für Mitarbeitergeschäfte
- Mindestanforderungen Compliance (MaComp)

## Sicherstellung des Insiderrechts bei der Fraport AG



- Wer betreut und verantwortet die Insiderregelung organisatorisch?
- Wie werden Regel- und Vorganginsider abgegrenzt?
- Insidervorgänge - Praxisbeispiele
- Erfahrungen mit der BaFin aufgrund von Recherchen



Stefan J. Rüter

Head of Finance and Investor Relations,

**Fraport AG,**

Frankfurt/M.

Zusammenfassung der Seminarergebnisse durch den Seminarleiter und Möglichkeit für abschließende Fragen

## Wen Sie auf diesem Seminar treffen

Dieses Seminar richtet sich an Leiter und leitende Mitarbeiter aus den Bereichen **Finanzkommunikation, Unternehmenskommunikation, PR/Öffentlichkeitsarbeit, Investor Relations, Finanz- und Rechnungswesen, Reporting, Compliance Management, Recht, Interne Revision und Risikomanagement**. Weiterhin angesprochen sind **Mitglieder des Vorstands, des Aufsichtsrats und der Geschäftsleitung** sowie interessierte Rechtsanwälte, Unternehmensberater und Wirtschaftsprüfer.

## Termin und Veranstaltungsort

**22. Februar 2017 in Düsseldorf**

Hilton Düsseldorf  
Georg-Glock-Straße 20  
40474 Düsseldorf  
Tel.: 0211/4377 0  
Fax: 0211/4377 2410  
E-Mail: [reservations.dusseldorf@hilton.com](mailto:reservations.dusseldorf@hilton.com)

### Zimmerreservierung

Für unsere Seminarteilnehmer steht im Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor.

Mit der Deutschen Bahn ab € 99,- zur Veranstaltung.  
Infos unter:

[www.managementcircle.de/bahn](http://www.managementcircle.de/bahn)



## Über Management Circle



Als anerkannter Bildungspartner und Marktführer im deutschsprachigen Raum vermittelt Management Circle **WissensWerte** an Fach- und Führungskräfte. Mit seinen 200 Mitarbeitern und jährlich etwa 3000 Veranstaltungen sorgt das Unternehmen für berufliche Weiterbildung auf höchstem Niveau. Weitere Infos zur *Bildung für die Besten* erhalten Sie unter [www.managementcircle.de](http://www.managementcircle.de)

## Anmeldebedingungen

Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Die Teilnahmegebühr für das zweitägige Seminar beträgt inkl. Business Lunch, Erfrischungsgetränken und der Dokumentation € 1.295,-. Sollten mehr als zwei Vertreter desselben Unternehmens an der Veranstaltung teilnehmen, bieten wir **ab dem dritten Teilnehmer 10% Preisnachlass**. Bis zu zwei Wochen vor Veranstaltungstermin können Sie kostenlos stornieren. Danach oder bei Nichterscheinen des Teilnehmers berechnen wir die gesamte Teilnahmegebühr. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

## Kapitalmarkt Compliance

Ich/Wir nehme(n) teil am:

4500

**22. Februar 2017 in Düsseldorf**

02-83690

1

Name/Vorname

Position/Abteilung

2

Name/Vorname

Position/Abteilung

3

Name/Vorname

Position/Abteilung

Firma

Straße/Postfach

PLZ/Ort

Telefon/Fax

@

E-Mail

Datum

Unterschrift

Ansprechpartner/in im Sekretariat:

Anmeldebestätigung bitte an:

Abteilung

Rechnung bitte an:

Abteilung

Mitarbeiter:  BIS 100  100-200  200-500  500-1000  ÜBER 1000

### Datenschutzhinweis

Die Management Circle AG und ihre Dienstleister (z.B. Lettershops) verwenden die bei Ihrer Anmeldung erhobenen Angaben für die Durchführung unserer Leistungen und um Ihnen Angebote zur Weiterbildung auch von unseren Partnerunternehmen aus der Management Circle Gruppe per Post zukommen zu lassen. Unsere Kunden informieren wir außerdem telefonisch und per E-Mail über unsere interessanten Weiterbildungsangebote, die den vorher von Ihnen genutzten ähnlich sind. Sie können der Verwendung Ihrer Daten für Werbezwecke selbstverständlich jederzeit gegenüber Management Circle AG, Postfach 56 29, 65731 Eschborn, unter [datenschutz@managementcircle.de](mailto:datenschutz@managementcircle.de) oder telefonisch unter 06196/4722-500 widersprechen oder eine erteilte Einwilligung widerrufen.

## Anmeldung/Kundenservice

Telefon: +49 (0) 61 96/47 22-700

Fax: +49 (0) 61 96/47 22-999

E-Mail: [anmeldung@managementcircle.de](mailto:anmeldung@managementcircle.de)

Internet: [www.managementcircle.de/02-83690](http://www.managementcircle.de/02-83690)

Postanschrift: **Management Circle AG**  
Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts.

Telefonzentrale: +49 (0) 61 96/47 22-0

