

## Kapitalmarktrecht: KapMR

Textausgabe mit Sachverzeichnis

Bearbeitet von  
Mit einer Einführung von Prof. Dr. Lars Klöhn

6. Auflage 2019. Buch. XXII, 1600 S. Kartoniert  
ISBN 978 3 406 73665 0  
Format (B x L): 12,4 x 19,1 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

## Sachverzeichnis

Die fetten Zahlen bezeichnen die Nummer eines Textes in dieser Ausgabe; die mageren Zahlen bezeichnen die jeweiligen Paragraphen oder Artikel.

- Abberufung** von Geschäftsführern; Tätigkeitsverbot **14 40**  
**A-Bericht** über Prospekte **5 47**  
**Abfassung** und Veröffentlichung **8 5**  
**Abgrenzung** **14b 8**  
**Ablehnung** der Zusammenarbeit **1 83**  
**Abschluss** und Bewertung eines OTC-Devisates **14b 25**  
**Abschlussprüfung** **14 102, 136, 159**  
**Absicherungen** bei Zinsderivaten **14b 20**  
**Absichtsanzeige** für Market-Making-Tätigkeiten **11f 2**; für Primärmarkttätigkeiten **11f 3**  
**Abstimmung** ohne Versammlung **9 18**  
**Abwicklung** eines Masterfonds **14 178**; des Sondervermögens **14 100**  
**Adressaten** **1 97**; einer Maßnahme wegen möglichen Verstoßes gegen Artikel **14** oder **15** der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **11 12**  
**Akteureinsicht** **17 57**  
**Aktien** **14 109, 141**  
**Aktionäre** und Gesellschafter mit qualifizierten Beteiligungen **1 10**  
**Algorithmische** Handelssysteme und elektronischer Handel **3 26d**  
**Algorithmischer** Handel **1 17; 12 18**  
**Allgemeine** Anforderungen an die Prüfung; Bildung von Schwerpunkten **11b 6**; Anforderungen an Kundeninformationen **12 46**; Bestimmungen **2 46**; Bestimmungen über Jahresabschlüsse **3a 72**; Bestimmungen zur Mitteilungspflicht **11b 2**; Bestimmungen zur Veröffentlichungspflicht; Auftragsnummer der Veröffentlichung **11b 8**; Bewertungsgrundsätze **14d 26**; Bußgeldvorschriften **7 29**; Grundsätze **7a 2; 12 67; 17 3**; Organisationspflichten **14 28; 14a 4**; organisatorische Anforderungen **12 21**; Prüfungs- und Berichtsgrundsätze **14e 3**; Verfahrensregeln **13 11**; Verhaltensregeln **11 63; 14 26; 14a 2**; Verhaltensregeln und Organisationspflichten einschließlich Risikomanagement **14e 22**; Vorschriften **14 293; 14b 28; 15 1**; Vorschriften für die Zusammenarbeit bei der Aufsicht **14 10**  
**Allgemeine Grundsätze** und Kundeninformation **1 24**  
**Allgemeine Verpflichtung** zur laufenden Überwachung **1 22**  
**Amtssprache** **8 7**  
**Änderung** des Angebots **17 21**; des Referenzmitgliedstaates einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft **14 61**; der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 **2 53**  
**Andienungsrecht** **17 39c**  
**Anerkennung** von Absicherungsgeschäften **14b 19**; ausländischer Berufsbefähigungsnachweise im Rahmen der Niederlassungsfreiheit **11g 5**  
**Anfangskapitalausstattung** **1 15**  
**Anfechtung** von Beschlüssen **9 20**  
**Anforderungen** an das Leitungsorgan des Datenbereitstellungsdienstes **1 63**; an das Leitungsorgan eines Marktbetreibers **1 45**; an die Immobilien-Gesellschaften **14 235**; an die Unabhängige Honorar-Anlageberatung **11d 8**; an die Unabhängigkeit der Stimmrechtsausübung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens vom Bieter **11e 18**; an die Unabhängigkeit der Stimmrechtsausübung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens vom Meldepflichtigen **11e 2**; an faire, klare und nicht irreführende Informationen **12 44**; an Personen mit wesentlichem Einfluss auf die Verwaltung des geregelten Marktes **1 46**  
**Angaben** über Auswirkungen auf die Fähigkeit zur Zins- und Rückzahlung **7a 13a**; über das Kapital des Emittenten **7a 6**; über den Emittenten **7a 5**; über den jüngsten Geschäftsgang und die Geschäftsaussichten des Emittenten **7a 13**; in den wesentlichen Anlegerinformationen **14b 36**; über die Anlageziele und Anlagepolitik der Vermögensanlagen **7a 9**; über die Geschäftstätigkeit des Emittenten **7a 8**; über die Prüfung des Jahresabschlusses des Emittenten **7a 11**; über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten **7a 10**; über die Vermögensanlagen **7a 4**; in Form eines Verweises **6 11**; über Gründungsgesellschafter des Emittenten und über die Gesellschafter des Emittenten zum Zeitpunkt der Aufstellung des Verkaufsprospekts **7a 7**; im Jahresbericht **14b 37**; über Mitglieder der Geschäftsführung oder des Vorstands, Aufsichtsgremien und Beiräte des Emittenten, den Treuhänder

## Sachverzeichnis

- und sonstige Personen **7a** 12; bei Namensaktien **16** 3; zur Person des Positionsinhabers **11h** 3; über Personen oder Gesellschaften, die für den Inhalt des Verkaufsprospekts die Verantwortung übernehmen **7a** 3; zum Sondervermögen **14e** 26; im Verkaufsprospekt eines Publikumsinvestmentvermögens **14b** 35; im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen **14** 224  
**Angebotsunterlage** **17** 11  
**Anhang** **14d** 25  
**Anhörung** der zuständigen Stellen eines anderen Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirts.**c** **14** 24  
**Anlagebedingungen** **14** 111, 126, 143, 151, 162, 229, 266, 273; Anlagegrenzen **14** 284  
**Anlageberatung** **12** 9  
**Anlageempfehlungen** und Statistik **10** 20  
**Anlagegrenzen** Anlagebeschränkungen, Aussetzung der Anteile **14** 174  
**Anlagen** und Unzulässigkeit von Verweisungen **14e** 4  
**Anlageobjekte** **14** 285; Anlagegrenzen **14** 282  
**Anlagestrategieempfehlungen** und Anlageempfehlungen **11** 85  
**Anlagevorschriften** und Verletzungen von Anlagegrenzen **14e** 29  
**Anlaufzeit** **14** 244  
**Anleger** **14** 127, 152  
**Anlegerinformation** **7** 45  
**Anleihebedingungen** **9** 2  
**Annahmefristen** Einberufung der Hauptversammlung **17** 16  
**Anordnung** einer Prüfung der Rechnungslegung und Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt **11** 107; der sofortigen Vollziehung **17** 50  
**Anrechnungsbetrag** für das Kontrahentenrisiko **14b** 27; für das Marktrisiko **14b** 16  
**Anspruch** auf Zinsen **17** 38  
**Ansprüche** der Miteigentümer und sonstiger dinglich Berechtigter bei der Sammelverwahrung **15** 8  
**Anteile** und Aktien an Organismen für gemeinsame Anlagen **4** 4  
**Anteilklassen** **14d** 15; und Teilsondervermögen **14** 96  
**Anteilscheine** **14** 95  
**Antragsinhalt** **17c** 10  
**Antragstellung** **17c** 8  
**Antragsunterlagen** **17c** 11  
**Anwaltszwang** **17** 53

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

**Anwendbare** Vorschriften **14e** 44; Vorschriften für ausländische AIF **14** 90; Vorschriften für Publikums-AIF **14** 87

**Anwendbarkeit** **14b** 39; dieser Verordnung **14e** 35; auf Investmentgesellschaften **14d** 20; kartellrechtlicher Vorschriften **3** 9

**Anwendung** **8** 25; des einfachen Ansatzes **14b** 24; von Positionslimits **11** 56; auf Treuhänder, Erlass weiterer Bestimmungen **15** 42; der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 auf Waren und ausländische Zahlungsmittel **11** 25; der Vorschriften des Abschnitts **3** **17** 34; der Vorschriften des Abschnitts **3** und **4** **17** 39

**Anwendungsbestimmung** für das Gesetz zur Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie **11** 134; für das Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz **11** 132; für § 34 der bis zum 2. Januar 2018 gültigen Fassung dieses Gesetzes **11** 133

**Anzeige** strafatbegründender Tatsachen **11** 11; von Verdachtsfällen **11** 23; zum Vertrieb von EU-OGAW im Inland **14** 310

**Anzeigepflicht** **11** 86; **14** 312; einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle **14** 321; einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von inländischen Publikums-AIF im Inland **14** 316; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von von ihr verwalteten ausländischen AIF oder EU-AIF an semiprofessionelle und **14** 330; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaften, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF oder **14** 325; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaften, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländischen AIF oder **14** 328; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-A **14** 327; beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger im Inland **14** 320; einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder

- von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anle **14** 323; von EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften, die die Bedingungen nach Artikel 3 Absatz 2 der Richtlinie 2011/61/EU erfüllen, beim beabsichtigten Vertrieb von AIF **14** 330a
- Anzeigepflichten** von Verwaltungsgesellschaften gegenüber der Bundesanstalt und der Bundesbank **14** 34
- Anzeigewesen** und Meldepflichten **14e** 11
- Art** der Bereitstellung **8** 14; und Form der Anzeige **11a** 3; und Form der Mitteilungen **11a** 9; und Sprache der Veröffentlichung **11a** 16, 18; Sprache und Mitteilung der Veröffentlichung **11a** 22; der Veröffentlichung **11a** 10, 21; der Veröffentlichung von Informationen **11a** 3a; der Veröffentlichung von Tatsachen **7c** 3; und Weise der Übermittlung **11h** 5
- Auf** den Vertrieb und den Erwerb von AIF anwendbare Vorschriften **14** 295; den Vertrieb und den Erwerb von OGAW anwendbare Vorschriften **14** 294
- Aufbewahrung** von Aufzeichnungen **12** 72; von Aufzeichnungen über Geschäfte und Auftragsabwicklungen **12** 75
- Aufgaben** und allgemeine Befugnisse der Bundesanstalt **11** 6; und Befugnisse **17** 4; und Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde **3** 3; und Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde zur Ausführung der Verordnung (EU) 2015/2365 **3** 3a
- Aufhebung** **1** 94; **5** 46; der Bekanntmachungspflicht nach § 69 Absatz 2 des Wertpapierhandelsgesetzes **11d** 5; der Erlaubnis **11** 104; der Registrierung als KMU-Wachstumsmarkt **12** 79; der Richtlinie 2003/6/EG und ihrer Durchführungsmaßnahmen **10** 37
- Auflösung** und Liquidation **14** 138, 161
- Auflösungs-** und Abwicklungsbericht **14** 105; **14d** 19
- Aufnahme** von Informationen mittels Verweis **5** 19
- Aufschiebende** Wirkung **17** 49
- Aufsicht** **14** 69; Anordnungsbefugnis **7** 3
- Aufsichtsbefugnisse** **1** 69
- Aufstellungen** über Kundenfinanzinstrumente und Kundengelder **12** 63
- Aufzeichnung** von Dienstleistungen oder Tätigkeiten, die einen nachteiligen Interessenkonflikt auslösen **12** 35; von Telefongesprächen bzw. elektronischer Kommunikation **12** 76
- Aufzeichnungen** bezüglich Emissionsübernahme oder Platzierung **12** 43; des Prüfers und ihre Aufbewahrungsduer **11i** 8; und Unterlagen **11b** 9
- Aufzeichnungs-** und Anzeigepflichten **14b** 6; und Aufbewahrungspflicht **11** 83; und Aufbewahrungspflichten **11d** 9
- Aufzeichnungspflichten** **11** 27
- Aus** mehreren Einzeldokumenten bestehende Prospekte **5** 10
- Ausdrucksbezeichnungen** **8** 4
- Ausführung** von Kundenaufträgen **2** 15
- Ausgabe** und Rücknahme von Anteilen oder Aktien eines inländischen OGAW **14** 71
- Ausgleichsverfahren** bei Verpfändung **15** 33
- Auskünfte** des Anbieters **7** 19; und Prüfungen **14** 44
- Auskunftserteilung** **3** 41
- Auskunftsplficht** Abstimmung, Niederschrift **9** 16; von Wertpapierdienstleistungsunternehmen **6** 32
- Auskunftsrecht** der Bundesanstalt **14** 226
- Auslagen** **17e** 3
- Auslagerung** **14** 36; ausschlaggebender oder wichtiger betrieblicher Aufgaben **12** 31
- Ausländische** Zweigstellen und Zweigniederlassungen **14e** 9
- Auslieferungsansprüche** des Hinterlegers bei der Sammelverwahrung **15** 7
- Ausnahme** für Maßnahmen im Rahmen der Geldpolitik, der Staatsschuldenverwaltung und der Klimapolitik **10** 6
- Ausnahmebestimmungen** **14** 2
- Ausnahmen** **11** 95, 118; von der Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts im Hinblick auf bestimmte Wertpapiere **6** 4; für Eigenkapitalinstrumente **2** 4; für einzelne Arten von Vermögensanlagen **7** 2; für Immobilien-Verbraucherdarlehensverträge **11** 66; für Nichteigenkapitalinstrumente **2** 9; für Rückkaufprogramme und Stabilisierungsmaßnahmen **10** 5
- Ausschluss** der Anfechtung **11** 52; des Einwands nach § 762 des Bürgerlichen Gesetzbuchs **11** 99; der übrigen Aktionäre **17** 39a
- Ausschlussverfahren** **17** 39b
- Ausschussverfahren** **1** 89a; **2** 51; **5** 45; **10** 36
- Außergerichtliches** Verfahren für Verbraucherbeschwerden **1** 75
- Außenkrafttreten** **13** 28
- Aussetzung** **13** 8; und Einstellung des Handels **3** 25; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten **11** 73; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten vom Handel an einem geregelten Markt **1**

## Sachverzeichnis

- 52; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten vom Handel an einem MTF oder einem OTF **1** 32; nach Kündigung **14** 258; der Rücknahme **14** 257; der Übersendung des Stückeverzeichnisses **15** 19
- Ausübung** der Befugnisübertragung **1** 89; **2** 50; **10** 35; der Sanktionsbefugnisse **8** 23
- Bankguthaben** **14** 195
- Basisprospekt** **6** 6
- Bearbeitung** von Beschwerden **12** 26; von Kundenaufträgen **11** 69
- Beauftragung** **14** 80; und jährliche Prüfung **14** 68
- Bedingungen** für AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche ausländische AIF verwalten, die weder in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union noch in den Vertrags **14** 55; für Anbieter konsolidierter Datenticker (CTP) **1** 65; für die Bereitstellung von Informationen **12** 3; für genehmigte Meldemechanismen (ARM) **1** 66; für genehmigte Veröffentlichungssysteme (APA) **1** 64; Unzulässigkeit des Vorbehalts des Rücktritts und des Widerufs **17** 18
- Befreiung** **11** 51; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft von Bestimmungen der Richtlinie 2011/61/EU **14** 59; von der Übersendung des Stückeverzeichnisses **15** 23; von der Verpflichtung zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots **17** 37; von Formvorschriften **15** 16
- Befreiungen** für gemeinnützige Projekte und Religionsgemeinschaften **7** 2c; für Schwarmfinanzierungen **7** 2a; für soziale Projekte **7** 2b
- Befreiungstatbestände** **17c** 9
- Befugnis** zur Aussetzung und Befugnis zur Übersendung auf Verlangen **15** 21
- Befugnisse** **8** 24; der Aufnahmemitgliedstaaten **1** 85; der Bundesanstalt **6** 26; der Bundesanstalt gegenüber dem Betreiber des Bundesanzeigers **11h** 14; der Bundesanstalt im Falle der Anerkennung einer Prüfstelle **11** 108; der EBA zur vorübergehenden Intervention **2** 41; der ESMA zur vorübergehenden Intervention **2** 40; zur Sicherung des Finanzsystems **11** 14; der zuständigen Behörden **5** 32; **10** 23
- Befugnisübertragung** **8** 30
- Begrenzung** von Leverage **14** 274; von Leverage durch die Bundesanstalt **14** 215
- Bei** der letzten Prüfung festgestellte Mängel **11b** 15
- Beirat** **17** 5
- Fette Zahlen = Vorschriftennummern
- Bekanntgabe** und Zustellung **7** 5; **17** 43
- Bekanntmachung** **8** 29; von Beschlüssen **9** 17; von bestandskräftigen Maßnahmen und unanfechtbar gewordenen Bußgeldentscheidungen **14** 341a; von Bußgeldentscheidungen **7** 26c; von Maßnahmen **3** 50a; **6** 30; **7** 26b; **11** 123; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen die Verordnung (EU) Nr. 596/2014, die Verordnung (EU) 2015/2365 und die Verordnung (EU) 2016/1011 **11** 125; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen Transparenzpflichten **11** 124; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen Vorschriften der Abschnitte 9 bis 11 und gegen die Verordnung (EU) Nr. 600/2014 **11** 126; des Musterverfahrens; Anmeldung eines Anspruchs **13** 10; von sofort vollziehbaren Maßnahmen **14** 7a; der Tatsache durch die Bundesanstalt **7c** 5; des Vergleichs; Austritt **13** 19
- Bekanntmachungen** **13a** 3
- Belastbarkeit** der Systeme, Notfallsicherungen („circuit breakers“) und elektronischer Handel **1** 48
- Belastung** **14** 275
- Benachrichtigung** über Änderungen **11f** 5
- Benennung** einer Kontaktperson **11h** 4; der zuständigen Behörden **1** 67
- Berechnungspflicht** **6** 34
- Berechnung** des Stimmrechtsanteils für die Mitteilung nach § 38 Absatz 1 Satz 1 des Wertpapierhandelsgesetzes **11a** 13
- Berechtigte** Interessen für eine verzögerte Veröffentlichung **11a** 6
- Bereitstellung** **8** 13; von Informationen für Transparenz- und andere Berechnungen **2** 22
- Bericht** **10** 38
- Berichte** über Derivate **14b** 38; und Überprüfung **1** 90; **2** 52
- Berichterstattung** über das Bewertungsverfahren **14e** 38; hinsichtlich weiterer Anlagevorschriften und der Verletzung von Anlagegrenzen **14e** 40
- Berichtigung** Löschung, Kennzeichnung und Überprüfung **13a** 4
- Berichtsentwurf** **11b** 20
- Berichtspflichten** bei der Ausführung von Aufträgen, die sich nicht auf die Portfolioverwaltung beziehen **12** 59; bei der Portfolioverwaltung **12** 60; im Hinblick auf geeignete Gegenparteien **12** 61
- Berichtszeitraum** **14e** 6, 21
- Berücksichtigung** ausländischer Börsenkurse **17c** 6; inländischer Börsenkurse **17c** 5; von Vorerwerben **17c** 4
- Berufsgeheimnis** **1** 76; **5** 35; **10** 27

Magere Zahlen = Paragraphen bzw. Artikel

**Berufsqualifikationen** als Sachkundenachweis **11g 4**  
**Bescheinigung** der Billigung **6 18**; der Bundesanstalt **14 335**  
**Beschluss** der Gesellschafterversammlung des Bieters **17 25**  
**Beschlüsse** der Anleger **14 259**  
**Beschlussfassung** **17f 4**  
**Beschränkte** Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten **15 4**; Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten bei dem Kommissionsgeschäft **15 30**; Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten bei der Sammelverwahrung **15 9**  
**Beschränkung** von Leverage und Belastung **14 263**  
**Beschwerde** **11 113**  
**Beschwerdeentscheidung** Vorlagepflicht **17 56**  
**Beschwerden** und Rechtsbehelfe **8 19**  
**Beschwerdeverfahren** **14 342**  
**Besondere** Anforderungen an die Prüfung von Dienstleistungen und von Nebendienstleistungen **14e 23**; Anforderungen an Kapitalverwaltungsgesellschaften **14 172**; Anforderungen an multilaterale Handelsysteme **11 74**; Anforderungen an organisierte Handelsysteme **11 75**; Aufgaben **14 6**; Befugnisse nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 und der Verordnung (EU) 2016/1011 **11 10**; Berichterstattung über Verkehrswerte **14e 39**; Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF **14 353**; Übergangsvorschriften für Altersvorsorge-Sondervermögen **14 347**; Übergangsvorschriften für Gemischte Investmentaktiengesellschaften **14 348**; Übergangsvorschriften für Hedgefonds und offene Spezial-AIF **14 350**; Übergangsvorschriften für Immobilien-Sondervermögen **14 346**; Übergangsvorschriften für Sonstige Sondervermögen und Sonstige Investmentaktiengesellschaften **14 349**; Verhaltensregeln bei der Erbringung von Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung **11 64**; Vorschriften für die Zusammenarbeit bei grenzüberschreitender Verwaltung und grenzüberschreitendem Vertrieb von AIF **14 11**; Vorschriften hinsichtlich des Jahresabschlusses und des Lageberichts **14 291**  
**Besondere Anforderungen** für MTF **1 19**; für OTF **1 20**  
**Besonderheiten** bei Anlagen in Immobilien **14d 30**; bei Anlagen in sonstigen Sachwer-

## Sachverzeichnis

ten **14d 33**; bei Anlagen von Spezial-AIF **14d 34**; bei der Investmentaktiengesellschaft mit fixem Kapital und der geschlossenen Investmentkommanditgesellschaft **14e 46**; für die Verwaltung inländischer OGAW durch EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften **14 52**; für die Verwaltung von EU-OGAW durch OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften **14 50**; bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten **14d 29**; bei Vermögensgegenständen mit dem Charakter einer unternehmerischen Beteiligung **14d 32**  
**Bestandsliste** **11f 6**  
**Bestandteile** des Jahresberichts **14d 7**  
**Bestellung** und Abberufung der Mitglieder des Widerspruchsausschusses **17d 1**; des gemeinsamen Vertreters in den Anleihebedingungen **9 8**; von Stellvertretern für Mitglieder des Beirats **17f 1**  
**Bestimmung** der Bundesrepublik Deutschland als Referenzmitgliedstaat einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft **14 56**; des Wertes der Gegenleistung **17c 7**; der wesentlichen Bedeutung der Geschäfte eines Handelsplatzes in einem Aufnahmemitgliedstaat **12 90**  
**Bestimmungen** über den Prüfungsinhalt; festgesetzte Prüfungsschwerpunkte **11b 13**  
**Bestmögliche** Ausführung von Kundenaufträgen **11 82**  
**Beteiligte** am Beschwerdeverfahren **17 52**; des Musterverfahrens **13 9**  
**Beteiligung** der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen **11 122, 14 341**; an Immobilien-Gesellschaften **14 234**; an Zusammenführungssystemen **12 16a**  
**Beteiligungen** von Immobilien-Gesellschaften an Immobilien-Gesellschaften **14 238**  
**Betrieb** eines multilateralen Handelssystems oder eines organisierten Handelssystems **11 72**  
**Beurteilung** **1 13**; der Angemessenheit und damit verbundene Aufbewahrungspflichten **12 56**; der Eignung und Zweckmäßigkeit sowie Berichtspflicht gegenüber Kunden **1 25**; der Ertragslage **14e 17**; der Vermögens- und Finanzlage **14e 16**  
**Beurteilungszeitraum** **1 12**  
**Bewerter** **14 216**; Häufigkeit der Bewertung und Berechnung **14 212**  
**Bewertung** **14 168**; von Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften **14d 31**; Bewertungsverfahren, Bewerter **14 271**; Bewertungsverfahren und Bewerter **14 278**; Bewertungsverfahren und Bewerter; Häu-

## Sachverzeichnis

- figkeit der Bewertung 14 286; auf der Grundlage geeigneter Bewertungsmodelle 14d 28; auf der Grundlage von handelbaren Kursen 14d 27
- Bewertungsverfahren** 14 169; 14e 32
- Bezeichnung** der zu übermittelnden Daten 14c 5
- Bezeichnungen** zur Unabhängigen Honorar-Anlageberatung 11 94
- Bezeichnungsschutz** 14 3
- Beziehungen** zu Wirtschaftsprüfern 1 77
- Bilanz** 14d 21
- Billigung** des Prospekts 6 13; des Verkaufsprospekts 7 8
- Bindende** Vermittlung 1 82
- Börsen** und weitere Begriffsbestimmungen 3 2
- Börsenordnung** 3 16
- Börsenpreis** 3 24
- Börsenrat** 3 12
- Bußgeldvorschriften** 3 50; 6 35; 9 23; 14 340; 17 60; zur Rechnungslegung 7 30
- Clearingpflicht** für über geregelte Märkte gehandelte Derivate und Zeitrahmen für die Annahme zum Clearing 2 29
- Dach-Hedgefonds** 14 225
- Darlehensgewährung** an Immobilien-Gesellschaften 14 240
- Darstellung** und Beurteilung der getroffenen Vorkehrungen zur Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung 14e 13; der rechtlichen, wirtschaftlichen und organisatorischen Grundlagen 14e 8, 45
- Das einheitliche Registrierungsformular** 5 9
- Datenbereitstellungsdienstleistungen** 1 59 ff
- Datenschutz** 1 78; 5 36; 10 28
- Datensicherheit** 13a 6
- Datenübersicht** 14e 20
- Dauer** des Bestehens des Emittenten 3a 3; der Speicherung 11g 11; 11h 7
- Definition** von geschlossenen AIF im Sinne von § 353 14 352a
- Delegierte Rechtsakte** 1 89 f.
- Depotgeschäft** 11b 12
- Depotunterschlagung** 15 34
- Der Basisprospekt** 5 8; Prospekt 5 6
- Derivate** 2 28 ff.; 4 5; gemäß Anhang I Abschnitt C Nummer 10 der Richtlinie 2014/65/EU 12 8
- Die Prospektzusammenfassung** 5 7
- Dienstleister** mit Sitz in einem Drittland 12 32
- Dienstleistungen** mit nichtkomplexen Instrumenten 12 57
- Direkter** elektronischer Zugang 11 77; 12 20
- Diskriminierungsfreier** Zugang zu einem Handelsplatz 2 36; Zugang zu einer zentralen Gegenpartei 2 35; Zugang zu Referenzwerten und Genehmigungspflicht 2 37
- Dokumentation** Überprüfung 14b 31
- Drittlandfirmen**, Erbringung von Leistungen 11 39 ff.
- Drittstaatemitten** 6 20
- Drittverwahrung** 15 3
- Druckausstattung** der Wertpapiere 3a 8
- Eigengeschäfte** von Führungskräften 10 19
- Eigenhändler** Selbsteintritt 15 31
- Eigenmittel** 14e 10
- Eignung** des Dritten 11h 12
- Einberufung** der Gläubigerversammlung 9 9
- Einbeziehung** von Wertpapieren in den regulierten Markt 3 33
- Einführung** 3 38; 3a 52
- Einhaltung** von Gesetz und Anlagebedingungen 14e 28; der Vorschriften („Compliance“) 12 22
- Einladung** zur Sitzung des Widerspruchsausschusses 17d 5
- Einreichung** der Anzeigen 11g 7; bei der Bundesanstalt 14d 4
- Einsatz** von Derivaten 14e 33; von Derivaten, Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften 14b 2; von Mitarbeitern in der Anlageberatung, als Vertriebsbeauftragte, in der Finanzportfolioverwaltung oder als Compliance-Beauftragte; Verordnungsermächtigung 11 87
- Einschreiten** gegen unerlaubte Investmentsgeschäfte 14 15
- Einsichtnahme** 13a 5
- Einstellung** des Vertriebs von AIF 14 315
- Eintragungen** 13a 2
- Einzelanlageschwellen** für nicht qualifizierte Anleger 6 3c
- Einzelanzeigen** und Möglichkeit der Zusammenfassung von Anzeigen; Vollmacht 14c 2
- Emissionszertifikate** 4 6
- Emittenten** aus Drittstaaten 3a 10
- Emittentenbezogene** Anlagegrenzen 14 210
- Emittentengrenzen** 14 206
- Endgültiger** Emissionskurs und endgültiges Emissionsvolumen der Wertpapiere 5 17
- Energiederivatkontrakte** in Bezug auf Öl und Kohle sowie Energiegroßhandelsprodukte 12 6
- Energiegroßhandelsprodukte** die effektiv geliefert werden müssen 12 5

Magere Zahlen = Paragraphen bzw. Artikel

- Entbündelung** und Disaggregation von Marktdaten **12** 88  
**Entschädigung** ehrenamtlicher Beisitzer **17d** 7; der Mitglieder **17f** 6  
**Entschädigungseinrichtung** **14** 32  
**Entscheidungen** des Widerspruchsausschusses **17d** 6  
**Entwicklungsrechnung** für das Sondervermögen **14d** 13  
**Entzug** der Zulassung **1** 43, 62; von Zulassungen **1** 8  
**Erbaurechtsbestellung** **14** 232  
**Erbringung** von Dienstleistungen auf Veranlassung des Kunden **1** 42; von Dienstleistungen über eine andere Wertpapierfirma **1** 26; von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebdienstleistungen über ein anderes Wertpapierdienstleistungsunternehmen **11** 71  
**Erfüllung** durch Übertragung von Miteigentum am Sammelbestand **15** 24  
**Ergänzende** Angaben der Angebotsunterlage **17c** 2  
**Ergänzungsanzeigen** **14c** 6  
**Ergebnis** der Prüfung von Bundesanstalt oder Prüfstelle **11** 109  
**Erlangen** von Kontrolle **14** 288  
**Erlass** technischer Regulierungsstandards **8** 31  
**Erlaubnis** **3** 4; **11** 102; zum Geschäftsbetrieb **14** 20  
**Erlaubnisantrag** für eine AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung **14** 22; für eine OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung **14** 21; und Erlaubniserteilung bei der extern verwalteten OGAW-Investmentaktiengesellschaft **14** 113  
**Erläuterung** des Prüfungsberichts **11b** 21  
**Erläuterungen** **14e** 19  
**Erleichterung** des Zugangs zu Informationen **4** 8  
**Erlöschen** und Aufhebung der Erlaubnis **14** 39  
**Ermächtigung** zur Verfügung über das Eigentum **15** 13  
**Ermächtigungen** **3** 34; zur Verpfändung **15** 12  
**Ermittlung** des Anrechnungsbetrags für strukturierte Investmentvermögen **14b** 22; der Anteilwerte **14e** 31  
**Ermittlungsbefugnisse** der Bundesanstalt **17** 40  
**Errichtung** einer Zweigniederlassung **1** 35, 39  
**Erstellung** und Bekanntmachung von Jahresberichten **7** 23; **14** 45; eines Prospектs auf freiwilliger Basis **5** 4; von Verkaufsprospekt und wesentlichen Anlegerinformationen **14** 164, 268  
**Erstmalige** Anwendung **11i** 10; Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten **11** 127  
**Erteilung** der Erlaubnis für eine ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **14** 58; der Zulassung **1** 41  
**Ertrags-** und Aufwandsrechnung **14d** 11  
**Ertragsverwendung** **14** 252  
**Erweiterte** Anlagegrenzen **14** 208  
**Erweiterung** des Musterverfahrens **13** 15  
**Erwerb** von Anteilen an Investmentvermögen **14** 207; der Beteiligung; Wertermittlung durch Abschlussprüfer **14** 236; strukturierter Produkte **14b** 33; und Veräußerung von Vermögensgegenständen **14e** 36; von Vermögensgegenständen im Ausland **14e** 37  
**Europäische Durchbrechungsregel** **17** 33b; Fonds für soziales Unternehmertum **14** 338; langfristige Investmentfonds **14** 338a; Risikokapitalfonds **14** 337  
**Europäischer Pass** **17** 11a  
**Europäisches** Verhinderungsverbot **17** 33a  
**EU-Wachstumsprospekt** **5** 15  
**Externe** Abwicklungssysteme **3** 21; Kapitalverwaltungsgesellschaften **14** 18  
**Fehler** Mangel, sonstige Erkenntnisse **11b** 2  
**Finanzanalysen** und Marketingmitteilungen **12** 36  
**Finanzierung** des Angebots **17** 13  
**Firma** **14** 146, 157; und zusätzliche Hinweise im Rechtsverkehr **14** 118, 134  
**Form** des Antrags **11c** 10; und Inhalt der Mitteilung der Tatsache und der Veröffentlichung an die Bundesanstalt **7c** 4  
**Format** und Inhalt des Basisinformationsblatts **8** 1  
**Formular** **11f** 4  
**Fragebogen** Beschreibung der identifizierten Mängel und sonstigen Erkenntnisse **11b** 18  
**Freiheit** der Wertpapierdienstleistung und der Anlageätigkeit **1** 34  
**Freiverkehr** **3** 48  
**Fremdbezug** von Dienstleistungen **14e** 34  
**Frist** Anmeldung, Nachweis **9** 10; und Form **17** 51; und Form der Veröffentlichung **7** 9; und Form der Veröffentlichung eines Vermögensanlagen-Informationsblatts **7** 13a  
**Führung** von Aufzeichnungen über Kundenaufträge und Handelsentscheidungen **12** 74; von Aufzeichnungen über Rechte und Pflichten der Wertpapierfirma und des Kunden **12** 73

## Sachverzeichnis

## Sachverzeichnis

- Für** einen Kunden potenziell nachteilige Interessenkonflikte **12** 33
- Gebühren** **6a** 2; **7b** 2; und Auslagen **6** 33; **7** 27; **17** 47; und Entgelte **3** 17
- Gebührenerhebung** in besonderen Fällen **6a** 3; **7b** 3
- Gebührenpflichtige** Handlungen **17e** 2
- Geeignete** Gegenparteien **12** 71
- Geeignetheitsbeurteilung** und Geeignetheitserklärung **12** 54
- Gegenleistung** **17** 31
- Gegenstand** **10** 1; und Anwendungsbereich **2** 1; **12** 1; Anwendungsbereich und Ausnahmen **5** 1; der Kostenentscheidung im Ausgangsverfahren **13** 24; der Prüfung **11i** 3; der Verschmelzung; Verschmelzungsarten **14** 181
- Gehandelte** Finanzinstrumente **11c** 7
- Geldmarktfonds** **14** 338b
- Geldmarktinstrumente** **12** 11; **14** 194
- Gelegentliche** Erbringung von Wertpapierdienstleistungen **12** 4
- Geltendmachung** von Ansprüchen der Anleger **14** 78, 89
- Geltung** für Mitverpflichtete **9** 22; von Vorschriften des Gerichtsverfassungsgesetzes und der Zivilprozeßordnung **17** 58; für Wechsel und ausländische Zahlungsmittel **3** 51
- Geltungsbereich** **8** 2; **11b** 1; **14** 287; **14d** 1
- Gemäß** der Richtlinie 2009/65/EG und der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 übermittelte Informationen **12** 51
- Gemeinsame** Bestimmungen für die Beurteilung der Geeignetheit bzw. Angemessenheit **12** 55
- Gemeinsamer** Vertreter der Gläubiger **9** 7
- Gemischte** Investmentvermögen **14** 218
- Genehmigung** der Anlagebedingungen **14** 163, 267; des Feederfonds **14** 171; einer späteren Veröffentlichung **2** 7, 11; des Vergleichs **13** 18; der Verschmelzung **14** 182
- Geregelte Märkte** **1** 44 ff.
- Gerichte** für Wertpapiererwerbs- und Übernahmesachen **17** 66
- Gerichtliche** Entscheidung bei der Vollstreckung **17** 65
- Gesamtgrenze** Derivate **14** 197
- Geschäfte** mit geeigneten Gegenparteien **1** 30; **11** 68
- Geschäftliche** Entwicklung im Berichtsjahr **14e** 15
- Geschäftsführung** **14** 128; Beirut **14** 153
- Geschäftsleiter** **11** 81
- Geschäftsleitung** des Börsenträgers **3** 4a
- Geschäftsplan** **11c** 4
- Gesellschaftskapital** **14** 115
- Gesellschaftsvermögen** **14** 131, 156
- Gesellschaftsvertrag** **14** 125, 150
- Getrennte** Vermögensverwahrung **11d** 10
- Gewährleistete** Vermögensanlagen **7a** 14
- Gewinn- und Verlustrechnung** **14d** 22
- Gleichwertigkeit** der Anforderungen an den Jahresabschluss **11e** 17; der Anforderungen an den Zwischenlagebericht **11e** 13; der Anforderungen an die Ausnahmen von der Zurechnung von Stimmrechten im Sinne des § 34 Absatz 4 des Wertpapierhandelsgesetzes **11e** 8; der Anforderungen an die Fristen für die Veröffentlichungspflichten des Emittenten **11e** 5; der Anforderungen an die im Lagebericht enthaltenen Informationen **11e** 12; der Anforderungen an die Verantwortlichkeit **11e** 14; der Anforderungen an die Veröffentlichungspflichten des Emittenten in Bezug auf die Gesamtzahl der Stimmrechte **11e** 7; der Anforderungen an die Veröffentlichungspflichten des Emittenten in Bezug auf eigene Aktien **11e** 6; der Anforderungen an Mitteilungspflichten des Emittenten **11e** 9; der Anforderungen bei einem Konzernabschluss **11e** 16; der Bestätigung **7d** 2
- Gleichwertigkeitsbeschluss** **2** 47
- Grenzüberschreitende** Angebote **17** 24; Geltung gebilligter Prospekte **6** 17
- Grunderwerbsteuer** bei Übergang eines Immobilien-Sondervermögens **14** 100a
- Grundlagen und Abgrenzung** **14b** 5
- Grundsatz** **14b** 23; **17c** 3
- Grundsätze** der Auftragsausführung **12** 66; für den Umgang mit Interessenkonflikten **12** 34
- Gültigkeit** des Prospekts, des Basisprospekts und des Registrierungsformulars **6** 9; des Prospekts, des Registrierungsformulars und des einheitlichen Registrierungsformulars **5** 12; des Verkaufsprospekts **7** 8a
- Haftung** **14** 77, 88; für die Angebotsunterlage **17** 12; bei fehlendem Prospekt **6** 24; bei fehlendem Verkaufsprospekt **7** 21; bei fehlendem Wertpapier-Informationsblatt **6** 24a; bei fehlerhaftem Börsenzulassungsprospekt **6** 21; bei fehlerhaftem Verkaufsprospekt **7** 20; bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt **6** 22a; bei sonstigem fehlerhaften Prospekt **6** 22; bei unrichtigem oder fehlendem Vermögensanlagen-Informationsblatt **7** 22
- Haftungsausschluss** bei fehlerhaftem Prospekt **6** 23; bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt **6** 23a

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Magere Zahlen = Paragraphen bzw. Artikel

## Sachverzeichnis

- Halbjahres- und Liquidationsbericht** **14**  
122
- Halbjahresbericht** **14** 103; **14d** 17
- Halbjahresfinanzbericht** **11** 115
- Handel** und Abschluss von Geschäften über MTF und OTF **1** 18
- Handelbarkeit** der Wertpapiere **3a** 5
- Handeln** als General-Clearing-Mitglied **11**  
78
- Handelsbestand** **17** 20
- Handelspflichten** für Wertpapierfirmen **2**  
23
- Handelstage** **11** 47
- Handelsteilnehmer** **11c** 8
- Handelsüberwachungsstelle** **3** 7
- Handlungen** des Vorstands der Zielgesellschaft **17** 33
- Häufigkeit** Anpassung **14b** 30; der Bewertung, Offenlegung **14** 279; der Bewertung und Berechnung; Offenlegung **14** 217, 272
- Hedgefonds** **14** 283
- Herausgabe** von Kommunikationsdaten **11**  
7
- Hinterlegung** des Verkaufsprospekts und des Vermögensanlagen-Informationsblatts **7** 14; und Veröffentlichung des Prospekts **6** 14
- Hochfrequente** algorithmische Handels-technik **12** 19
- Höhe** des Ersatzes bei Mitteilungen nach den §§ 125, 128 des Aktiengesetzes **16** 1; der Gebühren **17e** 4
- Identifikation** des Positionsinhabers und seiner Kontaktperson beim Betreiber des Bundesanzeigers **11h** 9
- Immobilien-Sondervermögen** **14** 230
- Indirekte** Clearingvereinbarungen **2** 30
- Information** mittels eines dauerhaften Datenträgers **14** 167
- Informationen** über die Ausführungsqualität **3** 26e; über die Kundeneinstufung **12** 45; über die Wertpapierfirma und ihre Dienstleistungen für Kunden und potenzielle Kunden **12** 47; über Finanzinstrumente **12** 48; über Kosten und Nebenkosten **12** 50; zum Schutz von Kundenfinanzinstrumenten und Kundengeldern **12** 49; zum Thema Anlageberatung **12** 52
- Informationsaustausch** **1** 81; mit der Deutschen Bundesbank **14** 13; mit der ESMA **10** 33; mit Drittländern **1** 88
- Informationsblätter** **11d** 4
- Informationspflichten** gegenüber der Bundesanstalt **14** 86; gegenüber semiprofessionellen und professionellen Anlegern und Haftung **14** 307
- Inhaber** bedeutender Beteiligungen **3** 6; **14**  
19
- Inhalt** **8** 6; der Anzeige **11a** 2; der Anzeigen **11g** 8; und Aufbau des Klageregisters **13a** 1; der Bescheinigung **11i** 9; der Datenbank **11g** 9; der Einberufung, Bekanntmachung **9** 12; und Format der Veröffentlichung **11a** 15; von Jahresabschlüssen und Lageberichten **7** 24; **14** 46; der Mitteilung **11a** 8, 12; und Umfang der Berichterstattung **14d** 3; Form und Gestaltung der wesentlichen Anlegerinformationen **14** 166, 270; des Verkaufsprospekts **7** 7; der Veröffentlichung **7c** 2; **11a** 4; der Werbematerialien **8** 9
- Inländische** Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaften, deren Referenzmitgliedstaat nicht **14** 66; Zweigniederlassungen und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften **14** 51
- Innenrevision** **12** 24
- Insidergeschäfte** **10** 8
- Insiderinformationen** **10** 7
- Insiderlisten** **10** 18
- Insolvenzantrag** Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren **14** 43
- Insolvenzverfahren** **9** 19
- Interessenkollision** **14** 70, 85
- Interessenkonflikte** **1** 23; **14** 27; **14a** 3; **14b** 4
- Internationale** Zusammenarbeit **11** 111
- Investmentanteile** **14** 196
- Investmentrechte** Rechnungslegung **14d** 5
- Jahresabschluss** und Lagebericht **14** 120; Lagebericht, Prüfungsbericht und Abschlussprüfer der externen Kapitalverwaltungsgesellschaft **14** 38
- Jahresbericht** **14** 101, 135, 158; für EU-AIF und ausländische AIF **14** 67; Lagebericht und Prüfung von Spezial-AIF, die Darlehen nach § 285 Absatz 2 vergeben **14** 48a
- Jahresfinanzbericht** **11** 114
- Kapitalanforderungen** **14** 25
- Kapitalverwaltungsgesellschaften** **14** 17
- Klageregister** **13** 4
- KMU-Wachstumsmarkt** **3** 48a
- KMU-Wachstumsmärkte** **1** 33
- Kollektive Bindung** **9** 4
- Konkurrerende** Angebote **17** 22
- Konsultation** vor einer Zulassung **1** 84

## Sachverzeichnis

- Kontrollfunktion** 14 76, 83  
**Konzernabschluss** 11 117  
**Koordinierung** durch die ESMA und die EBA 2 43; nationaler Positionsmanagementmaßnahmen und Positionsbeschränkungen durch die ESMA 2 44  
**Kosten** der Verschmelzung 14 188  
**Kostenbasierte** Bereitstellung von Marktdaten 12 85  
**Kostenentscheidung** im Rechtsbeschwerdeverfahren 13 26  
**Kostenvorausbelastung** 14 304  
**Kreditaufnahme** 14 199, 254  
**Kriterien** für die bestmögliche Ausführung 12 64  
**Kündbarkeit** von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften 14b 26  
**Kunden** 11 67; 11d 2  
**Kundeninformationen** über das Wertpapierdienstleistungsunternehmen und die Wertpapierdienstleistung im Rahmen der Unabhängigen Honorar-Anlageberatung 11d 3  
**Kündigung** und Verlust des Verwaltungsrechts 14 99  
**Lagebericht** 14d 23  
**Laufzeit** von Vermögensanlagen 7 5a  
**Leerverkäufe** 14 205, 265, 276  
**Legitime** Handlungen 10 9  
**Leitung** der Börse 3 15  
**Leitungsorgan** 1 9  
**Liefer- und Zahlungsverpflichtungen; Deckung** 14b 3  
**Liquiditätsmanagement** 14 30; 14a 6  
**Liquiditätsvorschriften** 14 253  
**Market-Making-Systeme** 3 26c  
**Marktmanipulation** 10 12  
**Marktsondierungen** 10 11  
**Markttransparenz** und -integrität 17 31 f.  
**Marktüberwachung** 2 39  
**Maßgebliche** Beurteilungszeiträume 12 17; Sprachfassung 14 303  
**Maßnahmen** 8 16; bei Gefahr 14 42; bei unzureichenden Eigenmitteln 14 41  
**Master-Feeder-Strukturen** 14 280  
**Mechanismus** zur Begrenzung des Volumens 2 5; zur Vermeidung doppelter oder kollidierender Vorschriften 2 33  
**Mehrheitsbeschlüsse** der Gläubiger 9 5  
**Meldepflichten** 11 22; von AIF-Verwaltungsgesellschaften 14 35  
**Meldung** von Sanktionen an die ESMA 5 43; von Verstößen 1 73; 3 3b; 5 41; 10 32  
**Meldungen** der Bundesanstalt an die Europäische Kommission, an die europäischen Aufsichtsbehörden und an den Betreiber
- Fette Zahlen = Vorschriftennummern
- des Bundesanzeigers 14 12; und Liste der Finanzinstrumente 10 4  
**Merkmale** sonstiger Derivatkontrakte in Bezug auf Währungen 12 10  
**Mikrofinanzinstitute** 14 222  
**Mindestangaben** 6 7; und Aufmachung 5 13; im Verkaufsprospekt 14 165, 269  
**Mindestbetrag** der Wertpapiere 3a 2  
**Mindestinhalt** des nicht konsolidierten verkürzten Abschlusses 11e 10  
**Mindestpreisänderungsgroße** 3 26b  
**Miteigentum** am Sammelbestand, Verwaltungsbefugnis des Verwahrers bei der Sammelfinanzierung 15 6  
**Mitgliedschaft** in einem zugelassenen Anlegerentschädigungssystem 1 14  
**Mitteilung** 17b 1; nach Artikel 17 Absatz 4 Unterabsatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 11a 7; eines beabsichtigten Erwerbs 1 11; der Beendigung des öffentlichen Angebots und der vollständigen Tilgung 7 10a; durch Mutterunternehmen 11 37; der Veröffentlichung 11a 3c, 11, 17, 19; und Veröffentlichung durch Dritte 11h 11  
**Mitteilungen** an andere Stellen 11 110; an die Bundesanstalt 17 45  
**Mitteilungspflicht** 1 40; von systematischen Internalisierern 11 79  
**Mitteilungspflichten** 14 289; des Bieters gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht 11e 19; der Bundesanstalt 14 177; beim Halten von Instrumenten 11 38; für Inhaber wesentlicher Beteiligungen 11 43; des Meldepflichtigen 11 33; des Meldepflichtigen gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht 11e 3; nichtfinanzieller Gegenparteien 11 31; bei Zusammenrechnung 11 39  
**Mündliche** Verhandlung 17 54  
**Musterentscheid** 13 16  
**Musterrechtsbeschwerdeführer** 13 21  
**Musterverfahrensantrag** 13 2  
**Nachhandelstransparenzanforderungen** für Handelsplätze im Hinblick auf Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente 2 6; für Handelsplätze im Hinblick auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissonszertifikate und Derivate 2 10  
**Nachtrag** zum Prospekt; Widerrufsrecht des Anlegers 6 16  
**Nachträge** zum Prospekt 5 23  
**Nachweis** mitgeteilter Beteiligungen 11 42  
**Name** und Anschrift 11c 2  
**Namensgebung** Fondskatagorien 14 4

Magere Zahlen = Paragraphen bzw. Artikel

**Nicht zugelassene Vermögensanlagen** 7 5b  
**Nichtaufnahme** von Angaben 6 8; von Informationen 5 18  
**Nichtberücksichtigung** von Stimmrechten 11 36; 17 36  
**Notifizierung** von Prospekten und Nachträgen und Mitteilung der endgültigen Bedingungen 5 25; von Registrierungsformularen oder einheitlichen Registrierungsformularen 5 26  
**Nutzerabhängige** Gebühren 12 87  
**Offenlegung** und Vorlage von Berichten 14 123, 160  
**Offenlegungspflicht** bei Erlangen der Kontrolle 14 290  
**Öffentliche** Bekanntgabe 8 27; Bekanntmachung von Entscheidungen 1 71  
**Öffentliches** Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe des Rechts eines Drittlands erstellten Prospekts 5 29; Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe dieser Verordnung erstellten Prospekts 5 28  
**Order-Transaktions-Verhältnis** 3 26a  
**Ordnungsgeldvorschriften** 7 31  
**Ordnungsgemäße** Geschäftsbereich 14e 30  
**Organisation** 14b 34  
**Organisationspflichten** 11 80; für Bereitsteller konsolidierter Datenticker 11 59; für genehmigte Meldemechanismen 11 60; für genehmigte Veröffentlichungssysteme 11 58  
**Organisatorische** Anforderungen 1 16, 47  
**Organisatorische Anforderungen** 1 64 ff.  
**Organisierte** Wertpapier-Darlehenssysteme 14 202  
**Organisiertes** Handelssystem an einer Börse 3 48b  
**Organisiertes Handelssystem** an einer Börse 3 48b  
**Ort** der Gläubigerversammlung 9 11  
**Pensionsgeschäfte** 14 203  
**Persönliche** Geschäfte 12 29  
**Pfandverwahrung** 15 17  
**Pflicht** zur Bereitstellung von Referenzdaten für die einzelnen Finanzinstrumente 2 27; zum Führen von Aufzeichnungen 2 25; zum Handel über geregelte Märkte, MTF oder OTF 2 28; zur Meldung von Geschäften 2 26; zur Veröffentlichung eines Prosppekts und Ausnahmen 5 3; zur Veröffentlichung eines Prospekts und

## Sachverzeichnis

Ausnahmen im Hinblick auf die Art des Angebots 6 3; zur Veröffentlichung eines Verkaufsprospekts 7 6; zur Wahrung der Marktintegrität 2 24; der Wertpapierfirmen, bei der Portfolioverwaltung sowie der Annahme und Weiterleitung von Aufträgen im bestmöglichen Interesse des Kunden zu handeln 12 65; zur Zusammenarbeit 1 79  
**Pflichten** des Börsenträgers 3 5; nach der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 14e 14; des Emittenten 3 40; der Emittenten gegenüber Wertpapierinhabern 11 48; der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle 14 176; des Market Makers im Zusammenhang mit der Nichtberücksichtigung von Stimmrechten 11e 4; des Skontroföhrers 3 28; beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland 14 309; der zuständigen Behörden 2 16  
**Pflichterfüllung** bei Einschaltung eines Dritten 11h 13  
**Portfolio komprimierung** 2 31  
**Positionsinhaberkategorien**, aufgeschlossene Positionsmeldungen 1 58  
**Positionslimits** bei europaweit gehandelten Derivaten 11 55; und Positionsmanagementkontrollen 11 54; und Positionsmanagementkontrollen bei Warenderivaten 1 57; bei Warenderivaten und Positionsmeldungen 1 57 ff.  
**Positionsmanagementbefugnisse** der ESMA 2 45  
**Positionsmanagementkontrollen** 3 26f; bei Warenderivaten und Positionsmeldungen 1 57 ff.  
**Positionsmeldungen** 11 57; 12 83  
**Potenzieller** Risikobetrag für das Markt-risiko 14b 10  
**Primebroker** 14 31  
**Produktfreigabeverfahren** für Konzepte von Finanzinstrumenten 11d 11; für Vertriebsunternehmen 11d 12  
**Produktintervention** 11 15; seitens der zuständigen Behörden 2 42  
**Produktüberwachung** und Produktintervention 2 39 ff.  
**Prognosegüte** 14b 14  
**Prospekt** 6 5; aus einem oder mehreren Einzeldokumenten 6 12  
**Prospekthaftung** 5 11; und Haftung für die wesentlichen Anlegerinformationen 14 306  
**Protokolle** 17f 5  
**Prüfer** Unterschrift 11b 17  
**Prüfpflichtiger** Zeitraum 11i 4  
**Prüfung** und Bestätigung des Abschlussprüfers 7 25; 14 47; und Billigung des Pro-

## Sachverzeichnis

- spekts **5** 20; der Einhaltung bestimmter Pflichten der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 und der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 **11** 32; des Jahresabschlusses und des Lageberichts **14** 121; der Meldepflichten und Verhaltensregeln **11** 89; der Organisationspflichten **11** 62; von Unternehmensabschlüssen und -berichten **11** 106; der Verschmelzung **14** 185; der Vollständigkeit des Antrags **17c** 12
- Prüfungen** nach § 88 Absatz 1 des Wertpapierhandelsgesetzes **11b** 8
- Prüfungs-** und Berichtsgrundsätze für externe Kapitalverwaltungsgesellschaften **14e** 7; und Berichtsgrundsätze für Investmentaktiengesellschaften und Investmentkommanditgesellschaften **14e** 43; und Berichtsgrundsätze für Sondervermögen **14e** 25
- Prüfungsbeginn** **11b** 5
- Prüfungszeitraum** **11i** 6; und Berichtszeitraum **14e** 12, 24; Prüfungsdauer und Unterbrechung der Prüfung **11b** 3
- Qualifizierung** als ein KMU **12** 77
- Qualitative** Anforderungen **14b** 29; Anforderungen; Risikocontrolling **14b** 13
- Quantitative** Vorgaben **14b** 11
- Rechnungslegung** **14** 148
- Recht** auf Einlegung eines Rechtsbehelfs **1** 74
- Rechte** der Anleger **14** 187; des Kommittenten bei Nichtübersendung des Stückverzeichnisses **15** 25; von Wertpapierfirmen **1** 34 ff.
- Rechtsbeschwerde** **13** 20; zum Bundesgerichtshof **17** 63
- Rechtsfolgen** der Verschmelzung **14** 190
- Rechtsform** **14** 91, 139; anwendbare Vorschriften **14** 108, 124, 140, 149
- Rechtsgrundlage** des Emittenten **3a** 1; der Wertpapiere **3a** 4
- Rechtsmittel** **5** 40; **8** 26
- Rechtsstellung** der Beigeladenen **13** 14
- Rechtsstreitigkeiten** **14** 62
- Rechtsverlust** **11** 44; **17** 59
- Regelmäßige Überprüfung** der Voraussetzungen für die Erstzulassung **1** 21
- Register** **2** 48; Unabhängiger Honorar-Anlageberater **11** 93
- Registrierung** und Berichtspflichten **14** 44; als ein KMU-Wachstumsmarkt **12** 78
- Reihenfolge** der Mitwirkung **17d** 3
- Richtigkeit** und Vollständigkeit des Jahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichts **14e** 27
- Richtlinien** der Bundesanstalt **11** 45
- Risikobegrenzung** **14b** 7, 15
- Risikofaktoren** **5** 16
- Risikolage** **14e** 18
- Risikomanagement** **12** 23; **14** 29; **14a** 5
- Risikomischung** **14** 243, 262
- Risikomischung, Arten** **14** 214
- Risikoorientierung** und Wesentlichkeit **14e** 2
- Rücknahme** **14** 227; von Anteilen, Aussetzung **14** 98
- Sachkunde** des Compliance-Beauftragten **11g** 3; des Mitarbeiters in der Anlageberatung **11g** 1; des Mitarbeiters in der Finanzportfolioverwaltung **11g** 1b; des Vertriebsbeauftragten **11g** 2; des Vertriebsmitarbeiters **11g** 1a
- Sammelurkunde** **15** 9a
- Sammelverwahrung** **15** 5; Verlust von Anteilscheinen **14** 97
- Sanktionen** bei Verstößen **1** 70
- Sanktionsausschuss** **3** 22
- Satzung** **14** 110, 142
- Schadenersatz** wegen unterlassener unverzüglicher Veröffentlichung von Insiderinformationen **11** 97; wegen Veröffentlichung unwahrer Insiderinformationen **11** 98
- Schaffung** wirksamer Mechanismen **8** 28
- Schiedsvereinbarungen** **11** 101
- Schlussbemerkungen** **11b** 16
- Selbstauskunft** bei der Vermittlung des Vertragsschlusses über eine Vermögensanlage im Sinne des § 2a des Vermögensanlagen gesetzes **11** 65; bei der Vermittlung des Vertragsschlusses über Wertpapiere im Sinne des § 3c des Wertpapierprospekt gesetzes **11** 65a
- Senat** für Wertpapiererwerbs- und Übernahmesachen beim Oberlandesgericht **17** 67
- Sicherheitsleistungen** **3** 20
- Sitzungen** des Beirats **17f** 3
- Sofortige** Vollziehbarkeit **14** 7; **17** 42; Vollziehung **6** 31
- Sofortiger** Vollzug **7** 26a; **11** 13
- Sonderregeln** für das Bewertungsverfahren **14** 249; für den Bewerter **14** 250; für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen **14** 255; für die Bewertung **14** 248; für die Häufigkeit der Bewertung **14** 251
- Sonderregelungen** für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien **14** 223
- Sondervermögen** **14** 92
- Sonderverwahrung** **15** 2
- Sonstige** Angaben **14d** 16; Anlageinstrumente **14** 198; Benutzung von Börseneinrichtungen **3** 18; derivative Finanzinstru-

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Magere Zahlen = Paragraphen bzw. Artikel

mente **12** 7; Informationspflichten **14** 308; Investmentvermögen **14** 220; Veröffentlichungspflichten **14** 301  
**Spätere** Weiterveräußerung von Wertpapieren **5** 5  
**Sperrfrist** **17** 26  
**Sperrwirkung** des Vorlagebeschlusses **13** 7  
**Sprache** der Mitteilungen **11a** 14; der Veröffentlichung **11a** 3b  
**Sprachenregelung** **5** 27; **6** 19  
**Staatliche** Schuldverschreibungen **3** 37  
**Stataftigkeit** Zuständigkeit **17** 48  
**Stellungnahme** des Vorstands und Aufsichtsrats der Zielgesellschaft **17** 27  
**Stichtag** der Prüfung und Berichtszeitraum **11b** 4  
**Stimmrecht** **9** 6  
**Stimmrechtsausübung** **14** 94  
**Strafantrag** **15** 36  
**Strafbarkeit** im Falle der Zahlungseinstellung oder des Insolvenzverfahrens **15** 37  
**Strafvorschriften** **3** 49; **7** 28; **11** 119; **14** 339  
**Streuung** der Aktien **3a** 9  
**Strukturierte** Einlagen **11** 96; **11d** 13  
**Stückelung** der Wertpapiere **3a** 6  
**Stückeverzeichnis** **15** 18; beim Auftrag zum Umtausch und zur Geltendmachung eines Bezugsrechts **15** 26; beim Auslandsgeschäft **15** 22  
**Synchronisierung** von im Geschäftsverkehr verwendeten Uhren **1** 50; **3** 22a  
**Systematische** Internalisierer für Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente **12** 12; Internalisierer für Derivate **12** 15; Internalisierer für Emissionszertifikate **12** 16; Internalisierer für Schuldverschreibungen **12** 13; Internalisierer für strukturierte Finanzprodukte **12** 14  
**Tagesordnung** **9** 13  
**Tätigkeitsbericht** **14d** 8  
**Tauschverwahrung** **15** 10  
**Teilbereiche** des regulierten Marktes mit besonderen Pflichten für Emittenten **3** 42  
**Teilgesellschaftsvermögen** **14** 117, 132  
**Tick-Größen** **1** 49  
**Titel** und Reihenfolge der Angaben **8** 8  
**Tochterunternehmenseigenschaft** **11** 35  
**Transparenz** des Leistungsversprechens **9** 3  
**Transparenzpflicht** **12** 89  
**Treuhandverhältnis** **14** 245  
**Übergangsbestimmung** **14b** 40  
**Übergangsbestimmungen** **1** 95; **2** 54; **6** 36; **9** 24; zur Aufhebung des Verkaufsprospektgesetzes **6** 37

## Sachverzeichnis

**Übergangsregelung** **11g** 12; zum CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz **11** 136; für die Kostenersstattungspflicht nach § 11 der bis zum 2. Januar 2018 gültigen Fassung dieses Gesetzes **11** 129; für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten für Inhaber von Netto-Leerverkaufspositionen nach § 30i in der Fassung dieses Gesetzes vom 6. Dezember **11** 130; für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten zur Wahl des Herkunftsstaats **11** 128; für die Verjährung von Ersatzansprüchen nach § 37a der bis zum 4. August 2009 gültigen Fassung dieses Gesetzes **11** 131; zum Ersten Finanzmarktnovellierungsgesetz **15** 43  
**Übergangsrichtlinie** **8** 32  
**Übergangsvorschrift** zum Kleinanlegerschutzgesetz **14** 344a; zu § 26 Absatz 7 Satz 3, § 82 Absatz 6 Satz 2 und § 85 Absatz 5 Satz 4 **14** 359; zu § 127 des Investmentgesetzes **14** 352; zu § 342 Absatz 3 **14** 354; zur Rechnungslegung und Prüfung des im Verkaufsprospekt enthaltenen Jahresabschlusses und Lageberichts **7a** 15a; zur Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente **11** 138; für Verstöße gegen die §§ 38 und 39 in der bis zum Ablauf des 1. Juli 2016 geltenden Fassung dieses Gesetzes **11** 137  
**Übergangsvorschriften** für ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften und für andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum **14** 344; zum Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz **14** 356; zu den §§ 261, 262 und **263** **14** 353a; für inländische und EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften **14** 343; für offene AIF und AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren **14** 345; für offene AIF und für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die nicht bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren **14** 351; für OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW **14** 355; zu § 285 Absatz 3 **14** 353b; zur Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **11** 135  
**Übermittlung** der Daten **11h** 10; von Daten **3** 26g; und Herausgabe marktbezogener Daten **11** 8; von Insiderinformationen und von Eigengeschäften **11** 26; personenbezogener Daten in Drittstaaten **10** 29; und Veröffentlichung der Angebotsunterlage **17** 14; des Wertpapier-Informationsblatts an die Bundesanstalt; Frist und Form der Veröffentlichung **6** 3b

## Sachverzeichnis

- Überprüfung** 5 48; durch die Kommission 8 33; der enthaltenen Informationen 8 10; der Verpflichtungen der Emittenten 4 7  
**Überschreiten** von Anlagegrenzen 14 211  
**Übersendung** des Prüfungsberichts und des Fragebogens 11b 19; des Stückeverzeichnisses auf Verlangen 15 20  
**Übertragbare** Wertpapiere – amtliche Notierung 4 3; Wertpapiere – fairer, ordnungsgemäßer und effizienter Handel 4 2; Wertpapiere – freie Handelbarkeit 4 1  
**Übertragung** von Anteilen oder Aktien 14 277; auf eine andere Kapitalverwaltungsgesellschaft 14 100b  
**Übertragungsformate** 14c 4  
**Übertragungsweg** 14c 3  
**Überwachung** des Clearings von OTC-Derivaten und Aufsicht über Transaktionsregister 11 30; durch die ESMA 2 19; der Einhaltung der Regeln des geregelten Marktes und anderer rechtlicher Verpflichtungen 1 54; der Einhaltung der Regeln des MTF oder des OTF und anderer rechtlicher Verpflichtungen 1 31; der Geschäfte der bei der Bundesanstalt Beschäftigten 11 28; von Leerverkäufen 11 53; der Meldepflichten und Verhaltensregeln 11 88; der Organisationspflichten 11 61  
**Überwachungsbehörden** 8 15  
**Umfang** ausschlaggebender und wichtiger betrieblicher Aufgaben 12 30; der Berichterstattung 11b 10; der Beteiligung; Anlagegrenzen 14 237; der Ermächtigung zur Tauschverwahrung 15 11; von persönlichen Geschäften 12 28; der Prüfung und Schwerpunktbildung durch den Prüfer 11i 5; der Zulassung 1 6, 60  
**Umsatzsteuer** 16 4  
**Umsetzung** 1 93  
**Umstände** unter denen eine Verhaltensweise angenommen werden kann, die auf eine laut der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 verbotene Tätigkeit hindeutet 12 82; unter denen in Bezug auf ein Finanzinstrument schwerwiegende Verstöße gegen die Regeln eines Handelsplatzes oder marktstörende Handelsbedingungen bzw. System 12 81; die erheblichen Schaden für die Interessen der Anleger und das ordnungsgemäße Funktionieren des Marktes darstellen 12 80  
**Umwandlung** in Feederfonds oder Änderung des Masterfonds 14 180; von inländischen OGAW 14 213  
**Unabdingbarkeit** der Verpflichtungen des Kommissionärs 15 28  
**Unabhängige** Anlageberatung 12 53  
**Unberücksichtigte** Derivate 14b 17
- Fette Zahlen = Vorschriftennummern
- Unionsweite** Geltung gebilligter Prospekte 5 24  
**Unrechtmäßige** Offenlegung von Insiderinformationen 10 10  
**Unregelmäßige** Verwahrung, Wertpapierdarlehen 15 15  
**Unterbrechung** des Verfahrens 13 5  
**Unternehmen** organisierte Märkte und multilaterale Handelsysteme mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat 11 90; mit Sitz in einem Drittstaat 11 91  
**Unterrichtung** der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde im Hinblick auf die Erlaubnis einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft durch die Bundesanstalt 14 60  
**Unterrichtungspflichten** des Prüfers bei Behinderung der Prüfung 11i 7  
**Untersagung** 11 105; des Angebots 17 15; und Einstellung des Vertriebs von EU-OGAW 14 311; des öffentlichen Angebots 7 18; der Preisfeststellung für ausländische Währungen 3 11; der Veröffentlichung 7 17; des Vertriebs 14 314; von Werbung 7 16  
**Unterschreitung** des Anfangskapitals oder der Eigenmittel 14 114, 130, 145, 155  
**Untersuchungsgrundsatz** 17 55  
**Unterverwahrung** 14 73, 82  
**Unverzügliche** redliche und rasche Ausführung von Kundenaufträgen und Veröffentlichung nicht ausgeführter Kunden-Limitaufträge für auf einem Handelsplatz gehandelter 12 70  
**Unwahre** Angaben über das Eigentum 15 35  
**Unwirksame** Haftungsbeschränkung; sonstige Ansprüche 6 25  
**Unzulässigkeit** der öffentlichen Aufforderung zur Abgabe von Angeboten 17 17; von Teilangeboten 17 32  
**U-Wachstumsmärkte** 11 76
- Veränderliches** Kapital, Kündigung von Kommanditanteilen 14 133; Kapital, Rücknahme von Aktien 14 116  
**Verantwortlichkeit** 11g 10  
**Verantwortung** des Handelsteilnehmers für Aufträge von mittelbaren Handelsteilnehmern 3 19a; und Zweck 14d 6  
**Verarbeitung** personenbezogener Daten 8 21  
**Veräußerung** und Belastung von Vermögensgegenständen 14 260  
**Verbot** und Einschränkung von Erwerb und Veräußerung 14 239; der Gewährung un-

Magere Zahlen = Paragraphen bzw. Artikel

## Sachverzeichnis

- gerechtfertigter Leistungen **17** 33d; von Insidergeschäften und unrechtmäßiger Offenlegung von Insiderinformationen **10** 14; der Marktmanipulation **10** 15
- Verbote** und Beschränkungen **8** 17
- Verbotene** Finanztermingeschäfte **11** 100
- Vereinbarungen** mit Drittstaaten zur OGAW-Konformität **14** 296; mit einer zentralen Gegenpartei und über Clearing und Abrechnung **1** 55; mit einer zentralen Gegenpartei und über Clearing und Abrechnung in Bezug auf MTF **1** 38; mit Kleinanlegern und professionellen Kunden **12** 58; bei Master-Feeder-Strukturen **14** 175
- Vereinfachte** Offenlegungsregelung für Sekundäremissionen **5** 14
- Verfahren** für die Erteilung der Zulassung und die Ablehnung von Anträgen auf Zulassung **1** 7, 61; bei einer Handelspflicht **2** 32
- Verfolgung** unerlaubter Investmentgeschäfte **14** 16
- Verfügbarkeit** der Finanzberichte und Zahlungsberichte **11a** 20
- Verfügungen** über Wertpapiere **15** 17a
- Verfügungsbefugnis** Treuhänderschaft, Sicherheitsvorschriften **14** 93
- Verfügungsbeschränkung** **14** 246, 264
- Vergabeverfahren** **14e** 41
- Vergleichende** Analyse der Zulassung von und der Aufsicht über ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften **14** 64; Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre **14** 14
- Vergleichsvorschlag** **13** 17
- Vergütung** Aufwendungsersatz **14** 79, 89a; für Vervielfältigungen **16** 2
- Vergütungsgrundsätze** und -praktiken **12** 27
- Vergütungssysteme** **14** 37
- Verhaltenspflichten** Organisationspflichten und Aufzeichnungspflichten **11b** 11
- Verhältnismäßigkeit** der Maßnahme **8** 18
- Verkaufsprospekt** **14** 228; Anlagebedingungen, Jahresberichte **14** 173; und wesentliche Anlegerinformationen beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger **14** 318
- Verkaufsunterlagen** und Hinweispflichten **14** 297
- Verkürzung** der handelsrechtlichen Offenlegungsfrist **7** 26; **14** 48
- Verleitung** zu Börsenspekulationsgeschäften **3** 26
- Verlust** des Provisionsanspruchs **15** 27
- Vermögensanlagen-Informationsblatt** **7** 13
- Vermögensaufstellung** **14** 247; **14d** 10
- Vermögensgegenstände** in Drittstaaten; Währungsrisiko **14** 233
- Vermögensübersicht** **14d** 9
- Vermögensverwahrung** und Finanzsicherheiten **11** 84
- Veröffentlichung** **17b** 2; des Ausgabe- und Rücknahmepreises und des Nettoinventarwertes **14** 170; eines Basisprospekts **3a** 48a; der Entscheidung zur Abgabe eines Angebots **17** 10; von Entscheidungen **5** 42; **10** 34; ergänzender Angaben **7** 11; der Gesamtzahl der Stimmrechte und Übermittlung an das Unternehmensregister **11** 41; des Herkunftsstaates **11** 5; von Insiderinformationen **10** 17; der Jahres-, Halbjahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichte **14** 107; von Mitteilungen und Übermittlung im Wege der Datenfernübertragung **11** 49; des Prospekts **5** 21; eines unvollständigen Verkaufsprospekts **7** 10; der Zulassung **3a** 51; zusätzlicher Angaben und Übermittlung an das Unternehmensregister **11** 50
- Veröffentlichungen** von Wertpapierfirmen – einschließlich systematischer Internalisierer – nach dem Handel betreffend Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zerti **2** 20; von Wertpapierfirmen – einschließlich systematischer Internalisierer – nach dem Handel betreffend Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emi **2** 21
- Veröffentlichungspflichten** **14** 313; nach Beendigung des öffentlichen Angebots **7** 11a; des Bieters nach Abgabe des Angebots **17** 23; des Emittenten und Übermittlung an das Unternehmensregister **11** 40; und laufende Informationspflichten für EU-AIF und ausländische AIF **14** 299; und laufende Informationspflichten für EU-OGAW **14** 298
- Veröffentlichungsrecht** der Bundesanstalt **17** 44
- Verordnungsermächtigung** **14** 106
- Verpfändung** als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Börsengeschäften **15** 12a
- Verpflichtung** zur gesonderten Offenlegung von Vorhandens- und Nachhandelsdaten **2** 12; des Insolvenzverwalters **3** 43; **11** 24; zur kundengünstigsten Ausführung von Aufträgen **1** 27; Marktdaten diskriminierungsfrei bereitzustellen **12** 86; Marktdaten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen bereitzustellen **12** 84; zur Offenlegung von Vorhandens- und Nachhandelsdaten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen **2** 13; der systemati-

## Sachverzeichnis

- ischen Internalisierer zur Offenlegung von verbindlichen Kursofferten für Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und a 2 14; der systematischen Internalisierer zur Veröffentlichung verbindlicher Kursofferten in Bezug auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emiss 2 18; zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots 17 35; zur Zusammenarbeit 10 25
- Verpflichtungen** von Wertpapierfirmen bei der Bestellung vertraglich gebundener Vermittler 1 29
- Verringerte** Prospektanforderungen 7a 15
- Verringerung** und Einschränkung von Positionen oder offenen Forderungen 11 9
- Versagung** der Erlaubnis 11 103; der Erlaubnis einer Kapitalverwaltungsgesellschaft 14 23
- Verschmelzung** 14 281; eines EU-OGAW auf ein OGAW-Sondervermögen 14 183; mit Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital 14 191; oder Spaltung des Masterfonds 14 179
- Verschmelzungsinformationen** 14 186
- Verschmelzungsplan** 14 184
- Verschwiegenheitspflicht** 3 10; 6 27; 7 4; 11 21; 14 8; 17 9
- Versicherungsvertrag** 8 12
- Verstoß** gegen die Vorlagevoraussetzungen an das Oberlandesgericht 13 25
- Verteilung** der Skontren 3 29
- Vertretung** 9 14; der Gesellschaft, Gerichtsstand beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 14 319
- Verwahrung** 14 72, 81; durch den Kommissionär 15 29
- Verwaltungsbuch** 15 14
- Verwaltung** und Anlage 14 112, 129, 144, 154; von EU-AIF durch AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften 14 53; von EU-AIF durch ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften, für die die Bundesrepublik Deutschland Referenzmitgliedstaat ist 14 65
- Verwaltungs-** oder Aufsichtsorgan des Börsenträgers 3 4b
- Verwaltungsrechtliche** Sanktionen 8 22; Sanktionen und andere verwaltungsrechtliche Maßnahmen 5 38; 10 30
- Verweigerung** der Zulassung 3 35
- Verweise** und Ersuchen nach Artikel 19 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 14 336
- Verweismöglichkeiten** der Bundesanstalt an die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde 14 63
- Verweisung** 14 204
- Fette Zahlen = Vorschriftennummern
- Verweisungen** auf frühere Prüfungsberichte 11b 14
- Verwendungsrechnung** für das Sondervermögen 14d 12; und Entwicklungsberechnung bei der Investmentkommanditgesellschaft 14d 24
- Verzeichnis** von der Handelspflicht unterliegenden Derivaten 2 34; geregelter Märkte 1 56
- Vollziehung** von Beschlüssen 9 21
- Von** den Aufnahmemitgliedstaaten zu treffende Sicherungsmaßnahmen 1 86; der Mitwirkung ausgeschlossene Personen 17d 4
- Vorbehalt** der Gegenseitigkeit 17 33c
- Vorbereitung** des Termins; Schriftsätze 13 12
- Vorbeugung** und Aufdeckung von Marktmissbrauch 10 16
- Vorhandelstransparenzanforderungen** für Handelsplätze im Hinblick auf Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente 2 3; für Handelsplätze im Hinblick auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate und Derivate 2 8
- Vorlage** von Berichten 14 137; an das Oberlandesgericht 13 6
- Vorrangige** Gläubiger 15 32
- Vorschriften** betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes 17a 1; betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 3 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes 17a 2; für die Bearbeitung von Kundenaufträgen 1 28
- Vorsichtsmaßnahmen** 5 37; 6 29
- Vorsitz** Beschlussfähigkeit 9 15
- Vorstand** Aufsichtsrat 14 119, 147
- Vorzeitige** Beendigung der Bestellung 17d 2; Beendigung der Mitgliedschaft 17f 2
- Wahl** des Börsenrates 3 13; des Herkunftsstaates 11 4
- Wahrnehmung** der Aufsichts- und Sanktionsbefugnisse 1 72; 5 39; der Aufsichtsbefugnisse und Verhängung von Sanktionen 10 31; der Befugnisübertragung 5 44
- Weitere** Berichtspflichten 14e 42
- Weiterer** Geltungsbereich 8 3
- Weitergabe** oder Verbreitung von Informationen in den Medien 10 21
- Werbung** 5 22; 6 15; 14 33, 302; 17 28; für Vermögensanlagen 7 12; der Wertpapierdienstleistungsunternehmen 11 92
- Wertpapier-Darlehen** Sicherheiten 14 200
- Wertpapier-Darlehensvertrag** 14 201

- Wertpapiere** 14 193  
**Wertpapierfirmen**, Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit 1 21 ff.  
**Wertpapierindex-OGAW** 14 209  
**Wertpapier-Informationsblatt** 6 3a  
**Wertpapierrat** 11 16  
**Wesentliche** Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen 11e 11  
**Widerruf** der Registrierung 2 49; der Zulassung bei Wertpapieren 3 39  
**Widerrufsrecht** 7 2d; 14 305  
**Widerspruchsausschuss** 17 6  
**Widerspruchsverfahren** 11 112; 17 41  
**Wiederanlage** von Sicherheiten 14b 21  
**Wiederaufnahme** gegen Bußgeldbescheid 17 64  
**Wirksamkeit** eines Rechtsgeschäfts 14 242  
**Wirksamwerden** der Verschmelzung 14 189  
**Wirkung** des Musterentscheids 13 22; von Rücknahmen; Verfahrensbeendigung 13 13; des Vergleichs 13 23
- Zahlung** und Lieferung 14 74  
**Zahlungen** Überwachung durch die Verwahrstelle 14 241  
**Zahlungsbericht** 11 116  
**Zeitpunkt** der Zulassung 3a 50  
**Zerschlagen** von Unternehmen 14 292  
**Zivilrechtliche Haftung** 8 11  
**Zu erfassende Risikofaktoren** 14b 12  
**Zugang** zum geregelten Markt 1 53; zu geregelten Märkten 1 36; für in einem Drittland niedergelassene zentrale Gegenparteien und Handelsplätze 2 38; zu Kursofferten 2 17; zu zentralen Gegenparteien, Clearing- und Abrechnungssystemen sowie Recht auf Wahl eines Abrechnungssystems 1 37  
**Zugehörigen** Vergleichsvermögen 14b 9  
**Zugehöriges Delta** 14b 18  
**Zulässige** Marktpaxis 10 13; Vermögensgegenstände 14 192; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen 14 219; Vermögensgegenstände; Anlagegrenzen 14 231; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen 14 261; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme 14 221  
**Zulässigkeit** des Musterverfahrensantrags 13 3; des Vertriebs von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 14 317; der Verwaltung von inländischen Spezial-AIF und EU-AIF sowie des Vertriebs von AIF gemäß den §§ 325, 326, 333 oder 334 durch ausländische AIF-Verwaltungsg 14 57  
**Zulassung** und anwendbares Recht 1 44; zur Börse 3 19; von Finanzinstrumenten zum Handel 1 51; zum Skontroführer 3 27; später ausgegebener Aktien 3a 69; zur Teilnahme am elektronischen Meldeverfahren 11h 6; von Wertpapieren einer Gattung oder einer Emission 3a 7; von Wertpapieren mit Umtausch- oder Bezugsrecht 3a 11; von Wirtschaftsgütern und Rechten 3 23; von Zertifikaten, die Aktien vertreten 3a 12
- Zulassungsanforderung** 1 5  
**Zulassungsantrag** 3a 48  
**Zulassungspflicht** 1 59; 3 32  
**Zurechnung** von Stimmrechten 11 34; 17 30  
**Zusammenarbeit** 3 8; mit anderen Behörden im Inland 11 17; mit anderen Stellen 14 9; und Aufsicht 8 20; mit Aufsichtsbehörden im Inland 17 7; mit der ESMA 5 34; 10 24; mit der Europäischen Kommission im Rahmen des Energiewirtschaftsgesetzes 11 20; in der Europäischen Union 3 36; mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde 6 28a; 11 19; mit Drittländern 1 88; 5 30; mit Drittstaaten 10 26; und Informationsaustausch mit der ESMA 1 87; mit zuständigen Stellen im Ausland 11 18; 17 8; mit zuständigen Stellen in anderen Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums 6 28; zwischen Behörden ein und desselben Mitgliedstaats 1 68; zwischen den zuständigen Behörden bei der Überwachung, den Überprüfungen vor Ort oder den Ermittlungen 1 80; zwischen zuständigen Behörden 5 33  
**Zusammenfassung** der Prüfungsergebnisse 14e 5  
**Zusammenlegung** und Zuweisung von Aufträgen 12 68; und Zuweisung von Geschäften für eigene Rechnung 12 69  
**Zusätzliche** allgemeine Anforderungen bezüglich Emissionsübernahme oder Platzierung 12 38; Anforderungen bezüglich Beratung, Vertrieb und Eigenplatzierung 12 41; Anforderungen bezüglich Darlehen oder Kreditvergabe im Zusammenhang mit Emissionsübernahme und Platzierung 12 42; Anforderungen bezüglich Platzierung 12 40; Anforderungen bezüglich Preisgestaltung der Angebote im Hinblick auf Emission von Finanzinstrumenten 12 39; Angaben 7 15a; Angaben im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen 14 256; Angaben und Unterlagen 11c 9; Berichtspflichten bei der Portfolioverwaltung und bei Geschäften mit Eventualverbindlichkeiten 12 62; Informationspflichten bei AIF 14 300; orga-

## Sachverzeichnis

- nisatorische Anforderungen bezüglich Finanzanalysen oder Marketingmitteilungen **12** 37; Stresstests im Rahmen der Sicherheitsverwaltung **14b** 32
- Zuständige** Behörde; Aufsicht; Anordnungsbefugnis **14** 5; Behörden **5** 31; **10** 22; Überwachungsstellen und Befugnisse **11c** 6; Verwaltungsbehörde **11** 121; **17** 61
- Zuständigkeit** des Oberlandesgerichts im gerichtlichen Verfahren **17** 62; im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 **11** 29
- Zuständigkeiten** der Geschäftsleitung **12** 25
- Zustellungsbevollmächtigter** **11c** 5
- Zustimmungspflichtige** Geschäfte **14** 75, 84
- Fette Zahlen = Vorschriftennummern
- Zuteilung** bei einem Teilangebot **17** 19
- Zuverlässigkeit** **11g** 6; der Geschäftsleitung **11c** 3
- Zuwendungen** **11d** 6; und Gebühren **11** 70; im Zusammenhang mit Analysen **11d** 7
- Zwangsmittel** **17** 46
- Zweigniederlassung** und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr durch OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften **14** 49; und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften im Inland **14** 54
- Zweigstellen** Zweigniederlassungen, Filialen und Auslagerungen **11b** 7
- Zwischenbericht** **14** 104; **14d** 18

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG