

# Kapitalmarktrecht

Groß

7., vollständig überarbeitete und erweiterte Auflage 2020  
ISBN 978-3-406-74299-6  
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei  
[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen. [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

## Stichwortverzeichnis

### **Abberufung der Börsengeschäftsführung** § 15 BörsG Rn. 4

### **Abschlussprüfer**

- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 36
- Testate § 9 WpPG Rn. 37
- Verschulden § 9 WpPG Rn. 81

### **Abwicklungsbehörde** Art. 1 Rn. 50

### **Abwicklungssysteme** § 9 BörsG Rn. 4

### **Ad-hoc-Mitteilungen**

- Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 33 ff.
- Prospekt § 9 WpPG Rn. 25
- Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 46

### **Adressatentheorie** § 32 BörsG Rn. 46

### **Aktiengattung**

- Begriff Art. 1 Rn. 11
- Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 45
- Umwandlung Art. 1 Rn. 48

### **Aktionär**

- Prospektverantwortlichkeit § 9 WpPG Rn. 78

### **Aktualisierung des Prospekts** § 9 WpPG Rn. 55 ff.

- Anlagestimmung § 9 WpPG Rn. 61
- Einführung § 9 WpPG Rn. 59
- Ende der Aktualisierungspflicht § 9 WpPG Rn. 62
- Erstellung des Prospekts § 9 WpPG Rn. 57
- Nachtrag § 9 WpPG Rn. 64 ff.; s. auch dort
- permanente ~ § 9 WpPG Rn. 57
- Prospektbilligung § 9 WpPG Rn. 57

### **Aktualisierung des Wertpapier-Informationsblatts** § 11 WpPG Rn. 6

### **Aktualisierungspflicht**

- Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 313
- Prospekt Art. 12 Rn. 5

### **algorithmisches Handelssystem** § 26g BörsG Rn. 4

### **Als-Ob-Abschlüsse**

- Emittenten § 1–12 BörsZulV Rn. 5
- unrichtige/unvollständige Angaben § 9 WpPG Rn. 53 f.

### **Alternative Trading System** § 2

BörsG Rn. 9 f.

### **amtlicher Markt** Vor BörsG Rn. 9a

### **Amtshaftung**

- Aussetzung des Handels § 25 BörsG Rn. 13
- BaFin § 17 WpPG Rn. 2
- Börsengeschäftsführung § 15 BörsG Rn. 13 f.
- Börsenträger § 5 BörsG Rn. 317 f.
- Einstellung des Handels § 25 BörsG Rn. 13
- Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 11 f.
- Sanktionsausschuss § 22 BörsG Rn. 4
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 47 ff.
- Zulassungswiderruf/-rücknahme § 39 BörsG Rn. 31

### **Analystenpräsentationen** Art. 22 Rn. 3

### **Anbieter**

- Begriff § 2 WpPG Rn. 29 ff.
- Informationsanbieter § 2 WpPG Rn. 34
- Optionsanleihen § 2 WpPG Rn. 33
- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 31
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 10
- Vertriebsorganisationen § 2 WpPG Rn. 32
- Wandelanleihen § 2 WpPG Rn. 33
- Wertpapier-Informationsblatt § 11 WpPG Rn. 3

### **Anfechtungsklage** § 32 BörsG Rn. 44 ff.

### **Angebotsfrist** Art. 23 Rn. 18

### **Angebotspreis** Art. 17 Rn. 2

### **Angebotsprogramme** Art. 8 Rn. 2

### **Angebotsprospekt**

- Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 1
- Prospekthaftung § 10 WpPG Rn. 57

### **Anlagestimmung** § 9 WpPG Rn. 70

### **Anleger** § 32 BörsG Rn. 45

## Stichwortverzeichnis

**Anlegerschutzverbesserungsgesetz**  
Vor BörsG Rn. 12

**Anleihebedingungen** § 2 WpPG  
Rn. 14

**Anordnungen** § 3 BörsG Rn. 14;  
Rn. 18

**Anrechnung** Art. 1 Rn. 61 f.

**Anstalt öffentlichen Rechts**

– Börse als ~ Vor BörsG Rn. 26; § 2  
BörsG Rn. 15 f.

**Anstellungsvertrag** § 15 BörsG Rn. 4

**Anteilseignerkontrolle**

– Absicht eines Beteiligungserwerbs § 6  
BörsG Rn. 8  
– Anzeigehalt § 6 BörsG Rn. 10  
– Anzeigepflicht § 6 BörsG Rn. 6 ff.  
– Auskunftsrechte § 6 BörsG Rn. 16  
– bedeutende Beteiligung § 6 BörsG  
Rn. 6 ff.  
– Beteiligungserhöhung § 6 BörsG  
Rn. 7  
– Börsenaufsichtsbehörde § 6 BörsG  
Rn. 11 ff.  
– Börsenträger § 6 BörsG Rn. 1 5 ff.  
– Kompetenzen § 6 BörsG Rn. 11 ff.  
– Stimmrechte § 6 BörsG Rn. 15  
– Untersagung der Stimmrechtsaus-  
übung § 6 BörsG Rn. 15  
– Untersagung des Erwerbs § 6 BörsG  
Rn. 12 ff.  
– Vorlagerechte § 6 BörsG Rn. 16

**Antrag auf Einbeziehung**

– als öffentliches Angebot § 2 WpPG  
Rn. 20

**Anzeigepflicht**

– bei bedeutende Beteiligungen § 6  
BörsG Rn. 3

**Äquivalenzprinzip** § 17 BörsG Rn. 4

**Aufbewahrungsverpflichtung** § 22  
WpPG Rn. 4

**Aufgabegeschäfte** § 28 BörsG Rn. 5

**Auflagen** § 32 BörsG Rn. 5

**Aufnahme mittels Verweises**

– Angaben von Dritten Art. 19 Rn. 2  
– doppelter Verweis Art. 19 Rn. 5  
– Einschränkung Art. 19 Rn. 6  
– elektronische Veröffentlichung Art. 19  
Rn. 3  
– Liste der Verweise Art. 19 Rn. 8  
– Prospektbilligung Art. 19 Rn. 4  
– Prospekthaftung Art. 19 Rn. 2  
– Sprache Art. 19 Rn. 3

**Aufnahmemitgliedstaat** Art. 2 Rn. 15

**Aufsichtsorgan** § 4b BörsG Rn. 1

**Aufsichtsrat**

– als Prospektverantwortlicher § 9  
WpPG Rn. 79

**Auktionssystem** § 24 BörsG Rn. 15

**Ausgabepreis**

– als Haftungsgrenze § 9 WpPG Rn. 86

**Auskünfte**

– Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG  
Rn. 14 16  
– Emittenten § 41 BörsG Rn. 1  
– Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG  
Rn. 4

**Auslagen** § 17 BörsG Rn. 4

**Auslagerung** § 5 BörsG Rn. 9 ff.

**ausländische Wertpapiere** § 2 WpPG  
Rn. 5

**ausländische Zahlungsmittel** § 51  
BörsG Rn. 1

**Aussetzung der Notierung** § 39  
BörsG Rn. 2

**Aussetzung des Handels**

– Amtshaftung § 25 BörsG Rn. 13  
– Auswirkungen § 25 BörsG Rn. 4  
– Begriff § 25 BörsG Rn. 3  
– Börsengeschäftsführung § 25 BörsG  
Rn. 7  
– Entscheidung § 25 BörsG Rn. 7  
– Rechtsmittel § 25 BörsG Rn. 9 ff.  
– Voraussetzungen § 25 BörsG Rn. 5 f.

**Ausstattungsverpflichtung** § 5 BörsG  
Rn. 4

**BaFin**

– Amtshaftung § 17 WpPG Rn. 2  
– Anforderung von Auskünften § 18  
WpPG Rn. 3  
– Aussetzung eines Angebots § 18  
WpPG Rn. 6  
– Aussetzung/Einschränkung der  
Zulassung § 18 WpPG Rn. 9  
– Befugnisse § 18 WpPG Rn. 1 ff.;  
Art. 32 Rn. 1  
– Bekanntmachung eines Angebots § 18  
WpPG Rn. 4 f.  
– Berichtigung § 12 WpPG Rn. 9  
– Billigungsverfahren Art. 20 Rn. 7  
– Börsenaufsichtsbehörde § 7 BörsG  
Rn. 8  
– Datenübermittlung § 18 WpPG Rn. 8  
– Definition § 2 WpPG Rn. 39

## Stichwortverzeichnis

- Ermittlung vor Ort § 18 WpPG Rn. 13
- Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 7
- Insiderdelikte § 7 BörsG Rn. 8
- Marktmissbrauch § 7 BörsG Rn. 9
- Maßnahmen bei Verstößen § 25 WpPG Rn. 1
- Nachtrag § 9 WpPG Rn. 64
- Negativattest Art. 1 Rn. 9f.
- Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 9
- Prospektbilligung, fehlerhafte § 17 WpPG Rn. 2f.
- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 38
- Prospektverordnung, neue § 17 WpPG Rn. 1 ff.; Art. 2 Rn. 16
- Selbstanzeige § 18 WpPG Rn. 11
- Sofortvollzug § 20 WpPG Rn. 1
- Subsidiarität § 18 WpPG Rn. 12
- im System der Kapitalmarktaufsicht § 3 BörsG Rn. 4 6
- Unbedenklichkeitsbescheinigung Art. 1 Rn. 9
- Untersagung eines Angebots § 18 WpPG Rn. 6
- Verhaltensregeln § 7 BörsG Rn. 8
- Verschulden § 9 WpPG Rn. 85
- Verschwiegenheitspflicht § 19 WpPG Rn. 1
- Werbung § 18 WpPG Rn. 7
- Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 5; § 5 WpPG Rn. 2
- Zusammenarbeit § 8 BörsG Rn. 1 ff.
- zusätzliche Prospektangaben § 18 WpPG Rn. 2
- Bankgeheimnis** § 9 WpPG Rn. 79
- Basisprospekt** Art. 8 Rn. 1 ff.
- Angebotsprogramme Art. 8 Rn. 2
- Arten Art. 8 Rn. 3
- Aufbau Art. 8 Rn. 6
- endgültige Bedingungen Art. 8 Rn. 9
- Inhalt Art. 8 Rn. 5
- Nachtrag Art. 8 Rn. 10 12
- Nichtdividendenwerte Art. 8 Rn. 1
- Prospektbilligung Art. 8 Rn. 10
- Prospektzusammenfassung Art. 8 Rn. 6 ff.
- Vorrang des Nachtrags Art. 8 Rn. 10
- Zulassung von Wertpapieren § 48–52 BörsZulV Rn. 9

- Beliehene** § 5 BörsG Rn. 3
- Berichtigung**
  - BaFin § 12 WpPG Rn. 9
  - Bookbuilding § 12 WpPG Rn. 10
  - gestreckte Erwerbsvorgänge § 12 WpPG Rn. 10
  - Haftungsausschluss § 12 WpPG Rn. 7 ff.
  - Inhalt § 12 WpPG Rn. 8
  - Veröffentlichung § 12 WpPG Rn. 7
  - Wertpapier-Informationsblatt § 11 WpPG Rn. 6
- Berichtigungsmöglichkeit** § 9 WpPG Rn. 65 ff.
- Berichtigungspflicht** Art. 23 Rn. 3 14
- Berufsfreiheit** § 19 BörsG Rn. 2
- Betriebspflicht**
  - Börsenträger § 5 BörsG Rn. 2 4 f.
  - Skontroführer § 28 BörsG Rn. 4
- Beweislast**
  - bei Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 88
- Bezugsangebote**
  - Prospekt § 9 WpPG Rn. 25
  - Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 4 f.
- Bezugsrecht** § 1–12 BörsZulV Rn. 21
- Bezugsrechtsemissionen**
  - Emissionskurs Art. 17 Rn. 6
  - Prospekt § 6 WpPG Rn. 4
- Billigung**
  - Nachtrag Art. 23 Rn. 21
  - Notifizierungsverfahren Art. 26 Rn. 1
  - Prospektbilligung s. dort
  - Veröffentlichung Art. 21 Rn. 2
- Billigungsverfahren**
  - Anleitung durch BaFin Art. 20 Rn. 4
  - Antrag Art. 20 Rn. 6
  - Antragssteller Art. 20 Rn. 5
  - BaFin Art. 20 Rn. 7
  - einheitliches Registrierungsformular Art. 20 Rn. 14
  - elektronische Form Art. 20 Rn. 4
  - Herkunftsmitgliedstaat Art. 20 Rn. 7
  - Kohärenz Art. 20 Rn. 9
  - Kreditinstitute Art. 20 Rn. 5
  - Prospekt Art. 20 Rn. 6
  - Prüfungsfristen Art. 20 Rn. 10 ff.
  - Prüfungsmaßstab Art. 20 Rn. 9
  - Zuständigkeit Art. 20 Rn. 7
- Bonität** Art. 1 Rn. 5

## Stichwortverzeichnis

### Bookbuilding

- Berichtigung § 12 WpPG Rn. 10
- Haftungsausschluss § 12 WpPG Rn. 10
- Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 16
- öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 16

### Börse § 2 BörsG Rn. 1 ff.

- Abwicklungssysteme § 9 BörsG Rn. 4
- Alternative Trading System § 2 BörsG Rn. 9 f.
- Anstalt öffentlichen Rechts § 2 BörsG Rn. 15 f.
- Begriff Vor BörsG Rn. 21 ff.
- Begriffsbestimmung, formale § 2 BörsG Rn. 2 f.
- Begriffsbestimmung, materielle § 2 BörsG Rn. 2 ff.
- Börsenaufsicht § 3 BörsG Rn. 2 ff.; s. auch dort
- Börsenbetrieb § 1 BörsG Rn. 2
- börsenbezogene Dienstleistungen § 9 BörsG Rn. 4
- Börsenerlaubnis § 4 BörsG Rn. 3 ff.; s. auch dort
- Börsengeschäftsführung § 11–14 BörsG Rn. 1; § 15 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Börsenhändler § 19 BörsG Rn. 1
- Börsenorgane Vor BörsG Rn. 27 ff.; s. auch dort
- Börsenorganisation Vor BörsG Rn. 24 ff.; s. auch dort
- Börsenpreis § 24 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Börsenrat § 11–14 BörsG Rn. 1 ff.
- Börsenvorstand § 15 BörsG Rn. 1
- Bulletin Boards § 2 BörsG Rn. 9 f.
- Bußgeld § 49, 50 BörsG Rn. 1
- Computerbörse § 2 BörsG Rn. 7 f.
- DTB § 2 BörsG Rn. 13
- Edelmetallderivate § 2 BörsG Rn. 14
- Edelmetalle § 2 BörsG Rn. 14
- Electronic Communication Networks § 2 BörsG Rn. 9 f.
- Eurex Deutschland § 2 BörsG Rn. 13
- externe Abwicklungssysteme § 21 BörsG Rn. 2
- GWB § 9 BörsG Rn. 3 ff.
- Handelsplatz § 2 BörsG Rn. 1b
- Handelssystem § 2 BörsG Rn. 4 f.
- Handelsteilnehmer § 2 BörsG Rn. 1c

- Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- IBIS § 2 BörsG Rn. 12
- Informationssysteme § 9 BörsG Rn. 4
- juristische Person § 2 BörsG Rn. 15a
- Kartellbehörden § 9 BörsG Rn. 2
- Legaldefinition Vor BörsG Rn. 21; § 2 BörsG Rn. 2 ff.

- Legaldefinition, indirekte Vor BörsG Rn. 23

- Leitung § 15 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch

### Börsengeschäftsführung

- Marktplatzfunktion § 9 BörsG Rn. 4 f.
- multilaterale Handelssysteme § 2 BörsG Rn. 6a
- nicht genehmigte ~ § 4 BörsG Rn. 12
- Oligopolisierung § 9 BörsG Rn. 1
- Order-Routing § 2 BörsG Rn. 1c; Rn. 8
- Organisationsstruktur § 11–14 BörsG Rn. 2
- organisiertes Handelssystem § 48b BörsG Rn. 1
- Ortsgebundenheit § 2 BörsG Rn. 4 f. 8
- Parteifähigkeit § 2 BörsG Rn. 16 f.; § 16 BörsG Rn. 9
- Präsenzbörse § 2 BörsG Rn. 8
- Proprietary Trading Systems § 2 BörsG Rn. 9 f.
- Rechtsnatur Vor BörsG Rn. 26; § 2 BörsG Rn. 15 f.
- Sanktionsausschuss § 22 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Teilrechtsfähigkeit § 2 BörsG Rn. 15a
- Uhrensynchronisierung § 22a BörsG Rn. 1
- verwaltungsgerichtliche Verfahren § 2 BörsG Rn. 17
- Warenbörse § 2 BörsG Rn. 1 f. 14a
- Wertpapierbörse § 2 BörsG Rn. 1 f. 14
- Wettbewerb § 9 BörsG Rn. 5
- Xetra § 2 BörsG Rn. 12a
- Zivilprozess § 2 BörsG Rn. 17
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Zuständigkeit der Kartellbehörden § 9 BörsG Rn. 2

### Börsenaufsicht § 3 BörsG Rn. 2 ff.

- Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 6; s. auch dort
- Börsenrat § 3 BörsG Rn. 6

## Stichwortverzeichnis

- dezentrale Struktur § 3 BörsG Rn. 2
- Finanzmarktförderungsgesetz, zweites § 3 BörsG Rn. 2
- Handelsüberwachungsstelle § 3 BörsG Rn. 4 6
- Instanzen § 3 BörsG Rn. 6
- Landesbehörden § 3 BörsG Rn. 4
- Rechtsaufsicht § 3 BörsG Rn. 4
- staatliche Marktaufsicht § 3 BörsG Rn. 2
- Verwaltungsebenen § 3 BörsG Rn. 4
- Wertpapierrat § 3 BörsG Rn. 6
- Börsenaufsichtsbehörde** § 3 BörsG Rn. 7 ff.
- Anordnungen § 3 BörsG Rn. 14 18
- Anteilseignerkontrolle § 6 BörsG Rn. 11 ff.; s. auch dort
- Aufgaben § 3 BörsG Rn. 8 ff.
- Aufrechterhaltung der Ordnung § 3 BörsG Rn. 18
- Auskünfte § 3 BörsG Rn. 14 16
- BaFin § 7 BörsG Rn. 8; s. auch dort
- Befugnisse § 3 BörsG Rn. 14 ff.; § 3a BörsG Rn. 1
- Betriebspflichtumfang § 5 BörsG Rn. 7
- Börsenerlaubnis § 4 BörsG Rn. 3
- Börsenordnung § 3 BörsG Rn. 14; § 16 BörsG Rn. 6 f.
- Börsenpreis § 24 BörsG Rn. 1a 5
- Bußgeldbescheide § 3 BörsG Rn. 14
- elektronische Hilfseinrichtungen § 3 BörsG Rn. 10
- Finanzmarktförderungsgesetz, viertes § 3 BörsG Rn. 15
- Gebührenordnung § 3 BörsG Rn. 14; § 17 BörsG Rn. 2
- Generalklausel § 3 BörsG Rn. 14
- Geschäftsabwicklung § 3 BörsG Rn. 11
- Handelsaufsicht § 3 BörsG Rn. 10
- Handelsüberwachungsstelle § 3 BörsG Rn. 9 14; § 7 BörsG Rn. 1 9
- Legaldefinition § 3 BörsG Rn. 7
- Marktaufsicht § 3 BörsG Rn. 11
- Meldung von Verstößen § 3b BörsG Rn. 1
- Missbrauchskontrolle, kartellrechtliche § 3 BörsG Rn. 13
- Missstandsaufsicht § 3 BörsG Rn. 10
- Preisbildung § 3 BörsG Rn. 12
- Prüfung vor Ort § 3 BörsG Rn. 14
- Rechtsaufsicht § 3 BörsG Rn. 9
- Rechtsmittel § 3 BörsG Rn. 21 ff.
- Schlussnote § 3 BörsG Rn. 11
- Selbsteintrittsrecht § 7 BörsG Rn. 9
- Skontroführer § 3 BörsG Rn. 14
- Staatshaftung § 3 BörsG Rn. 24
- Übertragung von Aufgaben/Befugnissen § 3 BörsG Rn. 19
- Überwachung der Ordnungsmäßigkeit § 7 BörsG Rn. 8
- Unterlagen § 3 BörsG Rn. 14 16
- Untersagung des Erwerbs § 6 BörsG Rn. 12 ff.
- Unterstützung durch Dritte § 3 BörsG Rn. 20
- Verhalten der Börsenteilnehmer § 3 BörsG Rn. 18
- Verordnung (EU) 2015/2365 § 3a BörsG Rn. 1
- Verschwiegenheitspflicht § 10 BörsG Rn. 1
- Verwaltungsakte § 3 BörsG Rn. 14
- Weisungsrecht § 7 BörsG Rn. 9
- Wettbewerbsbeschränkungen § 3 BörsG Rn. 13
- Zusammenarbeit § 8 BörsG Rn. 1 ff.
- Zweckmäßigkeitserwägungen § 3 BörsG Rn. 10
- Börsenbesuch** § 19 BörsG Rn. 2 5
- Börsenbetrieb** § 1 BörsG Rn. 2
- Börsenerlaubnis** § 4 BörsG Rn. 3 ff.
- Adressat § 4 BörsG Rn. 4
- Aufhebung § 4 BörsG Rn. 9
- Auflagen § 4 BörsG Rn. 9a
- Börsenaufsichtsbehörde § 4 BörsG Rn. 3
- Börsenträger § 4 BörsG Rn. 4
- Erlöschen § 4 BörsG Rn. 9
- Erteilungsanspruch § 4 BörsG Rn. 7
- Erteilungsvoraussetzungen § 4 BörsG Rn. 5 f.
- Hochfrequenzhandel § 4 BörsG Rn. 9a
- Rechtsfolgen § 4 BörsG Rn. 8
- Rechtsnatur § 4 BörsG Rn. 3 f.
- Übergangsregelungen § 52 BörsG Rn. 4
- Verleihung § 5 BörsG Rn. 3 f.
- Verstoß § 4 BörsG Rn. 12
- Verwaltungsakt § 4 BörsG Rn. 4

## Stichwortverzeichnis

- Zuständigkeit, internationale § 4 BörsG Rn. 11 f.
- Zuständigkeit, regionale § 4 BörsG Rn. 10
- Börsengeschäftsführung** Vor BörsG Rn. 28; § 11–14 BörsG Rn. 1; § 15 BörsG Rn. 1 ff.
- Abberufung § 15 BörsG Rn. 4
- Amtshaftung § 15 BörsG Rn. 13 f.
- Anstellungsvertrag § 15 BörsG Rn. 4
- Aufgaben § 15 BörsG Rn. 5
- Aufrechterhaltung der Ordnung § 15 BörsG Rn. 7
- Aussetzung des Handels § 25 BörsG Rn. 7
- Befugnisse § 15 BörsG Rn. 5
- Bestellung § 15 BörsG Rn. 2
- Börsenorgane § 15 BörsG Rn. 1
- Börsenrat § 11–14 BörsG Rn. 5
- Delisting § 39 BörsG Rn. 15
- Einführung § 38 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Finanzmarktförderungsgesetz, zweites § 11–14 BörsG Rn. 1
- Haftung § 15 BörsG Rn. 13 f.; § 32 BörsG Rn. 47
- Hausrecht § 15 BörsG Rn. 8 f.
- Marktaufsicht § 15 BörsG Rn. 7
- Ordnungsrecht § 15 BörsG Rn. 7 f.
- Personenidentität § 15 BörsG Rn. 3
- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 38
- Rechtsmittel § 15 BörsG Rn. 11 f.
- Vertretung der Börse § 15 BörsG Rn. 6
- Verwaltungsakt § 15 BörsG Rn. 1; Rn. 11
- Wiederbestellung § 15 BörsG Rn. 4
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 16 ff.; Rn. 27
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 16
- Börsengesetz**
- Anlegerschutzverbesserungsgesetz Vor BörsG Rn. 12
- Anwendungsbereich § 1 BörsG Rn. 1
- Börse Vor BörsG Rn. 21 ff.; s. auch dort
- Börsenaufsicht § 3 BörsG Rn. 2 ff.
- Börsenzulassungsgesetz Vor BörsG Rn. 2
- Börsenzulassungsprospekt-RL Vor BörsG Rn. 2
- Börsenzulassungs-RL Vor BörsG Rn. 2
- Entwicklung Vor BörsG Rn. 1 ff.
- EU-Richtlinien Vor BörsG Rn. 2
- Finanzmarktförderungsgesetz, drittes Vor BörsG Rn. 6
- Finanzmarktförderungsgesetz, erstes Vor BörsG Rn. 3
- Finanzmarktförderungsgesetz, viertes Vor BörsG Rn. 8 ff.; s. auch dort
- Finanzmarktförderungsgesetz, zweites Vor BörsG Rn. 4
- Finanzmarkttrichtlinie-UG Vor BörsG Rn. 20b f.
- Finanzplatz Deutschland Vor BörsG Rn. 3
- Halbjahresberichte-RL Vor BörsG Rn. 2
- Hochfrequenzhandel Vor BörsG Rn. 20 f.
- Insiderhandels-RL Vor BörsG Rn. 4
- Kapitaladäquanz-RL Vor BörsG Rn. 5
- Marktorganisationsrecht § 1 BörsG Rn. 3
- Novellierung von Finanzmarktvorschriften Vor BörsG Rn. 20d ff.
- Prospekttrichtlinie-UG Vor BörsG Rn. 13 ff.; s. auch dort
- Prospekt-RL Vor BörsG Rn. 13
- Transparenzharmonisierungs-RL Vor BörsG Rn. 20a
- Transparenzrichtlinie-UG Vor BörsG Rn. 20a
- Transparenz-RL Vor BörsG Rn. 4
- Versteigerung § 1 BörsG Rn. 3
- Wertpapierdienstleistungs-RL Vor BörsG Rn. 4
- Börsenhandel**
- algorithmisches Handelssystem § 26g BörsG Rn. 4
- ausländische Zahlungsmittel § 51 BörsG Rn. 1
- Aussetzung des Handels § 25 BörsG Rn. 3 ff.; s. auch dort
- Börsenspekulationsgeschäfte § 26 BörsG Rn. 2 ff.
- Einstellung des Handels § 25 BörsG Rn. 8 12
- Insolvenzverwalter § 43 BörsG Rn. 1

## Stichwortverzeichnis

- Maklerrecht § 27 BörsG Rn. 1
- Market-Making-Systeme § 26g BörsG Rn. 3
- Mindestpreisänderungsgröße § 26b BörsG Rn. 1
- Order-Transaktions-Verhältnis § 26b BörsG Rn. 1
- ordnungsgemäßer ~ § 1–12 BörsZulV Rn. 1
- Skontroführer § 27 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Unternehmen § 19 BörsG Rn. 6 ff.
- vinkulierte Namensaktien § 1–12 BörsZulV Rn. 10
- Wechsel § 51 BörsG Rn. 1
- Wertpapiere § 19 BörsG Rn. 2
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 2
- Börsenhändler** § 19 BörsG Rn. 1 3
- Börsenordnung** § 16 BörsG Rn. 1 ff.
  - Benutzung von Börseneinrichtungen § 18 BörsG Rn. 1
  - Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 14; § 16 BörsG Rn. 6 f.
  - Börsenrat § 11–14 BörsG Rn. 5
  - Einbeziehung von Wertpapieren § 33 BörsG Rn. 4
  - Einführung § 38 BörsG Rn. 3; § 48–52 BörsZulV Rn. 13
  - Genehmigung § 16 BörsG Rn. 7
  - Inhalt § 16 BörsG Rn. 2 ff.
  - Kurszusätze § 16 BörsG Rn. 4
  - Normenkontrollverfahren § 16 BörsG Rn. 8
  - Parteifähigkeit § 16 BörsG Rn. 9
  - Rechtsmittel § 16 BörsG Rn. 8
  - Rechtsnatur § 16 BörsG Rn. 1
  - Rechtssetzungsakt § 16 BörsG Rn. 1
  - Satzung § 16 BörsG Rn. 1
  - Veröffentlichung der Preise/Kurse § 16 BörsG Rn. 3
  - Verteilung der Skonten § 29 BörsG Rn. 3
- Börsenorgane** Vor BörsG Rn. 27 ff.
  - Börsengeschäftsführung Vor BörsG Rn. 28; § 15 BörsG Rn. 1
  - Börsenrat Vor BörsG Rn. 29; § 11–14 BörsG Rn. 3
  - Handelsüberwachungsstelle Vor BörsG Rn. 30
  - Legaldefinition § 3 BörsG Rn. 8
  - Sanktionsausschuss Vor BörsG Rn. 30; § 22 BörsG Rn. 1 ff.
  - Skrontoführer Vor BörsG Rn. 30
- Börsenorganisation** Vor BörsG Rn. 24 ff.
  - Anstalt öffentlichen Rechts Vor BörsG Rn. 26
  - Börsenorgane Vor BörsG Rn. 27 ff.; s. auch dort
  - Börsenträger Vor BörsG Rn. 24 f.
- Börsenpreis**
  - Begriffsbestimmung § 24 BörsG Rn. 4
  - Börsenaufsichtsbehörde § 24 BörsG Rn. 1a 5
  - Chancengleichheit § 24 BörsG Rn. 8
  - Definition § 24 BörsG Rn. 1a 5
  - Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 2a 9
  - Handelsüberwachungsstelle § 24 BörsG Rn. 1a 5
  - Kursmakler § 24 BörsG Rn. 3
  - Kurswahrheit § 24 BörsG Rn. 7
  - Marktlage § 24 BörsG Rn. 7
  - Nachhandelstransparenz § 24 BörsG Rn. 10
  - ordnungsmäßiges Zustandekommen § 24 BörsG Rn. 6
  - Preisfeststellungsverfahren § 24 BörsG Rn. 11 ff.; s. auch dort
  - Qualitätsstandards § 24 BörsG Rn. 1a
  - Referenzpreise § 24 BörsG Rn. 9
  - Skontroführer § 24 BörsG Rn. 2
  - Transparenz § 24 BörsG Rn. 8
  - Überwachung des Zustandekommens § 24 BörsG Rn. 1a
  - Vorgaben § 24 BörsG Rn. 6 ff.
  - Vorhandelstransparenz § 24 BörsG Rn. 8
- Börsenrat** Vor BörsG Rn. 29; § 3 BörsG Rn. 6; § 11–14 BörsG Rn. 1 ff.
  - Aufgaben § 11–14 BörsG Rn. 5
  - Befugnisse § 11–14 BörsG Rn. 5
  - Behörde § 11–14 BörsG Rn. 3
  - Bildung § 11–14 BörsG Rn. 4
  - Börsengeschäftsführung § 11–14 BörsG Rn. 5
  - Börsenordnung § 11–14 BörsG Rn. 5; § 16 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
  - Börsenorgane § 11–14 BörsG Rn. 3
  - Finanzmarktförderungsgesetz, zweites § 11–14 BörsG Rn. 1



## Stichwortverzeichnis

- Gebührenordnung § 11–14 BörsG Rn. 5; § 17 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Haftung § 11–14 BörsG Rn. 7 f.
- Organisationsstruktur § 11–14 BörsG Rn. 2
- Warenbörse § 11–14 BörsG Rn. 9
- Zusammensetzung § 11–14 BörsG Rn. 4

**Börsenselbstverwaltung** § 7 BörsG Rn. 9

**Börsenspekulationsgeschäfte** § 26 BörsG Rn. 2 ff.

### **Börsenträger**

- Amtshaftung § 5 BörsG Rn. 3 17 f.
- Anteilseignerkontrolle § 6 BörsG Rn. 1 5 ff.; s. auch dort
- Anzeigepflicht § 6 BörsG Rn. 3
- Aufsichtsorgan § 4b BörsG Rn. 1
- Auslagerung § 5 BörsG Rn. 9 ff.
- Ausstattungsverpflichtung § 5 BörsG Rn. 4
- Beliehene § 5 BörsG Rn. 3
- Betriebspflicht § 5 BörsG Rn. 2 4 f.
- Betriebspflichtumfang § 5 BörsG Rn. 7
- Börsenerlaubnis § 4 BörsG Rn. 4
- Bußgeld § 49, 50 BörsG Rn. 1
- finanzielle Mittel § 5 BörsG Rn. 16
- Fortentwicklungspflicht § 5 BörsG Rn. 2 6
- Freistellungsverpflichtung § 5 BörsG Rn. 2 17 f.
- Geschäftsleitung § 4a BörsG Rn. 1 f.
- GWB § 9 BörsG Rn. 3 ff.
- Informationspflicht § 5 BörsG Rn. 8
- Interessenkonflikte § 5 BörsG Rn. 13
- MaRisk § 5 BörsG Rn. 10
- Mittel § 5 BörsG Rn. 4
- Ordnungswidrigkeiten § 49, 50 BörsG Rn. 1
- Organisationspflichten § 5 BörsG Rn. 12 ff.
- Rechtsnachfolger § 5 BörsG Rn. 3a
- Risikomanagement § 5 BörsG Rn. 14
- Träger öffentlicher Verwaltung § 5 BörsG Rn. 3
- Umstrukturierung § 5 BörsG Rn. 3a
- Verwaltungsorgan § 4b BörsG Rn. 1
- Zivilprozess § 2 BörsG Rn. 17

**Börsenvorstand** § 15 BörsG Rn. 1

**Börsenzulassungsgesetz** Vor BörsG Rn. 2

### **Börsenzulassungsprospekt**

- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 6
- Prospekt § 9 WpPG Rn. 25
- Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 1; Rn. 4
- Prospekttrichtlinie-UG Vor BörsG Rn. 20
- Wertpapierprospektgesetz Vor WpPG Rn. 6
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 2; Rn. 4

**Börsenzulassungsprospekt-RL** Vor BörsG Rn. 2; Vor BörsZulV Rn. 1

**Börsenzulassungs-RL** Vor BörsG Rn. 2; Vor BörsZulV Rn. 1

**Börsenzulassungsverordnung** Vor BörsZulV Rn. 1 ff.

- Aufbau Vor BörsZulV Rn. 8
- Börsenhandel, ordnungsgemäßer § 1–12 BörsZulV Rn. 1
- Börsenzulassungsprospekt Vor BörsZulV Rn. 6
- Börsenzulassungsprospekt-RL Vor BörsZulV Rn. 1
- Börsenzulassungs-RL Vor BörsZulV Rn. 1
- Entstehung Vor BörsZulV Rn. 2
- Ermächtigungen § 34 BörsG Rn. 1
- Finanzmarktförderungsgesetz, drittes Vor BörsZulV Rn. 2
- Finanzmarktrichtlinie-UG Vor BörsZulV Rn. 6b
- Komitologieverfahren Vor BörsZulV Rn. 4
- Lamfalussy-Verfahren Vor BörsZulV Rn. 4
- Marktliquidität § 1–12 BörsZulV Rn. 3
- Prospekt § 32 BörsG Rn. 21
- Prospekttrichtlinie-UG Vor BörsZulV Rn. 3 ff. 6
- Prospekt-RL Vor BörsZulV Rn. 4
- Prospektverordnung, neue Vor BörsZulV Rn. 7
- Rechtsgrundlage Vor BörsZulV Rn. 9
- Rundschreiben Listing Vor BörsZulV Rn. 10
- Schutz des Publikums § 1–12 BörsZulV Rn. 1

## Stichwortverzeichnis

- Transparenzrichtlinie-UG Vor BörsZulV Rn. 6a
- Verkaufsprospekt Vor BörsZulV Rn. 6
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 10
- Bulletin Boards**
  - als Börse § 2 BörsG Rn. 9f.
- Bußgeld**
  - Börse § 49, 50 BörsG Rn. 1
  - Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 14
  - Börsenträger § 49, 50 BörsG Rn. 1
  - Prospekt § 24 WpPG Rn. 1f.
- Computerbörse** § 2 BörsG Rn. 7f.
  - vollautomatische ~ § 2 BörsG Rn. 8
- Datenübermittlung** § 18 WpPG Rn. 8
- Debt-to-Equity Swap** § 2 WpPG Rn. 14
- Delegierte Verordnung**
  - Annex (EU) 2017/1129 Rn. 1
  - Wertpapierprospektgesetz Vor WpPG Rn. 5; Rn. 10
- Delisting** § 39 BörsG Rn. 9ff.
  - Aufspaltung § 39 BörsG Rn. 12a
  - Begriff § 39 BörsG Rn. 9 11
  - Börsengeschäftsführung § 39 BörsG Rn. 15
  - Downgrading § 39 BörsG Rn. 16 19a
  - Eingliederung § 39 BörsG Rn. 13
  - Ermessen § 39 BörsG Rn. 15
  - Fallkonstellationen § 39 BörsG Rn. 16
  - Finanzmarktförderungsgesetz, drittes § 39 BörsG Rn. 9
  - Formwechsel § 39 BörsG Rn. 12
  - Freiverkehr § 39 BörsG Rn. 16
  - Frosta-Beschluss § 39 BörsG Rn. 21ff.
  - Legaldefinition § 39 BörsG Rn. 11
  - Rechtsnatur § 39 BörsG Rn. 14
  - Squeeze-Out § 39 BörsG Rn. 10 13
  - Teil-Delisting § 39 BörsG Rn. 16 18
  - Übergangsregelungen § 52 BörsG Rn. 8
  - Umstrukturierungen § 39 BörsG Rn. 10
  - Verschmelzung § 39 BörsG Rn. 12a
  - Verzicht des Emittenten § 39 BörsG Rn. 26
  - vollständiger Rückzug § 39 BörsG Rn. 16 19
  - vollständiges ~ § 39 BörsG Rn. 19b
- Voraussetzungen § 39 BörsG Rn. 15ff.
- Voraussetzungen, gesellschaftsrechtliche § 39 BörsG Rn. 21 ff.
- Vorstand § 39 BörsG Rn. 24
- Zulassungsfolgepflichten § 39 BörsG Rn. 20
- Disclaimer** Art. 3 Rn. 5
- Dividende** Art. 1 Rn. 34
- Dividendenwerte** Art. 2 Rn. 3
- doppelter Verweis** Art. 19 Rn. 5
- Downgrading** § 39 BörsG Rn. 16 19a
- Dreistufentheorie** § 19 BörsG Rn. 2
- Drittstaatenemittenten** Art. 29 Rn. 1 ff.
- DTB** § 2 BörsG Rn. 13
- dual listing** § 9 WpPG Rn. 7
- Edelmetallderivate** § 2 BörsG Rn. 14
- Edelmetalle** § 2 BörsG Rn. 14
- Eigengeschäfte** § 28 BörsG Rn. 5
- Eigenkapital** § 20 BörsG Rn. 1
- Eignung** § 19 BörsG Rn. 9
- Einbeziehung von Wertpapieren** § 33 BörsG Rn. 1 ff.
  - Börsenordnung § 33 BörsG Rn. 4
  - Emittenten § 33 BörsG Rn. 5
  - Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 3 ff.; s. auch dort
  - Schädigung allgemeiner Interessen § 33 BörsG Rn. 3
  - Übervorteilung § 33 BörsG Rn. 3
  - Verwaltungsakt § 33 BörsG Rn. 1
  - Wertpapiere § 33 BörsG Rn. 2
  - Widerruf § 33 BörsG Rn. 6
- Einführung** § 38 BörsG Rn. 1 ff.
  - Aktualisierung des Prospekts § 9 WpPG Rn. 59
  - Antrag § 38 BörsG Rn. 4
  - Börsenordnung § 38 BörsG Rn. 3; § 48–52 BörsZulV Rn. 13
  - Finanzmarktförderungsgesetz, viertes § 38 BörsG Rn. 1
  - Legaldefinition § 38 BörsG Rn. 2
  - Verfahren § 38 BörsG Rn. 4 ff.
  - Zeitpunkt § 38 BörsG Rn. 5
  - Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 7
- Eingliederung** § 39 BörsG Rn. 13
- einheitliches Registrierungsformular**
  - Art. 9 Rn. 1 ff.
  - Änderung Art. 9 Rn. 9
  - Angaben Art. 9 Rn. 4

## Stichwortverzeichnis

- Billigungsverfahren Art. 20 Rn. 14
- Delegierte Verordnung Art. 9 Rn. 4
- Emittenten Art. 9 Rn. 7
- Fristverkürzung Art. 9 Rn. 13
- mehrere Einzeldokumente Art. 10 Rn. 1 f.
- Prospektbilligung Art. 9 Rn. 8; Rn. 10 ff.
- Rahmenregistrierung Art. 9 Rn. 2
- Sprache Art. 9 Rn. 5
- Transparenz-RL Art. 9 Rn. 15

### **Einlagenrückgewähr**

- und Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 10 ff.

### **Einstellung des Handels**

- Amtshaftung § 25 BörsG Rn. 13
- Börsenhandel § 25 BörsG Rn. 8 12

### **Einzelanlageschwellen**

- öffentliches Angebot § 6 WpPG Rn. 3
- Prospekt § 6 WpPG Rn. 2

### **Einzelurkunden** § 1–12 BörsZulV Rn. 17

### **Electronic Communication**

#### **Networks**

- als Börse § 2 BörsG Rn. 9f.

#### **Emission** § 32 BörsG Rn. 7

#### **Emissionsbank** § 9 WpPG Rn. 79

#### **Emissionsbegleiter**

- Ablehnung der Wertpapierzulassung § 32 BörsG Rn. 44
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 17 ff.
- Verschulden § 9 WpPG Rn. 79
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 32
- Zulassungsantrag § 48–52 BörsZulV Rn. 4

#### **Emissionskurs**

- Bezugsrechtsemissionen Art. 17 Rn. 6
- Bookbuilding Art. 17 Rn. 6
- Nachtrag Art. 17 Rn. 5
- Preisspanne Art. 17 Rn. 4
- Prospekt Art. 17 Rn. 2
- Veröffentlichung Art. 17 Rn. 5
- Widerruf Art. 17 Rn. 8
- Widerrufsfrist Art. 17 Rn. 9
- Zeitpunkt Art. 17 Rn. 7

#### **Emissionsvolumen**

- Bookbuilding Art. 17 Rn. 6
- fehlende Angaben Art. 17 Rn. 3
- Höchstvolumen Art. 17 Rn. 3
- Nachtrag Art. 17 Rn. 5
- Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 16

- Prospekt Art. 17 Rn. 2
- Veröffentlichung Art. 17 Rn. 5
- Widerruf Art. 17 Rn. 8
- Widerrufsfrist Art. 17 Rn. 9
- Zeitpunkt Art. 17 Rn. 7

### **Emittenten**

- Ablehnung der Wertpapierzulassung § 32 BörsG Rn. 44
- Als-Ob-Abschlüsse § 1–12 BörsZulV Rn. 5
- Anbieter § 2 WpPG Rn. 30
- Auskunftserteilung § 41 BörsG Rn. 1
- Begriff § 2 WpPG Rn. 28
- Dauer des Bestehens § 1–12 BörsZulV Rn. 4 ff.
- Delisting § 39 BörsG Rn. 26
- Drittstaaten § 1–12 BörsZulV Rn. 20
- Drittstaatenemittenten Art. 29 Rn. 1 ff.
- Druckausstattung der Wertpapiere § 1–12 BörsZulV Rn. 16 f.
- Einbeziehung von Wertpapieren § 33 BörsG Rn. 5
- einheitliches Registrierungsformular Art. 9 Rn. 7
- Einzelurkunden § 1–12 BörsZulV Rn. 17
- Emittentenpflichten § 40 BörsG Rn. 1 ff.
- Gründung § 1–12 BörsZulV Rn. 2
- Handelbarkeit der Wertpapiere § 1–12 BörsZulV Rn. 9
- Marktliquidität § 1–12 BörsZulV Rn. 3
- Mindestgrößen § 1–12 BörsZulV Rn. 3
- Mitgliedsstaatenemittenten Art. 29 Rn. 2
- Pflichten § 53–69 BörsZulV Rn. 1
- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 31
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 9
- Streuung der Aktien § 1–12 BörsZulV Rn. 18 f.
- Stückelung der Wertpapiere § 1–12 BörsZulV Rn. 11
- Übergangsregelungen § 52 BörsG Rn. 6
- Unterlagen, zusätzliche § 42 BörsG Rn. 7
- Unternehmen § 1–12 BörsZulV Rn. 4 ff.

## Stichwortverzeichnis

- Verschulden § 9 WpPG Rn. 77
- vinkulierte Namensaktien § 1–12 BörsZulV Rn. 10
- Wertpapiere § 1–12 BörsZulV Rn. 8
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 14 f.; § 1–12 BörsZulV Rn. 12 ff.
- Zulassungsantrag § 32 BörsG Rn. 28 ff.; § 48–52 BörsZulV Rn. 4
- Zulassungsfolgepflichten § 1–12 BörsZulV Rn. 14
- Zulassungsvoraussetzungen § 1–12 BörsZulV Rn. 1 ff.
- Zwischenberichte § 53–69 BörsZulV Rn. 1
- Emittenten öffentlichen Rechts** § 37 BörsG Rn. 1
- Empfängerhorizont**
  - unrichtige/unvollständige Angaben § 9 WpPG Rn. 41a
  - Verkaufsprospekt § 10 WpPG Rn. 5b
- endgültige Bedingungen** Art. 8 Rn. 9
- Entsprechungstabelle** Art. 1 Rn. 1; Art. 2 Rn. 1; Art. 20 Rn. 1; (EU) 2017/1129 Rn. 6
- Ermessen** § 39 BörsG Rn. 15
- Ersatzangaben** Art. 18 Rn. 5
- Erwerbsmöglichkeit** § 2 WpPG Rn. 17
- Erwerbsnebenkosten** § 9 WpPG Rn. 86
- Erwerbspreis** § 9 WpPG Rn. 86
- ESMA** Art. 16 Rn. 3
- EU-Rechtsordnung** (EU) 2017/1129 Rn. 7
- Eurex Deutschland** § 2 BörsG Rn. 13
- EU-Richtlinien** Vor BörsG Rn. 2
- Europäische Union** § 36 BörsG Rn. 2
- externe Abwicklungssysteme** § 21 BörsG Rn. 2
- Fehlanzeigen** Art. 18 Rn. 6
- Finanzlage** Art. 6 Rn. 4
- Finanzmarktförderungsgesetz, drittes** Vor BörsG Rn. 6
  - Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 2
  - Delisting § 39 BörsG Rn. 9
  - Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 2

- Finanzmarktförderungsgesetz, erstes** Vor BörsG Rn. 3
- Finanzmarktförderungsgesetz, viertes** Vor BörsG Rn. 8 ff.
  - amtliche Preisfeststellung Vor BörsG Rn. 9a
  - amtlicher Markt Vor BörsG Rn. 9a
  - Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 15
  - Börsenorganisationsrecht Vor BörsG Rn. 9b
  - Börsentermingeschäfte Vor BörsG Rn. 11
  - Einführung § 38 BörsG Rn. 1
  - General Standard Vor BörsG Rn. 9a
  - Maklerrecht Vor BörsG Rn. 10
  - Manipulationsverbot Vor BörsG Rn. 11
  - Prime Standard Vor BörsG Rn. 9a
  - Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 2
  - Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 1
- Finanzmarktförderungsgesetz, zweites** Vor BörsG Rn. 4
  - Börsenaufsicht § 3 BörsG Rn. 2
- Finanzmarktrichtlinie-UG** Vor BörsG Rn. 20b f.
  - Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 6b
  - Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 1a
  - Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 4a; Rn. 11
  - Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 1 f.
- Formwechsel**
  - Delisting § 39 BörsG Rn. 12
  - öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 12 f.
  - Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 27 32
  - Prospektpflicht Art. 3 Rn. 7
  - Zulassung von Wertpapieren § 39 BörsG Rn. 4
- Fortentwicklungspflicht**
  - des Börsenträgers § 5 BörsG Rn. 6
- free float** § 1–12 BörsZulV Rn. 18 f.
- Freistellungsverpflichtung** § 5 BörsG Rn. 2 17 f.
- Freiverkehr** § 48 BörsG Rn. 1 ff.
  - Antragsteller § 48 BörsG Rn. 5
  - Börsenpreis § 48 BörsG Rn. 2a 9
  - Börsenzulassungsgesetz § 48 BörsG Rn. 1

## Stichwortverzeichnis

- Delisting § 39 BörsG Rn. 16
- Einbeziehung von Wertpapieren § 48 BörsG Rn. 3
- Einbeziehungentscheidung § 48 BörsG Rn. 4ff. 7
- Einbeziehungsvoraussetzungen § 48 BörsG Rn. 6
- Finanzmarktrichtlinie-UG § 48 BörsG Rn. 1a
- Haftung § 48 BörsG Rn. 10
- KMU-Wachstumsmarkt § 48a BörsG Rn. 1
- multilaterale Handelssysteme § 48 BörsG Rn. 1b f.
- öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 20
- Preisfeststellungsverfahren § 48 BörsG Rn. 9
- Prospekthaftung § 48 BörsG Rn. 10
- rechtliche Einordnung § 48 BörsG Rn. 2
- Rechtsmittel § 48 BörsG Rn. 8
- Übergangsregelungen § 52 BörsG Rn. 5
- Zulassung von Wertpapieren § 48 BörsG Rn. 3
- Zwischenberichterstattung § 48 BörsG Rn. 11
- Frosta-Beschluss** § 39 BörsG Rn. 21 ff.
- Fungibilität** § 32 BörsG Rn. 12; § 2 WpPG Rn. 3
- Gebühren**
  - Begriff § 17 BörsG Rn. 4
  - Prospekt § 23 WpPG Rn. 1
- Gebührenordnung** § 17 BörsG Rn. 1 ff.
  - Äquivalenzprinzip § 17 BörsG Rn. 4
  - Auslagen § 17 BörsG Rn. 4
  - Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 14; § 17 BörsG Rn. 2
  - Börsenrat § 11–14 BörsG Rn. 5
  - Dienstleistungsentgelt § 17 BörsG Rn. 8
  - Entgelt § 17 BörsG Rn. 1
  - Gebühren § 17 BörsG Rn. 4
  - Gebührengläubiger § 17 BörsG Rn. 7
  - Gebührentatbestände § 17 BörsG Rn. 1 5 ff.
  - Genehmigung § 17 BörsG Rn. 2
  - Hochfrequenzhandel § 17 BörsG Rn. 4a 6a
- Inhalt § 17 BörsG Rn. 4 ff.
- Kostendeckungsprinzip § 17 BörsG Rn. 4
- Notierung, fortlaufende § 17 BörsG Rn. 6
- Prüfungsgebühren § 17 BörsG Rn. 5
- Wertpapiere § 17 BörsG Rn. 6
- Zulassung zum Börsenhandel § 17 BörsG Rn. 6
- Zulassung zur Teilnahme § 17 BörsG Rn. 5
- Gegenleistung**
  - als Voraussetzung eines öffentlichen Angebots § 2 WpPG Rn. 10
- Geldmarktinstrumente** § 2 WpPG Rn. 4
- General Standard** Vor BörsG Rn. 9a
- geregelter Markt**
  - Begriff § 2 WpPG Rn. 37
  - freiwilliger Prospekt Art. 4 Rn. 1
  - Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 11
- Gesamtgegenwert** § 3 WpPG Rn. 4
- Gesamtschuldnerausgleich**
  - bei Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 18
- Geschäftsabwicklung** § 3 BörsG Rn. 11
- Geschäftsbedingungen** § 23 BörsG Rn. 3
- Geschäftsleitung** § 4a BörsG Rn. 1 f.
- Girosammelverwahrung** § 9 WpPG Rn. 69
- grenzüberschreitende Sitzverlegung**
  - Prospektpflicht Art. 3 Rn. 9
- grobe Fahrlässigkeit**
  - als Voraussetzung der Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 74 f.
- GWb**
  - Börse § 9 BörsG Rn. 3 ff.
  - Börsenträger § 9 BörsG Rn. 3 ff.
- Haftung**
  - Börsengeschäftsführung § 15 BörsG Rn. 13 f.; § 32 BörsG Rn. 47
  - Börsenrat § 11–14 BörsG Rn. 7 f.
  - Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 10
  - Prospektbilligung Art. 20 Rn. 20 f.
  - prospektersetzendes Dokument Art. 1 Rn. 25
  - Prospekthaftung s. dort

## Stichwortverzeichnis

- Wertpapier-Informationsblatt § 11 WpPG Rn. 1 ff.
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 47 ff.
- Haftungsausschluss** § 12 WpPG Rn. 1 ff.
- Berichtigung § 12 WpPG Rn. 7 ff.; s. auch dort
- Bookbuilding § 12 WpPG Rn. 10
- Entlastungsbeweis § 12 WpPG Rn. 3
- Kausalität, haftungsausfüllende § 12 WpPG Rn. 5
- Kausalität, haftungsbegründende § 12 WpPG Rn. 4
- Kausalitätsvermutung § 12 WpPG Rn. 4
- Mitverschulden § 12 WpPG Rn. 6
- Wertpapier-Informationsblatt § 13 WpPG Rn. 1
- Zusammenfassung § 12 WpPG Rn. 11
- Haftungsfreistellung**
- bei Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 17 ff.
- Halbjahresberichte**
- Prospekt § 9 WpPG Rn. 25
- Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 6
- Halbjahresberichte-RL** Vor BörsG Rn. 2
- Handelsaufsicht** § 3 BörsG Rn. 10
- Handelsplatz** § 2 BörsG Rn. 1b
- Handelssysteme** § 2 BörsG Rn. 4f.
- Preisfeststellungsverfahren § 24 BörsG Rn. 12 ff.
- Handelsteilnehmer** § 2 BörsG Rn. 1c
- externe Abwicklungssysteme § 21 BörsG Rn. 2
- mittelbare ~ § 19a BörsG Rn. 1
- Uhrensynchronisierung § 22a BörsG Rn. 1
- Handelsüberwachungsstelle** Vor BörsG Rn. 30; § 3 BörsG Rn. 4 6; § 7 BörsG Rn. 1 ff.
- Abgrenzung § 7 BörsG Rn. 9
- Amtshaftung § 7 BörsG Rn. 11 f.
- Aufgaben § 7 BörsG Rn. 2 f.
- Auskünfte § 7 BörsG Rn. 4
- Befugnisse § 7 BörsG Rn. 4
- Behörde § 7 BörsG Rn. 1
- Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 9 14; § 7 BörsG Rn. 9
- Börsenpreis § 24 BörsG Rn. 1a 5
- Börsenselbstverwaltung § 7 BörsG Rn. 9
- Datenaustausch, grenzüberschreitender § 7 BörsG Rn. 4
- Ermittlungen § 7 BörsG Rn. 3
- Haftung § 7 BörsG Rn. 11 f.
- Informationspflicht § 7 BörsG Rn. 5 ff.
- Jahresberichte § 7 BörsG Rn. 5
- Sicherheitsleistung § 20 BörsG Rn. 5
- Unterlagen § 7 BörsG Rn. 4
- Verhältnis zur BaFin § 7 BörsG Rn. 7
- Handzettel** § 16 WpPG Rn. 6
- Hausrecht** § 15 BörsG Rn. 8 f.
- Herkunftsmitgliedstaat**
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 14
- Herkunftsmitgliedstaat**
- Billigungsverfahren Art. 20 Rn. 7
- HGB-Konzernabschluss** § 9 WpPG Rn. 41
- Hinweispflicht** Art. 23 Rn. 23
- Hochfrequenzhandel** § 26b BörsG Rn. 1
- Börsenerlaubnis § 4 BörsG Rn. 9a
- Börsengesetz Vor BörsG Rn. 20f
- Gebührenordnung § 17 BörsG Rn. 4a 6a
- Mindestpreisänderungsgröße § 26b BörsG Rn. 1
- Order-Transaktions-Verhältnis § 26b BörsG Rn. 1
- hybrides Handelssystem** § 24 BörsG Rn. 16
- IBIS**
- als Börse § 2 BörsG Rn. 12
- Identitätserfordernis** Art. 21 Rn. 9
- incorporation by reference** Art. 19 Rn. 1
- Informationsanbieter**
- als Anbieter § 2 WpPG Rn. 34
- Informationsmemorandum**
- als Prospekt § 9 WpPG Rn. 26 ff.
- Informationspflicht** § 35 BörsG Rn. 2
- Börsenträger § 5 BörsG Rn. 8
- Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 5 ff.
- Informationssysteme** § 9 BörsG Rn. 4
- Inlandsgeschäft** § 9 WpPG Rn. 72 ff.
- Insiderdelikte** § 7 BörsG Rn. 8
- Insiderhandels-RL** Vor BörsG Rn. 4

## Stichwortverzeichnis

**Insolvenzverwalter** § 43 BörsG Rn. 1  
**Interessenkonflikte** § 5 BörsG Rn. 13

### Internet

- Prospektpflicht bei Angebot im ~ Art. 3 Rn. 5
- Veröffentlichung Art. 21 Rn. 5

### invitatio ad offerendum

- als Angebot § 2 WpPG Rn. 11

**IOSCO** Vor BörsG Rn. 17

### Jahresabschluss

- Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 5
- Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 4

### juristische Person

- Börse § 2 BörsG Rn. 15a

**Kapitaladäquanz-RL** Vor BörsG Rn. 5

- Sicherheitsleistung § 20 BörsG Rn. 1

### Kapitalerhaltung

- und Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 13

**Kapitalerhöhung** § 2 WpPG Rn. 12f.

**Kapitalmarktunion** Vor WpPG Rn. 5

**Kartellbehörden** § 9 BörsG Rn. 2

**Kettenemissionen** Art. 1 Rn. 18

### Kleinstemissionen

- öffentliches Angebot Art. 1 Rn. 6
- Prospektpflicht Art. 1 Rn. 7

**KMU** Art. 2 Rn. 7

### KMU-Wachstumsmarkt

- Freiverkehr § 48a BörsG Rn. 1
- Prospekt Art. 14 Rn. 1; Art. 15 Rn. 1f.

**Komitologieverfahren** Vor BörsG Rn. 15

- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 4
- Wertpapierprospektgesetz Vor WpPG Rn. 3

### Konsortialführer

- als Prospektverantwortlicher § 9 WpPG Rn. 83f.

### Konsortium

- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 33
- Verschulden § 9 WpPG Rn. 83

**Kooperationsverfahren** § 32 BörsG Rn. 36

**Kosten** § 32 BörsG Rn. 42

**Kostendeckungsprinzip** § 17 BörsG Rn. 4

### Kreditinstitute

- Begriff § 2 WpPG Rn. 27
- Billigungsverfahren Art. 20 Rn. 5
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 8

**Kursmakler** § 24 BörsG Rn. 3

### Kurspflege

- Offenlegung im Prospekt § 9 WpPG Rn. 50

**Kurswahrheit** § 24 BörsG Rn. 7

**Kurszusätze** § 16 BörsG Rn. 4

### Kurzexposés

- als Prospekt § 16 WpPG Rn. 6

**Lamfalussy-Verfahren** Vor BörsG Rn. 15

- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 4
- Wertpapierprospektgesetz Vor WpPG Rn. 3

**Landesbehörden** § 3 BörsG Rn. 4

**Leichtfertigkeit** § 49, 50 BörsG

Rn. 2

### Lock-up-Vereinbarungen

- Offenlegung im Prospekt § 9 WpPG Rn. 50

**Macrotron-Entscheidung** § 32 BörsG Rn. 30; § 39 BörsG Rn. 2

**Maklerrecht** § 27 BörsG Rn. 1

**Manipulationsverbot** Vor BörsG Rn. 11

**MaRisk** § 5 BörsG Rn. 10

**Market-Maker-Handelssystem** § 24 BörsG Rn. 14; § 26g BörsG Rn. 3

### Marktaufsicht

- Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 11
- Börsengeschäftsführung § 15 BörsG Rn. 7
- Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort

**Marktlage** § 24 BörsG Rn. 7

### Marktliquidität

- Emittenten § 1–12 BörsZulV Rn. 3
- Skontroführer § 28 BörsG Rn. 1

**Marktorganisationsrecht** § 1 BörsG Rn. 3

**Marktplatzfunktion** § 9 BörsG Rn. 4

### Marktschutzklauseln

- Offenlegung im Prospekt § 9 WpPG Rn. 50



## Stichwortverzeichnis

**Mindestkaufpreis** Art. 1 Rn. 20  
**Mindestpreisänderungsgröße** § 26b BörsG Rn. 1  
**Mindeststückelung** Art. 1 Rn. 19  
**Mischverschmelzung**  
 – als öffentliches Angebot Art. 1 Rn. 29  
**Missstandsaufsicht** § 3 BörsG Rn. 10  
**Mitarbeiterbeteiligungsprogramme**  
 – Prospektbefreiung/Angebot Art. 1 Rn. 35 f.  
 – Prospektbefreiung/Zulassung Art. 1 Rn. 57  
**Mitgliedsstaatemittenten** Art. 29 Rn. 2  
**Mitteilungen** § 2 WpPG Rn. 18  
**Mitverschulden** § 12 WpPG Rn. 6  
**Möglichkeitstheorie** § 32 BörsG Rn. 46  
**multilaterale Handelssysteme**  
 – Börse § 2 BörsG Rn. 6a  
 – Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 1b f.  
**Nachforschungspflicht**  
 – zur Vermeidung der Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 79  
**Nachhandelstransparenz** § 24 BörsG Rn. 10  
**Nachprüfungspflicht** § 9 WpPG Rn. 82  
**Nachtrag** § 9 WpPG Rn. 64 ff.  
 – BaFin § 9 WpPG Rn. 64  
 – Basisprospekt Art. 8 Rn. 10 12  
 – Berichtigungsmöglichkeit § 9 WpPG Rn. 65 ff.  
 – Billigung Art. 23 Rn. 19 ff.  
 – Billigungsfrist Art. 23 Rn. 21  
 – Emissionskurs Art. 17 Rn. 5  
 – Emissionsvolumen Art. 17 Rn. 5  
 – Hinweispflicht Art. 23 Rn. 23  
 – Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 3 ff.; s. auch dort  
 – Prospekt Art. 12 Rn. 3 f.  
 – Prospektbilligungserfordernis § 9 WpPG Rn. 64  
 – Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 64a ff.; Art. 23 Rn. 29 ff.  
 – Veröffentlichung § 9 WpPG Rn. 64c; Art. 23 Rn. 22  
 – Widerrufsrecht § 9 WpPG Rn. 64a ff.; Art. 23 Rn. 24 ff.; s. auch dort

**Nachtragspflicht** Art. 23 Rn. 3 ff.  
 – Ad-hoc-Mitteilung Art. 23 Rn. 33 ff.  
 – Aktualisierungspflicht Art. 23 Rn. 3 13  
 – Angebotsfrist Art. 23 Rn. 18  
 – Beginn Art. 23 Rn. 7  
 – Berichtigungspflicht Art. 23 Rn. 3 14  
 – Bookbuilding Art. 23 Rn. 16  
 – Emissionsvolumen Art. 23 Rn. 16  
 – Ende Art. 23 Rn. 8 ff.  
 – endgültiger Preis Art. 23 Rn. 16  
 – Preisspanne Art. 23 Rn. 16 f.  
 – Prospektbilligung Art. 23 Rn. 6  
 – Umfang Art. 23 Rn. 3  
 – Unverzüglichkeit Art. 23 Rn. 15  
 – Veränderung des Angebotsvolumens Art. 23 Rn. 18  
 – Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 9  
 – Wesentlichkeit Art. 23 Rn. 4  
**Negativtest** Art. 1 Rn. 9 f.  
**Neutralitätspflicht** § 28 BörsG Rn. 5  
**Nichtdividendenwerte**  
 – Basisprospekt Art. 8 Rn. 1  
 – Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 37  
 – Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 4  
**Normenkontrollverfahren** § 16 BörsG Rn. 8  
**Notierung, fortlaufende** § 17 BörsG Rn. 6  
**Notierungseinstellung** § 39 BörsG Rn. 7  
**Notifizierungsverfahren** Art. 26 Rn. 1  
**öffentliches Angebot** § 2 WpPG Rn. 6 ff.  
 – bei Änderung von Anleihebedingungen § 2 WpPG Rn. 14  
 – Angebot § 2 WpPG Rn. 10  
 – bei Antrag auf Einbeziehung § 2 WpPG Rn. 20  
 – Ausnahmen Art. 1 Rn. 8 ff.  
 – Ausnahmen von der Prospektpflicht § 3 WpPG Rn. 2 ff.  
 – Begriff § 2 WpPG Rn. 7 ff.  
 – Bookbuilding § 2 WpPG Rn. 16  
 – Debt-to-Equity Swap § 2 WpPG Rn. 14  
 – Einzelanlageschwellen § 6 WpPG Rn. 3



## Stichwortverzeichnis

- Einzelfälle § 2 WpPG Rn. 24
- Ende Art. 23 Rn. 9 ff.
- Erwerbsmöglichkeit § 2 WpPG Rn. 17
- Formwechsel § 2 WpPG Rn. 12 f.
- Freiverkehr § 2 WpPG Rn. 20
- Gegenleistung § 2 WpPG Rn. 10
- invitatio ad offerendum § 2 WpPG Rn. 11
- Kapitalerhöhung § 2 WpPG Rn. 12 f.
- Kleinstemissionen Art. 1 Rn. 6
- Konkretisierung der Angebotsbedingungen § 2 WpPG Rn. 15
- Mitteilungen § 2 WpPG Rn. 18
- öffentlich § 2 WpPG Rn. 21 ff.
- Option § 2 WpPG Rn. 9
- Personenkreis § 2 WpPG Rn. 22
- Pflichtveröffentlichung § 2 WpPG Rn. 19
- private placement § 2 WpPG Rn. 22
- Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 4
- Prospektpflicht Art. 3 Rn. 4
- Prospekt-RL § 2 WpPG Rn. 7
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 5
- qualifizierte Anleger § 2 WpPG Rn. 26
- Retail Cascaden Art. 5 Rn. 1
- Spaltung § 2 WpPG Rn. 12 f.
- Tauschangebot § 2 WpPG Rn. 10
- Umwandlung von Aktiengattungen § 2 WpPG Rn. 12
- Verkaufsangebot § 2 WpPG Rn. 10
- Verschmelzung § 2 WpPG Rn. 12 f.
- Weiterveräußerung Art. 5 Rn. 1
- Werbung Art. 22 Rn. 5
- Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 2
- Zuteilung § 2 WpPG Rn. 12
- Oligopolisierung** § 9 BörsG Rn. 1
- Optionen**
  - Anbieter § 2 WpPG Rn. 33
  - öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 9
  - Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 48
- Orderbuch-Handelssystem** § 24 BörsG Rn. 13
- Order-Routing** § 2 BörsG Rn. 1 c 8
- Order-Transaktions-Verhältnis** § 26b BörsG Rn. 1
- Ordnungsgeld** § 22 BörsG Rn. 2

- Ordnungsrecht** § 15 BörsG Rn. 7 f.
- Ordnungswidrigkeiten**
  - Börsenträger § 49, 50 BörsG Rn. 1
  - Leichtfertigkeit § 49, 50 BörsG Rn. 2
  - Vorsatz § 49, 50 BörsG Rn. 2
- Organisationspflichten** § 5 BörsG Rn. 12 ff.
- organisiertes Handelssystem** § 48b BörsG Rn. 1
- Ortsgebundenheit der Börse** § 2 BörsG Rn. 4 f. 8
- Parteifähigkeit der Börse** § 2 BörsG Rn. 16 f.; § 16 BörsG Rn. 9
- Personenidentität** § 15 BörsG Rn. 3
- Personenkreis** § 2 WpPG Rn. 22
- Pflichtverletzung** § 39 BörsG Rn. 8
- Pflichtveröffentlichung** § 2 WpPG Rn. 19
- Plausibilitätskontrolle** § 9 WpPG Rn. 83 f.
- Präsenzbörse** § 2 BörsG Rn. 8
- Preisbildung** § 3 BörsG Rn. 12
- Preisfeststellungsverfahren**
  - Auktionssystem § 24 BörsG Rn. 15
  - Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 9
  - Handelssysteme § 24 BörsG Rn. 12 ff.
  - hybrides Handelssystem § 24 BörsG Rn. 16
  - Market-Maker-Handelssystem § 24 BörsG Rn. 14
  - Orderbuch-Handelssystem § 24 BörsG Rn. 13
  - Systemtypen § 24 BörsG Rn. 12 ff.
- Preisspanne**
  - Emissionskurs Art. 17 Rn. 4
  - Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 16 f.
- Prime Standard** Vor BörsG Rn. 9a
- private placement**
  - und öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 22
- Pro forma-Finanzinformationen** § 9 WpPG Rn. 53 f.
- Produktinformationsblatt** § 9 WpPG Rn. 25
- Prognosen**
  - unrichtige/unvollständige Angaben § 9 WpPG Rn. 40
  - Werbung Art. 22 Rn. 7
- Proprietary Trading Systems**
  - als Börse § 2 BörsG Rn. 9 f.

## Stichwortverzeichnis

### Prospekt

- Ad-hoc-Mitteilungen § 9 WpPG Rn. 25
- Aktualisierung des Prospekts § 9 WpPG Rn. 55 ff.; s. auch dort
- Aktualisierungspflicht Art. 12 Rn. 5
- Angebotspreis Art. 17 Rn. 2
- Aufbewahrungsverpflichtung § 22 WpPG Rn. 4
- Aufnahme mittels Verweises Art. 19 Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Auslagen § 23 WpPG Rn. 1
- Basisprospekt Art. 8 Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Begriff § 9 WpPG Rn. 23; § 16 WpPG Rn. 4
- Berichtigung § 9 WpPG Rn. 63
- Berichtigungsmöglichkeit § 9 WpPG Rn. 65 ff.
- Bezugsangebote § 9 WpPG Rn. 25
- Bezugsrechtsemissionen § 6 WpPG Rn. 4
- Börsenzulassungssprospekt § 9 WpPG Rn. 25
- Börsenzulassungsverordnung § 32 BörsG Rn. 21
- Bußgeld § 24 WpPG Rn. 1 f.
- Delegierte Verordnung Art. 13 Rn. 1
- Drittstaatenemittenten Art. 29 Rn. 1 ff.
- einheitliches Registrierungsformular Art. 9 Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Einzelanlageschwellen § 6 WpPG Rn. 2
- elektronische Einreichung § 22 WpPG Rn. 1 ff.
- Emissionskurs Art. 17 Rn. 2 ff.; s. auch dort
- Emissionsvolumen Art. 17 Rn. 2 ff.; s. auch dort
- Ergänzungspflicht Art. 12 Rn. 3 f.
- Ersatzangaben Art. 18 Rn. 5
- Fehlanzeigen Art. 18 Rn. 6
- fehlender ~ § 10 WpPG Rn. 4; Rn. 8; § 14 WpPG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Finanzlage Art. 6 Rn. 4
- freiwilliger ~ Art. 4 Rn. 1
- Gebühren § 23 WpPG Rn. 1
- Gültigkeit Art. 12 Rn. 1
- Halbjahresfinanzberichte § 9 WpPG Rn. 25
- incorporation by reference Art. 19 Rn. 1
- Informationsblöcke Art. 6 Rn. 1
- Informationsmemorandum als ~ § 9 WpPG Rn. 26 ff.
- Inhalt § 32 BörsG Rn. 21 f.
- Inhaltskatalog Art. 13 Rn. 2
- Inhaltskatalog, reduzierter Art. 13 Rn. 5
- Kleinstemissionen Art. 1 Rn. 6
- KMU-Wachstumsmarkt Art. 14 Rn. 1; Art. 15 Rn. 1 f.
- kostenlose Ausgabe Art. 21 Rn. 8
- mehrere Einzeldokumente Art. 6 Rn. 7; Art. 10 Rn. 1 f.
- Mindestangaben Art. 6 Rn. 1; Art. 13 Rn. 1
- Mitgliedsstaatenemittenten Art. 29 Rn. 2
- Nachtrag Art. 12 Rn. 3 f.
- nicht qualifizierte Anleger § 6 WpPG Rn. 2
- öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 6 ff.; s. auch dort
- Produktinformationsblatt § 9 WpPG Rn. 25
- Prospektaktualität Art. 6 Rn. 6
- Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 13 ff.; s. auch dort
- Prospektcharakter § 9 WpPG Rn. 26
- Prospektgestaltungsmängel § 9 WpPG Rn. 67
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 1 ff.
- Prospektinhalt Art. 6 Rn. 1 f.
- Prospektklarheit Art. 6 Rn. 5 f.
- Prospektspflicht § 3 WpPG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Prospektverantwortliche § 8 WpPG Rn. 1 f.
- Prospektverordnung, neue § 32 BörsG Rn. 19
- Prospektwahrheit Art. 6 Rn. 4
- Prospektzusammenfassung Art. 7 Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Quartalsberichte § 9 WpPG Rn. 25
- Research-Reports § 9 WpPG Rn. 25
- Risikofaktoren Art. 16 Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Sekundäremissionen Art. 14 Rn. 2 ff.
- Sprache § 21 WpPG Rn. 1 ff.; Art. 27 Rn. 1 f.
- Staatliche Schuldverschreibungen § 37 BörsG Rn. 1
- Übergangsregelung § 28 WpPG Rn. 1
- ungestörter Zugang Art. 21 Rn. 6

## Stichwortverzeichnis

- unionsweite Geltung Art. 24 Rn. 1 ff.
- Unvollständigkeit Art. 13 Rn. 4
- vereinfachter ~ Art. 14 Rn. 3 ff.
- Vermögenslage Art. 6 Rn. 4
- Veröffentlichung § 32 BörsG Rn. 23; Art. 21 Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Verwendung ungültiger Prospekte Art. 12 Rn. 6
- vollständige Lektüre § 9 WpPG Rn. 54
- Vollständigkeit Art. 6 Rn. 1; Art. 13 Rn. 3
- Warnhinweis Art. 21 Rn. 10 ff.
- Weglassen sonstiger Angaben Art. 18 Rn. 2 ff.
- Zeichnungsaufforderungen § 9 WpPG Rn. 25
- Zukunftsaussichten Art. 6 Rn. 4
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 8 19 ff.; § 48–52 BörsZulV Rn. 8
- Prospekt, fehlender** § 10 WpPG Rn. 4 8
- 6-Monats-Frist § 14 WpPG Rn. 5
- Angebotsprospekt § 14 WpPG Rn. 1
- Börsenzulassungsprospekt § 14 WpPG Rn. 1 4
- Haftungsbeschränkung § 14 WpPG Rn. 6
- öffentliches Angebot § 14 WpPG Rn. 4
- privatrechtliche Sanktion § 14 WpPG Rn. 2a
- Prospektpflichtverstoß § 14 WpPG Rn. 4
- Verjährung § 14 WpPG Rn. 7
- Verschulden § 14 WpPG Rn. 4a
- Wirksamkeit des Kaufvertrages § 14 WpPG Rn. 3
- Zuständigkeit § 14 WpPG Rn. 7
- Prospektaktualität** Art. 6 Rn. 6
- Prospektbefreiung**
- 20 %-Quote Art. 1 Rn. 44 ff.
- Abwicklungsbehörde Art. 1 Rn. 50
- Aktiengattung Art. 1 Rn. 45
- Anrechnung Art. 1 Rn. 61 f.
- Antragssteller Art. 1 Rn. 43
- Ausschlussfrist Art. 1 Rn. 46
- BaFin Art. 1 Rn. 9
- begrenzter Personenkreis Art. 1 Rn. 15 ff.
- Dividende Art. 1 Rn. 34
- Einschränkung Art. 1 Rn. 64 f.
- Formwechsel Art. 1 Rn. 27 32
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln Art. 1 Rn. 56
- Kettenemissionen Art. 1 Rn. 18
- KMU-Wachstumsmärkte Art. 1 Rn. 64
- Kombinationsmöglichkeit Art. 1 Rn. 60
- kumulierte ~ Art. 1 Rn. 43
- materielle Prüfungskompetenz Art. 1 Rn. 41
- Mindestkaufpreis Art. 1 Rn. 20
- Mindeststückelung Art. 1 Rn. 19
- Mischverschmelzung Art. 1 Rn. 29
- Mitarbeiterbeteiligungsprogramme/Angebot Art. 1 Rn. 35 f.
- Mitarbeiterbeteiligungsprogramme/Zulassung Art. 1 Rn. 57
- Neueinteilung des Grundkapitals Art. 1 Rn. 51
- Nichtdividendenwerte Art. 1 Rn. 37
- Optionsrechte Art. 1 Rn. 48
- prospektersetzendes Dokument/Angebot Art. 1 Rn. 22 ff.; s. auch dort
- prospektersetzendes Dokument/Zulassung Art. 1 Rn. 52 ff.
- qualifizierte Anleger Art. 1 Rn. 13
- Satzungsänderungen Art. 1 Rn. 21
- Spaltung Art. 1 Rn. 27 31
- Stammaktien Art. 1 Rn. 44
- sukzessive Zulassungen Art. 1 Rn. 47
- Umtauschangebot Art. 1 Rn. 21
- Umwandlung Art. 1 Rn. 50
- Verschmelzung Art. 1 Rn. 27 ff.
- Vertriebsketten Art. 1 Rn. 18
- Volumenbeschränkung Art. 1 Rn. 49
- Vorzugsaktien Art. 1 Rn. 44
- Wandlungsrechte Art. 1 Rn. 48
- Wertpapiere, zugelassene Art. 1 Rn. 59
- Zielrichtung des Angebots Art. 1 Rn. 15
- Zulassung von Wertpapieren Art. 1 Rn. 39
- Prospektbilligung**
- Aktualisierung des Prospekts § 9 WpPG Rn. 57
- Aufnahme mittels Verweises Art. 19 Rn. 4
- Basisprospekt Art. 8 Rn. 10

## Stichwortverzeichnis

- Billigungsverfahren Art. 20 Rn. 4 ff.; s. auch dort
- einheitliches Registrierungsformular Art. 9 Rn. 8
- Fristenregime Art. 20 Rn. 2
- Haftung Art. 20 Rn. 20 f.
- Nachtragspflicht Art. 23 Rn. 6
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 17
- Rechtsanspruch Art. 20 Rn. 15
- Rechtsfolgen Art. 20 Rn. 16
- Rechtsmittel Art. 20 Rn. 17 ff.
- Rechtsnatur Art. 20 Rn. 3
- Verwaltungsakt Art. 20 Rn. 3 8
- Prospekterleichterungen** § 48–52 BörsZulV Rn. 5
- prospektersetzendes Dokument**
  - Haftung Art. 1 Rn. 25
  - Prospektbefreiung/Angebot Art. 1 Rn. 22 ff.
  - Prospektbefreiung/Zulassung Art. 1 Rn. 52 ff.
  - Prospekthaftung Art. 1 Rn. 53
  - Sprache Art. 1 Rn. 24
- Prospekthaftung** § 9 WpPG Rn. 1 ff.; Art. 11 Rn. 1 f.
  - 6-Monats-Frist § 9 WpPG Rn. 70
  - Abgrenzung § 16 WpPG Rn. 3 f.
  - Ad-hoc-Mitteilungen § 16 WpPG Rn. 4 6
  - Änderungen § 9 WpPG Rn. 2 ff.
  - Angebotsprospekt § 10 WpPG Rn. 5 7
  - Anlagestimmung § 9 WpPG Rn. 70
  - Ausgabepreis § 9 WpPG Rn. 86
  - Beweislast § 9 WpPG Rn. 88
  - Bezugsangebote § 16 WpPG Rn. 4 f.
  - Darstellung § 9 WpPG Rn. 29 a
  - dual listing § 9 WpPG Rn. 7
  - Einlagenrückgewähr § 9 WpPG Rn. 10 ff.
  - Emissionsbegleiter § 9 WpPG Rn. 17 ff.
  - Entlastungsbeweis § 9 WpPG Rn. 73 ff.
  - Erwerbsnebenkosten § 9 WpPG Rn. 86
  - Erwerbspreis § 9 WpPG Rn. 86
  - Finanzmarktförderungsgesetz, drittes § 9 WpPG Rn. 2
  - Finanzmarktförderungsgesetz, viertes § 9 WpPG Rn. 2
  - Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 10
  - Gegenstand § 9 WpPG Rn. 23
  - Gesamtschuldnerausgleich § 9 WpPG Rn. 18
  - gesonderte Dienstleistung § 9 WpPG Rn. 20
  - Girosammelverwahrung § 9 WpPG Rn. 69
  - grobe Fahrlässigkeit § 9 WpPG Rn. 74 f.
  - Haftungsadressaten § 16 WpPG Rn. 7 a
  - Haftungsausschluss § 12 WpPG Rn. 1 ff.; s. auch dort
  - Haftungsfreistellung § 9 WpPG Rn. 17 ff.
  - Halbjahresberichte § 16 WpPG Rn. 6
  - Handzettel § 16 WpPG Rn. 6
  - Inlandsgeschäft § 9 WpPG Rn. 72 ff.
  - Jahresabschluss § 16 WpPG Rn. 4
  - Kapitalerhaltung § 9 WpPG Rn. 13
  - Kollisionsnorm § 9 WpPG Rn. 72 a
  - Kurzexposés § 16 WpPG Rn. 6
  - Modernisierung § 9 WpPG Rn. 2 ff.
  - Nachtrag § 9 WpPG Rn. 64 a ff.; Art. 23 Rn. 29 ff.
  - Prospekt § 9 WpPG Rn. 23
  - Prospekt, fehlender § 10 WpPG Rn. 4 8; § 14 WpPG Rn. 1 ff.; s. auch dort
  - prospektersetzendes Dokument Art. 1 Rn. 53
  - Prospekttrichtlinie-UG § 9 WpPG Rn. 2 a
  - Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 30 ff.; s. auch dort
  - Prospektverordnung, neue § 9 WpPG Rn. 2 d; § 10 WpPG Rn. 1 ff.
  - Quartalsberichte § 16 WpPG Rn. 6
  - andere Rechtsgründe § 16 WpPG Rn. 9
  - Rechtsnatur § 9 WpPG Rn. 9
  - Rechtssicherheit § 9 WpPG Rn. 7
  - reguläre Geschäfte § 9 WpPG Rn. 16
  - Research-Reports § 16 WpPG Rn. 4
  - Risikoverteilung § 9 WpPG Rn. 20
  - Serienbriefe § 16 WpPG Rn. 6
  - Übergangsregelung § 27 WpPG Rn. 1
  - Übergangsregelungen § 52 BörsG Rn. 2 7
  - Übernahme § 9 WpPG Rn. 22 a ff.

## Stichwortverzeichnis

- Übertragung § 10 WpPG Rn. 6
- Umfang § 9 WpPG Rn. 86f.
- Umplatzierung von Aktien § 9 WpPG Rn. 21 22c
- unerlaubte Handlung § 16 WpPG Rn. 1
- unrichtige/unvollständige Angaben § 9 WpPG Rn. 39ff.; s. auch dort
- Veräußerungspreis § 9 WpPG Rn. 86f.
- Verjährung § 9 WpPG Rn. 4 89ff.; § 16 WpPG Rn. 8
- Verkaufsangebote § 16 WpPG Rn. 4 6
- Verkaufsprospekt § 10 WpPG Rn. 5
- Veröffentlichung, fehlerhafte § 9 WpPG Rn. 29b
- Verschulden § 9 WpPG Rn. 73ff.; § 16 WpPG Rn. 7b; s. auch dort
- vertragliche Ansprüche § 9 WpPG Rn. 92
- Voraussetzungen § 9 WpPG Rn. 23ff.; Rn. 73ff.
- Vorrang § 9 WpPG Rn. 12
- vorvertragliche Ansprüche § 9 WpPG Rn. 92
- Werbung § 16 WpPG Rn. 4
- Wertpapiere, prospektfreie § 9 WpPG Rn. 69
- Wertpapierprospektgesetz § 9 WpPG Rn. 1
- Wettbewerb der Rechtsordnungen § 9 WpPG Rn. 7
- Wirksamkeit der Freistellung § 9 WpPG Rn. 22
- Zeichnungsaufforderungen § 16 WpPG Rn. 4
- zeitlicher Anwendungsbereich § 9 WpPG Rn. 3
- zivilrechtliche ~ § 16 WpPG Rn. 3ff.
- Zuständigkeit § 9 WpPG Rn. 94; § 10 WpPG Rn. 10
- Prospektklarheit** Art. 6 Rn. 5f.
- Prospektpflicht** § 3 WpPG Rn. 1ff.
- Angebot in der Union Art. 3 Rn. 1ff.
- Ausnahmen § 3 WpPG Rn. 2ff.; Art. 1 Rn. 8ff.
- Disclaimer Art. 3 Rn. 5
- Folgeemissionen § 3 WpPG Rn. 6
- Formwechsel Art. 3 Rn. 7
- Fristberechnung § 3 WpPG Rn. 5
- Gesamtgegenwert § 3 WpPG Rn. 4
- grenzüberschreitende Sitzverlegung Art. 3 Rn. 9
- Internet Art. 3 Rn. 5
- Kaufverträge ohne Prospekt Art. 3 Rn. 11f.
- Kleinstemissionen Art. 1 Rn. 7
- öffentliches Angebot § 3 WpPG Rn. 2ff.; Art. 3 Rn. 4
- Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 2
- Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 13ff.; s. auch dort
- Umwandlung Art. 3 Rn. 8
- Verletzung § 3 WpPG Rn. 8ff.; § 14 WpPG Rn. 3ff.
- Verletzungsfolgen Art. 3 Rn. 10ff.
- Zulassung von Wertpapieren Art. 1 Rn. 39; Art. 3 Rn. 6ff.
- Zwangsversteigerung Art. 3 Rn. 3
- Prospektrichtlinie-UG** Vor BörsG Rn. 13ff.
- Ausführungsbestimmungen Vor BörsG Rn. 17
- Börsenzulassungssprospekt Vor BörsG Rn. 20
- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 4 6
- europäische Prospektverordnung Vor BörsG Rn. 19
- europäische Vorgaben Vor BörsG Rn. 14
- IOSCO Vor BörsG Rn. 17
- Komitologieverfahren Vor BörsG Rn. 15
- Lamfalussy-Verfahren Vor BörsG Rn. 15
- nationales Recht Vor BörsG Rn. 18
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 2a
- Transparenzharmonisierungs-RL Vor BörsG Rn. 15
- Verkaufsprospekt Vor BörsG Rn. 20
- vierstufiges Rechtsetzungsverfahren Vor BörsG Rn. 16
- Wertpapierprospektgesetz Vor BörsG Rn. 1; Vor WpPG Rn. 1
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 2ff.
- Prospekt-RL** Vor BörsG Rn. 13
- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 4
- Entsprechungstabelle Art. 1 Rn. 1; Art. 2 Rn. 1; Art. 20 Rn. 1
- öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 7

## Stichwortverzeichnis

- Prospektverordnung, neue Art. 1 Rn. 1; Art. 2 Rn. 1; Art. 20 Rn. 1; (EU) 2017/1129 Rn. 5
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 3
- Prospekttheorie** § 32 BörsG Rn. 16 ff.
- Prospektveranlasser** § 9 WpPG Rn. 35
- Prospektverantwortliche** § 8 WpPG Rn. 1 f.
- Abschlussprüfer § 9 WpPG Rn. 36
- Anbieter § 9 WpPG Rn. 31
- Auskunftshaftung § 9 WpPG Rn. 37
- BaFin § 9 WpPG Rn. 38
- Börsengeschäftsführung § 9 WpPG Rn. 38
- Emittenten § 9 WpPG Rn. 31
- Konsortium § 9 WpPG Rn. 33
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 30 ff.
- Prospektveranlasser § 9 WpPG Rn. 35
- Rechtsanwälte § 9 WpPG Rn. 36
- Sachverständige § 9 WpPG Rn. 36
- Verschulden § 9 WpPG Rn. 76 ff.
- Wirtschaftsprüfer § 9 WpPG Rn. 36
- Zulassungsantragsteller § 9 WpPG Rn. 32 ff.
- Prospektverordnung, neue**
- Anbieter Art. 2 Rn. 10
- Anwendungsbereich Art. 1 Rn. 2
- Aufnahmemitgliedstaat Art. 2 Rn. 15
- Ausnahmen Art. 1 Rn. 3 ff.
- BaFin § 17 WpPG Rn. 1 ff.
- Begriffe Art. 2 Rn. 1 ff.
- Bonität Art. 1 Rn. 5
- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 7
- Dividendenwerte Art. 2 Rn. 3
- Emittenten Art. 2 Rn. 9
- Entsprechungstabelle Art. 1 Rn. 1; Art. 2 Rn. 1; Art. 20 Rn. 1; (EU) 2017/1129 Rn. 6
- Entstehung (EU) 2017/1129 Rn. 1
- Erwägungsgründe (EU) 2017/1129 Rn. 7
- EU-Rechtsordnung (EU) 2017/1129 Rn. 7
- geregelter Markt Art. 2 Rn. 11
- Herkunftsmitgliedstaat Art. 2 Rn. 14
- KMU Art. 2 Rn. 7
- Kreditinstitute Art. 2 Rn. 8
- Nichtdividendenwerte Art. 2 Rn. 4
- öffentliches Angebot Art. 2 Rn. 5
- Prospekt § 32 BörsG Rn. 19
- Prospektbilligung Art. 2 Rn. 17
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 2d; § 10 WpPG Rn. 1 ff.
- Prospektinhalt (EU) 2017/1129 Rn. 1
- Prospekt-RL Art. 1 Rn. 1; Art. 2 Rn. 1; (EU) 2017/1129 Rn. 5
- qualifizierte Anleger Art. 2 Rn. 6
- Vereinfachung (EU) 2017/1129 Rn. 3 f.
- Vereinheitlichung (EU) 2017/1129 Rn. 3
- Verkündung (EU) 2017/1129 Rn. 2
- vorgeschriebene Informationen Art. 2 Rn. 13
- Werbung Art. 2 Rn. 12
- Wertpapiere § 2 WpPG Rn. 2; Art. 2 Rn. 2
- Wertpapierprospektgesetz Vor WpPG Rn. 10; (EU) 2017/1129 Rn. 5
- Zielsetzung (EU) 2017/1129 Rn. 3 ff.
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 11a
- zuständige Behörde Art. 2 Rn. 16
- zuständige Verwaltungsbehörde Art. 31 Rn. 1
- Prospektwahrheit** Art. 6 Rn. 4
- Prospektzusammenfassung** Art. 7 Rn. 1 ff.
- Abschnitte Art. 7 Rn. 5
- Basisinformationsblatt Art. 7 Rn. 5
- Basisprospekt Art. 8 Rn. 6 ff.
- Beschränkung des Umfangs Art. 7 Rn. 2
- PRIIP-Verordnung Art. 7 Rn. 5
- Risikofaktoren Art. 7 Rn. 3
- Umfang Art. 7 Rn. 2
- Verbot von Querverweisen Art. 7 Rn. 4
- Prüfungsgebühren** § 17 BörsG Rn. 5
- qualifizierte Anleger**
- öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 26
- Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 13 f.
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 6
- Qualitätsstandards** § 24 BörsG Rn. 1a
- Quartalsberichte**
- Prospekt § 9 WpPG Rn. 25
- Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 6
- Querverweise** Art. 7 Rn. 4

## Stichwortverzeichnis

**Rahmenregistrierung** Art. 9 Rn. 2

**Rating** § 9 WpPG Rn. 51

**Rechte** § 23 BörsG Rn. 2 ff.

**Rechtsanwälte** § 9 WpPG Rn. 36

### **Rechtsaufsicht**

– Börsenaufsicht § 3 BörsG Rn. 4

– Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 9

### **Rechtsmittel**

– Aussetzung des Handels § 25 BörsG Rn. 9 ff.

– Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 21 ff.

– Börsengeschäftsführung § 15 BörsG Rn. 11 f.

– Börsenordnung § 16 BörsG Rn. 8

– Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 8

– Prospektbilligung Art. 20 Rn. 17 ff.

– Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 43 ff.

– Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 17

**Rechtsnachfolger** § 5 BörsG Rn. 3a  
**regulierter Markt**

– Einbeziehung von Wertpapieren § 33

BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort

– Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 10 ff.; s. auch dort

### **Research-Reports**

– Prospekt § 9 WpPG Rn. 25

– Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 4

**Retail Cascaden** Art. 5 Rn. 1

**Risikofaktoren** Art. 16 Rn. 1 ff.

– Begriff Art. 16 Rn. 1

– Bewertung Art. 16 Rn. 2 6

– ESMA Art. 16 Rn. 3

– Kategorisierung Art. 16 Rn. 2 5

– Prospektzusammenfassung Art. 7 Rn. 3

– Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens Art. 16 Rn. 6

– Wesentlichkeit Art. 16 Rn. 4

**Risikomanagement** § 5 BörsG Rn. 14

**Risikoverteilung** § 9 WpPG Rn. 20

**Road-Show-Materialien** Art. 22 Rn. 3

### **Rücknahme**

– Skontroführer § 27 BörsG Rn. 7

– Zulassung von Wertpapieren § 39 BörsG Rn. 6 27 ff.

– Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 13 ff.; § 23 BörsG Rn. 4

**Rundschreiben Listing** Vor BörsZulV Rn. 10

**Sachverständige** § 9 WpPG Rn. 36

**Sanktionsausschuss** Vor BörsG Rn. 30; § 22 BörsG Rn. 1 ff.

– Amtshaftung § 22 BörsG Rn. 4

– Befugnisse § 22 BörsG Rn. 2

– Börsenorgane § 22 BörsG Rn. 4

– Errichtung § 22 BörsG Rn. 3

– Ordnungsgeld § 22 BörsG Rn. 2

– Zusammensetzung § 22 BörsG Rn. 3

### **Satzung**

– Börsenordnung als ~ § 16 BörsG Rn. 1

**Satzungsänderungen** Art. 1 Rn. 21

### **Schlussnote**

– Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 11

– Skontroführer § 28 BörsG Rn. 3

**Sekundäremissionen** Art. 14 Rn. 2 ff.

**Selbstanzeige** § 18 WpPG Rn. 11

**selectiv disclosure** Art. 22 Rn. 7

**Serienbriefe** § 16 WpPG Rn. 6

### **Sicherheitsleistung**

– Art § 20 BörsG Rn. 3

– Eigenkapital § 20 BörsG Rn. 1

– Handelsüberwachungsstelle § 20

BörsG Rn. 5

– Kapitaladäquanz-RL § 20 BörsG Rn. 1

– Ruhen der Zulassung § 20 BörsG Rn. 4

– Wertpapierdienstleistungs-RL § 20 BörsG Rn. 1

– Zulassung zur Börse § 20 BörsG Rn. 1 ff.

**Skontroführer** § 27 BörsG Rn. 1 ff.

– Antragsteller § 27 BörsG Rn. 4

– Aufgabegeschäfte § 28 BörsG Rn. 5

– Beendigung der Zulassung § 27 BörsG Rn. 7

– Betriebspflicht § 28 BörsG Rn. 4

– Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 14

– Börsenpreis § 24 BörsG Rn. 2

– Eigengeschäfte § 28 BörsG Rn. 5

– Grundpflichten § 28 BörsG Rn. 2

– Handelsmakler § 28 BörsG Rn. 3

– Legaldefinition § 27 BörsG Rn. 3

– Marktliquidität § 28 BörsG Rn. 1

– Neutralitätspflicht § 28 BörsG Rn. 5

– Preisermittlung § 28 BörsG Rn. 2

– Rücknahme § 27 BörsG Rn. 7



## Stichwortverzeichnis

- Ruhen der Zulassung § 27 BörsG Rn. 7
- Schlussnote § 28 BörsG Rn. 3
- Verteilung der Skontren § 29 BörsG Rn. 1 ff.
- Verwaltungsakt § 27 BörsG Rn. 6
- Widerruf § 27 BörsG Rn. 7
- Zulassungsanspruch § 27 BörsG Rn. 6
- Zulassungsentscheidung § 27 BörsG Rn. 6
- Zulassungsvoraussetzungen § 27 BörsG Rn. 4 ff.
- Zuverlässigkeit § 27 BörsG Rn. 5
- Skrontoführer** Vor BörsG Rn. 30
- Sofortvollzug** § 20 WpPG Rn. 1
- Spaltung**
  - Delisting § 39 BörsG Rn. 12a
  - öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 12 f.
  - Prospektbefreiung/Angebot Art. 1 Rn. 27
  - Prospektbefreiung/Zulassung Art. 1 Rn. 31
  - Zulassung von Wertpapieren § 39 BörsG Rn. 4
- Sprache**
  - Aufnahme mittels Verweises Art. 19 Rn. 3
  - einheitliches Registrierungsformular Art. 9 Rn. 5
  - Prospekt § 21 WpPG Rn. 1 ff.; Art. 27 Rn. 1 f.
  - prospektersetzendes Dokument Art. 1 Rn. 24
- Squeeze-Out**
  - und Börsenzulassung § 39 BörsG Rn. 10 13
- Staatliche Schuldverschreibungen** § 37 BörsG Rn. 1
- Staatshaftung** § 3 BörsG Rn. 24
- Stammaktien** Art. 1 Rn. 44
- Stimmrechte** § 6 BörsG Rn. 15
- Subsidiarität** § 18 WpPG Rn. 12
- sukzessive Zulassungen** Art. 1 Rn. 47
- Tatsachen** § 9 WpPG Rn. 40
- Tauschangebot** § 2 WpPG Rn. 10
- Teil-Delisting** § 39 BörsG Rn. 16 18
- Teilrechtsfähigkeit** § 2 BörsG Rn. 15a
- Testate** § 9 WpPG Rn. 37
- Transparenzharmonisierungs-RL** Vor BörsG Rn. 15; Rn. 20a

- Transparenzrichtlinie-UG** Vor BörsG Rn. 20a
- Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 6a
- Transparenz-RL** Vor BörsG Rn. 4
- einheitliches Registrierungsformular Art. 9 Rn. 15
- Übervorteilung** § 33 BörsG Rn. 3
- Überwachungspflicht** § 9 WpPG Rn. 83
- Umplatzierung von Aktien** § 9 WpPG Rn. 21
- Umstrukturierungen** § 39 BörsG Rn. 10
- Umtauschangebot** Art. 1 Rn. 21
- Umtauschrecht** § 1–12 BörsZulV Rn. 21a
- Umwandlung**
  - Aktiengattung Art. 1 Rn. 48
  - Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 50
  - Prospektpflicht Art. 3 Rn. 8
- Unbedenklichkeitsbescheinigung** Art. 1 Rn. 9
- unerlaubte Handlung** § 16 WpPG Rn. 1
- unrichtige/unvollständige Angaben** § 9 WpPG Rn. 39 ff.
- 3-Jahres-Zeitraum § 9 WpPG Rn. 50
- Als-Ob-Abschlüsse § 9 WpPG Rn. 53 f.
- Angaben Dritter § 9 WpPG Rn. 51
- Auflösung stiller Reserven § 9 WpPG Rn. 50
- Berichtigung § 9 WpPG Rn. 66a f.
- Beurteilungsmaßstab § 9 WpPG Rn. 41
- Beurteilungszeitpunkt § 9 WpPG Rn. 43
- durchschnittlicher Anleger § 9 WpPG Rn. 41
- Empfängerhorizont § 9 WpPG Rn. 41a
- Erläuterung § 9 WpPG Rn. 49 ff.
- HGB-Konzernabschluss § 9 WpPG Rn. 41
- Inhaltskatalog § 9 WpPG Rn. 49
- Konzernstruktur § 9 WpPG Rn. 50
- Kurspflege § 9 WpPG Rn. 50
- Lock-up-Vereinbarungen § 9 WpPG Rn. 50



## Stichwortverzeichnis

- Marktschutzklauseln § 9 WpPG Rn. 50
- Pro forma-Finanzinformationen § 9 WpPG Rn. 53 f.
- Prognosen § 9 WpPG Rn. 40
- Prospektadressat § 9 WpPG Rn. 41
- Rating § 9 WpPG Rn. 51
- Tatsachen § 9 WpPG Rn. 40
- Unrichtigkeit § 9 WpPG Rn. 44
- Unvollständigkeit § 9 WpPG Rn. 45 ff.
- Veränderungen des Konsolidierungskreises § 9 WpPG Rn. 50
- wertbildende Faktoren § 9 WpPG Rn. 68
- Werturteil § 9 WpPG Rn. 40
- Wesentlichkeit § 9 WpPG Rn. 68
- zukunftsbezogene Angaben § 9 WpPG Rn. 52
- Unrichtigkeit** § 9 WpPG Rn. 44
- Untätigkeitsklage** § 32 BörsG Rn. 43
- Unterlagen**
  - Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 14 16
  - Handelsüberwachungsstelle § 7 BörsG Rn. 4
  - Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 38; § 48–52 BörsZulV Rn. 7 f.
- Unternehmen**
  - Börsenhandel § 19 BörsG Rn. 6 ff.
  - Emittenten § 1–12 BörsZulV Rn. 4 ff.
  - Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 3
- Unverzüglichkeit** Art. 23 Rn. 15
- Unvollständigkeit** § 9 WpPG Rn. 45 ff.
- Veräußerungspreis**
  - bei Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 86 f.
- Verbriefung** § 2 WpPG Rn. 3
- Verjährung**
  - Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 7
  - Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 4 89 ff.; § 16 WpPG Rn. 8
- Verkaufsangebote** § 16 WpPG Rn. 4 6
- Verkaufsprospekt**
  - Börsenzulassungsverordnung Vor BörsZulV Rn. 6
  - Empfängerhorizont § 10 WpPG Rn. 5b
  - Prospekthaftung § 10 WpPG Rn. 5
- Prospekttrichtlinie-UG Vor BörsG Rn. 20
- Wertpapierprospektgesetz Vor WpPG Rn. 6
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 4
- Verkehrsfähigkeit**
  - Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 30
- Vermögenslage** Art. 6 Rn. 4
- Veröffentlichung**
  - Basisprospekt § 48–52 BörsZulV Rn. 9
  - Berichtigung § 12 WpPG Rn. 7
  - Billigung Art. 21 Rn. 2
  - fehlerhafte ~ § 9 WpPG Rn. 29b
  - getrennte ~ Art. 21 Rn. 7
  - Identitätserfordernis Art. 21 Rn. 9
  - Internet Art. 21 Rn. 5
  - kostenlose Ausgabe Art. 21 Rn. 8
  - Nachtrag § 9 WpPG Rn. 64c; Art. 23 Rn. 22
  - Prospekt § 32 BörsG Rn. 23; Art. 21 Rn. 1 ff.
  - ungestörter Zugang Art. 21 Rn. 6
  - Veröffentlichungsformen Art. 21 Rn. 5 ff.
  - Veröffentlichungsfristen Art. 21 Rn. 4
  - Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 5; § 11 WpPG Rn. 2
  - Zulassung von Wertpapieren § 48–52 BörsZulV Rn. 12
  - Zulassungsantrag § 48–52 BörsZulV Rn. 10
- Verpflichtungsklage** § 32 BörsG Rn. 44 ff.
- Verschmelzung**
  - Delisting § 39 BörsG Rn. 12a
  - öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 12 f.
  - Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 27 ff.
  - Zulassung von Wertpapieren § 39 BörsG Rn. 4
- Verschulden**
  - Abschlussprüfer § 9 WpPG Rn. 81
  - Aktionär § 9 WpPG Rn. 78
  - Aufsichtsrat § 9 WpPG Rn. 79
  - BaFin § 9 WpPG Rn. 85
  - Bankgeheimnis § 9 WpPG Rn. 79
  - Emissionsbank § 9 WpPG Rn. 79
  - Emissionsbegleiter § 9 WpPG Rn. 79
  - Emittenten § 9 WpPG Rn. 77

## Stichwortverzeichnis

- Konsortialführer § 9 WpPG Rn. 83 f.
- Konsortium § 9 WpPG Rn. 83
- Nachforschungspflicht § 9 WpPG Rn. 79
- Nachprüfungspflicht § 9 WpPG Rn. 82
- Plausibilität der Prospektangaben § 9 WpPG Rn. 81
- Plausibilitätskontrolle § 9 WpPG Rn. 83 f.
- Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 4a
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 73 ff.; § 16 WpPG Rn. 7b
- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 76 ff.
- Überwachungspflicht § 9 WpPG Rn. 83
- Verschwiegenheitspflicht**
- BaFin § 19 WpPG Rn. 1
- Börsenaufsichtsbehörde § 10 BörsG Rn. 1
- Versteigerung** § 1 BörsG Rn. 3
- Vertriebsketten** Art. 1 Rn. 18
- Vertriebsorganisationen** § 2 WpPG Rn. 32
- Verwaltungsakt**
- Börsenaufsichtsbehörde § 3 BörsG Rn. 14
- Börsenerlaubnis § 4 BörsG Rn. 4
- Börsengeschäftsführung § 15 BörsG Rn. 1 11
- Einbeziehung von Wertpapieren § 33 BörsG Rn. 1
- Prospektbilligung Art. 20 Rn. 3 8
- Skontroführer § 27 BörsG Rn. 6
- Verteilung der Skonten § 29 BörsG Rn. 2
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 5; § 42 BörsG Rn. 6
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 4; § 23 BörsG Rn. 3
- Verwaltungsebenen** § 3 BörsG Rn. 4
- Verwaltungsorgan** § 4b BörsG Rn. 1
- Verwaltungsrechtsweg** § 19 BörsG Rn. 17
- Verzicht** § 19 BörsG Rn. 13
- vinkulierte Namensaktien** § 1–12 BörsZulV Rn. 10
- Vollständigkeit** Art. 13 Rn. 3
- vorgeschriebene Informationen** Art. 2 Rn. 13

- Vorhandelstransparenz** § 24 BörsG Rn. 8
- Vorsatz** § 49, 50 BörsG Rn. 2
- Vorverfahren** § 48–52 BörsZulV Rn. 3
- Vorzugsaktien** Art. 1 Rn. 44
- Wandelanleihen** § 2 WpPG Rn. 33
- Wandlungsrechte** Art. 1 Rn. 48
- Warenbörse** § 2 BörsG Rn. 1 f. 14a
- Börsenrat § 11–14 BörsG Rn. 9
- Warenterminbörse** § 23 BörsG Rn. 2
- Warnhinweis**
- Prospekt Art. 21 Rn. 10 ff.
- Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 6; § 11 WpPG Rn. 5
- Wechsel** § 51 BörsG Rn. 1
- Werbung** Art. 22 Rn. 1 ff.
- Analystenpräsentationen Art. 22 Rn. 3
- BaFin § 18 WpPG Rn. 7
- Begriff § 2 WpPG Rn. 38; Art. 22 Rn. 2
- Kontrolle Art. 22 Rn. 8
- öffentliches Angebot Art. 22 Rn. 5
- Prognosen Art. 22 Rn. 7
- Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 4
- Prospektverordnung, neue Art. 2 Rn. 12
- Road-Show-Materialien Art. 22 Rn. 3
- selectiv disclosure Art. 22 Rn. 7
- Vorgaben Art. 22 Rn. 1
- Werbeanzeigen Art. 22 Rn. 4
- Wertpapier-Informationsblatt § 7 WpPG Rn. 1 f.
- Wertpapierbörse** § 2 BörsG Rn. 1 f. 14
- Wertpapierdienstleistungs-RL** Vor BörsG Rn. 4
- Sicherheitsleistung § 20 BörsG Rn. 1
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen** § 32 WpPG Rn. 1
- Wertpapiere**
- Ausgabepreis Art. 1 Rn. 6
- ausländische ~ § 2 WpPG Rn. 5
- Begriff § 32 BörsG Rn. 12; § 2 WpPG Rn. 2
- Bezugsrecht § 1–12 BörsZulV Rn. 21
- Drittstaaten § 1–12 BörsZulV Rn. 20
- Druckausstattung § 1–12 BörsZulV Rn. 16 f.
- Einbeziehung von Wertpapieren § 33 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort

## Stichwortverzeichnis

- Einführung § 38 BörsG Rn. 1 ff.; § 48–52 BörsZulV Rn. 13; s. auch dort
- Emittenten § 1–12 BörsZulV Rn. 8
- free float § 1–12 BörsZulV Rn. 18 f.
- Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Fungibilität § 32 BörsG Rn. 12; § 2 WpPG Rn. 3
- Gebührenordnung § 17 BörsG Rn. 6
- Geldmarktinstrumente § 2 WpPG Rn. 4
- Gesamtgegenwert Art. 1 Rn. 6
- Handelbarkeit § 1–12 BörsZulV Rn. 9
- öffentliches Angebot § 2 WpPG Rn. 6 ff.; s. auch dort
- Prospekt § 1 WpPG Rn. 1
- Prospektverordnung, neue § 2 WpPG Rn. 2; Art. 2 Rn. 2; Art. 20 Rn. 2
- Streuung § 1–12 BörsZulV Rn. 18 f.
- Stückelung § 1–12 BörsZulV Rn. 11
- Umtauschrecht § 1–12 BörsZulV Rn. 21a
- unrichtige/unvollständige Angaben § 9 WpPG Rn. 39 ff.; s. auch dort
- Verbriefung § 2 WpPG Rn. 3
- Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Zertifikate § 1–12 BörsZulV Rn. 22
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 2
- Wertpapier-Informationsblatt § 4 WpPG Rn. 1 ff.**
- Aktualisierung § 11 WpPG Rn. 6
- Anbieter § 11 WpPG Rn. 3
- Aufbau § 4 WpPG Rn. 8
- BaFin § 4 WpPG Rn. 5; § 5 WpPG Rn. 2
- Berichtigung § 11 WpPG Rn. 6
- Erforderlichkeit § 4 WpPG Rn. 4
- fehlendes ~ § 15 WpPG Rn. 1 f.
- Haftung § 11 WpPG Rn. 1 ff.
- Haftungsausschluss § 13 WpPG Rn. 1
- Inhalt § 4 WpPG Rn. 6 ff.
- Nachtragspflicht § 4 WpPG Rn. 9
- Übergangsregelung § 28 WpPG Rn. 1
- Übermittlung § 5 WpPG Rn. 2
- unrichtige/irreführende Angaben § 11 WpPG Rn. 4 f.
- Verantwortlicher § 11 WpPG Rn. 3
- Veröffentlichung § 4 WpPG Rn. 5; § 11 WpPG Rn. 2
- Verordnungsermächtigung § 4 WpPG Rn. 10
- Warnhinweis § 4 WpPG Rn. 6; § 11 WpPG Rn. 5
- Werbung § 7 WpPG Rn. 1 f.
- Wesentlichkeit § 11 WpPG Rn. 7
- Wertpapierprospektgesetz**
- Änderungen Vor WpPG Rn. 7 ff.
- Anwendungsbereich § 1 WpPG Rn. 2
- Auslegung Vor WpPG Rn. 11
- Börsenzulassungsprospekt Vor WpPG Rn. 6
- Bußgeldvorschriften § 24 WpPG Rn. 1 f.
- Delegierte Verordnung Vor WpPG Rn. 5 10
- dynamische Verweisungen § 2 WpPG Rn. 1
- Entsprechungstabelle Art. 1 Rn. 1; Art. 2 Rn. 1; Art. 20 Rn. 1
- Entstehung Vor WpPG Rn. 1 ff.
- europäische Vorgaben Vor WpPG Rn. 2
- Gebührenverordnung § 23 WpPG Rn. 1
- Kapitalmarktunion Vor WpPG Rn. 5
- Komitologieverfahren Vor WpPG Rn. 3
- Lamfalussy-Verfahren Vor WpPG Rn. 3
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 1
- Prospekttrichtlinie-UG Vor BörsG Rn. 20; Vor WpPG Rn. 1
- Prospektverordnung, neue Vor WpPG Rn. 10
- Verkaufsprospekt Vor WpPG Rn. 6
- Wertpapierrat § 3 BörsG Rn. 6**
- Werturteil § 9 WpPG Rn. 40**
- Wesentlichkeit**
- unrichtige/unvollständige Angaben § 9 WpPG Rn. 68
- Wertpapier-Informationsblatt § 11 WpPG Rn. 7
- Wettbewerbsbeschränkungen § 3 BörsG Rn. 13**
- Widerruf**
- Einbeziehung von Wertpapieren § 33 BörsG Rn. 6
- Emissionskurs Art. 17 Rn. 8
- Emissionsvolumen Art. 17 Rn. 8

## Stichwortverzeichnis

- fehlende Angaben Art. 17 Rn. 11 f.
- Skontroführer § 27 BörsG Rn. 7
- Zulassung von Wertpapieren § 39 BörsG Rn. 6 ff.; Rn. 27 ff.; Rn. 30
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 13 ff.; § 23 BörsG Rn. 4
- Widerrufsfrist** Art. 23 Rn. 25 f.
- Widerrufsrecht** Art. 23 Rn. 24 ff.
- Ausübung Art. 23 Rn. 28
- erfasste Willenserklärungen Art. 23 Rn. 27
- Nachtrag § 9 WpPG Rn. 64a ff.
- Widerrufsfrist Art. 23 Rn. 25 f.
- Wiederbestellung** § 15 BörsG Rn. 4
- Wirtschaftsgüter** § 23 BörsG Rn. 2 ff.
- Wirtschaftsprüfer**
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 36
  
- Xetra** § 2 BörsG Rn. 12a
  
- Zeichnungsaufforderungen**
- Prospekt § 9 WpPG Rn. 25
- Prospekthaftung § 16 WpPG Rn. 4
- Zertifikate** § 1–12 BörsZulV Rn. 22
- Zukunftsaussichten** Art. 6 Rn. 4
- Zulassung von Wertpapieren** § 32 BörsG Rn. 1 ff.
- Abgrenzung § 32 BörsG Rn. 7
- Ablehnung § 32 BörsG Rn. 40 44 ff.
- Adressatentheorie § 32 BörsG Rn. 46
- Amtshaftung § 32 BörsG Rn. 47 ff.; § 39 BörsG Rn. 31
- Anfechtungsklage § 32 BörsG Rn. 44 ff.
- Antrag des Emittenten § 32 BörsG Rn. 26
- Antragsadressat § 32 BörsG Rn. 35
- Antragsteller § 32 BörsG Rn. 29 ff.
- Auflagen § 32 BörsG Rn. 5
- Aufspaltung § 39 BörsG Rn. 4
- Ausnahmen § 32 BörsG Rn. 9
- Aussetzung der Notierung § 39 BörsG Rn. 2
- Basisprospekt § 48–52 BörsZulV Rn. 9
- Bedeutung § 32 BörsG Rn. 8
- Bedingungen § 32 BörsG Rn. 5
- Beendigung der Zulassung § 39 BörsG Rn. 3 ff.
- Beendigung von Amts wegen § 39 BörsG Rn. 5 ff.
- Begriff § 32 BörsG Rn. 5
- Beschluss zum Börsengang § 32 BörsG Rn. 30 f.
- Börsengeschäftsführung § 32 BörsG Rn. 16 ff. 27
- Börsenzulassungsprospekt § 32 BörsG Rn. 2 4
- Börsenzulassungsverordnung § 32 BörsG Rn. 10
- Delisting § 39 BörsG Rn. 9 ff.; s. auch dort
- Einführung § 32 BörsG Rn. 7
- Emission § 32 BörsG Rn. 7
- Emissionsbegleiter § 32 BörsG Rn. 32
- Emittenten § 32 BörsG Rn. 14 f.; § 1–12 BörsZulV Rn. 12 ff.
- Emittentenpflichten § 40 BörsG Rn. 1 ff.; § 53–69 BörsZulV Rn. 1
- Erlöschen § 39 BörsG Rn. 3 f.
- Europäische Union § 36 BörsG Rn. 2
- Finanzmarktförderungsgesetz, viertes § 32 BörsG Rn. 1
- Finanzmarkttrichtlinie-UG § 32 BörsG Rn. 4a 11
- Formwechsel § 39 BörsG Rn. 4
- Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 3
- Gesetzesvorbehalt § 42 BörsG Rn. 4
- Gesetzesvorrang § 42 BörsG Rn. 4
- Haftung § 32 BörsG Rn. 47 ff.
- Informationspflicht § 35 BörsG Rn. 2
- Kooperationspflicht § 36 BörsG Rn. 2
- Kooperationsverfahren § 32 BörsG Rn. 36
- Kosten § 32 BörsG Rn. 42
- Macrotron-Entscheidung § 32 BörsG Rn. 30; § 39 BörsG Rn. 2
- mehrere Börsen § 35 BörsG Rn. 2
- Mitwirkungsakt, verwaltungsinterner § 32 BörsG Rn. 33
- Möglichkeitstheorie § 32 BörsG Rn. 46
- neuer Teilbereich § 42 BörsG Rn. 6
- Notierungseinstellung § 39 BörsG Rn. 7
- Pflichtverletzung § 39 BörsG Rn. 8
- Prospekt § 32 BörsG Rn. 8; Rn. 19 ff.; § 48–52 BörsZulV Rn. 8; s. auch dort
- Prospektbefreiung Art. 1 Rn. 39
- Prospekterleichterungen § 48–52 BörsZulV Rn. 5
- Prospektpflicht Art. 1 Rn. 39; Art. 3 Rn. 6 ff.

## Stichwortverzeichnis

- Prospekttrichtlinie § 32 BörsG Rn. 3
- Prospekttrichtlinie-UG § 32 BörsG Rn. 2 ff.
- Prospekttheorie § 32 BörsG Rn. 16 ff.
- Prospektverordnung, neue § 32 BörsG Rn. 4b 11a
- Prüfungspflicht § 32 BörsG Rn. 16 ff.
- Rechtsfolgen § 32 BörsG Rn. 41 f.
- Rechtsmittel § 32 BörsG Rn. 43 ff.
- Rechtsnatur § 32 BörsG Rn. 5
- regulierter Markt § 32 BörsG Rn. 10
- Rücknahme § 39 BörsG Rn. 6 27 ff.
- spätere Aktien § 40 BörsG Rn. 2; § 53–69 BörsZulV Rn. 2
- staatliche Schuldverschreibungen § 37 BörsG Rn. 1
- Teilbereiche des Marktes § 42 BörsG Rn. 3
- Untätigkeitsklage § 32 BörsG Rn. 43
- Unterlagen § 32 BörsG Rn. 38; § 48–52 BörsZulV Rn. 7 f.
- Verkaufsprospekt § 32 BörsG Rn. 4
- Verkehrsfähigkeit § 32 BörsG Rn. 30
- Veröffentlichung § 48–52 BörsZulV Rn. 12
- Verpflichtungsklage § 32 BörsG Rn. 44 ff.
- Verschmelzung § 39 BörsG Rn. 4
- Verwaltungsakt § 32 BörsG Rn. 5; § 42 BörsG Rn. 6
- Voraussetzungen § 32 BörsG Rn. 10 ff. 13 ff.
- Voraussetzungen, zusätzliche § 42 BörsG Rn. 2 ff.
- Vorverfahren § 48–52 BörsZulV Rn. 3
- Wertpapiere § 32 BörsG Rn. 12
- Widerruf § 39 BörsG Rn. 6 ff. 27 ff.; Rn. 30
- Zeitplan § 48–52 BörsZulV Rn. 14
- Zulassungsanspruch § 32 BörsG Rn. 39
- Zulassungsantrag § 32 BörsG Rn. 28 ff.
- Zulassungsantrag, elektronischer § 32 BörsG Rn. 34; § 48–52 BörsZulV Rn. 4
- Zulassungsantragsinhalt § 48–52 BörsZulV Rn. 5 f.
- Zulassungsfolgepflichten § 32 BörsG Rn. 41
- Zulassungsfolgepflichten, zusätzliche § 42 BörsG Rn. 2 ff.
- Zulassungsverfahren § 32 BörsG Rn. 25 ff.; § 48–52 BörsZulV Rn. 1 ff.
- Zulassungszeitpunkt § 48–52 BörsZulV Rn. 11
- Zusammenarbeit § 36 BörsG Rn. 2
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 1 ff.**
  - Arten § 19 BörsG Rn. 3
  - Berufsfreiheit § 19 BörsG Rn. 2
  - Börsenbesuch § 19 BörsG Rn. 2 5
  - Börsengeschäftsführung § 19 BörsG Rn. 16
  - Börsenhandel § 19 BörsG Rn. 2 6 ff.
  - Börsenhändler § 19 BörsG Rn. 3 11
  - Dreistufentheorie § 19 BörsG Rn. 2
  - Eignung § 19 BörsG Rn. 9
  - Finanzmarkttrichtlinie-UG § 19 BörsG Rn. 1 f.
  - Geschäftsbedingungen § 23 BörsG Rn. 3
  - Handelsteilnehmer, mittelbare § 19a BörsG Rn. 1
  - Personen § 19 BörsG Rn. 2
  - Rechte § 23 BörsG Rn. 2 ff.
  - Rechtsmittel § 19 BörsG Rn. 17
  - Rechtsnatur § 19 BörsG Rn. 4
  - Rücknahme § 19 BörsG Rn. 13 ff.; § 23 BörsG Rn. 4
  - Ruhen § 19 BörsG Rn. 14
  - Sicherheitsleistung § 20 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch dort
  - Unternehmen § 19 BörsG Rn. 3 6 ff.
  - Verwaltungsakt § 19 BörsG Rn. 4; § 23 BörsG Rn. 3
  - Verwaltungsrechtsweg § 19 BörsG Rn. 17
  - Verzicht § 19 BörsG Rn. 13
  - Warenterminbörse § 23 BörsG Rn. 2
  - Wertpapiere § 19 BörsG Rn. 2; § 32 BörsG Rn. 1 ff.; s. auch **Zulassung von Wertpapieren**
  - Widerruf § 19 BörsG Rn. 13 ff.; § 23 BörsG Rn. 4
  - Wirtschaftsgüter § 23 BörsG Rn. 2 ff.
  - Zulassungsanspruch § 19 BörsG Rn. 17
  - Zulassungsverfahren § 19 BörsG Rn. 12
  - Zulassungsvoraussetzungen § 19 BörsG Rn. 5 ff.
  - Zuverlässigkeit § 19 BörsG Rn. 9

## Stichwortverzeichnis

### **Zulassungsanspruch**

- Skontroführer § 27 BörsG Rn. 6
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 39
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 17

### **Zulassungsantragsteller**

- Begriff § 2 WpPG Rn. 37
- Prospektverantwortliche § 9 WpPG Rn. 32 ff.

### **Zulassungsfolgepflichten**

- Delisting § 39 BörsG Rn. 20
- Emittenten § 1–12 BörsZulV Rn. 14
- Zulassung von Wertpapieren § 32 BörsG Rn. 41

### **Zuständigkeit**

- Börsenerlaubnis § 4 BörsG Rn. 10 ff.
- Prospekt, fehlender § 14 WpPG Rn. 7
- Prospekthaftung § 9 WpPG Rn. 94; § 10 WpPG Rn. 10

### **Zuteilung § 2 WpPG Rn. 12**

### **Zuverlässigkeit**

- Skontroführer § 27 BörsG Rn. 5
- Zulassung zur Börse § 19 BörsG Rn. 9

### **Zwangsversteigerung Art. 3 Rn. 3**

### **Zweckmäßigkeitserwägungen § 3 BörsG Rn. 10**

### **Zwischenberichte**

- Emittenten § 53–69 BörsZulV Rn. 1
- Freiverkehr § 48 BörsG Rn. 11



**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG