

Wirtschaftsuniversität Wien  
Department für Unternehmensrecht,  
Arbeits- und Sozialrecht  
Univ.-Prof. Dr. Susanne Kalss  
Univ.-Prof. Dr. Martin Winner

Universität Wien  
Institut für Unternehmens- und  
Wirtschaftsrecht  
Univ.-Prof. Dr. Ulrich Torggler

## KAPITALMARKTFORUM

### Leitsätze für den Dialog zwischen Investor und Aufsichtsrat: Geltendes Recht oder rechtspolitisches Desideratum?

Montag, 29. Mai 2017, 12:30 - 14.00 Uhr

Säulenhalle der Wiener Börse AG, Wallnerstraße 8, 1014 Wien

Die „Leitsätze für den Dialog zwischen Investor und Aufsichtsrat“ ([www.bvi.de/regulierung/branchenstandards/dialog-zwischen-investor-und-aufsichtsrat](http://www.bvi.de/regulierung/branchenstandards/dialog-zwischen-investor-und-aufsichtsrat)) beruhen auf einer privaten Initiative und wollen der aktiveren Rolle Rechnung tragen, die institutionelle Anleger nach der revidierten Aktionärsrechte-RL in der Corporate Governance spielen sollen. Ihre Kernthese lautet, dass der Aufsichtsrat in einen „Dialog“ mit Investoren treten kann, *investor relations* also kein Vorstandsmonopol sind. Der deutsche Corporate-Governance-Kodex greift diese nicht unumstrittene Auffassung durch eine Empfehlung auf: „Der Aufsichtsratsvorsitzende sollte in angemessenem Rahmen bereit sein, mit Investoren über aufsichtsratspezifische Themen Gespräche zu führen.“ (Pkt. 5.2 DCGK; <http://www.dcgk.de>).

#### **Begrüßung**

**Prof. Dr. Gregor Bachmann**, Humboldt-Universität Berlin

Die Leitsätze und ihre Diskussion in Deutschland

**Mag. Klaus Röhrig**, ua Gründungspartner der Active Ownership Capital

Anmerkungen aus Investorensicht

**DDr. Regina Prehofer**, ua Aufsichtsratspräsidentin der Wienerberger AG

Anmerkungen aus Aufsichtsratssicht

#### **Diskussion und Ausklang mit Flying Buffet**

Die Teilnahme an der Veranstaltung ist kostenlos.

Wir ersuchen um Anmeldung bis 15.5.2017 bei Frau Melanie Dukovski, [melanie.dukovski@univie.ac.at](mailto:melanie.dukovski@univie.ac.at).

Das Kapitalmarktforum geht auf eine Initiative der B&C Privatstiftung zurück. Es soll unter der wissenschaftlichen Leitung von Univ.-Prof. Dr. *Susanne Kalss* (WU Wien), Univ.-Prof. Dr. *Ulrich Torggler* (Universität Wien) und Univ.-Prof. Dr. *Martin Winner* (WU Wien) eine Plattform bieten, auf der aktuelle Fragen der rechtlichen Rahmenbedingungen für börsennotierte Unternehmen diskutiert und Verbesserungsvorschläge erarbeitet werden.