



Publizitätspflichten im Brennpunkt:

# Kapitalmarkt Compliance



Was fordern Gesetzgeber und Stakeholder konkret?

## So erfüllen Sie die erweiterten Berichtspflichten:

- **BilMoG, TUG, AnSVG & Co.:** Aktuelle Rechtsprechung und Gesetzesvorhaben im Überblick
- **Emittentenleitfaden der BaFin:** Verwaltungspraxis beachten
- **Insiderverzeichnisse:** Was ist bei Erstellung und Führung zu beachten?
- **Ad-hoc-Publizität:** Kurserhebliche Umstände richtig bewerten
- **Lagebericht:** Kontroll- & Risikomanagementsystem detailliert darstellen
- **Erwerb & Veräußerung von Beteiligungen:** Neue Meldepflichten einhalten
- **Deutscher Corporate Governance Kodex:** Von der Empfehlung zur gesetzlichen Vorschrift?
- **Fehlerhafte Kapitalmarktkommunikation:** Zivil- & strafrechtliche Haftungsrisiken

### Ihr Ziel:

- ✓ Rechtssicherheit gewinnen!
- ✓ Verschärfte Angabepflichten erfüllen!
- ✓ Risikoberichterstattung erweitern!
- ✓ Haftungsrisiken vermeiden!

Mit den Rechts-Experten:



Niko Jakovou



Andreas Karpenstein  
**Raupach & Wollert-Elmendorff  
Rechtsanwalts-gesellschaft mbH**



Heiko Wendel  
**LEONI AG**

### Exklusiver Praxisbericht:

Organisation & Aufgaben  
der Kapitalmarkt Compliance  
bei der **LEONI AG!**

Bitte wählen Sie Ihren Termin:

24. November 2009 in Düsseldorf  
8. Februar 2010 in Frankfurt/M.

Hoher Lernerfolg durch  
begrenzte Teilnehmerzahl!

## So stellen Sie eine optimale Kapitalmarktkommunikation sicher!

Ihre Seminarleiter:

Niko Jakovou, Rechtsanwalt und Senior Associate,  
Andreas Karpenstein, Rechtsanwalt und Partner,

**Raupach & Wollert-Elmendorff Rechtsanwalts-gesellschaft mbH**, Düsseldorf

### Anforderungen an die Informations- und Kommunikationspolitik

- Allgemeine Kapitalmarktkommunikation und Erfüllung von Transparenzpflichten nach WpHG
- Zunehmende Anforderungen für Organmitglieder und Investoren
- Pflichten bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen
- Vermeidung persönlicher Haftungsrisiken für Vorstand und Aufsichtsrat
- Aufbau und Struktur einer Compliance-Organisation

### Aktuelle Rechtentwicklungen, bevorstehende Gesetzesänderungen und ihre Auswirkungen

- Anlegerschutzverbesserungsgesetz (AnSVG)
  - Neues Insiderrecht
  - Erstellung und Führung von Insiderverzeichnissen
  - Auswirkungen auf die Ad-hoc-Publizitätspflicht
  - Haftung für unterlassene oder falsche Kapitalmarktkommunikation
- Risikobegrenzungsgesetz
  - Acting in concert
  - Update: Beteiligungstransparenz
- Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG)
  - Darstellung des Internen Kontrollsystems in der Lageberichterstattung
  - Darstellung des Risikomanagementsystems in der Lageberichterstattung
- Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (TUG)
  - Erstellung eines Halbjahresfinanzberichts
  - Die neue Zwischenmitteilung der Geschäftsführung
  - Neue Meldepflichten bei Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen
- Bilanzkontrollgesetz (BilKoG)
  - Zweistufiges Enforcement-Verfahren
  - Prüfung des Jahresabschlusses durch die BaFin

### Verwaltungspraxis der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

- Aktuelle Rundschreiben
- Neuer Emittentenleitfaden (Stand April 2009)

### Besondere Anforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen

- Verhaltens- und Organisationspflichten
- Vermeidung von Interessenkonflikten
- Regeln für Mitarbeitergeschäft

### Im Brennpunkt: Persönliche Haftung von Vorstand und Aufsichtsrat

- Fehlerhafte Kapitalmarktkommunikation
- Bilanzzeit: Was steckt konkret dahinter?
- Entsprechenserklärung nach § 161 AktG

### Deutscher Corporate Governance Kodex: Von der Empfehlung zur gesetzlichen Vorschrift?

- Funktion und Konzeption des Deutschen Corporate Governance Kodex
- Akzeptanz der Kodexregeln in der Praxis
- Empfehlung zur Einrichtung eines Prüfungsausschusses: Rolle und Aufgaben

### Hauptversammlung & Übernahmeangebote: Was müssen Sie beachten?

- Besondere Anforderungen an die Hauptversammlung der börsennotierten AG
- Compliance bei öffentlichen Übernahmeangeboten

### Kapitalmarktrecht in der Praxis: Anforderungen an börsennotierte Unternehmen am Beispiel der LEONI AG



- Kapitalmarkt Compliance als eigenständige Aufgabe im Unternehmen
- Welche Aufgaben sind im Bereich der Kapitalmarkt Compliance zu erledigen?
- Brennpunkt Insiderrecht: Insiderverzeichnis, Watchlist, BaFin, Emittentenleitfaden
- Organisatorische Zuordnung der Compliance-Aufgaben im Unternehmen
- Haftungsrisiken für den Compliance-Beauftragten?

Heiko Wendel

Vice President Corporate Legal and Governance Affairs,  
**LEONI AG**, Nürnberg

### Fakultative schriftliche Teilprüfung zum „Zertifizierten Compliance Officer“



#### Für die Teilnehmer des Zertifizierungsprogramms:

Die Themen des Seminars werden im Rahmen eines Multiple Choice-Tests geprüft. Innerhalb von zwei Wochen erhalten Sie das Ergebnis.

Die Teilnahme an der Zertifikatsprüfung ist fakultativ. Die Teilnahme ist jedoch Voraussetzung für die Erlangung des Zertifikats „**Der zertifizierte Compliance Officer**“.

Im Rahmen der Ausbildung „Der zertifizierte Compliance Officer“ absolvieren Sie **ein Pflichtseminar und drei Wahlseminare** in einem Zeitraum, den Sie selbst bestimmen.

Das Pflichtseminar und die drei Wahlseminare schließen jeweils mit einer schriftlichen Teilprüfung in Form eines **Multiple Choice-Tests** ab, in dem die Lerninhalte und Ihre Fähigkeit, das Gelernte in die Praxis zu transferieren, geprüft werden. Nach erfolgreicher Absolvierung der Seminare erhalten Sie das **Zertifikat „Der zertifizierte Compliance Officer“!**

**1 Pflichtseminar**

**Aufbau einer Compliance-Organisation**

+

**3 Wahlseminare**  
(Wählen Sie 3 von 6 Seminaren aus!)

**> Fokus Recht**

**Kapitalmarkt Compliance**

**Antitrust Compliance**

**> Fokus Wirtschaftskriminalität**

**Korruptionsbekämpfung**

**Compliance durch Wertemanagement**


**> Fokus IT**

**Compliance & IT**

**Compliance Management mit SAP**

Wählen Sie Ihre  
Schwerpunkte!

=



Der zertifizierte  
Compliance Officer

Informieren Sie sich über das Gesamtprogramm unter:  
**[www.der-compliance-officer.de](http://www.der-compliance-officer.de)**

## Preisvorteil:

Ihr Vorzugspreis bei Buchung des Gesamtpakets zum zertifizierten Compliance Officer (Pflichtseminar + drei Wahlseminare) beträgt € 4.380,- zzgl. gesetzl. MwSt. **Sie sparen gegenüber den Einzelbuchungen € 1.000,-!** Alle Seminare sind auch einzeln buchbar.

Nutzen Sie unseren  
attraktiven Kombi-Preis!

## Fragen zum Zertifizierungsprogramm:

Ihr Ansprechpartner:

**Stephan Wolf**

0 61 96/47 22-600

E-Mail: kundenservice@managementcircle.de

## Aufbau einer Compliance-Organisation

### Vom Compliance-Check zum umfassenden Compliance-System!

- Die wichtigsten Bausteine einer Compliance-Organisation
- Risikoanalyse: Compliance-Anforderungen bestimmen
- Unternehmensweite Einbindung der Compliance-Organisation

## Kapitalmarkt Compliance

### So erfüllen Sie die erweiterten Berichtspflichten!

- BilMoG, TUG, AnSVG & Co.: Aktuelle Rechtsprechung im Überblick
- Ad-hoc-Publizität: Kursbeeinflussende Tatsachen korrekt bewerten
- Persönliche Manager-Haftung bei Falschinformationen

## Antitrust Compliance

### So vermeiden Sie Kartellrechtsverstöße!

- Neueste Entwicklungen in der Fusionskontrolle
- Marktbeherrschende Stellung: Neuerungen in der Missbrauchskontrolle
- Bußgeldrisiken und zivilrechtliche Folgen

## Korruptionsbekämpfung

### Instrumente & Methoden zur Prävention und Aufdeckung!

- Korruptionsfälle im Überblick: Wann fängt Korruption an?
- Risikoscreening: Gefährdungsanalyse durchführen
- Forensische Datenanalysen + Interviewtechniken

## Compliance durch Wertemanagement

### Verhaltensstandards definieren & implementieren!

- Aufbau eines Wertemanagements: Welche Bausteine gehören dazu?
- Analysephase: Vom Verhaltens-Check zu Verhaltensstandards
- Wertemanagement in Compliance-Organisation integrieren

## Compliance & IT

### So gewährleisten Sie eine automatische Echtzeitüberwachung!

- Prozessanalyse: Wo sind Interne Kontrollen zu integrieren?
- Möglichkeiten & Grenzen einzelner Compliance-Tools
- Softwarelösung erfolgreich auswählen und implementieren

## Compliance Management mit SAP

### Gesetzliche Vorschriften sicher einhalten!

- COBIT: Wirksames IT-Kontrollsystem aufbauen
- Identity & Access Management: Rollenmodelle in SAP
- SAP GRC: Risikomanagement- und Compliance-Aktivitäten abstimmen

### Warum dieses Seminar so wichtig für Sie ist:

Anlegerschutzverbesserungsgesetz, Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz, Deutscher Corporate Governance Kodex & Co. sind die gesetzgeberischen Antworten auf die Bilanzskandale und fehlerhaften oder gar unterlassenen Ad-hoc-Meldungen der letzten Zeit.

Ihr oberstes Ziel ist es, das Vertrauen am Kapitalmarkt zu erhalten und Haftungsrisiken für die Unternehmensführung zu vermeiden!

Sie sind verpflichtet, die Einhaltung gesetzlicher Regelungen zu garantieren, die erweiterten Berichtspflichten zu erfüllen und kursbeeinflussende Tatsachen unverzüglich zu veröffentlichen. Um diesen Anforderungen gerecht zu werden, ist aktuelles Know-how über die gesetzlichen Anforderungen unverzichtbar!

### Was Sie in diesem Seminar lernen:

Tagesaktuell und kompakt erhalten Sie einen umfassenden Überblick über die verschärften gesetzlichen Regelungen im Rahmen des Kapitalmarktrechts. Informieren Sie sich über **neue Transparenzanforderungen** und **Berichtspflichten**.

So vermeiden Sie Schadensersatzansprüche der Anleger und wirken persönlichen Haftungsrisiken des Vorstands und Aufsichtsrats entgegen!

### Ihr Nutzen aus diesem Seminar:

- Sie informieren sich über die Dos & Don'ts bei der **Erstellung** und **Veröffentlichung** von **Insiderverzeichnissen**
- Sie lernen, **ad-hoc-relevante Sachverhalte** frühzeitig zu erkennen und zu **veröffentlichen**
- Sie erfahren, wie Sie das Interne Kontroll- und Risikomanagementsystem im **Lagebericht** erläutern
- Sie informieren sich über die **Inhalte** des **Halbjahresfinanzberichts**
- Sie erfahren mehr über die neuen **Meldepflichten** bei **Erwerb** und **Veräußerung** von **Beteiligungen**
- Sie erhalten einen kompakten Überblick über die Anforderungen des **Deutschen Corporate Governance Kodex**
- Sie informieren sich über persönliche **Haftungsrisiken** für **Vorstand** und **Aufsichtsrat** bei Falschinformationen

### Sie haben noch Fragen? Gerne!

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



*Y. Schaezle*

**Yvonne Schaezle**

Senior Konferenz Managerin

Tel.: 0 61 96/47 22-605

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



**Niko Jakovou** ist Rechtsanwalt/Senior Associate im Düsseldorfer Büro von **Raupach & Wollert-Elmendorff**. Seine Beratungstätigkeit erstreckt sich auf die gesamte Bandbreite der Bereiche Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht. Er betreut kapitalmarktorientierte Unternehmen unterschiedlicher Branchen sowie zahlreiche Banken im Zusammenhang mit kapitalmarktrechtlichen Verhaltens- und Publizitätspflichten. Niko Jakovou ist Mitautor eines Kommentars zum WpHG.



**Andreas Karpenstein** ist Rechtsanwalt/ Partner im Düsseldorfer Büro von **Raupach & Wollert-Elmendorff**. Seine Beratungstätigkeit erstreckt sich auf die gesamte Bandbreite der Bereiche Gesellschafts-, Handels- und Wirtschaftsrecht mit besonderem Schwerpunkt auf Mergers & Acquisitions, Restrukturierungen und aktienrechtlicher Dauerberatung von Mandanten. Andreas Karpenstein ist Mitautor des Euro-Handbuchs für Steuerberater (1999).



**Heiko Wendel** ist Vice President Corporate Legal and Governance Affairs bei der **LEONI AG** in Nürnberg. Der Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt in den Bereichen Compliance, Aktien- und Kapitalmarktrecht, nationales und internationales Vertragsrecht sowie M&A-Transaktionen im In- und Ausland. Zuvor war Heiko Wendel als Rechtsanwalt in Frankfurt am Main mit den Schwerpunkten Handels- und Gesellschaftsrecht tätig.

### 5 gute Gründe, dieses Seminar zu besuchen

- Tagesaktuelle Anpassung der Inhalte an die Rechtslage!
- Integrierte Fallstudien und Praxisbeispiele!
- Ausführliche Dokumentation zur Nachbearbeitung!
- Ausreichend Zeit für Ihre individuellen Fragen!
- Intensiver Erfahrungsaustausch mit Kollegen!

### AUCH ALS INHOUSE TRAINING

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

Zu allen Themenbereichen bieten wir auch firmeninterne Schulungen an. Ihre Vorteile: Kein Zeitverlust – passgenau für Ihren Bedarf! Rufen Sie mich an.



#### Christian Menzel

Tel.: 0 61 96/47 22-644

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

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

### Seminarzeiten

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

Beginn des Seminars	Gemeinsames Mittagessen	Ende des Seminars
9.30 Uhr	13.00 - 14.30 Uhr	18.00 Uhr

Am Vormittag und Nachmittag findet eine Tee- und Kaffeepause in Absprache mit dem Seminarleiter und Ihnen als Teilnehmer statt.



## 5 gute Gründe, sich noch heute anzumelden

- Sie erhalten einen umfassenden Überblick über die **aktuelle Rechtsprechung** im Rahmen des **Kapitalmarktrechts!**
- Sie informieren sich über **neue Transparenzanforderungen** und **Berichtspflichten!**
- Sie informieren sich über die Dos & Don'ts bei der **Erstellung** und **Veröffentlichung** von **Insiderverzeichnissen!**
- Sie lernen, **ad-hoc-relevante Sachverhalte** frühzeitig zu erkennen und zu **veröffentlichen!**
- Sie informieren sich über persönliche **Haftungsrisiken** für **Vorstand** und **Aufsichtsrat** bei Falschinformationen!

## Wen Sie auf diesem Seminar treffen

Dieses Seminar richtet sich an Führungskräfte und Mitarbeiter aus den Bereichen **Compliance Management, Recht, Interne Revision, Risikomanagement, Finanz- & Rechnungswesen, Reporting, Unternehmenskommunikation** und **Investor Relations**. Weiterhin angesprochen sind **Mitglieder der Geschäftsleitung** sowie interessierte **Rechtsanwälte, Unternehmensberater** und **Wirtschaftsprüfer**.

## Termine und Veranstaltungsorte

### 24. November 2009 in Düsseldorf

Renaissance Hotel Düsseldorf,  
Nördlicher Zubringer 6, 40470 Düsseldorf  
Tel.: 02 11/62 16-0, Fax: 02 11/62 16-666  
E-Mail: rhi.dusrn.sam@renaissancehotels.com

### 8. Februar 2010 in Frankfurt/M.

Steigenberger Hotel Frankfurt-City, Lange Straße 5-9, 60311 Frankfurt/M.  
Tel.: 069/219 30-0, Fax: 069/219 30-599  
E-Mail: frankfurt-city@steigenberger.de

### Zimmerreservierung

Für die Seminarteilnehmer steht im jeweiligen Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor. Die Anfahrtsskizze erhalten Sie zusammen mit der Anmeldebestätigung.

**Ein Tipp: Unser Service-Team nennt Ihnen gerne günstige alternative Übernachtungsmöglichkeiten in der Nähe des Tagungshotels (Tel.: 0 61 96/47 22-700).**



Mit der Deutschen Bahn **ab € 79,-** zur Veranstaltung.

Infos unter:

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



## Über Management Circle

**Management Circle** steht für *WissensWerte* und ist anerkannter Bildungspartner der Unternehmen.

Die Management Circle AG zählt mit einem umfangreichen Weiterbildungsprogramm zu den **Marktführern** im deutschsprachigen Raum.

Informieren Sie sich aktuell und umfassend unter:

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

## So melden Sie sich an

Bitte einfach die Anmeldung ausfüllen und möglichst bald zurücksenden oder per Fax, Telefon oder E-Mail anmelden. Die Anmeldungen werden nach Reihenfolge der Eingänge berücksichtigt.

Die Teilnahmegebühr für das eintägige Seminar beträgt inkl. Mittagessen, Erfrischungsgetränken, Prüfungsgebühr und der Dokumentation € 1.195,-. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. 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 Tagungsgebühr. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

Ich/Wir nehme(n) teil am:

## Kapitalmarkt Compliance

- 24. November 2009 in Düsseldorf** 11-62624
- 8. Februar 2010 in Frankfurt/M.** 02-62625

ws

**1** NAME/VORNAME \_\_\_\_\_

POSITION/ABTEILUNG \_\_\_\_\_

**2** NAME/VORNAME \_\_\_\_\_

POSITION/ABTEILUNG \_\_\_\_\_

**3** NAME/VORNAME \_\_\_\_\_

POSITION/ABTEILUNG \_\_\_\_\_

FIRMENNAME \_\_\_\_\_

STRASSE/POSTFACH \_\_\_\_\_

PLZ/ORT \_\_\_\_\_

TELEFON/FAX \_\_\_\_\_

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

### Warum Ihre E-Mail-Adresse wichtig ist!

Sie erhalten so schnellstmöglich eine Bestätigung Ihrer Anmeldung, damit Sie den Termin fest einplanen können.

E-MAIL  
(MIT NENNUNG MEINER E-MAIL-ADRESSE ERKLÄRE ICH MICH EINVERSTANDEN, ÜBER DIESES MEDIUM INFORMATIONEN DER MANAGEMENT CIRCLE GRUPPE ZU ERHALTEN.)

DATUM \_\_\_\_\_ UNTERSCHRIFT \_\_\_\_\_

ANSPRECHPARTNER/IN IM SEKRETARIAT: \_\_\_\_\_

ANMELDEBESTÄTIGUNG BITTE AN: \_\_\_\_\_ ABTEILUNG \_\_\_\_\_

RECHNUNG BITTE AN: \_\_\_\_\_ ABTEILUNG \_\_\_\_\_

**Datenschutz-Hinweis:** Sie können bei uns der Verwendung Ihrer Daten widersprechen, wenn Sie in Zukunft keine Prospekte mehr erhalten möchten. (§28 VI BDSG)

## 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/11-62624](http://www.managementcircle.de/11-62624)**

Postanschrift: **Management Circle AG  
Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts.  
Telefonzentrale: + 49 (0) 61 96/47 22-0**