

Kapitalmarktrecht • mit Aktualisierungsservice

Systematische Sammlung der Gesetze, Verordnungen, behördlichen Verlautbarungen sowie Einführungen und Kurzerläuterungen

Bearbeitet von
Dr. Siegfried Kümpel, Dr. Horst Hammen, Prof. Dr. Jens Ekkenga

Loseblattwerk mit Aktualisierung 4/16 2016. Loseblatt. Rund 4192 S. In 2 Ordnern

ISBN 978 3 503 03829 9

Format (B x L): 14,8 x 21,0 cm

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

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text 'beck-shop.de' in a bold, red, sans-serif font. Above the 'i' in 'shop' are three red dots of varying sizes. Below the main text, the words 'DIE FACHBUCHHANDLUNG' are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

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.

KAPITALMARKTRECHT

Handbuch für die Praxis

Systematische Sammlung der Gesetze,
Verordnungen, behördlichen Verlautbarungen
sowie Einführungen und Kurzerläuterungen

Begründet von

Dr. Siegfried Kümpel

Honorarprofessor an der
Justus-Liebig-Universität Gießen,
Lehrbeauftragter an der
Humboldt-Universität zu Berlin

Dr. Horst Hammen

Universitätsprofessor,
Justus-Liebig-Universität Gießen

Dr. Jens Ekkenga

Universitätsprofessor,
Justus-Liebig-Universität Gießen

Band 1

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der
Deutschen Nationalbibliografie;
detaillierte bibliografische Daten sind im Internet
über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
ESV.info/9783503038299

Zitierweise:

Bearbeiter in: Kümpel/Hammen/Ekkenga, Kapitalmarktrecht, Loseblatt,
Stand ..., Kennz. ..., S. ... bzw. Rn. ...

Beispiele:

Birnbaum in: Kümpel/Hammen/Ekkenga, Kapitalmarktrecht, Loseblatt,
Stand 2/01, Kennz. **631/1**, S. ...

Hammen in: Kümpel/Hammen/Ekkenga, Kapitalmarktrecht, Loseblatt,
Stand 4/03, Kennz. **060**, Rn. ...

Das Werk erschien bis zur Lieferung 2/1995 (März 1995) unter dem Titel
Wertpapier und Börse

ISBN 978 3 503 03829 9

ISSN 0948-5163

Alle Rechte vorbehalten

© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2014

www.ESV.info

Satz: paginamedia, Hemsbach

Druck und Weiterverarbeitung: Meta Systems, Wustermark

Autorenverzeichnis

- Balzer, Peter, Dr.*, Wissenschaftlicher Assistent am Institut für Bankwirtschaft und Bankrecht an der Universität zu Köln
- Erläuterungen zum Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Organisationspflichten gemäß § 33 Abs. 1 WpHG, insbes. Erreichbarkeit von Direktbanken bzw. Discountbrokern **633/4**
- Becker, Joachim, Dr.*, Privatdozent, Humboldt-Universität zu Berlin
- Schuldbuchforderungen – Erläuterungen – **330**
 - Bankenaufsicht und Kapitalmarktrecht – Erläuterungen – **700**
- Birnbaum, Günter, Dr.*, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – Bereich Wertpapieraufsicht, Frankfurt am Main
- Erläuterungen zur Richtlinie des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel zu Verhaltensregeln für Wertpapierdienstleistungsunternehmen **631/1**
- Böhm, Michael, Dr.*, HSBC Trinkaus & Burkhardt KGaA, Düsseldorf
- Finanztermingeschäfte in der Insolvenz **250**
- Ekkenga, Jens, Dr.*, Professor an der Justus-Liebig-Universität Gießen
- Das Recht der Wertpapieremissionen **055**
- Gebauer, Stefan, Dr.*, Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
- Wertpapierverkaufsprospekte – Erläuterungen zum Verkaufsprospektgesetz (VerkProspG) und zur Verkaufsprospektverordnung (VerkProspVO) **100**
- Göres, Ulrich, Dr.*, WestLB AG, Düsseldorf
- Erläuterungen zur Finanzanalyseverordnung (FinAnV) und zum Schreiben der BaFin zur Auslegung einzelner Begriffe des § 34 b WpHG in Verbindung mit der FinAnV **634 b/3**
- Hammen, Horst, Dr.*, Professor an der Justus-Liebig-Universität Gießen
- Börsenrecht **060**
- Kopp-Colomb, Wolf von*, Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel, Frankfurt am Main
- Erläuterungen zur Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen und des Bundesaufsichtsamtes für

den Wertpapierhandel über Anforderungen an Verhaltensregeln für Mitarbeiter der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute in Bezug auf Mitarbeitergeschäfte	633/5
– Erläuterungen zur Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel zum Verkaufsprospektgesetz und zur Verkaufsprospekt-Verordnung	660
<i>Kümpel</i> , Siegfried, Dr., Honorarprofessor an der Justus-Liebig-Universität Gießen und Gastprofessor an der Universidade Federal do Rio Grande do Sul, Porto Alegre, Brasilien	
– Kapitalmarktrecht – Einführung	050
– Börsenrecht	060
– Wertpapierhandelsgesetz – Eine systematische Darstellung –	065
– Erläuterungen zu den Allgemeinen Geschäftsbedingungen der deutschen Banken	210
– Grundstrukturen des Effekten- und Depotgeschäfts – Erläuterungen der AGB-Wertpapiergeschäfte –	220
– Rechtliche Aspekte der Zuteilungsgrundsätze bei Aktienemissionen	240
<i>Kurth</i> , Ekkehard, Dr., Ministerialdirigent a. D., Rechtsanwalt	
– Erläuterungen zur Sanktionsausschussverordnung	515
<i>Lenz</i> , Jürgen, Dr., Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel, Frankfurt am Main	
– Erläuterungen zur Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel zum Verkaufsprospektgesetz und zur Verkaufsprospekt-Verordnung	660
<i>Maas</i> , Heyo, Wissenschaftlicher Mitarbeiter an der Justus-Liebig-Universität Gießen	
– Das Recht der Wertpapieremissionen	055
<i>Miletzki</i> , Rainer, Dr., Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen, Berlin	
– Depotprüfung und Depotbankprüfung	320
<i>Rudolf</i> , Stefan, Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	
– Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger – Erläuterungen –	240
<i>Schuster</i> , Stephan, Dr., Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	
– Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger – Erläuterungen –	240
<i>Süßmann</i> , Rainer, Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel, Frankfurt am Main	
– Erläuterungen zur Wertpapierhandel-Meldeverordnung	552
<i>Veil</i> , Rüdiger, Dr., Professor an der Bucerius Law School Hamburg	
– Wertpapierhandelsgesetz – Eine systematische Darstellung	065

Inhaltsübersicht Band 1

	Kennzahl
Vorwort	010
Autorenverzeichnis	012
Inhaltsübersicht Band 1	015
Inhaltsübersicht Band 2	016
Alphabetisches Register	019
Sachregister	020
Abkürzungsverzeichnis	025
Literaturverzeichnis	040

A. Grundlagen

1. Kapitalmarktrecht – Einführung – (<i>Kümpel</i>)	050
2. Das Recht der Wertpapieremissionen (<i>Ekkenga/Maas</i>)	055
3. Börsenrecht – Eine systematische Darstellung (<i>Kümpel/Hammen</i>)	060
4. Wertpapierhandelsgesetz – Eine systematische Darstellung (<i>Kümpel/Veil</i>)	065
5. Wertpapierhandelsgesetz	070
6. Börsengesetz	080
7. Börsengesetz a. F	080/1

B. Emissionsgeschäft

I. Grundlagen

1. Wertpapierverkaufsprospekte – Erläuterungen zum Verkaufsprospektgesetz (VerkProspG) und zur Verkaufsprospektverordnung (VerkProspVO) – (<i>Gebauer</i>)	100
2. Gesetz über Vermögensanlagen (Vermögensanlagengesetz – VermAnlG)	101
3. Verordnung über Vermögensanlagen-Verkaufsprospekte (Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung – VermVerkProspV)	101/1
4. Vermögensanlagen-Verkaufsprospektgebührenverordnung – VermVerkProspGebV	101/2

5. Gesetz über die Erstellung, Billigung und Veröffentlichung des Prospekts, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei der Zulassung von Wertpapieren zum Handel an einem organisierten Markt zu veröffentlichen ist (Wertpapierprospektgesetz – WpPG)	103
6. Wertpapierprospektgebührenverordnung – WpPGebV	103/1
7. Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz – KapMuG	104

II. Aktien und sonstige Beteiligungsrechte

1. Aktiengesetz (Auszug Kapitalveränderungen)	105
2. Einführungsgesetz zum Aktiengesetz	106
3. Verordnung über den Ersatz von Aufwendungen der Kreditinstitute (§ 128 Abs. 6 S. 1 Nr. 2 AktG)	107
4. Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften	109
5. Gesetz über deutsche Immobilien-Aktiengesellschaften mit börsennotierten Anteilen (REIT-Gesetz – REITG)	110

III. Schuldverschreibungen

1. Bürgerliches Gesetzbuch (Auszug §§ 793ff.)	111
2. Gesetz über Fremdwährungs-Schuldverschreibungen	115
3. Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – SchVG)	118
4. Bundesemissionen	
a) Emissionsbedingungen für Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinsliche Schatzanweisungen des Bundes	119/1
b) Aufhebung von Verkaufs- und Emissionsbedingungen für Bundesobligationen	119/2
c) Emissionsbedingungen für Bundesschatzbriefe	119/3
d) Emissionsbedingungen für Finanzierungsschätze des Bundes	119/4
e) Auftragsbedingungen für im Direktvertrieb bei der BWpVerw zu erwerbende Bundesobligationen	119/5
f) Bedingungen für Kreditinstitute für den Verkauf von Bundesschatzbriefen	119/6
g) Bedingungen für Kreditinstitute für den Verkauf von Finanzierungsschätzen	119/7

	Kennzahl
5. Pfandbriefgesetz	120
6. Pfandbrief-Barwertverordnung – PfandBarwertV	120/1

C. Effektengeschäft/Termingeschäfte

1. Allgemeine Geschäftsbedingungen der deutschen Banken mit Erläuterungen (<i>Kumpel</i>)	210
2. Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit einer systematischen Darstellung „Grundstrukturen des Effekten- und Depotgeschäfts“ – Erläuterungen der AGB-Wertpapiergeschäfte – (<i>Kümpel</i>)	220
3. Sonderbedingungen für Termingeschäfte	230
4. Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger mit Erläuterungen (<i>Sehuster/Rudolf und Kümpel</i>)	240
5. Insolvenzordnung (Auszug §§103f.) mit Erläuterungen (<i>Böhm</i>)	250
6. Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte	260
7. Europäischer Rahmenvertrag für Finanzgeschäfte - European Master Agreement (EMA)	265

D. Depotgeschäft

I. Wertpapiere

1. Gesetz über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz)	310
2. Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz	315
3. Verordnung über die Zuweisung von Aufgaben und Befugnissen einer Entschädigungseinrichtung an die Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH	316
4. Verordnung über die Zuweisung von Aufgaben und Befugnissen einer Entschädigungseinrichtung an die Entschädigungseinrichtung des Bundesverbandes Öffentlicher Banken Deutschlands GmbH	317
5. Verordnung über die Beiträge zu der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen bei der Kreditanstalt für Wiederaufbau	318
6. Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen über die Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäfts und der Erfüllung von Wertpapierlieferungsverpflichtungen mit Erläuterungen (<i>Miletzki</i>)	320

II. Sonderregelungen für Schuldbuchforderungen

1. Schuldbuchforderungen – Erläuterungen – (<i>Becker</i>)	330
2. Gesetz zur Regelung des Schuldenwesens des Bundes (Bundesschuldenwesengesetz – BSchuWG)	335
3. Bekanntmachung über die Eintragung von verzinslichen Schatzanweisungen der Bundesrepublik Deutschland in das Bundesschuldbuch sowie von verzinslichen Schatzanweisungen der Deutschen Bundesbahn in das Bundesschuldbuch und von verzinslichen Schatzanweisungen der Deutschen Bundespost in das Schuldbuch der Deutschen Bundespost	360
4. Bekanntmachung über die Eintragung von verzinslichen Schatzanweisungen des Fonds „Deutsche Einheit“ in das Schuldbuch des Fonds „Deutsche Einheit“	365

III. Regelungen der Clearstream Banking AG

1. Allgemeine Geschäftsbedingungen der Clearstream Banking AG	380
2. Sonderbedingungen der Deutsche Börse Clearing AG für die Teilnahme am automatisierten Zahlungs- und Wertpapierverkehr durch beleglose Auftragserteilung	382
3. Sonderbedingungen der Deutsche Börse Clearing AG für die Teilnahme am Geldeinzugs- und Effekten-Durchlieferungsverkehr	384
4. Sonderbedingungen der Deutsche Börse Clearing AG für die Teilnahme am Real-Time-Settlement-Verfahren mit Gegenwertverrechnung	386
5. Sonderbedingungen für Wertpapierdarlehen der Deutsche Börse Clearing AG	390

E. Übernahmegeschäft

1. Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (WpÜG)	400
2. Verordnung über den Inhalt der Angebotsunterlage, die Gegenleistung bei Übernahmeangeboten und Pflichtangeboten und die Befreiung von der Verpflichtung zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots (WpÜG-Angebotsverordnung)	405
3. Verordnung über den Zeitpunkt sowie den Inhalt und die Form der Mitteilung und der Veröffentlichung der Entscheidung einer Zielgesellschaft nach § 1 Abs. 5 Satz 1 und 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes (WpÜG-Beaufsichtigungsmittelungsverordnung)	406

4. Verordnung über die Zusammensetzung und das Verfahren des Widerspruchsausschusses beim Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (WpÜG-Widerspruchsausschuss-Verordnung)	410
5. Verordnung über die Zusammensetzung, die Bestellung der Mitglieder und das Verfahren des Beirats beim Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (WpÜG-Beiratsverordnung)	415
6. Verordnung über Gebühren nach dem Wertpapierhandels- und Übernahmegesetz (WpÜG-Gebührenverordnung)	420
7. Verordnung über die Anwendbarkeit von Vorschriften betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 2 und 3 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes (WpÜG-Anwendbarkeitsverordnung)	425

F. Börsen

I. Wertpapierbörsen

1. Verordnung über die Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse (BörsZulVO)	433
2. Richtlinien für den Druck von Wertpapieren	434
3. Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse	438
4. Norminterpretierende Verwaltungsvorschrift der Regeln für die Börsenpreisfeststellung im Präsenzhandel an der Frankfurter Wertpapierbörse	443
5. Bedingungen für Geschäfte an der Frankfurter Wertpapierbörse	450
6. Handelsordnung für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse	452
7. Allgemeine Geschäftsbedingungen für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse	455
8. Bedingungen für Geschäfte mit Strukturierten Produkten im Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse	456
9. Richtlinien für die Lieferbarkeit beschädigter amtlich notierter Wertpapiere	457
10. Gebührenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse	458
11. Börsenhändlerzulassungsordnung an der Frankfurter Wertpapierbörse	462
12. Regelungen für den platzüberschreitenden Effektenverkehr („Makler-PÜEV“)	463

II. Terminbörsen

1. Börsenordnung für die Eurex Deutschland und die Eurex Zürich	471
2. Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich	472

Inhaltsübersicht Band 2

Kennzahl

III. Kapitalmarktbezogene Regelungen und Verlautbarungen der Börsenaufsichtsbehörden

Hessische Börsenaufsichtsbehörde

1. Börsenverordnung mit Erläuterungen zum Sanktionsausschluss (<i>Kurth</i>)	515
2. Skontroführerverordnung	520
3. Gesetz über die Erstattung der Börsenaufsichtskosten und die Vollstreckung von Verfügungen der Börsenaufsichtsbehörde (BörsAKVG)	530
4. Verordnung über die Erstattung der Kosten der Börsenaufsichtsbehörde (Börsenaufsichtskostenverordnung)	531

G. Finanzdienstleistungsaufsicht

I. Grundlagen und Organisation

1. Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG)	535
2. Satzung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	536
3. Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Umlegung von Kosten nach dem Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAGKostV)	537

II. Regelungen und Verlautbarungen der staatlichen Wertpapieraufsicht

1. Verordnung zur Übertragung von Befugnissen zum Erlass von Rechtsverordnungen auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	550
2. Verordnung zur Übertragung der Befugnis zum Erlass von Rechtsverordnungen nach dem Verkaufsprospektgesetz auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	551
3. Wertpapierhandel-Meldeverordnung mit Erläuterungen (<i>Süßmann</i>)	552
4. Verkaufsprospektgebührenverordnung	558
5. Wertpapierdienstleistungsprüfungsverordnung (Erläuterungen)	560
6. Emittentenleitfaden der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	600

	Kennzahl
7. § 9 WpHG	
a) Informationsblatt über die Meldepflichten nach § 9 des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) für Finanzdienstleistungsinstitute	609/1
b) Schreiben betreffend Befreiungen gemäß § 17 Abs. 2 WpHMV	609/2
8. § 15 WpHG	
a) Verordnung zur Konkretisierung von Anzeige-, Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten sowie der Pflicht zur Führung von Insiderverzeichnissen nach dem Wertpapierhandelsgesetz (Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung – WpAIV)	615/10
b) Allgemeinverfügung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zu § 15 WpHG	615/11
9. § 15 a WpHG	
Allgemeinverfügung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zu § 15 a WpHG	615 a/3
10. § 20 a WpHG	
Verordnung zur Konkretisierung des Verbotes der Marktmanipulation (Marktmanipulations-Konkretisierungsverordnung – MaKonV)	620 a/1
11. § 21 WpHG	
a) Bekanntmachung zu Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten bei Veränderungen des Stimmrechtsanteils an börsennotierten Gesellschaften nach §§ 21 ff. WpHG sowie zu erstmaligen Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten nach § 41 WpHG	621/1
b) Informationsblatt über Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten nach §§ 21 ff. WpHG bei erstmaliger Zulassung der Aktien einer Gesellschaft mit Sitz im Inland zum amtlichen Handel an einer Börse in einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den europäischen Wirtschaftsraum	621/2
c) Hinweise zu den Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten gemäß §§ 21 ff. WpHG	621/3
12. § 22 WpHG	
Verordnung zur Umsetzung der Richtlinie 2007/14/EG der Kommission vom 8. März 2007 mit Durchführungsbestimmungen zu bestimmten Vorschriften der Richtlinie 2004/109/EG zur Harmonisierung der Transparenzanforderungen in Bezug auf Informationen über Emittenten, deren Wertpapiere zum Handel an einem geregelten Markt zugelassen sind (Transparenzrichtlinie-Durchführungsverordnung – TranspRLDV	622/1

13. § 23 WpHG	
Mustertext für den Antrag auf Nichtberücksichtigung von Stimmrechten in den Handelsbeständen gemäß § 23 Abs. 1 WpHG	623/1
14. § 30 WpHG	
Schreiben der Bundesaufsichtsämter für das Kreditwesen und den Wertpapierhandel betreffend praktische Auswirkungen für Wertpapierfirmen aufgrund der Wertpapierdienstleistungsrichtlinie (93/22/EWG) sowie der Kapitaladäquanzrichtlinie (93/6/EWG)	630/1
15. §31 WpHG	
a) Rundschreiben der BaFin zur Auslegung der Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes über Informationen einschließlich Werbung von Wertpapierdienstleistungsunternehmen an Kunden (<i>Wohlverhaltensrichtlinie</i>) mit Erläuterungen (<i>Birnbaum</i>)	631/1
b) Informationsblatt für inländische Unternehmen im Finanzdienstleistungssektor	631/2
c) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel an emissionsbegleitende Banken betreffend Fragebogen zu den „Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger“	631/3
d) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Entwurf einer Day-Trading-Richtlinie und Änderung der Richtlinie zur Konkretisierung der §§ 31, 32 WpHG	631/4
e) Rundschreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Erläuterungen und Hinweise zu Einzelfällen der Aufsichtspraxis des Bundesaufsichtsamtes zu den Verhaltensregeln für Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach dem 5. Abschnitt des WpHG	631/5
f) Verordnung zur Konkretisierung der Verhaltensregeln und Organisationsanforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und Organisationsverordnung – WpDVerOV)	631/6
g) Rundschreiben der BaFin zur Auslegung der Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes über Informationen einschließlich Werbung von Wertpapierdienstleistungsunternehmen an Kunden	631/7
h) Rundschreiben der BaFin zu Mindestanforderungen an die Compliance-Function und die weiteren Verhaltens-, Organisations- und Transparenzpflichten nach §§ 31ff. WpflG für Wertpapierdienstleistungsunternehmen (MaComp) . . .	631/8

	Kennzahl
16. § 33 WpHG	
a) Rundschreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend die Auslagerung von Bereichen auf ein anderes Unternehmen nach § 33 Abs. 2 WpHG	633/1
b) Richtlinie zur Konkretisierung der Organisationspflichten von Wertpapierdienstleistungsunternehmen gemäß § 33 Abs. 1 WpHG (Compliance-Richtlinie)	633/2
c) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel zur Richtlinie des BAWe zur Konkretisierung der Organisationspflichten von Wertpapierdienstleistungsunternehmen gemäß § 33 WpHG („Compliance“)	633/3
d) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Organisationspflichten gemäß § 33 Abs. 1 WpHG, insbesondere Erreichbarkeit von Direktbanken bzw. Discountbrokern mit Erläuterungen (Balzer)	633/4
e) Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen und des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel über Anforderungen an Verhaltensregeln für Mitarbeiter der Kreditinstitute und der Finanzdienstleistungsinstitute in Bezug auf Mitarbeitergeschäfte (Leitsätze für Mitarbeiter) mit Erläuterungen (von Kopp-Colomb)	633/5
17. § 33 b WpHG	
Schreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht betreffend die Überwachung von Mitarbeitergeschäften gemäß § 33 b WpHG und § 25 a KWG	633 b/1
18. § 34 a WpHG	
Rundschreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend die Verwahrung von Kundengeldern nach § 34 a Abs. 1 S. 1 des Wertpapierhandelsgesetzes	634 a/1
19. § 34 b WpHG	
a) Bekanntmachung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zur Auslegung einzelner Begriffe in § 34 b WpHG	634b/1
b) Verordnung über die Analyse von Finanzinstrumenten (Finanzanalyseverordnung – FinAnV) mit Erläuterungen (Göres)	634 b/3
c) Schreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zur Auslegung einzelner Begriffe des § 34 b WpHG i. V.m. der Finanzanalyseverordnung	634 b/4
20. § 36 WpHG	
a) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend die jährliche Prüfung des Wertpapierdienstleistungsgeschäfts nach § 36 WpHG	636/1

	Kennzahl
b) Schreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht betreffend die Änderung der Ermessenskriterien im Rahmen der Prüfungsbefreiung gemäß § 36 Abs. 1 Satz 2 WpHG	636/2
21. § 36 b WpHG	
Allgemeinverfügung gemäß § 36b Abs. 1 und Abs. 2 WpHG bezüglich der Werbung in Form des „cold calling“	636 b/1
22. § 37 i WpHG	
Verordnung über die erforderlichen Angaben und vorzulegenden Unterlagen bei einem Erlaubnisantrag nach § 37 i des Wertpapierhandelsgesetzes und einer Anzeige nach § 37 m des Wertpapierhandelsgesetzes (Marktzugangsangabenverordnung – MarktAngV)	637 i/1
23. VerkProspG/VerkProspVO	
Schreiben der BaFin zur Prospektpflicht für Vermögensanlagen-Verkaufsprospekte	661
24. WpÜG	
a) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend der Veröffentlichungen von Mitteilungen gemäß §§ 10, 29, 34, 35 Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz	670/1
b) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten bedeutender Stimmrechtsanteile nach dem WpÜG	670/2
c) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend der Abgabe einer Ad-hoc-Mitteilung bei der Durchführung eines Squeeze-out und dem Verhältnis der §§ 10, 29, 34, 35 WpÜG zur Ad-hoc-Publizität nach dem WpÜG	670/3
d) Merkblatt der BaFin zum Rückerwerb eigener Aktien nach dem WpÜG und der WpÜG-Angebotsverordnung	670/4
e) Schreiben der BaFin betreffend der Neuregelung der Stimmrechtszurechnung in § 30 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpÜG . . .	670/5
f) Merkblatt der BaFin zur Auslegung des § 35 Abs. 3 WpÜG	670/6

III. Kapitalmarktbezogene Regelungen und Verlautbarungen der Bankenaufsicht

1. Bankenaufsicht und Kapitalmarkt – Erläuterungen – (Becker)	700
2. Gesetz über das Kreditwesen	705
3. Gesetz zur Errichtung eines Finanzmarktstabilisierungsfonds (Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz – FMStFG)	710

	Kennzahl
4. Verordnung über die Anzeigen nach § 2 c des Kreditwesengesetzes und § 104 des Versicherungsaufsichtsgesetzes (Inhaberkontrollverordnung – InhKontrollV)	715
5. Verordnung zur Einreichung von Monatsausweisen durch Skontroführer nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Skontroführer-Monatsausweisverordnung)	734
H. Kapitalmarktbezogene Regelungen und Verlautbarungen der Deutschen Bundesbank	
1. Gesetz über die Deutsche Bundesbank	751
2. Merkblatt der Deutschen Bundesbank über die Erteilung einer Erlaubnis zum Erbringen von Finanzdienstleistungen gemäß § 32 Abs. 1 KWG	753
3. Hinweisschreiben der BaFin zur Erlaubnispflicht nach § 32 Abs. 1 KWG i. V.m. § 1 Abs. 1 und Abs. 1 a KWG bei grenzüberschreitenden Bankgeschäften und Finanzdienstleistungen	753/1
4. Merkblatt der BaFin mit Hinweisen zum Tatbestand der Fertigkeit als zentraler Kontrahent	755
5. Verfahrensregeln für Tender bei der Begebung von Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinslichen Schatzanweisungen des Bundes	770
6. Bedingungen für die Mitgliedschaft in der Bietergruppe Bundesemissionen	771
7. Regelungen für den Verkauf von Daueremissionen des Bundes und vorzeitige Rückgaben von Bundesschatzbriefen zwischen den Kreditinstituten und den Hauptverwaltungen der Deutschen Bundesbank	772
I. Sonstige kapitalmarktbezogene Regelungen	
1. Deutscher Corporate Governance Kodex	805
2. Going Public-Grundsätze	815
3. Kodex für Finanzanalyse	820

	Kennzahl
J. Europäisches Kapitalmarktrecht	
1. Beschluss der Kommission zur Einsetzung des Europäischen Wertpapierausschusses (ESC)	900
2. Beschluss der Kommission zur Einsetzung des Ausschusses der europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (CESR) . .	901
3. Richtlinie (2003/71/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel zu veröffentlichen ist, und zur Änderung der Richtlinie 2001/34/EG vom 4. November 2003 (<i>Prospektrichtlinie</i>)	905
4. Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission zur Umsetzung der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend die in Prospekten enthaltenen Informationen sowie das Format, die Aufnahme von Informationen mittels Verweis und die Veröffentlichung solcher Prospekte und die Verbreitung von Werbung vom 29. April 2004	905/1
5. Richtlinie (2001/34/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Börsennotierung und über die hinsichtlich dieser Wertpapiere zu veröffentlichenden Informationen vom 28. Mai 2001	910
6. Richtlinie (2002/47/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Finanzsicherheiten vom 6. Juni 2002 (<i>Finanzsicherheitenrichtlinie</i>)	915
7. Richtlinie (2002/65/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über den Fernabsatz von Finanzdienstleistungen an Verbraucher und zur Änderung der Richtlinie 90/619/EWG des Rates und der Richtlinien 97/7/EG und 98/27/EG vom 23. September 2002	920
8. Richtlinie (2004/39/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente, zur Änderung der Richtlinien 85/611/EWG und 93/6/EWG des Rates und der Richtlinie 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und zur Aufhebung der Richtlinie 93/22/EWG des Rates vom 21. April 2004 (<i>Markt- und Finanzdienstleistungsrichtlinie</i>)	925
9. Verordnung (EG) Nr. 1287/2006 der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend die Aufzeichnungspflichten für Wertpapierfirmen, die Meldung von Geschäften, die Markttransparenz, die Zulassung von Finanzinstrumenten zum Handel und bestimmte Begriffe im Sinne dieser Richtlinie vom 10. August 2006	925/1
10. Richtlinie 2006/73/EG der Kommission zur Buchführung der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates im Bezug auf die organisatorischen Anforderungen	

	Kennzahl
an Wertpapierfirmen und die Bedingungen für die Ausübung ihrer Tätigkeit sowie in Bezug auf die Definition bestimmter Begriffe für die Zwecke der genannten Richtlinie vom 10. August 2006	925/2
11. Richtlinie (2003/6/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Insider-Geschäfte und Marktmanipulation (Marktmissbrauch) vom 28. Januar 2003	930
12. Verordnung (EG) Nr. 2273/2003 der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates – Ausnahmeregelungen für Rückkaufprogramme und Kursstabilisierungsmaßnahmen vom 22. Dezember 2003	930/1
13. Richtlinie (2003/124/EG) der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend die Begriffsbestimmung und die Veröffentlichung von Insider-Informationen und die Begriffsbestimmung der Marktmanipulation vom 22. Dezember 2003	930/2
14. Richtlinie (2003/125/EG) der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die sachgerechte Darbietung von Anlageempfehlungen und die Offenlegung von Interessenkonflikten vom 22. Dezember 2003	930/3
15. Richtlinie (2004/72/EG) der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates – Zulässige Marktpraktiken, Definition von Insider-Informationen in Bezug auf Warenderivate, Erstellung von Insider-Verzeichnissen, Meldung von Eigengeschäften und Meldung verdächtiger Transaktionen vom 29. April 2004	930/4
16. Verordnung (EU) Nr. 236/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von Credit Default Swaps	935
17. Richtlinie 2006/48/EG des Europäischen Parlaments und des Rates über die Aufnahme und Ausübung der Tätigkeit der Kreditinstitute (Neufassung) vom 14. Juni 2006 (<i>Bankaufsichtsrichtlinie</i>)	945
18. Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/77/EG der Kommission	950
19. Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates über Ratingagenturen (<i>Ratingverordnung</i>)	960
20. Delegierte Verordnung (EU) Nr. 272/2012 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die Gebühren,	

	Kennzahl
die den Ratingagenturen von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde in Rechnung gestellt werden . . .	960/1
21. Richtlinie (98/26/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die Wirksamkeit von Abrechnungen in Zahlungs- sowie Wertpapierliefer- und -abrechnungssystemen vom 19. Mai 1998	965
22. Richtlinie (97/9/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Systeme für die Entschädigung der Anleger vom 3. März 1997 (<i>Anlegerentschädigungsrichtlinie</i>)	970
23. Richtlinie (2002/87/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die zusätzliche Beaufsichtigung der Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen und Wertpapierfirmen eines Finanzkonglomerats und zur Änderung der Richtlinien 73/239/EWG, 79/267/EWG, 92/49/EWG, 92/96/EWG, 93/6/EWG und 93/22/EWG des Rates und der Richtlinien 98/78/EG und 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. Dezember 2002	975
24. Richtlinie (2004/25/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend Übernahmeangebote vom 21. April 2004 (<i>Übernahmerichtlinie</i>)	980
25. Richtlinie (2004/109/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates zur Harmonisierung der Transparenzanforderungen in Bezug auf Informationen über Emittenten, deren Wertpapiere zum Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind, und zur Änderung der Richtlinie 2001/34/EG vom 15. Dezember 2004	985
26. Richtlinie (2007/14/EG) der Kommission zur Harmonisierung der Transparenzanforderungen in Bezug auf Informationen über Emittenten, deren Wertpapiere an einem geregelten Markt zugelassen sind vom 8. März 2007	985/1

