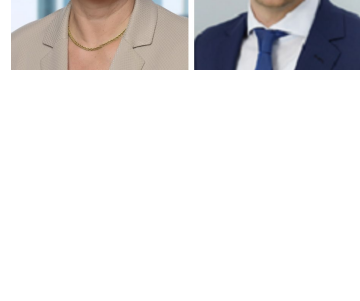


April 2021

Liebe Leserinnen und Leser,



es ist wohl nicht übertrieben festzustellen, dass die aktuelle Neuaufstellung der BaFin auch eine politische Dimension hat. Was jedoch die Neugestaltung der US-Behörde SEC im Verhältnis zu den von ihr beaufsichtigten börsennotierten Unternehmen unter der Biden-Administration angeht, so gebraucht die Nachrichtenagentur Bloomberg keine geringere Metapher als ein Erdbeben. Stein des Anstoßes ist die fünf Jahre zurückliegende Weitergabe eines Emittenten von nicht öffentlichen Informationen an ausgewählte Analysten. Damit, so lautet die Klageschrift, wollte man den Konsens beeinflussen mit dem Ziel, die Markterwartungen mit der tatsächlichen Berichterstattung zu übertreffen. Je nach dem, wo die Richter die Grenze von "nicht-öffentlicher Information" ziehen werden, besteht die Möglichkeit, dass deren Urteil Auswirkungen auch auf Gepflogenheiten im internationalen Kontext hat. Insgesamt scheinen wir uns, so könnte man die Inhalte dieses Newsletters auf den Punkt bringen, in einem Korrekturmodus zu befinden.

Vielleicht schadet es ja auch nicht, lang gehegte Usancen auf den Prüfstand zu stellen. Dies gilt zumindest für viele Regeln im Unternehmensrecht, die den Anforderungen an moderne Kommunikation in der digitalen Welt nicht mehr gerecht werden. Dass Kommunikationsinhalte und -ziele immer wieder nachjustiert werden, versteht sich von selbst. Hier entfalten aktuell ESG-Themen einschneidende Veränderungsdynamiken. Sie können zukünftig entscheidend dafür sein, ob ein Titel von einem Fonds berücksichtigt wird. Nämlich dann, wenn die Anleger über die Fondsgewichtung abstimmen. Diese und weitere spannende Beiträge haben wir Ihnen wieder zusammengestellt.

Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre

Hannes Bauschatz und Brigitte Looß

Bei Fragen oder Anmerkungen freuen wir uns über Ihr Feedback an newsletter@dirk.org.

Neues aus der IR-Welt

SEC beschuldigt AT&T der selektiven Weitergabe von Informationen an Analysten

Die US-Börsenaufsichtsbehörde SEC beschuldigte AT&T und drei seiner Führungskräfte, einigen Wall-Street-Analysten selektiv Zugang zu nicht-öffentlichen Informationen gewährt zu haben, ohne diese allgemein zu verbreiten. Ziel der Aktion war offenbar eine Korrektur der Konsensschätzungen vor Veröffentlichung der Finanzergebnisse. [Mehr lesen...](#)

Einen weiteren Bericht von Bloomberg, der diesen behördlichen Akt als Ausdruck eines politischen Paradigmenwechsels wertet, finden Sie [hier](#).

Hätte der Wirecard-Skandal kommunikativ verhindert werden können?

Kann Kommunikation den Fall-Out einer Krise abmildern und glaubhaft vermitteln, dass das Unternehmen einen Neuanfang will? [Mehr lesen...](#)

Klimaschutz, Menschenrechte, Digitalisierung: Wie Unternehmen ihre Kommunikation verändern

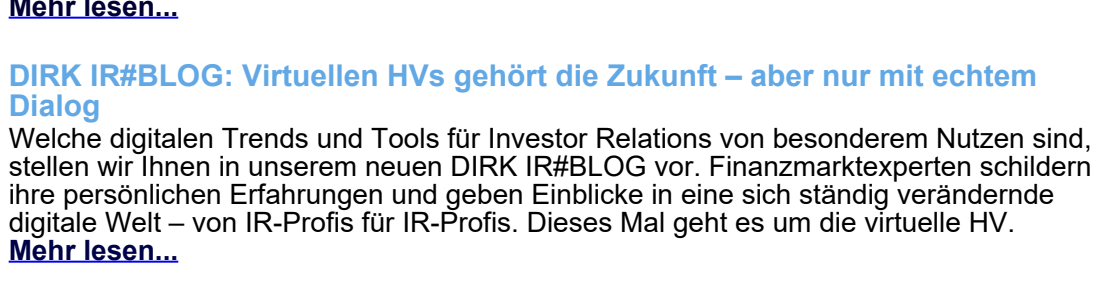
Eine Studie zeigt, dass Unternehmen mehr über soziale Verantwortung sprechen. Bei der Digitalisierung und verständlichen Kennzahlen gibt es jedoch Nachholbedarf. [Mehr lesen...](#)

Apropos ESG... wie lässt sich ein Gehaltsunterschied von 40 % zwischen Männern und Frauen im IR-Bereich erklären?

Investor Relations-Aufgaben müssen sich permanent an die sich dynamisch verändernden Bedingungen an den Finanzmärkten anpassen. Aktuell kommen vor allem ESG-relevante Aufgaben dazu, die am Kapitalmarkt an Bedeutung gewinnen. Problematisch wird es allerdings, wenn sich diejenigen, die saubere Unternehmensführung und gute Sozialstandards ihres Unternehmens nach außen vermitteln, vielfach auch gerne das Thema „Diversity“ besetzen, nicht sicher sein können, ob diese Standards auch für sie selbst gelten. [Mehr lesen...](#)

Degussa Bank lässt Fondsanleger über ESG-Gewichtung abstimmen

Die Degussa Bank hat einen neuen Aktienfonds mit Fokus auf Nachhaltigkeit initiiert. Die Besonderheit: Die Anleger können beeinflussen, auf welche Titel der Fonds seinen Schwerpunkt legen soll. [Mehr lesen...](#)



DIRK-Aktuell

DIRK-Konferenz am 21. und 22. Juni 2021: Registrierung bald möglich

Am 21. und 22. Juni 2021 trifft sich wieder die Financial Community zur 24. DIRK-Konferenz, um unter dem Motto "Are you still on mute?" Investor Relations mit Abstand noch besser?" aktuelle IR-Themen zu diskutieren - erstmals im reinen digitalen Format. Die Anmeldung wird ab Mitte kommender Woche auf der Konferenzseite möglich sein. [Mehr lesen...](#)

Übersicht über ESG-Standards, -Rankings & andere

Auf Basis einer Liste aller uns bekannten Institutionen mit ESG-Bezug hat der DIRK zwischen dem 23. März und 7. April 2021 unter DIRK-Mitgliedern eine Umfrage durchgeführt und Kommentare zu den einzelnen Institutionen, ihrer Relevanz sowie den mit dem Bedienen der entsprechenden Anforderungen verbundenen Aufwand abgefragt. Diese Liste wurde nun um weitere uns benannte Institutionen mit ESG-Bezug ergänzt und die bei uns eingegangenen qualitativen Kommentare zusammengestellt. [Mehr lesen...](#)

Entfesselte Börsen - Der Bulle ist los

Ein spannender Beitrag auf Deutschlandfunk Kultur, bei dem auch DIRK-Geschäftsführer Kay Bommer zu Wort kommt. [Mehr lesen...](#)

Konkretisierung der Voraussetzungen für ein Listing in den DAX-Auswahllindices

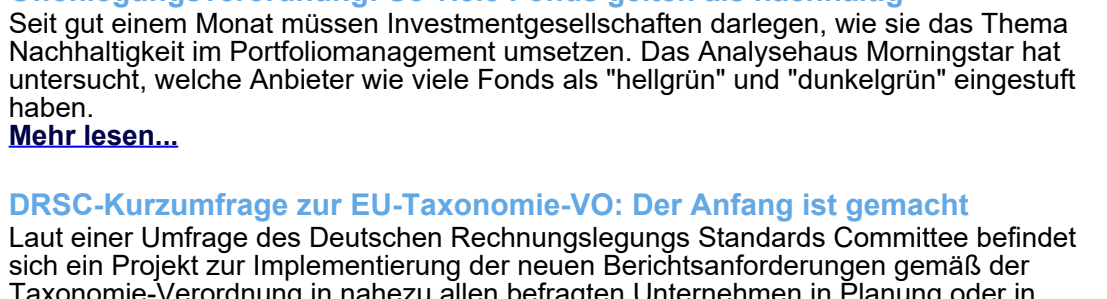
Qontigo, als Teil der Gruppe Deutsche Börse für die Regeln für die DAX-Auswahllindices zuständig, hat – auch nach deutlicher Kritik des DIRK – die Anforderungen an ein Listing in ihren Client Information to F.W. Listed Companies konkretisiert. Beachtenswert ist die Klarstellung in Punkt 2.1.4., dass Angaben zum Prüfungsausschuss in der Entsprechenserklärung nach § 161 (nach Ablauf der grandfathering rule) automatisch zum Ausschluss aus den DAX-Auswahllindices führen, selbst wenn es sich nicht um Abweichungserklärungen, sondern um reine Erläuterungen handelt. [Mehr lesen...](#)

DIRK IR#BLOG: Virtuellen HVs gehört die Zukunft – aber nur mit echtem Dialog

Welche digitalen Trends und Tools für Investor Relations von besonderem Nutzen sind, stellen wir Ihnen in unserem neuen DIRK IR#BLOG vor. Finanzmarktexperten schildern ihre persönlichen Erfahrungen und geben Einblicke in eine sich ständig verändernde digitale Welt – von IR-Profis für IR-Profis. Dieses Mal geht es um die virtuelle HV. [Mehr lesen...](#)

Hinweis in eigener Sache: DIRK-Corner im GoingPublic Magazin

Regelmäßig erscheint im GoingPublic Magazin die DIRK-Corner, wo IR-Kolleginnen und Kollegen über aktuelle Themen berichten. Damit fördern wir einerseits den Austausch untereinander und bringen andererseits die unterschiedlichen Expertisen, die in unserer Gemeinschaft vorhanden sind, zur Geltung. Sollten Sie selbst einen Artikel verfassen mögen oder jemanden kennen, der sich besonders für ein bestimmtes Thema eignet, sind wir für entsprechende Hinweise immer offen. Ebenso können Sie sich auch mit Themenvorschlägen bei uns melden, wir bemühen uns dann um den entsprechenden Experten. [Mehr lesen...](#)



Kapitalmarktrecht

Eine neue Ära in der Nachhaltigkeitsberichterstattung

Am 21. April 2021 hat die Europäische Kommission einen Vorschlag zur Anpassung der CSR-Richtlinie vorgelegt. In Deutschland werden künftig mehrere tausend Unternehmen verpflichtet sein, über nichtfinanzielle Informationen zu berichten. Die geplanten Änderungen betreffen bereits die Berichtsperiode 2023. [Mehr lesen...](#)

Meilenstein im Wertpapierrecht: das neue Gesetz für elektronische Wertpapiere

Emittenten haben künftig die Wahl, ob sie Wertpapiere mittels Urkunde oder auf elektronischem Wege emittieren wollen. [Mehr lesen...](#)

Deutsches Aktieninstitut: Keinen Zwang zur Identifikation der Aktionäre etablieren

Nach den Plänen der Bundesregierung sollen die börsennotierten Unternehmen im Rahmen der Steuergesetzgebung darauf verpflichtet werden, am Tag der Hauptversammlung eine Aktionärsabfrage durchzuführen, um die daraus gewonnenen Daten dem Bundeszentralamt für Steuern zu übermitteln. [Mehr lesen...](#)

„Social Executives“: Lehren aus einem Verfahren gegen Elon Musk

Social-Media-Aktivitäten des Top-Managements haben das Potenzial, Unternehmen in der öffentlichen Wahrnehmung und in der Wahrnehmung besonders interessierter Kreise wie z. B. des Finanzsektors positiv und glaubwürdig zu positionieren. [Mehr lesen...](#)

Industrie 4.0 trifft auf Unternehmensrecht 0.1

Viele Regeln im Unternehmensrecht werden den Anforderungen an moderne Kommunikation in der digitalen Welt nicht gerecht. Mit der Corona-Gesetzgebung der Bundesregierung wurden hier nur befristet bis Ende 2021 gewisse Erleichterungen eingeführt, die aber hinter dem eigentlich Notwendigen zurückbleiben. [Mehr lesen...](#)

MAR: EuGH zu Verwaltungssanktionen strafrechtlicher Natur

Eine natürliche Person kann im Zuge von Ermittlungen wegen Insidergeschäfts die Auskunft verweigern, wenn sich aus ihren Antworten ihre Verantwortlichkeit für eine mit Verwaltungssanktionen strafrechtlich bewehrte Zuwiderhandlung oder ihre strafrechtliche Verantwortlichkeit ergeben kann. [Mehr lesen...](#)

Studien

Corona stoppt Jahrzehnt der Vergütungssteigerungen im DAX

Die COVID-19-Pandemie hinterlässt tiefe Spuren in der Vorstandsvergütung in Deutschland: Bei sehr heterogenen, aber im Durchschnitt mit -45 % deutlich geringeren Gewinnen sinken die durchschnittlichen Bezüge der Vorstandsvorsitzenden in DAX-Unternehmen im Geschäftsjahr 2020 um 28 % auf einen Wert von 5,3 Mio. Euro (2019: 7,4 Mio. Euro). [Mehr lesen...](#)

Geschichte und Landschaft der Family Offices

Family Offices fliegen oft unter dem Radar und unterliegen nur geringer Regulatorik. Dadurch entsteht eine Landschaft, die schwer einzuschätzen und zu bewerten ist. Mit dem ersten von drei Bänden des Global Family Reports hat sich FINTRX zum Ziel gesetzt, die geografische Verteilung und Asset Allokation des weltweiten Family-Office-Ökosystems aufzuzeigen. [Mehr lesen...](#)

Weltweiter IPO-Markt mit starkem Auftaktquartal

Trotz der anhaltenden Pandemie und teils erheblicher negativer Konjunkturereger Auswirkungen zeigte sich der weltweite IPO-Markt im ersten Quartal im hervorragenden Verlauf. Insgesamt wagten im traditionell wenig aktiven ersten Quartal weltweit 391 Unternehmen den Sprung aufs Parkett – 68 Prozent mehr als im Vorjahreszeitraum. [Mehr lesen...](#)

Fondsgesellschaften verfolgen unterschiedliche Nachhaltigkeitsstrategien

Die Fondswirtschaft erwartet durch das Thema Nachhaltigkeit eine starke Veränderung für das Portfoliomanagement. Auf die Frage, welchen ESG-Datenanbieter sie nutzen, nannten 59 Prozent der Befragten MSCI ESG. Das sind unter anderem Ergebnisse der BVI-Umfrage. [Mehr lesen...](#)

Offenlegungsverordnung: So viele Fonds gelten als nachhaltig

Seit einem Monat haben Investmentgesellschaften darlegen, wie sie das Thema Nachhaltigkeit im Portfoliomanagement umsetzen. Das Analysehaus Morningstar hat untersucht, welche Anbieter wie viele Fonds als "hellgrün" und "dunkelgrün" eingestuft haben. [Mehr lesen...](#)

DRSC-Kurzumfrage zur EU-Taxonomie-VO: Der Anfang ist gemacht

Laut einer Umfrage des Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee befindet sich ein Projekt zur Implementierung der neuen Berichtsanforderungen gemäß der Taxonomie-Verordnung in nahezu allen befragten Unternehmen in Planung oder in Umsetzung. [Mehr lesen...](#)

[Hier](#) geht es zur Studie.

Personalia

Northern Data ernannt Jens-Philipp Briemle zum Leiter Investor Relations

Die Northern Data AG hat Jens-Philipp Briemle zum Head of Investor Relations ernannt. Davor hat Briemle die IR-Abteilung der im MDAX notierten Gerresheimer AG geleitet. Zu seinen weiteren Stationen zählen die Schaeffler AG sowie verschiedene Managementpositionen bei der RWE AG. Nach dem Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Johannes Gutenberg-Universität Mainz und der Universität Paris-Sorbonne begann Jens-Philipp Briemle seine Karriere bei der UBS Investment Bank.

Gunhild Grieve wird Mitglied der Geschäftsführung bei RWE Supply & Trading

Der Vorstand der RWE AG hat Gunhild Grieve mit Wirkung zum 1. Mai 2021 als Mitglied der Geschäftsführung für das Ressort Finanzen (CFO) berufen. Sie folgt Michael Müller, der in seiner neuen Funktion als CFO der RWE AG auch am 1. Mai startet. Grieve kommt aus dem Investmentbanking. Sie arbeitet seit 2008 im RWE-Konzern, 2016 übernahm sie den Bereich Investor Relations, zuletzt leitete sie den Bereich Controlling & Risk Management in der RWE AG.

Atotech ernannt Sarah Spray zur Global Head of Investor Relations & Communications

Atotech mit Sitz in Berlin hat bekanntgegeben, dass Sarah Spray zum 15. April 2021 die Position der Global Head of Investor Relations & Communications übernimmt. Sie wird ihr Büro in New York haben. Vor ihrem Wechsel zu Atotech war Spray Head of Investor Relations bei der CoStar Group. Zuvor war sie in leitenden Funktionen in verschiedenen multinationalen Unternehmen tätig, darunter Deutsche Post DHL Group, Temenos Group AG und Bank Vontobel AG.

Wenn Sie selbst die Position wechseln oder ein wechsell. Kenntnis erlangen, teilen Sie uns diese Information bitte gerne mit unter info@dirk.org.

Stellenausschreibungen

Festanstellung

- PATRIZIA AG - Associate Director Investor Relations (m/w/d)
- Infineon Technologies AG - Senior Director Investor Relations (f/m/d)
- Zalando SE - Senior Manager (w/m/d) Wirtschafts- und Finanzkommunikation

Praktika

- IR on Aktiengesellschaft - Werkstudent (m/w/d) Public / Investor Relations
- Rheinmetall AG - Praktikant (m/w/d) Investor Relations
- AUDI AG - Praktikum - Financial Analytics / Investor Relations (m/w/d)
- Zalando SE - Praktikant (m/w/d) Investor Relations - Finanzkommunikation
- Schallbau Holding AG - Praktikant (m/w/d) Investor Relations / Corporate Communications
- Merck KGaA - Werkstudent (m/w/d) (20h) im Bereich Investor Relations
- Cross Alliance communication GmbH - Praktikant (m/w) Finanzkommunikation / Investor Relations
- edicto GmbH - Praktikant Finanzkommunikation / Investor Relations (m/w/d)
- TAKKT AG - Praktikant (w/m/d) im Bereich Finanzen / Investor Relations
- cometas AG - Praktikum Finanzkommunikation (m/w)
- HELLA GmbH & Co. KGaA - Praktikant/ Student (m/w) im Bereich Finanzen
- WOLFORD AG - Praktikant (m/w) für den Bereich Investor Relations & Corporate Communications
- CORESTATE Capital Group - Praktikant / Werkstudent (m/w) Investor Relations & Capital Markets
- Deutsche Börse AG - Praktikant - Investor Relations (m/w)
- EnglishBusiness AG - Praktikant (m/w)

Stellengesuche

- Biete langjähriges und einschlägiges IR-Know-how - Chiffre: AG492
- Senior Investor Relations Managerin sucht neue Herausforderung - Chiffre: KE406

Alle Stellenangebote und Stellengesuche finden Sie [hier](#).

Termine im Mai 2021

27. Mai 2021
DIRK-Webinar "ESG - Eine Analyse von Rankern und Ratern"

28. Mai 2021
DIRK-Newsletter erscheint

Alle Termine finden Sie unter: www.dirk.org/termine

Impressum

In eigener Sache

Wenn Sie weitere Fragen, Tipps oder Anregungen haben, einen Gastbeitrag veröffentlichen möchten, dann schicken Sie bitte einfach eine E-Mail an newsletter@dirk.org.

Redaktion:
Hannes Bauschatz, DIRK e.V.
Dr. Charlotte Brigitte Looß

Herausgeber:
DIRK – Deutscher Investor Relations Verband e.V.
Reuterweg 81; 60323 Frankfurt
Tel.: 069/95909490
Fax: 069/959094999
info@dirk.org
www.dirk.org

Nachdruck:
© 2021 DIRK - Deutscher Investor Relations Verband e.V., Frankfurt am Main. Alle Rechte, insbesondere das der Übersetzung in fremde Sprachen, vorbehalten. Ohne schriftliche Genehmigung des DIRK e.V. ist es nicht gestattet, diesen Newsletter oder Teile daraus auf photomechanischem Wege (Photokopie, Mikrokopie) zu vervielfältigen. Unter dieses Verbot fallen auch die Aufnahme in elektronische Datenbanken, Internet und die Vervielfältigung auf CD-ROM.

Disclaimer:
Der DIRK e.V. kann trotz sorgfältiger Auswahl und ständiger Verifizierung der Daten keine Gewähr für deren Richtigkeit übernehmen.