

# Kapitalmarktrechts-Kommentar

Börsengesetz mit Börsenzulassungsverordnung, Wertpapierprospektgesetz, Verkaufsprospektgesetz mit Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung, Wertpapierhandelsgesetz, Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz

von

Dr. Heiko Beck, Dr. Torsten Fett, Dr. Anna Heidelberg, Prof. Dr. Jan von Hein, Prof. Dr. Joachim Hennrichs, Dr. Timo Holzborn, Prof. Dr. Jens Koch, Dr. Christoph Kumpan, Prof. Dr. Ulrich Noack, Dr. Kay Rothenhöfer, Prof. Dr. Eberhard Schwark, Dr. Dirk Zetzsche, Daniel Zimmer

4., neubearbeitete und erweiterte Auflage

[Kapitalmarktrechts-Kommentar – Beck / Fett / Heidelberg / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](#) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Bank- und Börsenrecht – Wertpapier-, Bank-, Börsen- und Kapitalmarktrecht](#)



Verlag C.H. Beck München 2010

Verlag C.H. Beck im Internet:

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

ISBN 978 3 406 57617 1

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern, Magere Zahlen = Paragraphen

- Abfindung** Vor §§ 39 a–39 c WpÜG, **3**;  
§ 39 a WpÜG, **17 ff.**; § 39 b WpÜG, **15 ff.**;  
§ 39 c WpÜG, **17**  
– Angemessenheit § 39 a WpÜG, **17 ff.**, **30**  
– Antrag bei Gericht § 39 a WpÜG, **17**  
– Art § 39 a WpÜG, **18**  
– Ermittlung Vor §§ 39 a–39 c WpÜG, **3**  
– Fairnessvermutung § 39 a WpÜG, **20 ff.**  
– Fairnessvermutung, Rechtsfolgen  
§ 39 a WpÜG, **28 ff.**  
– Festlegung der Höhe § 39 a WpÜG, **19**  
– Festsetzung § 39 b WpÜG, **15**  
– Garantie § 39 b WpÜG, **18**  
– Geldleistungspflicht § 39 a WpÜG, **18**  
– gerichtliche Überprüfung § 39 a WpÜG, **32**  
– Sicherheit § 39 b WpÜG, **18**
- Abfindungszahlungen**  
– Vorstandsmitglieder, Kontrollwechsel  
§ 33 d WpÜG, **7**
- Ablehnung**  
– organisierter Markt § 32 BörsG, **61**  
– Spieleinwand § 32 BörsG, **63**  
– Verwaltungsakt § 32 BörsG, **63**  
– des Zulassungsantrages § 32 BörsG, **61 ff.**  
– Zulassungsfolgepflichten § 32 BörsG, **62**
- Abschlussfreiheit** Einl. WpÜG, **7**
- Abschlussprüfer**  
– Angaben im Prospekt §§ 44, 45 BörsG, **12**
- Abschlussvermittlung** § 2 WpHG, **68**;  
§ 2 a WpHG, **15, 24**; § 9 WpHG, **46**;  
§ 33 a WpHG, **20**
- Absichten der Geschäftstätigkeit**  
§ 11 WpÜG, **21, 22, 23**
- Abstimmung der Verhaltensweise**  
§ 2 WpÜG, **38**
- Abstimmung mit Zielgesellschaft**  
§ 2 WpÜG, **41**
- Abstimmungen** § 6 WpÜG, **11 ff.**
- Abstimmungsvorschlag**  
– Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschaftswohl  
§ 33 b WpÜG, **24**
- Abusive Squeeze** § 20 a WpHG, **3**
- Abweichungsverbot**  
– Ausnahmen § 32 c WpHG, **17 ff.**  
– Rechtsfolgen bei Verstoß  
§ 32 c WpHG, **22 ff.**
- Abwicklung**  
– Gutschrift § 38 BörsG, **19**
- Acting in concert** § 22 WpHG, **22 ff.**
- Ad-hoc-Mitteilung** § 2 WpHG, **118, 123**  
– Abweichung vom in Bezug genommenen  
Geld- und Briefkurs § 32 a WpHG, **21**
- Ad-hoc-Publizität** § 41 BörsG, **7**;  
§ 35 WpÜG, **34**  
– Aktualisierung § 15 WpHG, **121, 123**  
– allgemeine Marktdaten § 15 WpHG, **38**  
– Analogieverbot § 15 WpHG, **92**  
– Ausklammerung des Freiverkehrs  
§ 15 WpHG, **27 ff.**  
– Befreiung von der Ad-hoc-Publizität  
§ 15 WpHG, **52 ff.**; s. a. da  
– Berichtigung § 15 WpHG, **121 ff.**  
– Directors’ Dealings § 15 a WpHG, **21**  
– freiwillige Veröffentlichung § 15 WpHG,  
**93**  
– Haftung §§ 37 b, 37 c WpHG, **1 ff.**  
– Inlandemittent § 15 WpHG, **21 ff.**; s. a. da  
– Insiderinformation § 15 WpHG, **32**; s. a. da  
– und Insolvenz § 15 WpHG, **20**  
– Konzernsachverhalte § 15 WpHG, **45 ff.**  
– Luftfahrtunternehmen § 15 WpHG, **92**  
– Mitteilung der Veröffentlichung  
§ 15 WpHG, **119**  
– und Mitteilungspflichten nach §§ 26, 21 und  
25 § 15 WpHG, **15**  
– Normadressaten § 15 WpHG, **19 ff.**  
– Sanktionen bei der Verletzung  
§ 15 WpHG, **127 ff.**  
– Schadensersatz § 15 WpHG, **133 ff.**;  
§§ 37 b, 37 c WpHG, **1 ff.**; s. a. da  
– Squeeze-out § 15 WpHG, **44**  
– Tätigkeitsbereich des Emittenten  
§ 15 WpHG, **35**  
– Übermittlung an das Unternehmensregister  
§ 15 WpHG, **120**  
– Übernahmeangebote § 15 WpHG, **40 ff.**  
– und Übernahmerecht § 15 WpHG, **13**  
– Überwachung § 15 WpHG, **124 ff.**  
– unmittelbare Betroffenheit des Emittenten  
§ 15 WpHG, **33 ff.**  
– unternehmensexterne Umstände  
§ 15 WpHG, **36 ff.**  
– unternehmensinterne Umstände  
§ 15 WpHG, **35**  
– Unverzüglichkeit der Veröffentlichung und  
Übermittlung § 15 WpHG, **49 ff.**  
– Veränderungen in der Aktionärsstruktur  
§ 15 WpHG, **40 ff.**  
– und Verbot der Marktmanipulation  
§ 15 WpHG, **128 ff.**  
– und Verbot von Insidergeschäften  
§ 15 WpHG, **12**  
– Verfahren der Vorabmitteilung  
§ 15 WpHG, **95 ff.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Verhältnis zur Regelpublizität § 15 WpHG, **10**
- Veröffentlichungsverfahren § 15 WpHG, **103 ff.**
- bei der Weitergabe von Insiderinformationen § 15 WpHG; s. a. da
- WpAIV § 15 WpHG, **97 ff., 102, 104, 114 ff.**
- Ad-hoc-Publizität bei der Weitergabe von Insiderinformationen** § 15 WpHG, **80 ff.**
- im Auftrag oder auf Rechnung des Emittenten handelnde Person, Begriff § 15 WpHG, **82, 83**
- Befugnis, Begriff § 15 WpHG, **87**
- Insiderinformation, Begriff § 15 WpHG, **85, 86**
- Mitteilung oder Zugänglichmachung von Insiderinformationen, Begriff § 15 WpHG, **84**
- Normadressaten § 15 WpHG, **82, 83**
- unwissentliche Weitergabe § 15 WpHG, **91**
- keine Verpflichtung zur Vertraulichkeit § 15 WpHG, **88, 89**
- wissentliche Mitteilung oder Zugänglichmachung § 15 WpHG, **90**
- Adressaten der Anzeigepflicht**
- andere Kreditinstitute § 10 WpHG, **8**
- Betreiber von außerbörslichen Märkten § 10 WpHG, **10**
- Finanzdienstleistungsunternehmen § 10 WpHG, **7; s. a. da**
- bei grenzüberschreitenden Geschäften § 10 WpHG, **13**
- Kapitalanlagegesellschaften § 10 WpHG, **9; s. a. da**
- Rechtsanwälte § 10 WpHG, **11**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen § 10 WpHG, **7; s. a. da**
- Wirtschaftsprüfer § 10 WpHG, **11**
- Adressaten der Meldepflicht**
- Clearingstellen § 9 WpHG, **20**
- Finanzdienstleistungsunternehmen § 9 WpHG, **17; s. a. da**
- inländische Zweigstellen § 9 WpHG, **18**
- Kreditinstitute § 9 WpHG, **16**
- Unternehmen mit Sitz in Drittstaaten § 9 WpHG, **22**
- Unternehmen mit Sitz in EU-/EWR-Staaten § 9 WpHG, **22 a**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen § 9 WpHG, **15; s. a. da**
- Zweigniederlassungen § 9 WpHG, **19; s. a. da**
- AG** Vor §§ 33–34 WpÜG, **11**
- AGB**
- im Börsenhandel § 12 BörsG, **19**
- im Freiverkehr § 48 BörsG, **6**
- und AGB-Gesetz § 12 BörsG, **19**
- und GWB § 16 BörsG, **19; s. a. Usancen**
- Akteneinsicht** § 57 WpÜG, **1, 3**
- Akteneinsichtsrecht** § 57 WpÜG, **3, 8**

- Aktie** § 2 WpHG, **14**
- Differenzierung zwischen liquiden und nicht-liquiden Aktien § 32 a WpHG, **17**
- durchschnittlicher Tagesumsatz (DTU) § 32 WpHG, **22; § 32 a WpHG, 14 f.**
- durchschnittlicher Wert des Geschäfts (DWG) § 32 WpHG, **23 ff.**
- Gesamtmarktkapitalisierung § 32 a WpHG, **15**
- Gründungs- § 2 WpHG, **73**
- Inhaber- § 2 WpHG, **14 f.**
- Namens- § 2 WpHG, **14**
- Standardmarktgröße s. da
- vinkulierte Namens- § 2 WpHG, **14**
- Zulassung zum Handel an einem organisierten Markt § 32 WpHG, **13**
- Aktien vertretende Zertifikate**
- Sonderregelung § 30 a WpHG, **48 ff.**
- Aktienart oder -gattung** § 2 WpÜG, **14**
- Aktienderivate** § 9 BörsG, **17 f.**
- Aktiemission**
- Fristlauf § 14 WpPG, **12 ff.**
- IPO § 7 WpPG, **38**
- Aktienerwerb**
- Ausnahmen § 31 WpÜG, **23 f.**
- Bezugsrecht § 31 WpÜG, **56, 95 f.**
- Erwerbsprivileg § 31 WpÜG, **67 ff., 86, 91, 92 ff., 95 f.**
- gleichgestellte Vereinbarung § 31 WpÜG, **93 f.**
- Umgehungsschutz § 31 WpÜG, **24, 92 ff.**
- Zielgesellschaft § 31 WpÜG, **48, 66 ff., 69, 91**
- Aktienprospekt**
- Abschlüsse § 7 WpPG, **20**
- Abschlüsselemente § 7 WpPG, **21**
- Bestätigungsvermerk § 7 WpPG, **20**
- Clean Working Capital Statement § 7 WpPG, **30**
- Drittstaatenemittenten § 7 WpPG, **20**
- Eigenkapitalveränderungsrechnung § 7 WpPG, **21**
- Finanzinformationen § 7 WpPG, **23 ff.**
- Gesamtergebnisrechnung § 7 WpPG, **21**
- Geschäfts- und Finanzlage § 7 WpPG, **26**
- Geschäftskapital § 7 WpPG, **30**
- Halbjahresfinanzbericht § 7 WpPG, **23**
- historische Finanzinformationen § 7 WpPG, **20**
- Kapitalbildung § 7 WpPG, **31**
- komplexe finanztechnische Vorgeschichte § 7 WpPG, **22**
- Konzernabschluss (IFRS) § 7 WpPG, **21**
- pro forma Finanzinformationen § 7 WpPG, **27**
- Verschuldung § 7 WpPG, **31**
- Zwischenfinanzinformation § 7 WpPG, **23**
- Aktienrechtliche Bindungen** § 33 WpÜG, **18**

Magere Zahlen = Paragraphen

## Sachverzeichnis

### Aktienübertragung

– durch Gerichtsbeschluss Vor §§ 39 a–39 c WpÜG, 1

– Übertragungsbeschluss § 39 b WpÜG, 17

### Aktienzertifikat

– Gegenleistung § 31 WpÜG, 56

– Pflichtangebot § 35 WpÜG, 40

– Stimmrecht § 29 WpÜG, 38

– Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 5 f.

### Aktionärsausschluss

Vor §§ 39 a–

39 c WpÜG, 1 f.; § 39 a WpÜG, 7

– Andienungsrecht § 39 a WpÜG, 9

– Antragsfrist § 39 a WpÜG, 33 ff.

– Vorzugsaktionäre § 39 a WpÜG, 7

### Aktionärsinformation

§ 16 WpÜG, 41

### Aktionärspool

– und Weitergabeverbot, Insiderwissen

§ 14 WpHG, 53

### Aktionärsrechte

§ 28 WpÜG, 19

### Aktionärsrechterichtlinie

– Übergangsregelung § 68 WpÜG, 4

### Aktionärsrechterichtlinie-

Umsetzungsgesetz Einl. WpÜG, 22

### Aktualisierungsgebot und -pflicht

§§ 44, 45 BörsG, 30 ff.

### Alternative Handelssysteme

– Erscheinungsformen § 31 f WpHG, 1

### Altverträge

– Durchbrechungsregel § 33 b WpÜG, 18

### American Depositary Receipt (ADR)

§ 2 WpHG, 21; § 9 WpHG, 43

### American Depositary Rights

§ 21 WpHG, 10

### Amtsermittlungsgrundsatz

§ 40 WpÜG, 2

### Amtshaftungsanspruch

§ 9 WpHG, 63;

§ 10 WpHG, 38

### Amtshilfe

– BaFin, Bundeskartellamt § 7 WpÜG, 1

### Amtspflichtverletzung

§ 4 WpÜG, 12

– bei Verstoß gegen die Verschwiegenheits-

pfllicht § 8 WpHG, 29 f.

### Analyst

– Weitergabeverbot, Insiderwissen

§ 14 WpHG, 62

### Analystenveranstaltung

§ 42 BörsG, 13

### Anbieter

§ 8 i VerKProspG, 1

– Bankenkonsortium § 2 WpPG, 55 ff.

– Definition § 2 WpPG, 51 ff.

– Dritte § 2 WpPG, 59

– Emissionsbegleiter § 2 WpPG, 55 ff.

– Hilfsperson § 2 WpPG, 62

– Informationsdienste § 2 WpPG, 60

– öffentliches Angebot § 2 WpPG, 51

– Options- und Wandelanleihen § 2 WpPG, 61

– Prospektunterzeichnung § 5 WpPG, 28

– Prospektverantwortung § 2 WpPG, 54

– Vertriebskette § 2 WpPG, 52 ff.; s. a. da

– Zwei-Element-Lehre § 2 WpPG, 51

### Andere Kreditinstitute

§ 10 WpHG, 8

### Änderung

§ 20 WpÜG, 17

### Änderung der Entscheidung

§ 50 WpÜG, 18

### Änderung des Zuteilungsverfahrens

§ 19 WpÜG, 9

### Änderungsvorschläge

– Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, 2

– Key Information § 5 WpPG, 1

– Mitarbeiterprogramm § 2 WpPG, 24

– Nachtrag § 16 WpPG, 2

– Prospektpflicht § 3 WpPG, 2

### Andienungsrecht

Vor §§ 39 a–

39 c WpÜG, 1 f.; § 39 c WpÜG, 1 ff.

– Andienungsfrist § 39 c WpÜG, 9 ff.

– Andienungsvoraussetzungen, materielle

§ 39 c WpÜG, 5 f.

– europarechtlicher Sell-out § 39 c WpÜG, 3 f.

– Gegenleistung § 39 c WpÜG, 16

– Musterverfahren § 39 c WpÜG, 21

– Rechtsausübung, Verlängerung der Angebots-

annahmefrist § 39 c WpÜG, 19

– Rechtsdurchsetzung durch Leistungsklage

§ 39 c WpÜG, 20

– Rechtsfolge § 39 c WpÜG, 15 ff.

### Anfechtung

– von Hauptversammlungsbeschlüssen

§ 30 g WpHG, 1 ff.

### Anfechtungsbeschwerde

§ 4 WpÜG, 19;

§ 48 WpÜG, 6, 19

### Anfechtungsrecht

– Rechtsverlust § 59 WpÜG, 14

### Anfechtungsrisiko

§ 16 WpÜG, 47

### Angaben über den Emittenten

– Blind-Pool-Konzeptionen

§ 9 VermVerkProspV, 3

– Emittenten ausländischer Rechtsform

§ 5 VermVerkProspV, 2

– Holland Fonds § 5 VermVerkProspV, 6

– Jung-Emittenten § 15 VermVerkProspV, 1

– Konzern § 5 VermVerkProspV, 5

– Wesentlichkeitsgrundsatz

§ 15 VermVerkProspV, 4

### Angaben über Verantwortliche

§ 11 WpÜG, 29

### Angebot

– Aufstockungsangebot § 29 WpÜG, 4, 6

– Erwerbs-, Übernahme-, Pflichtangebot

§ 16 WpÜG, 2

– Sonderregelungen § 2 WpÜG, 2, 3

– Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 1 ff.

– Willenserklärung § 11 WpÜG, 3, 4

– s. a. öffentliches Angebot

### Angebotsänderung

§ 13 WpÜG, 27;

§ 21 WpÜG, 4; § 27 WpÜG, 21

– Akzeptanzschwelle § 21 WpÜG, 9

– analoge Anwendung § 21 WpÜG, 14

– andere Gegenleistung § 21 WpÜG, 7

– Bedingungsverzicht § 21 WpÜG, 13

– Erhöhung der Gegenleistung § 21 WpÜG, 6

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Mindestpreis § 31 WpÜG, **6**
- Parallelerwerb § 13 WpÜG, **27**
- Pflicht zur § 29 WpÜG, **12**
- Übernahmeangebot § 29 WpÜG, **12**
- Angebotsbedingungen** § 11 WpÜG, **16**
- Angebotsgegenstand** § 11 WpÜG, **10**
- Angebotsphase**
- Fristverkürzung, Fristverlängerung § 16 WpÜG, **1**
- Angebotsprogramm**
- Basisprospekt § 2 WpPG, **29**
- Medium Term Notes § 2 WpPG, **32**
- Nichtdividendenwerte § 2 WpPG, **30**
- Optionsschein § 2 WpPG, **31**
- Angebotsunterlage** Einl. WpÜG, **5**
- Gegenleistung § 31 WpÜG, **63, 98**
- Übermittlungspflicht § 35 WpÜG, **38;** § 39 WpÜG, **5**
- Veröffentlichungspflicht § 35 WpÜG, **38**
- Wertpapierinhaber, Informationsgrundsatz, Auktionsituation § 11 WpÜG, **1, 2**
- Angebotsverordnung**
- Übernahmerrichtlinie § 31 WpÜG, **5**
- Angebotsvolumen**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **15**
- Berechnungsgrundlage § 1 WpPG, **17**
- Angebotszusammenhang** § 39a WpÜG, **8 ff.**
- Angemessenheitsprüfung**
- § 31 WpHG, **296 ff.**
- Explorationspflicht § 31 WpHG, **302 ff.**
- Warnpflicht § 31 WpHG, **307 ff.**
- Ankündigung**
- öffentliches Angebot § 12 VerkProspG, **6**
- Tombstones § 12 VerkProspG, **7**
- wesentliche Merkmale § 12 VerkProspG, **8**
- Anlageberatung** § 2 WpHG, **93 ff.**
- bei anderer beruflicher Tätigkeit § 2 WpHG, **20**
- Aufzeichnungspflicht § 34 WpHG, **7**
- Explorationspflicht § 31 WpHG, **232 ff.;** s. a. da
- geeignete Empfehlung/Geeignetheitsprüfung § 31 WpHG, **268 ff.;** s. a. da
- für Investmentanteile § 2a WpHG, **12 f.**
- Pflichten § 31 WpHG, **228 ff.**
- bei professionellen Kunden § 31 WpHG, **349 ff.**
- Anlageempfehlung** § 2 WpHG, **110**
- Anlagerichtlinie** § 2 WpHG, **81**
- Anlagestimmung** §§ 37b, 37c WpHG, **118**
- Anlagevermittlung** § 2 WpHG, **69 f.;** § 9 WpHG, **17, 50**
- für Investmentanteile § 2a WpHG, **12 f.**
- Anlageziele**
- Anlagedauer § 31 WpHG, **251**
- Anlagezweck § 31 WpHG, **253**
- Risikoneigung § 31 WpHG, **252**
- Anlassprüfung** § 37o WpHG, **4**

## Anleger

- verständiger, Insiderinformation § 13 WpHG, **47 ff.**
- Vertretung im Börsenrat § 12 BörsG, **10**
- Anlegerschutz** § 1 WpHG, **4, 6;** § 33a WpHG, **2, 11**
- freiwilliger Prospekt § 1 WpPG, **32;** s. a. da
- Geldmarktinstrumente § 2 WpPG, **6**
- Gleichwertigkeit zwischen dt. und ausl. Märkten § 37j WpHG, **3**
- kollektiver Anlegerschutz § 1 BörsG, **2**
- organisierter Markt im Ausland § 37i WpHG, **1 ff.**
- Sicherung durch das BörsG § 1 BörsG, **2 ff.**
- Sprachenregime des Prospektes § 19 WpPG, **1 ff.**
- zusätzliche Prospektangaben § 21 WpPG, **9**
- Anlegerschutzverbesserungsgesetz** Einl. WpHG, **13, 14**
- Directors' Dealings § 15a WpHG, **2 f.**
- Anlegerzeitschrift** § 2 WpHG, **70**
- Anleihe**
- Aktien- § 2 WpHG, **52**
- Begriff § 30e WpHG, **11 ff.**
- Börsennotiz § 30e WpHG, **12**
- Daueremittenten § 30e WpHG, **21**
- Finanzierungselement § 30e WpHG, **19**
- gedeckte Schuldverschreibungen § 30e WpHG, **17**
- Geldmarktinstrumente § 30e WpHG, **15 f.**
- Namensschuldverschreibungen § 30e WpHG, **18**
- Null-Kupon- § 2 WpHG, **24**
- Pfandbriefe § 30e WpHG, **17**
- staatliche Schuldverschreibungen § 30e WpHG, **20**
- Umtauschanleihe § 2 WpHG, **24**
- Veröffentlichungspflicht § 30e WpHG, **10 ff.**
- zinsvariable § 2 WpHG, **24**
- Anleihebedingungen**
- Veröffentlichungspflicht § 30e WpHG, **7**
- Annahmefrist** § 3 WpÜG, **14;** § 11 WpÜG, **17;** § 22 WpÜG, **9**
- Alternativangebote § 22 WpÜG, **14**
- analoge Anwendung § 22 WpÜG, **12**
- einheitliches Fristende § 22 WpÜG, **9**
- Übernahmeangebot § 29 WpÜG, **7 f.**
- Verkürzung, Verlängerung § 16 WpÜG, **10**
- Verlängerung § 22 WpÜG, **9**
- Anordnungen**
- BaFin § 4 WpHG; s. a. BaFin
- Anschaffung** § 2 WpHG, **62, 103**
- Anschlusskosten** § 33a WpHG, **44**
- Anspruch**
- Bieter, Hauptversammlung § 33b WpÜG, **22**
- Ansprüche gem. § 12 Abs. 6**
- zuständiges Gericht § 66 WpÜG, **3 f.**
- Anspruchsausschluss** § 12 WpÜG, **26, 27, 28, 29, 30**

Magere Zahlen = Paragraphen

## Sachverzeichnis

**Anspruchsberechtigte** § 12 WpÜG, 3, 4  
**Anspruchsverpflichtete** § 12 WpÜG, 5, 6

### Anteil

- Aktien vertretender § 2 WpHG, 16
- Anteilsschein § 2 WpHG, 55
- GmbH-Anteil § 2 WpHG, 18
- Investment- § 2 WpHG, 99;  
§ 2a WpHG, 12 f.
- Investmentvermögens- § 2 WpHG, 30

### Anteile an Investmentfonds

§ 33a WpHG, 19

### Anteile an Investmentvermögen

§ 9 WpHG, 35

### Anteilseignerkontrolle

- Anzeigeninhalt § 6 BörsG, 6
- Anzeigepflichten § 6 BörsG, 5 ff.
- Betriebspflicht § 6 BörsG, 9, 13, 17; s. a. da
- Eingriffsbefugnisse bei bereits bestehenden  
Beteiligungen § 6 BörsG, 19 ff.
- Eingriffsvoraussetzungen § 6 BörsG, 19 f.
- Hintergrund der Regelung § 6 BörsG, 1 ff.
- mangelhafte Aufsichtszusammenarbeit  
§ 6 BörsG, 14
- maßgeblicher Zeitpunkt der Anzeige  
§ 6 BörsG, 8
- Mitteilungspflichten des Börsenträgers  
§ 6 BörsG, 26
- Möglichkeit der Ausübung eines maßgeblichen  
Einflusses § 6 BörsG, 5
- Treuhänder § 6 BörsG, 22 f.
- Verfügung über Anteile § 6 BörsG, 23 ff.
- Zulässigkeit der Anteilseignerkontrolle  
§ 6 BörsG, 15 ff.
- Zustimmungserfordernis § 6 BörsG, 21 ff.
- Zuverlässigkeit des Anteilseigners  
§ 6 BörsG, 9 f., 12 ff.

### Anwaltszwang

- § 53 WpÜG, 1
- geeignete Vertreter § 53 WpÜG, 2
- Volljuristenzwang § 53 WpÜG, 1

### Anweisung

§ 2 WpHG, 31

### Anwendung auf Zielgesellschaft

§ 10 WpÜG, 43

### Anwendungsbereich der bestmöglichen

#### Ausführung

- Abschlussvermittlung § 33a WpHG, 20;  
s. a. da
- Anteile an Investmentfonds § 33a WpHG, 19
- Direktbankensystem § 33a WpHG, 22
- Eigengeschäft § 33a WpHG, 21; s. a. da
- Eigenhandel für Kunden § 33a WpHG, 20
- Festpreisgeschäft § 33a WpHG, 21; s. a. da
- Finanzkommissionsgeschäft § 33a WpHG, 20;  
s. a. da
- Finanzportfolioverwaltung § 33a WpHG, 16,  
22; s. a. da
- Investmentaktiengesellschaften  
§ 33a WpHG, 15; s. a. da
- Kapitalanlagegesellschaft § 33a WpHG, 15;  
s. a. da

- Over-the-Counter-Handel § 33a WpHG, 18;  
s. a. da

- persönlicher Anwendungsbereich  
§ 33a WpHG, 15 f.
- sachlicher Anwendungsbereich  
§ 33a WpHG, 17 ff.
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen  
§ 33a WpHG, 15 f; s. a. da

### Anwendungsbereich WpPG

- Änderungsvorschläge § 1 WpPG, 2
- Angebotsvolumen § 1 WpPG, 15
- Daueremittenten § 1 WpPG, 20
- Definitionen § 2 WpPG, 3 ff.
- Einschränkungen § 1 WpPG, 6 ff.
- freiwilliger Prospekt § 1 WpPG, 29 ff.
- Gebietskörperschaft § 1 WpPG, 10
- Grundlagen § 1 WpPG, 4 ff.
- Investmentaktiengesellschaft § 1 WpPG, 8
- Kapitalanlagegesellschaft § 1 WpPG, 8
- Kleinstemissionen § 1 WpPG, 12
- Kombination der Einschränkungen  
§ 1 WpPG, 28
- Opting-in § 1 WpPG, 30; s. a. freiwilliger  
Prospekt
- privilegierte Emittenten § 1 WpPG, 13
- privilegierte Wertpapiere § 1 WpPG, 22
- SoFFin § 1 WpPG, 11
- staatliche Emittenten § 1 WpPG, 9
- staatliche Garanten § 1 WpPG, 11
- Wertpapierbegriff § 2 WpPG, 3 ff.

### Anwendungslücken

§ 2 WpÜG, 22, 23

### Anzeige

- bei der BaFin § 2a WpHG, 25

### Anzeigepflicht bei Verdachtsfällen

- Adressaten der Anzeigepflicht  
§ 10 WpHG, 7 ff.; s. a. da
- Ausführung des Geschäfts § 10 WpHG, 23
- Bedeutung § 10 WpHG, 6
- Behandlung der Anzeige durch die BaFin  
§ 10 WpHG, 35 ff.; s. a. da
- Entstehungsgeschichte § 10 WpHG, 2
- europäischer Hintergrund § 10 WpHG, 2
- Form der Anzeige § 10 WpHG, 27
- Haftung des Anzeigenden § 10 WpHG, 40
- informationelle Selbstbestimmung  
§ 10 WpHG, 4; s. a. da
- Inhalt der Anzeige § 10 WpHG, 25 f.
- nemo-tenetur-Grundsatz § 10 WpHG, 4, 18;  
s. a. da
- Ordnungswidrigkeit § 10 WpHG, 42; s. a. da
- Regelungsgehalt § 10 WpHG, 1
- Regelungszweck § 10 WpHG, 1
- Sanktionierung § 10 WpHG, 42
- Schriftform § 10 WpHG, 27
- Überwachung § 10 WpHG, 42
- verfassungsrechtliche Kritik § 10 WpHG, 4 f.
- Verschwiegenheitspflicht § 10 WpHG, 28 ff.;  
s. a. da
- Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderver-

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

zeichnungsverordnung § 10 WpHG, **1, 24 ff.**;  
s. a. da  
**Arbeitnehmer** § 27 WpÜG, **22, 23, 24, 25, 26**  
– Betriebsratszuständigkeit § 27 WpÜG, **23**  
**Arbeitnehmerbeteiligung**  
– Verwaltung von -en § 2a WpHG, **7**  
**Arbitrage**  
– Ablehnung der Geschäftsausführung durch den systematischen Internalisierer § 32d WpHG, **14**  
**Art**  
– Wertpapiere § 2 WpPG, **30**  
**Art und Weise der Gewichtung der Kriterien zur bestmöglichen Auftragsausführung**  
– (Gewichtung) nach Auftragsmerkmalen § 33a WpHG, **40**  
– (Gewichtung) nach Ausführungsplätzen § 33a WpHG, **42**  
– (Gewichtung) nach Finanzinstrumenten § 33a WpHG, **41**; s. a. da  
– (Gewichtung) nach Kundengruppen § 33a WpHG, **39**; s. a. da  
**ARUG**  
– neue aktienrechtliche Zentralnorm § 16 WpÜG, **31, 43**  
**Asset-Backed Security** § 2 WpHG, **24**  
**Audit Group**  
– der EUREX Deutschland § 7 BörsG, **18**  
**Aufbewahrung von Verbindungsdaten** § 16b WpHG  
**Aufbewahrungspflichten**  
– Kundenauftrag/Anlageberatung § 34 WpHG, **13 f.**  
**Aufgabegeschäft**  
– Begriff § 28 BörsG, **13**  
– der Börsenmakler § 2 WpHG, **66**  
– zulässiger Umfang der Aufgabegeschäfte § 28 BörsG, **14 ff.**  
**Aufnahme von Anleihen**  
– Veröffentlichungspflicht § 30e WpHG, **10 ff.**  
**Aufnahmemitgliedstaat** § 2 WpHG, **126**  
**Aufnahmestaat**  
– Definition § 2 WpPG, **78**  
**Aufschiebende Wirkung** § 49 WpÜG, **1**  
**Aufsicht**  
– BaFin § 4 WpHG, **2**; s. a. BaFin  
– Betreiber organisierter Märkte/multilateraler Handelssysteme § 36a WpHG, **33**  
– Gegenleistung § 31 WpÜG, **5**  
**Aufsichtsbehörde**  
– Börsenaufsichtsbehörden s. a. da  
**Aufsichtsrat** § 27 WpÜG, **15**  
– Gemeinsamkeit § 27 WpÜG, **18**  
– Gesamtverantwortung § 27 WpÜG, **15**  
– Sondervotum § 27 WpÜG, **17**  
– Täter § 60 WpÜG, **2**  
**Aufsichtsrecht**  
– Leitbild § 31 WpHG, **15**

**Aufsichtsverfahren**  
– Bußgeldverfahren § 61 WpÜG, **9**  
**Aufstellung von Grundsätzen zur bestmöglichen Auftragsausführung**  
– Gewichtung der Kriterien § 33a WpHG, **39**  
– Inhalt der Grundsätze § 33a WpHG, **27 ff., 59 ff.**  
– Kriterien für die Aufstellung der Grundsätze zur bestmöglichen Auftragsausführung § 33a WpHG, **29 ff.**  
– Nachweispflicht § 33a WpHG, **52**  
– Pflicht zur Aufstellung von Ausführungsgrundsätzen § 33a WpHG, **23 ff.**  
– professionelle Kunden § 33a WpHG, **29, 39**  
– Überprüfungspflicht § 33a WpHG, **49 f.**  
– bei Weiterleitung von Aufträgen § 33a WpHG, **69 ff.**  
**Aufstockungsangebot** § 29 WpÜG, **4, 6**  
**Auftragsausführung**  
– Geschwindigkeit der Auftragsausführung § 33a WpHG, **33**  
– Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung § 33a WpHG, **34 f.**  
**Auftragsmerkmale** § 33a WpHG, **40**  
**Aufzeichnungspflicht bei Kundenaufträgen**  
– Anlageberatung § 34 WpHG, **7**  
– Durchführungsverordnung § 34 WpHG, **2**  
– Form § 34 WpHG, **8**  
– Inhalt § 34 WpHG, **4 ff.**  
– Kundeninformation § 34 WpHG, **11 f.**  
– Kundenvereinbarungen § 34 WpHG, **9 ff.**  
– Mindestaufzeichnungen § 34 WpHG, **14**  
**Ausführung außerhalb organisierter Märkte** § 33a WpHG, **66**  
**Ausführung des Geschäfts** § 10 WpHG, **23**  
**Ausführungsgeschäft** § 31 WpHG, **322 ff.**  
**Ausführungsplatz** § 33a WpHG, **42**  
**Ausgabe** § 2 WpPG, **64 ff.**  
– dauernde § 2 WpPG, **67**  
– von Wertpapieren § 32 BörsG, **18**  
– wiederholte § 2 WpPG, **66**  
**Ausgabe neuer Aktien**  
– Veröffentlichungspflicht § 30b WpHG, **10**  
**Ausgabe von Wertpapieren**  
– dauernd oder wiederholt § 37z WpHG, **9**  
**Ausgabebetrag**  
– der jungen Aktien § 32 BörsG, **88**  
**Ausgabepreis**  
– Bezugspreis § 38 BörsG, **11 ff.**  
– Bookbuilding § 38 BörsG, **7**  
– gesellschaftsrechtliche Anforderungen § 38 BörsG, **11 ff.**  
– Preisspanne § 38 BörsG, **7, 11 ff.**  
– Stabilisierung § 38 BörsG, **8**  
– überhöhte Kurse § 38 BörsG, **9**  
– Veröffentlichung § 38 BörsG, **10**  
– von Wertpapieren § 38 BörsG, **6**  
**Auskunftsanspruch**  
– Rechtsverlust § 59 WpÜG, **10**

Magere Zahlen = Paragraphen

## Sachverzeichnis

### **Auskunftserteilung des Emittenten**

- Auskunftsanspruch § 41 BörsG, **4 ff.**
- Auskunftsspflicht § 41 BörsG, **3**
- und Drittschutz § 41 BörsG, **16**
- Durchsetzung § 41 BörsG, **10**
- Publikation der Auskunft § 41 BörsG, **12 ff.**
- Sanktion § 41 BörsG, **11**
- Umfang § 41 BörsG, **8 f.**

### **Auskunftspflicht** § 40 WpÜG, **2**

### **Auskunftsverweigerungsrecht**

§ 40 WpÜG, **9, 10, 11, 12**

### **Auslagerung** § 5 BörsG, **12 ff.**

- Auslagerungsfähigkeit § 33 WpHG, **54**
- Auslagerungssachverhalte § 5 BörsG, **13**
- Begriff § 33 WpHG, **52**
- Finanzportfolioverwaltung Privater an Drittstaatenunternehmen § 33 WpHG, **61 f.**
- kritische Würdigung § 5 BörsG, **20 ff.**
- Verfahren § 5 BörsG, **19**
- Voraussetzungen § 5 BörsG, **14 ff.**;
- § 33 WpHG, **55 ff.**
- Weiterverlagerung § 33 WpHG, **57**
- wesentliche Auslagerungen § 5 BörsG, **12, 14, 17**
- wesentliche Geschäftsbereiche § 33 WpHG, **53**

### **Ausländer**

- Vollstreckungsentscheidung § 65 WpÜG, **3**

### **Ausländische Gesellschaft** § 2 WpHG, **20**

### **Ausländische Insiderhandelsverbote**

§ 38 WpHG, **13 ff.**

### **Ausländische Kursmanipulationsverbote**

§ 38 WpHG, **13 ff.**

### **Ausländische Zielgesellschaft**

– Übergangsregelung § 68 WpÜG, **2**

### **Ausländischer Bieter**

- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **18**

### **Auslandsbezug**

- Sachverhalte mit § 1 WpHG, **14 ff.**

### **Auslandsgesellschaft** § 2 WpÜG, **19**

### **Auslandsgesellschaften**

- Inlands- oder Auslandszulassung § 1 WpÜG, **6 ff.**

### **Auslands-Hauptversammlung**

§ 16 WpÜG, **33**

### **Auslegungsgrundsätze**

- zum Verkaufsprospektgesetz Vor § 8 f VerkProspG, **13**

### **Auslosung** § 30 a WpHG, **14**

### **Ausnahmen bei Investmentfonds**

§ 2 WpÜG, **46**

### **Ausnahmen von der Meldepflicht**

- bei Bausparkassen § 9 WpHG, **23**
- bei geringer Insiderrelevanz § 9 WpHG, **23**
- bei Kapitalanlagegesellschaften § 9 WpHG, **28**
- bei Kreditgenossenschaften § 9 WpHG, **27**
- bei Sparkassen § 9 WpHG, **27**
- bei Unternehmen mit Sitz im Inland § 9 WpHG, **29**

- bei Wohnungsgenossenschaften § 9 WpHG, **24**

### **Ausnahmen von der Verschwiegenheitspflicht**

- Berufsheimnisträger § 10 WpHG, **33**
- staatliche Stellen § 10 WpHG, **32**

### **Ausschließung der Ad-hoc-Publizität**

§ 10 WpÜG, **40, 41, 42**

### **Ausschluss** § 24 WpÜG, **16**

- Wirkungen § 24 WpÜG, **16**

### **Ausschlussentscheidung** § 39 b WpÜG, **28 ff.**

- Abwicklung/Vollziehung § 39 b WpÜG, **30 f.**
- einstweilige Anordnung § 39 b WpÜG, **28**
- materielle Wirkungen § 39 b WpÜG, **29 ff.**
- Publizität § 39 b WpÜG, **34 ff.**
- Rechtskraft § 39 b WpÜG, **28**
- Verzinsung § 39 b WpÜG, **32**

### **Ausschlussverfahren** § 39 b WpÜG, **1 ff.**

- Kompensation § 39 b WpÜG, **2**
- Kosten § 39 c WpÜG, **35 ff.**
- übernahmerechtliche § 39 a WpÜG, **43**
- Übertragungsbeschluss § 39 b WpÜG, **4 ff.**

### **Ausschuss der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörden (CESR)**

- s. Committee of European Securities Regulators

### **Außerbörslicher Handel** § 2 WpHG, **9**

### **Aussetzung** § 50 WpÜG, **7**

- des Börsenhandels § 25 BörsG, **4 ff.**; s. a. da
- Handel mit Finanzinstrumenten § 4 WpHG, **39 ff.**; s. a. da

### **Aussetzung des Börsenhandels**

- Dauer der Gefährdung § 25 BörsG, **10**
- aus emittentenbezogenen Gründen § 25 BörsG, **5 ff.**
- wegen externer Gründe § 25 BörsG, **8**
- Rechtsschutz § 25 BörsG, **20 f.**
- Rechtsfolge der Aussetzung § 25 BörsG, **12 ff.**
- Rechtsfolge der Einstellung § 25 BörsG, **25**
- wegen technischer Gründe § 25 BörsG, **9**
- Verfahren nach Aussetzung § 25 BörsG, **18 f.**
- Voraussetzungen § 25 BörsG, **4 ff.**

### **Ausstrahlungswirkung**

- Kundenkategorisierung § 31 a WpHG, **61 f.**
- Organisationspflichten § 31 c WpHG, **36 ff.**
- Zuwendungsverbot § 31 d WpHG, **91 ff.**

### **Automatisierter Datenabruf**

- Ausnahmeregelung § 6 WpHG, **21**
- Datenschutz § 6 WpHG, **22**
- von Geschäftsleiter- bzw. Beteiligungsdaten § 6 WpHG, **21**
- bei Millionenkrediten § 6 WpHG, **21**
- Verhältnismäßigkeit § 6 WpHG, **20**

### **BaFin** § 3 WpÜG, **19**; § 16 WpÜG, **6, 25, 29**

- Adressat von Maßnahmen der § 4 WpHG, **78**
- Anordnungskompetenz (international) § 7 WpHG, **17**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Anzeigepflicht für die Tätigkeit eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens als systematischer Internalisierer § 32 WpHG, **9**
- Aufgaben § 4 WpHG, **1**
- Aufgabenkreise § 1 BörsG, **7**
- Aufsichtszwecke § 4 WpHG, **8**
- Auskunftsrecht § 21 WpPG, **14 ff.**
- Auskunftsverlangen § 4 WpHG; s. Informationseingriffe der BaFin
- Auskunftsverweigerungsrecht § 4 WpHG; s. Informationseingriffe der BaFin
- Aussetzung öffentliches Angebot § 21 WpPG, **43 ff.**
- Befugnisse § 21 WpPG, **8 ff.**; § 4 WpHG, **1, 28 ff.**
- Bekanntgabe § 16 a VerkProspG, **2 ff.**
- Bekanntmachung von Maßnahmen § 25 WpPG, **3 ff.**; § 40 b WpHG
- Bekanntmachungen § 4 WpHG, **66 f.**
- Beteiligung in Strafsachen § 40 a WpHG
- Billigungsbehörde Prospekt § 13 WpPG, **4**
- Datenbank § 31 WpÜG, **16, 49**
- Datenschutz § 4 WpHG, **96 ff.**
- Datenschutz (bei Drittstaaten) § 7 WpHG, **13 f., 21**
- Datenübermittlung § 8 WpÜG, **5 f.**
- Datenübermittlung an die Börse § 21 WpPG, **52 ff.**
- Datenverwendung § 21 WpPG, **57 f.**
- Definition § 2 WpPG, **84**
- Einbindung der BaFin in CESR und IOSCO § 7 WpHG, **15 f.**
- Entstehung § 3 BörsG, **1 f.**
- Erlaubnispflicht (ausl. Markt) s. da
- Ersatzmitteilung § 4 WpHG, **66**
- Ersatzveröffentlichung § 4 WpHG, **66**
- Ersuchen § 23 WpPG, **10 ff.**
- Gebühren § 28 WpPG, **1 f.**; § 16 VerkProspG, **3 f.**
- Gegenleistung, Ersatzanspruch § 31 WpÜG, **98**
- Gegenleistung, Rechtsschutz § 31 WpÜG, **98 ff.**
- Gehilfen § 4 WpHG, **102 ff.**
- Gesamtmarktkapitalisierung § 32 a WpHG, **15**
- grenzüberschreitendes Einschreiten bei Untätigkeit einer Börsenaufsichtsbehörde § 7 WpHG, **6**
- Haftung §§ 37 b, 37 c WpHG, **132**
- Haftung, Staatshaftung § 4 WpHG, **11**
- Informationsaustausch mit den Börsenaufsichtsbehörden § 8 BörsG, **2 ff.**
- Informationspflichten nach dem Informationsfreiheitsgesetz § 8 WpHG, **19 ff.**
- Insiderrecht Vor §§ 12 ff. WpHG, **22, 23**
- internationale Kooperation s. da
- Kompetenzverteilung § 7 BörsG, **2 f.**
- Kompetenzzuweisung § 23 WpPG, **6 ff.**
- Maßnahmen ausländischer Stellen gegenüber der BaFin § 7 WpHG, **25 ff.**
- Maßnahmen gegenüber ausländischen Stellen § 7 WpHG, **18 ff.**
- Missstandsaufsicht § 4 WpHG, **4, 30**
- Mitteilung der Veröffentlichung, Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **119**
- Mitteilung des Nachtrags § 11 VerkProspG, **14**
- Mitteilungspflichten § 7 WpHG, **6, 24**
- MVP § 13 WpPG, **32**
- Nachtrag § 17 WpPG, **3 ff.**
- Notifizierung § 18 WpPG, **4 ff.**
- Prospektaufbewahrungspflicht. § 14 WpPG, **71 ff.**
- Qualität der Übersetzung § 19 WpPG, **32**
- Rechtsschutz gegen Maßnahmen der § 4 WpHG, **12 f., 69 ff.**
- Register § 27 WpPG, **4 ff.**
- Sanktionierung von Verstößen gegen die Erlaubnispflicht nach 37 i WpHG § 37 i WpHG, **4**
- Sofortvollzug § 26 WpPG, **3 ff.**
- Standardmarktgröße § 32 b WpHG, **2**; s. a. da
- Übertragung von Aufgaben auf die BaFin § 3 BörsG, **70**
- Unterrichtung der Kommission § 24 WpPG, **17**
- Unterrichtungspflicht seitens der HÜSt § 7 BörsG, **27 f.**
- Untersagung der Auftragsausführung § 37 i WpHG, **1 ff.**
- Untersagung öffentliches Angebot § 21 WpPG, **37 ff.**
- Verfassungsrechtliche Konformität der abschließlichen Zuständigkeit (int. Koop.) § 7 WpHG, **5**
- Veröffentlichungspflicht von Aktiengattungen/Klassen § 32 b WpHG, **3**
- Verpflichtung zur Beteiligung ausländischer Stellen § 7 WpHG, **23 f.**
- Verschwiegenheitspflicht § 8 WpHG, **4**; s. a. da
- Verstoß gegen die Verschwiegenheitspflicht § 8 WpHG, **29 f.**
- Verstoß gegen Zulassungspflichten des WpPG § 24 WpPG, **4 ff.**
- sog. Vertraulichkeitszone § 8 WpHG, **11**
- Verweigerung internationaler Zusammenarbeit § 7 WpHG, **28 f.**
- Vorabmitteilung, Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **95 ff.**
- Werbung § 15 WpPG, **21 ff.**
- Zusammenarbeit § 4 WpHG; s. internationale Zusammenarbeit, nationale Zusammenarbeit, EU, EWR
- Zusammenarbeit EU-/EWR-Staaten § 23 WpPG, **4 ff.**
- Zusammenarbeit mit ausländischen Aufsichtsbehörden § 7 WpHG, **4 ff.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Zusammenarbeit, national s. a. da
- zusätzliche Prospektangaben § 21 WpPG, **8 ff.**
- Zuständigkeit § 4 WpHG, **2, 4, 19 ff.**
- Zuständigkeit für die Festlegung der Standardmarktgröße § 32b WpHG, **2**
- Zuständigkeit für die internationale Zusammenarbeit § 7 WpHG, **1, 4 ff.**;  
§ 37i WpHG, **5, 9 ff.**
- Zuständigkeit Ordnungswidrigkeitentatbestände § 30 WpPG, **30**
- Zustellung § 16a VerkProspG, **8 ff.**
- BaFin-Rundschreiben** § 9 WpHG, **10 f.**
- Banken**
- und Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, **10, 11**
- Schuldtelemission § 7 WpPG, **32**
- Bankenkonsortium**
- Anbieter § 2 WpPG, **55 ff.**; s. a. da
- Barabfindungsangebot** § 9 WpHG, **50**
- Bargeld** § 2 WpHG, **12**
- Barkapitalerhöhung**
- beim Börsengang § 32 BörsG, **92**
- Vollzulassungsgebot § 32 BörsG, **92**
- Basisprospekt** § 6 WpPG, **5 ff.**
- Adressat § 6 WpPG, **17**
- Angebotsprogramm § 2 WpPG, **29**;  
§ 6 WpPG, **8**; § 9 WpPG, **8 f.**
- Anwendungsbereich § 6 WpPG, **7, 13**
- Asset Backed Securities § 6 WpPG, **13**
- Billigung § 18 WpPG, **12**
- Daueremissionen § 6 WpPG, **9 ff.**; s. a. da
- Deckungsregister § 6 WpPG, **11**
- Einzeldokumente § 12 WpPG, **3**
- endgültige Bedingungen § 6 WpPG, **14 f.**;  
s. a. da
- Garantie § 6 WpPG, **16**
- gedeckte Nichtdividendenwerte  
§ 9 WpPG, **10 f.**
- gedeckte Schuldverschreibungen  
§ 6 WpPG, **9**
- Gültigkeit § 9 WpPG, **8 ff.**
- Herkunftsstaat § 2 WpPG, **74**
- Inhalt § 6 WpPG, **14 ff.**
- Kategorie § 6 WpPG, **8**
- Leistungsbestimmungsrecht § 6 WpPG, **16**
- für mehrere Wertpapierarten § 6 WpPG, **18**
- Nachtrag § 6 WpPG, **15**
- Nachtragspflicht § 16 WpPG, **21**
- Nichtdividendenwerte § 6 WpPG, **8 ff.**
- Opt-in § 16 WpPG, **27**; s. a. da
- Optionsscheine § 6 WpPG, **8**
- Platzhalter § 6 WpPG, **15**
- Risikofaktoren § 6 WpPG, **15**
- Sprache § 19 WpPG, **6, 17, 28**
- für mehrere Wertpapierarten § 6 WpPG, **18**
- Zusammenfassung § 6 WpPG, **19 f.**
- Basiswert** § 2 WpHG, **36, 45, 50**
- derivativer Wertpapiere § 32 BörsG, **53**
- Index § 32 BörsG, **54**
- Preiskorrelation § 32 BörsG, **53**

## Sachverzeichnis

- Bausparkassen**
- Zulassung zur Teilnahme am Börsenhandel  
§ 9 WpHG, **24**
- Bedingtes Kapital**
- Börsengang § 32 BörsG, **94**
- Bedingung** § 18 WpÜG, **1**
- Abwehrmaßnahmen § 18 WpÜG, **15, 16, 17**
- Allgemeines § 18 WpÜG, **1**
- aufschiebende Bedingung § 18 WpÜG, **2**;  
§ 50 WpÜG, **8**
- Eintragung § 18 WpÜG, **9**
- Genehmigung § 18 WpÜG, **8**
- Gesellschafterbeschlüsse § 18 WpÜG, **12**
- Kontrollenerwerb/-erlangung § 29 WpÜG, **5**
- kumulativer Bedingungeintritt  
§ 18 WpÜG, **5**
- Mindestanteil § 18 WpÜG, **10**
- Pflichtangebot § 18 WpÜG, **1**;  
§ 39 WpÜG, **7 f.**
- Potestativbedingung § 18 WpÜG, **4**
- subjektive Bedingungen § 18 WpÜG, **1**
- tätige Berater § 18 WpÜG, **3**
- Unzulässigkeit § 18 WpÜG, **21, 22**
- Zeitpunkt § 18 WpÜG, **6**
- Zulassung § 18 WpÜG, **8**
- Beeinflussung**
- ungerechtfertigte § 33d WpÜG, **2**
- Beeinflussung des Börsen- oder Marktpreises** § 13 WpHG, **42 ff.**
- Absichtserklärungen, mehrstufige Entscheidungsprozesse, zukünftigen Ereignisse  
§ 13 WpHG, **56**
- ex-ante-Prognose § 13 WpHG, **44**
- Gerüchte und Prognosen § 13 WpHG, **55**
- Kapitalmaßnahmen § 13 WpHG, **53**
- Marktdaten § 13 WpHG, **57**
- Meinungen § 13 WpHG, **54**
- Übernahmehorizont § 13 WpHG, **56**
- verständiger Anleger, Begriff  
§ 13 WpHG, **47 ff.**
- wirtschaftliche Lage des Emittenten  
§ 13 WpHG, **52**
- Befreiung** § 26 WpÜG, **13**
- Übernahmeangebot § 29 WpÜG, **12, 21**
- Befreiung vom Pflichtangebot**  
§ 4 WpÜG, **19, 20**
- Befreiung von der Ad-hoc-Publizität**  
§ 15 WpHG, **52 ff.**
- Aufsichtsrat § 15 WpHG, **64**
- Beeinträchtigung laufender Verhandlungen  
§ 15 WpHG, **61**
- Behandlung von Zweifelsfällen.  
§ 15 WpHG, **74**
- berechnete Interessen des Emittenten  
§ 15 WpHG, **56**
- Bestellung und Abberufung eines Vorstands  
§ 15 WpHG, **59 a**
- Beweislast § 15 WpHG, **73**
- Chinese Walls § 15 WpHG, **71**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- fehlende Zustimmung eines Organs § 15 WpHG, **63**
- Gerichte § 15 WpHG, **72**
- Gewährleistung der Vertraulichkeit § 15 WpHG, **69**
- Güterabwägung, Befreiung § 15 WpHG, **57**
- Hauptversammlung § 15 WpHG, **65**
- keine Irreführung der Öffentlichkeit § 15 WpHG, **66**
- Kontrolle des Zugangs zu Informationen § 15 WpHG, **69**
- laufende Übernahmeverhandlungen § 15 WpHG, **62**
- mehrstufige Entscheidungsprozesse § 15 WpHG, **63**
- Nachholung der Veröffentlichung § 15 WpHG, **75**
- organisatorische Maßnahmen § 15 WpHG, **71**
- Regelbeispiele § 15 WpHG, **60 ff.**
- keine Unwirksamkeit der Befreiung bei Verstoß gegen die Nachholungspflicht § 15 WpHG, **79**
- Veränderung der Tatsachengrundlage § 15 WpHG, **76**
- Zahlungsschwierigkeiten § 15 WpHG, **59**
- Befreiungen von §§ 26 Abs. 1, 26 a WpHG**
- Drittstaatenemittenten § 29 a WpHG, **2**
- Finanzportfolioverwalter § 29 a WpHG, **8**
- Gleichwertigkeit Drittstaatenrecht § 29 a WpHG, **5**
- Rechtsverordnungsermächtigung § 29 a WpHG, **10**
- Sanktionen § 29 a WpHG, **9**
- Veröffentlichungspflichten § 29 a WpHG, **7**
- Voraussetzungen § 29 a WpHG, **3 ff.**
- Befreiungsmöglichkeit für ausländische Bieter § 10 WpÜG, 24**
- Befreiungsverfahren § 20 WpÜG, 2, 3, 4, 5, 6**
- Begeben**
- von Wertpapieren § 32 BörsG, **18**; § 2 WpPG, **65**
- Begebungsübernahme § 2 WpHG, 64**
- Behandlung der Anzeige durch die BaFin**
- Amtshaftungsanspruch § 9 WpHG, **63**; s. a. da
- Verfolgung von Straftaten § 10 WpHG, **37**
- Verhältnis zu anderen Vorschriften § 10 WpHG, **39**
- Verschwiegenheitsverpflichtung § 10 WpHG, **38**
- Weiterleitung an ausländische Aufsichtsbehörden § 10 WpHG, **35**
- Zweckbindungsgrundsatz § 10 WpHG, **36**
- Beherrschender Einfluss § 2 a WpHG, 4**
- Beherrschtes Unternehmen**
- als Emissionsbegleiter § 32 BörsG, **38**
- Behinderungsverbot § 3 WpÜG, 20**
- Behörde § 41 WpÜG, 1**
- Selbstkontrolle § 41 WpÜG, **1**
- Beirat**
- BaFin § 5 WpÜG, **1, 11 ff.**
- ehrenamtliches Gremium § 5 WpÜG, **1**
- Beisitzer**
- Ausschluss, Befangenheit § 6 WpÜG, **14**
- Bekanntgabe § 43 WpÜG, 4, 5**
- ggü. ausländischen Personen § 16 a VerkProspG, **2 ff.**
- Bekanntgabewirkung § 43 WpÜG, **5**
- Bevollmächtigter § 16 a VerkProspG, **3**
- Bundesanzeiger § 16 a VerkProspG, **5**
- öffentliche Bekanntmachung § 43 WpÜG, **4**
- Bekanntmachung**
- des Übertragungsbeschlusses § 39 b WpÜG, **4, 20**
- von Maßnahmen der BaFin § 40 b WpHG
- Beobachtungsliste**
- s. Watch List
- Beratung**
- von Anlegern Einl. WpHG, **21**;  
Vor § 31 WpHG, **2**
- Verjährung bei Falschberatung Einl. WpHG, **27**; Vor § 31 WpHG, **2**
- Beratungsaufgaben**
- Beirat § 5 WpÜG, **11 ff.**
- Bereichsöffentlichkeit § 13 WpHG, 30, 32**
- Berichtigung**
- des Prospekts §§ 44, 45 BörsG, **60 ff.**
- Berichtigungsaktien**
- Wertpapierbegriff § 32 BörsG, **16**
- Berichtspflicht § 31 WpHG, 340 ff.**
- Berufsgeheimnisträger § 10 WpHG, 33**
- Beschäftigte der BaFin**
- Überwachung von Geschäften § 16 a WpHG
- Beschleunigungsgebot § 42 WpÜG, 1**
- Beschleunigungszwecke § 16 WpÜG, 60**
- Beschlussbegründung § 56 WpÜG, 23**
- Beschlusszustellung § 56 WpÜG, 23**
- Beschwerde § 39 b WpÜG, 21 ff.**
- aufschiebende Wirkung § 39 b WpÜG, **22**
- Begründung § 39 b WpÜG, **25 f.**
- Beschwerdebefugnis § 39 b WpÜG, **24**
- Beschwerdegericht § 39 b WpÜG, **22**
- Einreichungsfrist § 39 b WpÜG, **22**
- Wiedereinsetzung § 39 b WpÜG, **22**
- zum BGH § 39 b WpÜG, **23**
- Beschwerde gegen sonstige Maßnahmen § 48 WpÜG, 17**
- Fortsetzungsfeststellungsbeschwerde § 48 WpÜG, **17**
- Leistungsbeschwerde § 48 WpÜG, **17**
- Unterlassungsbeschwerde § 48 WpÜG, **18**
- Beschwerdebefugnis § 48 WpÜG, 19**
- formelle Beschwerdebefugnis § 48 WpÜG, **19**
- gegen Übertragungsbeschluss § 39 b WpÜG, **6 f.**
- materielle Beschwerdebefugnis § 48 WpÜG, **21**
- Beschwerdebegründung § 51 WpÜG, 9**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Beschwerdeentscheidung** § 39 b WpÜG, 27; § 56 WpÜG, 1
- Anfechtungsbeschwerde § 56 WpÜG, 10
- Fortsetzungsfeststellungsbeschwerde § 56 WpÜG, 12
- Verpflichtungsbeschwerde § 56 WpÜG, 13, 14, 15
- Beschwerderücknahme** § 48 WpÜG, 26
- Beschwerdeverfahren** § 39 b WpÜG, 21 ff.; § 48 WpÜG, 1; § 52 WpÜG, 1
- statthafte Rechtsmittel § 39 b WpÜG, 21 ff.
- Besetzung der Leitungsorgane**
- Entscheidung, Hauptversammlung § 33 b WpÜG, 21
- Best Execution**
- Folgen der systematischen Internalisierung § 32 WpHG, 4; § 32 c WpHG, 2, 7
- Quote/Veröffentlichungspflicht s. a. da
- Rechtsfolgen bei Verstoß gegen das Abweichungsverbot § 32 c WpHG, 23
- Überblick § 27 BörsG, 39 ff.
- und Vorhandelstransparenz § 30 BörsG, 3; § 32 c WpHG, 7
- Zuteilung § 38 BörsG, 16
- Bestätigung** § 11 WpÜG, 27
- Bestätigungsvermerk**
- Aktienprospekt § 7 WpPG, 20
- Bestmögliche Ausführung**
- Anlegerschutz § 33 a WpHG, 2, 11; s. a. da
- Anwendungsbereich der bestmöglichen Ausführung § 33 a WpHG, 15 ff.; s. a. da
- und Aufsichtsrecht § 33 a WpHG, 72
- Aufstellung von Grundsätzen zur bestmöglichen Auftragsausführung § 33 a WpHG, 23 ff.; s. a. da
- Ausführung der Geschäfte § 33 a WpHG, 51
- Committee of European Securities Regulators § 33 a WpHG, 10; s. a. da
- Entstehungsgeschichte § 33 a WpHG, 6
- europäischer Hintergrund § 33 a WpHG, 6
- und Haftung des Wertpapierdienstleisters § 33 a WpHG, 73
- Haftungsrisikobegrenzung § 33 a WpHG, 4
- Informationspflicht § 33 a WpHG, 59; s. a. da
- Marktschutz § 33 a WpHG, 3, 11
- Normzweck § 33 a WpHG, 1 ff.
- Ordnungswidrigkeit § 33 a WpHG, 72
- und rechtspolitische Kritik § 33 a WpHG, 11 ff.
- Regelungsgegenstand § 33 a WpHG, 1 ff.
- Schutzgesetz § 33 a WpHG, 73
- und Transparenz § 33 a WpHG, 11
- Vertragsverletzung § 33 a WpHG, 73
- Weisungen § 33 a WpHG, 53 ff.
- Weiterleitung von Aufträgen § 33 a WpHG, 68 ff.
- Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und Organisationsverordnung § 33 a WpHG, 10, 29 ff.; s. a. da

## Sachverzeichnis

- Zustimmungserfordernis § 33 a WpHG, 64 ff.; s. a. da
- Beteiligungshöhe** § 39 a WpÜG, 10 ff.
- Aktieninhaberschaft § 39 a WpÜG, 14
- bei Wertpapierleihe § 39 a WpÜG, 14
- Berechnung § 39 a WpÜG, 11 ff.
- Berechnungszeitpunkt § 39 a WpÜG, 14
- konzernrechtliche Zurechnung § 39 a WpÜG, 15 f.
- stimmberechtigtes Grundkapital § 39 a WpÜG, 12
- Vorzugsaktien ohne Stimmrecht § 39 a WpÜG, 12
- Beteiligungstransparenz**
- Directors' Dealings § 15 a WpHG, 17, 24
- Beteiligungsverkauf** § 2 WpHG, 66
- Betreiber von außerbörslichen Märkten** § 10 WpHG, 10
- Betretungsrecht** § 40 WpÜG, 7
- Betriebspflicht**
- bei Anteilseignerkontrolle § 6 BörsG, 9, 13, 17
- doppelte Verhältnismäßigkeitsprüfung § 5 BörsG, 6
- Durchführung des Börsenbetriebs § 5 BörsG, 4
- Fortentwicklungsauftrag § 5 BörsG, 5 f.; § 6 BörsG, 13 f.
- Gegenstand der Betriebspflicht § 5 BörsG, 2 ff.
- Interessenkonflikte zwischen Börsenträger und seinen Aktionären § 5 BörsG, 10
- weitergehende Verhaltenspflichten § 5 BörsG, 8
- Betriebsrat bzw. Arbeitnehmer der Bietersgesellschaft** § 10 WpÜG, 38
- Betroffener** § 10 WpHG, 30
- Betrug** §§ 37 b, 37 c WpHG, 111 f.
- Beurteilung der wirtschaftlichen Grundlage** § 11 WpÜG, 18, 19, 20
- Beurteilungszeitpunkt** § 12 WpÜG, 13, 14
- Beweismittel** § 48 WpÜG, 25
- Bewertungsergebnis**
- umstritten § 33 b WpÜG, 39
- Bezugsrecht** § 2 WpPG, 9, 22; § 2 WpHG, 55
- Aktienerwerb § 31 WpÜG, 95 f.
- Ausschluss, Übernahmeabwehr § 33 WpÜG, 1
- bei Börsengang der Tochtergesellschaft § 32 BörsG, 86
- Liquidationsüberschuss § 59 WpÜG, 27
- öffentliches Angebot § 2 WpPG, 22
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 24 ff.
- Veröffentlichungspflicht bei Ausübung § 30 b WpHG, 10, 22
- Verwertung § 59 WpÜG, 24
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 6, 8, 17
- Wertpapierbegriff § 32 BörsG, 16
- Zulassungswiderruf § 39 BörsG, 32

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

### Bezugsrechtshandel

- Fristlauf § 14 WpPG, **11**
- und Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, **39**

### Bieter § 3 WpÜG, **17**

- Verbot § 33 d WpÜG, **6**

### Bilanzzeit

- DRS 16 § 37 w WpHG, **35**
- Entsprechenserklärung § 37 v WpHG, **26 ff.**;  
§ 37 w WpHG, **34**
- Historie § 37 v WpHG, **28**
- prüferische Durchsicht § 37 w WpHG, **47**
- Zeitpunkt § 37 v WpHG, **26**

### Bilanzkontrolle §§ 37 n–37 u WpHG

- Auslegungsunsicherheit § 37 q WpHG, **4**
- Bagatellfälle § 37 o WpHG, **2**
- Bekanntmachung § 37 q WpHG, **9**
- Fehler § 37 q WpHG, **1**
- Fehlerbegriff § 37 q WpHG, **5**
- Fehlerfeststellung § 37 q WpHG, **1**
- fehlerhafte Rechnungslegung  
§ 37 q WpHG, **1**
- internationale Zusammenarbeit  
§ 37 s WpHG, **1**
- Konsequenzen der Fehlerfeststellung  
§ 37 q WpHG, **12**
- Nichtigkeitsklage § 37 o WpHG, **7**
- Pre-Clearance § 37 o WpHG, **1**
- Prognosen § 37 q WpHG, **3**
- Prüfungsmaßstab § 37 n WpHG, **4**
- stichprobenartige Prüfung § 37 o WpHG, **3**;  
§ 37 p WpHG, **2**
- unklare, auslegungsbedürftige Vorschriften  
oder Standards § 37 q WpHG, **4**
- Wesentlichkeitsgrundsatz: Gesamtbetrachtung  
§ 37 q WpHG, **6 f.**
- Wesentlichkeitsgrundsatz: Perspektive der  
Kapitalmarktakteure § 37 q WpHG, **6**

### Bilanzkontrollgesetz (BilKoG) Vor §§ 37 n– 37 u WpHG, **1**

### Bilaterales Handelssystem

- Internalisierung § 2 BörsG, **29**
- zentrale Vertragspartei/Clearingstelle  
§ 2 BörsG, **30**

### Billigungsbescheinigung

- Bestätigung der Übermittlung  
§ 18 WpPG, **19 f.**
- Frist § 18 WpPG, **13 ff.**
- Inhalt § 18 WpPG, **11 f.**
- Nichtaufnahme von Angaben § 18 WpPG, **21**
- Rechtsnatur § 18 WpPG, **22**
- Verfahren § 18 WpPG, **22**

### Blind Pool § 11 VerkProspG, **13**

- Nachtragsinhalt § 10 VerkProspG, **8**
- Sanktion bei Verstoß § 10 VerkProspG, **11**

### Bookbuilding § 38 BörsG, **7**;

- § 8 WpPG, **10 ff.**; § 2 a WpHG, **76**
- Accelerated Bookbuilding § 8 WpPG, **11**
- Angebot § 2 WpPG, **20**
- Decoupled Bookbuilding § 8 WpPG, **11**

- öffentliches Angebot § 2 WpPG, **20**
- und öffentliches Angebot §§ 44, 45 BörsG, **39**
- Prospektangaben § 8 WpPG, **10**
- Überzeichnung § 38 BörsG, **13**
- Zuteilung § 38 BörsG, **13**

### Bookbuilding-Verfahren

- Nachtrag zum Verkaufsprospekt  
§ 10 VerkProspG, **4**

### Börse

- Abgrenzung zu bestimmten Einrichtungen  
§ 2 BörsG, **27 ff.**
- Abgrenzung zu multilateralen Handelssystemen  
§ 2 BörsG, **22 ff.**
- Abwicklungseinrichtungen § 2 BörsG, **27**
- Anspruch auf Erteilung der der Börsene-  
genehmigung § 4 BörsG, **4**
- Aufhebung der Börse § 4 BörsG, **40 ff.**
- Auftragsübermittlungssysteme § 2 BörsG, **27**
- Begriff der Börse nach § 2 Abs. 1 BörsG  
§ 2 BörsG, **1 ff.**
- Beschränkung des Teilnehmerkreises  
§ 2 BörsG, **7**
- bilaterale Geschäftsabschlüsse § 2 BörsG, **28 f.**
- Börsenebene s. a. da
- Börsenträger als Zurechnungssubjekt  
§ 2 BörsG, **38**
- Corporate Governance § 2 BörsG, **33, 43**
- Einschaltung einer zentralen Vertragspartei  
§ 2 BörsG, **30**
- elektronisches Handelssystem § 2 BörsG, **24**
- formeller Börsenbegriff § 2 BörsG, **11**
- Fungibilität der handelbaren Rechte und  
Güter § 2 BörsG, **8**
- Genehmigung § 3 BörsG, **18**
- Genehmigung der Börse § 4 BörsG, **2 ff.**
- Geschäftsverkehr an der Börse (Definition)  
§ 3 BörsG, **55 f.**
- handelbare Wirtschaftsgüter und Rechte  
§ 2 BörsG, **19**
- Handelsüberwachungsstelle (HÜSt)  
§ 7 BörsG; s. a. da
- Informationssysteme § 2 BörsG, **27**
- Kompetenzverteilung § 7 BörsG, **2 f.**
- Kriterien des Börsenbegriffs § 2 BörsG, **4 ff.**
- Legaldefinition § 2 BörsG, **2 f.**
- Leistungen der Wertpapier- und Terminbörsen  
§ 9 BörsG, **11 f.**
- materieller (funktionaler) Börsenbegriff  
§ 2 BörsG, **11 ff., 24, 32**
- mittelbare Staatsverwaltung § 2 BörsG, **33**;  
§ 3 BörsG, **3 ff.**
- als multilaterales Handelssystem § 2 BörsG, **8**,  
**15 ff., 26**; s. a. da
- Ordnung an der Börse (Definition)  
§ 3 BörsG, **52 f**
- Organisationsform der Börse § 2 BörsG, **36**
- Ortsgebundenheit § 2 BörsG, **5**
- Preisermittlung (neutral, geregelt und über-  
wacht) § 2 BörsG, **9 ff., 31**

## Magere Zahlen = Paragraphen

- Rechtsfähigkeit der Börse § 2 BörsG, **37**
- Rechtsnatur der Börse § 2 BörsG, **33 ff.**
- Rechtsverhältnis von Börse und Träger § 2 BörsG, **39**
- Regelmäßigkeit der Veranstaltungen § 2 BörsG, **6**
- Sanktionsausschuss § 22 BörsG; s. a. da
- Satzungsautonomie § 3 BörsG, **3**
- Selbstverwaltung § 3 BörsG, **3 ff.**; § 7 BörsG, **1, 3, 5**
- Sitz der Börse § 3 BörsG, **77**; § 4 BörsG, **2**
- als teilrechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts § 2 BörsG, **35**
- ungenehmigte Börsen § 4 BörsG, **38 f.**
- als Unternehmen § 9 BörsG, **5 f.**
- verbindliches Regelwerk § 2 BörsG, **18**
- Verschwiegenheitspflicht § 10 BörsG; s. a. da
- Vertragsschluss im System § 2 BörsG, **17**
- Wettbewerbsrecht § 9 BörsG; s. a. da
- Zentralisierung der Geschäftsabschlüsse § 2 BörsG, **5, 8**
- Zurechnung der Börsenleistungen § 9 BörsG, **7**
- Börsenähnliche Einrichtung**
- s. multilaterales Handelssystem
- Börsenaufsichtsbehörden**
- Abgrenzung zur zur Banken- und Wertpapieraufsicht § 1 BörsG, **7**
- Adressat der Börsengenehmigung § 4 BörsG, **3**
- Adressat der Maßnahmen § 3 BörsG, **14, 23, 27 ff., 38, 58**
- Anordnungsbefugnis § 3 BörsG, **52 ff.**; § 7 BörsG, **25 f.**
- Anteilseignerkontrolle s. a. da
- Aufgabenkreise § 1 BörsG, **7**
- Aufhebung der Börse § 4 BörsG, **40 ff.**
- Aufsicht auf das Clearing-Verfahren § 3 BörsG, **12 f., 27**
- Aufsicht auf die Börsengeschäftsabwicklung § 3 BörsG, **10 f.**
- Aufsicht über den Börsenträger § 3 BörsG, **6, 18 ff.**
- Aufsichtsmaßnahmen ggü dem Skontroführer § 28 BörsG, **24 f.**
- Auskunftsverweigerungsrecht § 3 BörsG, **51**
- Auslagerungsanzeige § 5 BörsG, **19**
- außerbörsliche Transaktionen § 3 BörsG, **44**
- Befugnisse im Rahmen des GWB § 9 BörsG, **42 f.**
- Bestandsabfrage § 3 BörsG, **43 f.**
- Bestellung der Börsengeschäftsführung § 12 BörsG, **17**; § 15 BörsG, **2**
- Bestellung eines Beauftragten § 3 BörsG, **74 f.**
- Betretungsrecht § 3 BörsG, **46 ff.**
- Börsengenehmigung § 3 BörsG, **18**; s. a. da
- Datenübermittlung auf automatisiert verarbeitbaren Datenträgern § 3 BörsG, **35**
- Delegation (echte/unechte) § 3 BörsG, **69 f.**

## Sachverzeichnis

- Einbeziehung der auf Dritte ausgelagerten Bereiche in die Börsenaufsicht § 3 BörsG, **8**
- Einbeziehung des Freiverkehrs in die Börsenaufsicht § 3 BörsG, **9**
- Eingriffs- oder Weisungsrechte ggü. dem Börsenträger § 3 BörsG, **20**
- Eingriffsbefugnisse bei bereits bestehenden Beteiligungen § 6 BörsG, **19 ff.**
- Ermittlungsbefugnisse § 3 BörsG, **26 ff.**
- Erwerb einer bedeutenden Beteiligung (Anzeigepflichten) § 6 BörsG, **5 ff.**
- externes Abwicklungssystem (Begriff) § 3 BörsG, **64**
- und Freiverkehr § 48 BörsG, **6, 7**
- Genehmigung der Börsenordnung § 16 BörsG, **3, 4**
- Genehmigung der Gebührendordnung § 17 BörsG, **6**
- Generalklausel für die Anordnungsbefugnis § 3 BörsG, **58 ff.**
- Geschäftsverkehr an der Börse (Definition) § 3 BörsG, **55 f.**
- Grundlagen der Börsenaufsicht § 3 BörsG, **3 ff.**
- Handeln im öffentlichen Interesse § 3 BörsG, **23 f.**
- Hintergrund der Regelung § 3 BörsG, **1 f.**
- Hinzuziehung Dritter § 3 BörsG, **71**
- Hinzuziehung von Hilfspersonen § 3 BörsG, **50**
- Identitätsermittlung § 3 BörsG, **40 ff.**
- individualschützende Funktion/Rechtsreflex § 3 BörsG, **23**
- Informationsaustausch mit der BaFin § 8 BörsG, **2 ff.**
- Informationsrechte § 3 BörsG, **36 ff.**
- Infrastruktureinrichtungen § 3 BörsG, **27**
- Kompetenzverteilung § 7 BörsG, **2 f.**
- Mandatierung § 3 BörsG, **69 f.**
- Marktaufsicht § 1 BörsG, **7**; § 3 BörsG, **7, 15 ff.**
- Missstand (Definition) § 3 BörsG, **61 f.**
- Missstandsaufsicht s. a. da
- Normvollzug im Ausland § 3 BörsG, **76 ff.**
- Ordnung an der Börse (Definition) § 3 BörsG, **52 ff.**
- Organleihe § 3 BörsG, **69 f.**
- Rechtsaufsicht über die Börse und ihre Organe § 1 BörsG, **7**; § 3 BörsG, **7 ff.**
- Rechtsschutz § 3 BörsG, **72**; § 4 BörsG, **46**
- Regelbeispiele für die Anordnungsbefugnis § 3 BörsG, **63 f.**
- Sanktionsausschuss § 22 BörsG; s. a. da
- Staatskommissar § 3 BörsG, **17**
- Übertragung von Aufgaben § 3 BörsG, **66 ff.**
- Unterrichtung der BaFin über Handelsaussetzungen und – einstellungen § 8 BörsG, **4 f.**
- Unterrichtung der Kartellbehörden § 9 BörsG, **42 f.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Unterrichtungspflicht § 3 BörsG, **65**;  
§ 7 BörsG, **12, 25 f.**
- Untersagung des Erwerbs oder der Erhöhung  
einer bedeutenden Beteiligung  
§ 6 BörsG, **12 ff.**
- Verbieten des internat. Informationsaustauschs  
§ 7 BörsG, **22**
- Verhältnis zur HÜSt § 7 BörsG, **9 ff.**
- Verordnungsermächtigung § 4 BörsG, **48 f.**
- Verschwiegenheitspflicht § 3 BörsG, **73**;  
§ 10 BörsG; § 8 WpHG; s. a. da
- verzögerte Veröffentlichung für Blockhandel  
(Tabelle) § 31 BörsG, **10**
- Voraussetzungen des Auskunfts-, Einsichts-  
und Prüfungsrechts § 3 BörsG, **31 ff.**
- Vorlage von Aufzeichnungen § 3 BörsG, **45**
- Zusammenarbeit mit den Börsenorganen  
§ 3 BörsG, **21 f.**
- Zuständigkeit für den Vollzug von Bundes-  
recht § 3 BörsG, **4 ff.**
- Zuständigkeit für die Genehmigung der Börse  
§ 4 BörsG, **2 f.**
- Börsenbetrieb**
- Grundlage für die Definition des Börsenbetriebs § 1 BörsG, **5**
- Börsenbrief** § 2 WpHG, **70, 95, 110**
- Börseneinrichtungen**
- Benutzung § 18 BörsG
- Börsengang**
- Aufsichtsratsbeschluss § 32 BörsG, **87**
- Ausgabebetrag § 32 BörsG, **88**
- Barkapitalerhöhung § 32 BörsG, **92**; s. a. da
- bedingtes Kapital/Optionen § 32 BörsG, **94**
- Einlagenrückgewähr § 32 BörsG, **89**
- Emissionsbankprivileg § 32 BörsG, **91**
- Garantien § 32 BörsG, **90**
- Gesellschaftsrechtliche Anforderungen  
§ 32 BörsG, **80 ff.**
- Gewährleistungen § 32 BörsG, **90**
- Hauptversammlungsbeschluss  
§ 32 BörsG, **81 ff., 82 ff.**
- reale Kapitalaufbringung § 32 BörsG, **89 ff.**;  
s. a. da
- der Tochtergesellschaft § 32 BörsG, **85**
- Übernahmevertrag § 32 BörsG, **90**
- verdeckte Sacheinlage § 32 BörsG, **91**
- Börsengenehmigung**
- Angaben zu Beteiligungen und Inhabern  
§ 4 BörsG, **18 f.**
- Anspruch auf Erteilung der der Börsenge-  
nehmigung § 4 BörsG, **4**
- Aufhebung der Erlaubnis § 4 BörsG, **38 ff.**
- Aufteilung der Betriebspflicht § 4 BörsG, **36**
- Eignung der Geschäftsleiter des Börsenträgers  
§ 4 BörsG, **16, 18**
- Einzelrechtsnachfolge § 4 BörsG, **35**
- Entschädigungsansprüche des Börsenträgers  
§ 4 BörsG, **47**
- Erlaubnisvoraussetzungen § 4 BörsG, **10 ff.**
- Erlöschen der Erlaubnis § 4 BörsG, **29 ff.**
- fehlende Eignung § 4 BörsG, **25**
- fehlender Mittelnachweis § 4 BörsG, **21**;  
§ 5 BörsG, **28**
- Frist für die Entziehung der Börsenzulassung  
§ 4 BörsG, **29**
- Genehmigungsverzicht § 4 BörsG, **31**
- Geschäftsplanvorlage § 4 BörsG, **17**
- Grundlagen § 4 BörsG, **2 ff.**
- Leistungsumfang des Börsenträgers  
§ 5 BörsG, **8 ff.**
- Leitungserfahrung § 4 BörsG, **25**
- Mängel im Pflichtenkreis des Börsenträgers  
§ 4 BörsG, **27**
- Nachweis der zum Börsenbetrieb erforderli-  
chen Mittel § 4 BörsG, **13**
- positive Prognoseentscheidung  
§ 4 BörsG, **10 f.**
- Rechtsfolgen der Börsengenehmigung  
§ 4 BörsG, **5 ff.**
- Rechtsschutz des Börsenträgers § 4 BörsG, **46**
- Regelbeispielkatalog der Versagungsgründe  
§ 4 BörsG, **28**
- Regelwerk der Börse § 4 BörsG, **17**
- ruhender Börsenbetrieb § 4 BörsG, **42**
- trägerloser Zustand § 4 BörsG, **36**
- Trägerwechsel § 4 BörsG, **33 ff.**
- ungenehmigte Börsen § 4 BörsG, **38 f.**
- Untergang des Trägers § 4 BörsG, **32**
- Unzuverlässigkeit § 4 BörsG, **22 ff.**;  
§ 6 BörsG, **12 ff.**
- Verletzungen des BörsG (schwerwie-  
gend/wiederholt) § 4 BörsG, **44**
- Verordnungsermächtigung § 4 BörsG, **48 f.**
- Versagungsgründe § 4 BörsG, **20 ff., 43**
- Zuverlässigkeit der Geschäftsleiter des Börsen-  
trägers § 4 BörsG, **15**
- Börsengeschäftsabwicklung**
- Begriff § 3 BörsG, **10**
- Börsengeschäftsführung**
- Anordnungsbefugnis bei Eilmaßnahmen  
§ 7 BörsG, **25 f.**
- Aussetzung des Börsenhandels  
§ 25 BörsG, **4 ff.**
- Beauftragung der HÜSt § 7 BörsG, **16 ff.**
- Einstellung des Börsenhandels  
§ 25 BörsG, **22 ff.**
- Haftung § 15 BörsG, **11**
- und Handelsüberwachungsstelle  
§ 15 BörsG, **7**
- Hausrecht § 15 BörsG, **10**
- Informationspflichten § 19 BörsG, **55**
- Kompetenzen § 15 BörsG, **4, 5**
- Notkompetenz für die vorübergehende Zutei-  
lung von Skontren § 29 BörsG, **14**
- Personenidentität von Geschäftsführer und  
Vorstand des Börsenträgers § 15 BörsG, **3**
- Qualifikation § 15 BörsG, **2**
- Rechtsstellung § 15 BörsG, **2**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Sicherheitsleistungen § 20 BörsG, **12**; s. a. da
- Vertretung der Börse § 15 BörsG, **8, 9**
- Zulassung von Wirtschaftsgütern und Rechten § 23 BörsG; s. a. da
- Zuständigkeit für die Skontroverteilung § 29 BörsG, **4 f.**
- Börsenhandel, ordnungsgemäßer**
- und Freiverkehr § 48 BörsG, **5**
- Börseninformationsdienst** § 2 WpHG, **95, 110**
- Börsenleitung**
- s. Börsengeschäftsführung
- Börsenmakler** § 2 WpHG, **66, 70**
- Börsenordnung**
- Erlass § 12 BörsG, **13, 14**
- externe Abwicklungssysteme § 21 BörsG; s. a. da
- Genehmigungsvorbehalt § 16 BörsG, **3, 4**
- und GWB § 16 BörsG, **19**
- Inhalt § 16 BörsG, **5 ff.**
- Konkretisierung der Anforderungen zur Skontrenverteilung § 29 BörsG, **10 ff.**
- Regelung der Handelsarten § 27 BörsG, **24 ff.**
- Sicherheitsleistungen § 20 BörsG; s. a. da
- Börsenorgane**
- Begriff § 3 BörsG, **21 f.**
- s. a. Börsengeschäftsführung, Börsenrat, Handelsüberwachungsstelle (HÜSt), Sanktionsausschluss, Verschwiegenheitspflichten
- Börsenpflichtblatt** § 32 BörsG, **95 ff.**
- Bestandsschutz § 32 BörsG, **97**
- Legaldefinition § 32 BörsG, **96**
- Parallelveröffentlichung Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **4**
- Prospektpublizität § 9 VerkProspG, **8**
- Übergangsregel Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **4**
- Veröffentlichung § 16 WpÜG, **27 f.**
- Börsenpräsenzreduktion** § 39 BörsG, **11 ff.**
- Freiverkehr § 39 BörsG, **17**
- MTF § 39 BörsG, **18**
- Segmentwechsel § 39 BörsG, **18**
- Börsenpreis**
- Anforderungen an den Börsenpreis § 24 BörsG, **16 ff.**
- Anwendungsbereich § 24 BörsG, **4**
- Bedeutung des Börsenpreises § 24 BörsG, **5 ff.**
- Begriffsbestimmung § 24 BörsG, **8 f.**
- Bekanntgabe der Preise und Umsätze § 24 BörsG, **38 ff.**
- Berücksichtigung inländischer börsenähnlicher Einrichtungen § 24 BörsG, **36 f.**
- Berücksichtigung von Referenzpreisen § 24 BörsG, **29 ff.**
- Chancengleichheit § 24 BörsG, **17 f.**
- Dachskontroversverfahren § 24 BörsG, **34 ff.**
- Handel an der Börse als Voraussetzung § 24 BörsG, **10 ff.**
- Marktlage (Begriff) § 24 BörsG, **22**

## Sachverzeichnis

- Präsenzhandel § 24 BörsG, **23 f.**
- Referenzmärkte für Preisimporte § 24 BörsG, **30 ff.**
- Transparenz § 24 BörsG, **17**
- Verletzung der Anforderungen § 24 BörsG, **21**
- verzögerte Veröffentlichung von Preisen und Umsätzen § 24 BörsG, **39**
- Voraussetzungen (allg.) § 24 BörsG, **16 ff.**
- wirkliche Marktlage § 24 BörsG, **22 ff.**
- bei Zulassungswiderruf § 39 BörsG, **23**
- Zweck der Definierung des Börsenpreises § 24 BörsG, **1 ff.**
- Börsenrat**
- Aufgaben § 12 BörsG, **13 ff.**
- Erlass der Börsenordnung § 16 BörsG, **1, 2**
- Geschäftsordnung § 12 BörsG, **11, 15**
- Haftung § 12 BörsG, **3, 4**
- Mitwirkungs- oder Mitentscheidungsrecht bei Trägerwechsel § 4 BörsG, **37**
- Rechtsnatur § 12 BörsG, **2**
- Selbstverwaltung § 3 BörsG, **3**
- Teilnahme eines Vertreters der Börsenaufsicht an den Sitzungen § 3 BörsG, **21 f.**
- vorläufiger § 12 BörsG, **21**
- Wahl des § 13 BörsG
- an Warenbörsen § 14 BörsG
- Zusammensetzung § 12 BörsG, **5 ff.**; § 14 BörsG
- Zustimmungsvorbehalte § 12 BörsG, **18**
- Börsenrecht**
- Entwicklung des Börsenrechts Einl. BörsG, **2 ff.**; § 27 BörsG, **15 ff.**
- Börsenspekulationsgeschäfte**
- Begriff § 26 BörsG, **2**
- und Hedgeschäfte § 26 BörsG, **3**
- s. a. Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften
- Börsenträger**
- Adressat der Börsengenehmigung § 4 BörsG, **3**
- allgemeine Anstaltslast § 5 BörsG, **2**
- Angaben zur Eigentümerstruktur § 5 BörsG, **11**
- Anspruch auf Erteilung der der Börsengenehmigung § 4 BörsG, **4**
- Anteilseignerkontrolle s. a. da
- Auslagerung von wesentlichen Funktionen § 5 BörsG, **12 ff.**; s. a. da
- als beliebiger Unternehmer § 4 BörsG, **6**
- Betriebspflicht § 5 BörsG, **2 ff.**; s. a. da
- Börsengenehmigung s. a. da
- Entschädigungsansprüche § 4 BörsG, **47**
- Entscheidung über die Auslagerung § 5 BörsG, **15**
- Erwerb einer bedeutenden Beteiligung (Anzeigepflichten) § 6 BörsG, **5 ff.**
- Finanzausstattung des Börsenträgers § 5 BörsG, **28**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Fortentwicklungsauftrag § 5 BörsG, **5 f.**;  
§ 6 BörsG, **13 f.**
- und Freiverkehr § 48 BörsG, **3**
- Fusion (Wettbewerb) § 9 BörsG, **39**
- Interessenkonflikte mit dem öffentlichen Interesse § 5 BörsG, **24 f.**
- Interessenkongruenz zwischen Börsenträger und seinen Aktionären § 5 BörsG, **10**
- Mitteilungspflichten § 6 BörsG, **26**
- Rechtsfolgen der Börsengenehmigung § 4 BörsG, **5 ff.**
- Rechtsschutz § 4 BörsG, **46**
- Rechtsverhältnis von Börse und Träger § 2 BörsG, **39**
- Risikomanagementsystem § 5 BörsG, **26 f.**
- als selbständiger Verwaltungshelfer § 4 BörsG, **8**
- subjektiv öffentliches Recht auf Veranstaltung der Börse § 4 BörsG, **9**
- technische Infrastruktur § 5 BörsG, **26 f.**
- Verpflichtung zum wirtschaftlichen Management der Börse § 2 BörsG, **39**
- Verschwiegenheitspflicht § 10 BörsG; s. a. da
- Wettbewerbsschutz § 2 BörsG, **44**
- wirtschaftliche Kombination von unternehmerischer Initiative und Selbstverwaltung § 2 BörsG, **42**
- Zurechnung der Börsenleistungen § 9 BörsG, **7**
- als Zurechnungssubjekt § 2 BörsG, **38**
- Börsenusancen**
- s. AGB, Usancen
- Börsenzulassung** § 1 WpÜG, **3, 4**
- mit Bezugsrecht auf Aktien eines Emittenten mit Sitz in einem anderen EU-/EWR-Staat als Deutschland § 36 BörsG, **3 f.**
- Drittschutz § 32 BörsG, **71 ff.**
- Emissionsbegleiter § 32 BörsG, **32 ff.**; s. a. da
- Formalien/Beizufügende Unterlagen § 32 BörsG, **40 ff.**
- Gebühr § 32 BörsG, **64**
- Mitglieder der Geschäftsführung § 32 BörsG, **64**
- zum Prime Standard § 32 BörsG, **43**
- Prüfungspflicht der Geschäftsführung § 32 BörsG, **58**; s. a. da
- zum regulierten Markt § 32 BörsG, **15**
- schriftlichen Verfahren § 32 BörsG, **64**
- Verwaltungsakt § 32 BörsG, **17, 64**
- Verwaltungsrechtsweg § 32 BörsG, **66 ff.**
- Verweigerung § 35 BörsG, **1 ff.**
- Vorrang des WpPG § 36 BörsG, **5**
- von Wertpapieren § 32 BörsG, **1 ff.**
- Widerruf auf Antrag § 32 BörsG, **76 ff.**
- Widerruf von Amts wegen § 32 BörsG, **75**
- Zivilrechtsweg § 32 BörsG, **69 ff.**
- Zulassung § 19 BörsG; s. a. da
- Zulassungsantrag § 32 BörsG, **32**; s. a. da
- Zustimmung § 35 BörsG, **5 ff.**

- Börsenzulassungsverordnung**
- Ermächtigung § 34 BörsG, **1 ff.**
- Börsenzusammenarbeit**
- in Europa § 36 BörsG, **1 ff.**
- BörsG**
- Anwendungsbereich § 1 BörsG, **1, 5 f.**
- Auslegung des BörsG § 1 BörsG, **4**
- Rechtsgüter des BörsG § 1 BörsG, **2 ff.**
- Zweck des § 1 BörsG § 1 BörsG, **6**
- Bote** § 2 WpHG, **69 f.**
- Botengeschäft** § 9 WpHG, **49**
- Bundesanleihe** § 2 WpHG, **6**
- Bundesanzeiger** § 44 WpÜG, **2**
- als Börsenpflichtblatt § 32 BörsG, **96**
- Bundesfinanzministerium (BMF)**
- Empfang und Verwertung von Informationen § 8 WpHG, **15**
- liquider Markt § 32a WpHG, **14**
- Bundesschuldbuch** § 37 BörsG, **5**
- Bundessondervermögen** § 37 BörsG;  
s. Sondervermögen
- Bürgerliche Rechtsstreitigkeit**
- zuständiges Gericht § 66 WpÜG, **2**
- Business as usual**
- Übernahmeverfahren § 33 WpÜG, **6, 29**
- Business judgment rule** § 33 WpÜG, **14**
- Bußgeldhöhe**
- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **15 f.**
- Bußgeldverfahren**
- Aufsichtsverfahren § 61 WpÜG, **9**
- zuständige Verwaltungsbehörde § 61 WpÜG, **6 ff.**
- Bußgeldvorschriften** § 50 BörsG; § 39 WpHG
- Central Counterparty**
- s. Zentrale Gegenpartei
- CESR Einl. WpPG, 11 ff.**
- Einbindung der BaFin § 23 WpPG, **8**
- FAQ-Liste § 37v WpHG, **6**
- Gewinnsschätzung im Prospekt § 7 WpPG, **36 f.**
- Länderübersicht zur Prospektsprache § 19 WpPG, **33**
- Veröffentlichungen Einl. WpPG, **15 f.**
- zusätzliche Prospektanforderungen § 7 WpPG, **42 ff.**
- s. a. Committee of European Securities Regulators
- Chinese Walls** § 33 WpHG, **28, 39 ff.**
- Befreiung von der Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **71**
- Verbot von Insidergeschäften § 14 WpHG, **49, 87**
- Chi-X**
- wettbewerbsrechtliche Beachtung § 9 BörsG, **26**
- Circular orders** § 20a WpHG, **49**
- Clearing** § 16 BörsG, **16**; § 23 WpHG, **8**
- Clearingkosten** § 33a WpHG, **31**

Magere Zahlen = Paragraphen

**Clearingstelle (Clearinghaus)** § 2 BörsG, 30;  
§ 3 BörsG, 12 f., 27, 36, 43; § 9 WpHG, 20  
– Begriff § 21 BörsG, 3 f., 7 ff.  
**Clearing-Verfahren**  
– Begriff § 21 BörsG, 3 f., 7 ff.  
– Einbeziehung in die Börsenaufsicht  
§ 3 BörsG, 12 f.  
**Clearstream Banking AG** § 2 WpPG, 65  
**Cold Calling** § 26 BörsG, 4  
**Cold Delisting** § 39 BörsG, 41 ff.  
– Barabfindung § 39 BörsG, 46 f.  
– Eingliederung § 39 BörsG, 43  
– Going Private Merger § 39 BörsG, 42  
– Squeeze-Out § 39 BörsG, 43 f.  
– Übertragende Auflösung § 39 BörsG, 45  
– Umwandlung § 39 BörsG, 42  
– Verschmelzung § 39 BörsG, 42  
**Committee of European Securities Regulators** § 7 WpHG, 2, 15; § 33 a WpHG, 10  
– Anforderungen an die Veröffentlichung von  
Quotes § 32 a WpHG, 31  
– Aufsichtskonvergenz § 32 WpHG, 29  
– liquider Markt § 32 a WpHG, 15  
– MiFID Database s. a. da  
– regulated markets § 32 WpHG, 14, 25, 28  
– Standards for Alternative Trading Systems  
§ 2 BörsG, 28  
**Compliance**  
– Ausgestaltung § 33 WpHG, 7 ff.  
– Auslagerung s. a. da  
– Beschwerdemanagement § 33 WpHG, 49  
– Compliance-Funktion s. a. da  
– Interessenkonfliktmanagement s. a. da  
– Mittel/Verfahren § 33 WpHG, 9 ff.  
– Notfallkonzept § 33 WpHG, 13  
– Überwachung § 33 WpHG, 50  
– Verhältnismäßigkeit § 33 WpHG, 8  
**Compliance-Funktion**  
– Begriff § 33 WpHG, 15  
– Berichtspflicht § 33 WpHG, 32 f.  
– Compliance-Beauftragter § 33 WpHG,  
21 ff.  
– Monitoring § 33 WpHG, 29 f.  
– Überwachung/Beratung § 33 WpHG, 20  
**Contract for difference** § 2 WpHG, 48  
**Control-Konzept** § 2 WpÜG, 43  
**Cornering** § 20 a WpHG, 68  
**Corporate Governance** § 2 BörsG, 33, 43  
**Corporate Governance Kodex**  
– Finanzkalender § 37 v WpHG, 20  
– Jahresfinanzbericht § 37 v WpHG, 18  
– Verhinderungsverbot § 33 WpÜG, 16, 19,  
20, 24  
**Courtesy Translation** § 19 WpPG, 32  
**Credit linked note** § 2 WpHG, 49  
**Crest depositary interest** § 2 WpHG, 21  
**Cross trades** § 20 a WpHG, 42, 49  
**Crossing-Systeme** § 30 BörsG, 28 ff.  
**Crown jewel defense** § 33 WpÜG, 29

## Sachverzeichnis

**Dachskontroversverfahren**  
– Preisbildung § 24 BörsG, 34 ff.  
– als Wettbewerbsbeschränkung  
§ 9 BörsG, 36 ff.  
**Darlegungs- und Beweislast**  
– bei der Haftung wegen Veröffentlichung fal-  
scher oder unterlassener Insiderinformationen  
§§ 37 b, 37 c WpHG, 62 ff., 83 ff., 100 f.  
– bei der Informationsdeliktshaftung  
§§ 37 b, 37 c WpHG, 118  
**Darlegungslast**  
– Schadenshöhe §§ 33 b WpÜG, 35  
**Daten**  
– Zweckbestimmung § 8 WpÜG, 15  
**Datenfernübertragung** § 30 b WpHG, 25 ff.;  
§ 45 WpÜG, 5  
– Begriff § 30 b WpHG, 26  
– gesetzliche Fiktion § 30 b WpHG, 35  
– Kostenumlage § 30 b WpHG, 36  
– sichere Identifizierung § 30 b WpHG, 32  
– Übergangsregel § 30 b WpHG, 25  
– Unabhängigkeit vom (Wohn-)Sitz  
§ 30 b WpHG, 31  
– Voraussetzungen § 30 b WpHG, 27, 27 ff.  
– Zustimmung der Versammlung  
§ 30 b WpHG, 28 ff.  
– Zustimmung der Wertpapierinhaber  
§ 30 b WpHG, 34 ff.  
**Datenschutz**  
– Umfang § 8 WpÜG, 7 ff., 12 ff.  
– als Zulassungsfolgepflicht § 30 a WpHG, 27  
**Daueremissionen**  
– Basisprospekt § 6 WpPG, 9 ff.  
– Deckungsregister § 6 WpPG, 11  
– Liquidationsvorrang § 6 WpPG, 11  
– Nichtdividendenwerte § 6 WpPG, 9  
**Daueremittent**  
– Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, 20  
– Emissionsvolumen § 37 z WpHG, 10  
– Halbjahresfinanzbericht § 37 z WpHG, 6 ff.  
– von Wertpapieren § 2 WpPG, 64  
**Dauernde oder wiederholte Ausgabe**  
– von Wertpapieren § 2 WpPG, 64 ff.  
**Day-Trading** § 2 WpHG, 48, 57  
**DCGK**  
– Directors' Dealings § 15 a WpHG, 6  
**Definitionen** § 2 WpÜG, 32, 33  
– in der EU-Prospektrichtlinie  
§ 2 WpPG, 85 ff.  
– im WpHG § 2 WpHG, 4 ff.  
– im WpPG § 2 WpPG, 3 ff.  
**Definitionen WpPG**  
– Änderungsvorschläge § 2 WpPG, 2  
**Delisting**  
– Kaltes s. Cold Delisting  
– s. Zulassungswiderruf  
**Depository Receipt** § 2 WpPG, 13  
– Gegenleistung § 31 WpÜG, 5, 21, 56  
– als Nichtdividendenwert § 2 WpPG, 13

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Pflichtangebot § 35 WpÜG, 40
- Stimmrecht § 29 WpÜG, 38
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 5
- Depotgeschäft** § 2 WpHG, 106
- Depotkunden** § 16 WpÜG, 36
- Derivat** § 1 WpPG, 22; § 2 WpHG, 33 ff.; § 9 WpHG, 34
- Finanz- § 2 WpHG, 39
- Kredit- § 2 WpHG, 49
- Strom- § 2 WpHG, 47
- Waren- § 2 WpHG, 112; § 2a WpHG, 21
- Derivatemarkt** § 2a WpHG, 14 f.
- Designated Sponsoring** § 27 BörsG, 42
- Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung (DPR e. V.)** Vor §§ 37 n–37 u WpHG, 6; § 37 p WpHG, 1
- Deutscher Corporate Governance Kodex**
- Stimmrechtsvertreter § 16 WpÜG, 38
- Deutschland Clearstream Banking Frankfurt (CBF)**
- Einschaltung der CBF bei Geschäften des systematischen Internalisierers § 32 d WpHG, 10 f.
- Devisen** § 2 WpHG, 41
- Devisenbörse, Devisenhandel** § 16 BörsG, 9; § 51 BörsG, 1, 3
- Devisengeschäft** § 2 WpHG, 109
- Differenzgeschäft** § 2 WpHG, 48
- Dingliche Übertragung**
- Wertpapiererwerb § 2 WpÜG, 4
- Dinglicher Erwerb** § 16 WpÜG, 20
- Directors' Dealings**
- Ad-hoc-Publizität § 15 a WpHG, 21
- Anlegergleichbehandlung § 15 a WpHG, 15
- Anwendungsbereich § 15 a WpHG, 27 ff.
- Beteiligungstransparenz § 15 a WpHG, 17, 24
- DCGK § 15 a WpHG, 6
- De-minimis § 15 a WpHG, 43
- Doppelmandate § 15 a WpHG, 73
- Ehepartner § 15 a WpHG, 69
- Eingangsberichterstattung § 15 a WpHG, 90
- empirische Untersuchungen § 15 a WpHG, 11 ff.
- erfasste Emittenten § 15 a WpHG, 28 ff.
- erfasste Wertpapiere § 15 a WpHG, 32 ff.
- faktische Organmitglieder § 15 a WpHG, 58
- Haftung § 15 a WpHG, 109 ff.
- Indikatorwirkung § 15 a WpHG, 12
- informierte Transaktionsentscheidung § 15 a WpHG, 12
- Insiderhandelsverbot § 15 a WpHG, 20
- Insiderverzeichnis § 15 a WpHG, 22
- Insolvenzverwalter § 15 a WpHG, 64
- Kapitalmarkttransparenz § 15 a WpHG, 8, 16 ff.
- Kinder § 15 a WpHG, 70
- Kontrolle § 15 a WpHG, 78 ff.
- Leihe § 15 a WpHG, 47
- leitende Angestellte § 15 a WpHG, 62
- Marktintegrität § 15 a WpHG, 9 ff.
- Marktmanipulation § 15 a WpHG, 23
- Mitarbeiteroptionen § 15 a WpHG, 44 ff.
- Mitteilungspflicht § 15 a WpHG, 26 ff., 93 ff.
- Mitteilungspflichtige Geschäfte § 15 a WpHG, 34 ff.
- nahe Angehörige § 15 a WpHG, 68
- Normzweck § 15 a WpHG, 8 ff.
- Organmitglieder § 15 a WpHG, 55 ff.
- Personen in enger Beziehung § 15 a WpHG, 67 ff.
- Personen mit Führungsaufgaben § 15 a WpHG, 51 ff.
- Personen mit Führungsaufgaben, sonstige § 15 a WpHG, 59 ff.
- Rechtsfolgen § 15 a WpHG, 106 ff.
- rechtsvergleichende Vorbilder § 15 a WpHG, 7
- Sanktionen § 15 a WpHG, 106 ff.
- Schenkungen § 15 a WpHG, 47
- Schutzgesetz § 15 a WpHG, 110
- Sicherheitsübereignung § 15 a WpHG, 48
- teleologische Reduktion § 15 a WpHG, 74 ff., 82
- Transaktionstransparenz § 15 a WpHG, 18
- Treuhand § 15 a WpHG, 84 ff.
- Überrendite § 15 a WpHG, 13
- Überwachung § 15 a WpHG, 105
- verbundene Unternehmen § 15 a WpHG, 88 f.
- Veröffentlichungspflicht § 15 a WpHG, 97 ff.
- Verwandte § 15 a WpHG, 71
- WpAIV § 15 a WpHG, 94 f., 100 ff.
- Zeitpunkt § 15 a WpHG, 39
- Direktbankensystem** § 33 a WpHG, 22
- Disclaimer**
- öffentliches Angebot § 3 WpPG, 6
- Diskriminierungsfreie Zugangsgewährung** § 32 a WpHG, 3
- Ablehnung der Auftragsausführung ohne Quote § 32 d WpHG, 12, 14
- Ablehnung der Geschäftsbeziehung § 32 d WpHG, 7 ff.
- Allgemeines/Normzweck § 32 d WpHG, 1
- Grundsatz § 32 d WpHG, 2 ff.
- objektive Zugangsgewährung § 32 d WpHG, 4
- Rechtsfolgen bei Verstoß § 32 d WpHG, 17 f.
- Schutzfunktion § 32 d WpHG, 1 f.
- wettbewerbsrechtliche Beachtung § 9 BörsG, 27 ff.
- Diskriminierungsfreiheit** § 32 d WpHG, 4
- Distributionsbeschränkungen** § 24 WpÜG, 17
- Divergenzvorlagepflicht** § 56 WpÜG, 25
- Dividende**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 20
- Rückforderung § 59 WpÜG, 23
- Dividendschein** § 2 WpHG, 15, 24

Magere Zahlen = Paragraphen

## Sachverzeichnis

### Dividendenwerte

- Begriff § 2 WpPG, **11 ff.**
- europäischer Pass § 17 WpPG, **2**
- Genüsse § 2 WpPG, **7, 13**
- Nachtragspflicht § 16 WpPG, **12, 19**
- Tier 1-Emissionen § 2 WpPG, **13**
- Wandelanleihen § 2 WpPG, **12, 13**

### Doppelprüfung

- des Prospekts § 32 BörsG, **58**

### Downgrading

- s. Zulassungswiderruf

### Downlisting

- s. Zulassungswiderruf

### Dreiteiliger Prospekt

- Nachtrag § 16 WpPG, **22**
- Sprache § 19 WpPG, **27**

### Drittbeteiligung § 4 WpÜG, **13**

### Drittschutz

- gegenüber Börsenorganen § 12 BörsG, **3;**  
§ 15 BörsG, **11**
- beim Zulassungsverfahren § 32 BörsG, **71 ff.**
- beim Zulassungswiderruf § 32 BörsG, **71 ff.,**  
**75 ff.**

### Drittstaat

- Definition § 2 WpPG, **80**

### Drittstaatemittent § 20 WpPG, **3 ff.;**

- § 21 WpHG, **2, 6**
- Billigungsverfahren § 20 WpPG, **7 ff.**
- Gleichwertigkeit der Informationspflichten  
§ 20 WpPG, **10**
- Notifizierungsverfahren § 20 WpPG, **11**
- Regelberichterstattung § 37z WpHG, **16 ff.**
- statuarischer Sitz § 20 WpPG, **4**
- Wahlrecht § 31 WpPG, **3**

### Due-Diligence § 33 WpÜG, **11 ff.**

- durch Emissionsbank §§ 44, 45 BörsG, **51**

### Due-Diligence-Prüfung

- Insidergeschäft § 14 WpHG, **24, 80**
- Weitergabeverbot, Insiderwissen  
§ 14 WpHG, **58, 59**

### Durchbrechungsregel

- Durchbrechungsoption § 33c WpÜG, **5, 21**
- Durchbrechungsregel Einl. WpÜG, **14, 16**
- erste Hauptversammlung, bezeichnete Tages-  
ordnungspunkte § 33b WpÜG, **21**
- Mitteilungs-, Veröffentlichungspflichten  
§ 33b WpÜG, **14**
- Reziprozitätsvorbehalt § 33c WpÜG, **21**
- Übernahmeangebot Pflichtangebot  
Vor §§ 33–34 WpÜG, **3**

### Durchsetzung

- unvertretbare Handlungen § 40 WpÜG, **8**
- Zwangsmittel § 40 WpÜG, **8**

### Effektenbörse § 16 BörsG, **9**

### Ehrenamtliche Beisitzer

- Fachaufsicht, BMF § 6 WpÜG, **8 ff., 9**

### Eigene Aktien

- Erwerbsprivileg § 32 WpÜG, **11**

- Gegenleistung § 31 WpÜG, **48, 51, 55, 96**

- Pflichtangebot § 35 WpÜG, **42**

- Stimmrecht § 29 WpÜG, **33 ff.**

- Übernahmeabwehr § 33 WpÜG, **22**

- Veröffentlichungspflicht § 30b WpHG, **8**

- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **11**

### Eigenemissionsgeschäft § 2 WpHG, **72**

### Eigengeschäft § 2 WpHG, **65, 100;**

- § 2a WpHG, **15, 16;** § 33a WpHG, **21**

- Begriff § 28 BörsG, **13**

- zulässiger Umfang der Eigengeschäfte

- § 28 BörsG, **14 ff.**

### Eigenhandel § 2 WpHG, **65 ff., 128 f.;**

- § 2a WpHG, **19**

### Eigenhandel für Kunden § 33a WpHG, **20**

### Einberufungsrecht

- eigenes, Bieter § 33b WpÜG, **20 ff.**

### Einbeziehung

- in den Freiverkehr § 48 BörsG, **5, 7**

### Einbeziehung in den Handel am regulier- ten Markt § 33 BörsG, **1 ff.**

- Antrag § 33 BörsG, **24**

- Aussetzung § 33 BörsG, **22**

- Basisprospekt § 33 BörsG, **9**

- Börsenpreis § 33 BörsG, **22**

- aus Drittstaaten § 33 BörsG, **11**

- Einstellung der Preisermittlung

- § 33 BörsG, **22**

- in EU/EWR zugelassene Wertpapiere

- § 33 BörsG, **10**

- Folgepflichten § 33 BörsG, **6**

- Information des Emittenten § 33 BörsG, **20 f.**

- Verfahren § 33 BörsG, **5, 24 f.**

- Verwaltungsakt § 33 BörsG, **5**

- Widerruf § 33 BörsG, **23**

- Zulassungsfolgepflichten § 33 BörsG, **17 ff.**

### Einbeziehungsfähige Wertpapiere

- § 33 BörsG, **7 ff.**

- Basisprospekt § 33 BörsG, **9**

- Generalklausel § 33 BörsG, **12**

- in EU-/EWR zugelassene Wertpapiere

- § 33 BörsG, **10**

- inländische börsenzugelassene Wertpapiere

- § 33 BörsG, **8 ff.**

- Wertpapiere aus Drittstaaten § 33 BörsG, **11**

### Einfache Erwerbsangebote § 3 WpÜG, **9**

### Einführung § 38 BörsG, **1 ff.**

- Anlegerschutz § 38 BörsG, **23 f.**

- besondere Handelssegmente § 42 BörsG, **2, 3**

- Bezugspreis § 38 BörsG, **11**

- Bezugsrecht § 38 BörsG, **11**

- Einführungskurs § 38 BörsG, **6, 6 ff.**

- Emissionsbegleiter § 38 BörsG, **3;** s. a. da

- erste Notiz § 38 BörsG, **6**

- Fremdbegebung § 38 BörsG, **12**

- Frist § 38 BörsG, **23**

- Fristverlängerung § 38 BörsG, **25**

- Globalurkunde § 38 BörsG, **5**

- Legaldefinition § 38 BörsG, **1**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Mitteilungspflichten § 38 BörsG, **4**
- öffentliches Angebot § 38 BörsG, **12**
- Prospektaktualität § 38 BörsG, **25 ff.**
- Selbstbegebung § 38 BörsG, **12**
- Subskription § 38 BörsG, **12**
- überhöhte Kurse § 38 BörsG, **9**
- Veröffentlichung § 38 BörsG, **10**
- Verwaltungsakt § 38 BörsG, **2**
- Wertpapiermerkmale § 38 BörsG, **4**
- Einlagenkreditinstitute** § 2 WpPG, **47**
- Definition (WpPG) § 2 WpPG, **47**
- Einlagenrückgewähr**
- Börsengang § 32 BörsG, **89**
- und Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, **13**
- Einrichtungen** § 30 a WpHG, **21**
- Bewertungsstelle § 30 a WpHG, **22**
- Hinterlegungsstelle § 30 a WpHG, **22**
- Umtauschstelle § 30 a WpHG, **23**
- Vollmachtsformulare § 30 a WpHG, **24**
- Zahlstelle § 30 a WpHG, **22**; s. a. da
- Einstellung des Börsenhandels**
- § 25 BörsG, **22 ff.**
- Rechtsschutz § 25 BörsG, **26**
- Verfahren nach Einstellung § 25 BörsG, **26**
- Voraussetzungen § 25 BörsG, **23 f.**
- Einstweilige Anordnung** § 50 WpÜG, **20**
- Begünstigung § 50 WpÜG, **20**
- Einteiliger Prospekt**
- Sprache § 19 WpPG, **26**
- Einwahl in das europäische Regime**
- Handlungsspielraum Vor §§ 33–34 WpÜG, **8**
- Einzelrechte**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **12**
- Einzelverbriefung**
- Fungibilität § 32 BörsG, **28**
- Einziehung**
- Veröffentlichungspflicht § 30 b WpHG, **11**
- Electronic Eyes**
- Zuordnung zu einem Börsenhändler § 19 BörsG, **40**
- Elektronische Stimmabgabe** § 16 WpÜG, **39**
- Elektronischer Bundesanzeiger**
- Bekanntmachung, Kurzfassung § 16 WpÜG, **44**
- s. Bundesanzeiger
- Elektronischer Handel**
- Abgrenzung zum Skontroführerhandel § 27 BörsG, **27 ff.**
- Blockhandel § 27 BörsG, **38**
- Designated Sponsoring § 27 BörsG, **42**
- Entwicklung des elektronischen Handels § 27 BörsG, **12 ff.**, **16**, **20 ff.**
- fortlaufender Handel § 27 BörsG, **36**
- Handel und Preisermittlung in der Auktion § 27 BörsG, **34 f.**
- Market Making § 27 BörsG, **42**
- Überblick § 27 BörsG, **31 ff.**
- Volatilitätsunterbrechungen § 27 BörsG, **37**

- Elektronisches Handelssystem**
- § 2 BörsG, **24**; § 37 i WpHG, **7**
- Emission**
- 12-Monatsfrist § 1 WpPG, **18**
- Angebotsvolumen § 1 WpPG, **15 ff.**, **26**
- Definition § 2 WpPG, **65**
- Erstemission § 2 WpPG, **66**
- mit Börsennotiz § 1 WpPG, **17**
- ohne Börsennotiz § 1 WpPG, **17**
- stückelose § 32 BörsG, **30**
- von Wertpapieren § 32 BörsG, **18**;
- § 2 WpPG, **65**
- Zweitemission § 2 WpPG, **66**
- Emissionsbegleiter**
- Anbieter § 2 WpPG, **55 ff.**
- Aufgaben § 32 BörsG, **34**
- Ausnahmen § 32 BörsG, **38**
- Begriff § 32 BörsG, **32 ff.**
- beherrschtes Unternehmen § 32 BörsG, **38**
- Einführung § 38 BörsG, **3**
- Konsortium § 32 BörsG, **39**
- Mindestkapitalisierung § 32 BörsG, **33**
- Prospektüberprüfung durch §§ 44, 45 BörsG, **48 ff.**
- Rechtsanwalt § 32 BörsG, **39**
- Verfassungsmäßigkeit § 32 BörsG, **35 ff.**
- Wirtschaftsprüfer § 32 BörsG, **39**
- Emissionsberechtigung** § 2 WpHG, **31**, **45**
- Emissionsgeschäft** § 2 WpHG, **71 ff.**
- Dienstleistung § 2 WpHG, **111**
- Emissionskonsortium**
- Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, **10**, **11**
- Emissionspreis** § 8 WpPG, **4**
- Aktien § 8 WpPG, **5**
- Auktionsverfahren § 8 WpPG, **12**
- Festlegung § 8 WpPG, **23 ff.**
- Festpreisverfahren § 8 WpPG, **12**
- Hinterlegung § 8 WpPG, **29 ff.**
- Nichtdividendenwerte § 8 WpPG, **6 f.**
- s. Ausgabepreis
- Emissionsvolumen** § 8 WpPG, **8 f.**
- Festlegung § 8 WpPG, **29 ff.**
- Hinterlegung § 8 WpPG, **29 ff.**
- Emittent**
- Benennungspflicht § 29 WpPG, **1 ff.**
- Datenschutz § 30 a WpHG, **27**
- Daueremittent § 1 WpPG, **20 f.**;
- § 2 WpPG, **64**
- Definition (WpPG) § 2 WpPG, **49**
- Drittstaatemittent § 20 WpPG, **3 ff.**; s. a. da
- Einlagenkreditinstitut § 1 WpPG, **13 f.**
- Erstemittent § 13 WpPG, **27**
- mit Herkunftsstaat Deutschland § 2 WpHG, **121 f.**
- Mitteilungspflicht § 30 c WpHG, **5 ff.**
- öffentlich-rechtlich § 37 BörsG, **1 f.**
- privilegierter § 1 WpPG, **13 f.**, **28**
- Prospektbilligung § 13 WpPG, **16**
- Registereinsicht § 27 WpPG, **18 ff.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Schalterstelle § 14 WpPG, **29**
- Veröffentlichung von Finanzberichten § 37 v WpHG, **1 ff.**
- Vollmachtsformular für Hauptversammlung § 30 a WpHG, **40 ff.**
- Zehnerdokument § 10 WpPG, **1 ff.**; s. a. da **Empfehlung** § 2 WpHG, **94 ff.**, **110**
- Empfehlungs- und Verleitungsverbot im Insiderhandel**
- Empfehlen, Begriff § 14 WpHG, **71**
- objektiver Tatbestand § 14 WpHG, **71 ff.**
- subjektiver Tatbestand § 14 WpHG, **74**
- Tippempfänger § 14 WpHG, **72**
- Verleiten § 14 WpHG, **73**
- Endgültige Bedingungen**
- Abgrenzung § 6 WpPG, **21**
- Änderung § 6 WpPG, **30 ff.**
- Aufstockung § 6 WpPG, **30**
- Basisprospekt § 6 WpPG, **14 f.**
- Berichtigung § 6 WpPG, **31**
- Billigung § 6 WpPG, **22**
- Frist § 6 WpPG, **27**
- Hinweisbekanntmachung § 6 WpPG, **26**
- Sanktion § 6 WpPG, **32 f.**
- Sonderfall notifizierte Prospekte § 6 WpPG, **26**
- Verfahren § 6 WpPG, **22**
- Veröffentlichung § 6 WpPG, **22 ff.**
- Veröffentlichungsausnahme § 6 WpPG, **28**
- Enforcement** Vor §§ 37 n–37 u WpHG, **2**
- kapitalmarktrechtlicher Bezug Vor §§ 37 n–37 u WpHG, **4**
- präventiver Ansatz Vor §§ 37 n–37 u WpHG, **4**
- zweistufiges, gemischt privat-öffentlich-rechtliches Modell Vor §§ 37 n–37 u WpHG, **3**
- Entbehrlichkeit der Veröffentlichung** § 10 WpÜG, **15**
- Entschädigungsansprüche**
- Reduzierung auf Null, Gesetz, ÜbRL § 33 b WpÜG, **30**
- Entscheidung der Bietergemeinschaft** § 10 WpÜG, **9**
- Entscheidungsfrist** § 41 WpÜG, **2**
- Bekanntgabefrist § 41 WpÜG, **2**
- Entscheidungsspielraum** § 2 WpHG, **81, 102**
- Entscheidungsveröffentlichung**
- Entschädigungspflicht § 33 b WpÜG, **31**
- Entscheidungszeitpunkt** § 56 WpÜG, **18**
- Entsendungsrechte**
- Durchbrechungs-HV § 33 b WpÜG, **26**
- Entsprechende Geltung** § 13 WpÜG, **21**
- Ausschlussgründe § 13 WpÜG, **22**
- Kausalität § 13 WpÜG, **24**
- Verjährung § 13 WpÜG, **25**
- Entsprechende Verschwiegenheitspflicht**
- ausländische Stellen § 9 WpÜG, **15**

## Sachverzeichnis

- Entziehung von Rechten**
- Veröffentlichung, Mitteilung, Übermittlung § 33 b WpÜG, **25**
- Entzug von Mehrstimmrechtsaktien**
- Praxis, Orientierung § 33 b WpÜG, **38**
- Entzug von Rechten** § 11 WpÜG, **13, 14, 15**
- Erfolgsverhinderungsverbot**
- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **5**
- Ergänzende Angaben** § 11 WpÜG, **28**;  
s. Nachtragspflicht
- Erlaubnispflicht (ausl. Markt)**
- Anhörung der Börsenaufsichtsbehörden § 37 i WpHG, **20**
- Anwendungsbereich § 37 i WpHG, **5 ff.**
- Aufhebungsfrist § 37 k WpHG, **1 f.**
- Aufhebungsgründe § 37 k WpHG, **1 f.**
- Auftragsausführung § 37 l WpHG, **3**
- Bekanntmachung der Erlaubnis § 37 i WpHG, **21**
- elektronisches Handelssystem § 37 i WpHG, **7**
- Erlaubnis unter Auflagen § 37 i WpHG, **19**
- Geschäftsplan (Mindestinhalt) § 37 i WpHG, **13**
- Gleichwertigkeit des Anlegerschutzniveaus § 37 j WpHG, **3**
- Inhalt des Erlaubnisanspruchs § 37 i WpHG, **9 ff.**
- für Märkte für Finanzinstrumente § 37 i WpHG, **5**
- Sitz im Inland § 37 i WpHG, **6**
- unmittelbarer Marktzugang § 37 i WpHG, **7**
- Untersagung der Auftragsausführung § 37 l WpHG, **1 ff.**
- Versagungsgründe § 37 j WpHG, **1 ff.**
- zuständige Behörde § 37 i WpHG, **5**
- zuständige Überwachungsstellen § 37 i WpHG, **15**
- Zustellungsbevollmächtigter § 37 i WpHG, **14**
- Zuverlässigkeit der Geschäftsführung § 37 i WpHG, **12**
- Erledigung der Hauptsache** § 56 WpÜG, **16**
- Erledigungserklärung § 56 WpÜG, **16, 17**
- Erlös- und Anteilsbeteiligung**
- Management § 33 d WpÜG, **5**
- Ermächtigung zur Rechtsverordnung** § 11 WpÜG, **35**
- Ermächtigung zur Vornahme von Handlungen**
- Adressat § 33 WpÜG, **34**
- Befristung § 33 WpÜG, **36**
- Detailvorgaben § 33 WpÜG, **32**
- Gebrauchmachen § 33 WpÜG, **38 f.**
- Generalermächtigung § 33 WpÜG, **32**
- Pro „Art“ § 33 WpÜG, **33**
- ungeschriebene Berichtspflicht § 33 WpÜG, **37**
- Zeitpunkt § 33 WpÜG, **35**
- Ermächtigungsbeschluss** § 33 WpÜG, **22 f.**
- Beschlussmangel § 33 WpÜG, **48**
- kein Zustimmungsfall § 33 WpÜG, **23**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Übernahme-situation § 33 WpÜG, **24 ff.**
- Zuständigkeit § 33 WpÜG, **24 ff.**
- Ermächtigungsfähige Handlungen**
- Abgrenzungsfähig, konkretisierbar, prozedurale Anforderungen § 33a WpÜG, **18 f.**
- Ermessen der BaFin** § 50 WpÜG, **5**
- Ermessensfehler** § 56 WpÜG, **21**
- Vertretbarkeitskontrolle § 56 WpÜG, **22**
- Ermessensreduktion** § 44 WpÜG, **3**
- Ermittlungsbefugnisse** § 40 WpÜG, **1**
- Erneuerungsschein** § 2 WpHG, **15**
- Ernstliche Zweifel** § 50 WpÜG, **11**
- Ersatzdokument**
- europäischer Pass § 4 WpPG, **65**
- Halbjahresfinanzbericht § 37z WpHG, **11**
- Ersatzpflicht**
- aus unrichtigem oder unvollständigem Prospekt §§ 44, 45 BörsG, **64 ff.**
- Erscheinen**
- Handel per § 38 BörsG, **12, 21**
- Erweiterung**
- Wahlmöglichkeiten § 33 WpÜG, **10**
- Erwerb eigener Aktien** § 1 WpÜG, **11**
- Erwerbs- und Veräußerungsverbot im Insiderhandel**
- Aktienoptionsprogramme § 14 WpHG, **19, 28 ff.**
- Due-Diligence-Prüfung § 14 WpHG, **24; s. a. da**
- Eigen- oder Fremdgeschäft § 14 WpHG, **12**
- Erwerb eigener Aktien § 14 WpHG, **26**
- Erwerb und Veräußerung, Begriff § 14 WpHG, **9, 10**
- Eventualvorsatz § 14 WpHG, **36**
- Face-to-face-Geschäft § 14 WpHG, **25; s. a. da**
- Front-running § 14 WpHG, **33; s. a. da**
- für eigene oder fremde Rechnung § 14 WpHG, **12**
- für einen anderen § 14 WpHG, **12**
- Hedginggeschäfte § 14 WpHG, **22**
- Kundenorder § 14 WpHG, **21**
- Kurspflegemaßnahmen § 14 WpHG, **27**
- Leichtfertigkeit § 14 WpHG, **37**
- Market Maker § 14 WpHG, **21**
- Meldepflichten § 14 WpHG, **24**
- objektiver Tatbestand § 14 WpHG, **9 ff.**
- obligatorischer Vertrag § 14 WpHG, **10**
- Pakethandel § 14 WpHG, **25**
- Pensionsgeschäft § 14 WpHG
- Pläne und Entschlüsse § 14 WpHG, **23**
- sachliche Reichweite § 14 WpHG, **17**
- Scalping § 14 WpHG, **33; s. a. da**
- selbst geschaffene Insiderinformationen § 14 WpHG, **23**
- Sicherheiten, Bestellung von § 14 WpHG, **20**
- Skontroführer § 14 WpHG, **21; s. a. da**
- subjektiver Tatbestand § 14 WpHG, **34 ff.**
- Telefonverkehr § 14 WpHG, **9**
- Unterlassen § 14 WpHG, **11**
- Unternehmensbeteiligungen § 14 WpHG, **23**
- Ursachenzusammenhang § 14 WpHG, **16**
- Verwendung einer Insiderinformation § 14 WpHG, **13 ff.**
- Vorsatz § 14 WpHG, **35**
- Wertpapierleihe § 14 WpHG, **9**
- Zeitpunkt der Kenntnis § 14 WpHG, **19**
- Erwerbsangebot**
- Annahme des öffentlichen § 39c WpÜG, **15**
- ESME Report** Einl. WpPG, **17**
- EU, EWR**
- Anfechtung der Zuständigkeit der BaFin nach Maßgabe des Art. 10 MiFID-DVO § 32b WpHG, **2**
- Anforderungen an die Betreiber von geregelten Märkten (Börsen) § 4 BörsG, **11 f.**
- Anteilseignerkontrolle § 6 BörsG, **18**
- europäischer Pass § 19 BörsG, **28, 31 ff.;** § 7 WpHG, **2; § 37i WpHG, 1**
- Grundsätze der Zusammenarbeit § 7 WpHG, **1 ff., 9, 15 f.**
- Normvollzug im Ausland § 3 BörsG, **78 ff.**
- organisierter Markt in der EU, EWR § 37i WpHG, **1 ff.**
- Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden § 4 WpHG, **39, 77, 99**
- EU-Ausland**
- formal § 33c WpÜG, **6**
- EU-/EWR Staat**
- Definition § 2 WpPG, **79**
- EU-ProspV**
- Aktienprospekt § 7 WpPG, **18**
- Anforderungen § 7 WpPG, **14**
- Angebot § 7 WpPG, **17**
- Historie § 7 WpPG, **11**
- Reihenfolge Prospektangaben § 7 WpPG, **14**
- Risikofaktoren § 7 WpPG, **16**
- Übersicht Anhänge § 7 WpPG, **3**
- Übersicht Kommentierung § 7 WpPG, **12**
- EUREX** § 2 WpHG, **120**
- Europäische Reziprozitätsregel**
- Anwendung § 33c WpÜG, **1**
- Europäische Zentralbank** § 2 WpPG, **38**
- Europäischer Pass** § 19 BörsG, **28, 31 ff.;** §§ 44, 45 BörsG, **43; § 7 WpHG, 2; § 36a WpHG, 2, 21; § 37i WpHG, 1, 5**
- Dividendenwerte § 17 WpPG, **2**
- Ersatzdokument § 4 WpPG, **65**
- freiwilliger Prospekt § 1 WpPG, **30**
- Nichtdividendenwerte § 17 WpPG, **2**
- Wertpapierprospekt Einl. WpPG, **9; § 17 WpPG, 1 ff.**
- Europäischer Wirtschaftsraum**
- Einl. WpÜG, **3; § 2 WpÜG, 49**
- Europäisches Angebot** § 2 WpÜG, **11**
- European Enforcers Coordination Sessions (EECS)** § 37s WpHG, **4**

Magere Zahlen = Paragraphen

## **EWER**

- Sitz im § 1 WpÜG, **3, 4**
- Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden § 4 WpHG, **39, 99**

## **EWER-Aufsichtsstellen**

- Mitteilungspflicht § 33a WpÜG, **6, 8**

## **Explorationspflicht**

- Anlageziele § 31 WpHG, **250 ff.**; s. a. da
- Ausbildung/Berufstätigkeit § 31 WpHG, **249**
- Erforderlichkeitsvorbehalt § 31 WpHG, **234, 259 ff.**
- fehlerhafte Kundenangaben § 31 WpHG, **317 ff.**
- finanzielle Verhältnisse § 31 WpHG, **256 ff.**
- Informationsquellen § 31 WpHG, **239**
- Kenntnisse und Erfahrungen § 31 WpHG, **245 ff.**
- Risikogruppen § 31 WpHG, **238**
- bei Stellvertreter, Bote, Gemeinschaftsdepot § 31 WpHG, **241 ff.**
- unzureichende Angaben/keine Angaben § 31 WpHG, **235, 240, 292 ff.**

## **Externe Abwicklungssysteme**

- Abrechnung (Clearing) § 21 BörsG, **3 f.**
- Abwicklung (Settlement) § 21 BörsG, **5**
- Anbindungsvoraussetzungen § 21 BörsG, **14 ff.**
- Anschluss- und Benutzungszwang § 21 BörsG, **12 f.**
- Begriffsdefinition § 21 BörsG, **2 ff.**
- Clearinghaus § 21 BörsG, **7**
- CSD § 21 BörsG, **8**
- extern § 21 BörsG, **11**
- ICSD § 21 BörsG, **9 f.**
- Normzweck § 21 BörsG, **1**
- Verwahrung und Verwaltung (Custody) § 21 BörsG, **6**
- Wahlrecht zur Nutzung angebundener Systeme § 21 BörsG, **18**

## **Externe Dritte**

- Aufgabenübertragung, BaFin § 7 WpÜG, **7 ff.**

## **Face-to-face-Geschäft**

- Insidergeschäft § 14 WpHG, **6, 25, 82**
- Insiderpapiere § 12 WpHG, **10**

## **Fahrlässigkeit**

- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **13**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **31**

## **Fairnessvermutung**

- Annahmequote § 39a WpÜG, **26, 29**
- bei Individualangeboten § 39a WpÜG, **26**
- bei irrevocable undertakings § 39a WpÜG, **25**
- bei Paketerwerben § 39a WpÜG, **24, 26**
- bei Tender Commitments § 39a WpÜG, **25**
- bei Veräußerungszusagen § 39a WpÜG, **24**
- Konzerngesellschaften § 39a WpÜG, **26**
- Unwiderlegbarkeit § 39a WpÜG, **28 f.**

## **Sachverzeichnis**

**Faktische Satzungsänderung** § 12 BörsG, **14**

**Family Office** § 2 WpHG, **93, 104**

### **FAQ**

- für Anbieter (WpPG) Einl. WpPG, **24**
- der BaFin zu § 37 v ff. § 37 v WpHG, **6**
- von CESR zur Transparenzrichtlinie § 37 v WpHG, **6**
- zum jährlichen Dokument (§ 10 WpPG) Einl. WpPG, **24**
- zur Prospektrichtlinie Einl. WpPG, **16**
- für Verbraucher (WpPG) Einl. WpPG, **24**
- zum Verkaufsprospektgesetz Vor § 8 f VerkProspG, **13**

**Fehlende Gestattung** § 11 a WpÜG, **6**

**Fehlender Prospekt** § 13 a VerkProspG, **1 ff.**

- Anspruchberechtigter § 13 a VerkProspG, **7**
- Ersatzdokument § 13 a VerkProspG, **4**
- Gerichtsstand § 13 a VerkProspG, **12**
- Gerichtsstand § 13 a VerkProspG, **13**
- Haftungsadressat § 13 a VerkProspG, **6**
- Haftungsausschluss § 13 a VerkProspG, **11**
- Haftungsausschluss im Voraus § 13 a VerkProspG, **12**
- Haftungsumfang § 13 a VerkProspG, **10**
- Haftungszeitraum § 13 a VerkProspG, **8**
- KapMUG § 13 a VerkProspG, **13**
- Musterverfahren § 13 a VerkProspG, **13**
- Normadressat § 13 a VerkProspG, **6**
- Prospektbegriff § 13 a VerkProspG, **3**
- Rechtsfolge § 13 a VerkProspG, **10 ff.**
- Übergangsregelungen § 13 a VerkProspG, **12**
- Verfahren § 13 a VerkProspG, **13**
- Verjährung § 13 a VerkProspG, **12**
- Verschulden § 13 a VerkProspG, **9**
- Vertriebskette § 13 a VerkProspG, **7**
- zivilrechtliche Prospekthaftung § 13 a VerkProspG, **12**

### **FESCO**

- s. Committee of European Securities Regulators

**Festgeschäft** § 2 WpHG, **37**

**Festpreisgeschäft** § 2 WpHG, **66;**  
§ 33 a WpHG, **21, 57**

### **Finanzanalyse**

- Adressatenkreis § 34 b WpHG, **14 ff.**
- Anzeigepflicht ggü BaFin § 34 c WpHG, **3 ff.**
- Begriff § 34 b WpHG, **4 ff.**
- Deutlichkeitsgebot § 34 b WpHG, **28**
- Erstellung/Darbietung § 34 b WpHG, **12**
- Haftung § 34 b WpHG, **48 f.**
- Journalistenprivileg § 34 b WpHG, **43**
- sachgerechte Erstellung/Darbietung § 34 b WpHG, **19 ff.**
- Sachkenntnis/Sorgfalt Ersteller § 34 b WpHG, **18**
- Sanktionen § 34 b WpHG, **46 f.**
- Verhinderung Mitarbeitergeschäfte § 33 b WpHG, **28 ff.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Vermeidung Interessenkonflikte § 34b WpHG, **35 ff.**
- Weitergabe durch Dritte § 34b WpHG, **32 ff.**
- Weitergabe/öffentliche Verbreitung § 34b WpHG, **13**
- White Label-Analyse § 34b WpHG, **16**
- Finanzanalysten**
- Insidergeschäft § 14 WpHG, **62**
- Finanzdienstleistungsunternehmen** § 9 WpHG, **17**; § 10 WpHG, **7**
- Finanzierung** § 13 WpÜG, **1, 2**
- Fälligkeit § 13 WpÜG, **3**
- Kapitalerhöhung § 13 WpÜG, **7**
- Leveraged Buy Outs § 13 WpÜG, **6**
- Maßnahmen/Mittel § 13 WpÜG, **4**
- Tauschangebot § 13 WpÜG, **7**
- Finanzierungszusage** § 13 WpÜG, **9**
- Bestätigung § 13 WpÜG, **9**
- liquide Mittel § 13 WpÜG, **9**
- Prüfung § 13 WpÜG, **10**
- Testat § 13 WpÜG, **9**
- Finanzinstrumente** § 2 WpHG, **58 f.**;  
§ 33a WpHG, **41**
- Anbieten oder Nachfragen § 31 WpHG, **159 ff.**
- nicht-komplexe § 2 WpHG, **72 ff.**
- Übernahme § 2 WpHG, **72 ff.**
- Finanzintermediäre**
- s. Vertriebskette
- Finanzkalender**
- s. Corporate Governance Kodex
- Finanzkommissionsgeschäft** § 2 WpHG, **63**;  
§ 9 WpHG, **45**; § 33a WpHG, **20**
- Finanzmarktförderungsgesetze**
- Drittes FMFG Einl. BörsG, **9**; Einl. WpHG, **6**
- Viertes FMFG Einl. BörsG, **11**;  
Einl. WpHG, **11**
- Zweites FMFG Einl. BörsG, **7**;  
Einl. WpHG, **1**
- Finanzmarkt-Richtlinie-Umsetzungsgesetz**  
Einl. BörsG, **16**; Einl. WpHG, **20, 21**
- Finanzportfolioverwaltung**  
§ 2 WpHG, **79 ff.**; § 33a WpHG, **16, 22**
- bei den Pflichten § 31 WpHG, **228 ff.**
- Finanzportfolioverwaltung/Vermögensverwaltung**
- Explorationspflicht § 31 WpHG, **232 ff.**;  
s. a. da
- Geeignetheitsprüfung § 31 WpHG, **288 ff.**
- Finanztermingeschäfte**
- Ausschluss des Spieleinwands § 37e WpHG, **1 ff.**
- Definition § 37e WpHG, **4 ff.**
- Verbot durch Rechtsverordnung § 37g WpHG
- Fixierung des maßgeblichen Meinungsbildes** § 10 WpÜG, **7, 8**
- Folgepflichten** § 11 VerkProspG, **6**

- Fonds**
- geschlossener § 2 WpHG, **19, 82, 104**
- Forderung**
- Gattung von -en § 2 WpHG, **32**
- Form** § 11 WpÜG, **7**; § 51 WpÜG, **1**
- Formeller Bieterbegriff** § 2 WpÜG, **25, 26**
- Formfreiheit** § 10 WpÜG, **36**
- Fortsetzungsbeschwerde** § 48 WpÜG, **15**
- Forum of European Securities Commissions** § 7 WpHG, **2**; s. Committee of European Securities Regulators
- Frachtsatz** § 2 WpHG, **45**
- Freier Beruf** § 2a WpHG, **11**
- Freimakler** § 12 BörsG, **7**
- Freiverkehr** § 2 WpHG, **120**;  
§ 9 WpHG, **38 ff.**
- Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **27**
- Betriebserlaubnis des § 48 BörsG, **7**
- Einbeziehung in § 48 BörsG, **6, 7**
- Geschäftsbedingungen des § 48 BörsG, **6**
- Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37b, 37c WpHG, **20 e**; s. a. da
- Handelsordnung des § 48 BörsG, **4, 5**
- Insiderpapiere § 12 WpHG, **11**
- als multilaterales Handelssystem § 48 BörsG, **2**; § 31f WpHG, **11, 15**
- als privatrechtliches Marktsegment § 48 BörsG, **3**
- Zulassung des § 48 BörsG, **6, 7**
- Freiwillige Erwerbsangebote** § 2 WpÜG, **13**
- Freiwilliger Prospekt** § 1 WpPG, **29 ff.**
- europäischer Pass § 1 WpPG, **30**
- Exposé § 1 WpPG, **33**
- Folgepflichten § 1 WpPG, **31**
- Freiverkehr § 1 WpPG, **30**
- Haftung § 1 WpPG, **32**
- Informationsmemorandum § 1 WpPG, **33**
- Opting-in § 1 WpPG, **30**
- prospektähnliche Dokumente § 1 WpPG, **33**
- Staatsgarantien § 1 WpPG, **30**
- Freiwilligkeit eines Angebots** § 2 WpÜG, **6**
- Fremdkörper**
- Aufsichtsrat, Billigung § 33 WpÜG, **8**
- Friends & Family** § 38 BörsG, **15**
- Frist** § 21 WpÜG, **20, 21**; § 51 WpÜG, **3**
- Begründungsfrist § 51 WpÜG, **7, 8**
- Einreichungsfrist § 51 WpÜG, **3, 4, 5, 6**
- Fristüberschreitung § 21 WpÜG, **20**
- Front-running**
- Insidergeschäft § 14 WpHG, **33**
- Insiderinformation § 13 WpHG, **26**
- FSAP** Einl. WpPG, **7**
- Fungibilität** § 32 BörsG, **28**; § 2 WpPG, **5**
- Namensaktien § 32 BörsG, **27**
- Verbriefung § 32 BörsG, **28**
- von Wertpapieren § 2 WpPG, **8**
- Funktionelle Zuständigkeit**
- zuständiges Gericht § 67 WpÜG, **1**

Magere Zahlen = Paragraphen

## **Funktionsfähigkeit des Kapitalmarktes**

- allokativer § 1 BörsG, 2; § 1 WpHG, 5
- institutionelle § 1 BörsG, 2; § 1 WpHG, 5
- operationale § 1 BörsG, 2; § 1 WpHG, 5

## **Garant**

- qualifizierter Anleger § 2 WpPG, 39

## **Garantie**

- Staatsgarantie § 37z WpHG, 13 ff.

## **Gattung**

- von Wertpapieren § 32 BörsG, 46; § 2 WpPG, 30

## **Gattungsbegriff** § 32 BörsG, 46

## **Gattungsmäßige Ausgestaltung**

- von Wertpapieren § 2 WpHG, 7

## **Gebietskörperschaft**

- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, 10
- qualifizierter Anleger § 2 WpPG, 35

## **Gebrauchmachen**

- aktienrechtliche Bindungen § 33 WpÜG, 39
- Verhinderungsverbot § 33 WpÜG, 38

## **Gebühren** § 33a WpHG, 31

- Arten § 17 BörsG, 2, 3
- BaFin § 28 WpPG, 1 ff.
- Begriff § 17 BörsG, 1
- Bemessung § 17 BörsG, 4
- bei Verkaufsprospekten § 16 VerkProspG, 1 ff.
- gem. VermVerkProspGebV § 16 VerkProspG, 3
- Widerspruch § 16 VerkProspG, 5

## **Gebührenordnung** § 17 BörsG

- und andere Entgelte § 17 BörsG, 7, 8
- und GWB § 17 BörsG, 9

## **Gedekte Schuldverschreibungen**

- Basisprospekt § 6 WpPG, 9

## **Geeignete Empfeh-**

### **lung/Geeignetheitsprüfung**

- Anlagerisiken verstehen können § 31 WpHG, 282 ff.
- den Anlagezielen entsprechend § 31 WpHG, 278 ff.
- Fehlen der erforderlichen Angaben § 31 WpHG, 292 ff.
- tragbare Anlagerisiken § 31 WpHG, 280 ff.

## **Geeignete Rechtsträger** § 2 WpÜG, 24

## **Geeignetheitsprüfung**

- Explorationspflicht § 31 WpHG, 232 ff.

## **Gefangenendilemma**

- Pflichtangebot § 35 WpÜG, 29; s. a. Prisoner's Dilemma

## **Gegenlaufen**

- s. front-running

## **Gegenleistung** § 11 WpÜG, 11, 12;

- § 12 WpÜG, 17, 18, 19, 20; § 31 WpÜG, 1 ff.
- Abbedingbarkeit § 31 WpÜG, 8
- Aktien § 31 WpÜG, 2, 48 ff., 52 ff., 55 ff., 56

## **Sachverzeichnis**

- Aktien, Handelsliquidität § 31 WpÜG, 38, 55, 57 ff., 61
- Aktien, Handelszulassung § 31 WpÜG, 60, 61
- Aktienoption § 31 WpÜG, 32, 56, 93
- Aktienzertifikat § 31 WpÜG, 56
- Andienungsrecht § 39c WpÜG, 16
- Angebotsunterlage § 31 WpÜG, 1, 9, 20, 103
- Angemessenheit § 31 WpÜG, 6 ff., 9, 41 ff., 48, 100 ff.
- Anwendungsbereich § 31 WpÜG, 1, 18
- Art § 31 WpÜG, 1, 52 ff., 54, 55 ff.
- Aufsicht § 31 WpÜG, 5
- Barangebot § 31 WpÜG, 52
- Barangebot, Pflicht zum § 31 WpÜG, 63 ff., 72
- Barnachleistungspflicht § 31 WpÜG, 52, 81, 90
- Börsenkurs § 31 WpÜG, 7 f., 16 ff.
- Börsenkurs, Datenbank § 31 WpÜG, 16
- Börsenkurs, Nichtberücksichtigung § 31 WpÜG, 38 ff., 43
- Börsenkurs, Referenzzeit § 31 WpÜG, 7
- Depositary Receipt § 31 WpÜG, 5, 21, 56
- Disponibilität § 31 WpÜG, 8
- eigene Aktien § 31 WpÜG, 48, 51, 55, 96
- Geldleistung § 31 WpÜG, 52 f., 54
- Gleichbehandlung § 31 WpÜG, 2, 7, 19, 52, 62 f., 71, 74, 86, 89, 96
- Gleichrangigkeit § 31 WpÜG, 2, 52
- Höhe § 31 WpÜG, 1, 6 ff., 77 ff., 82 ff., 90
- Höhe, Aktiegattungen § 31 WpÜG, 7, 83 f., 90
- Kontrolle § 31 WpÜG, 5
- Meistbegünstigungsprinzip § 31 WpÜG, 6
- Mindestpreisregelung § 31 WpÜG, 1, 6, 10, 11 ff.
- Mindestwert § 31 WpÜG, 6, 11 ff., 19 f., 35
- Missbrauch § 31 WpÜG, 29
- Nachbesserung § 31 WpÜG, 74 ff., 99 ff.
- Nacherwerb § 31 WpÜG, 6, 74, 85 ff., 99
- Nacherwerb, Ausnahmen § 31 WpÜG, 91
- Nacherwerb, Erwerbsvorgang § 31 WpÜG, 86
- Nacherwerb, Gegenstand § 31 WpÜG, 85 f., 88 f.
- Nacherwerb, Mitteilung § 31 WpÜG, 76
- Nacherwerb, Rechtsfolge § 31 WpÜG, 90
- Nacherwerb, Referenzzeit § 31 WpÜG, 87
- Nacherwerb, Veröffentlichung § 31 WpÜG, 76
- Nacherwerbspreis § 31 WpÜG, 88 f.
- Paketzuschlag § 31 WpÜG, 19; § 35 WpÜG, 7
- Parallelerwerb § 31 WpÜG, 6, 63, 73, 74, 77 ff., 99
- Parallelerwerb, Ausnahmen § 31 WpÜG, 91
- Parallelerwerb, Erwerbsvorgang § 31 WpÜG, 78

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Parallelerwerb, gegen Geldleistung § 31 WpÜG, **63, 81**
- Parallelerwerb, Gegenstand § 31 WpÜG, **78, 80 ff.**
- Parallelerwerb, Mitteilung § 31 WpÜG, **76**
- Parallelerwerb, Rechtsfolge § 31 WpÜG, **82**
- Parallelerwerb, Referenzzeit § 31 WpÜG, **64, 79**
- Parallelerwerb, Veröffentlichung § 31 WpÜG, **76**
- Parallelerwerbspreis § 31 WpÜG, **80 ff.**
- Partevereinbarung § 31 WpÜG, **8**
- Pflichtangebot § 31 WpÜG, **1 f., 5;** § 39 WpÜG, **14**
- Prämie § 31 WpÜG, **8**
- Preisanpassungsregelung § 31 WpÜG, **9, 48, 51**
- Rechtsschutz § 31 WpÜG, **98 ff.**
- Referenzzeitraum § 31 WpÜG, **9, 12 ff., 25**
- Sachkapitalerhöhung § 31 WpÜG, **51**
- Sanktionen § 31 WpÜG, **98 ff.**
- Schadensersatzanspruch § 31 WpÜG, **103 f.**
- Schutzzweck § 31 WpÜG, **2**
- SoFFin § 31 WpÜG, **12**
- Stimmrecht § 31 WpÜG, **62**
- Stimmrechtsäquivalenz § 31 WpÜG, **62**
- Tauschangebot § 31 WpÜG, **6, 20, 48 ff., 84**
- Transparenz § 31 WpÜG, **52, 63**
- Übernahmeangebote § 31 WpÜG, **3, 5**
- Übernahmerrichtlinie § 31 WpÜG, **5, 53**
- Unternehmensbewertung, Referenzzeit § 31 WpÜG, **45**
- Unternehmensbewertung, Verfahren § 31 WpÜG, **45 ff.**
- Unternehmenswert § 31 WpÜG, **4, 35 ff., 49 f.**
- Unterschieds-/Differenzbetrag § 31 WpÜG, **81 ff., 90, 100**
- Vorerwerb § 31 WpÜG, **21 ff.**
- Vorerwerb, Ausnahmen § 31 WpÜG, **91**
- Vorerwerb, Dokumentation § 31 WpÜG, **34**
- Vorerwerb, Erwerbsvorgang § 31 WpÜG, **21 ff., 66 ff.**
- Vorerwerb, gegen Geldleistung § 31 WpÜG, **28 ff., 63 ff.**
- Vorerwerb, gegen Sachleistung u. Ä. § 31 WpÜG, **30 f.**
- Vorerwerb, Gegenstand § 31 WpÜG, **21 ff., 28 ff.**
- Vorerwerb, Rechtsfolge § 31 WpÜG, **52 ff.**
- Vorerwerb, Referenzzeit § 31 WpÜG, **25 ff., 64**
- Vorerwerbspreis § 31 WpÜG, **6, 11 ff., 19 ff., 28 ff.**
- Vorerwerbspreis, Nichtberücksichtigung § 31 WpÜG, **42**
- Vorerwerbspreis, variabler § 31 WpÜG, **33**
- Vorzugsaktien § 31 WpÜG, **7, 21, 62, 66, 78, 83**

- Wahlgegenleistung § 31 WpÜG, **52**
- Wandelanleihe § 31 WpÜG, **52, 56, 93**
- Wandelschuldverschreibung § 31 WpÜG, **52**
- Wert § 31 WpÜG, **11 ff., 19 ff., 28, 35 ff., 48 ff., 74 ff., 80 ff., 88 ff.**
- Gegenpartei**
  - zentrale § 2 WpHG, **90**
- Gegenseitigkeit**
  - fehlende § 33 c WpÜG, **10**
- Gegenstand**
  - Annahmeerklärung § 23 WpÜG, **12**
  - Bestand § 23 WpÜG, **10**
- Gegenstand der Meldepflicht**
  - meldepflichtige Finanzinstrumente § 9 WpHG, **31;** s. a. da
  - meldepflichtige Geschäftstypen § 9 WpHG, **43;** s. a. da
  - meldepflichtige Marktsegmente § 9 WpHG, **36;** s. a. da
- Gegenwärtiger Umstand der Kontaktaufnahme** § 10 WpÜG, **44**
- Geldmarktinstrument** § 2 WpHG, **32**
- Geldmarktsatz** § 2 WpHG, **42**
- Geldwerte Vorteile** § 11 WpÜG, **25**
- Geltungsbereich** § 10 WpÜG, **4**
- Geltungsbereich Angebotsregelungen** § 21 WpÜG, **28**
  - geänderte Angebotsunterlage § 21 WpÜG, **29**
  - Haftung § 21 WpÜG, **31**
  - Untersagung § 21 WpÜG, **32**
- Gemeinde**
  - Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **10**
  - qualifizierter Anleger § 2 WpPG, **36**
- Gemeinsam handelnde Personen**
  - Gegenleistung § 31 WpÜG, **3, 10, 19, 23 f., 28, 65, 68, 74, 77, 85 f., 101**
  - Umgehungsschutz § 2 WpÜG, **31**
- Genehmigtes Kapital**
  - Kapitalerhöhung § 33 WpÜG, **1, 25**
- General Standard** § 42 BörsG, **1**
- Genüsse** § 2 WpPG, **13**
- Genussrecht**
  - Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **5**
- Genussschein** § 2 WpHG, **23**
- Gerichtliche Zuständigkeit** Vor §§ 39 a–39 c WpÜG, **4**
- Gerichtsstand** § 12 WpÜG, **22**
  - beim Ausschlussverfahren § 39 a WpÜG, **39**
  - bei Prospekthaftung § 47 BörsG, **6**
- Gesamtentgelt**
  - Berechnung des Gesamtentgelts § 33 a WpHG, **46**
- Geschäft**
  - nicht börsliches § 2 WpHG, **47**
- Geschäfte von Zweigniederlassungen** § 9 WpHG, **48**
- Geschäftsbedingungen**
  - s. AGB, Usancen

Magere Zahlen = Paragraphen

## **Geschäftsführung**

- der Börse s. Börsengeschäftsführung

## **Geschäftsgrundlage**

- Störung der § 29 WpÜG, 14

## **Geschäftsordnung** § 5 WpÜG, 16

- der Börsengeschäftsführung § 12 BörsG, 1
- des Börsenrates § 12 BörsG, 11

## **Geschäftsverkehr**

- an der Börse (Begriff) § 3 BörsG, 55 f.

## **Geschäftszweige**

- der Börse § 16 BörsG, 9

## **Geschwindigkeit der Auftragsausführung** § 33 a WpHG, 33

## **Gesellschaft bürgerlichen Rechts** § 2 WpHG, 82

## **Gesellschafterbeschluss** § 25 WpÜG, 1

- Beschlussmängel § 25 WpÜG, 13
- Entscheidung § 25 WpÜG, 7
- Frist § 25 WpÜG, 4
- Herbeiführung § 25 WpÜG, 3
- Potestativbedingung § 25 WpÜG, 1
- Verstöße § 25 WpÜG, 10, 11, 12

## **Gesetzliche Ausprägungen** § 3 WpÜG, 10

## **Gesetzliche Privilegierungen**

- Durchbrechungsregel § 33 b WpÜG, 19

## **Gewerbebetrieb** § 2 WpHG, 116

## **Gewerbsmäßigkeit** § 2 WpHG, 115

## **Gewichtung der Kriterien**

- Art und Weise der Gewichtung § 33 a WpHG, 39

## **Gewinnschuldverschreibung** § 2 WpPG, 13

- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 5

## **Girosammelverwahrung** § 32 BörsG, 31

## **Gleichbehandlung** § 30 a WpHG, 6 ff.

- Aktien § 30 a WpHG, 9 ff.
- Aktien vertretende Zertifikate § 30 a WpHG, 50
- Aktienrecht § 30 a WpHG, 9 ff.
- Auslösung von Schuldtiteln zur Einlösung § 30 a WpHG, 14
- Gegenleistung § 31 WpÜG, 2, 7, 19, 52, 63, 71, 74, 86, 89, 96
- Information der Aktionäre § 30 a WpHG, 11
- Information in Drittstaaten § 30 e WpHG, 25, 25 ff.
- informationelle § 30 a WpHG, 7
- Investmentanteile § 30 a WpHG, 15
- Rückkauf über die Börse § 30 a WpHG, 16
- Rücknahmeangebote § 30 a WpHG, 14
- Sanktionen § 30 a WpHG, 18 f.
- Schuldtitel § 30 a WpHG, 12 ff.
- Schuldtitel ausländ. Emittenten § 30 a WpHG, 13
- Schuldverschreibungsgesetz § 30 a WpHG, 13
- Schutzgesetz § 30 a WpHG, 19
- Teilzulassung von Aktien § 30 a WpHG, 11
- verschiedene Aktiengattungen § 30 a WpHG, 11
- Verzicht § 30 a WpHG, 8

## **Sachverzeichnis**

- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 1 f., 4, 11, 13
- Werbung § 15 WpPG, 16 ff.
- Gleichbehandlungsgebot** § 32 a WpHG, 22 f.
- Gleichbehandlungspflicht** § 3 WpÜG, 6, 7
- Gleichwertige Garantie** § 2 WpHG, 77
- Gleichwertigkeit**
- Prospekt und Angebotsunterlage § 4 WpPG, 9
- Prospekt und Umwandlungsbericht § 4 WpPG, 14
- bei Prospektpflichtausnahme § 4 WpPG, 63
- Regelberichterstattung § 37 z WpHG, 17
- der Regeln von Drittstaaten § 30 f WpHG, 1 ff.
- Globalurkunde**
- Fungibilität § 32 BörsG, 28
- Going Private** § 39 BörsG, 11, 19 ff.
- Aktien § 39 BörsG, 20
- Hauptversammlungsbeschluss § 39 BörsG, 21
- Höhe des Kaufpreises § 39 BörsG, 23 ff.
- Kaufangebot § 39 BörsG, 22
- Verfahrensfragen § 39 BörsG, 26 ff.
- Voraussetzungen § 39 BörsG, 28
- s. Zulassungswiderruf
- Going Private Merger**
- s. Cold Delisting
- Grauer Kapitalmarkt** Vor § 8 f VerkProspG, 2, 4
- Grauhandel** § 38 BörsG, 21
- Greenshoe** § 38 BörsG, 8
- Grenzüberschreitende Angebote** § 24 WpÜG, 1, 3
- Ansässigkeit von Wertpapierinhabern § 24 WpÜG, 3
- Erwerb, Wertpapiere § 8 WpÜG, 1 f.
- Gebot der Gleichbehandlung § 24 WpÜG, 7
- Nicht EWR-Staaten § 24 WpÜG, 4
- Unzumutbarkeit § 24 WpÜG, 5
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 10
- Grenzüberschreitende Geschäfte** § 10 WpHG, 13
- Grobe Fahrlässigkeit**
- bei der Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, 53 f.
- Grundkapitalquote** § 39 a WpÜG, 3 ff.
- Aktien mit Stimmrecht § 39 a WpÜG, 4 f.
- Beteiligungsschwellen § 39 a WpÜG, 3
- erforderliche Rechtsposition § 39 a WpÜG, 5
- Mehrstimmrechtsaktien § 39 a WpÜG, 4
- Sonderrechte § 39 a WpÜG, 4
- stimmrechtslose Aktien § 39 a WpÜG, 6
- Vinkulierungen § 39 a WpÜG, 4
- Grundlagenänderungen** § 18 WpÜG, 18
- Force-Majeure-Klauseln § 18 WpÜG, 18
- MAC-Klauseln § 18 WpÜG, 18
- Grundrechtsverletzung** § 4 WpÜG, 16 ff.
- Gutgläubiger Erwerb** § 2 WpHG, 9

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

### Haftung § 27 WpÜG, **33, 34, 35, 36, 37**

- anderer Dritter bei falschen oder unterlassenen Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **133 f.**
- der BaFin §§ 37 b, 37 c WpHG, **132**
- der Börsengeschäftsführung § 15 BörsG, **11**
- des Börsenrates § 12 BörsG, **3, 4**
- des Emissionsbegleiters für fehlerhaften Prospekt §§ 44, 45 BörsG, **48 ff.**
- aus fehlerhaftem Prospekt s. Prospekthaftung
- im Freiverkehr § 48 BörsG, **9**
- Prospekthaftung § 27 WpÜG, **35**
- wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **1 ff.**
- für vertraglich gebundene Vermittler § 2 a WpHG, **25**
- der Verwaltungsmitglieder eines Emittenten §§ 37 b, 37 c WpHG, **21, 119 ff.**

### Haftung des Anzeigenden § 10 WpHG, **40**

#### Haftung des Insolvenzverwalters § 11 WpHG, **11**

#### Haftung des Wertpapierdienstleisters § 33 a WpHG, **72**

#### Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen

- abstraktes Vertrauen §§ 37 b, 37 c WpHG, **5**
- aktivlegitimierte Erwerber §§ 37 b, 37 c WpHG, **64 ff.**
- aktivlegitimierte Veräußerer §§ 37 b, 37 c WpHG, **70 ff.**
- Anspruchsinhalt §§ 37 b, 37 c WpHG, **86 ff., 118 e**
- Anspruchskonkurrenz §§ 37 b, 37 c WpHG, **102 ff.**
- Anspruchsverpflichteter §§ 37 b, 37 c WpHG, **19 ff.**
- Anspruchsvoraussetzungen §§ 37 b, 37 c WpHG, **18 ff.**
- der BaFin §§ 37 b, 37 c WpHG, **132**
- *Capital Asset Pricing Modell (CAPM)* §§ 37 b, 37 c WpHG, **93**
- Darlegungs- und Beweislast §§ 37 b, 37 c WpHG, **62 f., 83 ff., 100 f.**
- Differenzschaden §§ 37 b, 37 c WpHG, **87 ff.**
- dogmatische Einordnung §§ 37 b, 37 c WpHG, **6 ff.**
- Dritter §§ 37 b, 37 c WpHG, **133 f.**
- Exkulpationsmöglichkeiten §§ 37 b, 37 c WpHG, **51 ff.**
- Freiverkehr §§ 37 b, 37 c WpHG, **20 e**
- Informationsdeliktshaftung §§ 37 b, 37 c WpHG, **105 ff.**; s. a. da
- Informationspflichtverletzung §§ 37 b, 37 c WpHG, **22 ff.**
- Inlandsemittent §§ 37 b, 37 c WpHG, **20 b ff.**
- Kausalität §§ 37 b, 37 c WpHG, **90**
- kenntnisabhängiger Haftungsausschluss §§ 37 b, 37 c WpHG, **77 ff.**

- Rechtsnatur §§ 37 b, 37 c WpHG, **6 ff.**
  - regulierter Markt §§ 37 b, 37 c WpHG, **19**; s. a. da
  - Schadensberechnung §§ 37 b, 37 c WpHG, **91 ff.**; s. a. da
  - Schadensminderungsobliegenheit §§ 37 b, 37 c WpHG, **94, 118 d**
  - subjektive Pflichtwidrigkeit §§ 37 b, 37 c WpHG, **51 ff.**
  - Übergangsrecht §§ 37 b, 37 c WpHG, **17**
  - Verhältnis zur Prospekthaftung §§ 37 b, 37 c WpHG, **16**
  - Verjährung §§ 37 b, 37 c WpHG, **95 ff.**
  - Verschulden §§ 37 b, 37 c WpHG, **51 ff.**
  - als Vertrauenshaftung, gesetzliche §§ 37 b, 37 c WpHG, **8 f.**
  - der Verwaltungsmitglieder des Emittenten §§ 37 b, 37 c WpHG, **119 ff.**
  - Zweck §§ 37 b, 37 c WpHG, **5**
- ### Haftungsausschluss § 12 WpÜG, **32, 33**
- ### Haftungsrisikobegrenzung § 33 a WpHG, **4**
- ### Halbjahresfinanzbericht
- Aufsichtsrat § 37 w WpHG, **23, 26, 43 f., 49**
  - Berichtszeitraum § 37 w WpHG, **21**
  - Bescheinigung des Prüfers § 37 w WpHG, **46**
  - Bestellung des Prüfers § 37 w WpHG, **43**
  - Bilanzzeit § 37 w WpHG, **34**
  - branchenspezifische Besonderheit § 37 w WpHG, **25**
  - comply or explain-Regel § 37 w WpHG, **23**
  - Corporate Governance Kodex § 37 w WpHG, **23**
  - DPR § 37 w WpHG, **50**
  - DRS 16 § 37 w WpHG, **35**
  - Enforcement § 37 w WpHG, **49**
  - Entsprechenserklärung s. Bilanzzeit
  - Frist § 37 w WpHG, **23**
  - Fristverlängerung § 37 w WpHG, **24**
  - Grundprinzipien der Berichterstattung § 37 w WpHG, **38 ff.**
  - Hinweisbekanntmachung § 37 w WpHG, **28**
  - IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ § 37 w WpHG, **32**
  - Inhalt § 37 w WpHG, **29 ff.**
  - Kreditinstitute § 37 w WpHG, **44**
  - Mitteilung an die Börse § 37 w WpHG, **19**
  - nahestehende Person § 37 y WpHG, **33**
  - öffentliche Verfügbarkeit § 37 w WpHG, **22**
  - Prüfung/prüferische Durchsicht § 37 w WpHG, **41 ff.**
  - Rumpfgeschäftsjahr § 37 w WpHG, **21**
  - Sanktionen § 37 w WpHG, **51 ff.**
  - Sprache § 37 w WpHG, **27**
  - Staatsgarantie § 37 z WpHG, **13 ff.**
  - Unverzüglichkeit § 37 w WpHG, **23**
  - Verhältnis zu Quartalsfinanzbericht und Zwischenmitteilung § 37 w WpHG, **16**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Verhältnis zur Ad-hoc-Publizität § 37 w WpHG, **17**
- Verhältnis zur Jahresfinanzberichterstattung § 37 w WpHG, **12 ff.**
- verkürzter Abschluss § 37 w WpHG, **31**
- Veröffentlichung § 37 w WpHG, **20 ff.**
- wesentliche Geschäfte § 37 w WpHG, **33**; § 37 y WpHG, **33**
- Zielrichtung § 37 w WpHG, **18**
- zukunftsgerichtete Aussagen § 37 y WpHG, **33**
- Zuständigkeit § 37 w WpHG, **26**
- Zwischenlagebericht § 37 w WpHG, **33**
- Handel mit Finanzinstrumenten**
- Aussetzung § 4 WpHG, **39 ff.**
- ordnungsgemäße Durchführung des § 4 WpHG, **20, 23, 34**
- Untersagung § 4 WpHG, **39 ff.**
- Handel per Erscheinen** § 38 BörsG, **12, 21**; § 2 WpHG, **56**
- außerhalb der Börse § 38 BörsG, **21**
- Insiderpapiere § 12 WpHG, **10**
- Handelbarkeit**
- von Wertpapieren § 2 WpHG, **8 ff.**
- Handelsarten** § 16 BörsG, **11**
- Entwicklung der Handelsarten § 27 BörsG, **7 ff.**
- Handelsplattform § 16 BörsG, **11**
- Handelssegment s. Marktsegment
- Überblick § 27 BörsG, **31 ff.**
- Verhältnis zur Börsengeschäftsführung § 15 BörsG, **7**
- Handelsbestand** § 20 WpÜG, **1**
- Stimmrecht § 29 WpÜG, **44**
- Stimmrechtszurechnung § 30 WpÜG, **51**
- Handelsplattform** § 32 BörsG, **17**
- Handelssachen**
- zuständiges Gericht § 66 WpÜG, **9**
- Handelssegment**
- Analystenveranstaltung § 42 BörsG, **13**
- Anspruch § 42 BörsG, **18**
- besondere Pflichten § 42 BörsG, **1 ff.**; s. a. Prime Standard
- Börsenordnung § 42 BörsG, **6**
- Unternehmenskalender § 42 BörsG, **13**
- Unterrichtungspflichten § 42 BörsG, **11**
- Verletzung von Unterrichtungspflichten § 42 BörsG, **17**
- Zulassung § 42 BörsG, **16**
- s. a. Marktsegment
- Handelstage** § 30 WpHG
- Handelstatbestand** § 20 WpÜG, **7**
- Handelsüberwachungsstelle (HÜSt)**
- Amtshaftung § 7 BörsG, **31**
- Aufgaben der HÜSt § 7 BörsG, **13 ff.**
- Aufrechterhaltung der Ordnung im Börsensaal § 7 BörsG, **13**
- Aufsichtsmaßnahmen ggü dem Skontroführer § 28 BörsG, **24 ff.**

## Sachverzeichnis

- Beauftragung § 7 BörsG, **11**
- Beauftragung durch die Börsengeschäftsführung § 7 BörsG, **16 ff.**
- Befugnisse der HÜSt § 7 BörsG, **19**
- Berichtspflichten § 7 BörsG, **12**
- Datenerfassung und -auswertung § 7 BörsG, **13**
- Eilmaßnahmen § 7 BörsG, **25 f.**
- Ermittlungsbefugnis § 7 BörsG, **11, 15 ff.**
- Haftungsausschluss § 7 BörsG, **30**
- Handeln im öffentlichen Interesse § 7 BörsG, **29 ff.**
- Handelsüberwachung § 7 BörsG, **13**
- individualschützende Funktion/Rechtsreflex § 7 BörsG, **29**
- Informationsaustausch (international) § 7 BörsG, **21 ff.**
- Informationsaustausch (national) § 7 BörsG, **20**
- Kompetenzverteilung § 7 BörsG, **2 f.**
- Organleihe § 7 BörsG, **11**
- Organstellung im Verbund der Börsenorgane § 3 BörsG, **1 f.**; § 7 BörsG, **4 ff.**
- Rechtsaufsicht durch die Börsenaufsichtsbehörden § 7 BörsG, **9 f.**
- Selbstverwaltung § 7 BörsG; § 7 BörsG **1, 5**
- Überwachung der Sicherheitsleistungen § 7 BörsG, **14**; § 20 BörsG, **11**
- Unabhängigkeit der HÜSt § 7 BörsG, **6 f.**
- Unterrichtungspflicht ggü. der BaFin § 7 BörsG, **27 f.**
- Unterrichtungspflicht ggü. der Börsenaufsichtsbehörden § 7 BörsG, **25 f.**
- Verhältnis zu Börsenaufsichtsbehörden § 7 BörsG, **9 ff.**
- Hauptniederlassung** § 2 WpHG, **124**
- Hauptversammlung**
- Anfechtung bei Verstoß gegen Veröffentlichungspflicht § 30 g WpHG, **1 ff.**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **14**
- Tagesordnung § 30 b WpHG, **8**
- Übernahmeabwehr § 33 WpÜG, **22 f.**
- Veröffentlichung der Einberufung § 30 b WpHG, **8**
- Veröffentlichungspflichten § 30 b WpHG, **8**
- Vollmachtsformular § 30 a WpHG, **40 ff.**
- Hauptversammlungsbeschluss**
- Börsengang § 32 BörsG, **81 ff.**
- Nichtigkeit bei Verstoß gegen Veröffentlichungspflicht § 30 g WpHG, **3**
- der Obergesellschaft § 32 BörsG, **85**
- Hauptversammlungsermächtigung**
- Beginn, Neutralitätspflicht § 33 a WpÜG, **23**
- Hedge-Geschäft** § 26 BörsG, **3**
- Heimataufsicht** § 9 WpHG, **5**
- Herkunftsmitgliedstaat** § 2 WpHG, **124**
- Herkunftsstaat**
- Basisprospekt § 2 WpPG, **74**
- Nichtdividendenwerte § 2 WpPG, **71**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- statuarischer Sitz § 2 WpPG, **75**
- Stückelung § 2 WpPG, **72**
- Umrechnungskurs § 2 WpPG, **71**
- unterschiedlicher § 2 WpPG, **74**
- Wahl des – § 2 b WpHG, **1 f.**
- Wahlrecht § 2 WpPG, **72**
- WpPG § 2 WpPG, **69 ff.**
- Herkunftsstaatsprinzip** § 9 WpHG, **4, 19, 66**; § 21 WpHG, **2 ff.**
- Hinterlegungspflicht**
  - Adressat § 14 WpPG, **4**
  - Frist § 14 WpPG, **5 ff.**
- Hinterlegungsstelle** § 8 i VerkProspG, **2**
- Hinweisbekanntmachung**
  - zum Jahresfinanzbericht § 37 v WpHG, **19 ff.**
  - Mitteilung an BaFin § 37 v WpHG, **21**
  - Übermittlung an Unternehmensregister § 37 v WpHG, **23**
- Hinweisbekanntmachung (Prospekt)**
  - Inhalt § 14 WpPG, **52, 55**
  - Ort § 14 WpPG, **56**
  - Zeitpunkt § 14 WpPG, **53**
- Hinweispflicht auf Verkaufsprospekt**
  - § 12 VerkProspG, **3 ff., 10**
  - Ankündigung § 12 VerkProspG, **6**
  - Art und Weise § 12 VerkProspG, **10**
  - betroffene Veröffentlichungen § 12 VerkProspG, **4 ff.**
  - Dauer § 12 VerkProspG, **6**
  - Hinweisbekanntmachung § 12 VerkProspG, **10**
  - Inhalt § 12 VerkProspG, **10**
  - Medien § 12 VerkProspG, **4**
  - Normadressat § 12 VerkProspG, **3**
  - Sanktion bei Verstoß § 12 VerkProspG, **13**
  - Schalterpublizität § 12 VerkProspG, **10**
  - Unternehmensregister § 12 VerkProspG, **12**
  - Zeitungspublizität § 12 VerkProspG, **10**
- Holz Müller**
  - Übernahmeabwehr § 33 WpÜG, **27, 30**
- Identifikation der Beteiligten** § 11 WpÜG, **9**
- IDW Rechnungslegungshinweis**
  - § 7 WpPG, **37**
- Immobilien Gesellschaften**
  - Wertpapierprospekt § 7 WpPG, **43**
- Impact Study** Einl. WpPG, **17**
- Index** § 2 WpHG, **29, 50, 81**
  - Indexzertifikat s. Zertifikat
- Informationelle Selbstbestimmung**
  - § 9 WpHG, **4**; § 10 WpHG, **4**
- Informationen** § 30 a WpHG, **25**
  - angemessen § 31 WpHG, **173 ff., 197 ff.**
  - Anleihebedingungen § 30 a WpHG, **25**
  - zur Ausübung von Renten § 30 a WpHG, **25**
  - Basisaufklärung § 31 WpHG, **148**
  - Definition § 31 WpHG, **91**
  - eindeutige § 31 WpHG, **87 ff., 103 ff.**
  - erforderliche § 7 WpÜG, **5**
  - zu den Kosten § 31 WpHG, **224 f.**
  - nicht irreführend § 31 WpHG, **87 ff., 108 ff.**
  - zur Orderausführung § 31 WpHG, **223**
  - Rechtzeitigkeit § 31 WpHG, **180**
  - redliche § 31 WpHG, **87 ff., 98 ff.**
  - zu den Risiken § 31 WpHG, **114 ff., 163 ff., 219 ff.**
  - Sanktion § 30 a WpHG, **26**
  - Schutzgesetz § 30 a WpHG, **26**
  - Sonderbedingungen Wertpapier § 30 a WpHG, **25**
  - Sprache § 30 a WpHG, **25**
  - Standardisierung § 31 WpHG, **192 ff.**
  - Übernahmeangebote § 30 a WpHG, **25**
  - vernünftiges Ermessen § 31 WpHG, **177 ff.**
  - Verständlichkeit § 31 WpHG, **169 ff.**
  - Werbemitteilungen § 31 WpHG, **92**; s. a. da
  - zur Wertentwicklung § 31 WpHG, **121 ff.**
  - Zugänglichmachen § 31 WpHG, **95**
- Informationsaustausch**
  - der Börsenaufsichtsbehörden § 6 WpHG, **9 ff.**; § 8 WpHG, **15**
  - international § 7 WpHG, **11 ff., 18 ff.**
  - sog. Initiativpflichten § 7 WpÜG, **1 ff., 2**
- Informationsdeliktshaftung**
  - anderer Dritter §§ 37 b, 37 c WpHG, **133 f.**
  - Anspruchsinhalt §§ 37 b, 37 c WpHG, **118 e**; s. a. da
  - Darlegungs- und Beweislast §§ 37 b, 37 c WpHG, **118**; s. a. da
  - des Emittenten §§ 37 b, 37 c WpHG, **105 ff.**
  - konkrete Kausalität §§ 37 b, 37 c WpHG, **116 f.**
  - leichtfertig-gewissenlose Fehlinformation §§ 37 b, 37 c WpHG, **118 b**
  - Mitverschulden §§ 37 b, 37 c WpHG, **118 d**
  - Schaden §§ 37 b, 37 c WpHG, **115**
  - Sittenwidrigkeit §§ 37 b, 37 c WpHG, **118 b**
  - Unterlassen §§ 37 b, 37 c WpHG, **118 a**
  - der Verwaltungsmitglieder des Emittenten §§ 37 b, 37 c WpHG, **128 ff.**
  - Vorsatz §§ 37 b, 37 c WpHG, **118 c**
- Informationseffizienz des Kapitalmarktes**
  - Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **5**
- Informationseingriffe der BaFin**
  - § 4 WpHG, **28 f., 45 ff., 78**
  - Auskunftsverlangen § 4 WpHG, **47**
  - Auskunftsverweigerungsrecht § 4 WpHG, **57, 63, 82 ff.**
  - Betreten von Grundstücken und Geschäftsräumen § 4 WpHG, **58 ff.**
  - Informationsfreiheitsgesetz § 4 WpHG, **109**
  - Ladung und Vernehmung von Personen § 4 WpHG, **47 f.**
  - Schweigepflicht der Adressaten § 4 WpHG, **86 ff.**
  - Überlassung von Kopien § 4 WpHG, **47 f.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- ZKG und Fernmeldegeheimnis § 4 WpHG, **51 ff.**
- Zugänglichkeit der Information § 4 WpHG, **108 ff.**
- Informationsfreiheitsgesetz**
- s. BaFin
- Informationsgrundsatz** § 44 WpÜG, **1**
- Informationsmemorandum** § 13 VerkProspG, **39**
- Informationsmissbrauch** § 31 c WpHG, **25 ff.**
- Informationsmodus** § 40 WpÜG, **6**
- Ermessens-Verwaltungsakt § 40 WpÜG, **7**
- Informationspflichten** § 31 c WpHG, **39 ff.**;
- § 33 a WpHG, **59**; § 23 WpÜG, **20**
- ausländische Emittenten § 30 d WpHG, **1 ff.**
- außerbörslicher Erwerb § 23 WpÜG, **24**
- bezogen auf abstrakte Informationen § 31 WpHG, **149**
- Kontrollerlangung § 23 WpÜG, **21**
- Nacherwerb § 23 WpÜG, **23**
- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **4**
- Pflichtangebot § 23 WpÜG, **20**
- Übernahmeangebot § 23 WpÜG, **20**
- Verstöße § 23 WpÜG, **29**
- Informationspflichtverletzung**
- im Rahmen der Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **22 ff.**
- im Rahmen der Informationsdeliktshaftung §§ 37 b, 37 c WpHG, **116 ff.**; s. a. da
- Informationssystem** § 2 WpHG, **88**
- Informationsversorgung** § 3 WpÜG, **13**
- Inhalt der Grundsätze zur bestmöglichen Ausführung** § 33 a WpHG, **27 ff.**, **59 ff.**
- Inhaltsfreiheit** Einl. WpÜG, **7**
- Inländische Bieter** § 33 c WpÜG, **6**
- Inlandsbezug**
- der Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, **41 ff.**
- Inlandsemittent** § 2 WpHG, **123**;
- § 26 WpHG, **2, 3**
- Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **20 b ff.**
- Inlandsgesellschaften** § 2 WpÜG, **18**
- ausschließliche Auslandszulassung § 1 WpÜG, **5**
- Innenprovision**
- Anlageberatung § 31 d WpHG, **76 f.**
- Anlagevermittlung § 31 d WpHG, **70, 78**
- Aufklärungspflichten § 31 d WpHG, **69 ff.**, **89 f.**
- Definition § 31 d WpHG, **13**
- Form der Aufklärung § 31 d WpHG, **84 f.**
- bei geschlossenen Fonds § 31 d WpHG, **70, 73 ff.**
- Gewinnmargen § 31 d WpHG, **86 ff.**
- Kausalität § 31 d WpHG, **98 ff.**
- Kick-Back – Begriff § 31 d WpHG, **14**

## Sachverzeichnis

- konzernintern § 31 d WpHG, **71 f.**
- Prospektaufklärung § 31 d WpHG, **84 f.**
- Rechtsirrtum § 31 d WpHG, **103 f.**
- Rückvergütungen § 31 d WpHG, **80 ff.**
- Schadensersatz § 31 d WpHG, **97**
- Schwellenwertrechtsprechung § 31 d WpHG, **70**
- Vermögensverwalter § 31 d WpHG, **69**
- Innenverhältnis**
- Bieter, Vorschrift § 33 d WpÜG, **8**
- Inseratsystem** § 2 WpHG, **88**
- Insider** Vor §§ 12 ff. WpHG, **20**
- Primärsider § 28 BörsG, **22 f.**;
- Vor §§ 12 ff. WpHG, **20, 24**; § 13 WpHG, **1**;
- § 14 WpHG, **2**; s. a. da
- Sekundärsider Vor §§ 12 ff. WpHG, **20, 24**;
- § 13 WpHG, **1**; § 14 WpHG, **2, 97**; s. a. da
- Insiderdelikte** § 38 WpHG, **4 ff.**
- ausländische Insiderhandelsverbote § 38 WpHG, **13 ff.**
- Ausnutzungsverbot § 38 WpHG, **5**
- berufstypische Handlungen § 38 WpHG, **22**
- Empfehlungsverbot § 38 WpHG, **5**
- Primärsider § 38 WpHG, **5 ff.**; s. a. da
- Sekundärsider § 38 WpHG, **5**; s. a. da
- Versuchsstrafbarkeit § 38 WpHG, **19**
- Weitergabeverbot § 38 WpHG, **5**
- Insiderhandel**
- internationale Überwachung § 7 WpHG, **3, 6, 11, 27**
- Überwachung durch die Börsenaufsichtsbehörden § 6 WpHG, **5 ff.**
- Insiderhandelsverbot**
- Directors' Dealings § 15 a WpHG, **20**
- s. a. Verbot von Insidergeschäften
- Insiderinformation** Vor §§ 12 WpHG, **19**;
- § 13 WpHG, **4**
- Absichtserklärungen § 13 WpHG, **17, 56**
- und Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **12, 32**
- Analystengespräch § 13 WpHG, **36**
- Befreiung von der Veröffentlichungspflicht §§ 37 b, 37 c WpHG, **33, 49**
- Begriff § 13 WpHG, **5 ff.**
- Bereichsöffentlichkeit § 13 WpHG, **30, 32**
- Berichtigung nach Veröffentlichung §§ 37 b, 37 c WpHG, **43 ff.**
- Drittbezug § 13 WpHG, **16**
- Eignung zur erheblichen Beeinflussung des Börsen- oder Marktpreises § 13 WpHG, **42 ff.**
- elektronisch betriebenes Informationsverbreitungssystem § 13 WpHG, **32**
- Emittentenbezug § 13 WpHG, **38**
- existierende Umstände und eingetretene Ereignisse § 13 WpHG, **8**
- gemeinschaftliches Handeln § 13 WpHG, **16 b**
- Gerüchte § 13 WpHG, **21 ff.**, **55**
- gestreckte Sachverhalte § 13 WpHG, **10**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Haftung §§ 37 b, 37 c WpHG, **1 ff.**; s. a. da
- Hauptversammlung, Mitteilung in der § 13 WpHG, **35**
- hinreichende Wahrscheinlichkeit § 13 WpHG, **11, 11 a, 19**
- innere Absichten, Entschlüsse § 13 WpHG, **16**
- Insiderpapierbezug § 13 WpHG, **39**
- Kenntnisnahme, Möglichkeit § 13 WpHG, **37**
- konkrete Information § 13 WpHG, **6**
- Marktdaten § 13 WpHG, **40, 57**
- mehrstufige Entscheidungsprozesse § 13 WpHG, **10, 19, 56**
- Meinungen § 13 WpHG, **54**
- Mitteilung § 13 WpHG, **25**
- Nachholung der Veröffentlichung §§ 37 b, 37 c WpHG, **33**
- nicht öffentlich bekannte Informationen § 13 WpHG, **29 ff.**
- öffentlich bekannte Umstände § 13 WpHG, **58, 59**
- Pläne, Vorhaben, Absichten § 13 WpHG, **10**
- Pressekonferenz § 13 WpHG, **36**
- Prognosen § 13 WpHG, **17, 55**
- Regelbeispiele § 13 WpHG, **26 ff.**
- Scalping § 13 WpHG, **16**; s. a. da
- Schadensersatz §§ 37 b, 37 c WpHG, **1 ff.**; s. a. da
- subjektive Wertungen, Werturteile § 13 WpHG, **15**
- Tatsachen § 13 WpHG, **8**
- unmittelbare Betroffenheit des Emittenten §§ 37 b, 37 c WpHG, **27, 39 ff.**
- unrichtige Informationen § 13 WpHG, **25**
- Unterlassen der unverzüglichen Veröffentlichung §§ 37 b, 37 c WpHG, **28 ff.**
- Unvollständigkeit §§ 37 b, 37 c WpHG, **36**
- Veröffentlichung unwahrer §§ 37 b, 37 c WpHG, **34 ff.**
- verständiger Anleger, Begriff § 13 WpHG, **47 ff.**
- Weitergabe an die Presse § 13 WpHG, **37**
- Zugang über automatisierten Datenabruf § 6 WpHG, **21**
- zukünftige Umstände und Ereignisse § 13 WpHG, **10 ff., 56**
- Insiderpapiere** Vor §§ 12 WpHG, **18**
  - Aktienoptionsprogramme § 12 WpHG, **15 ff.**
  - Anteile an geschlossenen Fonds § 12 WpHG, **3**
  - Anteile an Investmentvermögen § 12 WpHG, **5**
  - börsennotierte Finanzinstrumente § 12 WpHG, **10 ff.**
  - Clickoptions § 12 WpHG, **14**
  - Derivate als Finanzinstrumente § 12 WpHG, **7**
  - devisenbezogene Derivate § 12 WpHG, **14**
- Einbeziehung, regulierter Markt oder Freiverkehr § 12 WpHG, **10, 12**
- Face-to-face-Geschäft § 12 WpHG, **10**
- Finanzinstrumente, Begriff § 12 WpHG, **2**
- Freiverkehrswerte § 12 WpHG, **11**
- Geldmarktinstrumente § 12 WpHG, **6**
- Handel per Erscheinen § 12 WpHG, **10**
- Handelszulassung, inländische Börse § 12 WpHG, **10**
- Marktmissbrauchsrichtlinie § 12 WpHG, **1**
- nicht börsennotierte Finanzinstrumente § 12 WpHG, **14 ff.**
- organisierter Markt, EU, EWR § 12 WpHG, **13**
- Phantom stocks und stock appreciation rights § 12 WpHG, **8**
- Rechte auf Zeichnung von Wertpapieren § 12 WpHG, **9**
- Telefonverkehr § 12 WpHG, **14**
- Wertpapiere § 12 WpHG, **3**
- Insiderrecht**
  - Anlegerschutzverbesserungsgesetz (AnSVG) Vor §§ 12 ff. WpHG, **7**
  - Entwicklung Vor §§ 12 ff. WpHG, **1 ff.**
  - Finanzmarktrichtlinie-Umsetzungsgesetz (FRUG) Vor §§ 12 ff. WpHG, **8**
  - Insider Vor §§ 12 ff. WpHG, **20**; s. a. da
  - Insiderinformation Vor §§ 12 ff. WpHG, **19**; s. a. da
  - Insiderpapiere Vor §§ 12 ff. WpHG, **18**; s. a. da
  - Insiderrichtlinie Vor §§ 12 ff. WpHG, **3**
  - Marktmissbrauchsrichtlinie Vor §§ 12 ff. WpHG, **5**
  - und Preisfeststellung § 28 BörsG, **22 f.**
  - Regelungsbedarf Vor §§ 12 ff. WpHG, **9 ff.**
  - Regelungsleitbild Vor §§ 12 ff. WpHG, **15, 16**
  - Sanktionen Vor §§ 12 ff. WpHG, **24, 25**
  - Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (TUG) Vor §§ 12 ff. WpHG, **8**
  - Überwachung Vor §§ 12 ff. WpHG, **22, 23**
  - Verbot von Insidergeschäften Vor §§ 12 ff. WpHG, **17**
  - Zielsetzung und Schutzgut Vor §§ 12 ff. WpHG, **13, 14**
- Insiderrelevanz, geringe** § 9 WpHG, **23**
- Insiderrichtlinie** Vor §§ 12 ff. WpHG, **3, 5**; § 13 WpHG, **2**; § 14 WpHG, **1**
- Insiderverzeichnis** § 15 b WpHG
  - Abschlußprüfer § 15 b WpHG, **13 ff.**
  - Aktualisierung § 15 b WpHG, **34**
  - Aufbau § 15 b WpHG, **31**
  - Aufbewahrung § 15 b WpHG, **36**
  - Aufklärungspflichten § 15 b WpHG, **32 ff.**
  - im Auftrag handelnde Personen § 15 b WpHG, **7 ff.**
  - aufzunehmende Personen § 15 b WpHG, **16**
  - Ausnahmen § 15 b WpHG, **13 ff.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Behörden § 15b WpHG, **11**
- bestimmungsgemäßer Zugang zu Insiderinformationen § 15b WpHG, **22 ff.**
- Directors' Dealings § 15a WpHG, **22**
- Emittenten § 15b WpHG, **6 ff.**
- Form § 15b WpHG, **28 ff.**
- Gerichte § 15b WpHG, **11**
- Gestaltung des Verzeichnisses § 15b WpHG, **28 ff.**
- Groß- bzw- Mehrheitsaktionäre § 15b WpHG, **11**
- Inhalt § 15b WpHG, **28 ff.**
- Insolvenzverwalter § 15b WpHG, **12**
- Investor-Relations-Agenturen § 15b WpHG, **10**
- Kreditinstitute § 15b WpHG, **10**
- Lieferanten § 15b WpHG, **11**
- Mutter- bzw. Tochtergesellschaften § 15b WpHG, **11**
- Normadressaten § 15b WpHG, **6 ff.**
- Ordnungswidrigkeiten § 15b WpHG, **38 ff.**
- Ratingagenturen § 15b WpHG, **10**
- für Rechnung handelnde Personen § 15b WpHG, **7 ff.**
- Rechtsanwälte § 15b WpHG, **10**
- Sanktionen § 15b WpHG, **38 ff.**
- Steuerberater § 15b WpHG, **10**
- strafrechtliche Sanktionen § 15b WpHG, **41 ff.**
- Tätigkeit für verzeichnisführungspflichtige Personen § 15b WpHG, **18 ff.**
- Übermittlung § 15b WpHG, **35**
- Übersetzungsbüros § 15b WpHG, **10**
- Unternehmensberater § 15b WpHG, **10**
- WpAIV § 15b WpHG, **28 f., 34 ff.**
- zivilrechtliche Haftung § 15b WpHG, **44 f.**
- Insiderwissen**
- bei Millionenkrediten § 6 WpHG, **18**
- Insolvenz**
- Fortbestand der kapitalmarktrechtlichen Pflichten § 11 WpHG, **3**
- Rückzug von der Börse § 11 WpHG, **4**
- Zulassungsfolgepflichten § 43 BörsG, **1 ff.**
- Insolvenzverwalter**
- Haftung des Insolvenzverwalters § 11 WpHG, **11**
- Pflichtenstellung § 11 WpHG, **5 ff.**
- Überwachung des Insolvenzverwalters § 11 WpHG, **10**
- vorläufiger Insolvenzverwalter § 11 WpHG, **9**
- Integrität der Aufsichtspraxis** § 9 WpÜG, **1**
- Interesse der Zielgesellschaft** § 3 WpÜG, **15**
- Aufsichtsrat § 33 WpÜG, **20**
- Interessenkonflikt**
- Offenlegung § 31 WpHG, **48 ff., 64 ff.**
- Organverwaltung § 33 WpÜG, **10**
- Vermeidung § 31 WpHG, **48 ff., 57 ff.**
- Vermeidung und Offenlegung § 31 WpHG, **48 ff.**

## Sachverzeichnis

- Vorstand § 33 WpÜG, **5**
- Wertpapierprospekt § 7 WpPG, **33**
- Interessenkonfliktmanagement**
- Chinese Walls § 33 WpHG, **39 ff.**
- Grundsätze § 33 WpHG, **37**
- Konflikterkennung § 33 WpHG, **35 f.**
- Konfliktregister § 33 WpHG, **48**
- Maßnahmen zur Konfliktbewältigung § 33 WpHG, **37 ff.**
- Need-to-know-Prinzip § 33 WpHG, **43**
- unabhängige Vergütung § 33 WpHG, **45**
- Verhältnismäßigkeit § 33 WpHG, **38**
- Verhinderung unsachgemäßen Einflusses § 33 WpHG, **46**
- Wall Crossing § 33 WpHG, **43**
- Interessenwahrungspflicht**
- bestmögliches Kundeninteresse § 31 WpHG, **34**
- Bezugspunkt § 31 WpHG, **27 ff.**
- Grenzen § 31 WpHG, **39 f.**
- Umfang § 31 WpHG, **33 ff.**
- bei der Vermögensverwaltung § 31 WpHG, **46**
- bei Vertretungsfällen § 31 WpHG, **29**
- Intermediäre** § 16 WpÜG, **35, 37, 47**
- Internal Settlement**
- Kundendepot beim systematischen Internalisierer § 32d WpHG, **10 f.**
- International Organization of Securities Commissions** § 7 WpHG, **16**
- Internationale Kooperation**
- Allgemeines/Notwendigkeit internationaler Zusammenarbeit § 7 WpHG, **1 ff.**
- Anordnungscompetenz der BaFin § 7 WpHG, **17**
- ausschließliche Zuständigkeit der BaFin § 7 WpHG, **1, 4 ff.**
- CESR § 7 WpHG, **15**
- Datenschutz § 7 WpHG, **21**
- europäischer Pass § 7 WpHG, **2**
- Informationsbegriff § 7 WpHG, **19**
- internationale Rechtshilfe § 7 WpHG, **30 f.**
- IOSCO § 7 WpHG, **16**
- Memoranda of Understanding (MoU) § 7 WpHG, **11 ff., 16; 37i WpHG, 15; 37j WpHG, 4**
- Tatsachenverwertung/-weiterleitung § 7 WpHG, **26 f.**
- Übermittlung von Tatsachen § 7 WpHG, **19 ff.**
- Untersuchungen und Informationsübermittlung § 7 WpHG, **18 ff.**
- Verhältnis von § 7 zu spezialgesetzlichen Ermächtigungen § 7 WpHG, **6 f.**
- Verweigerung des Auskunftersuchens der BaFin § 7 WpHG, **25**
- Verweigerung von Untersuchungen und sonstiger Zusammenarbeit § 7 WpHG, **28 f.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Zusammenarbeit der BaFin mit ausländischen Aufsichtsbehörden § 7 WpHG, **4 ff.**
- Zusammenarbeit mit Drittstaaten § 7 WpHG, **10 ff.**
- zuständige Stellen § 7 WpHG, **8 ff.**
- Internationale Organisationen**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **10**
- Internationale Zusammenarbeit**
- BaFin § 4 WpHG, **39, 77, 99**
- Internationaler Informationsaustausch bei der Meldepflicht**
- Herkunftslandprinzip § 9 WpHG, **66**; s. a. da
- Internetadresse des Angebots**
- exakte Bezeichnung, betroffene Wertpapiere, Kontrollerwerb § 10 WpÜG, **26, 27**
- Internetseite der Zielgesellschaft**
- Ermächtigung, veröffentlicht § 33 c WpÜG, **18**
- Introducing Broker** § 2 WpHG, **70**
- Investmentähnliche Tätigkeit** § 2 WpHG, **63**
- Investmentaktiengesellschaft**
- § 33 a WpHG, **15**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **8**
- Investmentclub** § 2 WpHG, **55, 68, 82, 117**
- Investmentvermögensanteil** § 2 WpHG, **30**
- IOSCO** § 20 WpPG, **9**; s. a. International Organization of Securities Commissions
- IPO**
- s. Börsengang
- ISIN** § 32 BörsG, **27**
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **8**
- Isolierte Anfechtung** § 6 WpÜG-GVO, **7**
  
- Jahresabschluss**
- IAS/IFRS § 37 v WpHG, **4**
- Jahresfinanzbericht**
- Berichtszeitraum § 37 v WpHG, **29**
- Bescheinigung der Wirtschaftsprüferkammer § 37 v WpHG, **31**
- Bestätigungsvermerk § 37 v WpHG, **30**
- Bilanzzeit § 37 v WpHG, **26**
- Entsprechenserklärung s. Bilanzzeit
- Inhalt § 37 v WpHG, **25 ff.**
- Jahresabschluss § 37 v WpHG, **29**
- Lagebericht § 37 v WpHG, **29**
- Prospekthaftung § 37 v WpHG, **44**
- Rumpfgeschäftsjahr § 37 v WpHG, **29**
- Sanktionen bei Verstoß § 37 v WpHG, **36 ff.**
- Sprache § 37 v WpHG, **32**
- Journalist**
- Auswertung öffentlich bekannter Umstände § 13 WpHG, **58**
- als Primärs insider § 14 WpHG, **60**; s. a. da
- Privileg bei Finanzanalyse § 34 b WpHG, **43 ff.**
- Weitergabe von Insiderinformationen § 14 WpHG, **60, 61**
- Jungschein** § 2 WpHG, **22**

- Kaltes Delisting**
- s. Cold Delisting
- Kaltes Listing** § 32 BörsG, **20 ff.**
- Verschmelzung § 32 BörsG, **21**
- KapInHaG-Diskussionsentwurf**
- §§ 37 b, 37 c WpHG, **4 a**
- Kapitalanlagegesellschaft** § 2 WpHG, **55, 64, 83**; § 9 WpHG, **28**; § 10 WpHG, **9**;
- § 33 a WpHG, **15**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **8**
- Kapitalanlagemagazin** § 2 WpHG, **95, 110**
- Kapitalerhaltung**
- und Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, **13**
- Kapitalerhöhung** § 33 WpÜG, **25**
- bedingte § 32 BörsG, **94**
- Bezugsrechtsausschluss § 33 WpÜG, **1**
- Gegenleistung § 31 WpÜG, **23, 49, 51, 55, 58, 61, 67, 69, 86, 89, 95 f.**
- aus Gesellschaftsmitteln § 32 BörsG, **93**
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **7 f.**
- Kapitalmarkt**
- allokativer Funktionsfähigkeit § 1 BörsG, **2**
- Eingriff § 31 WpÜG, **4**
- Funktionsfähigkeit § 1 BörsG, **2 ff.**; s. a. da
- Kapitalmarktinformationshaftung**
- Einl. BörsG, **17**; §§ 44, 45 BörsG, **12**
- Kapitalmaßnahmen**
- beim Börsengang § 32 BörsG, **91 ff.**
- Kartellrechtliche Genehmigung**
- Durchbrechungswirkung § 33 b WpÜG, **22**
- Kartellrechtliches Vollzugsverbot**
- Aktienerwerb, Stimmrechte § 33 b WpÜG, **22**
- Kassageschäft** § 2 WpHG, **35, 46 f.**
- Kassamarkt** § 2 WpHG, **51**
- Kategorie**
- von Wertpapieren § 32 BörsG, **46**
- Kausalität**
- bei der Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **90**
- Key Information Document** § 5 WpPG, **1 a, 19**
- KfW**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **10**
- qualifizierte Anleger § 2 WpPG, **39**
- KG**
- s. Kommanditgesellschaft
- KGaA** Vor §§ 33–34 WpÜG, **11**
- Kick-Back-Zahlung**
- s. Innenprovision
- Klagerisiken**
- Emittenten § 33 a WpÜG, **21**
- Kleinstemissionen** § 1 WpPG, **12 ff.**
- 12-Monatsfrist § 1 WpPG, **18**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **12**
- Börsennotiz § 1 WpPG, **17**
- KMU** § 2 WpPG, **42**
- Komitologieverfahren** Einl. WpPG, **7**;
- § 7 WpHG, **15**

Magere Zahlen = Paragraphen

**Kommanditgesellschaft** § 2 WpHG, **63, 82**  
**Kommerzielle Rolle** § 2 WpHG, **130**  
**Kommerzieller Zweck** § 2 WpHG, **46, 50**  
**Kommunikationsforum** § 2 WpHG, **88**  
**Kompensationsgeschäft** § 16 BörsG, **15**  
**Kompetenzkumulation**  
– Interessenkonflikt Vor §§ 33–34 WpÜG, **11**  
**Kompetenzverteilung**  
– Durchbrechung § 33a WpÜG, **17**  
– Vorstand, Aufsichtsrat, Hauptversammlung § 33 WpÜG, **21**  
**Kompromiss**  
– Verhinderungsverbot, Durchbrechungsregel, optional, Reziprozitätsregel Vor §§ 33–34 WpÜG, **7**  
**Konflikt**  
– Beschleunigungsgrundsatz und Informationsrecht § 3 WpÜG, **16**  
**Konkurrenzangebot**  
– white knight defense § 33 WpÜG, **10**  
**Konkurrierende Angebote** § 22 WpÜG, **1**  
– Dritte § 22 WpÜG, **5**  
– Frist § 22 WpÜG, **2**  
– Konkurrenzsituation § 22 WpÜG, **6**  
– Legaldefinition § 22 WpÜG, **1**  
**Konsortium** § 2 WpHG, **71 ff.**  
– Begebungs- § 2 WpHG, **75**  
– als Emissionsbegleiter § 32 BörsG, **39**  
– Garantie- § 2 WpHG, **77**  
– Geschäftsbesorgungs- § 2 WpHG, **75**  
– Options- § 2 WpHG, **75**  
– Übernahme- § 2 WpHG, **75**  
– bei Wertpapieremissionen §§ 44, 45 BörsG, **10**  
**Kontrahierungszwang** § 19 BörsG, **2;** § 4 WpÜG, **26**  
– des Skontroführers § 28 BörsG, **9**  
– ggü. Kunden des systematischen Internalisierers § 32a WpHG, **1, 3**  
**Kontrolle**  
– Ausübung § 37 WpÜG, **15**  
– Bedeutung § 29 WpÜG, **1**  
– Begriff § 29 WpÜG, **22**  
– Dauer § 37 WpÜG, **13**  
– Vermutung § 29 WpÜG, **30**  
– Zielgesellschaft § 29 WpÜG, **27**  
**Kontrollwerb/-erlangung** § 29 WpÜG, **3 ff.**  
– Art § 37 WpÜG, **5**  
– Bedingung § 29 WpÜG, **5**  
– Kontrollkaskade § 35 WpÜG, **13 ff.**  
– Kosten- und Lastenkompensation Vor §§ 39a–39c WpÜG, **2**  
– mittelbare(r) § 29 WpÜG, **17;** § 35 WpÜG, **12 ff., 30;** § 37 WpÜG, **9**  
– objektive Möglichkeit § 29 WpÜG, **4**  
– passive(r) § 37 WpÜG, **5**  
– Pflichtangebot § 35 WpÜG, **1, 3, 12 ff., 17 ff., 20 ff., 25 ff.**

## Sachverzeichnis

– Übernahmeangebot § 35 WpÜG, **25 ff.**  
– unmittelbare(r) § 29 WpÜG, **17**  
– Veröffentlichung(splicht) § 35 WpÜG, **34 ff.**  
– Verschmelzung § 35 WpÜG, **20 ff.**  
– Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **14 ff.**  
– Zielsetzung § 37 WpÜG, **6**  
– Zurechnung, Konzernwerb § 35 WpÜG, **17 ff.**  
– Zurechnung, Poolerwerb § 35 WpÜG, **17 ff.**  
**Kontroll(eur)wechsel**  
– Pflichtangebot § 35 WpÜG, **6 ff.**  
**Kontrollschwelle** § 29 WpÜG, **24 ff., 29 ff.**  
– Pflichtangebot, Unterschreiten § 35 WpÜG, **45 f.**  
**Konzern** § 2a WpHG, **3**  
– Ad-hoc-Publizität im § 15 WpHG, **45 ff.**  
– Gleichordnungs- § 2a WpHG, **6**  
– Halbjahresfinanzbericht § 37y WpHG, **6 ff.**  
– Jahresfinanzbericht § 37y WpHG, **5**  
– Konzernabschlusspflicht § 24 WpHG, **2**  
– mehrstufiger Konzern § 24 WpHG, **1, 2**  
– Mitteilungspflichten im Konzern § 24 WpHG, **1, 3, 4**  
– Prüferbestellung § 37y WpHG, **11**  
– Sanktionen § 24 WpHG, **4**  
– Weitergabeverbot im Konzern, Insidergeschäft § 14 WpHG, **54**  
– Zwischenmitteilung § 37y WpHG, **9**  
**Konzernerneingangsschutz** Einl. WpÜG, **11**  
– Pflichtangebot § 35 WpÜG, **3**  
**Konzernmutterunternehmen**  
– Finanzberichte § 37y WpHG, **1 ff.**  
**Koppelungsvorschriften** Vor §§ 30a–30e WpHG, **2**  
**Kosten** § 47 WpÜG, **1;** § 56 WpÜG, **28**  
– Anschlusskosten § 33a WpHG, **44**  
– Clearingkosten § 33a WpHG, **31**  
– Gebühren § 33a WpHG, **31;** s. a. da  
– Provisionen § 33a WpHG, **31 f.**  
**Kostenbeteiligung** § 6 WpÜG-GVO, **1**  
**Kostenerhebung** § 6 WpÜG-GVO, **3**  
**Kostenschuldner** § 6 WpÜG-GVO, **4**  
– Gesamtschuldner § 6 WpÜG-GVO, **4**  
– Verfügung § 6 WpÜG-GVO, **4**  
**Kreditderivat**  
– s. Derivat  
**Kreditgenossenschaften** § 9 WpHG, **27**  
**Kreditgewährung** § 2 WpHG, **107**  
**Kreditinsitute** § 9 WpHG, **16**  
**Kriterien für die Aufstellung der Grundsätze zur bestmöglichen Auftragsausführung**  
– Abwicklung § 33a WpHG, **36**  
– Art des Auftrags § 33a WpHG, **37**  
– Auftragsausführung § 33a WpHG, **33 ff., 44**  
– Gesamtentgelt § 33a WpHG, **45 f.**  
– Kosten § 33a WpHG, **29 ff.**  
– Preise § 33a WpHG, **29, 39**  
– Umfang des Auftrags § 33a WpHG, **37**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

### Kunden

- allgemeiner Kundenbegriff § 31 a WpHG, **4 f.**
- Altkunden § 31 a WpHG, **38 f.**
- einseitige Herabstufung § 31 a WpHG, **29 ff.**
- Einstufung § 31 a WpHG, **1 f.**
- Fehleinstufung § 31 a WpHG, **17**
- geeignete Gegenparteien § 31 a WpHG, **24 ff.**; § 31 b WpHG, **1 ff.**
- Heraufstufung § 31 a WpHG, **40 ff.**
- Kommunen § 31 a WpHG, **12 f.**
- Neueinstufung § 31 a WpHG, **19**
- Privatkunden § 31 a WpHG, **23**
- professionelle Kunden § 31 a WpHG, **6 ff.**
- vereinbarte Herabstufung § 31 a WpHG, **33 ff.**; § 31 b WpHG, **7**
- zivilrechtliche Pflichtenstandards § 31 a WpHG, **58 ff.**

### Kundengruppen

- Privatkunden § 33 a WpHG, **39, 45**; s. a. da
- professionelle Kunden § 33 a WpHG, **29, 39**

### Kupon § 2 WpHG, 15, 24

### Kurs- und Marktpreismanipulation

- ausländische Kursmanipulationsverbote § 38 WpHG, **13 ff.**
- berufstypische Handlungen § 38 WpHG, **23**
- Erfolgsdelikt § 38 WpHG, **10 f.**
- Preiseinwirkung § 38 WpHG, **10 f.**
- Straftat § 38 WpHG, **10 ff.**

### Kursbeeinflussung

- s. Beeinflussung des Börsen- oder Marktpreises

### Kurse

- überhöhte § 38 BörsG, **9**

### Kursmakler Einl. BörsG, 3, 11

### Kursmanipulation

- s. Marktmanipulation

### Kurspflege

- als Insidergeschäft § 14 WpHG, **27, 90, 91**

### Kursprognose § 2 WpHG, 95

### Kursstabilisierungsmaßnahmen

- und Aktienrecht § 20 a WpHG, **85**
- Informationspflichten § 20 a WpHG, **84**
- Regelungsrahmen § 20 a WpHG, **78 f.**
- Stabilisierungsmanager § 20 a WpHG, **80**
- Stabilisierungszeitraum § 20 a WpHG, **80 ff.**

### Kurszusätze und -hinweise § 16 BörsG, 15

### Lamfalussy-Verfahren Einl. WpPG, 7, 14 f.

### Länderbörsenaufsichtsbehörden

- Wertpapierrat § 5 WpHG, **1**; s. a. da

### Leerverkauf § 2 WpHG, 54

- Verbot § 4 WpHG, **36**

### Legaldefinitionen § 2 WpÜG, 1

### Legalitätsprinzip

- Vollstreckungsentscheidung § 65 WpÜG, **2**

### Leichtfertigkeit

- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **14**

### Leistung

- zurückgefordert § 33 d WpÜG, **8**

### Leistungen an Organmitglieder

- § 11 WpÜG, **24**

### Leistungsbestimmungsrecht

- Basisprospekt § 6 WpPG, **16**
- Wertpapierprospekt § 5 WpPG, **15**

### Leistungsklage

- gerichtliche Geltendmachung § 33 b WpÜG, **34**

### Leistungskonzept § 2 WpÜG, 43

### Letzte unwiderrufliche Handlung des Veräußerers

- Durchbrechungswirkung § 33 b WpÜG, **11**

### Level

- Komitologieverfahren Einl. WpPG, **7**

### Limitierte Kundenaufträge

- § 31 c WpHG, **43 ff.**

### Liquidationsüberschuss

- Bezugsrecht § 59 WpÜG, **27**

### liquider Markt § 32 a WpHG, 14 f.

- „Locals“ § 2 a WpHG, **14 f.**

### Lock-up-Vereinbarung § 2 WpHG, 10

### Macrotron-Entscheidung § 39 BörsG, 20 ff.

### Magazin

- Kapitalanlage- s. da

### Management-buy-out

- Verbot von Insidergeschäften § 14 WpHG, **81, 82**

### Market Maker

- Insidergeschäft § 14 WpHG, **21**
- Mitarbeitergeschäft § 33 b WpHG, **29**

### Market Making § 27 BörsG, 42;

- § 2 WpHG, **67**; § 2 a WpHG, **15, 19**

### Marketingmaßnahme § 12 VerkProspG, 9

### Marking the close § 20 a WpHG, 51

### Markt

- amtlicher § 32 BörsG, **7**
- regulierter § 32 BörsG, **13 ff.**

### Marktaufsicht

- s. Handelsüberwachungsstelle (HÜSt)

### Marktaufsichtsrecht Einl. WpÜG, 9

### Marktbezug § 2 WpHG, 8 f.

### Märkte für Finanzinstrumente

- Begriff § 37 i WpHG, **5**

### Marktgerüchte § 3 WpÜG, 24

### Marktintegrität § 9 WpHG, 1, 5

- organisierter Markt im Ausland § 37 i WpHG, **1 ff.**

### Marktmanipulation

- abusive squeeze § 20 a WpHG, **68**
- advancing the bid § 20 a WpHG, **53**
- Anerkennung durch BaFin § 20 a WpHG, **58 ff.**
- Angaben § 20 a WpHG, **13 ff.**
- Angebotsphase § 20 a WpHG, **82**
- Anwendungsbereich § 20 a WpHG, **8 ff.**
- Anzeige von Verdachtsfällen § 10 WpHG

## Magere Zahlen = Paragraphen

- Auffangtatbestand § 20a WpHG, **66**
- Ausweichkurse § 20a WpHG, **47**
- Bewertungserheblichkeit § 20a WpHG, **19 ff.**
- circular orders § 20a WpHG, **49**
- cornering § 20a WpHG, **68**
- cross trades § 20a WpHG, **42, 49**
- an Devisenbörsen § 20a WpHG, **101**
- Directors' Dealings § 15a WpHG, **23**
- EG-Verordnung § 20a WpHG, **1, 77 ff., 86 ff., 89 ff.**
- Emittentenleitfaden BaFin § 20a WpHG, **20**
- Entstehungsgeschichte § 20a WpHG, **1 ff.**
- Erwerb eigener Aktien § 20a WpHG, **97**
- falsche, irreführende Angaben § 20a WpHG, **12 ff.**
- falsche, irreführende Anzeichen § 20a WpHG, **34, 39 ff.**
- falsche, irreführende Signale § 20a WpHG, **34**
- falsches Gesamtbild § 20a WpHG, **16**
- Finanzinstrumente § 20a WpHG, **8**
- Gerüchte § 20a WpHG, **15, 67, 73**
- Greenshoe § 20a WpHG, **86 ff.**
- Handel per Erscheinen § 20a WpHG, **82**
- handelsgestützte Manipulationshandlung § 20a WpHG, **4, 34 ff.**
- informationsbezogene Manipulationshandlungen § 20a WpHG, **4, 12 ff.**
- und Insiderrecht § 20a WpHG, **20**
- Journalistenprivileg § 20a WpHG, **33**
- Kundgabe § 20a WpHG, **28**
- künstliches Preisniveau § 20a WpHG, **38**
- Kurspflege/Marktpflege § 20a WpHG, **77, 93, 97**
- Kursstabilisierung
  - s. Kursstabilisierungsmaßnahmen
- Leerverkäufe § 20a WpHG, **8, 69**
- MaKonV § 20a WpHG, **1, 34, 58 ff., 68 ff., Anh. § 20a**
- marking the close § 20a WpHG, **51**
- Marktschutzvereinbarungen § 20a WpHG, **96**
- Marktübung § 20a WpHG, **56, 57**
- painting the tape § 20a WpHG, **53**
- prearranged trades § 20a WpHG, **50**
- Prognosen § 20a WpHG, **13, 67**
- pumping and dumping § 20a WpHG, **53**
- Rechtsgut § 20a WpHG, **7**
- Regelungsstruktur § 20a WpHG, **4**
- Rückkaufprogramme § 20a WpHG, **89 ff.**
- safe harbours § 20a WpHG, **77**
- scalping § 20a WpHG, **70 ff.**
- Schutzgesetz § 20a WpHG, **7**
- Strafbarkeit § 20a WpHG, **4**
- subjektiver Tatbestand § 20a WpHG, **98**
- Täuschung § 20a WpHG, **66**
- Verfassungsmäßigkeit § 20a WpHG, **5, 6**
- Verordnungsermächtigung § 20a WpHG, **102**
- an Warenmärkten § 20a WpHG, **99, 100**
- wash sales § 20a WpHG, **49**

## Sachverzeichnis

- Werturteile § 20a WpHG, **13 ff.**
- zulässige Marktpraxis § 20a WpHG, **54 ff.**
- Marktmissbrauchsrichtlinie** Einl. WpHG, **13;** § 20a WpHG, **1**
- Marktschutz** § 33a WpHG, **3, 11**
- Marktsegmente** § 48 BörsG, **1**
  - Vereinheitlichung § 33 BörsG, **2**
- Marktverzerrung** § 3 WpÜG, **21**
- Massenkommunikation** § 2 WpHG, **99**
- Matching** § 2 BörsG, **5;** § 27 BörsG, **27, 36**
- Materielle Gleichwertigkeitsprüfung**
  - Zielgesellschaft § 33c WpÜG, **7**
- Medien** § 10 WpÜG, **28**
- Medienbündel** § 32 BörsG, **97;** § 30e WpHG, **28**
- Jahresfinanzbericht § 37v WpHG, **20**
- öffentliches Angebot § 2 WpPG, **21**
- Mehrere Personen als Bieter**
  - Bietergemeinschaft, Erbengemeinschaft § 2 WpÜG, **27 ff.**
- Mehrstimmrechte**
  - § 5 EGaktG § 33b WpÜG, **15**
- Mehrstufige Gestaltungen**
  - Rechtsunsicherheit, Rückübertragungsansprüche § 33b WpÜG, **9**
- Meistbegünstigung** § 31 WpÜG, **6**
- Meldepflicht**
  - Ausnahmen von der Meldepflicht § 9 WpHG, **23;** s. a. da
  - BaFin-Rundschreiben § 9 WpHG, **10 f.**
  - Entstehungsgeschichte § 9 WpHG, **9 f.**
  - europäischer Hintergrund § 9 WpHG, **9 f.**
  - Gegenstand § 9 WpHG, **30**
  - informationelle Selbstbestimmung § 9 WpHG, **4;** s. a. da
  - internationaler Informationsaustausch bei der Meldepflicht § 9 WpHG, **65 ff.;** s. a. da
  - Marktintegrität § 9 WpHG, **1;** s. a. da
  - Meldeverfahren § 9 WpHG, **52 ff.**
  - MiFID § 9 WpHG, **1;** s. a. da
  - nemo-tenetur-Grundsatz § 9 WpHG, **4;** s. a. da
  - Normzweck § 9 WpHG, **1 ff.**
  - Ordnungswidrigkeit § 9 WpHG, **63;** s. a. da
  - Sanktionen bei Nichterfüllung der Meldepflicht § 9 WpHG, **63**
  - Schutzgesetz § 9 WpHG, **64;** s. a. da
  - Überwachung § 9 WpHG, **63**
  - Verfassungskonformität § 9 WpHG, **4 f.**
  - Verhältnis zu anderen Vorschriften § 9 WpHG, **11 f.**
  - Wertpapierhandel- Meldeverordnung § 9 WpHG, **7;** s. a. da
  - wirtschaftliche Bedeutung § 9 WpHG, **13**
- Meldepflichtige Finanzinstrumente**
  - Anteile an Investmentvermögen § 9 WpHG, **35**
  - Derivat § 9 WpHG, **34;** s. a. da
  - Schuldverschreibungen § 9 WpHG, **33;** s. a. da

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

### Meldepflichtige Geschäftstypen

- Abschlussvermittlung § 9 WpHG, **46**; s. a. da
- Anlagevermittlung § 9 WpHG, **50**; s. a. da
- Barabfindungsangebot § 9 WpHG, **50**
- Botengeschäft § 9 WpHG, **49**
- Finanzkommissionsgeschäft § 9 WpHG, **45**; s. a. da
- Geschäfte von Zweigniederlassungen § 9 WpHG, **48**
- Option § 9 WpHG, **51**; s. a. da
- Optionsschein § 9 WpHG, **51**; s. a. da
- Pensionsgeschäft § 9 WpHG, **51**
- Portfolioverwaltung § 9 WpHG, **47**; s. a. da
- Primärmarktgeschäft § 9 WpHG, **51**
- Tafelgeschäft § 9 WpHG, **45**
- Wertpapierleihe § 9 WpHG, **51**
- Zwischenkommissionsgeschäft § 9 WpHG, **45**

### Meldepflichtige Marktsegmente

- American Depository Receipts (ADR) § 9 WpHG, **43**; s. a. da
- Freiverkehr § 9 WpHG, **38 ff.**; s. a. da
- organisierter Markt § 9 WpHG, **36**; s. a. da
- Over-The-Counter (OTC)-Derivat § 9 WpHG, **43**
- Recht auf Zeichnung von Wertpapieren § 9 WpHG, **38**
- regulierter Markt § 9 WpHG, **37**; s. a. da

### Meldeverfahren

- Form § 9 WpHG, **58**
- Frist § 9 WpHG, **60**
- Inhalt § 9 WpHG, **52 ff.**
- Meldepflichtiger § 9 WpHG, **53**
- Meldung durch Dritte § 9 WpHG, **61**; s. a. da
- MiFID-Durchführungsverordnung § 9 WpHG, **7**; s. a. da

### Meldung

- an Unternehmensregister § 26 WpHG, **10**; § 26 a WpHG, **2**; § 27 a WpHG, **14**

### Meldung durch Dritte

- bei Sparkassen § 9 WpHG, **27**

### Memoranda of Understanding (MoU)

- s. Internationale Kooperation

- MiFID** § 9 WpHG, **1, 5, 9 ff., 13, 15, 17, 19, 29, 31, 33, 36, 41, 48, 56, 61, 66**; § 10 WpHG, **2, 10**; § 31 WpHG, **2**; § 33 a WpHG, **6, 11, 14, 22, 24, 36, 41, 57, 66, 68**

### MiFID Database

- § 32 a WpHG, **15**; § 32 b WpHG, **3**

### MiFID-Durchführungsverordnung

- § 9 WpHG, **5, 7, 9 f, 33, 39, 44, 45 ff., 49 ff., 52 ff., 58, 65 ff.**

### Minderheitenschutz Einl. WpÜG, 10

#### Minderheitsaktionär

- Mitverwaltungsrechte § 31 WpÜG, **2**
- Schutz § 31 WpÜG, **2, 55, 57**; § 32 WpÜG, **2**; § 35 WpÜG, **2**
- Vermögensinteresse § 31 WpÜG, **2, 57**

### Mindestangaben

- im Prospekt s. Wertpapierprospekt

### Mindesteinberufungsfrist

- Unterschreitung § 16 WpÜG, **35**

### Mindesterfolgsschwelle § 16 WpÜG, 13

### Mindesterwerbsschwelle § 29 WpÜG, 10, 19

### Mindestpreis § 39 a WpÜG, 29

### Mindestpreisregelung § 39 c WpÜG, 18

### Minus-Maßnahme

- Bieter, Agenda, Hauptversammlung § 33 b WpÜG, **22**

### Misstand § 4 WpÜG, 5

### Misstandsaufsicht § 42 WpÜG, 2

- Anordnung (Begriff) § 3 BörsG, **59 f.**

- Anordnungsbefugnis § 3 BörsG, **58 ff.**

- börsenrechtliche Vorschriften § 3 BörsG, **59**

- Misstand (Definition) § 3 BörsG, **61 f.**

- Regelbeispiele für die Anordnungsbefugnis § 3 BörsG, **63 f.**

- Verhinderungsverbot § 33 WpÜG, **49 f.**

### Mitarbeitergeschäfte

- Ausnahmetatbestände § 33 b WpHG, **24 ff.**

- Begriff § 33 b WpHG, **7 ff.**

- Finanzanalysten § 33 b WpHG, **28 ff.**

- Market Maker § 33 b WpHG, **29**

- Mitarbeiter § 33 b WpHG, **4 ff.**

- Mittel zur Verhinderung § 33 b WpHG, **17**

- organisatorische Vorkehrungen § 33 b WpHG, **18 ff.**

- Pre-Clearing § 33 b WpHG, **19**

- Sanktionen/Haftung § 33 b WpHG, **3**

- Verhinderung § 33 b WpHG, **12 ff.**

### Mitarbeiterleitsätze § 33 b WpHG, 1

### Mitarbeiterprogramm § 2 WpPG, 24

- Adressatenkreis § 4 WpPG, **24**

- Änderungsvorschläge § 2 WpPG, **24**

- Drittstaatenarbeitgeber § 4 WpPG, **28**

- Free Offers § 2 WpPG, **24**

- Gattung § 4 WpPG, **25, 44**

- Informationsdokument § 4 WpPG, **29**

- „kleiner Prospekt“ § 4 WpPG, **29**

- verbundenes Unternehmen § 4 WpPG, **26 f.**

- Zulassung zum Handel § 4 WpPG, **25**

- zur Verfügung stellen § 4 WpPG, **31**

### Mitteilung

- Absicht, Satzungsänderung § 33 a WpÜG, **5**

- Beschluss, Annahme § 33 a WpÜG, **5**

- Satzungsregelung § 33 a WpÜG, **5**

### Mitteilung an BaFin § 10 WpÜG, 17

### Mitteilung an Börsen § 10 WpÜG, 18, 19

### Mitteilung Rechtsgrundlage

- Inhalt § 30 c WpHG, **5**

- Konkurrenzen § 30 b WpHG, **11**

- Mitteilungsadressat § 30 c WpHG, **9**

- Normadressat § 30 c WpHG, **3**

- Sanktion bei Verstoß § 30 b WpHG, **12**

- Satzungsänderung § 30 c WpHG, **5, 8**

- Sprache § 30 c WpHG, **8**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Statuten § 30 c WpHG, 7
- Zeitpunkt § 30 b WpHG, 10
- Mitteilungspflicht**
- Adressat § 30 c WpHG, 9
- ggü. BaFin § 37 v WpHG, 21
- Konkurrenzen § 30 c WpHG, 11
- Pflichtangebot § 35 WpÜG, 34 ff.; § 39 WpÜG, 4 f.
- Sanktion § 30 c WpHG, 12
- Sprache § 30 c WpHG, 8
- Zeitpunkt § 30 c WpHG, 10
- Mitteilungspflichten, Halten von Finanzinstrumenten**
- Aggregationsgebot § 25 WpHG, 12
- analoge Anwendung des § 23 WpHG § 25 WpHG, 18
- Cash Settled Equity Swaps § 25 WpHG, 4
- Inhalt der Mitteilung § 25 WpHG, 17
- Nachweis der Mitteilung § 27 WpHG, 2 ff.
- Normzwecke § 25 WpHG, 1
- Optionsanleihen § 25 WpHG, 10
- Optionsgeschäfte § 22 WpHG, 9 f.; § 25 WpHG, 4, 7, 14
- relevante Finanzinstrumente § 25 WpHG, 2 ff.
- Rückkaufvereinbarungen § 25 WpHG, 4
- Sanktionen § 25 WpHG, 19
- Swap-Geschäfte § 25 WpHG, 4
- Verordnungsermächtigung § 25 WpHG, 19
- Wandelschuldverschreibungen § 25 WpHG, 10
- Warrants § 25 WpHG, 4
- WpAIV § 25 WpHG, 17
- Zurechnung § 25 WpHG, 5
- Zusammenrechnung § 25 WpHG, 6
- Mitteilungspflichten, Veränderung des Stimmrechtsanteils**
- Absorption § 22 WpHG, 44
- Adressaten der Meldepflicht § 21 WpHG, 19 ff.
- Anlegerschutz Vor § 21 WpHG, 4; § 21 WpHG, 21
- Anwendungsbereich Vor § 21 WpHG, 5, 6; § 21 WpHG, 2 ff.
- ausländische Aktionäre § 21 WpHG, 10
- Auslegung der §§ 21 ff. WpHG Vor § 21 WpHG, 13
- Auslösen der Meldepflicht § 21 WpHG, 17
- Befreiung von der Mitteilungspflicht s. Stimmrechtsnichtberücksichtigung
- börsennotierte Gesellschaften Vor § 21 WpHG, 5; § 21 WpHG, 5
- doppelte Meldepflicht § 22 WpHG, 44
- Empfänger der Mitteilung § 21 WpHG, 19
- Ersatzvornahme Vor § 21 WpHG, 8
- erstmalige Handelszulassung § 21 WpHG, 18
- Form und Frist § 21 WpHG, 27 ff.
- Herkunftsstaatenprinzip § 21 WpHG, 2
- Inhalt der Mitteilung § 21 WpHG, 23 ff.

## Sachverzeichnis

- Irrtümer § 21 WpHG, 30
- Kettenzurechnung § 22 WpHG, 45
- Konzerneingangskontrolle Vor § 21 WpHG, 4
- Mitteilungspflichtige § 21 WpHG, 7 ff.
- Nachweis der Mitteilung § 27 WpHG, 2 f.
- Nichterfüllung der Pflichten s. Rechtsverlust
- Sanktionen Vor § 21 WpHG, 9; § 28 WpHG, 4, 8
- Schadensersatzanspruch § 21 WpHG, 21
- Schutzrichtung § 21 WpHG, 21, 22
- Sitz im Inland § 21 WpHG, 4
- Stimmrechte § 21 WpHG, 12
- Trennung der Aufgaben § 22 WpHG, 46
- Überblick Vor § 21 WpHG, 7 ff.
- Verhältnis zum AktG Vor § 21 WpHG, 11
- Verhältnis zum Investmentrecht § 22 WpHG, 59 ff.
- Verhältnis zum UmwG § 22 WpHG, 56 ff.
- Mitteilungspflichten, wesentliche Beteiligungen**
- Eigenmittel § 27 a WpHG, 10
- Einflussnahme auf Verwaltung § 27 a WpHG, 8
- Erwerb von Stimmrechten § 27 a WpHG, 6
- Frist § 27 a WpHG, 4
- Handelsgewinn § 27 a WpHG, 5
- Inhalt § 27 a WpHG, 5 ff.
- Investmentfonds § 27 a WpHG, 12
- Kapitalstruktur § 27 a WpHG, 8
- Mittelherkunft § 27 a WpHG, 9
- Normzweck § 27 a WpHG, 1, 2
- Satzungsregelung § 27 a WpHG, 2, 13
- Schwellenwert § 27 a WpHG, 3
- strategische Ziele § 27 a WpHG, 5
- Übernahmeangebote § 27 a WpHG, 11
- Veröffentlichungspflicht § 27 a WpHG, 14
- Verordnungsermächtigung § 27 a WpHG, 16
- Mittelbare Zuwendungen**
- umstritten § 33 d WpÜG, 3
- Mitwirkungspflicht** § 41 WpÜG, 4; § 55 WpÜG, 6, 7, 8
- Monitoring** § 33 WpHG, 29 f.
- Multilaterales Handelssystem** § 2 WpHG, 85 ff.
- Abgrenzung zum org. Markt § 2 WpHG, 114
- Abgrenzung zur Börse § 2 BörsG, 8, 11, 22 ff.
- Aufsicht der BaFin § 31 f WpHG, 33, 34
- Begriffsmerkmale § 2 WpHG, 85 ff.; § 21 f WpHG, 10 ff.
- Betreiberpflichtungen § 31 f WpHG, 22 ff.
- Börsenträger als Betreiber § 31 f WpHG, 21
- elektronisches Handelssystem § 2 BörsG, 24
- und Freiverkehr § 31 f WpHG, 11
- und funktionaler Börsenbegriff § 31 f WpHG, 9
- Informationspflichten § 31 f WpHG, 27, 31, 32
- Kontrollverfahren § 31 f WpHG, 24

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- level playing field § 2 BörsG, **15**
- multilateral § 2 BörsG, **15**; § 2 WpHG, **90**
- Nachhandelstransparenz § 31 g WpHG, **10, 11**
- Preisermittlung § 31 f WpHG, **25**
- Schlüsselkriterien § 2 BörsG, **15**
- Systemgebundenheit § 2 BörsG, **15 ff.**
- Vertragsschluss im System § 2 BörsG, **17**; § 2 WpHG, **87**
- Vorhandelstransparenz § 31 g WpHG, **4 ff.**
- Wahlrecht zwischen WpHG und Börse § 4 BörsG, **4**
- Wertpapierdienstleister § 31 f WpHG, **20**

### **Mündliche Verhandlung** § 54 WpÜG, **1**

- Mündlichkeitsgrundsatz § 54 WpÜG, **2**
- Nichterscheinen § 54 WpÜG, **4**
- Unmittelbarkeitsgrundsatz § 54 WpÜG, **2**
- Verhandlungsverzicht § 54 WpÜG, **3**

### **Musterverfahren**

- Andienungsrecht § 39 c WpÜG, **21**

### **Mutterunternehmen** § 2 WpÜG, **36, 44**

### **MVP**

- der BaFin § 13 WpPG, **32**

### **Nachhandelstransparenz**

- Anforderungen an die Veröffentlichung § 31 BörsG, **5 ff.**
- angemessene kaufmännische Bedingungen § 32 a WpHG, **11**
- außerhalb Börsen/MTF § 31 h WpHG, **1**
- DVO-MiFID § 31 g WpHG, **11, 12, 14**; § 31 h WpHG, **1, 4**
- europarechtlicher Hintergrund § 31 BörsG, **1 ff.**
- Folgen der systematischen Internalisierung § 32 WpHG, **4**
- Inhalt der Nachhandelsinformation (Tabelle) § 31 BörsG, **7**
- Inhalt der Nachhandelstransparenzpflicht § 31 BörsG, **4 ff.**
- multilaterales Handelssystem § 31 g WpHG, **10, 11**
- Normadressaten § 31 BörsG, **4**
- Rechtsfolgen von Verstößen § 31 BörsG, **12**
- Veröffentlichungsform § 31 BörsG, **11**
- Veröffentlichungsfrist § 31 BörsG, **9 f.**
- verzögerte Veröffentlichung § 31 g WpHG, **12, 13**; § 31 h WpHG, **3**
- verzögerte Veröffentlichung für Blockhandel (Tabelle) § 31 BörsG, **10**

### **Nachholung**

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **33**

### **Nachtrag**

- Auswirkungen auf die Zusammenfassung § 16 WpPG, **39 f.**
- Belehrung § 16 WpPG, **42**
- Billigung § 16 WpPG, **28 ff.**
- Prospekthaftung § 16 WpPG, **49 ff.**
- Sanktion § 16 WpPG, **52**

- Sprache § 19 WpPG, **31**
- Veröffentlichung § 16 WpPG, **33 ff.**
- Verstoß gegen Veröffentlichungspflicht § 30 WpPG, **24 ff.**
- Widerrufserklärung § 16 WpPG, **48**
- Widerrufsfrist § 16 WpPG, **46 f.**
- Widerrufsrecht § 16 WpPG, **41 ff.**
- s. auch Nachtragspflicht

### **Nachtragspflicht**

- Berichtigungen außerhalb der Nachtragspflicht § 16 WpPG, **21**
- Berichtigungspflicht § 16 WpPG, **24**
- Bezugsobjekt § 16 WpPG, **4**
- bei Börsenprospekt s. Aktualisierungsgebot
- Dauer § 16 WpPG, **5 ff.**
- Frist § 16 WpPG, **24**
- Gewinnprognosen und -schätzungen § 16 WpPG, **20**
- Leistungsbestimmungsrechte § 16 WpPG, **25**
- Normadressat § 16 WpPG, **3**
- periodische Finanzinformationen § 16 WpPG, **16 ff.**
- Unwesentlichkeit positiver Entwicklungen § 16 WpPG, **14 f.**
- Veränderungen der Preisspanne § 16 WpPG, **25**
- Veränderungen des Emissionsvolumens § 16 WpPG, **25**
- Verhältnis zur Ad hoc-Publizität § 16 WpPG, **26**
- Voraussetzungen § 16 WpPG, **9 ff.**

### **Nachtragspflicht bei Verkaufsprospekt**

- Art und Weise der Veröffentlichung § 11 VerkProspG, **14 ff.**
- Auslöser § 11 VerkProspG, **7 ff.**
- Berichtigung § 11 VerkProspG, **7**
- Blind-Pool-Gestaltungen § 11 VerkProspG, **13**
- Bonität der Vertragspartner § 11 VerkProspG, **10**
- Dauer § 11 VerkProspG, **4**
- Durchführbarkeit des prospektierten Investitionskonzepts § 11 VerkProspG, **10**
- Einleitung eines Straf- oder Ermittlungsverfahrens § 11 VerkProspG, **10**
- Form § 11 VerkProspG, **19**
- Haftung § 11 VerkProspG, **19**; § 13 VerkProspG, **17**
- Handelbarkeit § 11 VerkProspG, **9**
- Kapitalzufuhr § 11 VerkProspG, **11**
- Konkurrenzprodukte § 11 VerkProspG, **11**
- Liquidität § 11 VerkProspG, **9**
- Nachtragsveröffentlichung § 11 VerkProspG, **14**
- negative Medienurteile § 11 VerkProspG, **11**
- Normadressat § 11 VerkProspG, **3**
- Sanktion § 11 VerkProspG, **20**
- Sekundärmarkt § 11 VerkProspG, **9**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Veränderung der Bilanzsumme § 11 VerkProspG, **10**
- Veränderung des Zeichnungsvolumens § 11 VerkProspG, **12**
- Veränderung in den Organen § 11 VerkProspG, **10**
- Veränderungen bei sog. Garanten § 11 VerkProspG, **10**
- Veränderungen der Investitionskriterien § 11 VerkProspG, **10**
- Veränderungen des Volumens § 11 VerkProspG, **11, 12**
- Veränderungen des Zinsniveaus § 11 VerkProspG, **11**
- Veränderungen in der Gesellschafterstruktur § 11 VerkProspG, **10**
- Verfehlen eines prospektierten Finanzierungsplans § 11 VerkProspG, **10**
- Verhältnis von § 11 zu § 10 VerkProspG § 11 VerkProspG, **18**
- Veröffentlichung eines neuen Jahresabschlusses § 11 VerkProspG, **10**
- Verstoß § 11 VerkProspG, **20**
- wesentliche Projektverzögerung § 11 VerkProspG, **10**
- wesentliche Veränderungen § 11 VerkProspG, **8 f., 11**
- Wesentlichkeit § 11 VerkProspG, **8**
- Nachtragsveröffentlichung**
- Art und Weise § 11 VerkProspG, **14, 17**
- BaFin-Mitteilung § 11 VerkProspG, **14**
- Frist § 11 VerkProspG, **15**
- Nachweispflicht** § 33 a WpHG, **52**
- Nachweistätigkeit** § 2 WpHG, **69**
- Namensaktien**
- Fungibilität § 32 BörsG, **27**
- Nationale Zusammenarbeit**
- BaFin und Staatsanwaltschaft § 4 WpHG, **9 f., 47 f., 75 f.**
- Börsenaufsichtsbehörde § 4 WpHG, **1 f., 26, 41, 98 f.**
- Handelsüberwachungsstelle § 4 WpHG, **48**
- Nebengeschäft**
- Derivat als § 2 WpHG, **16 ff.**
- Need-to-know** § 33 WpHG, **43**
- Negativbescheinigung**
- betr. Prospektpflicht § 32 BörsG, **58**
- Prospektpflichtausnahme § 4 WpPG, **63**
- Nemo-tenetur-Grundsatz** § 9 WpHG, **4;** § 10 WpHG, **4, 18**
- Neutralitätsgebot** Vor §§ 33–34 WpÜG, **1**
- New Loan Issues** § 30 e WpHG, **11 ff.**
- Nicht ernstlich gemeinte Angebote** § 3 WpÜG, **25**
- Nichtdiskriminierungspflicht** § 3 WpÜG, **3**
- Nichtdividendenwerte**
- beim Angebotsprogramm § 2 WpPG, **30**
- Ausnahme Prospektzusammenfassung § 5 WpPG, **25**

## Sachverzeichnis

- Begriff § 2 WpPG, **11 ff.**
- von Daueremittenten § 1 WpPG, **22 ff.**
- Drittstaatemittent § 20 WpPG, **5**
- europäischer Pass § 17 WpPG, **2**
- Herkunftsstaat § 2 WpPG, **71**
- Nachtragspflicht § 16 WpPG, **13, 17**
- Sitz § 2 WpPG, **75**
- Sprache § 19 WpPG, **23 ff.**
- von staatlichen Emittenten § 1 WpPG, **9**
- Nichterfüllung**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **5**
- Nichtiger Vorteil** § 33 d WpÜG, **8**
- Nichtigkeit**
- von Hauptversammlungsbeschlüssen § 30 g WpHG, **3**
- Nichtigkeitsklage**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **14**
- Notifizierung** Einl. WpPG, **10**
- Drittstaatemittent § 20 WpPG, **11;** s. a. da
- Gebühren § 18 WpPG, **21**
- Voraussetzung § 18 WpPG, **4 ff.**
- Offenlegung der Zuwendung**
- Art und Umfang § 31 d WpHG, **50**
- Gegenstand § 31 d WpHG, **49**
- Zeitpunkt § 31 d WpHG, **51 f.**
- Zusammenfassung § 31 d WpHG, **53 ff.**
- Zweck § 31 d WpHG, **3**
- Öffentliche Aufforderung**
- Begriff des Bieters § 17 WpÜG, **5**
- Definition § 17 WpÜG; § 17 WpÜG **1, 2, 3, 4**
- Unzulässigkeit § 17 WpÜG, **1, 6**
- Öffentliche Hand** § 2 WpHG, **37**
- Schuldverschreibung der § 2 WpHG, **24**
- kein Wertpapierdienstleistungsunternehmen § 2 WpHG, **10**
- Öffentliches Angebot** § 1 WpÜG, **2**
- Anbieter § 2 WpPG, **51**
- Angebot § 2 WpPG, **15 f.**
- an Arbeitnehmer § 2 WpPG, **25**
- Auslandsmedien § 3 WpPG, **5**
- Ausnahme Prospektpflicht § 4 WpPG, **5**
- Bestandteile § 2 WpPG, **16**
- bestimmbarer Personenkreis § 2 WpPG, **25**
- Bezugsrecht § 2 WpPG, **22, 25**
- Bookbuilding § 2 WpPG, **20**
- bei Bookbuilding, Bezugsrechtsangebot, Zeichnungsaufforderung §§ 44, 45 BörsG, **39**
- Dauer § 14 WpPG, **12**
- Definition § 2 WpPG, **14 ff.**
- Disclaimer § 2 WpPG, **26;** § 3 WpPG, **6, 8 ff.**
- Erwerb de lege § 2 WpPG, **20**
- Fernabsatz § 2 WpPG, **28**
- Finanzintermediäre § 2 WpPG, **18**
- Free Offers § 2 WpPG, **20**
- Freiverkehr § 2 WpPG, **19**
- Haftung Vor § 8 f VerkProspG, **7**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Informationsbedarf § 2 WpPG, **14, 21**
- Inlandsbezug § 2 WpPG, **14, 17**;  
§ 3 WpPG, **4**
- Internet § 3 WpPG, **7**
- im Konzern § 2 WpPG, **25**
- Medien § 2 WpPG, **16, 21, 27**
- Medienbündel § 2 WpPG, **21**
- Mitarbeiterprogramm § 2 WpPG, **24**; s. a. da
- Mitteilungen aufgrund des Depotvertrages  
§ 2 WpPG, **19, 22**
- Mitteilungen aufgrund des Handels  
§ 2 WpPG, **19**
- Öffentlichkeit § 2 WpPG, **21 ff.**
- Personenkreis § 2 WpPG, **25**
- Privatplatzierung § 2 WpPG, **21, 53**
- prospektfrei § 1 WpPG, **19**
- Prospektpflicht § 3 WpPG, **3 ff.**;  
§ 13 VerkProspG, **7**; s. a. da
- Prospektveröffentlichung § 3 WpPG, **12**
- Road Shows § 2 WpPG, **20**
- technische Maßnahmen § 3 WpPG, **11**
- Tombstones § 2 WpPG, **20**
- Umplatzierung § 13 VerkProspG, **8**
- von Vermögensanlagen  
Vor § 8 f VerkProspG, **4**
- Vertragsessentiaalia § 2 WpPG, **16**
- Werbung § 2 WpPG, **20**
- Öffentliches Interesse** § 50 WpÜG, **2**
- Öffentlichkeit** § 2 WpÜG, **7**
- OGAW-Richtlinien** § 2 WpPG, **85**
- Online-Broker** § 33 a WpHG, **56**
- Opportunitätsprinzip**
- zuständige Verwaltungsbehörde  
§ 61 WpÜG, **7**
- Opting-in** § 16 WpPG, **27**
- Frist § 6 WpPG, **27**
- s. a. freiwilliger Prospekt
- Option** § 9 WpHG, **51**
- Gegenleistung § 31 WpÜG, **30 ff., 56, 93**
- Pflichtangebot § 35 WpÜG, **39**
- Stimmrechtszurechnung § 30 WpÜG, **14**
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **5**
- Optionsanleihen** § 2 WpPG, **13, 24**
- Optionsgeschäft** § 2 WpHG, **37**
- Optionsmodell**
- Erweiterung, Satzungsautonomie  
§ 33 b WpÜG, **1**
- europäisches Verhinderungsverbot  
§ 33 a WpÜG, **1**
- Satzungsklausel Vor §§ 33–34 WpÜG, **5**
- Optionsrechte**
- dinglich ausgestaltete § 22 WpHG, **9 f.**;  
§ 25 WpHG, **7, 14**
- schuldrechtliche § 25 WpHG, **4**
- Optionschein** § 2 WpPG, **31**;  
§ 2 WpHG, **25, 26, 28, 51**; § 9 WpHG,  
**51**
- Angebotsprogramm § 2 WpPG, **31**
- Bandbreiten- § 2 WpHG, **53**

- Orderbuchhandelssysteme**
- basierend auf einer fortlaufenden Auktion  
§ 30 BörsG, **13**
- Order-Driven Markets** § 27 BörsG, **32**
- Orderroutingssystem** § 2 WpHG, **88**
- Störung des Geschäftsverkehrs an der Börse  
§ 3 BörsG, **56**
- Ordnung**
- an der Börse § 15 BörsG, **10**
- an der Börse (Begriff) § 3 BörsG, **52 ff.**
- Ordnungswidrigkeit** § 50 BörsG;  
§ 9 WpHG, **63**; § 10 WpHG, **42**;  
§ 33 a WpHG, **72**; § 39 WpHG, **1 ff.**
- ausländische Bieter § 60 WpÜG, **18**
- Begehung § 60 WpÜG, **3**
- Bußgeldhöhe § 60 WpÜG, **15 f.**
- Bußgeldrahmen des VerkProspG  
§ 17 VerkProspG, **17**
- Erfolgsverhinderungsverbot § 60 WpÜG, **5**
- Fahrlässigkeit § 60 WpÜG, **13**
- fehlende, fehlerhafte oder verspätete Aus-  
kunftserteilung (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **14**
- fehlende, fehlerhafte oder verspätete Mittei-  
lung (VerkProspG) § 17 VerkProspG, **12**
- fehlende, fehlerhafte oder verspätete Veröf-  
fentlichung (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **10 f.**
- fehlender oder fehlerhafter Hinweis  
(VerkProspG) § 17 VerkProspG, **13**
- Hinweisfehler (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **5**
- Informationspflichten § 60 WpÜG, **4**
- Konkurrenzen (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **16**
- Leichtfertigkeit § 60 WpÜG, **14**
- Pflichtangebot § 35 WpÜG, **50**
- Prospektveröffentlichung ohne Gestattung  
(VerkProspG) § 17 VerkProspG, **7**
- Sanktionstrio § 60 WpÜG, **1**
- Schuldner § 60 WpÜG, **17 f.**
- Schutzgesetz § 60 WpÜG, **10**
- Täter § 60 WpÜG, **2**
- Unterrichtungspflicht § 60 WpÜG, **6**
- Verfahren § 4 WpHG, **9**
- Verhinderungsverbot § 33 WpÜG, **40**
- Veröffentlichungspflichtverstoß (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **4**
- verspätete Übermittlung (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **6**
- Verwaltungsbehörde (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **18**
- Vorsatz § 60 WpÜG, **12**
- Zuwiderhandlung gegen eine vollziehbare  
Anordnung nach § 8 i Abs. 2 S. 5  
(VerkProspG) § 17 VerkProspG, **9**
- Zuwiderhandlung gegen eine vollziehbare  
Anordnung nach § 8 j (VerkProspG)  
§ 17 VerkProspG, **15**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Ordnungswidrigkeitenverfahren**
- Rechtsbeschwerde § 63 WpÜG, 1 f.
- Vollstreckungsentscheidungen § 65 WpÜG, 1 ff.
- Wiederaufnahme gegen Bußgeldbescheid § 64 WpÜG, 1 ff.
- zuständige Verwaltungsbehörde § 61 WpÜG, 1 ff.
- zuständiges Gericht § 62 WpÜG, 1 f.
- Organisationspflichten** Vor § 31 WpHG, 8; § 31 c WpHG, 1 ff.
- Ausstrahlungswirkung § 31 c WpHG, 36 ff.; s. a. da
- Rechtsnatur Vor § 31 WpHG, 12
- Sammelaufträge § 31 c WpHG, 19 ff.
- unverzügliche und redliche Ausführung § 31 c WpHG, 6 ff.
- Vermeidung von Interessenkonflikten – Prioritätsprinzip § 31 c WpHG, 9 ff.
- Organisationspflichten, Wertpapierdienstleistungsunternehmen**
- Compliance-Organisation im weiteren Sinn § 33 WpHG, 7 ff.
- Finanzanalyse § 34 b WpHG, 35 ff.
- getrennte Vermögensverwahrung § 34 a WpHG, 4 ff.
- Prüfung Meldepflichten/Verhaltensregeln § 36 WpHG, 1 ff.
- Überwachung Meldepflichten/Verhaltensregeln § 35 WpHG, 2 ff.
- Verhinderung Mitarbeitergeschäfte § 33 b WpHG, 12 ff.
- Zweigniederlassungen § 36 a WpHG, 4 ff.
- Organisierter Markt** § 2 WpHG, 118 ff., 126; § 9 WpHG, 36; § 2 WpÜG, 10
- ausländischer organisierter Markt § 37 i WpHG, 1 ff.
- Börse s. a. da
- Definition (WpPG) § 2 WpPG, 81
- Inland, Ausland § 2 WpÜG, 47, 48
- Organleihe**
- Zusammenarbeit, nationale s. a. da
- Organmitglieder**
- Beteiligungen am Emittenten § 7 WpPG, 33
- Interessenkonflikte § 7 WpPG, 33
- Negativklärung § 7 WpPG, 33
- Täter § 60 WpÜG, 2
- Organpflicht**
- Bezugsrechtsausschluss § 33 WpÜG, 46
- Örtliche Zuständigkeit**
- zuständige Verwaltungsbehörde § 61 WpÜG, 1
- Outsourcing**
- s. Auslagerung
- Over-the-Counter (OTC)-Derivat** § 9 WpHG, 43
- Over-the-Counter (OTC)-Handel** § 33 a WpHG, 18

## Sachverzeichnis

- Painting the tape** § 20 a WpHG, 53
- Pensionsgeschäft** § 9 WpHG, 51
- Personale Hinsicht**
- Zielgesellschaft, Aktionäre § 33 b WpÜG, 9
- Personenbezogene Daten**
- Erhebung § 8 WpÜG, 11
- Mitteilung § 6 WpHG, 15; § 7 WpHG, 29
- Verschwiegenheitspflicht s. a. da
- Personengesellschaft**
- Anteil § 2 WpHG, 19
- Persönliche Reichweite** § 10 WpÜG, 20
- Persönlicher Anwendungsbereich** § 1 WpÜG, 12
- Pfandbrief** § 2 WpHG, 24
- Pflichtangebot** Vor §§ 29 ff. WpÜG, 4 f.; § 29 WpÜG, 1; § 35 WpÜG, 1 ff.
- Abwehrmaßnahmen § 39 WpÜG, 15
- Aktienzertifikat § 35 WpÜG, 40
- Angebotsunterlage, Übermittlung § 35 WpÜG, 38; § 39 WpÜG, 5
- Angebotsunterlage, Veröffentlichung § 35 WpÜG, 38
- Annahmefrist, weitere § 39 WpÜG, 6
- Anspruch § 35 WpÜG, 53
- anwendbare Vorschriften § 35 WpÜG, 34, 37; § 39 WpÜG, 1 ff.
- Anwendungsbereich, sachlich § 35 WpÜG, 5 ff.
- Anwendungsbereich, zeitlich § 35 WpÜG, 33
- Bedingung § 39 WpÜG, 7 f.
- Befreiung § 4 WpÜG, 19, 20; § 35 WpÜG, 5, 16, 30; § 37 WpÜG, 1 ff.
- Befreiung, Ablehnung § 37 WpÜG, 21
- Befreiung, Ermessensentscheidung § 37 WpÜG, 19 ff.
- Befreiung, Forderungssicherung § 37 WpÜG, 6
- Befreiung, Inhalt § 37 WpÜG, 23 ff.
- Befreiung, Kontrollausübung § 37 WpÜG, 9 ff.
- Befreiung, Kontrollwechsel § 37 WpÜG, 19
- Befreiung, mittelbare Kontrolle § 37 WpÜG, 9
- Befreiung, Nebenbestimmung § 37 WpÜG, 20
- Befreiung, passiver Kontrollerwerb § 37 WpÜG, 5
- Befreiung, Rechtsverordnung § 37 WpÜG, 2 f.
- Befreiung, Sachverhalte § 37 WpÜG, 4 ff.
- Befreiung, Sanierung § 37 WpÜG, 6
- Befreiung, Umfang § 37 WpÜG, 23 f.
- Befreiung, Verfahren § 37 WpÜG, 16 ff.
- eigene Aktien § 35 WpÜG, 42
- Eingreifen BaFin § 35 WpÜG, 51 f.
- Gegenleistung § 31 WpÜG, 1 f., 5, 9, 99; § 39 WpÜG, 15
- Gegenstand § 35 WpÜG, 39 ff.
- Hauptversammlung § 39 WpÜG, 13

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Konditionen § 35 WpÜG, **44**
- Kontrollerwerb/-erlangung § 35 WpÜG, **1, 3, 5, 12 ff., 17 ff., 20 ff., 25 ff.**
- Kontrollerwerb/-erlangung, Mitteilung § 35 WpÜG, **34 ff.**
- Kontrollerwerb/-erlangung, Veröffentlichung § 35 WpÜG, **34 ff.**; § 39 WpÜG, **4 f.**
- Kontroll(eur)wechsel § 35 WpÜG, **6 ff.**
- Kontrollpotentialveränderung § 35 WpÜG, **10 f.**
- Kontrollschwelle, Unterschreiten § 35 WpÜG, **45 f.**
- Konzerneingangsschutz § 35 WpÜG, **3, 6**
- mittelbare Kontrolle § 35 WpÜG, **12 ff.**
- Ordnungswidrigkeit § 35 WpÜG, **50**
- Rechtsschutz § 35 WpÜG, **53 ff.**
- Rechtsverlust § 35 WpÜG, **48**
- Schadensersatz § 35 WpÜG, **54 f.**
- Sperrjahr § 39 WpÜG, **10**
- Stimmrechtszurechnung § 35 WpÜG, **17 ff.**
- Teilangebot § 32 WpÜG, **1, 4**; § 39 WpÜG, **9**
- Übernahmeangebot, befreiendes § 35 WpÜG, **25 ff.**
- Übernahmerrichtlinie § 31 WpÜG, **9**
- Umfang § 35 WpÜG, **42 f.**
- Untersagung § 39 WpÜG, **12**
- Verfahren § 35 WpÜG, **34 ff.**
- Verhinderungsverbot § 39 WpÜG, **15**
- Veröffentlichungspflicht, Angebot § 35 WpÜG, **38**
- Veröffentlichungspflicht, Kontrollerwerb/-erlangung § 35 WpÜG, **34 ff.**; § 39 WpÜG, **4 f.**
- Verschmelzung § 35 WpÜG, **20 ff.**
- Verzicht § 35 WpÜG, **47**
- Vollangebot § 32 WpÜG, **1, 4**; § 39 WpÜG, **9**
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **1, 4**
- Zaunkönigregelung § 39 WpÜG, **6**
- Pflichtenumfang bei Weisungen**
- Festpreisgeschäft § 33 a WpHG, **57**; s. a. da
- Online-Broker § 33 a WpHG, **56**
- Pflichtverstöße** § 10 WpÜG, **48**
- Phantom Stock** § 2 WpHG, **39, 49**
- Plattform**
- B2B- § 2 WpHG, **91**
- Platzierung** § 2 WpHG, **73**
- Platzierungsabrede § 2 WpHG, **73**
- Platzierungsgeschäft § 2 WpHG, **78**
- Portfolioverwaltung** § 9 WpHG, **17, 47**
- Präklusion**
- Entschädigungsanspruch § 33 b WpÜG, **33 ff.**
- Präsenzhandel**
- Auftragsausführung § 27 BörsG, **43 ff.**
- Einheitspreisverfahren § 27 BörsG, **47**
- Entwicklung des Präsenzhandels § 27 BörsG, **8 ff., 20**
- fortlaufende Notierung § 27 BörsG, **48 f.**
- Preisfeststellung § 27 BörsG, **43 ff.**
- Rechtsnatur der Preisfeststellung § 27 BörsG, **45**
- Überblick § 27 BörsG, **43 ff.**
- Präsenzmehrheit** § 2 WpÜG, **45**
- Prearranged trades** § 20 a WpHG, **50**
- Preise** § 33 a WpHG, **29, 39**
- Preisfeststellung**
- Ausführungsanspruch § 28 BörsG, **27 f.**
- Betriebspflicht des Skontroführers bei der Preisfeststellung § 28 BörsG, **7 f.**
- erhebliche Marktstörung § 11 BörsG, **3 ff.**
- Handel in skontrofremden Wertpapieren § 28 BörsG, **19 ff.**
- Insiderrecht und Preisfeststellung § 28 BörsG, **22 f.**
- neutrale Preisfeststellung § 28 BörsG, **11 ff.**
- Ordnung des Marktverlaufs § 28 BörsG, **10**
- Organisations- und Überwachungspflichten § 28 BörsG, **24 f.**
- Pflichten des Skontroführers bei der Preisfeststellung § 28 BörsG, **4**
- im Präsenzhandel § 27 BörsG, **43 ff.**
- Skontroverteilung § 29 BörsG; s. a. da
- Untersagung der Preisfeststellung für ausländische Währungen § 11 BörsG, **1 ff.**
- Preismanipulation**
- s. Marktmanipulation
- Preisregelung** Einl. WpÜG, **17**
- Preisverbesserung**
- Abweichung von aktuellen Marktbedingungen § 32 c WpHG, **15**
- Adressat (professioneller Kunde) § 32 c WpHG, **8**
- Bandbreite § 32 c WpHG, **11 f.**
- gespaltene Quotes § 32 c WpHG, **16**
- Marktnah (Begriff) § 32 c WpHG, **12**
- Mindestvolumen § 32 c WpHG, **13**
- Portfoliogeschäft § 32 c WpHG, **14**
- Volumen des Auftrags § 32 c WpHG, **9**
- Primärinsider** § 38 WpHG, **5 ff.**
- Aufsichtsrat § 38 WpHG, **6**
- Begehung einer Straftat § 38 WpHG, **9**
- Beruf § 38 WpHG, **8**
- fehlerhaft bestellte/faktische Organe § 38 WpHG, **6**
- Geschäftsführer § 38 WpHG, **6**
- Gesellschafter § 38 WpHG, **7**
- Journalist § 14 WpHG, **60**
- Kausalität der Beteiligung § 38 WpHG, **7**
- Kausalität der Tätigkeit § 38 WpHG, **8**
- mittelbare Beteiligungen § 38 WpHG, **7**
- persönlich haftende Gesellschafter § 38 WpHG, **6**
- Rechtsanwälte § 38 WpHG, **8**
- Steuerberater § 38 WpHG, **8**
- straflose Vorbereitungshandlung § 38 WpHG, **9**
- Verbot von Insidergeschäften § 14 WpHG, **2**

Magere Zahlen = Paragraphen

- verbundene Unternehmen § 38 WpHG, 6
- Vorbereitung einer Straftat § 38 WpHG, 9
- Vorstand § 38 WpHG, 6
- Primärmarkt** § 1 BörsG, 2
- Primärmarktgeschäft** § 9 WpHG, 51
- Prime Standard**
- erhöhte Transparenzanforderungen § 42 BörsG, 9
- Handelssegment § 42 BörsG, 1
- Prospektanforderungen § 42 BörsG, 12
- Zulassung § 32 BörsG, 43; § 40 BörsG, 12
- Prisoner's Dilemma**
- Gefangenendilemma § 16 WpÜG, 14, 17; s. a. da
- Privatautonomie**
- Eingriff § 31 WpÜG, 4; § 32 WpÜG, 2; § 35 WpÜG, 2
- Privatkunden**
- Warnpflicht bei Weisungen § 33 a WpHG, 67
- Privilegierte Emittenten**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, 13
- Privilegierte Wertpapiere**
- Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, 22
- Privilegierter Zeitraum**
- schuldrechtliche Übertragungsanspruch § 33 b WpÜG, 11
- Pro forma Finanzinformationen**
- Aktienprospekt § 7 WpPG, 27
- Professionelle Kunden** § 33 a WpHG, 29, 39
- Prognose**
- s. Wertpapierprospekt
- Programmlieferungsvertrag** § 2 WpHG, 47
- Projekt „iX“** § 4 BörsG, 28; § 5 BörsG, 12
- Property Companies**
- Wertpapierprospekt § 7 WpPG, 43
- Prospekt**
- Bescheinigung § 32 BörsG, 56
- Billigung § 32 BörsG, 18, 56
- Doppelprüfung § 32 BörsG, 58
- Einbeziehung § 32 BörsG, 18
- Einführung § 32 BörsG, 18
- freiwilliger § 13 VerkProspG, 9
- Gesamtbild §§ 44, 45 BörsG, 52
- notifizierter § 13 VerkProspG, 9
- Sprache Einl. WpPG, 16
- ungültiger § 13 VerkProspG, 9
- s. a. Wertpapierprospekt, Basisprospekt, Aktienprospekt, Verkaufsprospekt, freiwilliger Prospekt
- Prospektaktualität**
- Fehler des Prospekts bei mangelnder §§ 44, 45 BörsG, 28
- Nachtragspflicht §§ 44, 45 BörsG, 30 ff.
- Prospektangaben**
- Bookbuilding § 8 WpPG, 10
- Emissionspreis § 8 WpPG, 4; s. a. da
- Emissionsvolumen § 8 WpPG, 8 ff., 29
- Ersatzangaben § 8 WpPG, 42 ff.
- gestattetes Weglassen § 8 WpPG, 36

## Sachverzeichnis

- Nichtaufnahme von Angaben § 8 WpPG, 3 ff.
- Prospektbegriff**
- formaler § 13 VerkProspG, 9, 10
- Haftung § 13 VerkProspG, 9; § 13 a VerkProspG, 3
- kein Prospekt § 13 VerkProspG, 9
- Regelberichterstattung § 13 VerkProspG, 9
- Verkaufsprospekt § 13 VerkProspG, 9
- Werbematerial § 13 VerkProspG, 9, 10
- Wertpapierprospekt § 13 VerkProspG, 9
- Prospektberichtigung** §§ 44, 45 BörsG, 60, 61
- Prospektbilligung**
- Antrag/Formalien § 13 WpPG, 6 ff.
- Billigungsbescheinigung § 18 WpPG, 2 ff.
- Billigungsfähigkeit § 13 WpPG, 9
- Bonitätsprüfung § 13 WpPG, 13
- Frist § 13 WpPG, 23 ff.
- Gebühren § 28 WpPG, 2 ff.
- Internetveröffentlichung § 13 WpPG, 31 ff.
- Kohärenzprüfung § 13 WpPG, 11
- materielle Prüfungspflicht § 13 WpPG, 14
- Notifizierungsverfahren § 18 WpPG, 1
- Prüfung § 13 WpPG, 9 ff.
- Rechtsfolge § 13 WpPG, 19 f.
- Rechtsmittel § 13 WpPG, 21 f.
- Veritätsprüfung § 13 WpPG, 13
- Verständlichkeitsprüfung § 13 WpPG, 12
- Verwaltungsakt § 13 WpPG, 16, 21 f.
- Verwertung von Drittkenntnissen § 13 WpPG, 15
- Vollständigkeitsprüfung § 13 WpPG, 10
- zuständige Billigungsbehörde § 13 WpPG, 4, 28 ff.
- Prospekterlasser** § 13 VerkProspG, 18
- Prospektfehler**
- Berichtigung § 13 VerkProspG, 16
- Vermögensanlagen § 13 VerkProspG, 15
- Wertpapiere § 13 VerkProspG, 14
- Prospektgrundsätze**
- freiwillige Angaben § 8 g VerkProspG, 10
- Gesamteindruck § 8 g VerkProspG, 9
- Klarheit § 8 g VerkProspG, 1
- Prognosen § 8 g VerkProspG, 5
- Rentabilität § 8 g VerkProspG, 6
- Richtigkeit § 8 g VerkProspG, 1, 2
- Risiken § 8 g VerkProspG, 6
- Vollständigkeit § 8 g VerkProspG, 1, 6
- weiche Kosten § 8 g VerkProspG, 6
- Prospekthaftung**
- aktienrechtliche §§ 44, 45 BörsG, 82, 83
- Aktualisierungsgebot §§ 44, 45 BörsG, 30 ff.
- allgemeine zivilrechtliche §§ 44, 45 BörsG, 7, 12, 18, 79
- Anlagestimmung §§ 44, 45 BörsG, 46, 47
- Anspruchsberechtigter § 13 VerkProspG, 22
- Anwendungsbereich §§ 44, 45 BörsG, 4
- Auslandsbezug § 13 VerkProspG, 30

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Ausschluss der §§ 44, 45 BörsG, **55 ff.**
- Bankenkonsortium §§ 44, 45 BörsG, **10, 11**
- Betriebsgeheimnisse §§ 44, 45 BörsG, **33**
- Beweislast § 13 VerkProspG, **25**
- Bezugsrechtshandel §§ 44, 45 BörsG, **39**
- deliktische §§ 44, 45 BörsG, **80, 81**
- deliktische Haftung § 13 VerkProspG, **45**
- des Emissionsbegleiters  
§§ 44, 45 BörsG, **48 ff.**
- Erwerbsverboten § 13 VerkProspG, **23**
- Expertenhaftung §§ 44, 45 BörsG, **12**
- fehlender Prospekt § 13 a VerkProspG, **1 ff.**;  
s. a. da
- Fernabsatz § 13 VerkProspG, **31**
- und Freiverkehr §§ 44, 45 BörsG, **19**;  
§ 48 BörsG, **9**
- freiwillige Prospekte § 13 VerkProspG, **22**
- Garanten § 13 VerkProspG, **18, 42**
- Gerichtsstand § 13 VerkProspG, **32**
- Haftung für Werbung § 13 VerkProspG, **44**
- Haftungsadressat § 13 VerkProspG, **18**
- Haftungsadressaten §§ 44, 45 BörsG, **8, 9**
- Haftungsausschluss § 13 VerkProspG, **27**
- Haftungsbeschränkung § 47 BörsG
- Haftungsfreistellung, interne  
§§ 44, 45 BörsG, **14**
- Haftungsumfang § 13 VerkProspG, **26**
- Haftungszeitraum § 13 VerkProspG, **22 ff.**
- Harmonisierung § 13 VerkProspG, **1 ff.**
- Haustürgeschäfte § 13 VerkProspG, **31**
- Hintermänner § 13 VerkProspG, **18**
- Historie § 13 VerkProspG, **1 ff.**
- im Ausland gebilligter Prospekt  
§ 17 WpPG, **11**
- Inlandsbezug §§ 44, 45 BörsG, **41 ff.**
- Kapitalerhaltung § 13 VerkProspG, **28**
- und Kapitalerhaltungsprinzip  
§§ 44, 45 BörsG, **13**
- KapMUG § 13 VerkProspG, **32**
- Kausalität § 13 VerkProspG, **25**
- Kick-Back § 13 VerkProspG, **16**
- Nachtrag § 16 WpPG, **49 ff.**
- Nachtragspflicht § 13 VerkProspG, **17**
- Negativberichte §§ 44, 45 BörsG, **47**
- Personengesellschaft § 13 VerkProspG, **20**
- Prospektveranlasser § 13 VerkProspG, **18**
- Privatplatzierung § 13 VerkProspG, **22**
- Prognosen §§ 44, 45 BörsG, **24 ff.**
- Prospektbegriff §§ 44, 45 BörsG, **15**
- Prospektlerasser § 13 VerkProspG, **18**
- Ratings § 13 VerkProspG, **14**
- Rechtsfolge § 13 VerkProspG, **26 ff.**
- Rechtsnatur §§ 44, 45 BörsG, **5 ff.**
- Schlüsselpersonen § 13 VerkProspG, **18, 42**
- schriftliche Darstellungen §§ 44, 45 BörsG,  
**15**
- Übergangsregeln § 13 VerkProspG, **33 ff.**
- Übersetzung § 13 VerkProspG, **15**
- Unrichtigkeit § 13 VerkProspG, **12 ff.**
- Unrichtigkeit des Prospekts  
§§ 44, 45 BörsG, **28 ff.**
- Unvollständigkeit § 13 VerkProspG, **12 ff.**
- Unvollständigkeit des Prospekts  
§§ 44, 45 BörsG, **35 ff.**
- und UWG §§ 44, 45 BörsG, **84**
- Verfahren § 13 VerkProspG, **32**
- Verjährung § 46 BörsG; § 13 VerkProspG, **29**
- Vermittler § 13 VerkProspG, **41**
- Vermögensanlagen § 13 VerkProspG, **40**
- Verschulden §§ 44, 45 BörsG, **48 ff.**;  
§ 13 VerkProspG, **25**
- Vertriebskette § 13 VerkProspG, **19**
- weiche Kosten § 13 VerkProspG, **16**
- Werbung § 13 VerkProspG, **44**
- WpHG-Wohlverhaltenspflichten  
§ 13 VerkProspG, **14**
- Zeichnungsverbote § 13 VerkProspG, **23**
- zivilrechtliche § 13 VerkProspG, **20, 37**
- Zusammenfassung § 13 VerkProspG, **15**
- s. a. Verkaufsprospekthaftung
- Prospekthaftungsrecht** Einl. WpPG, **10**
- Prospektnachtrag** §§ 44, 45 BörsG, **30 ff.**
- Prospektpflicht** § 1 WpPG, **1**
- aktienrechtliche Maßnahmen  
§ 4 WpPG, **15 ff.**
- Änderungsvorschläge § 3 WpPG, **2**
- Auslandsmedien § 3 WpPG, **5 f.**
- Ausnahmen § 3 WpPG, **14 ff.**;  
§ 4 WpPG, **1 ff., 5 ff.**;  
s. Prospektpflichtausnahme
- Ausnahmetatbestände § 32 BörsG, **57**
- Austauschaktien § 4 WpPG, **6**
- Billigung § 32 BörsG, **56**
- bis 99 Anleger § 3 WpPG, **16**
- bei Börsenzulassung § 3 WpPG, **31**
- Disclaimer § 3 WpPG, **8 ff.**
- fehlende § 13 VerkProspG, **39**
- grundsätzliche § 3 WpPG, **1**
- Haftungsregime § 13 VerkProspG, **7**
- im Inland § 3 WpPG, **4 ff.**
- Internet § 3 WpPG, **7**
- Mitarbeiterprogramm § 4 WpPG, **43 ff.**;  
s. a. da
- Negativbescheinigung BaFin § 4 WpPG, **63**
- bei öffentlichem Angebot § 3 WpPG; s. a. da
- Prospektveröffentlichung § 3 WpPG, **12**
- qualifizierte Anleger § 3 WpPG, **15**; s. a. da
- Sanktion bei Verstoß § 3 WpPG, **33 ff.**;  
§ 5 WpPG, **35**; § 30 WpPG, **4 ff.**
- Selbstbefreiung § 3 WpPG, **1**; § 4 WpPG,  
**60**
- technische Maßnahmen § 3 WpPG, **11**
- Übernahmeangebot § 4 WpPG, **7 ff.**
- Veröffentlichung § 32 BörsG, **56**
- Verschmelzung § 4 WpPG, **11 ff.**
- Vertriebskette § 13 VerkProspG, **19**
- Vorveröffentlichung § 3 WpPG, **13**
- zugelassene Wertpapiere § 3 WpPG, **2**

Magere Zahlen = Paragraphen

## **Prospektpflicht für Vermögensanlagen**

- Anbieter § 8f VerkProspG, **15**
- Bagatellfälle § 8f VerkProspG, **26**
- Daueremissionen § 8f VerkProspG, **33**
- Emissionshelfer § 8f VerkProspG, **19**
- Geschlossene Fonds § 8f VerkProspG, **6**
- Greenshoe § 8f VerkProspG, **29**
- Hintermänner § 8f VerkProspG, **16**
- Namenschuldverschreibung § 8f VerkProspG, **8**
- öffentliches Angebot § 8f VerkProspG, **11**
- professionelle Anleger § 8f VerkProspG, **28**
- Staatsanlagen § 8f VerkProspG, **32**
- Treuhandvermögen § 8f VerkProspG, **2, 5**
- Unternehmensbeteiligung § 8f VerkProspG, **2, 4**

## **Prospektpflichtausnahme**

- bis 99 Anleger § 3 WpPG, **16**
- aktienrechtliche Maßnahmen § 4 WpPG, **15, 40**
- anderweitige Zulassung § 4 WpPG, **50 ff.**
- Austauschaktien § 4 WpPG, **6, 35 ff.**
- Bezugsaktien § 4 WpPG, **45 ff.**
- bei Börsenzulassung § 4 WpPG, **32 ff.**
- Ersatzdokument § 4 WpPG, **64 ff.**
- europäischer Pass § 4 WpPG, **65**
- Gesamtkaufpreis § 3 WpPG, **21**
- Haftung § 4 WpPG, **66**
- Kapitalerhöhung § 4 WpPG, **16 ff., 45 ff.**
- Kombination der Tatbestände § 3 WpPG, **14**
- Mindestbetrag § 3 WpPG, **19**
- Mitarbeiterprogramm § 4 WpPG, **21 ff.;**  
s. a. da
- Negativbescheinigung § 4 WpPG, **63**
- öffentliches Angebot § 4 WpPG, **5 ff.**
- qualifizierter Anleger § 3 WpPG, **15**
- Selbstbefreiung § 4 WpPG, **60**
- Stückelung § 3 WpPG, **20**
- Übernahmeangebot § 4 WpPG, **7, 38**
- Übersicht Ersatzdokumente § 4 WpPG, **64**
- Verschmelzung § 4 WpPG, **11, 39**
- Zehn-Prozent-Ausnahme § 4 WpPG, **32 ff.**

## **Prospektpublizität des Verkaufsprospekts**

- Art und Weise der Veröffentlichung § 9 VerkProspG, **8 ff.**
- Börsenpflichtblatt § 9 VerkProspG, **8**
- elektronische Medien § 9 VerkProspG, **14 f.**
- Fristberechnung § 9 VerkProspG, **4**
- Hinweisbekanntmachung § 9 VerkProspG, **9**
- Internet § 9 VerkProspG, **15**
- kostenlose Ausgabe § 9 VerkProspG, **13**
- Mitteilung an Unternehmensregister § 9 VerkProspG, **19**
- Nachtragspflicht § 10 VerkProspG, **8**
- Normadressat § 9 VerkProspG, **3**
- Parallelveröffentlichung § 9 VerkProspG, **14**
- Sanktion bei Verstoß § 9 VerkProspG, **18;**  
§ 10 VerkProspG, **11**
- Schalterpublizität § 9 VerkProspG, **1, 9 ff.**

## **Sachverzeichnis**

- Unternehmensregister § 9 VerkProspG, **19**
  - Unverzüglichkeit § 9 VerkProspG, **17**
  - unvollständiger Prospekt s. unvollständiger Prospekt
  - Veröffentlichungsmitteilung an BaFin § 9 VerkProspG, **16**
  - Veröffentlichungsort der Hinweisbekanntmachung § 9 VerkProspG, **12**
  - Veröffentlichungspflicht § 9 VerkProspG, **4 ff.**
  - Veröffentlichungstermin § 9 VerkProspG, **4 ff.**
  - Zahlstelle § 9 VerkProspG, **9 ff., 10**
  - Zeitungspublizität § 9 VerkProspG, **8**
- ### **Prospektregime**
- zweigleisiges Vor § 8f VerkProspG, **4**
- ### **Prospektsprache**
- Angebot/Zulassung im Ausland § 19 WpPG, **12 f.**
  - Angebot/Zulassung im In- und Ausland § 19 WpPG, **14 ff.**
  - Ausschließlich deutsche Anknüpfung § 19 WpPG, **8 ff.**
  - Basisprospekt § 19 WpPG, **6, 28**
  - Berichtigung § 19 WpPG, **31**
  - CESR Länderübersicht § 19 WpPG, **33**
  - dreiteiliger Prospekt § 19 WpPG, **27**
  - einteiliger Prospekt § 19 WpPG, **26**
  - Finanzberichterstattung § 19 WpPG, **29**
  - Garantie § 19 WpPG, **30**
  - Haftung § 19 WpPG, **34**
  - Herkunftsstaat ungleich Deutschland § 19 WpPG, **19 ff.**
  - Nachtrag § 19 WpPG, **31**
  - Sanktion § 19 WpPG, **34**
  - Übersetzung § 19 WpPG, **11, 22, 32**
  - Verweisdokumente § 19 WpPG, **29**
  - Vorgaben der ProspektRiLi § 19 WpPG, **18**
  - Zusammenfassung in deutscher Sprache § 19 WpPG, **15, 22**
- ### **Prospektveranlasser** § 13 VerkProspG, **18**
- ### **Prospektveröffentlichung**
- Anforderungen der elektronischen Publizität § 14 WpPG, **37 ff.**
  - BaFin-Pflichten § 14 WpPG, **71 ff.**
  - Basisprospekt § 14 WpPG, **66**
  - dreiteiliger Prospekt § 14 WpPG, **64**
  - elektronische Publizität § 14 WpPG, **34 ff.**
  - Hinweisbekanntmachung § 14 WpPG, **47 ff.;**  
s. a. da
  - Internet-Seite des organisierten Marktes § 14 WpPG, **36**
  - Mitteilung an die BaFin § 14 WpPG, **42 ff.**
  - Papierversion § 14 WpPG, **67 ff.**
  - private Internet-Seite § 14 WpPG, **35**
  - Sanktion bei Verstoß § 14 WpPG, **70;**  
§ 30 WpPG, **8 ff.**
  - Schalterpublizität § 14 WpPG, **22 ff.**
  - Sonderregeln § 14 WpPG, **63 ff.**
  - Verweisdokumente § 14 WpPG, **65**
  - Zeitungspublizität § 14 WpPG, **17 ff.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Provisionen** § 33 a WpHG, **31 f.**
- Prüfstelle** Vor §§ 37 n–37 u WpHG, **6, 9**
  - unabhängig und eigenverantwortlich Vor §§ 37 n–37 u WpHG, **9**
- Prüfung (BaFin)** § 14 WpÜG, **9**
  - Frist § 14 WpÜG, **11, 12, 13**
  - Gestattungsfiktion § 14 WpÜG, **10**
  - Kosten § 14 WpÜG, **14**
  - Plausibilitätskontrolle § 14 WpÜG, **9**
  - Prüfungsmaßstab § 14 WpÜG, **9**
- Prüfung, Meldepflichten und Verhaltensregeln**
  - Freistellung § 36 WpHG, **6**
  - Prüfbericht § 36 WpHG, **5**
  - Prüferbestellung § 36 WpHG, **2 f.**
  - Prüfungsumfang § 36 WpHG, **4**
  - Sanktionen § 36 WpHG, **8**
  - Wertpapierdienstleistungs-Prüfungsverordnung § 36 WpHG, **1**
- Prüfungsgegenstände der Bilanzkontrolle**
  - Auswahlmessen § 37 n WpHG, **3**
  - IFRS-Einzelabschluss § 37 n WpHG, **3**
  - Jahresabschluss § 37 n WpHG, **3**
  - Konzernabschluss § 37 n WpHG, **3**
- Prüfungspflicht der Geschäftsführung**
  - Gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen § 32 BörsG, **59**
  - übergeordnete Interessen § 32 BörsG, **60**
- Publizität**
  - wertpapierinhaberorientierte Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **2**; s. a. Zulassungsfolgepflichten
- Publizitätspflichten** § 10 WpÜG, **1**
- Pumping and dumping** § 20 a WpHG, **53**
  
- Qualifizierte Anleger**
  - beaufsichtigte Institute § 2 WpPG, **34**
  - Definition § 2 WpPG, **33 ff., 43**
  - Europäische Zentralbank § 2 WpPG, **38**
  - Garant § 2 WpPG, **39**
  - Gebietskörperschaft § 2 WpPG, **35**
  - gekorener § 27 WpPG, **1 ff.**
  - internationale Organisation § 2 WpPG, **38**
  - juristische Person § 2 WpPG, **40**
  - KfW § 2 WpPG, **39**
  - KMU § 2 WpPG, **41 ff.**
  - öffentlich-rechtlicher Anleger § 2 WpPG, **35 ff.**
  - professioneller Kunde § 2 WpPG, **44**
  - Prospektpflichtausnahme § 3 WpPG, **15**
  - Regierung § 2 WpPG, **35**
  - Städte und Gemeinden § 2 WpPG, **36**
  - Übersicht Definitionsvarianten § 2 WpPG, **43**
- Qualitätssegment**
  - Quartalsbericht § 42 BörsG, **9**
  - s. Handelssegment
- Qualitätsverbesserung**
  - Bezug zu Wertpapierdienstleistung § 31 d WpHG, **38 f.**
  - Infrastrukturen § 31 d WpHG, **40**
  - Schulungen und Informationsveranstaltungen § 31 d WpHG, **41**
  - Unvoreingenommenheit § 31 d WpHG, **61**
  - Vermutung § 31 d WpHG, **58 ff.**
  - Vertriebsfolgeprovisionen § 31 d WpHG, **40**
- Quartalsbericht** § 42 BörsG, **9, 13**
- Quartalsfinanzbericht**
  - als Alternative zur Zwischenmitteilung § 37 x WpHG, **11**
  - Aufsichtsrat § 37 x WpHG, **15**
  - Bilanzzeit § 37 x WpHG, **12**
  - Dauer § 37 x WpHG, **14**
  - Drittschutz § 37 x WpHG, **19**
  - Frist § 37 x WpHG, **14**
  - Haftung § 37 x WpHG, **19**
  - Inhalt § 37 x WpHG, **12**
  - Prime Standard § 37 x WpHG, **11**
  - prüferische Durchsicht § 37 x WpHG, **15**
  - Veröffentlichung § 37 x WpHG, **13**
- Quellensteuer**
  - Wertpapierprospekt § 7 WpPG, **41**
- Quorum**
  - Rechtsverlust § 59 WpÜG, **19**
- Quote**
  - Adressaten des Angebots § 32 a WpHG, **3**
  - Aktiegattungen § 32 a WpHG, **7 f.**
  - Aktualisieren und Zurückziehen von Quotes § 32 a WpHG, **25 ff.**
  - Allgemeines § 32 a WpHG, **1**
  - Annahme eines Angebots § 32 a WpHG, **4**
  - Art und Weise der Veröffentlichung § 32 a WpHG; § 32 a WpHG **11 f.**
  - auf Anfrage § 32 a WpHG, **17 f.**
  - Form und Inhalt der Veröffentlichung § 32 a WpHG, **29 ff.**
  - Geld- und/oder Briefkurs § 32 a WpHG, **5**
  - geregelter Markt/multilaterales Handelssystem § 32 a WpHG, **3**
  - gespaltene Quotes § 32 c WpHG, **16**
  - liquider Markt § 32 a WpHG, **14 f.**
  - Mindest-Quotenvolumen § 32 a WpHG, **1**; § 32 d WpHG, **12**
  - on Request § 32 a WpHG, **17 f.**
  - proprietäres System § 32 a WpHG, **1**
  - Quote auf Nachfrage § 32 a WpHG, **1**
  - Quotenvolumen s. a. da
  - Quotierungspflicht § 32 a WpHG, **1 ff., 13 ff., 27**
  - Rechtsnatur eines Quotes § 32 a WpHG, **2**
  - regelmäßig und kontinuierlich § 32 a WpHG, **16**
  - Streubesitz § 32 a WpHG, **14**
  - Verbindlichkeit der Kurse § 32 a WpHG, **6**
  - Veröffentlichungspflicht § 32 a WpHG, **10 ff., 19**
  - vorherrschende Marktbedingungen (Begriff) § 32 a WpHG, **21**
  - Widerspiegelung vorherrschender Marktbedingungen (Zweck) § 32 a WpHG, **19 ff.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Zeitraum zur Stellung verbindlicher Quotes § 32a WpHG, 9
- Zugang zu Quotes § 32d WpHG, 3 f.
- Quote Machines**
- Störung des Geschäftsverkehrs an der Börse § 3 BörsG, 56
- Zuordnung zu einem Börsenhändler § 19 BörsG, 40
- Quote-Driven Markets** § 27 BörsG, 32
- Quotevolumen** § 32a WpHG, 22 ff.
- Aktualisieren und Zurückziehen von Quotes § 32a WpHG, 25 ff.
- Festlegung des Quotevolumens § 32a WpHG, 23
- Mindestquotevolumen § 32a WpHG, 22 f.;
- § 32c WpHG, 13
- sog. quotelos-Stellen der Aktiengattung § 32a WpHG, 27
- rechtspolitischer Hintergrund § 32a WpHG, 22
- Vollzug der Aktualisierung § 32a WpHG, 26
- Widerspiegelung der vorherrschenden Marktbedingungen § 32a WpHG, 19 ff., 24
- Quotierungspflicht** § 32a WpHG, 1 ff., 13 ff., 27
  
- Reale Kapitalaufbringung**
- Einlagenrückgewähr § 32 BörsG, 89
- Emissionsbankprivileg § 32 BörsG, 91
- Gewährleistungen und Garantien § 32 BörsG, 90
- verdeckte Sacheinlage § 32 BörsG, 91
- Rechnungseinheit** § 2 WpHG, 41
- Recht auf Zeichnung von Wertpapieren** § 9 WpHG, 38
- Rechtebegründung**
- Abgabe, Willenserklärung § 33b WpÜG, 32
- Rechtsanwalt** § 10 WpHG, 11
- als Emissionsbegleiter § 32 BörsG, 39
- Rechtsbeschwerde**
- Ordnungswidrigkeitenverfahren § 63 WpÜG, 1 f.
- Zuständigkeit § 63 WpÜG, 1
- Rechtsfolgen fehlerhafter Angebotsunterlagen**
- Anfechtung, Untersagung, Bußgeld, Schadensersatz § 11 WpÜG, 30, 31, 32, 33, 34
- Rechtsform**
- Reziprozität § 33c WpÜG, 6
- Rechtsnachfolger**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 11
- Rechtsschutz** § 26 WpÜG, 16
- Beschwerde § 26 WpÜG, 16
- Widerspruch § 26 WpÜG, 16
- Rechtsschutzbedürfnis** § 48 WpÜG, 27
- schikanöse Beschwerden § 48 WpÜG, 27
- Rechtsstreitigkeiten**
- Wertpapierprospekt § 7 WpPG, 35

## Sachverzeichnis

### Rechtsverlust

- Anfechtbarkeit des Hauptversammlungsbeschlusses § 28 WpHG, 17
- Anfechtungsrecht § 59 WpÜG, 14
- Auskunftsanspruch § 59 WpÜG, 10
- Bagatellregelung § 28 WpHG, 11
- betroffene Aktionäre § 28 WpHG, 12
- Bezugsrecht § 59 WpÜG, 24 ff.
- Dividende § 59 WpÜG, 20
- Dividendenanspruch § 28 WpHG, 19
- Einzelrechte § 59 WpÜG, 12
- erfasste Rechte § 28 WpHG, 13 ff.
- Fahrlässigkeit § 59 WpÜG, 31
- fehlerhafte, unterlassene Mitteilung § 28 WpHG, 5
- Hauptversammlung § 59 WpÜG, 14
- Heilung § 28 WpHG, 18, 19
- Liquidationserlös § 28 WpHG, 19
- Mitverwaltungsrechte § 28 WpHG, 13
- Nachholung § 59 WpÜG, 33
- Nichterfüllung § 59 WpÜG, 5
- Nichterfüllung der Pflichten § 28 WpHG, 4 ff.
- Nichtigkeitsklage § 59 WpÜG, 14
- Pflichtangebot § 35 WpÜG, 48
- Pflichten § 59 WpÜG, 2
- Quorum § 59 WpÜG, 19
- Rechtsnachfolger § 59 WpÜG, 11
- Sanktionstrio § 59 WpÜG, 1
- Schlechterfüllung § 59 WpÜG, 5
- Spruchverfahren § 59 WpÜG, 29
- Stimmrecht § 29 WpÜG, 45, 48
- Übermaßverbot § 59 WpÜG, 30
- Unternehmensvertrag § 59 WpÜG, 29
- Veräußerungsrecht § 59 WpÜG, 29
- Verfahrensvorschriften § 59 WpÜG, 4
- Verlängerung des Rechtsverlustes § 28 WpHG, 8 ff.
- Vermögensrechte § 28 WpHG, 14; § 59 WpÜG, 20 ff.
- Verschulden § 59 WpÜG, 4, 6
- Verschuldenserfordernis § 28 WpHG, 7
- Verwaltungsrechte § 59 WpÜG, 13
- Vollangebotspflicht § 59 WpÜG, 3
- Vorsatz § 59 WpÜG, 31
- Zeitraum § 59 WpÜG, 5
- zivilrechtliche Folgen § 28 WpHG, 20
- Zugang der Mitteilung § 28 WpHG, 10
- Rechtsverordnung**
- Angebotsverordnung § 31 WpÜG, 1, 5, 16, 18, 97; § 37 WpÜG, 2 f.
- Anwendbarkeitsverordnung § 31 WpÜG, 18
- Ermächtigung § 31 WpÜG, 97; § 37 WpÜG, 2
- Pflichtangebot, Befreiung § 37 WpÜG, 2
- Record-date** § 16 WpÜG, 34, 44
- Referenzmarkt**
- Zurückziehen von Quotes § 32a WpHG, 27

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

### Reform

- WpÜG Einl. WpÜG, **23**

### Regelberichterstattung

- Drittstaatenemittenten § 37 z WpHG, **16 ff.**
- Gleichwertigkeit § 37 z WpHG, **17**
- Halbjahresfinanzbericht § 37 v WpHG; s. da
- Jahresfinanzbericht s. da
- Konzern § 37 y WpHG, **4 ff.**
- Verhältnis zur Ad hoc-Publizität § 37 v WpHG, **3**

### Registrierungsformular § 12 WpPG, **2, 10**

- Gültigkeit § 9 WpPG, **12 ff.**

- Nachtrag § 16 WpPG, **4**

- Sprache § 19 WpPG, **6**

### Regulierter Markt § 9 WpHG, **37**

- Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **19**; s. a. da
- Pflichten § 42 BörsG, **7 ff.**

### Reichweite § 57 WpÜG, **3**

### Reihenfolge § 10 WpÜG, **3**

### Remote Member § 19 BörsG, **31, 43**;

- § 7 WpHG, **26 f.**

- Normvollzug im Ausland § 3 BörsG, **76 f.**

### Request for quote § 33 a WpHG, **58**

### Restricted List § 33 WpHG, **30**

### Retail Cascade § 3 WpPG; s. Vertriebskette

### Reziprozitätsregel Vor §§ 33–34 WpÜG, **4**

### Richterliche Hinweispflicht § 55 WpÜG, **4**

### Richtigkeit von Prospekten für Vermögensanlagen § 2 VermVerkProspV, **5**

- Gesamtbild § 2 VermVerkProspV, **7**
- Gesamteindruck § 2 VermVerkProspV, **10**
- Kick-Back-Zahlungen § 4 VermVerkProspV, **12**
- Prognosen § 2 VermVerkProspV, **11**
- Reihenfolge der Angaben § 3 VermVerkProspV, **14**
- Trennungsgebot § 2 VermVerkProspV, **9**

### Risikobegrenzungsgesetz Einl. WpHG, **23**;

- Vor § 21 WpHG, **1, 4**; § 22 WpHG, **1**;
- § 25 WpHG, **1, 12**; § 27 a WpHG, **1**;
- Einl. WpÜG, **20**

- Übergangsregelung § 68 WpÜG, **3**

### Risikomanagement

- expected loss § 5 BörsG, **26 f.**
- Maßnahmenplan § 5 BörsG, **26 f.**
- unexpected loss § 5 BörsG, **26 f.**
- Verhältnismäßigkeitsgebot des Risikomanagements § 5 BörsG, **26 f.**

### Road Shows

- öffentliches Angebot § 2 WpPG, **20**

### Rückforderung

- Dividende § 59 WpÜG, **23**

### Rückkaufprogramme § 20 a WpHG, **89 ff.**

### Rücktrittsrecht § 22 WpÜG, **15**

### Rücktrittsvorbehalt § 18 WpÜG, **23**

### Rückübertragungsansprüche

- eigenständiges wirtschaftliches Interesse, zurechenbar § 33 b WpÜG, **9**

### Sachkenntnis § 31 WpHG, **18 ff.**

- Fehlen § 31 WpHG, **20**

### Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit

- Grundlagen § 31 WpHG, **17, 18 ff., 24 ff.**

### Sachliche Märkte

- Aktienderivate § 9 BörsG, **17 f.**
- Substitutionsprodukte § 9 BörsG, **20 f.**
- Terminbörsen § 9 BörsG, **16**
- Wertpapierbörsen § 9 BörsG, **14 f.**
- Zins- und Geldmarktderivate § 9 BörsG, **19**

### Sachliche Reichweite § 10 WpÜG, **21, 22**

### Sachliche und örtliche Zuständigkeit

- zuständiges Gericht § 66 WpÜG, **1 ff.**

### Sachliche Zuständigkeit

- zuständige Verwaltungsbehörde § 61 WpÜG, **1**

### Sachlicher Anwendungsbereich

- schuldrechtliche Veräußerungspflichten, dinglicher Übertragungstatbestand, zweiaktiger Veräußerungstatbestand § 33 b WpÜG, **6 ff.**

### Safe Harbour § 20 a WpHG, **77 ff.**

- für Insidergeschäfte § 14 WpHG, **90, 91**

### Sanktionen § 14 WpÜG, **27**; § 26 WpÜG, **17**

### Sanktionsausschuss

- Befugnisse des Sanktionsausschusses § 22 BörsG, **11 ff.**
- Befugnisse gegen Emittenten § 22 BörsG, **23 f.**
- Befugnisse gegenüber Handelsteilnehmern § 22 BörsG, **11 ff.**
- Durchführung eines Verfahrens § 22 BörsG, **8 ff.**
- Einleitung eines Verfahrens § 22 BörsG, **5 ff.**
- Errichtung des Sanktionsausschusses § 22 BörsG, **3**
- persönlicher Anwendungsbereich § 22 BörsG, **12 ff.**
- Rechtsschutz § 22 BörsG, **26**
- Rechtsstellung des Sanktionsausschusses § 22 BörsG, **2**
- Sanktionsmittel § 22 BörsG, **15**
- Tatbestände der Sanktionierung § 22 BörsG, **15 ff.**
- Verfahren § 22 BörsG, **5 ff.**
- Verfahrensabgabe an die Geschäftsführung § 22 BörsG, **25**
- Zusammensetzung des Sanktionsausschusses § 22 BörsG, **3 f.**
- Zweck des Sanktionsausschusses § 22 BörsG, **1**

### Sanktionstrio

- Ordnungswidrigkeiten § 60 WpÜG, **1**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 1
- Zinspflicht § 38 WpÜG, 1
- Satzung**
- Einwahlklausel § 33 a WpÜG, 2
- Satzungsändernde Mehrheit**  
§ 33 b WpÜG, 26
- Satzungsänderung**
- Entscheidung Hauptversammlung  
§ 33 b WpÜG, 21
- s. Mitteilung Rechtsgrundlage
- Satzungsdurchbrechung**
- temporäre § 33 c WpÜG, 11
- Scalping** § 20 a WpHG, 70 ff.
- Insidergeschäft § 14 WpHG, 33
- Insiderinformation § 13 WpHG, 16 ff.
- Schadensbegriff** § 12 WpÜG, 15, 16
- Schadensberechnung**
- bei Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen  
§§ 37 b, 37 c WpHG, 91 ff.
- Schadensersatz** § 13 WpÜG, 16, 18
- Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, 133 ff.
- Aktionär § 33 WpÜG, 43
- Bieter § 33 WpÜG, 45
- Deliktsrechtlich, Aktionär § 33 WpÜG, 44
- Ersatzpflicht § 33 WpÜG, 42
- bei fehlerhaftem Prospekt s. Prospekthaftung
- Gesellschaft § 33 WpÜG, 42
- Insiderdelikte § 14 WpHG, 5, 6
- Pflichtverletzung § 33 WpÜG, 41
- gegen den systematischen Internalisierer  
§ 32 c WpHG, 24; § 32 d WpHG, 17 f.
- aus Verletzung von Verhaltenspflichten  
Vor § 31 WpHG, 19, 20
- bei Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen  
§§ 37 b, 37 c WpHG, 1 ff., 86 ff.
- Schadensersatzanspruch** § 16 WpÜG, 26
- Verstoß § 33 a WpÜG, 29
- Schadensminderungsobliegenheit**
- bei der Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen  
§§ 37 b, 37 c WpHG, 94, 118 d
- Schalterpublizität, sog.** § 26 WpÜG, 6
- Schatzanweisung** § 2 WpHG, 6, 24, 32
- Schätzung**
- s. Wertpapierprospekt
- Schatzwechsel** § 2 WpHG, 32, 40
- Scheck** § 2 WpHG, 12
- Scheinanbieter** § 21 WpPG, 25
- Scheingeschäft** § 10 WpHG, 16
- Schiedsvereinbarungen** § 37 h WpHG
- Einschränkung der subjektiven Schiedsfähigkeit § 37 h WpHG, 12
- erfasste Geschäfte § 37 h WpHG, 10
- internationaler Anwendungsbereich  
§ 37 h WpHG, 3 ff.
- Kaufmannseigenschaft § 37 h WpHG, 11

## Sachverzeichnis

- künftige Rechtsstreitigkeiten  
§ 37 h WpHG, 6 ff.
- Wirkungen der Unverbindlichkeit  
§ 37 h WpHG, 12
- Schlechterfüllung**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 5
- Schriftform** § 10 WpHG, 27
- Schuldbuchforderung** § 37 BörsG, 5
- Schuldner**
- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, 17 f.
- Schuldrechtliche Erwerbsgrundlage**  
§ 2 WpÜG, 5
- Schuldscheindarlehen** § 2 WpHG, 31 f.
- Schuldtitel** § 2 WpHG, 23 ff.
- Begriff § 32 BörsG, 25
- Mindeststückelung § 37 z WpHG, 2 ff.
- Währung § 37 z WpHG, 4
- Schuldtitlemission**
- von Banken § 7 WpPG, 32
- Wertpapierprospekt § 7 WpPG, 32
- Schuldverschreibung** § 9 WpHG, 33
- Begriff § 32 BörsG, 25
- Gewinn- § 2 WpHG, 24
- Inhaber- § 2 WpHG, 23
- Order- § 2 WpHG, 23
- staatliche s. staatliche Schuldverschreibung
- Wandel- § 2 WpHG, 24
- Schutz**
- des Publikums § 32 BörsG, 55
- Schutzgesetz** § 9 WpHG, 64;  
§ 33 a WpHG, 73
- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, 10
- § 15 WpHG §§ 37 b, 37 c WpHG, 107 ff.
- § 400 AktG §§ 37 b, 37 c WpHG, 110
- Schutzgesetzverletzung**
- durch falsche oder unterlassene Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, 106 ff.
- Schutzgüter des WpHG** § 1 WpHG, 4 ff.
- Schutznormtheorie** § 4 WpÜG, 23
- Segmentwechsel** § 39 BörsG, 18
- Sekundärinsider** § 38 WpHG, 5
- Begriff Vor §§ 12 ff. WpHG, 20
- Empfehlungs- und Verleitensverbot im Insiderhandel, subjektiver Tatbestand  
§ 14 WpHG, 74
- Täterschaft und Teilnahme, Insidergeschäft  
§ 14 WpHG, 97
- Teilnahmestrafbarkeit § 38 WpHG, 21
- Verbot von Insidergeschäften § 14 WpHG, 2
- Vollendung und Versuch, Insidergeschäft  
§ 14 WpHG, 93
- Weitergabeverbot im Insiderhandel, subjektiver Tatbestand § 14 WpHG, 65
- Sekundärmarkt** § 1 BörsG, 2
- Sekundärplatzierung** § 13 VerkProspG, 8
- Selbstbefreiung**
- Prospektpflichtausnahme § 4 WpPG, 60
- Selbstbindung** § 44 WpÜG, 4
- Selbstregulierung** Einl. WpÜG, 1

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

**Seller** § 2 WpHG, **72**

**Selling Goup** § 2 WpHG, **72**

**Sell-out**

– Dreimonatsfrist § 33 b WpÜG, **10**

**Settlement** § 16 BörsG, **16**; § 23 WpHG, **8**

**Share Certificate**

– Anwendung der Internalisierungsvorschriften § 32 WpHG, **12**

**Sicherheitsleistungen**

– Anordnungen der Geschäftsführung § 20 BörsG, **12**

– Anwendungsbereich § 20 BörsG, **5 f.**

– Ausgestaltung der Besicherung § 20 BörsG, **7 ff.**

– Rechtsschutz § 20 BörsG, **14**

– Sanktionen § 20 BörsG, **13**

– Sicherheitsrahmen § 20 BörsG, **8**

– Überwachung durch die HÜSt § 20 BörsG, **11**

– Zweck der Sicherheitsleistungen § 20 BörsG, **1 ff.**

**Sittenwidrige Schädigung**

– durch falsche oder unterlassene Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, **114 ff.**

**Sitz** § 2 WpÜG, **20, 21**

**Sitz im Drittstaat**

– Bieter § 33 c WpÜG, **7**

**Sitzungen**

– Formalia § 5 WpÜG, **14**

**Skontroführer**

– Aufgabegeschäfte § 28 BörsG, **13 ff.**; s. a. da

– Ausführungsanspruch § 28 BörsG, **27 f.**

– Betriebspflicht § 28 BörsG, **7 f.**

– Eigengeschäfte § 28 BörsG, **13 ff.**; s. a. da

– Entgeltordnung § 16 BörsG, **13**

– Handel in skontrofremden Wertpapieren § 28 BörsG, **19 ff.**

– Hinwirken auf einen geordneten Marktverlauf § 28 BörsG, **10**

– Insidergeschäft § 14 WpHG, **21**

– Insiderrecht und Skontroführertätigkeit § 28 BörsG, **22 f.**

– Kontrahierungszwang § 28 BörsG, **9**

– Organisations- und Überwachungspflichten § 28 BörsG, **24 ff.**

– Pflichten des Skontroführers § 28 BörsG

– Rechtsgrundlagen der Vermittlungstätigkeit § 28 BörsG, **5 f.**

– Verpflichtung zur neutralen Preisfeststellung § 28 BörsG, **11 ff.**

– Wirksamkeit der Geschäfte bei Verstoß gegen die Skontroführerpflichten § 28 BörsG, **29**

– Zulassung zum Skontroführer § 27 BörsG; s. a. da

**Skontroführerhandel**

– Abgrenzung zum elektronischen Handel § 27 BörsG, **27 ff.**

– Handel in skontrofremden Wertpapieren § 28 BörsG, **19 ff.**

– Präsenzhandel s. a. da

– Überblick § 27 BörsG, **43 ff.**

– vorläufige Untersagung der Handelsteilnahme § 27 BörsG, **74 ff.**

**Skontroverteilung**

– Befristung der Skontrenverteilung § 29 BörsG, **8 f.**

– Konkretisierung der Anforderungen zur Skontrenverteilung § 29 BörsG, **10 ff.**

– mehrfache Vergabe von Skontren § 29 BörsG, **13**

– Notkompetenz der Börsengeschäftsführung für die Zuteilung von Skontren § 29 BörsG, **14**

– Rechtsnatur der Vergabeentscheidung § 29 BörsG, **5**

– Skontroführerausschuss § 29 BörsG, **4**

– Verteilung der zur Verfügung stehenden Skontren unter den Antragstellern § 29 BörsG, **6 f.**

– Verteilungsverfahren § 29 BörsG, **4 ff.**

– Zuständigkeit für die Skontroverteilung § 29 BörsG, **4 f.**

– Zweck der Regelung § 29 BörsG, **1 ff.**

**SoFFin**

– Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **11**

– Gegenleistung § 31 WpÜG, **12**

**Sofortige Vollziehung**

– von Maßnahmen der BaFin allgemein § 4 WpHG, **72 f.**

**Sofortvollzug** § 50 WpÜG, **1, 4**

– Verfügung § 50 WpÜG, **1**

**Sonderbedingungen Wertpapier**

– Informationsübermittlung § 30 a WpHG, **25**

**Sonderrechte**

– Entziehung, Satzungsänderung, Entschädigung § 33 b WpÜG, **26**

**Sonderregel** § 43 WpÜG, **1**

**Sondervermögen**

– des Bundes § 37 BörsG, **4**

– SoFFin § 37 BörsG, **4**

**Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit**

– Zielsetzung § 31 WpHG, **24**

**Sparkassen** § 9 WpHG, **27**

**Spekulationsgeschäfte**

– s. Börsenspekulationsgeschäfte

**Spekulationstatbestand** § 20 WpÜG, **7**

**Sperrfrist** § 16 WpÜG, **20**; § 26 WpÜG

– Behinderungsverbot § 26 WpÜG, **1**

– Gescheitertes Angebot § 26 WpÜG, **6**

– Pflichtangebot § 26 WpÜG, **7**

– Umgehung § 26 WpÜG, **8**

– Untersagung § 26 WpÜG, **4**

**Sperrliste**

– s. Restricted List

**Sperrwirkung** § 21 Abs. 6 § 22 WpÜG, **24**

**Spezialfall der Ad-hoc-Publizität**

§ 10 WpÜG, **5**

Magere Zahlen = Paragraphen

## **Spieleinwand**

– gegen Zulassung § 32 BörsG, **60, 63**

**Spotgeschäft** § 2 WpHG, **112**

**Spot-Markt** § 2 WpHG, **47**

**Sprache** § 10 WpÜG, **29**; § 11 WpÜG, **8**

– der Ad-hoc-Mitteilung § 15 WpHG, **118**

**SpruchG** § 33b WpÜG, **39**

**Spruchverfahren**

– Rechtsverlust § 59 WpÜG, **29**

**Squeeze Out**

– Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **44**

– Sperrwirkung eines übernahmerechtlichen § 39a WpÜG, **43 ff.**

– übernahmerechtlicher Vor §§ 39a–39c WpÜG, **3, 5**

**Staat**

– Anwendbarkeit des WpPG § 2 WpPG, **68 ff.**

– Herkunftsstaat § 2 WpPG, **69 f.**

**Staatliche Emittenten**

– Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **9**

**Staatliche Garanten**

– Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **11**

**Staatliche Schuldverschreibungen**

§ 37 BörsG, **3 ff.**

– einer ausländ. Gebietskörperschaft § 37 BörsG, **6**

– eines Bundeslandes § 37 BörsG, **3**

– Bundesschuldbuch § 37 BörsG, **5**

– eines EU-/EWR-Staates § 37 BörsG, **6**

– Europäische Zentralbank § 37 BörsG, **6**

– Gebühren § 37 BörsG, **8**

– keine Zulassungspflicht § 32 BörsG, **16**

– Zulassung § 37 BörsG, **7**

**Staatliche Stellen** § 10 WpHG, **32**

**Staatsanleihe** § 2 WpHG, **24**

**Staatsgarantie**

– Halbjahresfinanzbericht § 37z WpHG, **13 ff.**

**Staatskommissar** § 3 BörsG, **17**

**Staatspapiere** § 1 WpPG, **9 ff.**

– SoFFin § 1 WpPG, **11**

– staatlicher Emittent § 1 WpPG, **9 f.**

– staatlicher Garant § 1 WpPG, **11**

**Stabilisierungsmaßnahmen** § 38 BörsG, **8**

– Emissionsbankprivileg § 32 BörsG, **91**

– durch Emissionsbegleiter § 32 BörsG, **33**

**Städte**

– Anwendungsbereich WpPG § 1 WpPG, **10**

**Stand-alone-basis**

– berücksichtigen § 33d WpÜG, **4**

**Standard market size**

– Standardmarktgröße s. a. da

**Standardisierung**

– von Wertpapieren § 2 WpHG, **7**

**Standardmarktgröße** § 32 WpHG, **16 ff.**;

§ 32b WpHG, **1 ff.**

– der Aktie (Tabelle) § 32 WpHG, **25 f.**

– Aufträge mit großem Volumen im Vergleich zum marktüblichen Geschäftsumfang (Tabelle) § 32 WpHG, **21 f.**

## **Sachverzeichnis**

– Begriffsbestimmung § 32 WpHG, **18**

– Ermittlung der standardmäßigen Marktgröße § 32 WpHG, **19 ff.**; § 32b WpHG, **1**

– rechtspolitischer Hintergrund § 32 WpHG, **16 f.**

– relevanter Markt § 32 WpHG, **19 ff.**

– zuständige Behörde (für die Festlegung) § 32 WpHG, **27**; § 32b WpHG, **2**

**statutarischer Sitz**

– Anknüpfung Veröffentlichungspflicht § 37v WpHG, **10**

– Drittstaatemittent § 20 WpPG, **4**

– Herkunftsstaat § 2 WpPG, **75**

**Stellungnahme** § 27 WpÜG, **1**

– Defence document § 27 WpÜG, **1**

– konkurrierende Angebote § 27 WpÜG, **3**

– Management Buy Out § 27 WpÜG, **1**

– Zielgesellschaft § 33c WpÜG, **15**

**Stimmbindungsverträge**

– Durchbrechungs-HV § 33b WpÜG, **26**

– Übernahme-Hauptversammlung, Durchbrechungs-Hauptversammlung § 33b WpÜG, **12 ff., 23, 26**

**Stimmenmehrheit** § 2 WpÜG, **45**

**Stimmrecht**

– Abrechnung (Absorption) § 30 WpÜG, **49**

– Abspaltungsverbot § 29 WpÜG, **34**; § 31 WpÜG, **66**

– Aktienzertifikat § 29 WpÜG, **38**

– Ausübungshindernis § 29 WpÜG, **45, 48**;

§ 30 WpÜG, **50**; § 31 WpÜG, **62, 66**

– Ausübungsvereinbarung § 30 WpÜG, **46**

– Depositary Receipt § 29 WpÜG, **38**

– eigene Aktien § 29 WpÜG, **33 ff.**

– Gesamthandsgemeinschaft § 29 WpÜG, **37**

– Gesamtzahl § 29 WpÜG, **38**

– Haltedauer § 29 WpÜG, **24**

– Halten von § 29 WpÜG, **23 ff.**

– Kapitalanlagegesellschaft § 29 WpÜG, **39, 40 a**

– Kapitalerhöhung/-herabsetzung

§ 29 WpÜG, **41**

– Legitimationszession § 29 WpÜG, **33, 41**

– Mehrstimmrecht § 29 WpÜG, **43**;

§ 31 WpÜG, **62, 66**

– Namensaktie § 29 WpÜG, **36**

– Nichtberücksichtigung § 36 WpÜG, **1 ff.**

– Nichtberücksichtigung, erb-

/familienrechtlicher Erwerb

§ 36 WpÜG, **2 ff.**

– Nichtberücksichtigung, Handelsbestand

§ 29 WpÜG, **44**; § 30 WpÜG, **51**

– Nichtberücksichtigung, Rechtsfolge

§ 36 WpÜG, **15**

– Nichtberücksichtigung, Rechtsformwechsel

§ 36 WpÜG, **9 f.**

– Nichtberücksichtigung, Schenkung

§ 36 WpÜG, **7**

– Nichtberücksichtigung, Umstrukturierung

§ 36 WpÜG, **11 ff.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Nichtberücksichtigung, Verfahren § 36 WpÜG, **16 ff.**
- Nießbrauch § 29 WpÜG, **38**
- Pfandrecht § 29 WpÜG, **38**
- Rechtsverlust § 29 WpÜG, **45, 48**
- Sicherungsübereignung § 29 WpÜG, **38**
- Stimmrechtsäquivalenz § 31 WpÜG, **62**
- Veröffentlichungspflicht § 30 b WpHG, **8**
- Vollmacht § 29 WpÜG, **33 f., 41**
- Vorzugsaktien § 29 WpÜG, **4, 47**
- Stimmrecht, Veränderung des Stimmrechtsanteils**
- ausländische Aktionäre § 21 WpHG, **10**
- eigene Anteile der AG § 21 WpHG, **14**
- Gesamtmenge § 21 WpHG, **12**
- Höchststimmrechte § 21 WpHG, **15**
- Mehrstimmrechte § 21 WpHG, **12**
- Nichtberücksichtigung
  - s. Stimmrechtsnichterücksichtigung
- Schwellenwerte § 21 WpHG, **11 f.**
- Stimmrechtsanteil § 21 WpHG, **12**
- stimmrechtslose Vorzugsaktien § 21 WpHG, **13**
- Teilmenge § 21 WpHG, **12, 16**
- Stimmrechtsanteil** § 29 WpÜG, **29 ff.**
- Berechnung § 29 WpÜG, **28, 32 ff.**
- Stimmrechtsausschlussverträge** § 33 b WpÜG, **12**
- Stimmrechtsbeteiligung**
- Erfordernis einer qualifizierten § 39 a WpÜG, **1**
- Stimmrechtserwerb**
- Gegenleistung § 31 WpÜG, **66 ff.**
- Stimmrechtslose Vorzugsaktien**
- Durchbrechungsregel § 33 b WpÜG, **17**
- Stimmrechtsnichtberücksichtigung**
- Abrechnungs- und Abwicklungstage § 23 WpHG, **8 ff.**
- Abwicklung im Ausland § 23 WpHG, **11**
- Ausübungsverbot § 23 WpHG, **23 f.**
- Designated Sponsors § 23 WpHG, **17**
- Handelsbestand § 23 WpHG, **3 f., 6**
- Kapitalerhöhung § 23 WpHG, **12**
- Konzernsachverhalte § 23 WpHG, **20 ff.**
- Market Maker § 23 WpHG, **17 ff.**
- Verwahrstellen § 23 WpHG, **13 ff.**
- Zentralbankenbestand § 23 WpHG, **16**
- Stimmrechtszurechnung** § 29 WpÜG, **24, 33; § 30 WpÜG, 1 ff.**
- abgestimmtes Verhalten (acting in concert) § 22 WpHG, **22 ff.**; § 30 WpÜG, **19 ff.**
- abgestimmtes Verhalten (acting in concert), Voraussetzungen § 30 WpÜG, **22 ff.**
- Absorption § 30 WpÜG, **49**
- Abstimmungen im Einzelfall § 22 WpHG, **24, 25**
- Abstimmungsprozess § 30 WpÜG, **26**
- anvertraute Aktien § 30 WpÜG, **16**
- Depository Receipts § 22 WpHG, **6; § 30 WpÜG, 11**
- Familienpools § 22 WpHG, **34**
- Finanzportfolioverwaltung § 22 WpHG, **48 ff.**; § 30 WpÜG, **52**
- Gemeinschaftsunternehmen § 22 WpHG, **6**
- Handelsbestand § 30 WpÜG, **51**
- Holding § 22 WpHG, **5; § 30 WpÜG, 44**
- Investment-Management-Gesellschaften § 22 WpHG, **11**
- Ketten-Wertpapierleihe § 22 WpHG, **5**
- Kettenzurechnung § 30 WpÜG, **8, 47**
- Leihe § 30 WpÜG, **15**
- Mehrfachzurechnung § 30 WpÜG, **48**
- Mehrmütterschaft § 30 WpÜG, **42**
- mittelbare Stellvertretung § 22 WpHG, **4**
- Neuausrichtung des Unternehmens § 22 WpHG, **28**
- Nießbrauch § 30 WpÜG, **13**
- Option § 22 WpHG, **10; § 30 WpÜG, 14**
- Parallelverhalten § 22 WpHG, **23**
- Pflichtangebot § 35 WpÜG, **21 ff.**
- Poolvereinbarung § 22 WpHG, **22; § 30 WpÜG, 35 ff.**
- Pressekampagnen § 22 WpHG, **31**
- Regelungszweck § 30 WpÜG, **1**
- Rückübertragungsofferten § 22 WpHG, **9**
- schuldrechtliche Verträge § 22 WpHG, **10**
- Sicherungsübereignung § 22 WpHG, **7; § 30 WpÜG, 12**
- Stimmbindungsvertrag § 30 WpÜG, **35 ff.**
- Stimmführerschaft § 30 WpÜG, **37**
- Stimmrecht, Ausübungshindernis § 30 WpÜG, **50**
- Stimmrecht, Ausübungsvereinbarung § 30 WpÜG, **46**
- Stimmrechtsvereinbarungen § 22 WpHG, **22**
- Stimmrechtsverhalten § 22 WpHG, **22**
- Stimmrechtsvertretung § 22 WpHG, **14, 16**
- Tochterunternehmen § 22 WpHG, **37 ff.**; § 30 WpÜG, **8**
- Treuhand § 22 WpHG, **4**
- Verfügbarkeit über fremdes Stimmrecht § 30 WpÜG, **2 f.**
- Verhaltensabstimmung § 30 WpÜG, **25 ff.**
- Verhaltensabstimmung und Insiderrecht § 22 WpHG, **35**
- Vermögensverwaltungsgesellschaften § 22 WpHG, **5**
- Verschmelzung § 22 WpHG, **57**
- Verwaltungstreuhand § 22 WpHG, **4**
- Vollmacht § 30 WpÜG, **17 f.**
- Vollmachtstimmrecht § 22 WpHG, **15**
- Vollmachtstreuhand § 22 WpHG, **14**
- Wertpapierleihe § 22 WpHG, **5**
- Wirtschaftliche Einflussnahme § 30 WpÜG, **23**
- Zwischengesellschaft § 30 WpÜG, **44**
- Stimmverbot** § 20 WpÜG, **14**

Magere Zahlen = Paragraphen

**Stock appreciation right** § 2 WpHG, **39, 59**  
**strafrechtliche Ermittlungen**

– Informationsübermittlung § 8 WpÜG, **16**

**Strafvorschriften** § 38 WpHG

**Streubesitz** § 32a WpHG, **14**

**Struktur** § 11 WpÜG, **5, 6**

**Strukturiertes Finanzprodukt**  
§ 2 WpHG, **52 f.**

**stückelose Emission**

– Zulassung § 32 BörsG, **30**

**Stückelung**

– Herkunftsstaat § 2 WpPG, **72**

**Subjektives Recht**

– entschädigungspflichtig § 33b WpÜG, **29**

**Subskription** § 38 BörsG, **12**

**Substitutionsprodukte** § 9 BörsG, **20 f.**

**Suspensiveffekt** § 42 WpÜG, **1**

**Swap** § 2 WpHG, **38**

– Credit Default- § 2 WpHG, **49**

– Credit Spread- § 2 WpHG, **49**

– Risiko- § 2 WpHG, **49**

– Total return- § 2 WpHG, **49**

– Währungs- § 2 WpHG, **41**

– Zins- § 2 WpHG, **42**

**Swap-Geschäfte** § 22 WpHG, **2;**  
§ 25 WpHG, **4**

**Systematische Internalisierer**

§ 2 WpHG, **127 ff.**; § 2a WpHG, **19**

– Ablehnung der Geschäftsausführung gegen-

über dem Arbitrageur § 32d WpHG, **14**

– Ablehnung der Geschäftsbeziehung

§ 32d WpHG, **7 ff.**

– Abweichungsverbot § 32c WpHG, **5 ff.,**  
**8 ff., 17 ff.**

– Aktualisieren und Zurückziehen von Quotes  
§ 32a WpHG, **25 ff.**

– Allgemeines/Normzweck § 32a WpHG, **1**

– Anwendungsbereich der §§ 32a bis 32d  
(Überblick) § 32 WpHG, **7 ff.**

– Aufsichtskonvergenz § 32 WpHG, **29**

– Auftragsausführung bei speziellen Quotekon-

stellationen § 32c WpHG, **4, 17 ff.**

– Auftragsausführung ohne Quote

§ 32d WpHG, **12**

– Ausführung von Aufträgen bei verschiedenen

Quotevolumina § 32c WpHG, **21**

– Ausführung von Aufträgen oberhalb des Quo-

teevolumens § 32c WpHG, **18 ff.**

– Ausführung von Aufträgen professioneller

Kunden (Ausnahmetatbestände)

§ 32c WpHG, **8 ff.**

– Ausführung von Aufträgen zu quotierten

Preisen und Best Execution

§ 32c WpHG, **5 ff.**

– Ausführung von Kundenaufträgen (Allgemei-

nes) § 32c WpHG, **1 ff.**

– Beschränkung der Auftragsausführung gegen-

über Kunden § 32d WpHG, **12 ff.**

– best execution s. a. da

## Sachverzeichnis

- Bonität des Kunden § 32d WpHG, **8 f.**
- bundling § 32a WpHG, **31**
- depotmäßige Abwicklung (Settlement)  
§ 32d WpHG, **10 f.**
- Differenzierung zwischen liquiden und nicht-
- liquiden Aktien § 32a WpHG, **17**
- diskriminierungsfreie Zugangsgewährung s. da
- erfasste Wertpapiere § 32 WpHG, **11 ff.**
- Erheblichkeitsschwelle § 32d WpHG, **15**
- Folgen der gewählten Veröffentlichungsform  
§ 32a WpHG, **3**
- Form und Inhalt der Veröffentlichung von  
Quotes § 32a WpHG, **29 ff.**
- fortlaufende Quotierung für liquide Aktien  
§ 32a WpHG, **13 ff.**
- Gebühr für die Veröffentlichung von Quo-
- tes § 32a WpHG, **11, 31**
- Gegenparteienrisiko § 32d WpHG, **9**
- Geld- und/oder Briefkurs § 32a WpHG, **5**
- Grundlagen/Normzweck zur Regulierung  
von systematischen Internalisierern  
§ 32 WpHG, **1 ff.**
- Kontrahierungszwang § 32 WpHG, **2 f., 6;**  
§ 32a WpHG, **3, 20;** § 32c WpHG, **5;**  
§ 32d WpHG, **12**
- MiFID Database s. a. da
- persönlicher und sachlicher Anwendungsbe-
- reich der §§ 32a bis d § 32 WpHG, **7 f.**
- Portfoliogeschäft § 32c WpHG, **14**
- Preisverbesserung § 32a WpHG, **19 f.;**  
§ 32c WpHG, **3, 5 f., 8 ff.;** s. a. da
- privatautonome Gestaltung der Geschäftsbe-
- dingungen § 32d WpHG, **5 f., 13**
- Quote s. a. da
- Quotevolumen s. a. da
- quotierungspflichtige Aktiegattungen  
§ 32a WpHG, **7 f.**
- Rechtsfolgen bei Verstoß gegen das Abwei-
- chungsverbot § 32c WpHG, **22 ff.**
- Referenzmarkt § 32a WpHG, **27**
- Regelungsgehalt der §§ 32 ff. (Überblick)  
§ 32 WpHG, **6**
- Risikomanagement § 32d WpHG, **15**
- Schadensersatzanspruch des Kunden  
§ 32c WpHG, **24 ff.**
- Standardmarktgröße § 32 WpHG, **16 ff.;**  
s. a. da
- Transparenzgebot § 32 WpHG, **2 f., 7**
- unzumutbares Risiko § 32d WpHG, **15**
- Verantwortlichkeit für die Veröffentlichung  
von Quotes § 32a WpHG, **30**
- Verbindlichkeit der Kurse § 32a WpHG, **6**
- verification process § 32a WpHG, **31**
- Veröffentlichungs-
- pflcht/Vorhandelstransparenz § 30 BörsG, **42;**  
§ 32 WpHG, **9 ff.;** § 32a WpHG, **10 ff.,**  
**29 ff.;** § 32c WpHG, **11**
- vorherrschende Marktbedingungen (Begriff)  
§ 32a WpHG, **21**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Wertpapierdienstleistungsunternehmen § 32 WpHG, **8 f.**
- Widerspiegelung vorherrschender Marktbedingungen (Zweck) § 32a WpHG, **19 ff.**
- Zulassung der Aktie zum Handel an einem organisierten Markt § 32 WpHG, **13**

### **Tafelgeschäft § 9 WpHG, 45**

#### **Täter**

- Aktionär § 60 WpÜG, **2**
- Aufsichtsrat § 60 WpÜG, **2**
- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **2**
- Organmitglieder § 60 WpÜG, **2**

#### **Täterschaft und Teilnahme**

- Anstiftung und Beihilfe § 14 WpHG, **95**
- Ausführung einer Kundenorder § 14 WpHG, **95**
- Mittäterschaft § 14 WpHG, **94**
- Sekundärinsider § 14 WpHG, **97**

#### **Tatsachen § 48 WpÜG, 25**

#### **Taugliche Zielgesellschaft § 2 WpÜG, 17**

#### **Täuschungshandlung**

- bei Marktmanipulation § 20a WpHG, **66**

#### **Teilangebot § 19 WpÜG, 1, 2**

- Kontrollfreies/-neutrales § 29 WpÜG, **4, 9**

#### **Teilnahmerechte**

- Veröffentlichungspflicht § 30b WpHG, **8**

#### **Telefonhandel § 2 WpHG, 88**

#### **Telefonverkehr § 48 BörsG, 11**

#### **Terminbörsen § 9 BörsG, 16; § 16 BörsG, 9**

#### **Termingeschäft § 2 WpHG, 34 ff.**

- in Devisen § 2 WpHG, **41**

- Festgeschäft § 2 WpHG, **37**

- Optionsgeschäft s. a. da

#### **Testamentsvollstreckung § 2 WpHG, 84**

#### **Tier-1-Emissionen § 2 WpPG, 13**

#### **Tochterunternehmen § 2a WpHG, 3, 6;**

#### **§ 2 WpÜG, 34, 35**

- Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **45**

- Bedeutung § 2 WpÜG, **42**

- Gegenleistung § 31 WpÜG, **3, 6, 19, 23 f., 28, 65, 68, 74, 77, 85 f.**

- Stimmrechtszurechnung § 30 WpÜG, **8**

#### **Tombstones § 2 WpPG, 20**

#### **Träger hoheitlicher Gewalt als Adressaten des WpHG § 1 WpHG, 17 f.**

#### **Transformationsauftrag § 33b WpÜG, 36**

#### **Transparenz § 2 WpHG, 86, 118;**

#### **§ 33a WpHG, 11**

- Transparenzrichtlinie s. Richtlinie

#### **Transparenz des Angebotsverfahren**

#### **§ 16 WpÜG, 27**

#### **Transparenz und faires Verfahren**

#### **§ 3 WpÜG, 12**

#### **Transparenzrichtlinie**

- Ad-hoc-Publizität § 15 WpHG, **5**
- Emittentenhaftung §§ 37b, 37c WpHG, **4b**
- Insiderüberwachung Vor §§ 12 WpHG, **8**

#### **Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz**

Einl. WpHG, **18, 19**; Einl. WpÜG, **19**

- Directors' Dealings § 15a WpHG, **3**

#### **TranspRLDV § 23 WpHG, 26, 27;**

#### **§ 29a WpHG, 5, 6, 10**

#### **Treibhausgas-Emissionshandelsgesetz**

- s. Emissionsberechtigung

#### **Trendinformation**

- s. Wertpapierprospekt

#### **Treuhand § 2 WpHG, 80**

#### **Turquoise**

- wettbewerbsrechtliche Beachtung § 9 BörsG, **26**

#### **Übergangsregelungen**

- Aktionärsrechterichtlinie § 68 WpÜG, **4**
- ausländische Zielgesellschaft § 68 WpÜG, **2**
- des BörsG § 52 BörsG
- Risikobegrenzungsgesetz § 68 WpÜG, **3**

#### **Übergangsregelungen (VerkProspG)**

- für Gebühren § 18 VerkProspG, **12**
- Kreditinstitute § 18 VerkProspG, **5 ff.**
- Nichtkreditinstitute § 18 VerkProspG, **10**
- Prospekthaftung § 13 VerkProspG, **33**
- Umtauschangebote § 18 VerkProspG, **2**
- Vermögensanlageprospekte § 18 VerkProspG, **11**

#### **Übergangsregelungen (WpHG)**

- Regelberichterstattung § 37z WpHG, **22 ff.**
- Veröffentlichungspflicht Mitteilungen § 30b WpHG, **6**

#### **Übermaßverbot**

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **30**

#### **Übermittlung § 14 WpÜG, 1**

- von Aufträgen § 2 WpHG, **64**

- Ausschlussfrist § 14 WpÜG, **1**

- Fristverlängerung § 14 WpÜG, **6**

- Vorprüfung § 14 WpÜG, **5**

- Zielgesellschaft § 14 WpÜG, **23**

#### **Übermittlung der Änderung**

#### **§ 21 WpÜG, 26**

#### **Übermittlungspflicht**

- Angebotsunterlage § 35 WpÜG, **38;**
- § 39 WpÜG, **5**

#### **Übernahme- und Pflichtangebote**

Vor §§ 33–34 WpÜG, **12**

#### **Übernahmeabwehr § 33 WpÜG, 1 ff.**

- bedingtes Kapital § 33 WpÜG, **25**
- Bezugsrechtsausschluss § 33 WpÜG, **1**
- eigene Aktien § 33 WpÜG, **22**
- Ermächtigungsbeschluss § 33 WpÜG, **22 ff.**
- genehmigtes Kapital § 33 WpÜG, **25**
- Hauptversammlung § 33 WpÜG, **22 f.**
- Holzmüller-Transaktion § 33 WpÜG, **27, 30**
- Vorratsbeschluss § 33 WpÜG, **1**

#### **Übernahmeangebot**

Vor §§ 29 ff. WpÜG, **1 f.;** § 29 WpÜG, **2 ff.**

- Angebotsänderung, Pflicht zur § 29 WpÜG, **12**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Angebotsgegenstand § 29 WpÜG, 2
- Angebotsziel § 29 WpÜG, 3 ff.
- Aufstockungsangebot § 29 WpÜG, 4, 6
- Bedeutung § 29 WpÜG, 2
- Bedingung § 29 WpÜG, 9
- Befreiung § 29 WpÜG, 12, 21
- Begriff § 29 WpÜG, 2
- Ex-ante-Betrachtung § 29 WpÜG, 5
- Gegenleistung § 31 WpÜG, 3, 5, 99
- kausal § 33 WpÜG, 15
- Mindesterwerbsschwelle § 29 WpÜG, 10, 19
- Rechtsfolgen § 29 WpÜG, 20 f.
- Teilangebot § 29 WpÜG, 4, 9;  
§ 32 WpÜG, 1, 4
- Vollangebot § 32 WpÜG, 1, 4
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 1, 4
- Zeitpunkt § 29 WpÜG, 5 f.
- Übernahmeangebot, freiwilliges**
- Mindestpreisregelung § 31 WpÜG, 10
- Übernahme-HV**
- Abwehrmaßnahmen, konkrete Angebotsunterlage § 33 b WpÜG, 13
- jederzeit, Beschluss § 33 c WpÜG, 13
- Übernahmekodex** Einl. WpÜG, 1
- Übernahmerrichtlinie** § 4 WpÜG, 29, 30
- Angebotsverordnung § 31 WpÜG, 5
- engerer Wertpapierbegriff § 33 a WpÜG, 8
- Gegenleistung, angemessene § 31 WpÜG, 9
- Pflichtangebot, Mindestpreisregelung § 31 WpÜG, 10
- Übernahmeangebot, freiwilliges, Mindestpreisregelung § 31 WpÜG, 10
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 3 f., 15
- Überprüfungspflicht** § 33 a WpÜG, 49 f.
- Überraschungsentscheidung** § 55 WpÜG, 5
- Überschießende Umsetzung**  
§ 11 a WpÜG, 8, 9
- Übersendung** § 10 WpÜG, 30, 31, 32
- Übersicht Anhänge EU-ProspV**
- Wertpapierprospekt § 7 WpPG, 3
- Übertragbarkeit** § 2 WpHG, 11
- Übertragungsbeschluss**
- Aktienübertragung § 39 b WpÜG, 17
- Antragsbefugnis § 39 b WpÜG, 8
- Begründung § 39 b WpÜG, 20
- Bekanntmachung § 39 b WpÜG, 4, 20 f.
- Beteiligtenstellung § 39 b WpÜG, 6 f.
- Mindestanteilsbesitz § 39 b WpÜG, 8
- Verkündung § 39 b WpÜG, 20
- Zustellung § 39 b WpÜG, 20
- Übertragungsbeschränkungen**  
§ 33 b WpÜG, 4 ff.
- sachlicher Anwendungsbereich  
§ 33 b WpÜG, 6
- voluntatives Element, objektive Bedingung  
§ 33 b WpÜG, 8
- zeitliche Hinsicht § 33 b WpÜG, 10 f.
- Übertragungsregeln**
- Statute, Verträge § 33 b WpÜG, 5

## Sachverzeichnis

- Übertragungsvorgang**
- übernahmebezogen § 33 b WpÜG, 8
- Überwachung**
- Directors' Dealings § 15 a WpHG, 105
- s. Insiderrecht
- Überwachung, Meldepflichten und Verhaltensregeln**
- Rechtsschutz § 35 WpHG, 10
- Richtlinien der BaFin § 35 WpHG, 11
- Unternehmen mit Sitz in Drittstaaten  
§ 35 WpHG, 7 ff.
- verdachtsunabhängige Prüfung  
§ 35 WpHG, 3 ff.
- Überwiegendes Beteiligungsinteresse**  
§ 50 WpÜG, 2, 3
- Überzeichnung** § 38 BörsG, 13
- Zuteilung § 38 BörsG, 13 ff.
- Umfang** § 23 WpÜG, 6
- Stimmrechte § 23 WpÜG, 8
- Wertpapiere § 23 WpÜG, 6
- Umlauffähigkeit**
- von Wertpapieren § 2 WpHG, 9
- Umplatzierung** § 13 VerkProspG, 8
- zugelassener Aktien §§ 44, 45 BörsG, 16
- Umsetzung**
- Zustimmung, Hauptversammlung  
§ 33 a WpÜG, 16
- Umtauschrechte**
- Veröffentlichungspflicht bei Ausübung  
§ 30 b WpHG, 10
- Unbeteiligte Bieter** § 11 WpÜG, 26
- Unbillige Härte** § 50 WpÜG, 12
- Unerwünschte Handlungsweise**  
§ 3 WpÜG, 22
- Unkenntnis der Fehlerhaftigkeit**  
§ 12 WpÜG, 23, 24, 25
- Unrichtige Angaben** § 12 WpÜG, 8, 9
- Unrichtigkeit**
- des Prospekts s. Prospekthaftung
- Unsponsored Securities** § 48 BörsG, 9;  
§ 31 f WpHG, 28 ff.
- Unterlassungsanspruch**
- Bieter § 33 WpÜG, 47
- Erzwingungsverfahren § 33 a WpÜG, 30 f.
- Unternehmen**
- Bieter, beherrschen § 33 c WpÜG, 8
- Unternehmen mit Sitz im Inland**  
§ 9 WpHG, 29
- Unternehmen mit Sitz in Drittstaaten**  
§ 9 WpHG, 22
- Unternehmen mit Sitz in EU-/EWR-Staaten** § 9 WpHG, 22 a
- Unternehmensberatung** § 2 WpHG, 108
- Unternehmensbewertung**
- Datenzugang § 31 WpÜG, 46 f.
- DCF-Verfahren § 31 WpÜG, 46 f.
- Discounted-Cash-Flow-Verfahren  
§ 31 WpÜG, 46 f.
- Dokumentation § 31 WpÜG, 47

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Ertragswertverfahren § 31 WpÜG, **46 f.**
- Gegenleistung § 31 WpÜG, **45 ff.**
- Liquidationswertverfahren § 31 WpÜG, **47**
- Substanzwertverfahren § 31 WpÜG, **47**

### **Unternehmenskalender** § 42 BörsG, **13** **Unternehmenskauf**

- Insidergeschäft § 14 WpHG, **75 ff.**
- Management-buy-out § 14 WpHG, **81, 82**

### **Unternehmensregister** § 26 WpHG, **10**; § 26 a WpHG, **2**; § 27 a WpHG, **14** – Emissionspreis/-volumen § 8 WpPG, **34**

### **Unternehmensvertrag**

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **29**

### **Unternehmensziele**

- berücksichtigen § 33 d WpÜG, **4**

### **Unterrichtungspflicht** § 42 BörsG, **11 ff.**

- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, **6**
- Schutzzweck § 42 BörsG, **14 f.**

### **Untersagung** § 8 i VerkProspG, **10, 12**; § 15 WpÜG, **1, 11**; § 28 WpÜG, **7**

- Adressatenkreis § 28 WpÜG, **14**
- Beiratsanhörung § 28 WpÜG, **15**
- Ermessensspielraum § 28 WpÜG, **11**
- Handel mit Finanzinstrumenten § 4 WpHG;  
s. Handel mit Finanzinstrumenten
- Missstand § 28 WpÜG, **7**
- ordnungsgemäße Verfahrensabwicklung  
§ 28 WpÜG, **8**
- Umfang § 28 WpÜG, **10**
- Wertpapiermarkt § 28 WpÜG, **9**

### **Untersuchungsgrundsatz** § 55 WpÜG, **1**

- Ne ultra petita § 55 WpÜG, **1**

### **Unverzüglichkeit**

- im Kapitalmarktrecht § 9 VerkProspG, **17**

### **Unvollständiger Prospekt**

- Angaben bzgl. des Emittenten  
§ 10 VerkProspG, **5 ff.**
- Angaben zu den Investitionsobjekten  
§ 10 VerkProspG, **3**
- Nachtragspflicht § 10 VerkProspG, **6, 8 ff.**;  
s. a. da
- offene Angebotsbedingungen  
§ 10 VerkProspG, **3 ff.**
- Platzhalter § 10 VerkProspG, **7**
- Veröffentlichung § 10 VerkProspG, **7**

### **Unvollständigkeit** § 12 WpÜG, **10**

- des Prospekts s. Prospekthaftung

### **Unzulässigkeit** § 21 WpÜG, **49**

### **Unzureichende Sanktionierung**

- § 33 d WpÜG, **8**

### **Usancen** § 12 BörsG, **19**; § 48 BörsG, **6**

### **Variable**

- Klima § 2 WpHG, **45**
- physikalische § 2 WpHG, **45**
- Volkswirtschaftliche § 2 WpHG, **45**

### **Veränderung Anleihebedingungen**

- Veröffentlichungspflicht § 30 e WpHG, **7**

### **Veräußerung** § 2 WpHG, **62, 78, 103**

### **Veräußerungsrecht**

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **29**

### **Verbindungsdaten**

- Aufbewahrung § 16 b WpHG

### **Verbot von Insidergeschäften** § 14 WpHG, **1**

- Anlageberatung § 14 WpHG, **83 ff.**

- Ausnahmen § 14 WpHG, **90**

- Chinese Walls § 14 WpHG, **49, 87**; s. a. da

- Due Diligence Prüfung § 14 WpHG, **58, 80**;  
s. a. da

- Empfehlungs- und Verleitungsverbot  
§ 14 WpHG; s. a. da

- Erwerbs- und Veräußerungsverbot  
§ 14 WpHG; s. a. da

- Geschäftsbesorgung § 14 WpHG, **83 ff.**

- Konkurrenzen § 14 WpHG, **100**

- Management-buy-out § 14 WpHG, **81, 82**

- Rechtfertigungsgründe § 14 WpHG, **91**

- Safe Harbour § 14 WpHG, **90**

- Sanktionen § 14 WpHG, **98**

- Schadensersatzansprüche § 14 WpHG, **6**

- Schutzgesetz § 14 WpHG, **5**

- Sekundärsinsider § 14 WpHG, **2, 97**; s. a. da

- Täterschaft und Teilnahme

- § 14 WpHG, **94 ff.**

- Unternehmensübernahme § 14 WpHG, **75 ff.**

- Unwirksamkeit des Rechtsgeschäfts  
§ 14 WpHG, **4**

- Verjährung § 14 WpHG, **99**

- Versuchsstrafbarkeit § 14 WpHG, **93**

- Vollendung und Versuch § 14 WpHG, **92**

- Vorfeldtatbestände § 14 WpHG, **2**

- Warehousing § 14 WpHG, **78, 79**

- Weitergabeverbot § 14 WpHG; s. a. da

- White Knights § 14 WpHG, **79, 80**

### **Verbriefung** § 32 BörsG, **28**; § 2 WpHG, **6**

- Effektengiroverkehrs § 32 BörsG, **30**

- Girosammelverwahrbarkeit § 32 BörsG, **31**

- Globalurkunde § 32 BörsG, **28**

### **Vereinbarungen** § 2 WpÜG, **39**

### **Verfahrensbeschleunigung** § 41 WpÜG, **6**

### **Verfahrensvorschriften**

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, **4**

### **Verfolgung von Straftaten** § 10 WpHG, **37**

### **Verfügungen** § 48 WpÜG, **5**

### **Verhaltensabstimmung** § 30 WpÜG, **25 ff.**

### **Verhaltensgegenstände** § 2 WpÜG, **37**

### **Verhaltenspflichten** Vor § 31 WpHG, **5 ff.**

- Entstehungsgeschichte Vor § 31 WpHG, **3, 4**

- rechtliche Einordnung  
Vor § 31 WpHG, **12 ff.**

- Schutzgesetzcharakter Vor § 31 WpHG, **6, 21**

- Überwachung Vor § 31 WpHG, **18**

- zivilrechtliche Auswirkung  
Vor § 31 WpHG, **16 f., 19 f.**

### **Verhältnis des WpHG zu KWG und BörsG**

- § 1 WpHG, **9 f.**

### **Verhältnismäßige Berücksichtigung**

- § 19 WpÜG, **3**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Ausnahmen § 19 WpÜG, 7, 8
- Verfahren § 19 WpÜG, 5, 6
- Verhinderungsoption**
- Übernahme-, Pflichtangebot § 33 c WpÜG, 20
- Zielgesellschaft § 33 c WpÜG, 5
- Verhinderungsverbot** Einl. WpÜG, 16
- Bedingung § 33 WpÜG, 9
- Ordnungswidrigkeit § 33 WpÜG, 40
- Rechtsfolgen § 33 a WpÜG, 10 ff.
- Schadensersatz § 33 WpÜG, 41 ff.
- übernahmerechtliches § 33 WpÜG, 4
- Unterlassen § 33 WpÜG, 46 f.
- Unterschiede Vor §§ 33–34 WpÜG, 1 ff.
- Verjährung** § 12 WpÜG, 31
- der Haftung wegen Veröffentlichung falscher oder unterlassener Insiderinformationen §§ 37 b, 37 c WpHG, 95 ff.
- Insiderdelikte § 14 WpHG, 99
- Verkäufe durch den Bieter** § 3 WpÜG, 26
- Verkaufsprospekt**
- Aktualisierungsgebot § 11 VerkProspG, 3 ff.
- unvollständiger § 10 VerkProspG, 2 ff.; s. a. da
- Veröffentlichung § 9 VerkProspG, 4 ff.
- Verkaufsprospektgesetz**
- Aufbau Vor § 8 f VerkProspG, 8
- Bekanntmachungen der Aufsicht Vor § 8 f VerkProspG, 12, 13
- Haftungsregime Vor § 8 f VerkProspG, 9
- Historie Vor § 8 f VerkProspG, 2 ff.
- Verordnung Vor § 8 f VerkProspG, 10
- Verkündung** § 56 WpÜG, 23
- Verlangen**
- erstmalig § 33 b WpÜG, 21
- Verlängerte Annahmefrist**
- Durchbrechung § 33 b WpÜG, 10
- Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften**
- Konkurrenzen § 26 BörsG, 9
- zivilrechtliche Bedeutung § 26 BörsG, 8
- s. a. Börsenspekulationsgeschäfte, Cold Calling
- Vermittlung**
- Abschluss- s. da
- Anlage- s. da
- Vermögensanlagen** Vor § 8 f VerkProspG, 1 ff.
- Vermögensbeeinträchtigung**
- entschädigungspflichtig § 33 b WpÜG, 29
- Vermögensrechte**
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 20 ff.
- Vermögensstrukturberatung** § 2 WpHG, 97
- Vermögensverwahrung**
- getrennte, Anwendungsbereich § 34 a WpHG, 3
- getrennte, Kundengelder § 34 a WpHG, 6
- getrennte, Normadressat § 34 a WpHG, 4
- getrennte, Nutzung für eigene Rechnung § 34 a WpHG, 26
- getrennte, Sammelkonto § 34 a WpHG, 9 f.
- getrennte, Schutzgesetz § 34 a WpHG, 2

## Sachverzeichnis

- getrennte, Treuhandkonto § 34 a WpHG, 11 ff.
- getrennte, Überwachung durch BaFin § 34 a WpHG, 28
- getrennte, Unterrichtung des Kunden § 34 a WpHG, 15, 24, 25
- getrennte, Verordnungsermächtigung § 34 a WpHG, 27
- getrennte, Verwahrung Kundengelder § 34 a WpHG, 4 ff.
- getrennte, Verwahrung Wertpapiere § 34 a WpHG, 16 ff.
- Vermögensverwalter** § 2 WpHG, 68
- Veröffentlichung** § 14 WpÜG, 15; § 21 WpÜG, 22, 23, 24, 25
- Ad-hoc-Publizitätspflicht § 21 WpÜG, 25
- Entscheidung, Angebot § 33 c WpÜG, 13
- Internet, elektronischer Bundesanzeiger § 16 WpÜG, 6
- Verhältnis zu 15 WpHG § 14 WpÜG, 17
- des Verkaufsprospekts s. Prospektpublizität
- Veröffentlichungsmedien § 14 WpÜG, 15
- Vorveröffentlichung § 14 WpÜG, 22
- Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht**
- Drittschutz § 37 w WpHG, 53
- Haftung § 37 w WpHG, 53
- Sanktion bei Verstoß § 37 w WpHG, 52
- Übersicht Bußgeldtatbestände § 37 w WpHG, 52
- Veröffentlichung Jahresfinanzbericht**
- Corporate Governance Kodex § 37 v WpHG, 18
- Finanzkalender § 37 v WpHG, 20
- Offenlegung gem. § 325 HGB § 37 v WpHG, 10 ff.
- Veröffentlichungsaufschub** § 10 WpÜG, 12, 13, 14
- Veröffentlichungspflicht**
- Adressat § 14 WpPG, 4
- andere Wertpapiere § 30 e WpHG, 6 f.
- Änderungen der Rechtsgrundlage § 30 c WpHG, 3 ff.; s. Mitteilung Rechtsgrundlage
- Angebotsunterlage § 35 WpÜG, 38
- Anwendung auf ausländ. Emittenten § 30 d WpHG, 2 ff.
- Art und Weise Vor §§ 30 a–30 e WpHG, 4
- Auffangtatbestand § 30 e WpHG, 3
- Aufnahme von Anleihen § 30 e WpHG, 10 ff.
- Ausnahmen § 37 z WpHG, 1 ff.
- Befreiung § 30 f WpHG, 1 ff.
- Daueremittentenprivileg § 30 e WpHG, 21
- Drittschutz Vor §§ 30 a–30 e WpHG, 6
- Frist § 14 WpPG, 5 ff.; § 35 WpÜG, 36
- gleichwertige Regeln § 30 f WpHG, 1 ff.
- Haftung Vor §§ 30 a–30 e WpHG, 6, 7
- Halbjahresfinanzbericht s. da
- Herkunftsstaat § 30 d WpHG, 2

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Information in Drittstaaten § 30 e WpHG, **25 ff.**
- Inhalt § 30 e WpHG, **22**
- Inlandsemittenten § 30 e WpHG, **2 ff.**
- Jahresfinanzbericht § 37 v WpHG, **4**; s. a. da
- Konzern § 37 y WpHG, **4 ff.**
- Medienbündel § 30 e WpHG, **28**
- Normadressat § 30 e WpHG, **3**
- Pflichtangebot, Angebot § 35 WpÜG, **38**
- Pflichtangebot, Kontrollerwerb § 35 WpÜG, **34 ff.**; § 39 WpÜG, **4 f.**
- Sanktion § 30 b WpHG, **37**;  
§ 30 e WpHG, **32**
- Schuldtitel § 30 a WpHG;  
s. Gleichbehandlung
- Schutzgesetz § 30 e WpHG, **33**
- Sprache Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **5**
- staatliche Schuldverschreibungen § 30 e WpHG, **20**
- Übermittlung an BaFin § 30 e WpHG, **29**
- Übermittlung an Unternehmensregister § 30 e WpHG, **29**
- Umtausch- oder Bezugsrechte § 30 e WpHG, **8 f.**
- Unverzüglichkeit § 30 e WpHG, **29**
- UWG Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **8**
- Veränderungen der Anleihebedingungen § 30 e WpHG, **7**
- Wettbewerbsabsicht Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **8**
- WpAIV Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **4**
- Zeitpunkt § 30 e WpHG, **24, 28**
- zugelassene Aktien § 30 e WpHG, **4 f.**
- Zulassungsfolgepflichten Vor §§ 30 a–30 e WpHG, **2 ff.**
- zusätzliche Angaben § 30 e WpHG, **1 ff.**
- Veröffentlichungspflicht Ad-hoc-Publizität**
- s. Ad-hoc-Publizität
- Veröffentlichungspflicht Aktien**
- Ausgabe neuer Aktien § 30 b WpHG, **9**
- Ausübung von Umtausch-, Bezugs- oder Zeichnungsrechten § 30 b WpHG, **10**
- Börsenpflichtblatt § 30 b WpHG, **17**
- Datenfernübertragung s. da
- Dividenden § 30 b WpHG, **9**
- eBanz § 30 b WpHG, **16**
- Einziehung § 30 b WpHG, **11**
- Hauptversammlung § 30 b WpHG, **8**
- Medienbündel § 30 b WpHG, **16**
- Ort der Veröffentlichung § 30 b WpHG, **16**
- Vereinbarung § 30 b WpHG, **12**
- Vereinbarung oder Ausübung bestimmter Rechte § 30 b WpHG, **9 f.**
- Zeitpunkt § 30 b WpHG, **14 f.**
- Zuteilung § 30 b WpHG, **13**
- s. a. Gleichbehandlung
- s. a. Veröffentlichungspflicht Mitteilungen
- Veröffentlichungspflicht Halbjahresfinanzbericht § 37 w WpHG, 5 ff.**
- Auslandsbezug § 37 y WpHG, **11**
- Dauer § 37 y WpHG, **9, 10**
- Dauer der Veröffentlichungspflicht § 37 w WpHG, **9 f.**
- Frist § 37 y WpHG, **23**
- Hinweisbekanntmachung § 37 y WpHG, **28**
- Inlandsemittent § 37 w WpHG, **5**
- Inlandsemittenten § 37 w WpHG, **11**
- im Konzern § 37 w WpHG, **5**;  
§ 37 y WpHG, **6**
- Normadressat § 37 w WpHG, **5**
- Unverzüglichkeit § 37 y WpHG, **23**
- s. a. Halbjahresfinanzbericht
- Veröffentlichungspflicht im Konzern § 37 y WpHG, 4 ff.**
- Sanktion bei Verstoß § 37 y WpHG, **12**
- Veröffentlichungspflicht Jahresfinanzbericht § 37 v WpHG, 1 ff.**
- ausländische Emittenten § 37 v WpHG, **12**
- Dauer § 37 v WpHG, **8**
- deutsche Emittenten § 37 v WpHG, **14 f.**
- Drittschutz § 37 v WpHG, **42**
- FAQs § 37 v WpHG, **6**
- Finanzkalender § 37 v WpHG, **20**
- Haftung § 37 v WpHG, **42**
- Handelsrechtliche Offenlegungspflicht § 37 v WpHG, **10**
- Hinweisbekanntmachung § 37 v WpHG, **19**
- Inlandsemittenten § 37 v WpHG, **8**
- Insolvenzverfahren § 37 v WpHG, **8**
- Jahresabschluss § 37 v WpHG, **29**
- im Konzern § 37 v WpHG, **7**
- Medienbündel § 37 v WpHG, **20**
- Mirror Certificates § 37 v WpHG, **28**
- Normadressat § 37 v WpHG, **3**
- öffentliche Verfügbarkeit § 37 v WpHG, **11**
- und Prospekthaftung § 37 v WpHG, **44**
- Rechtsverordnung § 37 v WpHG, **34**
- Sammelmitteilung § 37 v WpHG, **20**
- Sanktion bei Verstoß § 37 v WpHG, **36 ff.**
- Sprache § 37 v WpHG, **20**
- statuarischer Sitz § 37 v WpHG, **10**
- Übergangsregelung § 37 v WpHG, **9**
- Übermittlung an Börsen § 37 v WpHG, **24**
- Übermittlung an das Unternehmensregister § 37 v WpHG, **16 f., 23**
- Übersicht Bußgeldtatbestände § 37 v WpHG, **39**
- Unternehmen § 37 v WpHG, **7**
- Verhältnis zur ad hoc-Publizität § 37 v WpHG, **3**
- Veröffentlichungsfrist § 37 v WpHG, **18**
- Weiterleitung der Hinweisbekanntmachung an BaFin § 37 v WpHG, **21 f.**
- Zulassungswiderruf § 37 v WpHG, **8**
- zusätzliche Internet-Veröffentlichung § 37 v WpHG, **13**
- s. a. Jahresfinanzbericht

Magere Zahlen = Paragraphen

## Sachverzeichnis

### **Veröffentlichungspflicht Mitteilungen** § 30b WpHG, 4 ff.

- Aktienzahl § 30b WpHG, 8
- Ausgabe neuer Aktien § 30b WpHG, 9
- Bezugsrechte § 30b WpHG, 10
- eigene Aktien § 30b WpHG, 8
- Einziehung § 30b WpHG, 11
- Hauptversammlung § 30b WpHG, 8
- Konkurrenzen § 30b WpHG, 5
- Normadressat § 30b WpHG, 4
- Stimmrechte § 30b WpHG, 8
- Tagesordnung § 30b WpHG, 8
- Teilnahmerechte § 30b WpHG, 8
- Übergangsregeln § 30b WpHG, 6
- Umtauschrechte § 30b WpHG, 10, 22
- Zuteilung § 30b WpHG, 13
- s. a. Mitteilungspflicht

### **Veröffentlichungspflicht Schuldtitle**

- Datenfernübertragung s. da
- Depotauszug § 30b WpHG, 24
- Eintritt eines Kreditereignisses § 30b WpHG, 22
- endgültige Bedingungen § 30b WpHG, 22
- Gläubigerversammlung § 30b WpHG, 20
- Leistungsbestimmungsrechte § 30b WpHG, 22
- Modalitäten Umtausch-, Zeichnungs- und Kündigungsrechte § 30b WpHG, 22
- Ort der Veröffentlichung § 30b WpHG, 24
- Prospekt § 30b WpHG, 22
- variabler Zinssatz § 30b WpHG, 22
- Zeitpunkt § 30b WpHG, 23
- Zinssatz § 30b WpHG, 22

### **Veröffentlichungspflicht Veränderung des Stimmrechtsanteils**

- Adressat der Pflichten § 26 WpHG, 2 ff.
- Art der Veröffentlichung § 26 WpHG, 4
- Belegpflicht § 26 WpHG, 13
- Bußgeld § 26 WpHG, 14
- Drittstaatenemittenten § 26 WpHG, 3
- eigene Aktien § 26 WpHG, 11
- Emittenten im EU-Ausland § 26 WpHG, 5
- Ersatzvornahme § 26 WpHG, 9, 10, 14
- Form und Frist § 26 WpHG, 4
- Inhalt der Veröffentlichung § 26 WpHG, 7
- Inlandsemittent Vor § 21 WpHG, 6; § 26 WpHG, 2 ff.
- Medienbündel § 26 WpHG, 4
- Meldung an Unternehmensregister § 26 WpHG, 10
- Nachtrag § 26 WpHG, 9
- Normzweck § 26 WpHG, 1
- Rechtsfolgen bei Verstoß § 26 WpHG, 14
- Rechtsverordnungsermächtigung § 26 WpHG, 15
- Schwellenwerte § 26 WpHG, 11, 12
- unvollständige Mitteilung § 26 WpHG, 10
- WpAIV § 26 WpHG, 4, 7, 15

### **Veröffentlichungspflicht Vorhandelstransparenz**

- Art und Weise der Veröffentlichung § 30 BörsG, 39 ff.
- bei Auftragsverwaltungssystemen § 30 BörsG, 35
- bei ausgehandelten Geschäften (pre-arranged-trades) § 30 BörsG, 31 ff.
- Ausnahmen der Veröffentlichungspflicht § 30 BörsG, 27 ff.
- Befreiung von der Veröffentlichungspflicht (Verfahren) § 30 BörsG, 38
- bei Blocktrades § 30 BörsG, 36 f.
- für börsliche Auktionssysteme § 30 BörsG, 18 ff.
- bei Crossing-Systemen § 30 BörsG, 28 ff.
- Generalklausel § 30 BörsG, 9 ff.
- für hybride und sonstige Systeme § 30 BörsG, 21 ff.
- für Orderbuchhandelssysteme § 30 BörsG, 12 ff.
- bei Preisimportsystemen § 30 BörsG, 28 ff.
- für quotegetriebene Handelssysteme § 30 BörsG, 17
- Rechtsfolgen von Verstößen § 30 BörsG, 43

### **Veröffentlichungspflicht Zwischenmitteilung** § 37x WpHG, 1 ff.

- Aufsichtsrat § 37x WpHG, 8
- und Corporate Governance Kodex § 37x WpHG, 8
- Dauer § 37x WpHG, 6
- Drittschutz § 37x WpHG, 19
- DRS 16 § 37x WpHG, 8
- Haftung § 37x WpHG, 19
- Hinweisbekanntmachung § 37x WpHG, 8
- im Konzern § 37x WpHG, 10
- Medienbündel § 37x WpHG, 8
- Normadressat § 37x WpHG, 4
- Quartalsfinanzbericht § 37x WpHG, 11 ff.
- Rechtsverordnung § 37x WpHG, 16
- Sanktion bei Verstoß § 37x WpHG, 18
- Sprache § 37x WpHG, 10
- Übergangsregelung § 37x WpHG, 7
- Übersicht Bußgeldtatbestände § 37x WpHG, 18
- s. a. Zwischenmitteilung

### **Veröffentlichungspflichten** § 23 WpÜG, 1

### **Veröffentlichungsrecht** § 44 WpÜG, 1

### **Verpflichtung zur Ad-hoc-Publizität** § 10 WpÜG, 39

### **Verpflichtungsbeschwerde** § 4 WpÜG, 21; § 48 WpÜG, 10, 22

- Bescheidungsbeschwerde § 48 WpÜG, 11
- Untätigkeitsbeschwerde § 48 WpÜG, 11
- Versagungsbeschwerde § 48 WpÜG, 10

### **Versagung** § 57 WpÜG, 8

### **Verschulden**

- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 6

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Verschwiegenheitspflicht** § 22 WpPG, **1 f.**;  
§ 8 k VerkProspG
- Abwägung Geheimhaltungs-/Offenbarungsinteresse § 10 BörsG, **10**;  
§ 8 WpHG, **9**
  - Adressat § 10 BörsG, **5 ff.**; § 8 WpHG, **2 ff.**
  - Adressaten der Verschwiegenheitspflicht  
§ 10 WpHG, **29**
  - Allgemeines § 10 BörsG, **1 ff.**; § 8 WpHG, **1**
  - amtliche Erkenntnisse § 10 BörsG, **20**;  
§ 8 WpHG, **8**
  - Amtshaftungsanspruch § 10 WpHG, **38**;  
s. a. da
  - Anlass der Tatsachenkenntnisnahme  
§ 10 BörsG, **9**; § 8 WpHG, **7**
  - Auskunftspflicht gegenüber den Finanzbehörden  
§ 8 WpHG, **26 ff.**
  - Auskunftspflicht gegenüber Finanzbehörden  
§ 10 BörsG, **21 f.**; § 7 WpHG, **26 f.**
  - Ausnahmen § 10 BörsG, **14 ff.**;  
§ 8 WpHG, **13 ff.**, **28**
  - Ausnahmen von der Verschwiegenheitspflicht  
§ 10 WpHG, **32 ff.**; s. a. da
  - für beauftragte Personen § 10 BörsG, **6**;  
§ 8 WpHG, **3**
  - befugte Weitergabe von Tatsachen  
§ 10 BörsG, **15 ff.**; § 8 WpHG, **14 ff.**
  - Betroffener § 10 WpHG, **30**
  - dienstliche Berichterstattung § 10 BörsG, **18**
  - Einwilligung des Betroffenen § 8 WpHG, **25**
  - Geheimhaltungsinteresse § 10 BörsG, **10**;  
§ 8 WpHG, **8 f.**
  - Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse  
§ 10 BörsG, **10**; § 8 WpHG, **8**, **11**, **23**
  - Informationspflichten nach dem Informationsfreiheitsgesetz § 10 BörsG, **19**;  
§ 8 WpHG, **19 ff.**
  - Informationspflichten nach Presserecht  
§ 10 BörsG, **19**; § 8 WpHG, **18**
  - Inhalt der Verschwiegenheitspflicht  
§ 10 WpHG, **30 f.**
  - international (MoU) § 7 WpHG, **12 f.**
  - internationale Zusammenarbeit  
§ 10 BörsG, **16**; § 8 WpHG, **16 f.**
  - kooperative Zusammenarbeit mit den Normadressaten des WpHG § 8 WpHG, **27**
  - Normzweck § 10 WpHG, **28**
  - Offenbarungsverbot § 10 BörsG, **12**;  
§ 8 WpHG, **11**
  - personenbezogene Daten § 8 WpHG, **8**, **23**
  - Personenkreis, Dauer, Tatsachen  
§ 9 WpÜG, **2 ff.**, **5 ff.**
  - bei Steuerstraftaten § 7 WpHG, **26 f.**;  
§ 8 WpHG, **27**, **28**
  - bei Straftaten § 10 BörsG, **15**
  - Tatsachenbegriff § 10 BörsG, **8 f.**;  
§ 8 WpHG, **5 ff.**
  - Verfolgung zivilrechtlicher Ansprüche  
§ 10 BörsG, **20**; § 8 WpHG, **24**
- Verstöße § 10 BörsG, **23 f.**; § 8 WpHG, **29 f.**
  - Verwertungsverbot § 10 BörsG, **13**;  
§ 8 WpHG, **12**, **26**
  - Versicherungsunternehmen** § 2a WpHG, **9**
  - Verstoß**
    - zivilrechtlicher Schadensersatzanspruch, strafrechtliche Folgen § 9 WpÜG, **19**, **20**
  - Verstöße** § 21 WpÜG, **52**; § 28 WpÜG, **20**
  - Versuch**
    - Verbot von Insidergeschäften § 14 WpHG, **93**
  - Vertraglich gebundener Vermittler**  
§ 2a WpHG, **23 ff.**
  - Vertragsverletzung** § 33a WpHG, **73**
  - Vertraulichkeitsbereiche**
    - s. Chinese Walls
  - Vertriebskette** § 2 WpPG, **52**, **55**
    - lang gestreckte § 3 WpPG, **27**
    - Nachtragspflicht § 3 WpPG, **27**
    - Prospekt § 3 WpPG, **2**
    - Prospektpflicht § 3 WpPG, **17**, **24 ff.**
    - Prospektunterzeichnung § 5 WpPG, **28**
  - Verwahrung** § 2 WpHG, **106**
  - Verwaltung** § 2 WpHG, **81 f.**; § 27 WpÜG, **5**
    - aktienrechtliches Verschwiegenheitsgebot  
§ 27 WpÜG, **6**
    - Finanzportfolio- s. da
    - interne Willensbildung § 27 WpÜG, **13**
    - Sondervoten § 27 WpÜG, **13**, **14**, **17**
    - Vorstand § 27 WpÜG, **5**
  - Verwaltung von Arbeitnehmerbeteiligungen** § 2a WpHG, **7**
  - Verwaltungsrechte**
    - Rechtsverlust § 59 WpÜG, **13**
  - Verwaltungsvertrag** § 2 WpHG, **83 f.**
  - Verweis** § 11 WpPG, **3 ff.**
    - Billigung oder Hinterlegung § 11 WpPG, **8 f.**
    - Doppelverweis § 11 WpPG, **14**
    - dynamischer § 12 WpPG, **5**
    - dynamischer Verweis § 11 WpPG, **15**
    - Finanzberichterstattung § 11 WpPG, **10**
    - gebrochenes Sprachregime § 11 WpPG, **6**
    - Haftung § 11 WpPG, **17**
    - Kettenverweis § 11 WpPG, **14**
    - Teilverweis § 11 WpPG, **16**
    - Veröffentlichung § 11 WpPG, **7**
    - Verweisliste § 11 WpPG, **18 f.**
    - Voraussetzungen § 11 WpPG, **5 ff.**
    - zulässige Verweisdokumente  
§ 11 WpPG, **10 ff.**
  - Verwertung** § 57 WpÜG, **11**
    - Bezugsrecht § 59 WpÜG, **24**
  - Verwertungsverbot**
    - von Tatsacheninformationen § 10 BörsG, **13**;  
§ 8 WpHG, **1**, **12**
  - Vinkulierung** § 2 WpHG, **10**
    - Fungibilität § 32 BörsG, **27**
  - Vitalisierung des Marktes**
    - Unternehmensübernahmen § 33b WpÜG, **1**
  - Vollangebotspflicht** § 32 WpÜG, **1 ff.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Adressat § 32 WpÜG, **1, 4, 11 f., 18 f.**
  - Aktienzertifikat § 32 WpÜG, **5 f.**
  - Anteilsveräußerung § 32 WpÜG, **18 f.**
  - AnwendbarkeitsVO § 32 WpÜG, **1**
  - Anwendungsbereich § 32 WpÜG, **1, 13**
  - Bezugsrecht § 32 WpÜG, **6, 8, 17**
  - börsennotierte Aktien § 32 WpÜG, **13 ff.**
  - Depositary Receipt § 32 WpÜG, **5**
  - eigene Aktien § 32 WpÜG, **11**
  - Einschränkungen § 32 WpÜG, **10 ff.**
  - erfasste Wertpapiere, gegenständig § 32 WpÜG, **4 ff., 11, 18 f.**
  - erfasste Wertpapiere, zeitlich § 32 WpÜG, **7**
  - Erwerbspflicht § 32 WpÜG, **1, 18**
  - Genussrecht § 32 WpÜG, **5**
  - Gewinnschuldverschreibung § 32 WpÜG, **5**
  - Gleichbehandlung § 32 WpÜG, **1 f., 4, 11, 13**
  - grenzüberschreitendes Angebot § 32 WpÜG, **10**
  - Haltepflicht erworbener Aktien § 32 WpÜG, **1, 19**
  - Kapitalerhöhung § 32 WpÜG, **7 f.**
  - Kontrollerlangung § 32 WpÜG, **14 ff.**
  - Minderheitenschutz § 32 WpÜG, **2, 14**
  - Nichtandienungsverpflichtung § 32 WpÜG, **19**
  - Option § 32 WpÜG, **5**
  - Pflichtangebot § 32 WpÜG, **1, 4; § 39 WpÜG, 9**
  - Rechtsverlust § 59 WpÜG, **3**
  - Regelungszweck § 32 WpÜG, **2**
  - Sanktionen § 32 WpÜG, **20**
  - Übernahmeangebot § 32 WpÜG, **1, 4**
  - Übernahmerrichtlinie § 32 WpÜG, **3 f., 15**
  - Vorzugsaktien § 32 WpÜG, **4, 13**
  - Wandelanleihe § 32 WpÜG, **5 f., 8, 17**
  - Wertpapiere, sonstige § 32 WpÜG, **5**
  - Zertifikat § 32 WpÜG, **5 f.**
  - zuzurechnende Aktien § 32 WpÜG, **11 f.**
- Volleinzahlung**
- von Wertpapieren § 32 BörsG, **49**
- Vollmachtsformular**
- Gläubigerversammlung § 30a WpHG, **44 ff.**
  - Hauptversammlung § 30a WpHG, **40 ff.**
- Vollstreckungsentscheidung**
- Ausländer § 65 WpÜG, **3**
  - Legalitätsprinzip § 65 WpÜG, **2**
  - Ordnungswidrigkeitenverfahren § 65 WpÜG, **1 ff.**
  - zuständiges Gericht § 65 WpÜG, **1**
- Vollstreckungsrecht** § 46 WpÜG, **1**
- Vollversorgungsvertrag** § 2 WpHG, **47**
- Vollziehbarkeit** § 42 WpÜG, **1**
- Vollziehung** § 50 WpÜG, **7**
- Vollzulassungsgebot** § 40 BörsG, **2 ff.**
- Ausnahmen § 40 BörsG, **4**
  - bei Bezugsrechtsangebot § 40 BörsG, **3**
  - Rechtsverordnung § 40 BörsG, **8**

## Sachverzeichnis

- Sanktionen § 40 BörsG, **7**
  - Zulassungsantrag § 40 BörsG, **5**
- Volumengewichtete Durchschnittspreisgeschäfte (VWAP-Geschäfte)**
- Preisverbesserung § 32c WpHG, **15; s. a. da**
- Voraussetzungen der Anzeigepflicht**
- Geschäft über Finanzinstrumente § 10 WpHG, **14 ff.**
  - Scheingeschäft § 10 WpHG, **16**
  - Verdachtsgrad § 10 WpHG, **19 ff.**
- Vorbehalt der Gegenseitigkeit** Vor §§ 33–34 WpÜG, **4**
- Vorhandelsinformationen**
- bundling § 32a WpHG, **31**
  - Form und Inhalt der Veröffentlichung § 32a WpHG, **29 ff.**
- Vorhandelstransparenz**
- Aufsichtskonvergenz § 30 BörsG, **13; § 32 WpHG, 29**
  - Ausdehnung auf andere Finanzinstrumente als Aktien § 32 WpHG, **15**
  - bei Ausführung von Aufträgen § 32 WpHG, **10; § 32c WpHG, 1**
  - Befreiung von der Vorhandelstransparenz (Verfahren) § 30 BörsG, **38**
  - und best execution § 30 BörsG, **3; § 32c WpHG, 7**
  - bei Block Orders § 32 WpHG, **16**
  - diskriminierungsfreie Zugangsgewährung s. da
  - und DVO-MiFID § 31g WpHG, **5, 6**
  - erfasste Wertpapiere § 30 BörsG, **7; § 32 WpHG, 11 ff.**
  - europarechtlicher Hintergrund § 30 BörsG, **1**
  - MiFID Database s. da
  - multilateraler Handelssysteme § 31g WpHG, **4 ff.**
  - persönlicher Anwendungsbereich § 30 BörsG, **5 f.**
  - Rechtsfolgen von Verstößen § 30 BörsG, **43**
  - rechtspolitischer Hintergrund § 30 BörsG, **1 ff.; § 32 WpHG, 11**
  - sachlicher Anwendungsbereich § 30 BörsG, **7 f.**
  - Standardmarktgröße § 32 WpHG, **16 ff.; s. a. da**
  - Unterscheidung systematische Internalisierer/geregelte Märkte bzw. MTFs § 32 WpHG, **3**
  - Veröffentlichungspflicht von Quotes s. da
  - Veröffentlichungspflichten § 30 BörsG, **9 ff.; s. a. da**
  - Zugang zu börslichen Veröffentlichungssystemen für systematische Internalisierer § 30 BörsG, **42**
- Vorherrschende Marktbedingungen** § 32a WpHG, **21**
- Vorlagefrage**
- zuständiges Gericht § 66 WpÜG, **4**
- Vorratsbeschluss** § 33 WpÜG, **1**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

### Vorsatz

- Ordnungswidrigkeit § 60 WpÜG, 12
- Rechtsverlust § 59 WpÜG, 31

### Vorsitzender

- Übertragung § 6 WpÜG, 12

### Vorstand § 10 WpÜG, 33, 34

### Vorstand bzw. Betriebsrat bzw. Arbeitnehmer der Zielgesellschaft § 10 WpÜG, 35

### Vorstandsmitglied

- im Amt bleiben § 33 d WpÜG, 4

### Vorverfahren § 48 WpÜG, 24

### Vorvertragliche Ansprüche

- und Prospekthaftung §§ 44, 45 BörsG, 77

### Vorzugsaktien § 32 WpÜG, 4, 13

- Gegenleistung § 31 WpÜG, 7, 21, 62, 66, 78, 83

- Stimmrecht § 29 WpÜG, 4, 27

- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 4, 13

### Waffengleichheit

- Bieter, Zielgesellschaft § 33 c WpÜG, 1

### Wahlrecht § 33 a WpÜG, 1

- Herkunftsstaat § 2 WpPG, 72

### Wahlvorschlagsregelungen § 33 b WpÜG, 12

### Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung § 33 a WpHG, 34 f.

### Wall Crossing § 33 WpHG, 43

### Wandelanleihe § 2 WpPG, 13;

§ 2 WpÜG, 16; § 32 WpÜG, 5 f., 8, 17

- Gegenleistung § 31 WpÜG, 52, 56, 93

- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, 5 f., 8, 17

### Ware § 2 WpHG, 60

### Warenbörse § 14 BörsG, 1, 2

### Warenbörsen

- Begriff (Legaldefinition) § 2 BörsG, 46

### Warnhinweise

- Zusammenfassung § 5 WpPG, 22

### Warnung

- Standardisierung § 31 WpHG, 314 ff.

### Wash sales § 20 a WpHG, 49

### Wasserstandsmeldungen § 23 WpÜG, 2

### Watch List § 33 WpHG, 29

### Website

- Zugänglichmachen § 16 WpÜG, 43

### Weisungen

- Pflichtenumfang bei Weisungen

§ 33 a WpHG, 53 ff.; s. a. da

- Warnpflicht § 33 a WpHG, 68

- zuständige Verwaltungsbehörde

§ 61 WpÜG, 8

### Weitere Annahmefrist

- Pflichtangebot § 39 WpÜG, 6

### Weitere Fälle § 12 WpÜG, 21

### Weitere Geheimhaltungspflichten

§ 9 WpÜG, 12

### Weitergabeverbot im Insiderhandel

- Aktionärspools § 14 WpHG, 53

- Arbeitnehmer § 14 WpHG, 50

- Betriebsexterne § 14 WpHG, 47, 55

- Betriebsrat § 14 WpHG, 50

- Betriebsversammlung § 14 WpHG, 50

- Chinese Walls § 14 WpHG, 49; s. a. da

- Due-Diligence-Prüfung § 14 WpHG, 58; s. a. da

- einzelne Aktionäre § 14 WpHG, 51

- Erwerb von Unternehmensbeteiligungen § 14 WpHG, 57

- externe Hilfspersonen und Berater

§ 14 WpHG, 63

- Familiengesellschaften § 14 WpHG, 53

- Finanzanalysten § 14 WpHG, 62

- Großkunden § 14 WpHG, 56

- Hauptversammlung § 14 WpHG, 52

- innerbetrieblicher Informationsfluss

§ 14 WpHG, 47, 48

- Journalist § 14 WpHG, 60, 61; s. a. da

- Konzern § 14 WpHG, 54

- M & A Dienstleister § 14 WpHG, 57, 63

- Mitteilung, Begriff § 14 WpHG, 41

- objektiver Tatbestand § 14 WpHG, 40–64

- Paketerwerb § 14 WpHG, 57

- subjektiver Tatbestand § 14 WpHG, 65 ff.

- unbefugt § 14 WpHG, 45 ff.

- Vorstand und Aufsichtsrat § 14 WpHG, 48, 63

- Weitergabe einer Insiderinformation, Begriff § 14 WpHG, 41

- Wirtschaftsausschuss § 14 WpHG, 50

- Zeuge § 14 WpHG, 64

- Zugänglichmachen, Begriff § 14 WpHG, 42, 43

### Weitergehende Ansprüche § 12 WpÜG, 34, 35

### Weiterleitung von Aufträgen

- Modifikation der Grundsätze zur bestmöglichen Auftragsausführung § 33 a WpHG, 68 ff.

### Werbemitteilungen

- Erkennbarkeit § 31 WpHG, 135

### Werbeverbot Wertpapierdienstleistungsunternehmen

- cold calling § 36 b WpHG, 2

- Ermessensausübung § 36 b WpHG, 9

- Missstand Begriff § 36 b WpHG, 8

- Sanktionen § 36 b WpHG, 13

- Untersagung durch BaFin

§ 36 b WpHG, 10 ff.

- Verhältnis zu anderen Vorschriften

§ 36 b WpHG, 3 f.

- Werbung Begriff § 36 b WpHG, 5 ff.

### Werbung § 15 WpPG, 5 ff.; § 8 j VerkProspG;

§ 2 WpHG, 99; § 28 WpÜG, 1, 2

- Angebot § 28 WpÜG, 4

- Aussetzung § 15 WpPG, 22

- Erkennbarkeit § 15 WpPG, 12

- Gleichbehandlung § 15 WpPG, 16 ff.

- keine Irreführung § 15 WpPG, 13

- Maßnahmen der BaFin § 15 WpPG, 21 ff.

Magere Zahlen = Paragraphen

- öffentliches Angebot § 2 WpPG, **20**
- Prospektkongruenz § 15 WpPG, **14 f.**
- Untersagung § 15 WpPG, **24 f.**
- Werbeanzeigen § 15 WpPG, **7 ff.**
- Zuständigkeit § 28 WpÜG, **6**
- Wertermittlung**
- gerichtliche, Leitlinie § 33b WpÜG, **37**
- Wertgutachten**
- Wertpapierprospekt § 7 WpPG, **43 ff.**
- Wertpapier** § 2 WpHG, **4 ff.**
- Definition § 32 BörsG, **24 ff.**
- einbeziehungsfähiges § 33 BörsG, **7 ff.**; s. a. da
- Entmaterialisierung § 2 WpHG, **6**
- Handelbarkeit § 32 BörsG, **47 ff.**
- Recht auf Zeichnung § 2 WpHG, **59**
- Volleinzahlung § 32 BörsG, **49**
- Zulassungsvoraussetzungen § 32 BörsG, **44 ff.**; s. a. da
- Wertpapierbegriff**
- des WpHG § 32 BörsG, **25**
- des WpPG § 32 BörsG, **26**; § 2 WpPG, **4**
- Wertpapierbörsen** § 9 BörsG, **14 f.**, **23 ff.**
- Begriff (Legaldefinition) § 2 BörsG, **46**
- Wertpapierdarlehen** § 2 WpHG, **54**
- Wertpapierdienstleister**
- ausländischer § 2 WpHG, **68**
- Wertpapierdienstleistung** § 2 WpHG, **61 ff.**
- Erbringung § 2a WpHG, **8**
- im Konzern § 2a WpHG, **3**
- Wertpapierdienstleistungs- Verhaltens- und Organisationsverordnung** § 33a WpHG, **10, 29 f.**
- Wertpapierdienstleistungsrichtlinie**
- Einl. WpHG, **1, 3**; Vor § 31 WpHG, **4**
- Umsetzung Einl. WpHG, **1, 3, 4**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen** § 10 WpHG, **7**; § 13 WpÜG, **13**
- Abgrenzung zur Börse § 2 BörsG, **22**
- Anlagevermittlung § 9 WpHG, **17**; s. a. da
- Aufzeichnungspflichten § 16 WpHG
- Ausnahmen von der Pflicht zur bestmöglichen Ausführung § 33a WpHG, **16**
- MiFID Database s. da
- Portfolioverwaltung § 9 WpHG, **17**; s. a. da
- als systematische Internalisierer § 32 WpHG, **8 f.**
- Unabhängigkeit § 13 WpÜG, **14**
- Versagung der Erlaubnis für ausl. Märkte § 37j WpHG, **2**
- Werbeverbot s. a. da
- Wertpapiere** § 2 WpÜG, **12**
- ADR § 2 WpPG, **7**
- Aktien vertretende Zertifikate § 2 WpPG, **7**
- Anbieter § 2 WpPG, **51 ff.**; s. a. da
- Art § 2 WpPG, **30**
- Begebung § 2 WpPG, **32**
- Bezugsrecht § 2 WpPG, **9**
- Commercial Papers § 2 WpPG, **6**
- Definition (WpPG) § 2 WpPG, **3 ff.**

## Sachverzeichnis

- Dividendenwerte § 2 WpPG, **11**
- Fungibilität § 2 WpPG, **5**; s. a. da
- Gattung § 2 WpPG, **30**
- Geldmarktinstrumente § 2 WpPG, **6**
- Gesellschaftsanteile § 2 WpPG, **8**
- handelbare § 2 WpPG, **7**
- Inlandsbezug § 2 WpPG, **10**
- als Insiderpapiere § 12 WpHG, **3**
- Lock-up § 2 WpPG, **5**
- Namensaktien § 2 WpPG, **7, 8**
- Nichtdividendenwerte § 1 WpPG, **22 ff.**; s. a. da
- privilegierte § 1 WpPG, **22 ff.**
- Schatzanweisungen § 2 WpPG, **6**
- Statut des Kontoortes § 2 WpPG, **10**
- Verbriefung § 2 WpPG, **5**
- Werbung § 15 WpPG, **5 ff.**; s. a. da
- Wertpapersachstatut § 2 WpPG, **10**
- Zertifikate § 2 WpPG, **7**
- Wertpapiere, sonstige**
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **5**
- Wertpapierhandel-Meldeverordnung** § 9 WpHG, **7, 10, 27, 52 ff.**
- Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnungsverordnung** § 10 WpHG, **1, 24 ff.**
- Wertpapierhandelsgesetz**
- Vor § 31 WpHG, **11**
- Anlegerschutz Einl. WpHG, **1**
- Auslegung Einl. WpHG, **32 ff.**
- Entwicklung Einl. WpHG, **2 ff.**
- Funktionsschutz Einl. WpHG, **1**; Vor § 31 WpHG, **11**
- systematische Stellung Einl. WpHG, **28, 29**
- verhaltensbezogene Regulierung § 1 BörsG, **3**
- zukünftige Entwicklung Einl. WpHG, **30, 31**
- Wertpapierinhaber** § 19 WpÜG, **10**
- Wertpapier-Kennnummer**
- Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **8**
- Wertpapierleihe** § 9 WpHG, **51**
- Wertpapiernebdienstleistung** § 2 WpHG, **105 ff.**
- Wertpapierprospekt** § 1 WpPG, **4 ff.**; § 5 WpPG, **3 ff.**
- abgestuftes Sprachenregime § 19 WpPG, **1**
- Aktienprospekt § 7 WpPG, **18**; s. a. da
- Aktualisierungspflicht § 12 WpPG, **8**
- Aktualitätsgebot § 11 WpPG, **12 f.**
- Anforderungen von CESR § 7 WpPG, **42 ff.**
- Baukastenprinzip § 7 WpPG, **2**
- Belehrung § 8 WpPG, **15**
- Bergbaugesellschaften § 7 WpPG, **44**
- Bestätigungsvermerk § 7 WpPG, **20**
- Billigung § 2 WpPG, **86**; § 13 WpPG, **6 ff.**
- Billigungsantrag § 13 WpPG, **6 ff.**
- Billigungsbehörde § 13 WpPG, **4**
- Billigungsfähigkeit § 13 WpPG, **9**
- Blankoklausel § 5 WpPG, **32 f.**; § 8 WpPG, **44**
- Bonitätsprüfung § 13 WpPG, **13**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Cover Note § 5 WpPG, **6**; § 7 WpPG, **15**
- Depositary Receipts § 7 WpPG, **8**
- Doppelungen von Prospektangaben § 12 WpPG, **7**
- dreiteiliger § 12 WpPG, **4 f.**
- Einzelfälle § 7 WpPG, **8 f.**
- Einzelheiten des Angebots § 7 WpPG, **17**
- Emissionspreis § 8 WpPG, **23 ff.**; s. a. da
- Emissionsvolumen § 8 WpPG, **23 f.**
- Emittentenbeschreibung § 5 WpPG, **9 ff.**
- Ersatzangaben § 8 WpPG, **42 ff.**
- EU-ProspV § 7 WpPG, **13 ff.**
- europäischer Pass § 17 WpPG, **1 ff.**; s. a. da
- Fehlen von Emissionspreis § 8 WpPG, **13**
- Fehlen von Emissionsvolumen § 8 WpPG, **13**
- Form § 5 WpPG, **4 ff.**
- freiwilliger § 1 WpPG, **29 ff.**; s. a. da
- fremdsprachlicher s. Prospektsprache
- Frist des Widerrufs § 8 WpPG, **17**
- gestattetes Weglassen von Angaben § 8 WpPG, **36 ff.**
- Gewinnprognose § 7 WpPG, **36**
- Gewinnschätzung § 7 WpPG, **36**
- Gültigkeit § 9 WpPG, **3 ff.**; s. a. Prospektgültigkeit
- Immobiliengesellschaften § 7 WpPG, **43**
- Inhalt § 5 WpPG, **8 ff.**
- Inhalt und Form des Widerrufs § 8 WpPG, **16**
- Interessenkonflikt § 7 WpPG, **33**
- Leistungsbestimmungsrechte § 5 WpPG, **15**
- Lock-up § 7 WpPG, **33**
- mehrsprachiger s. Prospektsprache
- Mindestangaben § 7 WpPG, **1 ff.**
- Mineral Companies § 7 WpPG, **44**
- Module § 5 WpPG, **18**; § 7 WpPG, **2**
- Nachtragspflicht § 16 WpPG, **3 ff.**; s. a. da
- Negativklärung § 5 WpPG, **34**; § 7 WpPG, **33**
- Nichtaufnahme von Angaben s. Prospektangaben
- notifizierter Prospekt § 8 WpPG, **33**
- Organmitglieder § 7 WpPG, **33 f.**
- Patente § 7 WpPG, **47**
- paying agent § 7 WpPG, **41**
- Privatplatzierung § 12 WpPG, **9**
- Prognose § 7 WpPG, **36 ff.**
- Prognoseprüfung § 7 WpPG, **37**
- Property Companies § 7 WpPG, **43**
- Prospektgestaltung § 12 WpPG, **2 ff.**
- Prospektklarheit § 5 WpPG, **4**
- Prospektunterzeichnung § 5 WpPG, **5, 27 f.**
- Prospektverantwortliche § 5 WpPG, **29 ff.**
- Prospektveröffentlichung § 14 WpPG, **15 ff.**; s. a. da
- Prospektvollständigkeit § 5 WpPG, **8**
- Prospektwahrheit § 5 WpPG, **8**
- Prüfung § 13 WpPG, **9**
- Quellensteuer § 7 WpPG, **41**
- Querverweis § 7 WpPG, **15**
- Rating § 7 WpPG, **40**
- Real Estate Certificates § 7 WpPG, **9**
- Rechtsfolge des Widerrufs § 8 WpPG, **21 f.**
- Rechtsstreitigkeiten § 7 WpPG, **35**
- REIT-AG § 7 WpPG, **43**
- Risikofaktoren § 5 WpPG, **6**; § 7 WpPG, **16**
- Sanktionen § 5 WpPG, **35**
- Schätzung § 7 WpPG, **36 ff.**
- Schifffahrtsgesellschaften § 7 WpPG, **50**
- Schuldtitelemmissionen von Banken § 7 WpPG, **32**
- Scientific Research Based Companies § 7 WpPG, **46 f.**
- Shipping Companies § 7 WpPG, **50**
- Sprache § 19 WpPG, **5 ff.**; s. a. da
- Start-up Companies § 7 WpPG, **48 f.**
- Steuern § 7 WpPG, **41**
- Trendinformationen § 7 WpPG, **39**
- Überkreuzliste § 5 WpPG, **6**; § 13 WpPG, **7**
- Übersetzung § 19 WpPG, **32**
- Übersicht Anhänge EU-ProspV § 7 WpPG, **3**
- Übersicht Kommentierung EU-ProspV § 7 WpPG, **12**
- Veritätsprüfung § 13 WpPG, **13**
- Veröffentlichung vor Billigung § 30 WpPG, **13 ff.**
- Verstoß gegen Hinterlegungspflicht § 30 WpPG, **10**
- Verstoß gegen Veröffentlichungspflicht § 30 WpPG, **8 f., 16 ff.**
- Verweis § 11 WpPG, **3 ff.**; s. a. da
- Verweisliste § 11 WpPG, **18 f.**
- Voraussetzung des Widerrufs § 8 WpPG, **19**
- vorläufige Zahlen § 7 WpPG, **37**
- Vorveröffentlichung § 3 WpPG, **13**
- Warnhinweise § 5 WpPG, **22 f.**
- seit weniger als drei Jahren bestehende Gesellschaften § 7 WpPG, **48 f.**
- Wertgutachten § 7 WpPG, **43 ff.**
- Wertpapierbeschreibung § 5 WpPG, **13**; § 12 WpPG, **2**
- Wertpapierarten § 7 WpPG, **6**
- Widerrufsrecht § 8 WpPG, **14**; s. da
- in der wissenschaftlichen Forschung tätige Gesellschaften § 7 WpPG, **46 f.**
- Zivilrecht § 5 WpPG, **15**
- Zusammenfassung § 5 WpPG, **19 ff.**
- Wertpapierprospektgesetz**
- Anwendungsbereich Einl. WpPG, **21**; § 1 WpPG, **4**; s. a. Anwendungsbereich WpPG
- Aufbau Einl. WpPG, **21**
- Auslegung Einl. WpPG, **23**
- BaFin-Verlautbarungen Einl. WpPG, **24 ff.**
- Historie Einl. WpPG, **18 ff.**
- Rechtslage vor Erlass Einl. WpPG, **2 ff.**
- Wertpapierrat**
- Aufgaben § 5 WpHG, **4 ff.**

Magere Zahlen = Paragraphen

- Bedeutung § 5 WpHG, 1
- beratende Funktion § 5 WpHG, 4 f.
- Berichtungspflicht der BaFin § 5 WpHG, 4
- Einrichtung § 5 WpHG, 1
- Entstehungsgeschichte/Zweck § 5 WpHG, 1
- Rechtsfolgen bei Missachtung der beratenden Funktion durch die BaFin § 5 WpHG, 5
- Tagungspflicht § 5 WpHG, 5
- Verbot der Mischverwaltung § 5 WpHG, 4
- Zusammensetzung § 5 WpHG, 2 f.
- Wertsteigerungsrecht** § 2 WpHG, 59
- Wesentliche Änderung der Ausführungsgrundsätze** § 33a WpHG, 64 f.
- Wesentliche Merkmale**
  - Ankündigung § 12 VerkProspG, 8
- Wesentlichkeit** § 12 WpÜG, 11, 12
- Wettbewerbsrecht** § 9 BörsG, 1 ff.
  - Angleichung von Regelwerken und Handelsabläufen § 9 BörsG, 33 ff.
  - Anwendbarkeit des GWB § 9 BörsG, 5 ff.
  - Beziehungen im Vertikalverhältnis § 9 BörsG, 27 ff.
  - Beziehungen zwischen den Wertpapierbörsen § 9 BörsG, 23 ff.
  - Fusion von Börsenträgern § 9 BörsG, 39
  - relevante Leistungsangebote der Börsen § 9 BörsG, 10 ff.
  - relevante Sachverhalte § 9 BörsG, 30 ff.
  - relevanter räumlicher Markt § 9 BörsG, 22
  - relevanter sachlicher Markt § 9 BörsG, 14 ff.
  - Unternehmensbegriff § 9 BörsG, 5
  - Unterrichtungspflicht der Kartellbehörden § 9 BörsG, 42 f.
- Wettbewerbsschutz**
  - durch Trennung zwischen Börse und Träger § 2 BörsG, 44
- Widerruf**
  - Einwahl § 33a WpÜG, 3
  - Ermächtigung § 33c WpÜG, 14
  - der Zulassung s. Zulassungswiderruf
- Widerruf auf Antrag** § 39 BörsG, 11 ff.
  - Anlegerschutz § 39 BörsG, 12 ff.
  - Freiverkehr § 39 BörsG, 13
  - Marktentlassungsverfahren § 39 BörsG, 15
- Widerruf der Satzungsklausel**
  - Unterrichtungspflicht § 33a WpÜG, 9
- Widerrufsrecht (WpPG)**
  - Belehrung § 8 WpPG, 15
  - bei fehlenden Prospektangaben § 8 WpPG, 14
  - Form des Widerrufs § 8 WpPG, 16
  - Frist für Widerruf § 8 WpPG, 17
  - Inhalt des Widerrufs § 8 WpPG, 16
  - Rechtsfolge des Widerrufs § 8 WpPG, 21
  - Voraussetzung des Widerrufs § 8 WpPG, 19
- Widerrufsvorbehalt** § 18 WpÜG, 23
- Widerspruch**
  - gegen Verfügungen der BaFin § 4 WpHG; s. BaFin

## Sachverzeichnis

- Widerspruchsausschuss** § 41 WpÜG, 5
  - kollegiale Einrichtung § 6 WpÜG, 1
- Widerspruchsverfahren** § 41 WpÜG, 1
- Wiederaufnahme gegen Bußgeldbescheid**
  - Ordnungswidrigkeitenverfahren § 64 WpÜG, 1 ff.
  - zuständiges Gericht § 64 WpÜG, 1
- Wiederherstellung** § 50 WpÜG, 8
- Wirtschaftsprüfer** § 10 WpHG, 11
  - als Emissionsbegleiter § 32 BörsG, 39
- WKN** § 32 BörsG, 27
- Wohlverhaltenspflicht** § 33a WpHG, 68
- Wohlverhaltensregeln**
  - Interessenwahrungspflicht § 31 WpHG, 27 ff.; s. a. da
  - Sachkenntnis § 31 WpHG, 18 ff.
  - Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit § 31 WpHG, 17 ff.
  - Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit § 31 WpHG, 24 ff.
  - Wertpapierdienstleistungsunternehmen mit Sitz im Ausland § 31 WpHG, 358 ff.
- Wohnungsgenossenschaften** § 9 WpHG, 24
- Working Groups**
  - der CESR § 7 WpHG, 15
- WpAIV** § 15 WpHG, 97 ff., 102, 104, 114 ff.; § 15a WpHG, 94 f., 100 ff.; § 15b WpHG, 28 f., 34 ff.; § 21 WpHG, 23 ff., 27; § 25 WpHG, 17; § 26 WpHG, 4, 7, 15; § 26a WpHG, 2
- WpDVerOV**
  - Ermächtigungsgrundlage § 31 WpHG, 364
- WpPG**
  - Herkunftsstaat § 2 WpPG, 69 ff.
- WpÜG-Gebührenverordnung** § 1 WpÜG-GVO
- WpÜG-Verwaltungsverfahren** § 40 WpÜG, 1
- Xetra**
  - und Orderbuchhandelssysteme § 30 BörsG, 13, 22
  - wesentliche Varianten des elektronischen Handels § 27 BörsG, 32 ff.
- Xetra-Best**
  - Überblick § 27 BörsG, 39 ff.
- Xontro** § 3 BörsG, 10; § 9 BörsG, 34, 41; § 27 BörsG, 8, 25
- Zahlstelle** § 30a WpHG, 29 ff.
  - Aktien § 30a WpHG, 33
  - Aufgaben § 30a WpHG, 31
  - befreiende Leistung an die § 30a WpHG, 32
  - Benennung weiterer Zahlstellen § 30a WpHG, 37
  - Inland § 30a WpHG, 29
  - Kosten § 30a WpHG, 35 f.
  - Sanktion bei Verstoß § 30a WpHG, 38 f.
  - Schuldtitel § 30a WpHG, 34

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

**Zahlungsinstrument** § 2 WpHG, **12**  
**Zaunkönigregelung, sog.** § 16 WpÜG, **3, 12, 14, 17**; § 33b WpÜG, **10**  
– Pflichtangebot § 39 WpÜG, **6**  
**Zehnerdokument** § 10 WpPG, **1 ff.**  
– abzudeckender Zeitraum § 10 WpPG, **20**  
– aufzunehmende Informationen § 10 WpPG, **16 f.**  
– EU-ProspV § 10 WpPG, **7**  
– Hinterlegung § 10 WpPG, **28 ff.**  
– Historie § 10 WpPG, **2 ff.**  
– nicht aufzunehmende Informationen § 10 WpPG, **18**  
– Sanktion bei Verstoß § 10 WpPG, **32**  
– Sinn und Zweck § 10 WpPG, **6**  
– Sprache § 10 WpPG, **19**  
– Veröffentlichung § 10 WpPG, **21 ff.**  
– Verstoß § 30 WpPG, **11 f.**  
– Verweise § 10 WpPG, **25 ff.**  
**Zeichnungsaufforderung**  
– als öffentliches Angebot §§ 44, 45 BörsG, **39**  
**Zeitlicher Anwendungsbereich** § 1 WpÜG, **13**  
**Zeitpunkt**  
– Befreiungsbeschluss § 33c WpÜG, **4**  
– Einberufungsverlangen § 33b WpÜG, **21**  
**Zeitpunkt der Anzeigepflicht** § 10 WpHG, **22**  
**Zeitraumen** § 23 WpÜG, **16**  
**Zeitraum der weiteren Annahmefrist**  
– Durchbrechung § 33b WpÜG, **10**  
**Zentralbank** § 2a WpHG, **10**  
**Zertifikat** § 2 WpHG, **53, 63**; § 2 WpÜG, **15**  
– Aktien vertretendes – § 2 WpHG, **21 f.**  
– Basket- § 2 WpHG, **29**  
– Bonus- § 2 WpHG, **29**  
– Discount- § 2 WpHG, **29**  
– Garantie- § 2 WpHG, **29**  
– Index- § 2 WpHG, **29, 82**  
– Knock-out- § 2 WpHG, **53**  
– Schuldtitel vertretendes – § 2 WpHG, **23**  
– Turbo- § 2 WpHG, **29, 53**  
– Vollangebotspflicht § 32 WpÜG, **5 f.**  
**Zielgesellschaft** § 3 WpÜG, **18**  
– auf eigene Veranlassung, Vorteilsgewährung § 33d WpÜG, **7**  
**Zielmarktprinzip** § 37i WpHG, **4**  
**Zins- und Geldmarktderivate** § 9 BörsG, **19**  
**Zinsbegrenzungsvertrag** § 2 WpHG, **42**  
**Zinspflicht**  
– Pflichtangebot § 35 WpÜG, **49**; § 38 WpÜG, **1 ff.**  
– Pflichtangebot, Angebotsabgabe § 38 WpÜG, **3 f.**  
– Pflichtangebot, Angebotsuntersagung § 38 WpÜG, **3**  
– Pflichtangebot, Berechtigter § 38 WpÜG, **9 f.**  
– Pflichtangebot, Höhe § 38 WpÜG, **11**

– Pflichtangebot, Veröffentlichung § 38 WpÜG, **6**  
– Pflichtangebot, Verpflichteter § 38 WpÜG, **8**  
– Pflichtangebot, Verschulden § 38 WpÜG, **7**  
– Pflichtangebot, Voraussetzungen § 38 WpÜG, **2 ff.**  
– Untersagungsentscheidung § 38 WpÜG, **5**  
– Zeitraum § 38 WpÜG, **12**  
**Zinsschein** § 2 WpHG, **24**  
**Zivilrechtliche Folgen** § 10 WpÜG, **2**  
**Zölibatserklärung** § 20 WpÜG, **11**  
**Zugänglichkeit**  
– Medien § 2 WpÜG, **8, 9**  
**Zugangsverweigerung**  
– für Deutsche Börsen im Ausland § 37i WpHG, **2**  
**Zukünftiger Umstand** § 10 WpÜG, **45**  
**Zulassung** § 36 BörsG, **3 ff.**  
– derivativer Wertpapiere § 32 BörsG, **53**  
– Einführungsvoraussetzung § 32 BörsG, **18**  
– zum Freiverkehr § 48 BörsG, **7**  
– stückelose Emission § 32 BörsG, **30**  
– von Wertpapieren mit Bezugsrecht auf ausländ. Aktien § 36 BörsG, **3**  
– s. Börsenzulassung  
**Zulassung von Wirtschaftsgütern und Rechten**  
– Anwendungsbereich § 23 BörsG, **1 f.**  
– Zulassung von Derivaten § 23 BörsG, **5 ff.**  
– Zulassung von Investmentanteilen § 23 BörsG, **4**  
– Zulassungsverfahren § 23 BörsG, **9 ff.**  
– Zuständigkeit für die Zulassung § 23 BörsG, **3, 8**  
**Zulassung zum Börsenhandel**  
– Aufhebung der Zulassung § 19 BörsG, **50 f.**  
– Beschränkung des Teilnehmerkreises § 19 BörsG, **1 ff.**  
– besondere Funktionen im Rahmen der Handelsteilnahme § 19 BörsG, **54**  
– Besucher § 19 BörsG, **41**  
– Börsenhandel (Begriff) § 19 BörsG, **7**  
– börsenmäßig handelbare Gegenstände § 19 BörsG, **17**  
– Eigenkapital § 19 BörsG, **29**  
– Eigenkapitalanforderungen § 19 BörsG, **25 ff.**  
– Eignung der Leitungspersonen § 19 BörsG, **23, 36 f.**  
– Gegenstand der Zulassung § 19 BörsG, **5**  
– gewerbsmäßige Tätigkeiten § 19 BörsG, **16**  
– Händlerzulassung § 19 BörsG, **35 ff.**  
– Maßnahmen gegen Handelsteilnehmer außerhalb EU/EWR § 19 BörsG, **52 f.**  
– Nachweis der Zulassungsvoraussetzungen § 19 BörsG, **42 ff.**  
– Rechtsnatur der Zulassung § 19 BörsG, **4**  
– Rechtsschutz § 19 BörsG, **57**  
– Ruhen der Zulassung § 19 BörsG, **45 ff.**  
– Sicherheitsleistungen § 20 BörsG; s. a. da

Magere Zahlen = Paragraphen

- Sicherstellung der ordnungsgemäßen Abwicklung § 19 BörsG, **24**
- für Unternehmen in der EU § 19 BörsG, **31 ff.**, **43**
- Unternehmenszulassung § 19 BörsG, **14 ff.**
- Vereinbarkeit des Zulassungserfordernisses mit der Berufsfreiheit nach Art. 12 GG § 19 BörsG, **9 ff.**
- Verzicht auf die Zulassung § 19 BörsG, **50**
- Voraussetzungen der Zulassung § 19 BörsG, **14 ff.**
- Zulassung zum Skontroführer § 27 BörsG; s. a. da
- Zuverlässigkeit der Leitungspersonen § 19 BörsG, **21 f.**, **36 f.**
- Zulassung zum Designated Sponsor**
- Anwendbarkeit der Bestimmungen über das Ruhen und die Aufhebung der Börsenzulassung § 19 BörsG, **54**
- Zulassung zum Skontroführer**
- Anforderungen an den Skontroführer § 27 BörsG, **66 ff.**
- Anspruch auf Zulassung zum Skontroführer § 27 BörsG, **60 f.**
- Antragsteller § 27 BörsG, **58**
- Anwendbarkeit der Bestimmungen über das Ruhen und die Aufhebung der Börsenzulassung § 19 BörsG, **54**
- Befristung der Skontroführerzulassung § 29 BörsG, **9**
- Grundrechtsrelevanz der Zulassungsentscheidung § 27 BörsG, **62 ff.**
- Hintergrund der Zulassungsvorschrift § 27 BörsG, **50 ff.**
- Leistungsfähigkeit des Skontroführers § 27 BörsG, **68**
- Ruhen der Zulassung § 27 BörsG, **77**
- Sicherheitsleistungen § 20 BörsG; s. a. da skontroführende Personen § 27 BörsG, **65**
- Skontroverteilung § 29 BörsG; s. a. da
- Teilnehmerzulassung zum Börsenhandel § 27 BörsG, **59**
- Überblick über die Zugangsvoraussetzungen § 27 BörsG, **55 ff.**
- vorläufige Untersagung der Handelsteilnahme § 27 BörsG, **74 ff.**
- Widerruf der Zulassung § 27 BörsG, **71 ff.**
- Widerrufsvoraussetzungen § 27 BörsG, **71 ff.**
- Zulassungsvoraussetzungen § 27 BörsG, **58 ff.**
- Zuverlässigkeit des Skontroführers § 27 BörsG, **66 f.**
- Zweck der Zulassungsvorschrift § 27 BörsG, **3 ff.**
- Zulassungsantrag** § 32 BörsG, **32 ff.**
- Ablehnung § 32 BörsG, **61 ff.**
- Antragsformular § 32 BörsG, **41**
- beizufügende Unterlagen § 32 BörsG, **41**
- Formalien § 32 BörsG, **40 ff.**

## Sachverzeichnis

- Zulassungsantragsteller**
- Definition § 2 WpPG, **63**
- Prospektunterzeichnung § 5 WpPG, **28**
- Zulassungsfolgepflichten** § 33 BörsG, **17 ff.**;
- § 30 a WpHG, **3 ff.**
- Aktien § 30 a WpHG, **9 ff.**
- Aktien vertretende Zertifikate § 30 a WpHG, **48 ff.**
- Altmittenten § 10 WpPG, **10**
- Anwendung auf ausländ. Emittenten § 30 d WpHG, **2 ff.**
- Ausnahmen § 37 z WpHG, **1 ff.**
- Befreiung § 30 f WpHG, **1 ff.**
- bei besonderen Handelssegmenten § 42 BörsG, **7 ff.**, **11 ff.**
- Datenfernübertragung § 30 b WpHG, **4 ff.**;
- s. a. da
- Datenschutz § 30 a WpHG, **27**
- Daueremittenten § 37 z WpHG, **6**
- Einrichtungen § 30 a WpHG, **20, 21**
- Einrichtungen und Informationen § 30 a WpHG, **20 ff.**
- der Emittentin § 30 a WpHG, **4 ff.**
- Gleichbehandlung § 30 a WpHG, **6 ff.**; s. a. da
- Halbjahresfinanzbericht § 37 w WpHG, **2 ff.**
- Informationen § 30 a WpHG, **25 ff.**
- Informationspflichten § 30 a WpHG, **25**; s. a. da
- Insolvenz § 43 BörsG, **2**
- Jahresfinanzbericht § 37 v WpHG, **4 ff.**
- Konzern § 37 y WpHG, **4 ff.**
- Mitteilungsveröffentlichung § 30 b WpHG, **4 ff.**
- bei Prospektpflichtausnahme § 4 WpPG, **56**
- Schuldtitel § 30 a WpHG, **12 ff.**; s. a. Veröffentlichungspflicht Schuldtitel
- Schutzgesetz § 30 a WpHG, **3**
- Unterrichtungspflichten § 30 a WpHG, **25**
- Veröffentlichung von Finanzberichten § 37 v WpHG, **1 ff.**
- Vollmachtsformular § 30 a WpHG, **40 ff.**
- Vollzulassungsgebot § 39 BörsG, **2**; s. a. da
- ggü. Wertpapierinhabern § 30 a WpHG, **4 ff.**
- Zahlstelle § 30 a WpHG; s. a. Zahlstelle
- Zehnerdokument § 10 WpPG, **1 ff.**; s. a. da
- Zulassungspflicht** § 32 BörsG, **16 ff.**
- Ausnahmen § 32 BörsG, **16**
- Zulassungsverweigerung** § 35 BörsG, **1 ff.**
- Einheitsgebot § 35 BörsG, **3 f.**
- Informationspflicht § 35 BörsG, **2**
- Zustimmung § 35 BörsG, **5**
- Zulassungsvoraussetzungen**
- bei Aktien § 32 BörsG, **51**
- besondere Prospektanforderungen § 32 BörsG, **55**
- freie Handelbarkeit § 32 BörsG, **46 f.**
- gesellschaftsrechtliche § 32 BörsG, **59**
- gleiche Kategorie § 32 BörsG, **46**
- bei Index § 32 BörsG, **54**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- kapitalmarktrechtlicher Gattungsbegriff § 32 BörsG, **46**
- bei Optionsscheinen oder Wertpapieren mit derivativer Komponente § 32 BörsG, **53**
- Prospektspflicht § 32 BörsG, **56 ff.**; s. a. da
- Spieleinwand § 32 BörsG, **60, 63**
- übergeordnete Interessen § 32 BörsG, **60**
- Zulassungswiderruf**
- von Aktien § 39 BörsG, **20**
- von anderen Wertpapieren § 39 BörsG, **29**
- auf Antrag § 39 BörsG, **11 ff.**
- Bezugsrechte § 39 BörsG, **32**
- Börsenpräsenzreduktion § 39 BörsG, **11 f., 17**
- Cold Delisting s. Cold Delisting
- Delisting § 39 BörsG, **11**
- Downgrading § 39 BörsG, **18**
- Downlisting § 39 BörsG, **18**
- Drittschutz § 39 BörsG, **12 ff., 40**
- nach Eingliederung § 39 BörsG, **27**
- Ermessen § 39 BörsG, **9, 38**
- Freiverkehr § 39 BörsG, **13**
- Going Private § 39 BörsG, **11 f., 19**
- Haftung § 39 BörsG, **10**
- Hauptversammlungsbeschluss § 39 BörsG, **21**
- Höhe des Kaufpreises § 39 BörsG, **23**
- Indextifikate § 39 BörsG, **34**
- Kaufangebot § 39 BörsG, **22**
- M:access § 39 BörsG, **18**
- Marktentrassungsverfahren § 39 BörsG, **15**
- MTF § 39 BörsG, **18**
- Nachfrist § 39 BörsG, **37**
- wg. nicht gewährleisteten Handels § 39 BörsG, **5, 6**
- Plausibilitätsprüfung § 39 BörsG, **38 f.**
- Prüfungsmaßstab § 39 BörsG, **38**
- Qualitätssegment § 39 BörsG, **18**
- Segmentwechsel § 39 BörsG, **18**
- Sonderfälle § 39 BörsG, **32**
- nach Squeeze-Out § 39 BörsG, **27**
- Verfahren bei Antrag § 39 BörsG, **35 ff.**
- wg. Verstoß gegen Folgepflichten § 39 BörsG, **7, 8**
- Verzicht § 39 BörsG, **48**
- von Amts wegen § 39 BörsG, **4 ff.**; s. a. da
- Voraussetzungen der BörsO § 39 BörsG, **27**
- Vorzugsaktien § 39 BörsG, **33**
- von Wertpapieren § 39 BörsG, **1 ff.**
- zivilrechtliche Anforderungen § 39 BörsG, **20 ff.**
- Zulassungswiderruf von Amts wegen**
- Ermessen § 39 BörsG, **9**
- Folgepflichten § 39 BörsG, **7 f.**
- Haftung § 39 BörsG, **10**
- Handel § 39 BörsG, **5 f.**
- Verfahren § 39 BörsG, **10**
- Zurechnung**
- von Stimmrechten s. Stimmrechtszurechnung
- Zusammenarbeit**
- in der EU § 36 BörsG, **3 ff.**
- internationale § 36 BörsG, **3 ff.**
- internationale Börsen- und Wertpapieraufsicht § 8 WpÜG, **3**
- Zusammenarbeit in EU und EWR**
- EU, EWR s. a. da
- Zusammenarbeit, internationale**
- Erlaubnispflicht für Märkte für Finanzinstrumente § 37 i WpHG, **3 ff.**
- Informationsaustausch § 7 BörsG, **21 ff.**;  
§ 19 BörsG, **52 f.**; § 8 WpHG, **16 f.**;  
§ 37 i WpHG, **15**; § 37 j WpHG, **4**
- Normvollzug im Ausland § 3 BörsG, **81 ff.**
- Zusammenarbeit, nationale**
- allg. Rechtspflicht zum Informationsaustausch § 6 WpHG, **13 f.**
- Allgemeines § 6 WpHG, **1 ff.**
- automatisierter Datenabruf § 6 WpHG, **20 ff.**
- Handelsüberwachungsstellen § 6 WpHG, **12**
- Hinzuziehung privater Dritter (Abgrenzung der Rechtsnatur) § 6 WpHG, **2 f.**
- Informationsaustausch § 7 BörsG, **20**;  
§ 8 BörsG, **2 ff.**; § 6 WpHG, **9 ff.**;  
§ 8 WpHG, **15**
- Millionenkredite § 6 WpHG, **16 ff., 21**
- Organleihe § 6 WpHG, **5 ff.**
- Transparenz § 6 WpHG, **24**
- Unterstützung der BaFin durch die Börsenaufsichtsbehörden § 6 WpHG
- Unterstützungsanspruch der BaFin § 6 WpHG, **4**
- Vermittler von Versicherungen/Anteilen an Investmentvermögen § 6 WpHG, **12**
- Veröffentlichung von Statistiken § 6 WpHG, **23 f.**
- Zusammenarbeit, nationale, internationale, in EU/EWR** § 4 WpHG; s. nationale Zusammenarbeit, internationale Zusammenarbeit, EU, EWR
- Zusammenfassendes Dokument**
- Prospektpflichtausnahme § 4 WpPG, **57**; s. a. Ersatzdokument
- Zusammenfassung**
- Ausnahme § 5 WpPG, **25**
- Basisprospekt § 6 WpPG, **19 f.**
- Inhalt § 5 WpPG, **19 ff.**
- Key Information § 5 WpPG, **1, 19**
- des Prospekts § 5 WpPG, **6, 19 ff.**
- Umfang § 5 WpPG, **24**
- Warnhinweise § 5 WpPG, **22**
- Zusammensetzung** § 6 WpÜG, **6 ff.**
- Zusatzversorgungsvertrag** § 2 WpHG, **47**
- Zuständige Verwaltungsbehörde**
- Bußgeldverfahren § 61 WpÜG, **6 ff.**
- Opportunitätsprinzip § 61 WpÜG, **7**
- Ordnungswidrigkeitenverfahren § 61 WpÜG, **1 ff.**
- örtliche Zuständigkeit § 61 WpÜG, **1**
- sachliche Zuständigkeit § 61 WpÜG, **1**
- Weisungen § 61 WpÜG, **8**

Magere Zahlen = Paragraphen

## **Zuständiges Gericht**

- Ansprüche gem. § 12 Abs. 6 WpÜG § 66 WpÜG, **3 f.**
- Bürgerliche Rechtsstreitigkeit § 66 WpÜG, **2**
- funktionelle Zuständigkeit § 67 WpÜG, **1**
- Handelssachen § 66 WpÜG, **9**
- Ordnungswidrigkeitenverfahren § 62 WpÜG, **1 f.**
- sachliche und örtliche Zuständigkeit § 66 WpÜG, **1 f.**
- Vollstreckungsentscheidung § 65 WpÜG, **1**
- Vorlagefrage § 66 WpÜG, **4**
- Wiederaufnahme gegen Bußgeldbescheid § 64 WpÜG, **1**
- Zuständigkeitskonzentration § 66 WpÜG, **10 ff.**

## **Zuständigkeit**

- ausschließliche, Drittwiderspruch § 6 WpÜG, **3, 4**
- für Prospekthaftungsklagen § 47 BörsG, **5**
- Rechtsbeschwerde § 63 WpÜG, **1**

## **Zuständigkeitskonzentration**

- zuständiges Gericht § 66 WpÜG, **10 ff.**

## **Zustellung** § 43 WpÜG, **6**

- ggü. ausländischen Personen § 16 a VerkProspG, **9 ff.**
- Bevollmächtigter § 16 a VerkProspG, **9**
- formalisierte Bekanntgabe § 16 a VerkProspG, **8**
- Verfügungen der BaFin § 16 a VerkProspG, **2 ff.**

## **Zustimmung der Gesellschafterversammlung** § 10 WpÜG, **10, 11**

### **Zustimmungserfordernis**

- bei Ausführung außerhalb organisierter Märkte § 33 a WpHG, **66**
- bei wesentlicher Änderung der Ausführungsgrundsätze § 33 a WpHG, **64 f.**

### **Zustimmungsvorbehalte**

- des Börsenrates § 12 BörsG, **18**

### **Zuteilung** § 38 BörsG, **13 ff.**

- Abwicklung § 38 BörsG, **19**
- beendete § 38 BörsG, **12**
- Best Execution § 38 BörsG, **16**
- friends & family § 38 BörsG, **15**
- Grundsätze § 38 BörsG, **14**
- Handel per Erscheinen § 38 BörsG, **21 f.**
- Methode § 38 BörsG, **15**
- bei Überzeichnung § 38 BörsG, **13 ff.**
- verlängertes Bezugsrecht § 38 BörsG, **17 f.**
- Zivilrecht § 38 BörsG, **20**
- Zuteilungsanspruch § 38 BörsG, **16**
- Zuteilungsmethode § 38 BörsG, **15**

### **Zuteilungsgrundsätze** § 38 BörsG, **14**

### **Zuwendungen**

- Bagatellgrenze § 31 d WpHG, **29 f.**
- bei Beauftragung durch Kunden § 31 d WpHG, **31 ff.**

## **Sachverzeichnis**

- Begriff § 31 d WpHG, **12**
  - Dokumentation § 31 d WpHG, **67**
  - Empfänger § 31 d WpHG, **21 ff.**
  - Gewinnmarge § 31 d WpHG, **19**
  - immaterielle Leistungen § 31 d WpHG, **12, 17**
  - infrastrukturelle Hilfestellungen § 31 d WpHG, **18**
  - Innenprovision § 31 d WpHG, **13**; s. a. da
  - innerhalb eines Unternehmenverbundes § 31 d WpHG, **23 f.**
  - Kick-Back-Zahlungen § 31 d WpHG, **14**
  - an Mitarbeiter eines Wertpapierdienstleisters § 31 d WpHG, **25 f.**
  - notwendige Gebühren und Entgelte § 31 d WpHG, **16, 62 ff.**
  - Offenlegung § 31 d WpHG, **49 ff.**; s. a. da
  - Qualitätsverbesserung § 31 d WpHG, **37 ff.**; s. a. da
  - unternehmensintern § 31 d WpHG, **22**
  - an verbundene Unternehmen § 31 d WpHG, **27**
  - Vertriebsfolgeprovision § 31 d WpHG, **15**
  - im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistung § 31 d WpHG, **28 ff.**
- ### **Zuwendungsverbot**
- Adressat § 31 d WpHG, **8 ff.**
  - Ausnahmen § 31 d WpHG, **36 ff.**
  - beratungsfreies Geschäft § 31 d WpHG, **9**
  - Beweislast § 31 d WpHG, **47 f.**
  - Eigengeschäft § 31 d WpHG, **9**
  - Eigenhandel § 31 d WpHG, **9**
  - Execution-only § 31 d WpHG, **9**
  - Finanzanalyse § 31 d WpHG, **9**
  - Herausgabeansprüche § 31 d WpHG, **108 ff.**
  - Herkunftslandprinzip § 31 d WpHG, **10**
  - Kapitalanlagegesellschaften § 31 d WpHG, **9**
  - Kunden § 31 d WpHG, **11**; s. a. da
  - Rechtsfolgen bei Verstößen § 31 d WpHG, **66, 68 ff.**
  - Regelungsursprung § 31 d WpHG, **4 f.**
  - Schutzgesetzcharakter § 31 d WpHG, **105 f.**
  - Verbotsgesetzcharakter § 31 d WpHG, **114 f.**
  - Zweck § 31 d WpHG, **2 f.**
- ### **Zwangsgeld** § 46 WpÜG, **4**
- ### **Zwangsmittel** § 46 WpÜG, **1**
- ### **Zweckbindung**
- Aussetzung, Einstellung § 10 WpÜG, **23**
- ### **Zweckbindungsgrundsatz** § 10 WpHG, **36**
- ### **Zweigniederlassungen** § 9 WpHG, **19**
- Anwendungsbereich § 36 a WpHG, **4 ff.**
  - Betreiber organisierter Märkte/multilateraler Handelssysteme § 36 a WpHG, **23**
  - Geschäft von Zweigniederlassungen § 9 WpHG, **48**
  - grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr § 36 a WpHG, **21 f.**
  - Hinweispflicht der BaFin § 36 a WpHG, **8 ff.**

## Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Randnummern

- Maßnahmen der BaFin § 36 a WpHG, **11 ff.**
- Unterrichtspflicht der BaFin § 36 a WpHG, **24**
- Zweigstellen, inländische** § 9 WpHG, **18**
- Zwingendes öffentliches Interesse**
- Steuerstrafat, Besteuerungsverfahren § 9 WpÜG, **18**

- Zwischenkommissionsgeschäft** § 9 WpHG, **45**
- Zwischenmitteilung**
- Berichtszeitraum § 37 x WpHG, **9, 10**
- der Geschäftsführung s. a. Veröffentlichungspflicht Zwischenmitteilung
- Inhalt § 37 x WpHG, **10**
- Zwischenschein** § 2 WpHG, **27**