

Kapitalmarktrechts-Kommentar

Schwark / Zimmer

5. Auflage 2020
ISBN 978-3-406-67148-7
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.

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen, magere Zahlen = Randnummern

Abfindung

- Angemessenheit **WpÜG 39a** 18 ff, 31, **39b** 15 ff, **39c** 17
- Antrag bei Gericht **WpÜG 39a** 18
- Art **WpÜG 39a** 19
- Ermittlung **WpÜG vor 39a** 3
- Fairnessvermutung **WpÜG 39a** 21 ff
- Fairnessvermutung, Rechtsfolgen **WpÜG 39a** 29 ff
- Festlegung der Höhe **WpÜG 39a** 20
- Festsetzung **WpÜG 39b** 15 f
- Garantie **WpÜG 39b** 18 f
- Geldleistungspflicht **WpÜG 39a** 19
- gerichtliche Überprüfung **WpÜG 39a** 34
- marktorientierte Ermittlung **WpÜG vor 39a** 3
- Sicherheit **WpÜG 39b** 18

Abfindungszahlungen

- Vorstandsmitglieder, Kontrollwechsel **WpÜG 33d** 7

Ablehnung

- organisierter Markt **BörsG 32** 71
- des Zulassungsantrags **BörsG 32** 71 ff

Abschlussvermittlung **WpHG 2** 113, 17 26, 22 59, 82 22

Abschreckungsfunktion **BörsG 50a** 1; **WpPG 25** 2; **WpHG 125** 1, 126 1

Absicht der Irreführung **MAR 21** 20

Absicht der Vorteilerlangung **MAR 21** 18

Absichten der Geschäftstätigkeit **WpÜG 11** 21, 22, 23

Abstimmungsvorschlag

- Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschaftswohl **WpÜG 33b** 28

Abstrakte Gefährdungsdelikte **BörsG 26** 1, 49 1;

- WpPG 24** 2; **WpHG 119** 36, 59; **MAR 8** 8, 14 7

Abusive Squeeze **MAR 12** 3, 45, 112, 114

Abweichungsverbot

- Ausnahmen **WpHG 32c** 17 ff

Abwicklung

- der Börsengeschäfte **BörsG 16** 22

Abwicklungseffizienz **BörsG Einl** 15

Abwicklungssystem **BörsG 3** 68

- extern **BörsG 3** 68

Acting in concert **WpHG 34** 30 ff

Ad-hoc-Publizität **BörsG 41** 9, 42 18;

- WpHG 17** 26, 33 1; **WpÜG 10**

- Abgabe eines förmlichen Erwerbsangebots **WpÜG 10** 5 ff

- Abgrenzung **MAR 17** 22

- Adressaten **MAR 17** 140; **WpÜG 10** 39 ff

- Aktienrückkaufprogramme **MAR 17** 105 f

- Aktionärsschutzvorzusehen **MAR 17** 18

- Aktualisierung **MAR 17** 168 ff

- Analystenempfehlungen **MAR 17** 117

- anderer Beteiligungsaufbau **MAR 17** 99 f

- Anlegerschutz **MAR 17** 18

- Auktionsverfahren **MAR 17** 95

- außerordentliche Erträge **MAR 17** 108

- Beginn/Ende **MAR 17** 76 f

- Begriff **MAR 17** 1

- Bekanntgabe der Insiderinformation **MAR 17** 126 ff

- bei berechtigter Weitergabe von Insiderinformationen **MAR 17** 324 ff

- Berichtigung **MAR 17** 164 ff

- keine Beschränkung **MAR 17** 24

- börsennotierte Mutter- und Tochtergesellschaft **MAR 17** 69

- börsennotierte Muttergesellschaft **MAR 17** 65

- börsennotierte Tochtergesellschaft **MAR 17** 66 ff

- Delisting **MAR 17** 41

- Directors' Dealings **WpHG 16** 2, 22 1;

- MAR 17** 101

- Due Diligence **MAR 17** 93 f

- einfache Käufe und Verkäufe **MAR 17** 99 f

- Emittenten **MAR 17** 27 ff

- Enforcement-Verfahren **MAR 17** 116

- fehlende Gewährleistung der Informationsgeheimhaltung **MAR 17** 316 ff

- Finanzinstrument **MAR 17** 42 ff

- formale Anforderungen **MAR 17** 138 ff, 152 ff

- Freiverkehr **MAR 17** 30, 44

- Fundamentalwertrelevanz **MAR 17** 57

- Gerichtsverfahren **MAR 17** 113

- Gerüchte **MAR 17** 318 ff

- Geschäftszahlen **MAR 17** 131 f

- Haftung **WpHG 98** 9 ff

- Inhalt der Meldung **WpÜG 10** 26 ff

- Inhalt der Veröffentlichung **MAR 17** 126 ff

- Insiderinformation **MAR 17** 46 ff

- Insolvenzverfahren **MAR 17** 112, 157

- Kapitalmaßnahmen **MAR 17** 107

- Kasuistik **MAR 17** 90 ff

- Konzernbezug **MAR 17** 34 ff

- Konzernsachverhalte **MAR 17** 64 ff

- Leistungskennzahlen **MAR 17** 133 f, 135 f

- Managers' Transactions **MAR 17** 101

- keine Marketing-Tätigkeit **MAR 17** 149 ff

- Marktschutz **MAR 17** 17

- Marktteilnehmer für Emissionszertifikate **MAR 17** 38 ff, 119 ff

- Mergers and Acquisitions **MAR 17** 92

- Mitteilungen vor Veröffentlichung **WpÜG 10** 16 ff

- mittelbare Betroffenheit **MAR 17** 60 ff

- nicht börsennotierte Muttergesellschaft **MAR 17** 70

- nicht börsennotierte Schwester- und Enkelgesellschaften **MAR 17** 71

- öffentliche Angebote **MAR 17** 96 ff

- OGAW **MAR 17** 118

- Ordnungswidrigkeiten **MAR 17** 344 ff

- Personalentscheidungen **MAR 17** 109 f

- Pflichtangebot **WpÜG 35** 34, 46

- Präventionsfunktion **MAR 17** 14 ff

- Prognose **MAR 17** 131 f

- Ratings **MAR 17** 117

- Rechts- und Compliance-Verstöße **MAR 17** 111

- Regelpublizität **MAR 17** 22

- Sanktionen **MAR 17** 343 ff; **WpÜG 10** 48

- Schadensersatz **WpHG 98** 9 ff

- Schutzgesetz **MAR 17** 19 ff

- Schutzrichtung **MAR 17** 17 ff

- Selbstbelastung **MAR 17** 114

- Sicherungsfunktion **MAR 17** 14

- Spezialfall **WpÜG 10** 5

- Sprache **MAR 17** 146; **WpÜG 10** 29

- Squeeze-out **MAR 17** 102 ff

- Überprüfungsfrist **MAR 17** 73 ff

- Übersendung der Veröffentlichung **WpÜG 10** 30 ff

- unlautere geschäftliche Handlung **MAR 17** 352

- unmittelbarer Emittentenbezug **MAR 17** 53 ff

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- Unterrichtung von Zielgesellschaft/Arbeitnehmern **WpÜG 10 33 ff**
- unverzüglich **MAR 17 72 ff**
- Verantwortlichkeit für Veröffentlichungen **MAR 17 154 ff**
- Verfahren **MAR 17 310 ff**
- Veröffentlichung von Insiderinformationen **MAR 17 25 ff**
- Veröffentlichungsaufschub **MAR 17 172 ff; WpÜG 10 12 ff**
- veröffentlichungspflichtige Umstände/Insiderinformationen **MAR 17 90 ff**
- verwaltungsrechtliche Maßnahmen **MAR 17 353 f**
- Vorabmitteilung **MAR 17 137**
- Vorabveröffentlichung **MAR 17 91**
- Voraussetzungen **MAR 17 25 f**
- Wissensorganisation **MAR 17 78 ff**
- zeitliche Verzögerung **BörsG Einl 28**
- zivilrechtliche Schadensersatzansprüche **MAR 17 349 ff**
- zuständige Behörde **MAR 17 171**
- Zustimmung **WpÜG 10 7, 10 f**
- s. a. *Veröffentlichungsaufschub*
- Adressaten der Anzeigepflicht**
- andere Kreditinstitute **WpHG 23 25**
- Betreiber von außerbörslichen Märkten **WpHG 23 12**
- Finanzdienstleistungsunternehmen **WpHG 36 26**
- bei grenzüberschreitenden Geschäften **WpHG 23 15**
- Kapitalanlagengesellschaften **WpHG 23 11; s. a. da**
- Rechtsanwälte **WpHG 23 13, 35, 37**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 23 9**
- Wirtschaftsprüfer **WpHG 23 13, 35, 37**
- Adressaten der Meldepflicht**
- Clearingstellen **WpHG 22 9, 25**
- Finanzdienstleistungsunternehmen **WpHG 36 26**
- inländische Zweigstellen **WpHG 102 9**
- Unternehmen mit Sitz in Drittstaaten **WpHG 22 10, 14, 20, 28**
- Unternehmen mit Sitz in EU-/EWR-Staaten **WpHG 22 29**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 22 10**
- Zweigniederlassungen **WpHG 22 10**
- AG WpÜG vor 33 11**
- Akteneinsicht WpHG 6 150 ff; WpÜG 57**
- Aktien WpHG 2 14; WpÜG 2 15 ff**
- vergleichbare Anteile und Zertifikate **WpHG 2 16 ff**
- Aktien vertretende Hinterlegungsscheine WpHG 2 21 ff, 48 63 ff**
- Aktienanleihen WpHG 2 61**
- Aktienemission**
- Aufsichtsratsbeschluss **BörsG 32 103**
- Ausgabebetrag **BörsG 32 104**
- Barkapitalerhöhung **BörsG 32 108**
- bedingtes Kapital/Optionen **BörsG 32 110**
- Börsengang **BörsG 32 96**
- Hauptversammlungsbeschluss **BörsG 32 97 ff, 101 f**
- Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln **BörsG 32 109**
- reale Kapitalaufbringung **BörsG 32 105 ff**
- Aktienwerb**
- Ausnahmen **WpÜG 31 23 f**
- Bezugsrecht **WpÜG 31 23, 57, 99 f**
- Erwerbsprivileg **WpÜG 31 23, 68 f, 93, 94, 99 f**
- Gleichgestellte Vereinbarung **WpÜG 31 95 ff**
- Umkehrschutz **WpÜG 31 21, 24, 28, 75, 85, 94 ff**
- Zielgesellschaft **WpÜG 31 19 ff, 49, 66 ff, 75 ff, 87 ff, 93, 100**
- Aktionsoptionsprogramme MAR 9 88**
- Aktienrechtliche Bindungen WpÜG 33 18**

Aktienrückkaufprogramme MAR 17 105 f

Aktienübertragung

- durch Gerichtsbeschluss **WpÜG vor 39a 1**
- Übertragungsbeschluss **WpÜG 39b 17**

Aktienzertifikat

- Gegenleistung **WpÜG 31 21, 57, 67, 79, 88**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 40**
- Stimmrecht **WpÜG 29 38**
- Stimmrechtszurechnung **WpÜG 30 12**
- Vollangebotspflicht **WpÜG 32 5 f**

Aktionärsausschluss WpÜG vor 39a 1 f, 39a 7

- Andienungsrecht **WpÜG 39a 10**
- Antragsfrist **WpÜG 39 35 ff**

– Vorzugsaktionäre **WpÜG 39a 7**

Aktionärsinformation WpÜG 16 42

Aktionärsrechterichtlinie WpÜG vor 1 25

- Übergangsregelung **WpÜG 68 3**

Aktionärsschutzvorszusehen MAR 17 18

Aktualisierungspflicht WpPG 24 7

Akzeptanz des Angebots WpÜG 23

Akzeptanzschwelle WpÜG 21 9 ff

Akzessorität

- von Bußgeldtatbeständen s. *Bußgeldtatbestand*
- Verwaltungs- s. *Verwaltungsakt-Akzessorität*
- Verwaltungsakt- **BörsG 50 5**

Algorithmische Handelssysteme BörsG 26d

- Ausgestaltung der Vorkehrungen **BörsG 26d 29**

- Testen von Algorithmen **BörsG 26d 26 ff**

- Vorkehrungen gegen Beeinträchtigungen **BörsG 26d 15 ff**

Algorithmischer Handel BörsG 16 23 f, 50 10;

- WpHG 2 246, 6 65 ff, 78 3, 80 154 ff;**

MAR 12 121 ff

- Allgemeines **WpHG 80 154 ff**

- Begriff **WpHG 80 157, 158**

- Dokumentationspflichten **WpHG 80 168**

- Gefahren des **BörsG 50 19**

- Killing-Funktion **WpHG 80 165**

- Überwachung **WpHG 80 162 ff**

Algorithmischer Handel, hochfrequentiert

- WpHG 80 170 ff**

- Aufzeichnungspflichten, verschärfte **WpHG 80 173**

Algotrading

- Kennzeichnungspflicht **WpHG 72 51**

- Allgemeindelikt BörsG 49 13; WpPG 24 6;**

- WpHG 119 11, 36; WpÜG 60 10, 13**

- Allgemeine Anlageempfehlungen WpHG 2 175 ff**

- Allgemeinverfügung BörsG 3 61; WpPG 18 56**

- Allokation BörsG 2 11**

- Alongside Purchase MAR 8 92, 9 66**

- Alternativangebote WpÜG 22 15**

Alternative Handelssysteme

- Erscheinungsformen **WpHG 102 5 ff**

- Alternative Investmentfonds MAR 19 138**

Altverträge

- Durchbrechungsregel **WpÜG 33b 21**

American Depositary Receipt (ADR)

- WpHG 2 22, 22 36, 45, 33 14, 34 47**

- Amts- und Rechtshilfe BörsG 3 80, 90**

Amtsermittlung WpÜG 40 1

- Amtshaftungsanspruch WpHG 14 45, 23 42**

Amtshilfe MAR 25 3 ff

- BaFin, Bundeskartellamt **WpHG 17 6, 17, 18 23, 38,**

- 21 37, 102 2**

Amtspflichtverletzung WpHG 14 45

- unmittelbar Betroffene, Aktionäre **WpÜG 4 12**

- bei Verstoß gegen die Verschwiegenheitspflicht

- WpHG 21 40**

Analogieverbot WpHG 119 8

- Analysebudget WpHG 70 30**

- Analysekonto WpHG 70 28 ff**

Analysen WpHG 70 22 ff

- als nichtmonetäre Vorteile **WpHG 70 24 ff**
- Zahlung aus eigenen Mitteln **WpHG 70 27**
- Zahlungen aus Analysekonto **WpHG 70 28 ff**

Analystenempfehlungen MAR 17 117**Analystenveranstaltung BörsG 42 17****Andere Wertpapiere WpÜG 2 18****Änderung des Angebots s. Angebotsänderung****Andienungsrecht WpÜG vor 39a 1 f, 39c 1 ff**

- Andienungsfrist **WpÜG 39c 9 ff**
- Andienungsvoraussetzungen, materielle **WpÜG 39c 5 ff**
- europarechtlicher Sell-out **WpÜG 39c 3 f**
- Gegenleistung **WpÜG 39c 16**
- Musterverfahren **WpÜG 39c 21**
- Rechtsausübung, Verlängerung der Angebotsannahmefrist **WpÜG 39c 19**
- Rechtsdurchsetzung durch Leistungsklage **WpÜG 39c 20**
- Rechtsfolge **WpÜG 39c 15 ff**

Anfechtungsbeschwerde WpÜG 48 5 ff, 56 10 f**Anfechtungsrecht**

- Rechtsverlust **WpÜG 59 14**

Anfechtungsrisiko WpÜG 16 49**Angebot**

- alternatives **WpÜG 22 15**
- Änderung des **WpÜG 60 5**
- Aufstockungsangebot **WpÜG vor 29 5, 29 1, 5, 10, 13, 14**
- Erwerbs-, Übernahme-, Pflichtangebot **WpÜG 16 2**
- grenzüberschreitendes **WpÜG 24**
- konkurrierendes **WpÜG 22**
- Pflicht- **WpÜG 60 5**
- Übernahme- **WpÜG 60 5, 15**
- Vollangebotspflicht **WpÜG 32 1 ff**

Angebotsänderung WpÜG 13 27 f, 21

- Abgrenzung **WpÜG 21 17 ff**
- analoge Anwendung **WpÜG 21 14 ff**
- Annahme zu geänderten Bedingungen **WpÜG 21 34**
- Bedingungsverzicht **WpÜG 21 13**
- Erhöhung der Gegenleistung **WpÜG 21 6**
- Folgen **WpÜG 21 34 ff**
- Frist **WpÜG 21 20 f**
- geänderte Angebotsunterlage **WpÜG 21 29 f**
- Gegenleistung **WpÜG 31 84, 92, 104**
- Geltung der Angebotsregelungen **WpÜG 21 28 ff**
- Haftung **WpÜG 21 31**
- Herabsetzung der Akzeptanzschwelle **WpÜG 21 9 ff**
- Modifizierung bereits abgeschlossener Verträge **WpÜG 21 45 ff**
- Pflicht zur **WpÜG 29 13**
- Rücktrittsrecht **WpÜG 21 35 ff**
- Stellungnahme der Verwaltung **WpÜG 27 22**
- Übermittlung **WpÜG 21 26 f**
- Übernahmeangebot **WpÜG 29 13**
- Untersagung **WpÜG 21 32 f**
- Unzulässigkeit erneuter **WpÜG 21 50 ff**
- Verlängerung der Annahmefrist **WpÜG 21 47 ff**
- Veröffentlichung **WpÜG 21 22 ff**
- wahlweise andere Gegenleistung **WpÜG 21 7 f**

Angebotsbedingung WpÜG 18

- Abwehrmaßnahmen **WpÜG 18 15 ff**
- Genehmigungen, Zulassungen, Eintragungen **WpÜG 18 8 f**
- Gesellschafterbeschlüsse **WpÜG 18 12 ff**
- Grundlagenänderungen **WpÜG 18 18 ff**
- Mindestanteil **WpÜG 18 10**
- unzulässige **WpÜG 18 22 ff**

Angebotsfinanzierung WpÜG 13**Angebotsphase**

- Fristverkürzung, Fristverlängerung **WpÜG 16 1**

Angebotsunterlage WpÜG 11

- Folgen bei Fehlerhaftigkeit/Fehlen **WpÜG 15 4 ff**
- Folgen bei nicht korrekter Publikation **WpÜG 15 12**
- Gegenleistung **WpÜG 31 1, 9, 25 ff, 35, 53, 64, 73 f, 80, 102**
- Haftung **WpÜG 12**
- Nichtveröffentlichung/Nichtvorlage **WpÜG 14 27 ff, 15 10 f**
- Prüfung durch BaFin **WpÜG 14 9 ff**
- Rechtsfolgen fehlerhafter **WpÜG 11 30 ff**
- Übermittlung **WpÜG 14 3 ff**
- Übermittlung an Arbeitnehmer **WpÜG 14 23 ff**
- Übermittlung an Zielgesellschaft **WpÜG 14 23 ff**
- Übermittlungspflicht **WpÜG 35 38, 39 5**
- Unrichtigkeit **WpÜG 12 9, 15 6**
- Unvollständigkeit **WpÜG 12 11, 15 5**
- Verbot vorzeitiger Bekanntgabe der **WpÜG 60 10**
- Veröffentlichung **WpÜG 14 15 ff**
- Veröffentlichung der **WpÜG 60 4, 8**
- Veröffentlichungspflicht **WpÜG 35 38**

Angebotszusammenhang WpÜG 39a 8 ff**Angemessenheitsprüfung WpHG 63 303, 316 ff**

- Anwendungsbereich **WpHG 63 307 ff**

Explorationspflicht WpHG 63 309 ff**Anlageberatung WpHG 2 153 ff, 3 26 ff, 48**

- Aufzeichnungspflichten **WpHG 83 13, 21**

Anlageempfehlung WpHG 2 175 ff, 85 21 ff; MAR 20 6

- Erstellungspflichten bei Empfehlung **WpHG 85 35 ff**
- Interessenkonflikte **WpHG 85 40 ff**
- Organisationspflichten **WpHG 85 26 ff**
- Organisationspflichten, Umfang **WpHG 85 29**
- Schutzgesetz **WpHG 85 66**

Anlageentscheidung BörsG Einl 8**Anlagestimmung**

- Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer/unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 137**

Anlagestrategie MAR 20 14**Anlagestrategieempfehlung WpHG 85 10 ff; MAR 20 6**

- Begriff **WpHG 85 11**
- Erstellungspflichten bei Empfehlung **WpHG 85 35 ff**
- Interessenkonflikte **WpHG 85 40 ff**
- Organisationspflichten **WpHG 85 26 ff**
- Organisationspflichten, Umfang **WpHG 85 29**
- Schutzgesetz **WpHG 85 66**

Anlagevermittlung WpHG 2 114 ff, 3 26 ff, 22 59**Anlageverwaltung WpHG 2 162****Anlegerschutz BörsG Einl 19, 28, 38 31 ff, 39 20 ff;**

- WpHG 1, 18 26, 19 5, vor 33 3, 54, 33 35, 82 2, 72, 76, 78, 102 1, 7, 9 f, 103 2 ff; MAR 17 18**
- organisierter Markt im Ausland **WpHG 102 1 ff**
- strafrechtlicher **BörsG 49 1**

Anlegerschutzverbesserungsgesetz**WpHG Einl 18, 17 1, 23 2****Anleihe WpHG 34 16**

- Veröffentlichung **WpÜG 23 12 ff**

Annahmefrist

- Gegenleistung **WpÜG 31 10, 52, 62, 66, 68, 71, 74, 80, 104**
- Übernahmeangebot **WpÜG 29 5, 6, 8 ff, 14 ff**
- Verkürzung, Verlängerung **WpÜG 16 10 f**

Anordnung BörsG 3 27, 64

- der Börsenaufsichtsbehörde **BörsG 50 4**

Anordnungsbefugnis BörsG 3 58 ff**Anordnungsrecht BörsG 3 11****Ansatz BörsG Einl 58**

- institutionell **BörsG Einl 58**

Anschleichen WpHG 38 1**Anspruch**

- Bieter, Hauptversammlung **WpÜG 33b 25**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Ansprüche gem. § 12 Abs. 6

– zuständiges Gericht **WpÜG 66 3 f**

Anteile an Investmentfonds **WpHG 82 18, 44**

Anteile an Investmentvermögen **WpHG 22 37, 82 21**

Anteilseigner **MAR 8 20**

Anteilseignerwechsel BörsG Einl 32

Anwaltszwang **WpÜG 53, 54 3**

Anzeigepflicht bei Verdachtsfällen

– Adressaten der Anzeigepflicht **WpHG 23 9, 15, 25**

– Ausführung des Geschäfts **WpHG 23 27**

– Bedeutung **WpHG 23 7**

– Behandlung der Anzeige durch die BaFin **WpHG 23 39**

– Entstehungsgeschichte **WpHG 23 2**

– Europäischer Hintergrund **WpHG 23 2**

– Form der Anzeige **WpHG 23 31**

– Haftung des Anzeigenden **WpHG 23 44**

– informationelle Selbstbestimmung **WpHG 23 5**

– Inhalt der Anzeige **WpHG 23 29**

– nemo-tenetur-Grundsatz **WpHG 23 5, 22**

– Ordnungswidrigkeit **WpHG 23 1, 5, 17, 44**

– Regelungsgehalt **WpHG 23 1**

– Regelungszweck **WpHG 23 1**

– Sanktionierung **WpHG 23 46**

– Schriftform **WpHG 23 31**

– Überwachung **WpHG 23 40, 46**

– verfassungsrechtliche Kritik **WpHG 23 5**

– Verschwiegenheitspflicht **WpHG 23 5, 27, 32 ff, 38**

– Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung **WpHG 23 1**

Anzeigepflichten **WpHG 11 3, 86 1 ff**

– Aktualisierungspflichten **WpHG 86 7**

– bedeutende Beteiligung **BörsG 6 7 ff**

– Inhalt **WpHG 86 4**

Anzeigepflichten an die BaFin

– Überwachung **WpHG 88 4, 11 ff, 89 9 ff**

– approved publication arrangements **WpHG 2 236, 58 3**

Arbeitnehmer

– Stellungnahme zum Angebot **WpÜG 27 23 ff**

– Arbeitnehmerbeteiligungen **WpHG 3 15**

– Arbeitszeit **BörsG 3 51 f**

ARUG

– neue aktienrechtliche Zentralnorm **WpÜG 16 32, 45**

– Aufbewahrung **WpPG 22; WpHG 27 3 ff;**

MAR 16 36

Aufklärung

– über Risiken **BörsG 49 9**

Aufklärungspflicht

– Innenprovisionen **WpHG 70 94 ff**

– Aufnahmemitgliedstaat **WpHG 2 200**

– Aufschub der Veröffentlichung **MAR 17 172 ff**

Aufsicht

– Börsenträger **BörsG 4b**

– im Freiverkehr **BörsG 48 29**

– Handelsüberwachungsstelle **BörsG 7 5**

– Aufsichtsbehörde **WpHG 17 1, 11 ff, 18 1 ff, 13, 16 f,**

27, 35 f, 19 6 ff, 21 2, 4, 19 f, 23 39, 82 1, 5 f, 26, 102 1, 6, 18, 103 4

– Verlangen der **BörsG 50 8**

– Wahl der **WpÜG 60 6**

Aufsichtspflicht

– Verletzung der **WpÜG 60 2**

Aufsichtsrat

– Stellungnahme zum Angebot **WpÜG 27 16 ff**

Aufsichtsrecht

– Austrahlungswirkung **WpHG vor 63 13 ff**

– Verhältnis zum Zivilrecht **WpHG vor 63 9 ff**

Aufsichtsrechtliches Transparenzgebot

WpHG 70 106 ff

Aufsichtsverfahren

– Bußgeldverfahren **WpÜG 61 8**

– Aufstockungsangebot **WpÜG vor 29 5, 29 1, 5, 10, 13, 14**

Auftrag

– Begriff **MAR 16 11**

Auftragsausführung

– bestmögliche *s. dort*

– Geschwindigkeit der Auftragsausführung **WpHG 82 35**

– Gewichtung der Kriterien **WpHG 82 42 ff**

– Kriterien für die Aufstellung der Grundsätze zur bestmöglichen Auftrags- **WpHG 82 25**

– Nachweispflicht **WpHG 82 5, 55**

– Pflicht zur Aufstellung von Ausführungsgrundsätzen **WpHG 82 25**

– professionelle Kunden **WpHG 82 31 ff**

– Überprüfungspflicht **WpHG 82 52**

– Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung **WpHG 82 36**

– bei Weiterleitung von Aufträgen **WpHG 82 72 ff**

– Auftragsbuchsysteme **BörsG 26c 6**

– Auftragsmerkmale **WpHG 82 43 f**

– Aufzeichnungspflichten **WpHG 27, 77 44 ff**

– Anlageberatung **WpHG 83 13, 21**

– Aufbewahrungsfristen **WpHG 83 35**

– Aufbewahrungspflichten **WpHG 83 35**

– Form **WpHG 83 23**

– Informationspflichten **WpHG 83 30, 31**

– Inhalt **WpHG 83 15 ff**

– Kommunikationsformen **WpHG 83 14**

– Kundenvereinbarungen **WpHG 83 11**

– Mindestaufzeichnungen **WpHG 83 32, 33**

– Auktionshandel **BörsG 24 18**

– Auktionsverfahren **MAR 17 95**

– Ausdrucksformen in den Medien **MAR 21 9**

– Ausführung außerhalb organisierter Märkte **WpHG 82 60, 69**

– Ausführung des Geschäfts **WpHG 22 47**

– Ausführungsgeschäft **WpHG 63 335 ff**

– Auf Veranlassung des Kunden **WpHG 63 340**

– Erfasste Finanzinstrumente **WpHG 63 342 ff**

– Gewährung von Krediten oder Darlehen **WpHG 63 351 ff**

– Ausführungsplatz **BörsG 26e 2; WpHG 82 2 f, 7 f,**

12 f, 19, 21, 29 f, 32, 34, 36 ff, 53 f, 58 ff, 69, 76 ff

– Ausführungsqualität **BörsG 26e**

– Ausführungswahrscheinlichkeit **BörsG 26e 6**

Auskunft

– Publikation **BörsG 41 15 ff**

– Auskunftsanspruch **BörsG 41 6 ff**

– BaFin **WpPG 18 12 ff**

– Rechtsverlust **WpÜG 59 10**

– Auskunftsfrist **BörsG 41 4 ff; WpÜG 40 3**

– des Börsenträgers **BörsG 50 17**

– Verstoß gegen **BörsG 50 7 ff**

– Auskunftsverpflichtige **BörsG 3 51**

– Auskunftsverlangen **BörsG 50 8**

– Auskunftsverweigerungsrecht **BörsG 3 55;**

WpHG 6 129 ff, 133 ff, 8 22, 30 43; WpÜG 40 9 ff

Auslagen **WpÜG 47**

– Auslagerung **BörsG 5 17 ff**

– Auslagerungsfähigkeit **WpHG 80 185**

– Begriff **WpHG 80 184, 185**

– von Börsenfunktionen **BörsG 12 28**

– Compliance **WpHG 80 196**

– delokalisierte Datensysteme (Clouds) **WpHG 80 200**

– Voraussetzungen der Auslagerungsfähigkeit **WpHG 80 186 ff**

– Weiterverlagerung **WpHG 80 191, 192**

– Ausländer **WpHG 33 13**

– Vollstreckungsentscheidung **WpÜG 65 3**

Ausländische Währungen

- Untersagung der Preisfeststellung **BörsG 11**
- **Ausländische Zahlungsmittel BörsG 16; s. a. Devisenhandel**

Auslandsberührung

- Europäischer Pass **WpHG 90 1, 28, 91 1, 3**
- Gleichwertigkeitsbeschluss **WpHG 91 3 f**
- Prinzip der Herkunftslandaufsicht **WpHG 90 31**
- Unternehmen im EU-/EWR-Raum **WpHG 90 1, 28**

Auslandsbezug

- Sachverhalte mit **WpHG 1**
- **Auslands-Hauptversammlung WpÜG 16 34**
- **Auslegung BörsG Einl 59**

Ausnahmen von der Meldepflicht

- bei Bausparkassen **WpHG 22 31**
- bei geringer Insiderrelevanz **WpHG 22 31**
- bei Kapitalanlagengesellschaften **WpHG 22 31**
- bei Kreditgenossenschaften **WpHG 22 31**
- bei Sparkassen **WpHG 22 31**
- bei Unternehmen mit Sitz im Inland **WpHG 22 31**
- bei Wohnungsgenossenschaften **WpHG 22 31**

Ausnahmen von der Verschwiegenheitspflicht

- Berufsheimnisträger **WpHG 23 37**
- staatliche Stellen **WpHG 23 36**

Ausnutzung BörsG 49; s. Unerfahrenheit

- **Aussageverweigerungsrecht WpÜG 60 21**
- **Aussageverweigerungsrechte WpHG 6 129, 30 43**

Ausschluss der Anfechtung WpHG 52**Ausschluss vom Handel WpHG 73 19 ff**

- Anwendungsbereich **WpHG 73 5 f**
- Derivate **WpHG 73 16**
- Folgewirkung für andere Handelsplätze **WpHG 73 25 ff**
- Gefährdung **WpHG 73 8**
- Non-Compliance mit Handelssystemregeln **WpHG 73 10**
- Pflichten der BaFin **WpHG 73 29**
- Regelbeispiele **WpHG 73 10 ff**
- Sanktionen **WpHG 73 30**
- Übernahmeangebot **WpHG 73 12 f**
- Verdacht des Marktmissbrauchs **WpHG 73 11**
- Verhältnismäßigkeit **WpHG 73 14 f**
- Verstoß gegen Ad-hoc-Publizität **WpHG 73 11**
- Voraussetzungen **WpHG 73 8 ff**

Ausschlussentscheidung WpÜG 39b 29 ff

- Abwicklung/Vollziehung **WpÜG 39b 31 f**
- materielle Wirkungen **WpÜG 39b 30 ff**
- Publizität **WpÜG 39b 35**
- Rechtskraft **WpÜG 39b 29**
- Verzinsung **WpÜG 39b 33**

Ausschlussverfahren WpÜG 39b 1 ff

- Kompensation **WpÜG 39b 2**
- Kosten **WpÜG 39b 36 ff**
- Sperrwirkung **WpÜG 39a 45 ff**
- Übertragungsbeschluss **WpÜG 39b 4 ff**

Außenwirtschaftsrecht WpÜG vor 1 27**Außenbörsliche Geschäfte BörsG 3 48, 49 4****Außenbörslicher Erwerb WpÜG 23 24****Aussetzung der Vollziehung WpÜG 50****Aussetzung der Werbung WpPG 18 50 f****Aussetzung der Zulassung einer Wertpapierfirma MAR 30 26 ff****Aussetzung des Handels BörsG 25 2 ff;**

- WpHG 6 83 ff, 73 18**
- Anwendungsbereich **WpHG 73 5 f**
- Aussetzungsbefugnis **WpHG 73 7**
- Derivate **WpHG 73 16**
- Folgewirkung für andere Handelsplätze **WpHG 73 25 ff**
- Gefährdung **WpHG 73 8**

- Gefährdung des Börsenhandels/Publikums

BörsG 25 3 ff

- Leerverkäufe **BörsG 25 16**
- Non-Compliance mit Handelssystemregeln **WpHG 73 10**
- Pflichten der BaFin **WpHG 73 29**
- Rechtsfolge **BörsG 25 11**
- Regelbeispiele **WpHG 73 10 ff**
- Sanktionen **WpHG 73 30**
- Übernahmeangebot **WpHG 73 12 f**
- Verdacht des Marktmissbrauchs **WpHG 73 11**
- Verfahren und Rechtsschutz **BörsG 25 12 ff**
- Verhältnismäßigkeit **WpHG 73 14 f**
- Verstoß gegen Ad-hoc-Publizität **WpHG 73 11**
- Voraussetzungen **BörsG 25 3 ff; WpHG 73 8 ff**
- **Aussetzung des öffentlichen Angebots WpPG 18 35 ff**
- **Auswirkungsprinzip MAR 22 4**
- **Automatisiertes Überwachungssystem MAR 16 24**

BaFin BörsG Einl 31, 36, 38, 1 6, 3 5;

- WpHG 98 156; WpÜG 16 6, 26, 30**
- algorithmischer Handel **WpHG 6 65 ff**
- Anordnungsbefugnis **WpHG 10 20 ff, 46 ff**
- Anordnungskompetenz bei Verstößen gegen EU-ProspV **WpHG 6 89a ff**
- Anordnungskompetenz (international) **WpHG 18 21**
- Anzeige strafatbegründender Tatsachen **WpHG 11**
- Anzeigepflicht, Anlageberatung **WpHG 87 28 ff**
- Anzeigepflicht, Compliance-Beauftragter **WpHG 87 63 f**
- Anzeigepflicht, Vertriebsbeauftragter **WpHG 87 56**
- Aufgaben **WpHG 8 3 f**
- Aufsichtsbefugnisse **WpHG 6 8 ff; MAR 23 9 ff**
- Auskunftsrecht **WpPG 18 12 ff**
- Auskunftsverlangen **MAR 23 12**
- Aussetzung **WpPG 18 35 ff**
- Befugnisse **WpPG 18**
- Bekanntmachung von Informationen **WpPG 18 73 ff**
- Berufstätigkeit und Führungsaufgaben **WpHG 6 98 ff**
- Beschlagnahme **WpPG 18 76 ff; WpHG 6 107 ff**
- Betretensrecht **WpHG 6 68 ff; WpÜG 40 7**
- Bußgeldpraxis **MAR 30 47 ff**
- Datenbank **WpHG 87 86 ff**
- Datenübermittlung **WpPG 18 57 ff; WpÜG 8 5 ff**
- Datenübermittlung außerhalb der EU **WpÜG 8 13**
- Datenübermittlung innerhalb der EU **WpÜG 8 12**
- Durchsetzung der Benchmark-VO **WpHG 10 31 ff**
- Durchsetzung der PRIIP-VO **WpHG 10 3 ff**
- Durchsetzungsbefugnisse **WpHG 6 78 ff, 9, 10 3 ff, 31 ff**
- Durchsuchen **WpHG 6 72 ff**
- Durchsuchung **WpPG 18 76 ff**
- Einbindung der BaFin in CESR und IOSCO **WpHG 18 20**
- Eingriffsbefugnisse **WpHG 6 36 ff, 15 44 ff**
- Einsichtsrechte **MAR 23 10 ff**
- Ermittlungen vor Ort **MAR 23 13 ff**
- Ermittlungsbefugnisse **WpHG 6 45 ff, 7 1 ff, 8; WpÜG 40**
- Gefahrenabwehr **WpHG 6 8 ff**
- Gefahrforschungseingriffe **WpHG 14 30**
- Gegenleistung **WpÜG 31 16, 17, 26 f, 33, 41, 47 f, 50, 77, 101, 102 f, 105, 107**
- Handelsuntersagung und -aussetzung **WpHG 6 83 ff**
- Herausgabe marktbezogener Daten **WpHG 8**
- Herausgabe von Kommunikationsdaten **WpHG 7**
- Herkunftslandprinzip **WpHG 88 11**
- Informationspflichten nach dem Informationsfreiheitsgesetz **WpHG 21 24**
- Informationsrecht gegenüber jedermann **WpHG 6 47 ff**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- Informationsrechte **WpHG 30 43**
- Informationsübermittlung **WpHG 7, 8**
- internationale Kooperation **WpHG 21 39**
- interne Kontrollverfahren **WpHG 28**
- Maßnahmen ausländischer Stellen gegenüber der BaFin **WpHG 18 35**
- Maßnahmen gegenüber ausländischen Stellen **WpHG 21 21**
- Maßnahmenadressat **WpHG 6 124 ff**
- Missstandsaufsicht **WpHG 6 24 ff**
- Missstandsbesichtigung und -verhinderung **WpHG 6 36 ff**
- Mitteilungen an **WpÜG 45**
- Mitteilungspflichten **WpHG 18 6, 20, 30**
- Öffentliche Bekanntmachungen, Anordnungen **WpHG 87 80 ff**
- Personenvorladung **MAR 23 12**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 5, 9, 10, 19, 27 f, 32, 35, 38, 50, 51 f**
- Positionslimits **WpHG 9**
- Produktintervention **WpPG 18 62 ff; WpHG 15**
- Prüfungen **MAR 23 13 ff**
- Sanktionierung von Verstößen gegen die Erlaubnispflicht nach 102 WpHG **WpHG 102 4**
- Sicherung des Finanzsystems **WpHG 14**
- sichtsbehörde **WpHG 18 11**
- sog. Vertraulichkeitszone **WpHG 21 16**
- Tätigkeitsuntersagung bei bestimmten MAR-Bestimmungen **WpHG 6 93 ff**
- Teilnahme am Handel **WpHG 6 105 f**
- Überwachung von EMIR-Pflichten **WpHG 30 6 ff**
- Überwachungsbefugnis **WpHG 10 18 ff, 46 ff**
- Untersagung **WpPG 18 35 ff**
- Veröffentlichungsbefugnis **WpPG 18 30 ff; WpHG 6 111, 118 ff**
- Veröffentlichungsrecht **WpÜG 44**
- Verpflichtung zur Beteiligung ausländischer Stellen **WpHG 18 27**
- Verschwiegenheitspflicht **WpPG 19**
- Verstoß gegen die Verschwiegenheitspflicht **WpHG 21 40**
- Vertriebsaussetzung **WpHG 6 90 ff**
- Verwaltungshilfe **WpHG 6 144 ff**
- Verweigerung der Billigung/Gestattung **WpPG 18 68 ff**
- Verweigerung internationaler Zusammenarbeit **WpHG 18 38**
- Verwendung personenbezogener Daten **WpHG 6 138 ff**
- Vollzug des WpPG/ProspektVO **WpPG 17**
- Warnungen **WpHG 6 111 f, 113 ff**
- Zugang zu BaFin-Informationen **WpHG 6 150 ff**
- Zusammenarbeit mit ausländischen Aufsichtsbehörden **WpHG 18 8**
- Zuständigkeit **WpHG 6 21 ff; MAR 23 4 ff**
- Zuständigkeit für internationale Zusammenarbeit **WpHG 18 1, 8 ff**
- Zwangsmittel **WpÜG 40 8**
- BaFin – Aufgaben**
- Adressat eines Prüfungsbegehrens **WpHG 88 5**
- Auflage, Befreiung **WpHG 91 12**
- cold-calling **WpHG 92 2**
- Freistellungsbeschluss **WpHG 91 10 f**
- Hinweispflicht **WpHG 90 9 ff**
- Prüfung, Verhaltenspflichten **WpHG 89 1**
- Prüfungsrecht **WpHG 88 4 ff**
- Prüfungsumfang **WpHG 88 8**
- Register, Einrichtung **WpHG 93 6 ff**
- Überwachung, Verhaltenspflichten **WpHG 88 4**
- Überwachung, Zweigniederlassung **WpHG 90 13 f**
- Untersagung **WpHG 92 1, 11 ff**
- BaFin-Rundschreiben WpHG 22 11**
- Bandbreitenoptionscheine WpHG 2 62**
- Bankenkonsortium WpPG 2 38**
- Barabfindungsangebot WpÜG 2 7**
- Basisinformationsblatt WpPG 9 8, 15**
- Anwendungsbereich **WpHG 64 26**
- Zurverfügungstellung **WpHG 64 36**
- Zurverfügungstellung – Zeitpunkt **WpHG 64 35 ff**
- Basisprospekt BörsG 33 9; BörsZulV 7 6**
- Veröffentlichung **BörsZulV 48a**
- Basket-Zertifikate WpHG 2 30**
- Bearbeitung von Kundenaufträgen WpHG 69**
- Anwendungsbereich **WpHG 69 5**
- Dokumentationspflichten **WpHG 69 44**
- Eigengeschäfte **WpHG 69 16, 25**
- Frontrunning **WpHG 69 29 f**
- Gegenlaufen **WpHG 69 32**
- Information über Schwierigkeiten **WpHG 69 39**
- Informationsmissbrauch bei Auftragsausführung **WpHG 69 26 ff**
- korrekte Verbuchung **WpHG 69 18**
- limitierte Kundenaufträge **WpHG 69 40**
- missbräuchliche Verhaltensweisen **WpHG 69 26 ff**
- Organisations- oder Bearbeitungspflicht **WpHG 69 2 ff**
- Organisations- und Verhaltenspflichten **WpHG 69 6 ff**
- Parallel running **WpHG 69 31**
- Prioritätsprinzip **WpHG 69 9 ff**
- Rechtsfolgen von Verstößen **WpHG 69 45**
- unverzügliche und redliche Ausführung **WpHG 69 6 ff**
- Zusammenlegung von Aufträgen **WpHG 69 19 ff**
- Beauftragung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens WpHG 71**
- Bedeutende Beteiligungen BörsG 6**
- Anzeigepflicht **BörsG 6 7 ff**
- Aufgabe **BörsG 6 45 ff**
- Beeinträchtigung des Börsenbetriebs **BörsG 6 22 ff**
- Erlaubnis mit Verbotsvorbehalt **BörsG 6 15**
- fehlende Zuverlässigkeit **BörsG 6 16**
- gemeinschaftsrechtliche Grundlage **BörsG 6 5**
- Mitteilungspflichten **BörsG 6 46**
- Untersagung der Stimmrechtsausübung/Anteilsverfügung **BörsG 6 36 ff**
- Untersagung des Erwerbs/Erhöhung **BörsG 6 15 ff**
- Bedingung WpÜG 18 2, 8 ff**
- Kontrollerwerb/-erlangung **WpÜG 29 10, 16, 20, 21**
- Pflichtangebot **WpÜG 39 7 f**
- Beeinflussung**
- ungerechtfertigte **WpÜG 33d 2**
- Beeinträchtigung der Kundeninteressen WpHG 70 67 ff**
- Befreiung WpÜG 20 2 ff**
- Pflichtangebot **WpÜG 4 19, 20, 35 5, 10, 16, 19, 25 ff, 52**
- Sperrfrist **WpÜG 26 14 ff**
- Übernahmeangebot **WpÜG vor 29 5, 29 5, 12, 13, 16, 22, 29, 31 f**
- Behandlung der Anzeige durch BaFin**
- Amtshaftungsanspruch **WpHG 22 74**
- Verfolgung von Straftaten **WpHG 23 41**
- Verhältnis zu anderen Vorschriften **WpHG 23 43**
- Verschwiegenheitsverpflichtung **WpHG 23 42**
- Weiterleitung an ausländische Aufsichtsbehörden **WpHG 23 39**
- Zweckbindungsgrundsatz **WpHG 23 40**
- Beirat**
- BaFin **WpÜG 5 1, 11 ff**
- Beratungsaufgaben **WpÜG 5 11 ff**
- ehrenamtliches Gremium **WpÜG 5 1**
- Beisitzer**
- Ausschluss, Befangenheit **WpÜG 6 14**

- Bekanntgabe** WpÜG 43 4 f
 – anonymisierte WpHG 125 6
- Bekanntmachung**
 – Informationen WpPG 18 73 ff
 – Inhalt WpHG 124 4, 126 3
 – Löschung WpHG 123 11, 124 7
 – des Übertragungsbeschlusses WpÜG 39b 4 f, 20
- Benchmark-VO** WpHG 6 63 f, 10 1
 – Anwendungsbereich WpHG 10 38 f
 – Durchsetzungsbefugnis WpHG 10 31 ff
 – Inhalt WpHG 10 32 f
 – Regulierung von Benchmark-Administratoren WpHG 10 40 ff
 – Schutzzinstrumente WpHG 10 34 ff
 – Überwachungs- und Anordnungsbefugnis WpHG 10 46 ff
 – Verhältnis zur Landesaufsicht WpHG 10 45
- Beobachtungslisten** MAR 9 32
- Bereichsausnahme** MAR 9 2
- Bereitsteller konsolidierter Datenticker**
 WpHG 2 237, 59
 – Begriff WpHG 59 1
 – freier Wettbewerb/natürliches Monopol WpHG 59 2
 – Information WpHG 59 5 ff
 – organisatorische Anforderungen WpHG 59 4
 – Sanktionen WpHG 59 11
 – zusätzliche Dienstleistungen WpHG 59 10
- Berichtigungsaktien** BörsG 32 19
- Berichtspflichten** WpHG 63 357 ff
 – Aufstellung der Kundenfinanzinstrumente u Kundengelder WpHG 63 391 ff
 – außerhalb Profolioverwaltung WpHG 63 364, 385 ff
 – bei geeigneten Gegenparteien WpHG 63 380
 – Grundsätze WpHG 63 359 ff
 – bei Portfolioverwaltung WpHG 63 371, 381 ff
 – Verlustreporting WpHG 63 381 ff
- Berufsausübungsregelungen** BörsG 19 17
- Berufsgeheimnis** MAR 27
- Berufsgeheimnisträger** WpHG 23 37
- Unterrichtung eines BörsG 50 6
- Berufsinsider** MAR 8 24
- Berufsverbot** WpHG 119 72
- Berufsverschwiegenheit** WpÜG 40 11
- Beschleidiungsbeschwerde** WpÜG 48 10
- Beschlagnahme** WpPG 18 76 ff; WpHG 6 107 ff; MAR 23 15
- Beschleunigung** WpÜG 3 16 ff, 16 31
- Beschwerde** WpÜG 39b 21 ff, 48
 – Akteneinsicht WpÜG 57
 – Anfechtungsbeschwerde WpÜG 48 5 ff, 56 10 f
 – Anordnung sofortiger Vollziehung WpÜG 50
 – Anwaltszwang WpÜG 53, 54 3
 – aufschiebende Wirkung WpÜG 39b 22, 49
 – Aussetzung der Vollziehung WpÜG 50
 – Begründung WpÜG 39b 26 f, 51 9 ff
 – Begründungsfrist WpÜG 51 7 f
 – Bescheidungsbeschwerde WpÜG 48 10
 – Beschlusentscheidung WpÜG 56 2 ff
 – Beschwerdebefugnis WpÜG 39b 24, 48 18 ff
 – Beschwerdegericht WpÜG 39b 22
 – Beschwerdewert WpÜG 39b 25
 – Beteiligte WpÜG 52
 – Divergenzvorlagepflicht WpÜG 56 25 ff
 – Einreichungsfrist WpÜG 39b 22, 51 3 ff
 – Entscheidung durch Beschluss WpÜG 56
 – Entscheidungszeitpunkt WpÜG 56 18 ff
 – erfolglose Beschwerden WpÜG 56 8
 – Erledigung der Hauptsache WpÜG 56 16
 – Ermessensfehler WpÜG 56 21 f
 – Form WpÜG 51 1 f
 – Fortsetzungsfeststellungsbeschwerde WpÜG 48 14 f, 56 12
 – Fortsetzungsfeststellungsleistungsbeschwerde WpÜG 48 16
 – Gegenstand WpÜG 48 4
 – Kosten WpÜG 56 28
 – Leistungsbeschwerde WpÜG 48 16
 – Mitwirkungspflichten WpÜG 55 6 ff
 – Mündlichkeitsgrundsatz WpÜG 54 1
 – neue Tatsachen/Beweismittel WpÜG 48 24
 – Nichterscheinen von Beteiligten WpÜG 54 4 f
 – Rechtsschutzbedürfnis WpÜG 48 26 f
 – Richterliche Hinweispflicht WpÜG 55 4 f
 – Rücknahme WpÜG 48 25
 – Überraschungsentscheidungen WpÜG 56 4
 – unbegründete WpÜG 56 9
 – Unmittelbarkeitsgrundsatz WpÜG 54 2
 – Untätigkeitsbeschwerde WpÜG 48 11
 – Unterlassungsbeschwerde WpÜG 48 17
 – Untersuchungsgrundsatz WpÜG 55 1 ff
 – unzulässige WpÜG 56 8
 – Verpflichtungsbeschwerde WpÜG 48 9 ff, 21, 56 13 ff
 – Versagungsgegenbeschwerde WpÜG 48 9
 – Vorlagepflicht zum BGH WpÜG 56 25 ff
 – Vorverfahren WpÜG 48 23
 – Wiedereinsetzung WpÜG 39b 22
 – zuständiges Gericht WpÜG 39b 23, 48 28 f
- Beschwerdeentscheidung** WpÜG 39b 28, 56
- Beschwerdeverfahren** WpÜG 39b 21 ff
 – statthafte Rechtsmittel WpÜG 39b 21 ff
- Besetzung der Leitungsorgane**
 – Entscheidung, Hauptversammlung WpÜG 33b 24
- Besonderes persönliches Merkmal** BörsG 49 13
- Bestätigung der Finanzierungsmaßnahmen**
 WpÜG 13 9 ff
- Bestimmtheitsgebot** BörsG 49 1, 50 24, 30; WpÜG 60 2, 16
- Bestmögliche Auftragsausführung**
 – Abschlussvermittlung WpHG 17 26, 22 59, 82 22
 – Anlegerschutz WpHG 82 2, 12
 – Anteile an Investmentfonds WpHG 82 18, 44
 – Anwendungsbereich der bestmöglichen Ausführung g WpHG 82 16 ff
 – und Aufsichtsrecht WpHG 82 80
 – Aufstellung von Grundsätzen zur bestmöglichen Auftragsausführung WpHG 82 25 ff
 – nach Auftragsmerkmalen WpHG 82 43
 – Ausführung der Geschäfte WpHG 82 54
 – nach Ausführungsplätzen WpHG 82 45
 – Direktbankensystem WpHG 82 23
 – Eigengeschäft WpHG 22 9, 48, vor 33 50, 82 23
 – Eigenhandel für Kunden WpHG 82 22 f
 – Entstehungsgeschichte WpHG 82 6
 – europäischer Hintergrund WpHG 82 6
 – Festpreisgeschäft WpHG 36 12 f, 16 ff, 82 23, 60 f
 – Finanzkommissionsgeschäft WpHG 22 48, 50, 82 22
 – Finanzportfolioverwaltung WpHG 35 14, 29, 46 1, 82 17, 71 f
 – und Haftung des Wertpapierdienstleisters WpHG 82 83
 – Haftungsrisikobegrenzung WpHG 82 4
 – Informationspflicht WpHG 82 62
 – Investmentaktiengesellschaften WpHG 35 28, 82 21
 – Kapitalanlagegesellschaft WpHG 23 11
 – nach Kundengruppen WpHG 82 42
 – Marktschutz WpHG 82 3, 12
 – nach nach Finanzinstrumenten WpHG 82 51
 – Normzweck WpHG 82 1 ff
 – Ordnungswidrigkeit WpHG 82 80
 – Over-the-Counter-Handel WpHG 82 18 f

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- persönlicher Anwendungsbereich **WpHG 82 16**
- und rechtspolitische Kritik **WpHG 82 12 ff**
- Regelungsgegenstand **WpHG 82 1 ff**
- sachlicher Anwendungsbereich **WpHG 82 18**
- Schutzgesetz **WpHG 82 83**
- und Transparenz **WpHG 82 12**
- Vertragsverletzung **WpHG 82 83**
- Weisungen **WpHG 82 56 ff**
- Weiterleitung von Aufträgen **WpHG 82 72**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 82 2, 4 f, 7, 10, 15 ff, 21, 25, 27, 29, 31, 33 ff, 41 f, 46 ff, 49, 51 ff, 62, 66 ff**
- Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und Organisationsverordnung **WpHG 82 11, 31 ff**
- Zustimmungserfordernis **WpHG 82 67 ff**
- Bestmögliches Kundeninteresse WpHG 63 5 ff**
- Beteiligung WpHG 120 4**
- Absenkung der **BörsG 50 16**
- Aufgabe der **BörsG 50 16**
- Erhöhung der **BörsG 50 16**
- Erwerb einer **BörsG 50 16**
- mittelbare **BörsG 49 6**
- Verbot der **BörsG 50 9**
- Beteiligungsaufbau MAR 8 84, 9 80**
- Beteiligungshöhe WpÜG 39a 11 ff**
- Aktieninhaberschaft **WpÜG 39a 15**
- Berechnungszeitpunkt **WpÜG 39a 15**
- konzernrechtliche Zurechnung **WpÜG 39a 16 f**
- stimmberechtigtes Grundkapital **WpÜG 39a 13**
- Vorzugsaktien ohne Stimmrecht **WpÜG 39a 13**
- bei Wertpapierleihe **WpÜG 39a 15**
- Beteiligungspublizität MAR 17 23**
- Beteiligungstransparenz**
- Directors' Dealings **WpHG 16 2, 22 1, 12, vor 33 50**
- Betretungsrecht WpÜG 40 7**
- Betrieb eines multilateralen Handelssystems WpHG 2 136 ff**
- Betrieb eines organisierten Handelssystems WpHG 2 147 ff**
- Betriebspflicht**
- Börsenträger **BörsG 5 2 ff, 6 17**
- Grenzen **BörsG 5 12**
- Inhalt **BörsG 5 6**
- Skontroführer **BörsG 28 3 ff**
- Betriebsrat**
- Stellungnahme zum Angebot **WpÜG 27 23 ff**
- Betrug WpHG 98 130 f**
- Beweiswürdigung WpÜG 56 3**
- Bewertungsergebnis**
- umstritten **WpÜG 33b 43**
- Bewertungsgrundlagen MAR 20 91**
- Bewertungsmethoden MAR 20 91**
- Bewertungsstelle WpHG 48 26**
- Bezugsrecht BörsG 32 20; WpÜG 2 15 ff**
- Aktienwerb **WpÜG 31 23, 57, 99 f**
- Ausschluss, Übernahmeabwehr **WpÜG 33 1**
- Liquidationsüberschuss **WpÜG 59 27**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 24 ff**
- Verwertung **WpÜG 59 24**
- Vollangebotspflicht **WpÜG 32 6, 8 f, 17**
- Bezugsrechtsangebot WpPG 2 19**
- Bieter WpÜG 60 3**
- Begriff **WpÜG 2 26 ff**
- Verbot **WpÜG 33d 6**
- Bilanzzeit WpHG 114 26 ff, 115 14, 34, 47**
- Bilanzkontrolle**
- Anerkennung einer Prüfstelle **WpHG 108 2 ff**
- Anlassprüfung **WpHG 107 4 ff**
- Auskunftsbefugnisse **WpHG 107 28 ff**
- Auslegungsunsicherheiten **WpHG 109 6 f**
- Bekanntmachung der Prüfungsanordnung **WpHG 107 17 f**
- Beschwerde **WpHG 113**
- Betretensrechte **WpHG 107 36**
- betroffene Unternehmen **WpHG 106 2 ff**
- Beurteilungsspielraum **WpHG 109 12 f**
- Enforcement **WpHG vor 106 17 ff**
- Fehlerfeststellung durch BaFin **WpHG 109 3 ff**
- Fehlerveröffentlichung **WpHG 109 14 ff**
- internationale Zusammenarbeit **WpHG 111**
- Konsequenzen der Fehlerfeststellung **WpHG 109 19 ff**
- Mitteilungen an andere Stellen **WpHG 110**
- Prüfungsanordnung **WpHG 107 12 ff, 17 f**
- Prüfungsgegenstände **WpHG 106 7 ff**
- Prüfungsmaßstab **WpHG 106 11 ff**
- stichprobenartige Prüfung **WpHG 107 8 ff**
- Struktur **WpHG vor 106 5 ff**
- Verstoß gegen Rechnungslegungsvorschriften **WpHG 109 5 ff**
- Verwaltungshelfer **WpHG 107 26**
- Widerspruchsverfahren **WpHG 112**
- zeitliche Prüfungsbegrenzung **WpHG 107 15 ff**
- Zielsetzung **WpHG vor 106 14 ff**
- Zuständigkeit der BaFin **WpHG 106 1**
- Bilaterale Systeme BörsG 2 5**
- Blankettatbestände BörsG 49, 50 1; WpPG 24 4; WpHG 119 4, 120 2; WpÜG 60 2**
- unechte **BörsG 49 1; WpÜG 60 2**
- Blockchain WpHG 2 11, 82**
- Bookbuilding BörsG 38 11, 19; WpPG 2 17**
- Börse**
- Allokationsfunktion **BörsG Einl 4**
- Anstalt des öffentlichen Rechts **BörsG 2 22**
- Aufgaben **BörsG Einl 3, 1 5**
- Auslagerung **BörsG Einl 32**
- Betriebspflicht **BörsG Einl 32, 4 5**
- Bewertungsfunktion **BörsG Einl 8**
- Definition **BörsG 2 1 ff**
- Entwicklung **BörsG Einl 1 ff**
- Fehlerrisiko **BörsG Einl 15**
- Liquidität **BörsG Einl 12 5**
- Marktfunktion **BörsG Einl 6**
- Organe **BörsG 2 26**
- Organisation **BörsG Einl 25, 54, 2 26**
- Rechtsfähigkeit **BörsG 2 23**
- Regulierung **BörsG Einl 17, 20**
- Regulierungsinstrumente **BörsG Einl 20**
- Risiken **BörsG Einl 28**
- Selbstverwaltung **BörsG Einl 28, 3 7 ff**
- Teil des öffentlichen Rechts **BörsG 2 24**
- Transformationsfunktion **BörsG Einl 7**
- Unternehmen im Sinne des GWB **BörsG 9 8**
- Zulassung **BörsG 19**
- Börsenähnliche Einrichtung BörsG Einl 32**
- Börsenaufsicht BörsG 1 5, 3 3 ff, 10 ff**
- Adressat **BörsG 3 33 ff, 43, 56**
- Aufgaben **BörsG 3 1 ff, 3a 1 ff**
- Befugnisse **BörsG 3a 1 ff, 9 25 f**
- Behörde **BörsG 3 5 ff**
- Ermittlungsbefugnis **BörsG 3 33 ff**
- Identitätsermittlung **BörsG 3 44**
- Informationsaustausch **BörsG 3 6**
- Kooperationsverpflichtung **BörsG 8 3 ff**
- Überwachung **BörsG Einl 8, 3 62**
- Unterrichtung **BörsG 8 5 ff**
- Verschwiegenheitspflicht **BörsG 10**
- Zusammenarbeit **BörsG 8**
- Zuständigkeit **BörsG 4 2**
- Börsenbetrieb BörsG 6 23**
- Börseneinrichtungen**
- Benützung **BörsG 18**

Börsengehandeltes Investmentvermögen

- WpHG 2 227 ff
- Börsengeschäfte BörsG 3 48**
- Börsengeschäftsbedingungen BörsG 12 30**
- Börsengeschäftsführung BörsG Einl 28**
 - Bestellung, Abberufung **BörsG 15 2, 7**
 - Haftung **BörsG 15 19**
 - Kompetenzen **BörsG 15 10 ff**
 - Leerverkäufe **BörsG 15 16 ff**
 - Ordnungsgewalt **BörsG 15 24 ff**
 - Qualifikation **BörsG 15 2, 7**
 - Rechtsstellung **BörsG 15 2**
 - Vertretung der Börse **BörsG 15 20 ff**
- Börsengesetz**
 - Entwicklung **BörsG Einl 21 ff**
 - Regulierungsziele **BörsG Einl 17 ff**
- Börsenhandel BörsG 3 62, 23 ff**
- Börsenhändler BörsG 19 16, 41 ff**
- Börsenordnung BörsG 3 58**
 - Erlass **BörsG 16 1 ff**
 - Genehmigungsvorbehalt **BörsG 16 4 ff**
 - Inhalt **BörsG 16 7 ff, 25**
 - Störung **BörsG 3 58**
 - und GWB **BörsG 16 31**
- Börsenorganisationsrecht BörsG Einl 32**
- Börsenpflichtblatt BörsG 32 113 ff;**
WpHG vor 48 9
- Börsenpräsenzreduktion BörsG 39 18, 28 ff**
- Börsenpreis BörsG Einl 28, 32, 24**
 - Anforderungen **BörsG 24 24 ff**
 - Begriffsbestimmung **BörsG 24 6 ff**
 - Bekanntmachung **BörsG 24 52 ff**
 - Bestimmungen durch Börse **BörsG 24 41**
 - kein Börsenhandel ohne **BörsG 24 12 ff**
 - Chancengleichheit **BörsG 24 30 ff**
 - Dachskontroversen **BörsG 24 39 ff**
 - Handel an der Börse **BörsG 24 8 ff**
 - Kennzeichnungspflicht **BörsG 24 56 ff**
 - ordnungsgemäßes Zustandekommen **BörsG 24 27 ff**
 - Preise von ausländischen organisierten Märkten **BörsG 24 35 ff**
 - Preise von multilateralen Handelssystemen **BörsG 24 38**
 - Preisimport aus anderen Handelsplattformen **BörsG 24 39 f**
 - Sicherung der Preisermittlung **BörsG 24 42 ff, 50 f**
 - Tick-Größen **BörsG 26b 5 ff**
 - Transparenz **BörsG 24 30 ff**
 - Voraussetzung **BörsG 24 8 ff**
 - wirkliche Marktlage **BörsG 24 27 ff**
- Börsenpreisfeststellung BörsG 23 ff, 24 15 ff**
- Börsenrat BörsG Einl 28, 57**
 - Aufgaben **BörsG 12 19 ff**
 - Geschäftsordnung **BörsG 12 21**
 - Haftung **BörsG 12 4**
 - Mitglieder **BörsG 12 6 ff**
 - Rechtsnatur **BörsG 12 2**
 - Rechtssetzungsfunktionen **BörsG 12 1, 19 ff**
 - vorherige Stellungnahmen **BörsG 12 26, 27**
 - vorläufiger **BörsG 12 32**
 - Wahl **BörsG 13**
 - Zustimmungsvorbehalte **BörsG 12 25, 31**
- Börsenrechtliche Vorschriften BörsG 3 64**
 - Verstoß **BörsG 3 62 f**
- Börsensachverständigenkommission**
BörsG Einl 57
- Börsensitz BörsG 4 2**
- Börsenspekulationsgeschäfte**
 - Begriff **BörsG 26 2**
 - Verleitung **BörsG 26**
- Börsensysteme**
 - übermäßige Nutzung **BörsG 17 23**

- Börsenträger BörsG Einl 32, 2 25, 4 7 f**
 - Anzeigepflicht des **BörsG 50 16**
 - Aufsichtsorgan **BörsG 4b**
 - Auslagerung wesentliche Funktionen **BörsG 5 17 ff**
 - ausreichende finanzielle Mittel **BörsG 5 39 ff**
 - Betriebspflicht **BörsG 5 2 ff**
 - Eigentümerstruktur **BörsG 5 16**
 - Freistellungspflicht **BörsG 5 41**
 - Fusion **BörsG 9 22**
 - Geschäftsleitung **BörsG 4a**
 - Konzernierung **BörsG 6 26 ff**
 - Pflichten **BörsG 5**
 - Risikomanagementsystem **BörsG 5 32**
 - Sicherung des Handelssystems **BörsG 5 36**
 - Unternehmen im Sinne des GWB **BörsG 9 8**
 - Verwaltungsorgan **BörsG 4b**
 - Börsenwettbewerb BörsG 9 3 ff**
 - Börsenzulassungsprospekt**
 - Haftung bei fehlerhaftem **WpPG 9**
 - Inhaltsanforderungen **WpPG 9 14**
 - Börsenzulassungsprospekt – Haftung WpPG 9**
 - Anspruchsberechtigter **WpPG 9 24**
 - Beweislast **WpPG 9 30**
 - Finanzintermediäre/Konsortium **WpPG 9 19 ff**
 - Haftungsadressat **WpPG 9 18**
 - Haftungsmaßstab **WpPG 9 15**
 - Haftungsumfang **WpPG 9 31**
 - Haftungszeitraum **WpPG 9 25**
 - Kapitalerhaltung **WpPG 9 32**
 - Kausalität **WpPG 9 29**
 - Prospektbegriff **WpPG 9 9**
 - Schlüsselpersonen/Konzern **WpPG 9 23**
 - subjektiver Tatbestand **WpPG 9 28**
 - Unrichtigkeit und Unvollständigkeit **WpPG 9 12 f, 17**
 - Verbraucherverträge **WpPG 9 31**
 - Verfahren **WpPG 9 33**
 - Verjährung **WpPG 9 33**
 - Vertriebskette **WpPG 9 20**
 - Börsliches Abwicklungssystem BörsG 3 67**
 - BOSS-CUBE BörsG 9 3**
 - Botenschaft WpHG 71 6**
 - Brexit WpHG 2 190, 30 41, 38 32, 102 25 ff**
 - Bundesanzeiger BörsG 32 115; WpHG 49 14, 30, 37**
 - Aufsicht **WpHG 53 34**
 - Veröffentlichung **WpÜG 16 28 f, 46**
 - Bundesfinanzministerium (BMF)**
 - Empfang und Verwertung von Informationen **WpHG 21 19**
 - Bundesschuldbuch BörsG 37 7**
 - Bürgerliche Rechtsstreitigkeit**
 - zuständiges Gericht **WpÜG 66 2**
 - Business as usual**
 - Übernahmeverfahren **WpÜG 33 6, 30**
 - Business Continuity WpHG 58 22**
 - Business judgment rule WpÜG 33 14**
 - Bußgeld MAR 30 34 ff; WpÜG 60 25, 29**
 - Bußgeldleitlinien der BaFin MAR 31 11 ff**
 - Bußgeldpraxis der BaFin MAR 30 47 ff**
 - Bußgeldtatbestand BörsG 50 1 ff, 28 ff**
 - Akzessorität von **WpÜG 60 2**
 - Bußgeldverfahren**
 - Aufsichtsverfahren **WpÜG 61 8**
 - zuständige Verwaltungsbehörde **WpÜG 61 1 ff**
 - Bußgeldvorschriften WpHG 120**
 - zuständige Verwaltungsbehörde **WpHG 121**
 - Bußgeldzumessung WpHG 120 100 ff**
- C.6-Energiederivatkontrakt**
- Übergangsvorschrift **WpHG 138**
- Call-Option WpHG 33 30, 38 11, 17, 22**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- CESR-Leitlinien MAR 17 62
- Change of Control-Klauseln WpÜG 18 21
- Circular orders MAR 12 49
- Clearing BörsG 3 20, 50 21
- Clearingpflicht BörsG 50 24; WpHG 30 14 ff, 31 3, 6 ff, 9
- Clearingschwelle
 - Mitteilung bei erstmaligem Überschreiten WpHG 31 2 ff
- Clearingstelle BörsG 3 67
- Coins WpHG 2 83
- Cold Delisting BörsG 39 78 ff
 - Barabfindung BörsG 39 83
 - Eingliederung BörsG 39 80
 - Squeeze-Out BörsG 39 81
 - übertragende Auflösung BörsG 39 82
 - Umwandlung/Verschmelzung BörsG 39 79
- Committee of European Securities Regulators WpHG 18 2 f, 5, 20, 19 6, 22 23
- Compliance MAR 9 13
 - Ausgestaltung WpHG 80 20 ff
 - Begriff WpHG 80 26 ff
 - Beschwerdemanagement WpHG 80 66
 - Chinese Wall WpHG 80 88 ff
 - Compliance-Funktion s. a. da
 - Interessenkonfliktmanagement s. a. da
 - Notfallkonzept WpHG 80 75 f
 - Restricted List WpHG 80 59
 - Schulung WpHG 80 67
 - Strategien/Verfahren/Maßnahmen WpHG 80 35 ff
 - Three Lines of Defense-Modell WpHG 80 31 ff
 - Überwachung WpHG 80 114
 - Verhältnismäßigkeit/Proportionalitätsklausel WpHG 80 29 f
 - Vertraulichkeitsbereiche WpHG 80 88 ff
 - Watchlist WpHG 80 58
 - Whistleblowing WpHG 80 60
- Compliance-Funktion WpHG 80 44 ff
 - Auslagerung WpHG 80 196
 - Beauftragte WpHG 80 69 ff
 - Berichtspflichten WpHG 80 62 ff
 - Kompetenzen WpHG 80 55 f
 - Monitoring WpHG 80 57 f
 - Whistleblowing WpHG 80 60
- contracts for difference WpHG 2 57
- Cornering MAR 12 112 ff
- Corporate Governance Kodex WpHG vor 33 50, 114 18; MAR 19 55
 - Verhinderungsverbot WpÜG 33 16, 20, 28
- Credit Default Swaps WpHG 2 58, 53 3
- Credit linked notes WpHG 2 58
- Credit Spread Swaps WpHG 2 58
- Crest Depository Interests WpHG 2 22
- CRIM MAD WpHG 53 2; MAR 1 32, 33, 30 1, 50 ff
- Cross trades MAR 12 49
- Crown jewel defense WpÜG 33 31
- Currency Token WpHG 2 83

- Dachskontroversen BörsG 9 21, 24 39 f
- Dark Pools WpHG 2 147
- Darlegungslast
 - Schadenshöhe WpÜG 33b 39
- Daten
 - Zweckbestimmung, Import WpÜG 8 15
- Datenbank WpPG 2 49
- Datenbereithaltung
 - Pflicht zur BörsG 24
- Datenbereitstellungsdienste WpHG 2 239
 - Bereitsteller konsolidierter Datenticker WpHG 59
 - Definition WpHG vor 58 3 ff
 - eine Wertpapierdienstleistungsunternehmen WpHG vor 58 14
- genehmigte Meldemechanismen WpHG 60
- genehmigte Veröffentlichungssysteme WpHG 58
- Organisationspflichten von WpHG 58 ff.
- organisatorische Anforderungen WpHG vor 58 12
- Prüfbericht WpHG 62 8
- Prüferbestellung WpHG 62 2 ff
- Prüfung der Organisationspflichten WpHG 62
- Prüfungshäufigkeit und -gegenstand WpHG 62 5 ff
- Überwachung der Organisationspflichten WpHG 61
- Zulassungserfordernis WpHG vor 58 8 ff
- Datenfernübertragung WpHG 49 38 ff; WpÜG 45 5 ff
 - Begriff WpHG 49 41
 - keine WpHG 49 55
 - Kostenumlage WpHG 49 54
 - sichere Identifizierung WpHG 49 47 f
 - Unabhängigkeit vom (Wohn)Sitz WpHG 49 46
 - Voraussetzungen WpHG 49 42 ff
 - Zustimmung der Inhaber WpHG 49 49 ff
 - Zustimmung der Versammlung WpHG 49 43 ff
- Datenschutz WpPG 26; WpHG 48 33 ff; MAR 28
 - BaFin WpHG 6 138 ff
 - Umfang WpHG 17 27; WpÜG 8 5 ff, 12 ff
- Datensicherheit WpHG 58 22
- Datenspeicherung
 - Pflicht BörsG 50 24
- Datenübermittlung BörsG 26g; WpPG 18 57 ff
 - Pflicht BörsG 50 19
- Daueremittenten WpHG 118 6 ff
- Dauerhafter Datenträger WpHG 2 242 f, 63 70 f
- Dawn Raids MAR 9 73
- Day-Trading WpHG 2 66
- DCGK WpHG vor 33 50
- DEA WpHG 77; s. Direkter elektronischer Zugang
- DEA-Bereitsteller WpHG 77 7
- DEAKunde WpHG 77 7
- Delegation BörsG 3 78 f
- Delisting BörsG Einl 30, 39 2, 18; WpHG 24 4, 33 32; MAR 7 281 ff, 17 41; WpÜG 31 1
 - im Freiverkehr BörsG 48 28
- Dematerialisierung WpÜG 2 14
- Depository Receipt WpHG 22 36, 45, 33 14, 34 12, 47
 - Gegenleistung WpÜG 31 21, 57, 67, 79, 88
 - Pflichtangebot WpÜG 35 40
 - Stimmrecht WpÜG 29 39
 - Stimmrechtszurechnung WpÜG 30 12
 - Vollangebotspflicht WpÜG 32 5
 - s. a. Aktienzertifikat
- Depotgeschäft WpHG 2 168 ff
- Depotkunden WpÜG 16 38
- Derivat WpHG 22 36
- Derivate WpHG 2 234; MAR 2 17
 - auf Emissionszertifikate WpHG 3 36 ff
 - Zulassung BörsG 23 8 ff
- Derivative Geschäfte WpHG 2 35 ff
- Derivatkontrakte MAR 2 16 ff
- Designated Sponsor BörsG 19 59
- Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung (DPR eV) WpHG vor 106 10, 108 1
- Deutscher Corporate Governance Kodex
 - Stimmrechtsvertreter WpÜG 16 40
- Devisengeschäfte WpHG 2 174
- Devisenhandel
 - ausländische Zahlungsmittel BörsG 51 4
 - Rechtstatsachen BörsG 51 1, 2
- Dinglicher Erwerb WpÜG 16 20
- Directors' Dealings BörsG 42 18; MAR 7 288, 17 101
- Direkter elektronischer Zugang WpHG 2 220 ff, 77
 - Anwendungsbereich WpHG 77 5 ff

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Anzeige gegenüber Aufsicht **WpHG** 77 42
- Aufbauorganisation **WpHG** 77 38
- Aufzeichnungspflicht **WpHG** 77 44 ff
- Definition **WpHG** 77 5
- Due Diligence **WpHG** 77 8 ff
- Echtzeitüberwachung **WpHG** 77 37
- Handelslimite **WpHG** 77 13
- Marktmissbrauchsüberwachung **WpHG** 77 21 ff
- nachgeordneter Zugang **WpHG** 77 41 ff
- Nachhandelskontrollen **WpHG** 77 32 ff
- Risikovermeidung **WpHG** 77 26
- Sanktionen **WpHG** 77 47
- Schriftformerfordernis **WpHG** 77 12
- Sorgfaltspflichten **WpHG** 77 7 ff
- Systemanforderungen **WpHG** 77 39 f
- Vorhandelskontrollen **WpHG** 77 28
- Direkt/indirekt** **MAR** 20 15
- Disclaimer** **WpPG** 2 23
- Diskriminierungsverbot** **BörsG** 50 25
- Distributionsbeschränkungen** **WpÜG** 24 20
- Divergenzvorgabe** **WpÜG** 56 25 ff
- Dividende**
 - Rechtsverlust **WpÜG** 59 20
 - Rückforderung **WpÜG** 59 23
- Dividendenausschüttung**
 - Mitteilung **WpHG** 49 20
- Dokumentation**
 - Zuwendungen **WpHG** 70 88
- Dokumentations- und Überprüfungsspflichten** **MAR** 16 33
- Downgrading** **BörsG** 39 18, 36 ff
- Downlisting** **BörsG** 39 18, 37, 48 28; **MAR** 7 281 ff
- Drei-Stufen-Modell** **BörsG** 50a 7; **WpHG** 125 6, 126 4
- Drittaufträge** **MAR** 9 48
- Drittlandunternehmen** **WpHG** 2 240
- Drittsschutz** **WpHG** vor 48 11 ff
 - Grundrechtsverletzung **WpÜG** 4 16 f
 - kein subjektiv-öffentliches Recht eines Dritten **WpÜG** 4 13
 - verwaltungsrechtlicher **WpHG** 6 13 ff
- Drittstaat** **WpHG** 2 190, 18 11, 15, 18, 19 8, 22 10, 14, 24, 28, 39, vor 33 7, 13, 33 7, 8 f, 23, 35 29 f, 40 1, 3, 11, 41 1, 46 1 ff, 82 45, 102 1, 4 ff, 18, 103 2
- Drittstaatemitteln** **WpHG** 33 8 f, 34 23, 40 3, 44 4, 46 2, 7, 10, 118 16 ff; **MAR** 18 14
- Drittstaaten-CCPs** **WpHG** 30 38 f
- Drosselungsmechanismen** **WpHG** 77 29
- Druckausstattung der Wertpapiere** **BörsZulV** 8
- Due Diligence** **WpHG** 77 8 ff; **MAR** 7 272, 9 68, 17 93 f; **WpÜG** 33 11 ff
- Duldungspflicht** **BörsG** 50 10
- Durchbrechungsregel** **WpÜG** vor 29 7
 - Durchbrechungsoption **WpÜG** 33c 5, 20
 - erste Hauptversammlung, bezeichnete Tagesordnungspunkte **WpÜG** 33b 24
 - europäische **WpÜG** 60 17
 - Mitteilungs-, Veröffentlichungspflicht **WpÜG** 33b 17
 - Reziprozitätsvorbehalt **WpÜG** 33c 20
 - Übernahmeangebot, Pflichtangebot **WpÜG** vor 33 3
- Durchsuchung** **WpPG** 18 76 ff
- Echtzeitüberwachung** **WpHG** 77 37
- Ehrenamtliche Beisitzer**
 - Fachaufsicht, BMF **WpÜG** 6 8 f
- Ehrlich, redlich und professionell** **WpHG** 63 5 ff
 - Ehrlich und redlich **WpHG** 63 9 ff
 - Professionell **WpHG** 63 14 ff
 - Sachkenntnis **WpHG** 63 15 ff
 - Sorgfaltsmaßstab **WpHG** 63 12 ff

- Eigene Aktien** **WpHG** vor 33 7, 47, 33 22, 24, 34 8, 52, 38 31, 40 11 f, 41 3, 46 7
 - Erwerbsprivileg **WpÜG** 32 11, 18
 - Gegenleistung **WpÜG** 31 49, 52, 56, 100
 - Pflichtangebot **WpÜG** 35 42
 - Stimmrecht **WpÜG** 29 34 ff
 - Stimmrechtszurechnung **WpÜG** 30 10
 - Übernahmeabwehr **WpÜG** 33 23
 - Vollangebotspflicht **WpÜG** 32 11, 18
- Eigener Entschluss** **MAR** 9 82
- Eigengeschäfte** **WpHG** 2 161, 3 45; **MAR** 19
 - alternative Regelungsinstrumente **MAR** 19 39 ff
 - Auktionsverfahren **MAR** 19 188
 - Ausnahmen von Meldepflicht **MAR** 19 135 ff
 - Begriff **MAR** 19 93 ff
 - Belehrung der meldepflichtigen Führungspersonen **MAR** 19 149 ff
 - betroffene Emittenten **MAR** 19 146 ff
 - Beweisschwierigkeiten **MAR** 19 14
 - deutsche Aufsichtspraxis **MAR** 19 49 ff
 - Drittgeschäfte **MAR** 19 175 ff
 - Eigentumsgarantie **MAR** 19 23 ff
 - Emittentenbegriff **MAR** 19 128 ff
 - eng verbundene Person **MAR** 19 72 ff
 - erfasste Finanzinstrumente **MAR** 19 99 ff, 104 ff
 - erfasste Handelsplätze **MAR** 19 146 ff
 - Formular **MAR** 19 166
 - Führungskräfte im formellen Sinn **MAR** 19 59 ff
 - Führungskräfte im materiellen Sinn **MAR** 19 66 ff
 - Gewinnabschöpfung **MAR** 19 46 ff
 - Gewinnabschöpfungsmodell **MAR** 19 16 f
 - Gleichbehandlungsgrundsatz **MAR** 19 26 ff
 - Indikatorwirkung **MAR** 19 12 f, 21 f
 - Informationsasymmetrie **MAR** 19 9 ff
 - Inhalt der Meldung **MAR** 19 156 ff
 - Insolvenz **MAR** 19 70 ff
 - Kontrollvorbehalt **MAR** 19 45
 - Konzernsachverhalte **MAR** 19 69
 - Lebensversicherung **MAR** 19 178 ff
 - Liste der meldepflichtigen Führungspersonen **MAR** 19 153 ff
 - Managers' Transactions **MAR** 19 8 ff
 - Meldepflicht **MAR** 19 19 ff
 - meldepflichtige Geschäfte **MAR** 19 92 ff, 105 ff
 - Meldung **MAR** 19 140 f
 - Mindestschwelle **MAR** 19 180 ff
 - Mitteilung an Unternehmensregister **WpHG** 26 12 ff
 - Mitteilungspflicht **MAR** 19 58 ff
 - periodisches Handelsverbot **MAR** 19 22 f, 189 ff
 - Pretrading disclosure **MAR** 19 41
 - Trading windows **MAR** 19 40
 - Transparenzmodell **MAR** 19 15, 29 ff
 - Übermittlung der Mitteilung **MAR** 19 142 ff
 - Überrenditen **MAR** 19 11
 - Verbot **MAR** 30 33
 - Verbotsmodell **MAR** 19 18
 - Verpfänden und Verleihen **MAR** 19 169 ff
 - vertragliche Handelsverbote **MAR** 19 43
 - vollständiges Handelsverbot **MAR** 19 39
 - weitere meldepflichtige Geschäfte **MAR** 19 168 ff
 - Zeitpunkt der Meldung **MAR** 19 132 ff
- Eigenhandel** **WpHG** 2 95 ff, 109
 - für Kunden **WpHG** 82 22 f
- Eigentumsgarantie** **MAR** 19 23 ff
- Einberufungsrecht**
 - eigenes, Bieter **WpÜG** 33b 23 ff
- Einführung** **BörsG** 38; **BörsZulV** 9 5, 52
 - Begriff **BörsG** 38 1
 - bereits zugelassener Wertpapiere **BörsG** 38 2 ff
 - Bookbuilding **BörsG** 38 11
 - Einführungskurs **BörsG** 38 8 ff
 - Emissionsbegleiter **BörsG** 38 4

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- Gesellschaftsrecht **BörsG 38 15**
- Mitteilungspflichten **BörsG 38 5 ff**
- Preisermittlung **BörsG 38 11**
- Prospektaktualität **BörsG 38 34 ff**
- Stabilisierung **BörsG 38 12 ff**
- Subskription **BörsG 38 16**
- überhöhte Kurse **BörsG 38 13**
- Veröffentlichung **BörsG 38 14**
- Zeitpunkt **BörsG 38 16 ff**
- Einführungskurs BörsG 38 8 ff**
- Einheitsgebot BörsG 35 5**
- Einstellung des Handels BörsG 25 9 ff**
- Leerverkäufe **BörsG 25 16**
- Rechtsfolge **BörsG 25 11**
- Verfahren und Rechtsschutz **BörsG 25 12 ff**
- Einstellungsanordnung MAR 30 20**
- Einstweilige Anordnung WpÜG 50 20**
- Einwahl in das europäische Regime**
- Handlungsspielraum **WpÜG vor 33 8**
- Einwilligung**
- rechtfertigende **WpÜG 60 2**
- Einzelrechte**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 12**
- Einzug erzielter Gewinne oder vermiedener Verluste MAR 30 21 ff**
- EK-Instrumente WpHG 79 9 ff, 15 f**
- Elektrizitätsbinnenmarkt WpHG 20 2**
- Elektronische Einreichung WpPG 22**
- Elektronische Stimmabgabe WpÜG 16 41**
- Elektronischer Handel BörsG 26d**
- Vorkehrungen gegen Beeinträchtigungen **BörsG 26d 15 ff**
- Elektronisches Handelssystem WpHG 102 4 f, 10**
- EMIR BörsG 50 21**
- Sanktionen **BörsG 50a 2**
- EMIR-AG BörsG 50a 1**
- EMIR-Pflichten WpHG 30**
- Prüfung der Einhaltung **WpHG 32**
- Überwachung **WpHG 30**
- EMIR-REFIT-Entwurf WpHG 30 5**
- Emissionsbegleiter BörsG 32 37, 38 ff; WpPG 2 38; WpHG 2 118 ff**
- Emissionsreduktionseinheit WpHG 2 48**
- Emissionszertifikate WpHG 2 48, 3 36 ff, 42, 53, 119 58 ff; MAR 6 14**
- Insiderinformationen **MAR 7 246 ff**
- Emittent BörsG 3 36; WpPG 2 32**
- Begriff **MAR 17 27 ff**
- Freiverkehr **MAR 17 30**
- mit Herkunftsstaat Deutschland **WpHG 2 191 f**
- OGAW **MAR 17 33**
- Personengesellschaften **MAR 17 32, 160**
- Emittentenleitfaden WpHG 45 2, vor 48 18**
- Empfehlung WpHG 2 154, 71 8; MAR 8 70, 20 38, 21 16; WpÜG 27 9**
- Empfehlungs- und Verleitungsverbot MAR 8 65, 14 28 ff**
- Empfehlungsverbot MAR 8 69**
- Energiegroßhandelsprodukt WpHG 2 207, 54 7**
- Energiehandel BörsG Einl 41**
- Energiemarkt WpHG 53 2**
- Enforcement WpHG vor 106 6, 17 ff, 115 50; MAR 17 116**
- Finanzierung **WpHG vor 106 19 ff**
- Subsidiarität **WpHG 107 19**
- Zweistufigkeit **WpHG 106 1**
- Enge Verbindung WpHG 2 218**
- Enkelgesellschaften MAR 17 71**
- Entgelte**
- notwendige **WpHG 70 83 ff**
- Entschädigungsansprüche**
- Reduzierung auf Null, Gesetz, ÜbRL **WpÜG 33b 34**

- Entscheidungsveröffentlichung**
- Entschädigungspflicht **WpÜG 33b 35**
- Entsendungsrecht**
- Durchbrechungs-HV **WpÜG 33b 30**
- Entsprechende Verschwiegenheitspflicht**
- ausländische Stellen **WpÜG 9 15**
- Entsprechenserklärung WpHG 115 34, 47**
- Entziehung von Rechten**
- Veröffentlichung, Mitteilung, Übermittlung **WpÜG 33b 27**
- Entzug von Mehrstimmrechtsaktien**
- Praxis, Orientierung **WpÜG 33b 42**
- Entzug Zulassung einer Wertpapierfirma MAR 30 26 ff**
- Erforderlichkeit BörsG 3 66**
- Erfüllung von Verpflichtungen MAR 9 52**
- Erlaubnispflicht (ausl. Markt)**
- Anhörung der Börsenaufsichtsbehörden **WpHG 102 22**
- Anwendungsbereich **WpHG 102 5 ff**
- Aufhebungsfrist **WpHG 104 1 f**
- Aufhebungsgründe **WpHG 102 24, 104 1 f**
- Auftragsausführung **WpHG 105 3**
- Bekanntmachung der Erlaubnis **WpHG 102 24**
- Elektronisches Handelssystem **WpHG 102 10**
- Erlaubnis unter Auflagen **WpHG 102 22**
- für Märkte für Finanzinstrumente **WpHG 102 5**
- Geschäftsplan (Mindestinhalt) **WpHG 102 16**
- Gleichwertigkeit des Anlegerschutzniveaus **WpHG 103 3**
- Inhalt des Erlaubnisanspruchs **WpHG 102 12**
- Sitz im Inland **WpHG 102 5**
- unmittelbarer Marktzugang **WpHG 102 9**
- Untersagung der Auftragsausführung **WpHG 105 1 ff**
- Versagungsgründe **WpHG 105 1 ff**
- zuständige Behörde **WpHG 102 8**
- zuständige Überwachungsstellen **WpHG 102 18**
- Zustellungsbevollmächtigter **WpHG 102 17**
- Zuverlässigkeit der Geschäftsführung **WpHG 102 12**
- Erlös- und Anteilsbeteiligung**
- Management **WpÜG 33d 5**
- Ermächtigung zur Vornahme von Handlungen**
- Adressat **WpÜG 33 35**
- Befristung **WpÜG 33 37**
- Detailvorgaben **WpÜG 33 33**
- Gebrauchmachen **WpÜG 33 39 f**
- Generalmächtigung **WpÜG 33 33**
- Pro „Art“ **WpÜG 33 34**
- ungeschriebene Berichtspflicht **WpÜG 33 38**
- Zeitpunkt **WpÜG 33 36**
- Ermächtigungen BörsG 34**
- Ermächtigungsbeschluss WpÜG 33 27 ff**
- Beschlussmangel **WpÜG 33 49**
- kein Zustimmungsfall **WpÜG 33 24**
- Übernahme-situation **WpÜG 33 25**
- Zuständigkeit **WpÜG 33 27**
- Ermächtigungsfähige Handlungen**
- Abgrenzungsfähig, konkretisierbar, prozedurale Anforderung **WpÜG 33a 18 ff**
- Ermessen der BaFin WpHG 18 39, 42 4**
- Errichtung einer Börse**
- Erlaubniserteilung **BörsG 50 12**
- Erstellen MAR 20 68**
- Erstmalige Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten WpHG 127**
- Erweiterung**
- Wahlmöglichkeiten **WpÜG 33 10**
- Erwerb von Wertpapieren WpÜG 2 4 ff**
- europäisches Angebot **WpÜG 2 13**
- freiwillige Angebote **WpÜG 2 6**
- gesetzliche Verpflichtung **WpÜG 2 7**

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Kauf- oder Tauschangebote **WpÜG 2 5**
- öffentlich **WpÜG 2 9 ff**
- Erwerbs- und Veräußerungsgeschäfte MAR 8 36**
- Erwerbsangebot**
- Annahme des öffentlichen **WpÜG 39c 15**
- ESMA BörsG 50a 8; WpHG 18 4 f, 7, 13, 15, 20, 27, 30, 30 ff, 19 1 ff, 21 20, 22 38, 71, 73, vor 33 6, 12, 14, 22, 33 38, 36 2, 38 5, 17 f, 23, 45 1, 46 9, vor 48 16 ff, 82 6, 103 3, 126 5**
- Aufgaben **WpPG 17 3 f**
- koordinierende Beteiligung **MAR 13 2**
- Zusammenarbeit mit **MAR 24**
- ESRB WpHG 18 4, 19 1 ff**
- EU, EWR WpHG 18 4; WpÜG 2 52**
- europäischer Pass **WpHG 18 2, 102 1**
- Grundsätze der Zusammenarbeit **WpHG 102 1 ff, 12, 18 f**
- organisierter Markt in der EU, EWR **WpHG 102 1 ff**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 90 1**
- Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden **WpHG 18 8**
- EU-Ausland**
- formal **WpÜG 33c 6**
- Europäische Ratingplattform WpHG Anh 29 126**
- Europäische Reziprozitätsregel**
- Anwendung **WpÜG 33c 1**
- Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde BörsG 50a 8; s. ESMA**
- Europäische Zentralbank WpHG 21 20**
- Europäischer Pass WpPG 1 9, 3 8; WpHG 18 2, 102 1; WpÜG 11a**
- Anwendungsbereich **WpÜG 11a 3 ff, 7**
- fehlende Gestattung **WpÜG 11a 6**
- überschießende Umsetzung **WpÜG 11a 8 f**
- Europäisches Angebot WpÜG 2 13**
- Europäisches Verhinderungsverbot WpÜG vor 29 7**
- European Market Infrastructure Regulation s. EMIR**
- EU-Verwaltungsgesellschaften WpHG 3 58, 35 23 ff**
- EWR-Aufsichtsstellen**
- Mitteilungspflicht **WpÜG 33a 6, 8**
- Explizit/implizit MAR 20 55**
- Extern verwaltete Investmentgesellschaften WpHG 3 58**
- Externe Dritte**
- Indienstnahme Privater **WpÜG 7 7 ff**
- Face-to-face-Geschäfte MAR 8 89**
- Fahrlässigkeit BörsG 50 27; WpHG 44 7, 120 89**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 31**
- Faires Verfahren WpÜG 3 12 ff**
- Fairnessvermutung**
- Annahmequote **WpÜG 39a 27, 30**
- bei Individualangeboten **WpÜG 39a 27**
- bei irrevocable undertakings **WpÜG 39a 26**
- Konzerngesellschaften **WpÜG 39a 27**
- bei Paketerwerben **WpÜG 39a 25, 27**
- bei Tender Commitments **WpÜG 39a 26**
- Unwiderlegbarkeit **WpÜG 39a 29 ff**
- bei Veräußerungszusagen **WpÜG 39a 25**
- Family Offices WpHG 2 153, 30 12**
- FAQ WpHG vor 33 15, 45 2**
- Fernskontrollführung BörsG 27 43**
- Festgeschäfte WpHG 2 40 ff**
- Festpreisgeschäft WpHG 36 12 ff, 82 60**
- Feststellungspflicht WpHG 27 3 ff**
- FiMaNoG, zweites BörsG 50a 1**
- Finanzderivate WpHG 2 42**
- Finanzdienstleistungsunternehmen WpHG 18 35, 36 26**
- Finanzielle Differenzgeschäfte WpHG 2 57; MAR 2 19**
- Finanzielle Gegenpartei WpHG 30 8, 32 1, 4**
- Finanzierung**
- Angebotsänderung **WpÜG 13 27 f**
- Bestätigung der Finanzierungsmaßnahmen **WpÜG 13 9 ff**
- Gefälligkeitsbescheinigungen **WpÜG 13 14**
- Schadensersatz **WpÜG 13 16 ff**
- Sicherstellung **WpÜG 13 1 ff**
- unzulässige Bedingungen **WpÜG 18 23**
- Verschuldenshaftung **WpÜG 13 21**
- Finanzierungszusage WpÜG 13 10**
- Finanzinstrumente BörsG 2 28; WpHG 2 67 ff, 22 34 ff; MAR 2 3 ff**
- Meldepflicht **MAR 4 2 ff**
- Meldeverfahren **MAR 4 2 ff**
- übertragbare Wertpapiere **MAR 2 5 ff**
- Finanzkommissionsgeschäft WpHG 2 92, 22 48, 82 22**
- Finanzmärkte**
- Stabilität **WpHG 125 5**
- Finanzmarktförderungsgesetze**
- drittes **WpHG Einl 14**
- viertes **WpHG Einl 7**
- zweites **WpHG Einl 1**
- Finanzmarktnovellierungsgesetze**
- erstes **WpHG Einl 3**
- zweites **WpHG Einl 9**
- Finanzmarkt-Richtlinie-Umsetzungsgesetz WpHG Einl 15**
- Finanzmittel BörsG 4 12**
- Finanzplatz Deutschland BörsG 6 35**
- Finanzportfolioverwaltung WpHG 2 127 ff, 35 14**
- Ausnahmen vom Zuwendungsverbot **WpHG 64 190 ff**
- Geeignetheitsprüfung **WpHG 64 124 ff**
- Zuwendungsverbot **WpHG 64 183 ff**
- Finanztermingeschäfte BörsG 26 3; WpHG 99 ff.**
- Ausschluss des Spieleinwands **WpHG 99 1**
- Definition **WpHG 99 4**
- Verbot durch Rechtsverordnung **WpHG 100**
- Flash Crash BörsG 26d 7**
- Fondsshops WpHG 3 26**
- Fondssparpläne und Mitarbeiterprogramme MAR 8 95**
- Force-Majeure-Klauseln WpÜG 18 18**
- Fortsetzungsfeststellungsbeschwerde WpÜG 48 14 f, 56 12**
- Fortsetzungsfeststellungsleistungsbeschwerde WpÜG 48 16**
- Free float BörsZulV 9 2**
- Free Offers WpPG 2 17, 21**
- Freie Berufe WpHG 3 22 ff**
- Freiverkehr BörsG Einl 26, 40 f, 1 1, 3 15, 39 21, 50 21; WpHG 22 9, 29, 40, 33 7, 32**
- Betriebserlaubnis **BörsG 48 17**
- Einbeziehung in – **BörsG 48 15, 20 ff**
- Geschäftsbedingungen **BörsG 48 12**
- Haftung **BörsG 48 30 ff**
- Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 29**
- Handel und Preisermittlung **BörsG 48 8, 9**
- Handelsordnung **BörsG 48 11**
- kapitalmarktrechtliche Einordnung **BörsG 48 35 ff**
- Pflichten der Börsenträgers **BörsG 48 18**
- rechtlicher Charakter **BörsG 48 8, 9**
- und MiFID **BörsG 48 5 ff**
- Zulassung des – **BörsG 48 13**
- Fremdbegebung BörsG 38 16**
- Fremdkörper**
- Aufsichtsrat, Billigung **WpÜG 33 8**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- Frequent Batch Auctions BörsG** 26d 22
friends & family-Programme BörsG 38 21; **Börs-ZulV** 9 3
Frist WpHG 18 35, 22 69, vor 33 5, 27, 33 44 ff, 36 30, 44 7 ff, 46 6 ff, 47 1
Frontrunning WpHG 69 29 f; **MAR** 8 93
FSAP WpPG 1 7 ff
Führungsaufgaben
– Wahrnehmungsverbot **MAR** 30 30 ff
Führungskräfte
– im formellen Sinn **MAR** 19 59 ff
– im materiellen Sinn **MAR** 19 66 ff
– periodisches Handelsverbot **MAR** 19 189 ff
Fundamentalwertrelevanz MAR 17 57
Fungibilität WpHG 54 6
Funktionelle Zuständigkeit
– zuständiges Gericht **WpÜG** 67 1
Funktionenschutz MAR 1 5
Funktionsfähigkeit der Börse BörsG 50 9
Funktionsfähigkeit des Kapitalmarktes WpHG 1, 119 2
– allokativ **WpHG** 1
– institutionelle **WpHG** 1
– operationale **WpHG** 1
Garantien WpHG 30 37 ff
Gateway-to-Gateway-Latenzzeit BörsG 22a 4
Gebrauchsmachen
– aktienrechtliche Bindungen **WpÜG** 33 39
– Verhinderungsverbot **WpÜG** 33 39
Gebühren WpHG 70 18, 82 49; **WpÜG** 47
– Arten **BörsG** 17 2, 3
– Ausweisung **WpHG** 70 80 ff
– Begriff **BörsG** 17 1
– Bemessung **BörsG** 17 11 ff
– notwendige **WpHG** 70 83 ff
Gebührenerhebung BörsG 26d 20
Gebührenordnung
– und andere Entgelte **BörsG** 17 18 ff
– und **GWb** **BörsG** 17 25
Geeignete Gegenparteien WpPG 2 27;
WpHG 67 24 ff
– Befreiung von einzelnen Wohlverhaltensregeln **WpHG** 68 2 ff
– Befreiungsumfang **WpHG** 68 5 ff
– geborene **WpHG** 67 24 ff
– gekorene **WpHG** 67 27 f
– Geschäfte mit **WpHG** 68
– Herabstufung durch Vereinbarung **WpHG** 68 9
– Kommunikationsanforderungen **WpHG** 68 10
Geeignetheitserklärung
– Anwendungsbereich **WpHG** 64 146 f
– Anwendungsbereich, regelmäßige **WpHG** 64 202
– bei Haltenempfehlung **WpHG** 64 165
– Form **WpHG** 64 148 ff
– Inhalt **WpHG** 64 151 ff
– Inhalt, regelmäßige **WpHG** 64 203 ff
– Ordnungswidrigkeit/Haftung **WpHG** 64 166
– regelmäßige **WpHG** 64 200 ff
– regelmäßige, Frequenz **WpHG** 64 206 f
– Regelmäßige, Frequenz **WpHG** 64 206 f
– Überblick **WpHG** 64 144 f
– Vergleich zum Beratungsprotokoll **WpHG** 64 154
– Zeitpunkt der Zurverfügungstellung **WpHG** 64 155 ff
– Zurverfügungstellung nach Vertragsschluss **WpHG** 64 156 ff
Geeignetheitsprüfung
– Anforderungen **WpHG** 64 114 ff
– Anwendungsbereich **WpHG** 64 55 ff
– Explorationspflicht **WpHG** 64 62 ff
– Explorationspflicht – Aktualität **WpHG** 64 85 ff
– Explorationspflicht – Anlageziele **WpHG** 64 80 ff
– Explorationspflicht – Erforderlichkeitsvorbehalt **WpHG** 64 89 ff
– Explorationspflicht – Finanzielle Verhältnisse **WpHG** 64 75 ff
– Explorationspflicht – geeignete Gegenparteien **WpHG** 64 95
– Explorationspflicht – Inhalt **WpHG** 64 65 ff
– Explorationspflicht – Kenntnisse und Erfahrungen **WpHG** 64 67 ff
– Explorationspflicht – Kohärenz der Kundendaten **WpHG** 64 109 ff
– Explorationspflicht – Personenmehrheiten **WpHG** 64 97 ff
– Explorationspflicht – professionelle Kunden **WpHG** 64 94
– Explorationspflicht – Umfang **WpHG** 64 85 ff
– Explorationspflicht – Unzureichende Kundenangaben **WpHG** 64 111 ff
– Explorationspflicht – Verfahren zur Einholung der Kundendaten **WpHG** 64 102 ff
– Explorationspflicht – Verlässlichkeit von Kundenangaben **WpHG** 64 101 ff
– Geeignetheitsprüfung – Anlagerisiken **WpHG** 64 120 ff
– Geeignetheitsprüfung – Anlageziele **WpHG** 64 117 ff
– Geeignetheitsprüfung – Äquivalenzprüfung **WpHG** 64 132 ff
– Geeignetheitsprüfung – Berücksichtigung von Kosten und Komplexität **WpHG** 64 132 ff
– Geeignetheitsprüfung – Empfehlungsverbot **WpHG** 64 142
– Geeignetheitsprüfung – Kenntnisse u. Erfahrungen **WpHG** 64 123 ff
– Geeignetheitsprüfung – Personenmehrheiten **WpHG** 64 140 ff
– Geeignetheitsprüfung – professionelle Kunden **WpHG** 64 119, 126
– Geeignetheitsprüfung – Switchempfehlung **WpHG** 64 135 ff
– Geeignetheitsprüfung – Tauschempfehlung **WpHG** 64 135 ff
– Geeignetheitsprüfung – Verbundene Produkte **WpHG** 64 139
– Geeignetheitsprüfung – Verhältnis zum Zielmarkt **WpHG** 64 131
– Geeignetheitsprüfung – Vermögensverwaltung **WpHG** 64 127 ff
– Informationen über die Geeignetheitsprüfung **WpHG** 64 58 ff
– Inhalt **WpHG** 64 54, 116 ff
– Ordnungswidrigkeit/Haftung **WpHG** 64 143
– Überblick **WpHG** 64 52 ff
– Verhalten **WpHG** 64 58 ff
Gefahr BörsG 3 52
– dringende **BörsG** 3 52
Gefahrenabwehrrecht WpHG 6 8 ff
Gefahrerforschungseingriffe WpHG 14 30
Gefälligkeitsbescheinigungen WpÜG 13 14
Gefangenendilemma
– Pflichtangebot **WpÜG** 35 29
Gegenlaufen WpHG 69 32
Gegenleistung WpÜG 31 1 ff, 2, 5, 6 ff, 11 ff, 19 ff, 36 ff, 53, 73, 102 ff
– Abbedingbarkeit **WpÜG** 31 1, 6, 8
– Aktien **WpÜG** 31 2, 49 ff, 53 ff, 56 ff
– Aktien, Handelsliquidität **WpÜG** 31 2, 39 ff, 53 f, 56 ff
– Aktien, Handelszulassung **WpÜG** 31 2, 17, 53, 56, 58, 60, 61, 62
– Aktiengattung **WpÜG** 31 7, 21, 50 f, 70, 73, 81, 85, 90, 92, 97

Magere Zahlen = Randnummern

- Aktienoption **WpÜG 31** 22, 28, 30, 32, 57, 82, 95 ff;
s. a. Wandelschuldverschreibung
- Aktienzertifikat **WpÜG 31** 21, 57, 67, 79, 88
- Andienungsrecht **WpÜG 39c** 16
- Angebotsunterlage **WpÜG 31** 1, 9, 25 ff, 35, 53, 64, 73 f, 80, 102
- Angebotsverordnung **WpÜG 31** 1, 5, 6 f, 11 ff, 101
- Art **WpÜG 31** 1, 53 ff, 64 ff, 86, 92, 102 ff
- BaFin **WpÜG 31** 16, 17, 26 f, 33, 41, 47 f, 50, 77, 101, 102 f, 105, 107
- Barangebot **WpÜG 31** 53, 55, 64, 73 f, 86, 92;
s. Geldleistung
- Börsenkurs **WpÜG 31** 1 f, 6 f, 10, 11 ff, 30, 36 ff, 39 ff, 42 ff, 49 ff, 83, 91
- Depositary Receipt *s. dort*
- Eigene Aktien **WpÜG 31** 49, 52, 56, 100
- Geldleistung **WpÜG 31** 2, 20, 28, 30, 53 ff, 64 ff, 86, 92
- Gleichbehandlung **WpÜG 31** 2, 7, 19, 53, 64, 72, 75, 88, 91 f, 97, 100
- Gleichrangigkeit **WpÜG 31** 2, 53, 64
- Handelsbestand **WpÜG 31** 23, 68, 88
- Höhe *s. Angemessenheit*
- Kontrollprämie **WpÜG 35** 7
- Meistbegünstigungsprinzip **WpÜG 31** 6, 10, 38
- Mindestpreisregelung **WpÜG 31** 1, 6, 10, 11 ff, 19 ff, 36 ff, 53, 96, 102
- Missbrauch **WpÜG 31** 29
- Nachbesserung **WpÜG 31** 9, 25, 33, 75 ff, 87 ff, 93, 103 ff
- Nacherwerb **WpÜG 31** 6, 75 ff, 87 ff, 103
- Nacherwerb, Ausnahmen **WpÜG 31** 93
- Nacherwerb, Erwerbsvorgang **WpÜG 31** 88
- Nacherwerb, höhere Gegenleistung **WpÜG 31** 90 f
- Nacherwerb, Mitteilung **WpÜG 31** 77
- Nacherwerb, Rechtsfolge **WpÜG 31** 92, 103
- Nacherwerb, Referenzzeit **WpÜG 31** 89
- Nacherwerb, Veröffentlichung **WpÜG 31** 77
- Optionsanleihe *s. Wandelschuldverschreibung*
- Paketzuschlag **WpÜG 31** 19, 35 7
- Parallelerwerb **WpÜG 31** 6, 64 ff, 75 ff, 78 ff, 92, 93, 103
- Parallelerwerb, Ausnahmen **WpÜG 31** 93
- Parallelerwerb, Erwerbsvorgang **WpÜG 31** 66 ff, 78 ff
- Parallelerwerb, gegen Geldleistung **WpÜG 31** 64, 66, 72
- Parallelerwerb, höhere Gegenleistung **WpÜG 31** 75, 81 ff
- Parallelerwerb, Mitteilung **WpÜG 31** 77
- Parallelerwerb, Rechtsfolge **WpÜG 31** 73 f, 84 ff
- Parallelerwerb, Referenzzeit **WpÜG 31** 71, 80
- Parallelerwerb, Umfang **WpÜG 31** 66, 70
- Parallelerwerb, Veröffentlichung **WpÜG 31** 77
- Parallelerwerbspreis **WpÜG 31** 64, 66, 72, 75, 81 ff
- Pflichtangebot **WpÜG 31** 1 ff, 10, 19, 37 f, 54, 65, 39 14
- Prämie **WpÜG 31** 8, 83, 96
- Preisanpassungsregelung **WpÜG 31** 9, 52
- Rechtsschutz **WpÜG 31** 102 ff
- Sachkapitalerhöhung **WpÜG 31** 50, 52
- Sanktionen **WpÜG 31** 102 ff
- Schadensersatzanspruch **WpÜG 31** 104, 107 f
- Schutzzweck **WpÜG 31** 2 f
- SOFFIN **WpÜG 31** 12, 22
- Sondereffekte **WpÜG 31** 9, 34, 83, 91
- Stimmrecht **WpÜG 31** 7, 21, 56, 63 ff, 66 ff
- Stimmrechtsäquivalenz **WpÜG 31** 63
- Tauschangebot **WpÜG 31** 2, 6, 9, 18, 20, 49 ff, 53, 56, 58 ff, 64, 73, 82, 86, 95 ff
- Tochterunternehmen **WpÜG 31** 6, 19, 23 f, 25, 28, 66, 69, 75, 78, 87 f
- Transparenz **WpÜG 31** 53, 64

Sachverzeichnis

- Übernahmeangebot **WpÜG 31** 1, 3, 5, 10, 19
- Übernahmerrichtlinie **WpÜG 31** 2, 3, 5, 10, 18, 19, 25, 54, 65
- Unternehmensbewertung **WpÜG 31** 31, 36 f, 39 f, 42 ff, 50; *s. Unternehmenswert*
- Unternehmensbewertung, Verfahren **WpÜG 31** 46 ff
- Unternehmenswert **WpÜG 31** 4, 31, 36 ff, 50, 102; *s. Unternehmensbewertung*
- Vorerwerb **WpÜG 31** 7, 21 ff, 64 ff, 94, 99, 102
- Vorerwerb, Ausnahmen **WpÜG 31** 99
- Vorerwerb, Dokumentation **WpÜG 31** 35, 64
- Vorerwerb, Erwerbsvorgang **WpÜG 31** 21 ff, 66 ff
- Vorerwerb, Gegenleistung **WpÜG 31** 28 ff, 72
- Vorerwerb, Rechtsfolge **WpÜG 31** 6, 19 f, 73 f
- Vorerwerb, Referenzzeit **WpÜG 31** 25 ff, 65, 71
- Vorerwerbspreis **WpÜG 31** 2, 6, 19 f, 28 ff, 36 ff, 42 ff; *s. Vorerwerb*
- Vorzugsaktien **WpÜG 31** 7, 21, 63, 67, 70, 79, 85
- Wahlgegenleistung **WpÜG 31** 53, 73 f, 86
- Wandelanleihe **WpÜG 31**; *s. Wandelschuldverschreibung*
- Wandelschuldverschreibung **WpÜG 31** 53, 57, 95 ff
- Gegenpartei-Prüfbescheinigungsverordnung WpHG 32** 13
- Gegenseitigkeit**
- fehlende **WpÜG 33c** 10
- Gegenstand der Meldepflicht**
- meldepflichtige Finanzinstrumente **WpHG 22** 34 ff
- meldepflichtige Geschäftstypen **WpHG 22** 47 ff
- meldepflichtige Marktsegmente **WpHG 22** 38 ff
- Gehandelte Finanzinstrumente BörsG 26b** 10 ff
- Geldbuße BörsG 50a** 2 f; **WpHG 125** 2, **126** 2
- Geldmarktinstrumente WpHG 2** 32 ff; **MAR 2** 12 f
- Geldmarktsätze WpHG 2** 45
- Geldpolitik MAR 6** 7
- Gelt-Rechtsprechung MAR 7** 8, 17
- Gemeinsam handelnde Person**
- Begriff **WpÜG 2** 33 ff
- Gegenleistung **WpÜG 31** 10, 19, 23 ff, 66, 69, 75, 78, 87 f
- Gemeinsame Agrar- und Fischereipolitik MAR 6** 15
- Genehmigte Meldemechanismen WpHG 60**
- Begriff **WpHG 60** 1
- organisatorische Anforderungen **WpHG 60** 9
- Prüfung vor Meldung **WpHG 60** 7 f
- Sanktionen **WpHG 60** 15
- Verantwortung für mangelhafte Meldungen **WpHG 60** 10 ff
- Zeitpunkt der Meldung **WpHG 60** 6
- Genehmigte Veröffentlichungssysteme**
- Business Continuity **WpHG 58** 22
- Datensicherheit **WpHG 58** 22
- Diskriminierungsverbot **WpHG 58** 14 ff
- Effizienz und Konsistenz **WpHG 58** 13
- Inhalt der Information **WpHG 58** 5
- Interessenkonflikte **WpHG 58** 21
- Konsolidierbarkeit **WpHG 58** 18
- Maschinenlesbarkeit **WpHG 58** 19
- organisatorische Pflichten **WpHG 58** 1
- Prüfung vor Veröffentlichung **WpHG 58** 11 f
- Sanktionen **WpHG 58** 24
- Schnelligkeit der Information **WpHG 58** 6 ff, 10
- unbundling **WpHG 58** 20
- Whistleblower **WpHG 58** 23
- Zeitpunkt der Veröffentlichung **WpHG 58** 17
- Genehmigter Meldemechanismus WpHG 2** 238
- Genehmigtes Kapital**
- Kapitalerhöhung **WpÜG 33** 1, 23
- Genehmigtes Veröffentlichungssystem WpHG 2** 236

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Genehmigung

– Tatbestandsausschluss durch **WpÜG 60 2, 7, 9**

Genehmigungsvorbehalt BörsG 3 11

General Standard BörsG 42 1

General-Clearing-Mitglied WpHG 78

– Anwendungsbereich **WpHG 78 2 ff**

– Organisationspflichten **WpHG 78 4 ff**

– schriftlicher Vertrag **WpHG 78 7**

Genussrechte WpHG 2 78

– Vollangebotspflicht **WpÜG 32 5**

Genussscheine WpÜG 2 16

Geregelter Markt WpPG 2 47; MAR 2 20

Gerichtliche Zuständigkeit WpÜG vor 39a 4

Gerichtsstand

– Ausschlussverfahren **WpÜG 39a 41**

Gerüchte MAR 12 85, 17 318 ff

Gesamtbild-Formel WpPG 12 9

Gesamtgegenwert WpPG 3 4

Gesamtpakete/Gesamtvereinbarungen

WpHG 63 280 ff

– Anwendungsbereich **WpHG 63 282**

– Informationen über die Bestandteile **WpHG 63 299 ff**

– Informationen über separate Erwerbsmöglichkeiten

WpHG 63 292 ff

Gesamtumsatz WpHG 120 94 ff

Geschäft

– Begriff **MAR 16 10**

Geschäfte von Zweigniederlassungen

WpHG 22 22, 28, 49

Geschäftsabschluss BörsG 49 6

Geschäftsanfragesystem BörsG 24 23, 26c 12

Geschäftsgrundlage

– Störung **WpÜG 29 15**

Geschäftsherrenhaftung WpHG 119 31, 56, 66;

MAR 14 12

Geschäftsleiter WpHG 81, 11 ff

Geschäftsleitung

– Börsenträger **BörsG 4a**

– Wechsel **BörsG 50 13**

Geschäftsordnung

– des Beirats **WpÜG 5 16**

Geschäftstag MAR 19 143

Geschäftsverkehr BörsG 3 59

– Störung **BörsG 3 60**

Geschäftszahlen MAR 17 131 f

Geschäftszweige

– der Börse **BörsG 16 11 ff, 18 1, 2**

Geschützte Modelle MAR 20 92

Geschwindigkeit der Auftragsausführung

WpHG 82 35

Gesellschaft bürgerlichen Rechts MAR 17 161

Gesellschafterversammlung

– Beschlussmängel **WpÜG 25 13 f**

– Entscheidung über Angebot **WpÜG 25 7 ff**

Gesetzliche Privilegierungen

– Durchbrechungsregel **WpÜG 33b 22**

Gewerbsmäßigkeit BörsG 49 12

Gewichtung der Kriterien

– Art und Weise **WpHG 82 42 ff, 62**

Gewinnabschöpfungsmodell MAR 19 16 f

Gewinnmargen WpHG 70 36

– keine Aufklärungspflicht **WpHG 70 99**

– Zuwendungen **WpHG 70 36 ff**

Gewinnschuldverschreibung

– Vollangebotspflicht **WpÜG 32 5**

Girosammelverwahrfähigkeit BörsG 32 36

Gläubigerversammlung

– Vollmachtsformular **WpHG 48 56 ff**

Gleichbehandlung

– Gegenleistung **WpÜG 31 2, 7, 19, 53, 64, 72, 75, 88, 91, 97, 100**

– Vollangebotspflicht **WpÜG 32 2, 13**

Gleichbehandlungsgebot WpHG 50 9;

MAR 19 26 ff; WpÜG 3 3 ff

– Adressaten **WpÜG 3 4**

– Aktien **WpHG 48 10**

– Einzelheiten **WpÜG 3 8 ff**

– Grundsatz **WpÜG 3 3**

– Investmentanteile **WpHG 48 19**

– Kriterien **WpÜG 3 6 ff**

– Rückkauf **WpHG 48 20**

– Sanktionen **WpHG 48 22**

– Schuldtitel **WpHG 48 15 ff**

– Zulassungsfolgepflichten **WpHG 48 6 ff**

Gleichordnungskonzern WpHG 3 14

Gleichwertigkeit

– der Regeln von Drittstaaten **WpHG vor 33 13, 46 4 ff, 102 1 ff, 103 3**

GmbH-Anteile WpHG 2 18

Going Private BörsG 39 18, 38 ff

– Aktien **BörsG 39 39**

– andere Wertpapiere **BörsG 39 57 ff**

– Sonderfälle **BörsG 39 62 ff**

Going Private Merger BörsG 39 79

Going Public Grundsätze BörsG Einl 57

Greenhoe WpHG 38 7, 39

Grenzüberschreitende Angebote WpÜG 24

– Ausschlusswirkung **WpÜG 24 17 ff**

– Distributionsbeschränkungen **WpÜG 24 20**

– Gleichbehandlung **WpÜG 24 1, 7**

– Norm- und Pflichtenkollision **WpÜG 24 6**

– Untersuchungsgrundsatz **WpÜG 24 14**

– Unzumutbarkeit **WpÜG 24 7**

– Verfahren **WpÜG 24 10 ff**

– Vollangebotspflicht **WpÜG 32 10**

– Zusammenarbeit BaFin mit ausländischen Stellen

WpÜG 8 1

Grenzüberschreitende Geschäfte WpHG 23 15

Grobe Fahrlässigkeit WpHG 23 25, 44 7

– bei der Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener

Insiderinformationen **WpHG 98 68 ff**

Grongaard & Bang-Entscheidung MAR 10 36

Grundkapitalquote WpÜG 39a 3 ff

– Aktien mit Stimmrecht **WpÜG 39a 4 f**

– Beteiligungsschwellen **WpÜG 39a 3**

– erforderliche Rechtsposition **WpÜG 39a 5**

– Mehrstimmrechtsaktien **WpÜG 39a 4**

– Sonderrechte **WpÜG 39a 4**

– stimmrechtslose Aktien **WpÜG 39a 6**

– Vinkulierungen **WpÜG 39a 4**

Gründungssitz WpÜG 2 22

Gruppe WpHG 2 217; MAR 20 100

Guidelines der ESMA BörsG 4b 1

Haftung

– anderer Dritter bei unwahren oder unterlassenen Insiderinformationen **WpHG 98 157 f**

– des Anzeigenden **WpHG 23 44**

– der BaFin **WpHG 98 156**

– des Insolvenzverwalters **WpHG 24 11**

– wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener

Insiderinformationen **WpHG 98 1 ff**

– der Verwaltungsmitglieder eines Emittenten

WpHG 98 32, 143 ff

– des Wertpapierdienstleisters **WpHG 82 1 ff**

Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer/unterlassener Insiderinformationen WpHG 98 1 ff,

23 ff

– abstraktes Vertrauen **WpHG 98 9**

– aktivlegitimierte Erwerber **WpHG 98 77 ff**

– aktivlegitimierte Veräußerer **WpHG 98 83 ff**

– Anspruchsberechtigte **WpHG 98 77 ff**

– Anspruchsinhalt **WpHG 98 99 ff**

– Anspruchskonkurrenz **WpHG 98 118 ff**

Magere Zahlen = Randnummern

- Anspruchsverpflichtete **WpHG 98 24 ff**
- Anspruchsvoraussetzungen **WpHG 98 23 ff**
- der BaFin **WpHG 98 156**
- Capital Asset Pricing Modell (CAPM) **WpHG 98 109**
- Darlegungs- und Beweislast **WpHG 98 75 ff, 96 ff**
- Differenzschaden **WpHG 98 100**
- dogmatische Einordnung **WpHG 98 11 ff**
- Dritter **WpHG 98 157**
- Exkulpationsmöglichkeiten **WpHG 98 64 ff**
- Freiverkehr **WpHG 98 29**
- Informationsdeliktshaftung **WpHG 98 121 ff**
- Informationspflichtverletzung **WpHG 98 33 ff**
- Inlandsemitent **WpHG 98 26**
- Kausalität **WpHG 98 104 f**
- kenntnisabhängiger Haftungsausschluss **WpHG 98 90 ff**
- Rechtsnatur **WpHG 98 11 ff**
- regulierter Markt **WpHG 98 25**
- Schadensberechnung **WpHG 98 106 ff**
- Schadensminderungsobliegenheit **WpHG 98 110 f**
- subjektive Pflichtwidrigkeit **WpHG 98 64 ff**
- Verhältnis zur Prospekthaftung **WpHG 98 22**
- Verjährung **WpHG 98 112 ff**
- Verschulden **WpHG 98 68 ff**
- als Vertrauenshaftung, gesetzliche **WpHG 98 13**
- der Verwaltungsmitglieder des Emittenten **WpHG 98 143 ff**
- Zweck **WpHG 98 9 ff**
- Haftungsausschluss**
- Prospekthaftungsanspruch **WpHG 12, 13, 14 12**
- Halbjahresberichte MAR 19 214 ff**
- Halbjahresfinanzbericht WpHG 115**
- Ausnahmen **WpHG 118**
- Bestätigungsvermerk **WpHG 115 41**
- Bestellung des Prüfers **WpHG 115 43 ff**
- Bilanzzeit **WpHG 115 34, 47**
- Deutschen Rechnungslegungs Standard Nr. 16 **WpHG 115 35 ff**
- Drittschutz **WpHG 115 56**
- Einbindung des Aufsichtsrats **WpHG 115 49**
- Enforcement **WpHG 115 50**
- Entschuldigserklärung **WpHG 115 14, 34, 47**
- Ermächtigung **WpHG 115 51**
- Grundprinzipien **WpHG 115 39**
- Hinweiskennzeichnung **WpHG 115 28**
- Inhalt **WpHG 115 29 ff**
- Inhalt und Darstellung der prüferischen Durchsicht **WpHG 115 46**
- Mitteilung an Börse **WpHG 115 19**
- Prüfung/prüferische Durchsicht **WpHG 115 41**
- Sanktionen **WpHG 115 54**
- Sprache **WpHG 115 27**
- Verhältnis zur Ad-hoc-Publizität **WpHG 115 17**
- Verhältnis zur Jahresfinanzberichterstattung **WpHG 115 12 ff**
- verkürzter Abschluss **WpHG 115 31 ff**
- Veröffentlichung **WpHG 115 20 ff**
- Veröffentlichungsfrist **WpHG 115 23 ff**
- Veröffentlichungspflicht **WpHG 115 5 ff**
- Zielrichtung **WpHG 115 18**
- zusätzliche unterjährige Finanzinformationen **WpHG 115 52 ff**
- Zuständigkeit **WpHG 115 26**
- Zwischenlagebericht **WpHG 115 33**
- Handel**
- algorithmischer **BörsG 3 50, 56 f**
- Überwachungsstelle **BörsG Einl 28**
- Handel per Erscheinen BörsG 38 29; WpHG 2 65; MAR 2 27**
- Handeln entgegen der Insiderinformation MAR 8 81**

Sachverzeichnis

- Handelsanreiz MAR 7 180**
- Handelsbestand WpÜG 20, 7**
- Gegenleistung **WpÜG 31 23, 68, 88**
- Stimmrecht **WpÜG 29 45**
- Stimmrechtszurechnung **WpÜG 30 11, 56**
- Handelsbuch WpHG 36 3 ff, 31 ff**
- Handelsdaten BörsG 50 21**
- Handelslimite**
- Kontrollpflichten **WpHG 77 17 ff**
- Handelsmodelle BörsG 26c 5 ff**
- Handelsplattformen BörsG Einl 40**
- Handelsplatz BörsG 2 32; WpHG 2 210; MAR 2 20 ff**
- geregelter Markt **MAR 2 20**
- multilaterales Handelssystem **MAR 2 21 f**
- organisiertes Handelssystem **MAR 2 23**
- Handelsstachen**
- zuständiges Gericht **WpÜG 66 9**
- Handelsstrategien**
- Algorithmische **BörsG 3 69**
- Handelssysteme**
- Ausführungsrisiko **BörsG Einl 16**
- Deutsche Terminbörse **BörsG Einl 27**
- elektronische **BörsG Einl 27, 32**
- Eurex **BörsG Einl 27**
- Informationsrisiko **BörsG Einl 16**
- Integrität **BörsG Einl 16**
- multilateral **BörsG Einl 40, 2 21, 32 f**
- Operationale Risiko **BörsG Einl 16**
- organisierte **BörsG 2 34**
- Sicherheit **BörsG Einl 16**
- Sicherung **BörsG 5 36**
- Handelstag WpHG 2 43**
- Handelsteilnehmer BörsG 2 35 f, 3 35, 19a, 50 19**
- mittelbare **BörsG 19a 2**
- Handelsüberwachungsstelle BörsG 3 6 f, 7**
- Aufgaben **BörsG 7 7 ff**
- Aufsicht **BörsG 7 5**
- Befugnisse **BörsG 7 14**
- Haftung **BörsG 7 26 ff**
- Informationsaustausch **BörsG 7 20**
- Informationspflichten **BörsG 7 15, 16 f, 18 f**
- Stellung **BörsG 7 2 ff**
- Überwachung **BörsG 20 9 ff**
- Verhältnis zum Börsenträger **BörsG 7 4**
- Verlangen der **BörsG 50 8**
- verwaltungsrechtliche Kontrolle **BörsG 7 24 f**
- Handelsverbot**
- Ausnahmen **MAR 19 239 ff**
- closed Period **MAR 19 207 ff, 235 ff**
- erfasste Berichte **MAR 19 212 ff**
- erfasste Geschäfte **MAR 19 198 ff**
- Führungskräfte **MAR 19 189 ff**
- Halbjahresberichte **MAR 19 214 ff**
- personeller Anwendungsbereich **MAR 19 194 ff**
- Quartalsfinanzberichte **MAR 19 222**
- Quartalsmitteilungen **MAR 19 216 ff**
- Rechtsfolgen bei Verstoß **MAR 19 283 ff**
- Veröffentlichungspflichtigen **MAR 19 223 ff**
- Zeitpunkt des relevanten Geschäftsschlusses **MAR 19 233 f**
- Zweck **MAR 19 191**
- Hauptversammlung**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 14**
- Übernahmeabwehr **WpÜG 33 23 f**
- Veröffentlichung der Einberufung **WpHG 49 15**
- Vollmachtsformular **WpHG 48 51 ff**
- Hauptversammlungsbeschluss**
- Ausschluss der Anfechtung **WpHG 52**
- Hauptversammlungsermächtigung**
- Beginn, Neutralitätspflicht **WpÜG 33a 23**
- Hedgeschäfte BörsG 26 5**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Heimabörse WpHG 11 4
Heraufstufung WpHG 67 37 ff
– Bewertungsverfahren **WpHG 67 42 ff**
– Kundeninformation und Bestätigung **WpHG 67 47 f**
– nachträgliche Veränderungen **WpHG 67 50**
– Rechtsfolgen **WpHG 67 49**
– Verfahrenseinleitung **WpHG 67 39 ff**
Herausgabeansprüche
– Zuwendungen **WpHG 70 117 ff**
Herkunftslandprinzip BörsG 3 86; WpHG 70 11
Herkunftsmitgliedstaat WpHG 2 198
Herkunftsstaat WpHG 48 4
– Übermittlungs- und Mitteilungspflicht **WpHG 5 4**
– Veröffentlichungspflicht **WpHG 5 2 ff**
– Wahl **WpHG 4 2 ff**
Herkunftsstaatsprinzip WpHG 4 1, vor 33 18, 33 2, 40 2
Hilfspersonen BörsG 3 54; WpPG 2 45
Hinterlegungsscheine WpHG 2 224, 48 63 ff
Hinterlegungsstelle WpHG 48 26
Hinweisbekanntmachung WpHG 114 19 f, 21 ff, 115 28
Hochfrequente algorithmische Handelstechnik WpHG 2 244 ff
Hochfrequenzhandel BörsG 26a 4 ff, 26d 2 ff; WpHG 2 95 ff, 110 ff; MAR 7 190, 12 121 ff
– Handelsstrategien **BörsG 26d 11 ff**
– Regulierung **BörsG 26d 6**
Hochfrequenzhandelsgesetz BörsG 26a 2
Holzmilller
– Übernahmeabwehr **WpÜG 33 28, 31**
Honorar-Anlageberatung, Unabhängige
– Bezeichnungsschutz **WpHG 94 3 f**
Hybridsysteme BörsG 26c 14

Identität des Erstellers MAR 20 79
IFRS WpHG 109 7 ff, 114 1
Immobilien-Verbraucherdarlehensverträge WpHG 66
Incentives
– Platzierung **WpHG 70 86**
Indezertifikate BörsG 39 65; WpHG 2 30
Individualschutz MAR 1 5
Informanten MAR 21 7
Informelle Chancengleichheit WpHG 119 2
informationelle Selbstbestimmung BörsG 50a 10; WpHG 17 19, 22 4, 23 5
Informationen BörsG Einl 32
– Aktualität **WpHG 63 188 ff**
– Anforderungen **WpHG 63 162 ff**
– Anforderungen nach Art. 44 DelVO (EU) 2017/565 **WpHG 63 180 ff**
– über Ausführungsqualität **BörsG 26e**
– Definition **WpHG 63 148**
– Eindeutig **WpHG 63 169 ff**
– erforderliche **WpÜG 7 5**
– Nicht irreführend **WpHG 63 174 ff**
– Redlich **WpHG 63 164 ff**
– Redlich, eindeutig und nicht irreführend **WpHG 63 145 ff**
– Risikodarstellung **WpHG 63 183 ff**
– Wertentwicklungsdarstellung **WpHG 63 190 ff**
– Zugänglichmachen **WpHG 63 158 ff**
Informationsaustausch BörsG 3 6, 90; MAR 25 7 ff
– der Börsenaufsichtsbehörden **WpHG 17 11 ff, 18 8 ff, 14, 19, 29, 41, 20 1, 21 4 ff, 24, 103 4**
– Datentransfer im Inland **WpÜG 7 4 f**
– mit ESMA **MAR 33**
– Initiativpflichten **WpÜG 7 2**
– international **WpHG 22 71**
Informationsbarrieren MAR 9 27

Informationsblatt
– Anwendungsbereich **WpHG 64 23 ff**
– Art und Weise der Zurverfügungstellung **WpHG 64 30 ff**
– Darstellung **WpHG 64 43 ff**
– Inhalt **WpHG 64 39 ff**
– Verzicht **WpHG 64 33**
– Zurverfügungstellung im Face-to-Face-Geschäft **WpHG 64 31**
– Zurverfügungstellung in der telefonischen Beratung **WpHG 64 32**
– Zurverfügungstellung – Pflichtverletzung **WpHG 64 51**
– Zuverfügungstellung – Zeitpunkt **WpHG 64 34**
Informationsdeliktshaftung
– anderer Dritter **WpHG 98 157 f**
– Anspruchsinhalt **WpHG 98 142 ff**
– Darlegungs- und Beweislast **WpHG 98 137**
– des Emittenten **WpHG 98 121 ff**
– konkrete Kausalität **WpHG 98 137**
– leichtfertig-gewissenlose Fehlinformation **WpHG 98 139**
– Mitverschulden **WpHG 98 141**
– Schaden **WpHG 98 142**
– Sittenwidrigkeit **WpHG 98 139 ff**
– Unterlassen **WpHG 98 138**
– der Verwaltungsmitglieder des Emittenten **WpHG 98 143 ff**
– Vorsatz **WpHG 98 140**
Informationseffizienz des Kapitalmarktes
– Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 9**
Informationseindämmungsinteresse MAR 10 43
Informationsfreiheitsgesetz WpHG 21 24
Informationsmodell BörsG Einl 27, 32
Informationspflichten WpHG 18 33, 19 2, 21 23 ff, 82 10, 62 ff
– Allgemeine **WpHG 63 203 ff**
– Allgemeine, Angemessen **WpHG 63 211 ff**
– Allgemeine, Anwendungsbereich **WpHG 63 207 ff**
– Allgemeine, Erforderlich **WpHG 63 213 ff**
– Allgemeine, Form **WpHG 63 225**
– Allgemeine, Inhalt **WpHG 63 228 ff**
– Allgemeine, Rechtzeitigkeit **WpHG 63 221 ff**
– Allgemeine, über das Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 63 229 ff**
– Allgemeine, über die Dienstleistungen **WpHG 63 236 ff**
– Allgemeine, über die Vermögensverwaltung **WpHG 63 237 ff**
– Allgemeine, über Finanzinstrumente **WpHG 63 240 ff**
– Allgemeine, über Kosten **WpHG 63 254 ff**
– Allgemeine, Verständlich **WpHG 63 209 ff**
– Allgemeine, zur Verfügung stellen **WpHG 63 219 f**
– nach erfolgreichen Übernahme- und Pflichtangeboten **WpÜG 23 20 ff**
– Form **WpHG 64 18**
– Über Art der Anlageberatung **WpHG 64 7 ff**
– Über Palette der Finanzinstrumente **WpHG 64 11 ff**
– Über regelmäßige Beurteilung der Geeignetheit **WpHG 64 17**
– Verletzung der Informationspflichten **WpHG 64 20**
– Zeitpunkt **WpHG 64 19**
Informationspflichten der Strafverfolgungsbehörden WpHG 122
Informationspflichtverletzung
– im Rahmen der Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 33 ff**
– im Rahmen der Informationsdeliktshaftung **WpHG 98 121 ff**

Inhaberstruktur

– Änderung der BörsG 50 16

Inhalt der Grundsätze zur bestmöglichen Ausführung WpHG 82 1 ff**Inländische Bieter WpÜG 33c 6****Inlandsemittent WpHG 2 194****Inlandsgesellschaften WpÜG 2 20****Innenprovisionen**

– Aufklärungspflicht WpHG 70 94 ff

– freie Anlageberater WpHG 70 97 ff

– selbständige Beratungstochtergesellschaften

WpHG 70 97 ff**Innenverhältnis**

– Bieter, Vorschrift WpÜG 33d 8

Insiderdelikte WpHG 119 36 ff

– Abschluss von Insidergeschäften WpHG 119 43 ff

– Absicht WpHG 119 55

– abstraktes Gefährdungsdelikt WpHG 119 36, 59

– Begehungsvarianten WpHG 119 42 ff, 61 ff

– Einstellung, Änderung, Rücknahme eines Gebotes

WpHG 119 61 ff

– Einziehung WpHG 119 68 ff

– Empfehlung und Verleitung WpHG 119 48 ff, 64

– Insiderinformation WpHG 119 37 ff, 60

– Konkurrenzen WpHG 119 74 f

– Offenlegung von Insiderinformationen

WpHG 119 51 ff

– präventive Maßnahmen WpHG 119 72

– Rechtsfolgen WpHG 119 67

– Strafrahmen WpHG 119 67

– Strafzumessung WpHG 119 67

– Tätigkeitsdelikt WpHG 119 36

– Unterlassen WpHG 119 56, 66

– Verbandsgeldbuße WpHG 119 73

– Verjährung WpHG 119 76 ff

– Versteigerung von Emissionszertifikaten

WpHG 119 58 ff

– Versuch WpHG 119 57, 66

– Vorsatz WpHG 119 55, 65

– Weitergabe von Insiderinformationen

WpHG 119 63**Insiderfälle MAR 9 77****Insidergeschäft MAR 8 36 ff****Insidergeschäfte MAR 8**

– Organisations- und Überwachungspflichten

MAR 16**Insiderhandelsverbot MAR 14 24, 19 56**

– nach Empfehlung oder Verleitung MAR 14 25

– Gründe MAR 1 1 ff

– Kursstabilisierungsmaßnahme MAR 5 51 ff

– Rückkaufprogramm MAR 5 2 ff

Insiderinformation WpHG 119 60; MAR 11 57

– Ad-hoc-Publizität MAR 17 46 ff

– Befreiung von der Veröffentlichungspflicht

WpHG 98 45

– Begriff WpHG 98 34 ff, 119 37; MAR 17 46 ff

– Bekanntgabe MAR 17 126 ff

– Berichtigung nach Veröffentlichung WpHG 98 56

– Emissionszertifikate MAR 17 51

– Haftung WpHG 98 9 ff

– Nachholung der Veröffentlichung WpHG 98 1

– Offenlegung WpHG 119 51 ff; MAR 17 330 ff

– Publikumsöffentlichkeit WpHG 119 40

– Schadensersatz WpHG 98 106 ff

– unmittelbare Betroffenheit des Emittenten

WpHG 98 39

– Unterlassen der unverzüglichen Veröffentlichung

WpHG 98 40

– Unvollständigkeit WpHG 98 48

– Veröffentlichung MAR 17 126 ff

– Veröffentlichung unwahrer WpHG 98 47 ff, 73 f

– Veröffentlichungsaufschub MAR 17 172 ff

– zeitlich gestreckte Sachverhalte MAR 17 50

– Zulassungsantrag MAR 17 47

Insiderinformationen MAR 7 19 ff

– Absichten, Pläne, Vorhaben MAR 7 22, 45, 81

– Ad-hoc-Publizität MAR 17

– Aktionäre außerhalb der Hauptversammlung

MAR 10 52 ff

– Analysen und Bewertungen MAR 7 85

– bei Analysen und Bewertungen aufgrund öffentlich

verfügbarer Angaben MAR 7 253 ff

– Änderung der Beteiligungsstruktur MAR 7 285 ff

– Änderung der Dividende MAR 7 307

– Aufklärungspflichten MAR 10 95

– bei Aufträgen über Geschäfte mit Finanzinstrumenten

MAR 7 250 ff

– Begriff MAR 7 1 ff, 19 ff

– Bereichsöffentlichkeit MAR 7 94

– Betriebsrat MAR 10 56 ff

– Bezug zu Emittent oder Finanzinstrument

MAR 7 86 ff

– Delisting MAR 7 281 ff

– Director's Dealings MAR 7 285 ff

– Downlisting MAR 7 281 ff

– Eignung zur Kursbeeinflussung MAR 7 144 ff

– Einheitsprinzip MAR 7 1

– Einschätzungen, Rechtsauffassungen MAR 7 71 f

– bei Emissionszertifikaten MAR 7 246 ff

– Ereignisse im öffentlichen Raum MAR 7 118

– Erfindungen, Entdeckungen MAR 7 305 ff

– Erheblichkeit MAR 7 169 ff

– Erwerb eigener Aktien MAR 7 292

– Erwerbs- und Übernahmeangebote MAR 7 270 ff

– Gerichts- und Verwaltungsverfahren MAR 7 303 f

– Gerichtsöffentlichkeit MAR 7 117

– Gerichtsprozess MAR 10 99

– Gerichte MAR 7 75 ff, 166

– gestreckte Sachverhalte MAR 7 49 ff, 164 ff

– Gewerkschaften MAR 10 71

– handelsbezogene Informationen MAR 7 230

– in der Hauptversammlung MAR 10 51

– Hochfrequenzhandel MAR 7 190

– Information MAR 7 20

– Informationen über Tatsachen MAR 7 63

– Informationsdienste MAR 7 111

– Informationseindämmungsinteresse MAR 10 43

– Integrationsmaßnahmen nach einer Übernahme

MAR 7 278 ff

– Internet MAR 7 114

– Kapitalmaßnahmen MAR 7 289 ff

– Konferenzen, Vorträge, Kongresse, Versammlungen

MAR 7 116

– in der Kontrollgremien MAR 10 55

– Krise und Insolvenz MAR 7 309

– Kurserheblichkeit MAR 7 119

– Kursrelevanz vor Börsennotierung MAR 7 231

– Kursspezifität MAR 7 27 ff

– Kursstabilisierungsmaßnahmen MAR 7 292

– light MAR 7 15 ff

– mehrgliedrige Informationslagen MAR 7 24

– mehrstufige Geschehensabläufe MAR 7 49 ff

– Meinungen, Bewertungen, Analysen MAR 7 226 ff

– Meinungen, Werturteile MAR 7 71 f

– Mitarbeiter/Betriebsversammlung MAR 10 60

– Nachweis der Kursrelevanz MAR 7 199 ff

– nicht öffentlich bekannt MAR 7 92 ff

– Offenlegung MAR 10 10 ff, 17

– Offenlegung aufgrund gesetzlicher Bestimmungen

MAR 10 46

– Offenlegung durch Emittenten beim außerbörslichen

Paketerwerb MAR 10 85 ff

– Offenlegung durch Medien MAR 10 92 ff

– Offenlegung gegenüber Externen MAR 10 67 ff

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- Offenlegung gegenüber Finanzanalysten/künftigen Investoren **MAR 10 70**
- Offenlegung gegenüber Medien, Presse **MAR 10 87**
- Offenlegung im Konzern **MAR 10 62 ff**
- Offenlegungsinteresse **MAR 10 30, 42**
- Organmitglieder, Führungskräfte **MAR 7 293 ff**
- Patente, Lizenzen, Zulassungen **MAR 7 305 ff**
- Präzision **MAR 7 26 ff**
- Presse **MAR 7 113**
- Probability/Magnitude-Test **MAR 7 153 ff**
- Prognosen **MAR 7 82 ff**
- Publizitätspflichten **MAR 17**
- Richtung der Kursänderung (Lafonta) **MAR 7 184 ff**
- Rückkauf von Aktien **MAR 7 292**
- sichere Kleinstgewinne **MAR 7 189**
- Squeeze out **MAR 7 278 ff**
- Tipps, Ratschläge, Empfehlungen **MAR 7 73 f**
- Übermittlung an Unternehmensregister **WpHG 26 2 ff**
- unpräzise Informationen **MAR 7 42 ff**
- unrechtmäßige Offenlegung **MAR 10 10 ff**
- Unternehmensübernahmen **MAR 10 72 ff**
- unwahre Tatsachen **MAR 7 64 ff**
- Vertragspflicht zur Offenlegung **MAR 10 47 ff**
- Vertraulichkeitsvereinbarungen **MAR 10 45**
- Volatilitätsinformationen **MAR 7 223 ff**
- im Vorstand/Aufsichtsrat **MAR 10 50 ff**
- Wahrscheinlichkeit der Kursänderung **MAR 7 191 ff**
- bei Wärenderivaten **MAR 7 233 ff**
- Wechsel des Abschlussprüfers **MAR 7 301 f**
- weiche Informationen **MAR 7 56 ff**
- Wirtschaftsausschuss **MAR 10 61**
- Zielpublikum, Verbreitungsweg **MAR 7 101 ff**
- zukunftsbezogene Informationen **MAR 7 45 ff**
- *s. a. Ad-hoc-Publizität*
- Insiderliste MAR 18**
 - Aktualisierung **MAR 18 67 ff**
 - Angaben zur Person **MAR 18 58**
 - anlassbezogene **MAR 18 34**
 - Anwendungsbereich **MAR 18 8 ff**
 - Aufbewahrung **MAR 18 73 ff**
 - Aufklärungspflicht **MAR 18 78 ff**
 - aufzunehmende Personen **MAR 18 48 ff**
 - Auktionsverfahren **MAR 18 11 ff**
 - Dienstleister **MAR 18 28 ff**
 - Drittstaatemittenten **MAR 18 14**
 - Einzelfälle **MAR 18 21 ff**
 - Emittenten **MAR 18 10**
 - Ende der Listenführungspflicht **MAR 18 39**
 - Erstellungsdatum **MAR 18 63**
 - Format und Listenführung **MAR 18 43 ff**
 - Funktion, Rolle und Grund für Insider-Erfassung **MAR 18 59**
 - im Auftrag/für Rechnung handelnde Personen **MAR 18 17**
 - Inhalt **MAR 18 56 ff**
 - KMU-Emittenten **MAR 18 16, 84**
 - Kurzzeit-Eintragungen **MAR 18 37**
 - Listenführungspflicht **MAR 18 33 ff**
 - Löschung **MAR 18 73 ff**
 - Mindestinhalt **MAR 18 56 ff**
 - Natur **MAR 18 41**
 - permanente **MAR 18 40**
 - permanente Insider **MAR 18 55, 64**
 - Regelungszweck **MAR 18 5 f**
 - Sanktionen **MAR 18 86 ff**
 - Schattenlisten **MAR 18 38**
 - Sprache **MAR 18 57**
 - Teilnehmer am Markt für Emissionszertifikate **MAR 18 11 ff**
 - Übermittlung **MAR 18 76**
 - Verordnungsermächtigung **MAR 18 85**
- Vorfeldeintragungen **MAR 18 35 f**
- Zugang zur Insiderinformation **MAR 18 60**
- Insiderrecht**
 - Geschichte **MAR 1 9 ff**
 - Schutzrichtung **MAR 1 5 ff**
 - Zweck **MAR 1 1 ff**
- Insiderrichtlinie MAR 1 11 f**
- Insiderverbote MAR 14**
 - abstraktes Gefährdungsdelikt **MAR 14 7**
 - Bezugsnorm **MAR 14 8**
 - Blankettvorschrift **MAR 14 8**
 - Empfehlungs- und Verleitungsverbot **MAR 14 28 ff**
 - Garantstellung **MAR 14 11 f**
 - Geschäftsherrenhaftung **MAR 14 12**
 - Insiderhandelsverbot **MAR 14 24, 25**
 - Leichtfertigkeit **MAR 14 15 ff**
 - Marktdelikt **MAR 14 6**
 - Naming and Shaming **MAR 14 53**
 - Offenlegungsverbot **MAR 14 33 f**
 - Ordnungswidrigkeit **MAR 14 15 ff, 43 f, 45 f**
 - Rechtswidrigkeit **MAR 14 37 ff**
 - Rücktritt **MAR 14 40 ff**
 - Schadenersatzansprüche **MAR 14 49 f**
 - Schuld **MAR 14 37 ff**
 - Stornieren/Ändern eines Auftrages **MAR 14 10**
 - Straftat **MAR 14 13 f**
 - Tatbestand **MAR 14 9 ff**
 - Tatbestandsirrtum **MAR 14 19**
 - Täterschaft und Teilnahme **MAR 14 23**
 - durch Unterlassen **MAR 14 10 ff**
 - Verbotsirrtum **MAR 14 20**
 - Verbotsnorm **MAR 14 8**
 - Versuch **MAR 14 40 ff**
 - verwaltungsrechtliche Folgen **MAR 14 52 f**
 - Vorsatz **MAR 14 13 f**
 - zentrale Deliktsgenormen **MAR 14 5**
 - zivilrechtliche Rechtsfolgen **MAR 14 47 ff**
 - Zweck **MAR 14 4**
- Insolvenz**
 - Fortbestand der kapitalmarktrechtlichen Pflichten **WpHG 24 3**
 - Haftung des Insolvenzverwalters **WpHG 24 11**
 - Rückzug von der Börse **WpHG 24 4**
- Insolvenzverwalter**
 - Pflichtenstellung **WpHG 24 5 ff**
 - Überwachung des Insolvenzverwalters **WpHG 24 10**
 - Verpflichtung **BörsG 43**
 - vorläufiger Insolvenzverwalter **WpHG 24 9**
- Interesse der Zielgesellschaft WpÜG 3 15, 33 20**
- Interessen**
 - der Betroffenen **WpÜG 60 1**
- Interessenkonflikte WpHG 80 79 ff; MAR 20 98**
 - Anlage(-strategie)empfehlungen **WpHG 85 40 ff**
 - Arten **WpHG 63 43 ff**
 - Chinese Walls **WpHG 80 88 ff**
 - Definition **WpHG 63 42**
 - Grenzen der Offenlegungspflicht **WpHG 63 65 ff**
 - Honorar-Anlageberatung, Unabhängige **WpHG 80 205**
 - Inhalt und Umfang der Offenlegung **WpHG 63 56 ff**
 - Konfliktregister **WpHG 80 105**
 - Maßnahmen zur Bewältigung **WpHG 80 84 ff**
 - Need-to-know-Prinzip **WpHG 80 95**
 - Organverwaltung **WpÜG 33 10**
 - Product Governance **WpHG 80 214**
 - Überblick **WpHG 80 84**
 - Vergütung **WpHG 80 97 ff**
 - Verhältnis zu Institutsvergütungsverordnung **WpHG 80 98**
 - Verhinderung ungebührlichen Einflusses **WpHG 80 103**
 - Verhinderung von **BörsG 50 15**

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Vorstand **WpÜG** 33 5
- Wall-Crossing **WpHG** 80 95
- Interessenwahrungspflicht WpHG** 63 21 ff, 69 20 ff
 - Bezugspunkt **WpHG** 63 21 ff
 - Grenzen **WpHG** 63 29
 - Umfang **WpHG** 63 27 ff
 - unvernünftiges Kundeninteresse **WpHG** 63 35
 - Widersprüchliches Kundeninteresse **WpHG** 63 25
- Intermediäre WpÜG** 16 36, 38
 - Herausgabepflicht **WpHG** 7 22 ff
- International Organization of Securities Commissions WpHG** 18 20
- Internationale Kooperation**
 - Allgemeines/Notwendigkeit internationaler Zusammenarbeit **WpHG** 18 1
 - Anordnungscompetenz der BaFin **WpHG** 18 21
 - ausschließliche Zuständigkeit der BaFin **WpHG** 18 8
 - CESR **WpHG** 18 2 ff, 19 6, 22 23
 - Datenschutz **WpHG** 18 17, 25, 40, 19 11
 - europäischer Pass **WpHG** 18 2
 - internationale Rechtshilfe **WpHG** 18 41
 - IOSCO **WpHG** 18 20
 - Memoranda of Understanding (MoU) **WpHG** 18 15, 20, 102 18
 - Tatsachenverwertung/–weiterleitung **WpHG** 18 36
 - Übermittlung von Tatsachen **WpHG** 18 25
 - Untersuchungen und Informationsübermittlung **WpHG** 18 22 ff
 - Verweigerung des Auskunftersuchens der BaFin **WpHG** 18 38 f, 21 19
 - Verweigerung von Untersuchungen und sonstiger Zusammenarbeit **WpHG** 18 38 ff
 - Zusammenarbeit der BaFin mit ausländischen Aufsichtsbehörden **WpHG** 18 27, 23 39
 - Zusammenarbeit mit Drittstaaten **WpHG** 18 15 ff
 - zuständige Stellen **WpHG** 18 13
- Internationale Rechnungslegungsstandards BörsG** 42 17
- Internationale Zusammenarbeit**
 - BaFin **WpHG** 18 1, 9 ff
- Internationaler Informationsaustausch bei der Meldepflicht**
 - Herkunftslandsprinzip **WpHG** 22 72
- Internet WpÜG** 10 26, 14 16
- Internetpublizität WpÜG** 14 15
- Internetseite der Zielgesellschaft**
 - Ermächtigung, veröffentlicht **WpÜG** 33c 18
- Interoperabilität BörsG** 3 67; **WpHG** 30 22
- Interoperabilitätsvereinbarung BörsG** 3 67
- Investment Token WpHG** 2 83
- Investmentaktiengesellschaft WpHG** 35 28, 82 21
- Investmentfonds WpÜG** 2 49
- Investmentvermögen WpHG** 2 68 ff, 3 31
- Invitatio ad offerendum WpÜG** 17 1
- IOSCO WpHG** vor 54 17
- IPO Cross BörsG** 26d 8
- Irrevocable Undertakings MAR** 9 68; **WpÜG** 10 6
- Irrtum**
 - Tatbestandsirrtum **WpHG** 120 88
 - Verbotsirrtum **WpHG** 120 88
- ISIN**
 - Vollangebotspflicht **WpÜG** 32 8
- Jahresabschluss BörsZuIV** 72; **WpHG** 114 29 f
- Jahresfinanzbericht WpHG** 114
 - Ausnahmen **WpHG** 118
 - Bescheinigung der Wirtschaftsprüferkammer **WpHG** 114 31
 - Bestätigungsvermerk **WpHG** 114 30
 - Entsprechenserklärung **WpHG** 114 26 ff
 - Haftung/Drittschutz **WpHG** 114 42 ff
 - Hinweisbekanntmachung **WpHG** 114 19 ff
- Inhalt **WpHG** 114 25 ff
- Jahresabschluss **WpHG** 114 29 f
- Lagebericht **WpHG** 114 29 f
- Rechtsverordnung **WpHG** 114 34
- Sanktionen **WpHG** 114 36 ff
- Sprache **WpHG** 114 32 f
- Übermittlung an Unternehmensregister **WpHG** 114 16 ff
- Veröffentlichungsfrist **WpHG** 114 18 ff
- Veröffentlichungspflicht **WpHG** 114 7 ff
- Joint market soundings MAR** 11 47
- Journalisten MAR** 20 24, 21 1
- Journalistenprivileg WpHG** 85 57 ff; **MAR** 20 27
- Journalistische Berufs- und Standesregeln MAR** 21 26
- Journalistische Zwecke MAR** 21 5
- Juristische Person MAR** 9 13
- Kaltes Listing BörsG** 32 24 ff
- Kapitalanlagengesellschaft WpHG** 23 11
- Kapitalerhöhung WpÜG** 33 1, 23, 28
 - Bezugsrechtsausschluss **WpÜG** 33 1, 24, 47
 - Gegenleistung **WpÜG** 31 9, 23, 34, 50, 52, 59, 62, 68, 70, 88, 91, 99 f
 - Vollangebotspflicht **WpÜG** 32 7 ff
- Kapitalmarkt**
 - Eingriff **WpÜG** 31 4
 - Funktionsfähigkeit des **WpÜG** 60 1
- Kapitalmarktunion WpPG** 1 3
- Kapitalmaßnahmen MAR** 17 107
- Kapitalverwaltungsgesellschaften WpHG** 3 30, 58, 35 23 ff
- Kartellbedingungen WpÜG** 18 1
- Kartellrecht BörsG** 9 7 ff
- Kartellrechtliche Genehmigung WpHG** 22 2, 33 30
 - Durchbrechungswirkung **WpÜG** 33b 25
- Kartellrechtliches Vollzugsverbot**
 - Aktienwerb, Stimmrechte **WpÜG** 33b 25
- Kassageschäft BörsG** 49 4; **WpHG** 2 43
- Kasustik MAR** 8 80
- Kaufangebote WpÜG** 2 5
- Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte BörsG** 3a 7
- Kausalität MAR** 8 85, 9 12
 - bei Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG** 98 104 ff
- Kettenempfehlung MAR** 10 101
- Kettenverleitung MAR** 10 101
- KGaA WpÜG** vor 33 11
- Kick-Back-Zahlungen WpHG** 70 16
- Kill-Funktion BörsG** 26d 25
- Klagerisiken**
 - Emittenten **WpÜG** 33a 21
- Klare und unmissverständliche Angaben MAR** 20 78
- Kleinangebote**
 - Prospektbefreiung **WpPG** 3 3 ff
- Kleine und mittlere Unternehmen WpHG** 2 254
- Klimavariablen WpHG** 2 49
- KMU-Registrierung**
 - Aufhebung **WpHG** 76 14 f
 - Voraussetzung **WpHG** 76 4 ff
- KMU-Wachstumsmarkt WpHG** 76
 - als Freiverkehrssegment **BörsG** 48a 1, 4
 - Registrierung **BörsG** 48a 4 ff
 - und Vorschriften des § 76a WpHG **BörsG** 48a 6 ff
- Knock-out-Zertifikate WpHG** 2 62
- Kollisionsregel BörsG** 3 87
- Komitologieverfahren BörsG** Einl 34; **WpPG** 1 7; **WpHG** 18 3
- Kommanditgesellschaft MAR** 17 163

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Kommunikationsdaten

– Herausgabe **WpHG** 7 1 ff

Kompetenzkumulation

– Interessenkonflikt **WpÜG** vor 33 11

Kompetenzverteilung

– Durchbrechung **WpÜG** 33a 17

– Vorstand, Aufsichtsrat, Hauptversammlung
WpÜG 33 22

Kompromiss

– Verhinderungsverbot, Durchbrechungsregel, optional,
Reziprozitätsregel **WpÜG** vor 33 7

Konkurrenzangebot

– white knight defense **WpÜG** 33 10

Konkurrenzen WpHG 120 104 f; **WpÜG** 60 29

Konkurrierende Angebote WpÜG 22

– Alternativangebote **WpÜG** 22 15

– Anforderungen **WpÜG** 22 8

– Begriff **WpÜG** 22 1

– Begriff des Dritten **WpÜG** 22 5

– Frist **WpÜG** 22 2 ff

– Konkurrenzsituation **WpÜG** 22 6 f

– mehrere **WpÜG** 22 26

– Rücktrittsrecht **WpÜG** 22 16 ff

– Verlängerung der Annahmefrist **WpÜG** 22 9 ff

Kontrahierungszwang

– Pflichtangebot **WpÜG** 4 26

Kontrolle

– Ausübung **WpÜG** 37 15

– Bedeutung **WpÜG** 29 1

– Begriff **WpÜG** 29 23 ff

– Dauer **WpÜG** 37 13

– Veränderung innerhalb Kontrollpotential
WpÜG 35 10 f

– Vermutung **WpÜG** 29 31

– Zielgesellschaft **WpÜG** 29 28

– s. a. *Kontrollerwerb/-erlangung*

Kontrollerwerb/-erlangung WpÜG 29 4 ff

– Art **WpÜG** 37 5

– Bedingung **WpÜG** 29 10

– Kontrollkaskade **WpÜG** 35 13 ff

– Kosten- und Lastenkompensation **WpÜG** vor 39a 2

– Mittelbare(r) **WpÜG** 29 18, 35 12 ff, 30

– mittelbare(r) **WpÜG** 37 9

– Objektive Möglichkeit **WpÜG** 29 5

– passive(r) **WpÜG** 35 5, 37 5

– Pflichtangebot **WpÜG** 35 1, 3 f, 5, 9, 12 ff, 17 ff,
20 ff, 25 ff, 33, 34 ff

– SoFFin **WpÜG** 35 5

– Übernahmeangebot **WpÜG** 29 4 ff, 35 25 ff

– Unmittelbare(r) **WpÜG** 29 18

– Veröffentlichung (spflicht) **WpÜG** 35 34 ff

– Verschmelzung **WpÜG** 35 20 ff

– Vollangebotspflicht **WpÜG** 35 42

– Zielsetzung **WpÜG** 37 6, 10

– Zurechnung, Konzernwerb **WpÜG** 35 17 ff

– Zurechnung, Poolerwerb **WpÜG** 35 17 ff

Kontroll(eur)wechsel

– Pflichtangebot **WpÜG** 35 3, 6 ff, 21

Kontrollschwelle WpÜG 29 1, 29 f

– Pflichtangebot, Unterschreiten **WpÜG** 35 45 f

Kontrollverstärkung

– Pflichtangebot **WpÜG** 35 11

Konzern WpHG 17 26, 23 29, 33, vor 33 6, 34, 53,

33 31, 34 25, 35 2 ff, 36 32 f, 37 1 ff, 44 13,

82 19

Konzernabschluss

– Aufstellung **WpHG** 117

– Ausnahmen **WpHG** 118

– Grundlagen **WpHG** 117 1 ff

– Halbjahresfinanzbericht **WpHG** 117 6 ff

– Jahresfinanzbericht **WpHG** 117 5

– Prüferbestellung/Aufsichtsrat **WpHG** 117 11

– Sanktionen **WpHG** 117 12

Konzerneingangsschutz

– Pflichtangebot **WpÜG** 35 3, 6, 54

Konzernierung des Börsenträgers BörsG 6 26 ff

Konzernierungsverbot BörsG 6 26 ff

Kooperations- und Fusionsabkommen

– des Börsenträgers **BörsG** 12 26 ff

Koordinierungs-RL WpPG 1 4, 13;

WpHG vor 48 1

Koppelungsvorschriften WpHG vor 48 4

Kreditderivate WpHG 2 58; **MAR** 2 18

Kreditgewährung WpHG 2 172

Kreditinstitut WpPG 2 29

Kriminelle Handlungen MAR 8 29

**Kriterien für die Aufstellung der Grundsätze zur
bestmöglichen Auftragsausführung**

– Abwicklung **WpHG** 82 29, 79

– Art des Auftrags **WpHG** 82 39 f

– Auftragsausführung **WpHG** 82 25 ff

– Gesamtentgelt **WpHG** 82 49

– Kosten **WpHG** 82 31 ff

– Preise **WpHG** 82 31

– Privatkunden **WpHG** 82 2 ff, 31 ff, 42, 48 ff

– Umfang des Auftrags **WpHG** 82 39 f

Kryptowährungen WpHG 2 44, 81 ff

Kumulation von Mandaten BörsG 50 14; s. a. *Ku-
mulationsverbot*

Kumulationsverbot BörsG 50 14

Kunden WpHG 67

– allgemeiner Kundenbegriff **WpHG** 67 4 ff

– Altkunden **WpHG** 67 6, 37

– Begriff **WpHG** 70 12

– Dokumentationspflichten **WpHG** 67 60

– erbringen/anbahnen **WpHG** 67 5

– erstmalige Kundenkategorisierung **WpHG** 67 18

– geeignete Gegenparteien **WpHG** 67 24 ff, 68

– Herabstufung durch Vereinbarung **WpHG** 67 32 ff,
68 9

– Herabstufung durch Wertpapierdienstleistungsunter-
nehmen **WpHG** 67 29 ff

– Heraufstufung **WpHG** 67 37 ff

– Informationspflichten **WpHG** 67 52 ff

– natürliche/juristische Person **WpHG** 67 4

– Neueinstufung **WpHG** 67 19

– Pflichtenstandards **WpHG** 67 61 ff

– Privatkunden **WpHG** 67 23

– professionelle **WpHG** 67 6 ff

– Umstufungsoption **WpHG** 67 55

– Verordnungsermächtigung **WpHG** 67 59

Kundenaufträge

– Anteile an Investmentvermögen **WpHG** 82 21

– Over-the-Counter-Handel **WpHG** 82 19, 20

Kundengruppen

– Privatkunden **WpHG** 82 29, 42

– professionelle Kunden **WpHG** 82 42

Kundeninteressen

– Beeinträchtigung **WpHG** 70 67 ff

Kursbetrug BörsG Einl 32

Kursmakler BörsG Einl 23, 28, 32

Kursmaklerkammer BörsG Einl 23

Kursstabilisierung MAR 5 8 ff

– Angebotsphase **MAR** 5 16

– außerhalb der safe-harbour-Regelung **MAR** 5 38 ff

– Bekanntgabe- und Meldepflichten **MAR** 5 17

– Bookbuilding-Phase **MAR** 5 16, 42

– ergänzende Kursstabilisierungsmaßnahmen
MAR 5 21 ff

– Greenshoe-Option **MAR** 5 21

– Handel per Erscheinen **MAR** 5 16, 41

– kombiniertes Angebot **MAR** 5 14

– Kursstabilisierung **MAR** 5 8 ff

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Marktschutzvereinbarung (Lock-Up Agreements) **MAR 5 47**
- Maßnahmen **MAR 8 100**
- refreshing the shoe **MAR 5 23, 44**
- safe-harbour **MAR 5 12**
- signifikantes Zeichnungsgebot **MAR 5 10**
- Stabilisierungsmanager **MAR 5 13**
- Stabilisierungszeitraum **MAR 5 14**
- Kurszusätze und -hinweise BörsG 16 21**

Lagebericht WpHG 114 29 f

Lamfalussy-Verfahren WpPG 1 15 ff;

WpHG 18 2 f, vor 48 16, 70 5, vor 114

Länderbörsenaufsichtsbehörden

– Wertpapierrat **WpHG 16 1**

Landesbehörden BörsG 3 1, 6

Leerverkäufe BörsG 49 4; WpHG 15 12;

MAR 8 96, 12 33 ff, 112, 15 25

– Begriff **WpHG 53 3**

– gedeckte **WpHG 2 63, 53 5, 12**

– Lieferfähigkeit und Transparenz **WpHG 53 13 ff**

– Ratio der Regulierung **WpHG 53 4**

– Überwachung **WpHG 53**

– ungedeckte **WpHG 53 6, 13 ff**

– ungedeckter **WpHG 2 63**

– Verbot und Beschränkung **BörsG 15 16 f**

Leerverkaufs-Anzeigeverordnung WpHG 53 37

Leerverkaufs-Ausführungsgesetz WpHG 53 1

LeerverkaufsVO WpHG 53 3 ff, 4; MAR 15 25

– Anwendungsbereich **WpHG 53 7 ff**

– Aufbau **WpHG 53 7 ff**

– Befugisnorm **WpHG 53 33**

– Delegierte Verordnung **WpHG 53 10**

– Direkteingriffsrechte **WpHG 53 9**

– ESMA-Befugnisse **WpHG 53 17 ff**

– Kriseninterventionsbefugnisse **WpHG 53 9, 17 ff**

– Offenlegung signifikanter Leerverkaufspositionen **WpHG 53 12**

– Prävention **WpHG 53 26 ff**

– Sanktionen **WpHG 53 26 ff**

– Sanktionsbefugnisse **WpHG 53 9**

– technischer Durchführungsstandard **WpHG 53 10**

– zivilrechtliche Wirkung **WpHG 53 29**

– zuständige Behörde **WpHG 53 30**

Legititätsprinzip

– Vollstreckungsentscheidung **WpÜG 65 2**

Legitime Handlungen MAR 8 64

Leichtfertigkeit BörsG 50 27; WpHG 120 90

Leistung

– zurückgefordert **WpÜG 33d 8**

Leistungsbeschwerde WpÜG 48 16

Leistungskennzahlen MAR 17 133 f, 135 f

Leistungsklage

– gerichtliche Geltendmachung **WpÜG 33b 38**

Letter of Intent MAR 17 94

Letzte unwiderrufliche Handlung des Veräußerers

– Durchbrechungswirkung **WpÜG 33b 14**

Limitierte Kundenaufträge WpHG 69 40

Liquidationsüberschuss

– Bezugsrecht **WpÜG 59 27**

Liquider Markt WpHG 2 211

Lockups WpPG 2 5

Lock-up-Vereinbarung BörsG Einl 32

Lock-up-Vereinbarungen MAR 2 9

Lombardgeschäft BörsG 3a 8

Löschung

– von Bekanntmachungen **WpHG 124, 125 7, 126 6;**
s. *Bekanntmachung*

MAC-Klauseln WpÜG 18 19

MaComp II WpHG 72 5

Makler und Analysten MAR 8 94

Maklerrecht BörsG Einl 29

Makrohedging WpHG 56 7

Management-Buy-Outs MAR 9 88

Managers' Transactions MAR 17 101

– Beweisschwierigkeiten **MAR 19 14**

– Indikatorwirkung **MAR 19 12 f**

– Informationsasymmetrie **MAR 19 9 ff**

– Regulierungsbedürftigkeit **MAR 19 8 ff**

– Überrenditen **MAR 19 11**

Mandatierung BörsG 3 78 f

MAR

– Auslegung **MAR 1 47**

– Entstehung **MAR 1 14 ff**

– Gesetzgebungsverfahren **MAR 1 14 ff**

– nachträgliche Änderungen **MAR 1 20 f**

– Neuerungen **MAR 1 23 ff**

– Rahmen **MAR 1 36 ff**

– räumlicher Anwendungsbereich **MAR 2 32 ff**

– Regelungskompetenz der EU **MAR 1 32**

– Regelungskonzept **MAR 1 32 ff**

– sachlicher Anwendungsbereich **MAR 2 1 ff**

– Umsetzung **MAR 1 17 ff**

– Wirkungsweise **MAR 1 33 ff**

Market Maker WpHG 3 39, vor 33 33, 36 25 ff,
72 65, 80 174 ff; MAR 9 44

Market Making BörsG 50 19; WpHG 2 95 ff, 100 f

Market Making-Strategie BörsG 26c 16

Market Making-Systeme BörsG 26c

– Bedeutung **BörsG 26c 3**

– Einrichtung **BörsG 26c 23 ff**

– Handelsmodelle als organisatorischer Rahmen

BörsG 26c 5 ff

– multilaterale/organisierte Handelssysteme

BörsG 26c 27

Marketingmitteilung

– Anforderungen s. *Informationserteilung*

– Definition **WpHG 63 149**

– Erkennbarkeit **WpHG 63 150**

– Kennzeichnungspflicht **WpHG 63 151 ff**

Markt BörsG 2 36 ff

– Amtlich **BörsG Einl 40**

– Breite **BörsG Einl 12**

– Erholungsfähigkeit **BörsG Einl 12**

– Funktionsfähigkeit **BörsG Einl 17 f**

– Geregelt **BörsG Einl 40**

– Informationseffizienz **BörsG Einl 13**

– Primärmarkt **BörsG Einl 5**

– Reguliert **BörsG Einl 26, 40**

– Segmente **BörsG Einl 32**

– Sekundärmarkt **BörsG Einl 5**

– Sofortigkeit **BörsG Einl 12**

– Tiefe **BörsG Einl 12**

– Transparenz **BörsG Einl 14**

– Zugang **BörsG Einl 30**

Marktaufsicht BörsG Einl 28

Marktbeherrschende Stellung MAR 12 45

Marktbetreiber

– Begriff **MAR 16 13**

Marktdelikt MAR 14 6

Märkte für Finanzinstrumente

– Begriff **WpHG 102 4 f, 7**

Markteinrichtung BörsG Einl 54

– Organisation **BörsG Einl 54**

Markteintrittskontrolle WpHG 15 1

Marktentlassungsverfahren BörsG 39 24

Marktfunktionsschutz WpHG 14 1

Marktintegrität

– organisierter Markt im Ausland **WpHG 22 1 ff**

Marktmanipulation WpHG 119 11 ff; MAR 15

– abusive squeeze **MAR 12 3, 45, 112, 114**

– advancing the bid **MAR 12 57**

– algorithmischer Handel **MAR 12 121 ff**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- Allgemeindelikt **WpHG 119 11**
- Anlageempfehlung **MAR 12 82**
- Anlegerschutz **MAR 15 12**
- anormaler oder künstlicher Auktionsclearingpreis **MAR 12 133**
- anormales oder künstliches Kursniveau **MAR 12 92**
- Anwendung auf Waren und ausländische Zahlungsmittel **WpHG 25**
- Ausnahmen **MAR 12 60 ff**
- Benchmark-VO **MAR 15 23**
- Bereitstellung falscher oder irreführender Ausgangsdaten **MAR 12 106 ff**
- Berichtigungs- und Aktualisierungspflichten **MAR 12 97 ff**
- Bestimmtheitsgebot **MAR 15 10**
- Bewertungserheblichkeit **MAR 12 84**
- circular orders **MAR 12 49**
- colluding in the after-market of an Initial Public Offer IPO where colluding parties are involved **MAR 12 42**
- concealing ownership **MAR 12 51**
- cornering **MAR 12 112 ff**
- creation of a floor or a ceiling in the price pattern **MAR 12 57**
- crim-MAD **MAR 12 100**
- cross-product manipulation **MAR 12 47**
- effektbasierter objektiver Ansatz **MAR 12 63**
- Einziehung **WpHG 119 68 ff**
- Emissionszertifikate **MAR 12 133 ff**
- erhebliche Kursänderung **MAR 12 52**
- EURIBOR **MAR 12 103**
- excessive bid-offer spreads **MAR 12 57**
- falsche oder irreführende Signale **MAR 12 25**
- falsches Gesamtbild **MAR 12 88**
- Funktionsfähigkeit der Wertpapiermärkte **MAR 15 12**
- generelle Kausalität **MAR 12 115**
- Gerüchte **MAR 12 85**
- handels- und handlungsgestützte Manipulation **WpHG 119 14 ff, 26**
- handelsgestützte Manipulation **MAR 12 2, 7, 13, 68**
- handelsplatzübergreifende Manipulation **MAR 12 47**
- handlungsgestützte Manipulation **MAR 12 13, 68 f**
- historischer Vergleichstest (historical approach) **MAR 12 30**
- Hochfrequenzhandel **MAR 12 121 ff**
- improper matched orders **MAR 12 49**
- Indikatoren **MAR 12 49**
- Information **MAR 12 85**
- informationsgestützte Manipulation **WpHG 119 20 f; MAR 12 14 ff**
- inter-trading venues manipulation **MAR 12 47**
- Irreführung durch Bewegung oder Lagerung von Waren **MAR 12 81**
- Kartellrecht **MAR 12 113**
- Kausal- und Zurechnungszusammenhang **WpHG 119 27**
- Konkurrenzen **WpHG 119 74 f**
- Kurseinwirkungspotential **MAR 12 41**
- Kursmanipulationseignung **MAR 12 46**
- Kursstabilisierungsmaßnahme **MAR 5 8 ff**
- layering and spoofing **MAR 12 55**
- Leerverkäufe **MAR 12 33 ff, 112, 15 25**
- LeerverkaufsVO **MAR 15 25**
- legitime Gründe **MAR 12 62 ff**
- LIBOR **MAR 12 103**
- Manipulationsabsicht **MAR 12 40**
- marking the close **MAR 12 55**
- marktbeherrschende Stellung **MAR 12 45**
- Markttauschungseignung **MAR 12 87**
- Medienprivileg **MAR 12 95**
- momentum ignition **MAR 12 126**
- Normadressat **MAR 15 22**
- Offenlegungspflichten **MAR 12 51, 80, 89**
- Ordnungswidrigkeit **MAR 15 5, 28, 30**
- painting the tape **MAR 12 50**
- phishing **MAR 12 43**
- Ping Aufträge **MAR 12 43**
- Positionsumkehr **MAR 12 52 f**
- präventive Maßnahmen **WpHG 119 72**
- prearranged trades **MAR 12 49**
- produktübergreifende Manipulation **MAR 12 47**
- Prognosen **MAR 12 85**
- pump and dump **MAR 12 53**
- Qualifikation **WpHG 119 32 ff**
- quote stuffing **MAR 12 53**
- räumlicher Anwendungsbereich **MAR 15 21**
- Rechtsfolgen **WpHG 119 67**
- Rechtsgut **MAR 15 12 ff**
- Referenzwert-Manipulationen **MAR 12 103 ff**
- REMIT-VO **MAR 15 23 ff**
- Rückkaufprogramm **MAR 5 2 ff**
- scalping **MAR 12 128 ff**
- Sicherung einer marktbeherrschenden Stellung **MAR 12 111 ff**
- smoking **MAR 12 57**
- spoofing **MAR 12 57**
- stop-loss-order-fishing **MAR 12 53**
- Strafbarkeit **MAR 15 5 ff, 28, 30**
- Strafraumen **WpHG 119 67**
- Strafzumessung **WpHG 119 67**
- subjektiver Tatbestand **MAR 15 26 ff**
- Täter **WpHG 119 11**
- Taterfolg **WpHG 119 24 ff**
- Tathandlungen **WpHG 119 13**
- Tatobjekt **WpHG 119 12**
- Täuschung **MAR 12 64**
- trash and cash **MAR 12 79**
- Übermittlung falscher oder irreführender Angaben **MAR 12 106 ff**
- Überwachungsbefugnisse der BaFin **MAR 12 6**
- Überwachungspflichten **MAR 16**
- Unterlassen **WpHG 119 30; MAR 15 7**
- Unterlassungshaftung **MAR 12 97 ff**
- unusual price test **MAR 12 30**
- Verbandsgeldbuße **WpHG 119 73**
- verbotskonkretisierende Tatbestände **WpHG 119 22 f**
- Verbreitung von Informationen **MAR 12 72**
- Vereinbarkeit mit EMRK und EU-Grundrechtecharta **MAR 15 10 f**
- Verhältnis zum Kartellrecht **MAR 12 113**
- Verjährung **WpHG 119 76 ff**
- Verletzungsdelikt **WpHG 119 11**
- Versuch **WpHG 119 35; MAR 15 30**
- vorbeugende Verhinderung **MAR 16**
- Vorsatz **WpHG 119 29**
- Waren-Spot-Kontrakte **MAR 12 84**
- wash trades **MAR 12 49**
- Werturteile **MAR 12 85**
- zivilrechtliche Haftung **MAR 15 13**
- Marktmanipulationsverbot MAR 19 57**
- Marktmissbrauchsrichtlinie MAR 1 13**
- Marktmissbrauchsüberwachung WpHG 77 21 ff**
- Marktmissbrauchsverordnung (MAR) WpHG Einl 27, 53 2**
- Markortprinzip WpHG 119 9**
- Marktschutz MAR 17 17**
- Marktsondierung MAR 11**
- Aufsicht **MAR 11 127 f, 142 f**
- Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflicht **MAR 11 123 ff**
- Beendigungsphase **MAR 11 115 ff**
- Begriff **MAR 11 16 ff**
- Begünstigter **MAR 11 25**

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Beteiligte **MAR 11** 21 ff
- Buy Side **MAR 11** 50 ff
- Dokumentation **MAR 11** 77 ff
- Dritte **MAR 11** 44 ff
- Emission von Finanzinstrumenten **MAR 11** 36 ff
- erfasste Geschäfte **MAR 11** 27 ff
- Erwerb von Finanzinstrumenten **MAR 11** 50 ff
- ESMA-Leitlinien **MAR 11** 102 ff
- Face-to-face-Geschäfte **MAR 11** 28
- fehlerhafte **MAR 11** 136
- gemeinsame **MAR 11** 47
- Informationsempfänger **MAR 11** 23 f, 62 ff
- Insiderinformation **MAR 11** 57
- Kommunikation **MAR 11** 35 ff
- Konkretisierung **MAR 11** 65
- offenerlegender Marktteilnehmer **MAR 11** 22
- Pflichtenkatalog **MAR 11** 102 ff
- Primärmarkttransaktionen **MAR 11** 37
- Privatplatzierungen **MAR 11** 29
- Rechtsfolgen **MAR 11** 130 ff
- Safe-Harbor **MAR 11** 11 ff, 130 ff
- Sekundärmarkttransaktion **MAR 11** 39
- Sell Side **MAR 11** 36 ff
- Sondierungsphase **MAR 11** 74 ff
- Sondierungsprozess **MAR 11** 66 ff
- Teil des Emissionsmarketings **MAR 11** 2
- Teilnehmer am Markt für Emissionszertifikate **MAR 11** 43
- Übernahmeangebot **MAR 11** 51 ff
- Unternehmenszusammenschluss **MAR 11** 56
- Vorbereitungsphase **MAR 11** 68 ff
- Zeitpunkt **MAR 11** 30 ff
- Ziel **MAR 11** 1
- Marktverhaltensrecht WpHG 53** 2
- Marktverzerrung WpÜG 10** 1
- Begriff **WpÜG 3** 21
- MAR-Pflichtinformationen WpHG 6** 121
- Marktmanipulation MAR 12**
- Maßnahme**
- Handelsplatzübergreifend **BörsG 3** 70
- Maßnahmenverzeichnis WpHG 70** 88
- Masterplan-Ausnahme MAR 9** 97
- Matched Principal Trading BörsG 5** 42;
- WpHG 74** 11, 75 14 ff
- Überwachungsbefugnis **WpHG 75** 30
- Materielle Gleichwertigkeitsprüfung**
- Zielgesellschaft **WpÜG 33c** 7
- Medien WpPG 2** 24; **WpHG 40** 4, 41 15, 43 17
- Medienbündel BörsG 32** 116; **WpHG 40** 4,
- vor 48 9, 50 13
- Mehrmütterchaften WpHG 3** 14
- Mehrstimmrecht**
- § 5 EGAktG **WpÜG 33b** 18
- Mehrstufige Gestaltungen**
- Rechtsunsicherheit, Rückübertragungsansprüche **WpÜG 33b** 11
- Meinungs- und Pressefreiheit MAR 21** 2
- Meistausführungsprinzip BörsG 26c** 8, 19
- Meistbegünstigungsprinzip WpÜG 21** 16
- Gegenleistung **WpÜG 31** 6, 10, 38
- Meldepflicht**
- Ausnahmen **WpHG 43** 12 ff
- Ausnahmen von der Meldepflicht **WpHG 22** 52 ff
- Entstehungsgeschichte **WpHG vor 33** 16 ff
- europäischer Hintergrund **WpHG vor 33** 1 f
- Finanzinstrument **MAR 4** 2 ff
- Gegenstand **WpHG 22** 32 ff
- informationelle Selbstbestimmung **WpHG 22** 4
- internationale Informationsaustausch bei der Meldepflicht **WpHG 22** 7
- Marktintegrität **WpHG 22** 1
- Meldeverfahren **WpHG 22** 68
- MiFID **WpHG 22** 9 ff
- nemo-tenetur-Grundsatz **WpHG 22** 4
- Normzweck **WpHG 22** 1
- Ordnungswidrigkeit **WpHG 22** 74
- Sanktionen bei Nichterfüllung der Meldepflicht **WpHG 22** 74
- Schutzgesetz **WpHG 33** 34
- Überwachung des Insolvenzverwalters **WpHG 24** 10
- Verfassungskonformität **WpHG 22** 4 ff
- Verhältnis zu anderen Vorschriften **WpHG 22** 12 ff
- Wertpapierhandel- Meldeverordnung (WpHMV) **WpHG 22** 70
- wirtschaftliche Bedeutung **WpHG 22** 15
- Meldepflichtige Finanzinstrumente**
- Abschlussvermittlung **WpHG 22** 59, 82 22
- Anteile an Investmentvermögen **WpHG 22** 37
- Derivat **WpHG 22** 36, 45 ff, 38 1, 10, 26 f
- Schuldverschreibungen **WpHG 22** 35, 38 7
- Meldepflichtige Geschäftstypen**
- Anlagevermittlung **WpHG 22** 59
- Barabfindungsangebot **WpHG 22** 57
- Botengeschäft **WpHG 22** 59
- Finanzkommissionsgeschäft **WpHG 22** 48 f,
- 82 22
- Geschäfte von Zweigniederlassungen **WpHG 22** 21 ff, 49
- Option **WpHG 34** 4, 16, 38 7, 11, 17 f
- Optionsschein **WpHG 22** 42, 44, 56
- Pensionsgeschäft **WpHG 22** 53, 34 5, 11, 13, 38 17
- Portfolioverwaltung **WpHG 22** 50, 35 14 ff, 29
- Primärmarktgeschäft **WpHG 22** 58
- Tafelgeschäft **WpHG 22** 48
- Wertpapierleihe **WpHG 34** 11, 36 4
- Zwischenkommissionsgeschäft **WpHG 22** 48
- Meldepflichtige Marktsegmente**
- Amerian Depository Receipts (ADR) **WpHG 22** 26,
- 45
- Freiverkehr **WpHG 22** 10 f, 40, 45, 33 32
- organisierter Markt **WpHG 22** 38, 82 13
- Over-the-Counter (OTC)-Derivat **WpHG 22** 45
- Recht auf Zeichnung von Wertpapieren **WpHG 22** 42 f
- regulierter Markt **WpHG 22** 38
- Meldeverfahren**
- Form **WpHG 22** 68
- Frist **WpHG 22** 69
- Inhalt **WpHG 22** 62 ff
- Meldepflichtiger **WpHG 22** 16 ff
- Meldung durch Dritte **WpHG 22** 70
- MiFID-Durchführungsverordnung **WpHG 22** 9 ff
- Meldung (Verstöße) BörsG 3b** 1 ff
- Datenbeschaffung **BörsG 3b** 4
- Datenschutz **BörsG 3b** 4 f
- Vorkerhungen **BörsG 3b** 3
- Memoranda of Understanding (MoU) s. Internationale Kooperation**
- Mengen-Preis-Effekt BörsG Einl** 10 f
- Mergers and Acquisitions MAR 17** 92
- Merkmale (Börse)**
- Multilateral **BörsG 2** 5
- Nichtdiskretionäre Bestimmungen **BörsG 2** 14 f
- Personen **BörsG 2** 8
- System **BörsG 2** 4
- Systemgebundenheit **BörsG 2** 12
- Vielzahl **BörsG 2** 9
- Wirtschaftsgüter und Rechte (zum Handel zugelassen) **BörsG 2** 17
- Zusammenbringen von Interessen **BörsG 2** 7, 10
- Meroni-Rechtsprechung WpHG 53** 24
- Metalle WpHG 54** 7
- Minderheitsaktionär**
- Schutz **WpÜG 29** 1, 31 2, 38, 58, 32 2, 11 f, 35 2

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Mindesteinberufungsfrist

– Unterschreitung **WpÜG 16 36**

Mindesterfolgsschwelle **WpÜG 16 13**

– Mindestwerbsschwelle **WpÜG 29 16, 20, 21**

Mindesthaltedauer BörsG 26d 23

Mindestpreis **WpÜG 39a 30**

Mindestpreisänderungsgröße BörsG 26b

Mindestpreisregelung **WpÜG 39c 18**

Minus-Maßnahme

– Bieter, Agenda, Hauptversammlung **WpÜG 33b 25**

Missstand BörsG 3 65; **WpÜG 4 5**

– Begriff **WpHG 6 28, 14 17; WpÜG 28 7**

Missstandsaufsicht **WpHG 6 3, 24 ff**

– Verhinderungsverbot **WpÜG 33 50 f**

Mitarbeiter (Anlageberatung) **WpHG 87 10 ff**

– BaFin, Anzeigepflicht **WpHG 87 28 ff**

– Begriff **WpHG 87 10**

– Beschwerdefälle **WpHG 87 35 ff**

– Sachkunde **WpHG 87 11 ff**

– Zuverlässigkeit **WpHG 87 24 ff**

Mitarbeiter (Compliance-Beauftragter)

– BaFin, Anzeigepflicht **WpHG 87 63 f**

– Begriff **WpHG 87 57**

– Sachkunde **WpHG 87 58 ff**

– Zuverlässigkeit **WpHG 87 62**

Mitarbeiter (Vertriebsbeauftragter) **WpHG 87 51 ff**

– BaFin, Anzeigepflicht **WpHG 87 56**

– Begriff **WpHG 87 51**

– Sachkunde **WpHG 87 52**

– Zuverlässigkeit **WpHG 87 55**

Mitarbeiterbeteiligungen **MAR 2 26**

Mitarbeiterprogramme **WpPG 2 21**

Mitarberschulungen **MAR 16 31**

Mitarbeitervergütung/Mitarbeiterbewertung

– Mitarbeiterbegriff **WpHG 63 77 ff**

– Variable Vergütung **WpHG 63 90 ff**

– Vergütung/Bewertung **WpHG 63 81 ff**

– Vergütungssystem **WpHG 63 85 ff**

Mitteilung

– Absicht, Satzungsänderung **WpÜG 33a 5**

– Beschluss, Annahme **WpÜG 33a 5**

– Satzungsregelung **WpÜG 33a 5**

Mitteilungspflicht

– Pflichtangebot **WpÜG 35 34 ff, 39 4 f**

– Verstoß gegen **WpÜG 60 12**

Mitteilungspflichten, Halten von Finanzinstru- menten

– Aggregationsgebot **WpHG 36 31, 33, 39 3**

– analoge Anwendung des § 23 **WpHG WpHG 37 3**

– Cash Settled Equity Swaps **WpHG 34 9, 38 22**

– Inhalt der Mitteilung **WpHG 33 37 ff**

– Nachweis der Mitteilung **WpHG 42 2 ff**

– Normzwecke **WpHG vor 33 3, 42 1, 43 1**

– Optionsanleihen **WpHG 34 16**

– Optionsgeschäfte **WpHG 38 11**

– relevante Finanzinstrumente **WpHG 38 4 ff**

– Rückkaufvereinbarungen **WpHG 38 2, 13**

– Sanktionen **WpHG 38 40**

– Swap-Geschäfte **WpHG 38 14**

– Verordnungsermächtigung **WpHG 38 40**

– Wandelschuldverschreibungen **WpHG 38 7**

– Warrants **WpHG 38 11**

– WpAV **WpHG 38 13**

– Zurechnung **WpHG 38 27**

– Zusammenrechnung **WpHG 38 35**

Mitteilungspflichten, Veränderung des Stimm- rechtsanteils

– Absorption **WpHG 34 13, 47**

– Adressaten der Meldepflicht **WpHG 22 16, 33 13**

– Anlegerschutz **WpHG vor 33 19 ff, 33 15, 34 7, 38 2**

– Anwendungsbereich **WpHG vor 33 35 ff, 33 2, 29**

– ausländische Aktionäre **WpHG 33 13**

– Auslegung der **WpHG vor 33 55 ff**

– Auslösen der Meldepflicht **WpHG 33 18 ff**

– börsennotierte Gesellschaften **WpHG vor 33 45**

– doppelte Meldepflicht **WpHG 34 47**

– Empfänger der Mitteilung **WpHG 33 33**

– Ersatzvornahme **WpHG vor 33 11, 40 14**

– Form und Frist **WpHG 33 44**

– Herkunftsstaatenprinzip **WpHG 33 5**

– Inhalt der Mitteilung **WpHG 33 37 ff**

– Irrtümer **WpHG 33 49**

– Kettenzurechnung **WpHG 34 47 ff**

– Konzerneingangskontrolle **WpHG vor 33 3**

– Mitteilungspflichtige **WpHG 33 10**

– Sanktionen **WpHG 33 50**

– Schadensersatzanspruch **WpHG 33 35 f**

– Schutzrichtung **WpHG 33 35**

– Sitz im Inland **WpHG 33 3 ff**

– Stimmrechte **WpHG 33 19 ff**

– Trennung der Aufgaben **WpHG 18 1, 8**

– Überblick **WpHG vor 33 4 ff**

– Verhältnis zum AktG **WpHG vor 33 45 ff**

– Verhältnis zum Investmentrecht **WpHG vor 33 49 ff**

– Verhältnis zum UmwG **WpHG 34 52 ff**

Mitteilungspflichten, wesentliche Beteiligungen

– Eigenmittel **WpHG 43 10 f**

– Einflussnahme auf Verwaltung **WpHG 43 8**

– Erwerb von Stimmrechten **WpHG 43 7**

– Frist **WpHG 43 4**

– Handelsgewinn **WpHG 43 6**

– Inhalt **WpHG 43 17**

– Investmentfonds **WpHG 43 14**

– Kapitalstruktur **WpHG 43 9**

– Normzweck **WpHG 43 1 f**

– Satzungsregelung **WpHG 43 2, 15**

– Schwellenwert **WpHG 43 3**

– strategische Ziele **WpHG 43 6**

– Übernahmeangebote **WpHG 43 13**

– Veröffentlichungspflicht **WpHG 43 16 f**

– Verordnungsermächtigung **WpHG 22 38, 43 19**

Mitteilungsverbot BörsG 50 6

Mittelbare Handelsteilnehmer BörsG 19a

Mittelbare Zuwendungen

– umstritten **WpÜG 33d 3**

Mitwirkungspflicht BörsG 50 10

MTF-Emittent **WpHG 2 195**

MTF/OTF-Betreiber

– Organisationspflichten **WpHG 72 9 ff**

– **Multilaterale Handelssysteme WpHG 2 208, 3 50, 72; MAR 2 21 f**

– Anwendungsbereich **WpHG 72 6 ff**

– Auslandsberührung, BaFin Befugnisse **WpHG 90 33**

– ausreichende Finanzmittel **WpHG 74 10**

– Börsenaufsichtsbehörde **WpHG 16 4**

– diskriminierungsfreier Zugang **WpHG 72 10 ff**

– Einbeziehung ohne Zustimmung des Emittenten

WpHG 72 71 f

– Entgeltregelung **WpHG 72 32**

– Gebührenstruktur **WpHG 72 66 ff**

– Geltung börsenrechtlicher Vorschriften

WpHG 72 62 ff

– Geschäftsorganisation **WpHG 74 7 ff**

– Handelsregelungen **WpHG 72 14 ff**

– Handelszulassung **WpHG 74 2 f**

– kein Ermessen **WpHG 74 4 ff**

– Kennzeichnungspflicht für Algo trading

WpHG 72 51

– Meldung von Verstößen **WpHG 72 77 ff**

– mindestens drei aktive Teilnehmer **WpHG 72 61**

– MTF/OTF-Betreiber **WpHG 72 6 ff**

– Order-Transaktions-Verhältnis **WpHG 72 37 ff**

– Organisationspflichten **WpHG 72 9 ff**

– Preisbildung **WpHG 74 4 ff**

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Rechtsfolgen bei Verstößen **WpHG 72 88 ff**
- Referenzdatenübermittlung **WpHG 72 73 ff**
- Risikokontrollen **WpHG 72 50 ff**
- spezielle Anforderungen **WpHG 74**
- Stabilität technischer Abläufe **WpHG 72 52 ff**
- Tick-Size-Regime **WpHG 72 41 ff**
- Überwachungsverfahren **WpHG 72 23 ff**
- Unterrichtung über Zugangsanträge **WpHG 72 85 ff**
- Verbot Einsatz eigenes Kapital **WpHG 74 11 ff**
- Veröffentlichung von Informationen **WpHG 72 28 ff**
- Vorkehrungen für Preisschwankungen **WpHG 72 33 ff**
- Vorlagepflicht gegenüber BaFin **WpHG 72 69 f**
- Musterverfahren**
- Andienungsrecht **WpÜG 39c 21**
- Muttergesellschaft MAR 17 65**
- Verantwortlichkeit der **BörsG 50 31**
- Mutterunternehmen WpHG 2 214 f, 3 6 ff**

- Nacherwerbungen WpÜG 23 23 ff**
- Nachhandelskontrollen WpHG 77 32 ff**
- Nachhandelstransparenz BörsG Einl 40**
- Nachholung**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 33**
- Nachrangdarlehen WpHG 2 77**
- Namenschuldverschreibungen WpHG 2 79**
- Naming and Shaming WpPG 18 30 ff; MAR 14 53**
- Nationale Zusammenarbeit WpHG 22 4**
- Börsenaufsichtsbehörde **WpHG 17 7 ff, 11 f, 18 10, 36, 102 22 f**
- Handelsüberwachungsstelle **WpHG 17 14, 24, 18 12, 36**
- Need-to-know-Prinzip MAR 9 31**
- Negativbescheinigung BörsG 32 68**
- Negativklärung WpHG 116 9**
- NEK-Instrumente WpHG 79 9 ff, 17 ff**
- Nemo-tenetur-Grundsatz WpHG 22 42 ff, 23 5**
- Nettokaufposition MAR 20 103**
- Nettoverkaufsposition MAR 20 103**
- Neutralitätsgebot WpÜG vor 33 1, 60 15**
- Nicht abschließend MAR 9 10**
- Nicht qualifizierte Anleger WpPG 6 5 ff**
- Nichterfüllung**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 5**
- Nichtfinanzielle Gegenpartei WpHG 30 10, 24, 56 7**
- Clearingpflicht **WpHG 31 6 ff**
- Mitteilungspflichten **WpHG 31**
- Prüfungspflicht zur Einhaltung der EMIR-Pflichten **WpHG 32**
- Nichtiger Vorteil WpÜG 33d 8**
- Nichtigkeitsklage**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 14**
- Nichtmonetäre Vorteile WpHG 70 19 ff**
- Nominierungsausschuss BörsG 4b 15**
- normatives Tatbestandsmerkmal s. Tatbestandsmerkmal**
- Normspaltung WpHG 119 6**
- Normvollzug im Ausland BörsG 3 85 f**
- Notfall-Ad-hoc-Mitteilung MAR 17 271**
- Notfallkonzept WpHG 80 75 f**
- Notifizierungsverfahren WpPG 1 10**
- Nutzung von Empfehlungen MAR 8 73**

- Offene Handelsgesellschaft MAR 17 162**
- Offenlegung MAR 21 11**
- Empfehlungen/Verleitungen **MAR 10 100 ff**
- Vorschriften **MAR 17 ff.**
- Zuwendung **WpHG 70 71 ff**
- Offenlegungsverbot MAR 14 33 f**
- bei Weitergabe von Empfehlungen oder Verleitungen **MAR 14 35 ff**

- Öffentliche Angebote MAR 17 96 ff**
- Öffentliche Bekanntgabe WpPG 25**
- Öffentliche Hand WpHG 3 21**
- Öffentliche Ordnung BörsG 3 52 f**
- Öffentliche Sicherheit BörsG 3 52**
- Öffentliche Stellen von Drittstaaten MAR 6 17 f**
- Öffentliche Warnungen MAR 30 26 ff**
- Öffentlicher Emittent WpHG 2 241**
- Öffentlicher Schuldtitel WpHG 2 259**
- Öffentliches Angebot WpÜG 1 2**
- Begriff **WpPG 2 11 ff**
- Öffentlichkeit MAR 20 50, 58**
- Omnibus-I-RL WpPG 1 17a**
- Option WpHG 34 16, 38 7, 11, 17, 22 f**
- dinglich ausgestaltete **WpHG 34 15 f**
- Gegenleistung **WpÜG 31 30 ff, 56, 93; s. a. Aktienoption**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 39**
- Stimmrechtszurechnung **WpÜG 30 15**
- Vollangebotspflicht **WpÜG 32 5**
- Optionsanleihe**
- Gegenleistung s. *Wandelschuldverschreibung*
- Optionsgeschäft WpHG 2 40 ff**
- Optionsmodell**
- Erweiterung, Satzungsautonomie **WpÜG 33b 1**
- europäisches Verhinderungsverbot **WpÜG 33a 1**
- Satzungsklausel **WpÜG vor 33 5**
- Optionsrechte WpHG 22 74**
- dinglich ausgestaltete **WpHG 38 11, 29, 39 4**
- schuldrechtliche **WpHG vor 33 19, 33 30, 38 11, 39 1**
- Optionsschein WpHG 2 29, 60**
- Order-Transaktions-Verhältnis BörsG 26a 6 ff, 26d 17**
- Ordnungswidrigkeit BörsG 50 2 ff, WpPG 24; WpHG 22 38, 23 1, 5, 24 44, vor 33 9, 10, 39 40, 82 80 ff, 120; MAR 17 344 ff**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 50**
- Verhinderungsverbot **WpÜG 33 41**
- zuständige Verwaltungsbehörde **WpHG 121**
- Organisationspflichten**
- algorithmischer Handel **WpHG 80 155, 162 ff**
- Angemessenheitsprüfung **WpHG 84 43, 44**
- Anlage(-strategie)empfehlungen **WpHG 85 26 ff**
- Aufstellung, Grundsätze **WpHG 82 25 ff**
- Auslagerung **WpHG 80 186 ff**
- Beschwerdemanagement **WpHG 80 66**
- Compliance-Organisation **WpHG 80 20 ff**
- Datenbereitstellungsdienste **WpHG 58 ff.**
- Datensicherheit **WpHG 80 115**
- Geschäftsleiter, Anforderungen **WpHG 81 11 ff**
- getrennte Vermögensverwahrung **WpHG 84 7 ff**
- Honorar-Anlageberatung, Unabhängige **WpHG 80 202 ff**
- Informationspflichten **WpHG 82 62 ff**
- Interessenkonflikte **WpHG 80 84 ff**
- Kunden, privat **WpHG 82 48 ff**
- Kunden, professionell **WpHG 82 31 ff**
- Market-Maker **WpHG 80 177 ff**
- Mitarbeitergeschäfte **WpHG 80 138 ff**
- Nachweispflichten **WpHG 82 55**
- Product-Governance **WpHG 80 211 ff**
- Publizitätspflichten **WpHG 82 76 ff**
- Schutz der Finanzinstrumente **WpHG 84 26**
- Überprüfungspflichten **WpHG 82 52 f**
- Überwachungspflichten **WpHG 81 26**
- Vertriebsvorgaben **WpHG 80 113, 114**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 88 4 ff**
- Zugangsfunktionen, angemessene **WpHG 81 25**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Organisierter Markt WpHG 2 286 ff, 22 45 f;
 WpÜG 2 50 f
– ausländischer organisierter Markt **WpHG 102** 2, 5
Organisiertes Handelssystem WpHG 3 50, 72;
 MAR 2 23
– Abgrenzung **WpHG 75** 3 ff
– Anwendung der Freiverkehrsvorschriften
 BörsG 48b 6
– Anwendungsbereich **WpHG 72** 6 ff
– Best Execution **WpHG 75** 44 f
– Betriebslaubnis **BörsG 48b** 5
– diskriminierungsfreier Zugang **WpHG 72** 10 ff
– Einbeziehung ohne Zustimmung des Emittenten
 WpHG 72 71 f
– Entgeltregelung **WpHG 72** 32
– Erklärung gegenüber BaFin **WpHG 75** 28
– Ermessensausübung **WpHG 75** 23 ff
– Erscheinungsformen **WpHG 75** 3 ff
– Gebührenstruktur **WpHG 72** 66 ff
– Geltung börsenrechtlicher Vorschriften
 WpHG 72 62 ff
– Handel für eigene Rechnung **WpHG 75** 19
– Handelsregelungen **WpHG 72** 14 ff
– Informationspflichten **WpHG 75** 36, 39
– Inkompatibilität mit systematischer Internalisierung
 WpHG 75 20
– Kennzeichnungspflicht für Algotrading
 WpHG 72 51
– Market-Making **WpHG 75** 22
– Meldung von Verstößen **WpHG 72** 77 ff
– mindestens drei aktive Teilnehmer **WpHG 72** 61
– Mitarbeitervergütung **WpHG 75** 34
– MTF/OTF-Betreiber **WpHG 72** 6 ff
– als neue Handelskategorie **BörsG 48b** 1, 2
– Orderhandlung **WpHG 75** 40
– Order-Transaktions-Verhältnis **WpHG 72** 37 ff
– Organisationspflichten **WpHG 72** 9 ff
– Product Governance **WpHG 75** 35
– Rechtsfolgen bei Verstößen **WpHG 72** 88 ff
– Referenzdatenübermittlung **WpHG 72** 73 ff
– Risikokontrollen **WpHG 72** 50 ff
– spezielle Anforderungen **WpHG 75**
– Stabilität technischer Abläufe **WpHG 72** 52 ff
– Tick-Size-Regime **WpHG 72** 41 ff
– Überwachungsbefugnis der BaFin **WpHG 75** 30
– Überwachungsverfahren **WpHG 72** 23 ff
– Unbundling **WpHG 75** 38
– und Vorschriften des § 75 BörsG **BörsG 48b** 7
– Unterrichtung über Zugangsanträge **WpHG 72** 85 ff
– Verhinderung des Einsatzes eigenen Kapitals
 WpHG 75 11 ff, 14 ff
– Veröffentlichung von Informationen **WpHG 72** 28 ff
– Vorkehrungen für Preisschwankungen
 WpHG 72 33 ff
– Vorlagepflicht gegenüber BaFin **WpHG 72** 69 f
– Wohlverhaltenspflichten **WpHG 75** 31 ff
– Zuwendungen **WpHG 75** 42
Organismen für gemeinsame Anlagen
 MAR 2 14 f, 17 33, 118, 19 137
Organleihe BörsG 3 78 f
Organpflicht
– Bezugsrechtsausschluss **WpÜG 33** 47
OTC-Derivate WpHG 30
OTF-Emittent WpHG 2 197
Over-the-Counter (OTC-)Derivat WpHG 82 19 f
– Verschwiegenheitspflicht **WpHG 21** 13

Painting the tape MAR 12 50
Parallel running WpHG 69 31
Parlamentsvorbehalt
– Bußgeldvorschriften **BörsG 50** 4
Partiarische Darlehen WpHG 2 76

PartnerEx BörsG 24 10
Partnerschaftsgesellschaft MAR 17 162
Pensionsfonds WpHG 3 19
Pensionsgeschäfte BörsG 3a 5
Personale Hinsicht
– Zielgesellschaft, Aktionäre **WpÜG 33b** 11
Personalentscheidungen MAR 17 109 f
Personenbezogene Daten WpHG 22 50;
 MAR 28 2
– Erhebung **WpÜG 8** 11
– Juristische Personen **WpÜG 8** 9
– Übermittlung in Drittstaaten **MAR 29**
Persönlicher Anwendungsbereich MAR 8 11
Pflichtangebot WpÜG vor 29 4, 29 1, 35 1 ff
– Abwehrmaßnahmen **WpÜG 39** 15
– Aktienzertifikat **WpÜG 35** 40
– Angebotsunterlage, Übermittlung **WpÜG 35** 38,
 39 5
– Angebotsunterlage, Veröffentlichung **WpÜG 35** 38
– Annahmefrist, weitere **WpÜG 39** 6
– Anspruch **WpÜG 35** 53
– anwendbare Vorschriften **WpÜG 35** 34, 38, 39, 44
– Anwendungsbereich, sachlich **WpÜG 35** 5 ff
– Anwendungsbereich, zeitlich **WpÜG 35** 33
– BaFin **WpÜG 35** 5, 9, 10, 19, 27 f, 32, 35, 38, 50,
 51 f
– Bedingung **WpÜG 39** 7 f
– Befreiung **WpÜG 35** 5, 10, 16, 19, 25 ff, 52, 37 1 ff
– Befreiung, Ablehnung **WpÜG 37** 21
– Befreiung, Drittschutz **WpÜG 4** 19 f
– Befreiung, Ermessensentscheidung **WpÜG 37** 19 ff
– Befreiung, Forderungssicherung **WpÜG 37** 6
– Befreiung, Inhalt **WpÜG 37** 23 ff
– Befreiung, Kontrollausübung **WpÜG 37** 9 ff
– Befreiung, Kontrollwechsel **WpÜG 37** 19
– Befreiung, mittelbare Kontrolle **WpÜG 37** 9
– Befreiung, Nebenbestimmung **WpÜG 37** 20
– Befreiung, passiver Kontrollwerb **WpÜG 37** 5
– Befreiung, Rechtsverordnung **WpÜG 37** 2 f
– Befreiung, Sachverhalte **WpÜG 37** 4 ff
– Befreiung, Sanierung **WpÜG 37** 6
– Befreiung, Umfang **WpÜG 37** 24 f
– Befreiung, Verfahren **WpÜG 37** 16 ff
– Eigene Aktien **WpÜG 35** 42
– Gegenleistung **WpÜG 31** 1 ff, 10, 19, 37 f, 54, 65,
 39 14
– Gegenstand **WpÜG 35** 39 ff
– Hauptversammlung **WpÜG 39** 13
– Konditionen **WpÜG 35** 44
– Kontrollwerb/-erlangung **WpÜG 35** 1, 3 f, 5, 9,
 12 ff, 17 ff, 20 ff, 25 ff, 33, 34 ff
– Kontrollwerb/-erlangung aufgrund Zurechnung
 WpÜG 35 17 ff
– Kontrollwerb/-erlangung, durch Übernahmeange-
 bot **WpÜG 35** 25 ff
– Kontrollwerb/-erlangung, durch Verschmelzung
 WpÜG 35 20 ff
– Kontrollwerb/-erlangung, Mitteilung
 WpÜG 35 34 ff, 46
– Kontrollwerb/-erlangung, passive(r) **WpÜG 35** 5
– Kontrollwerb/-erlangung, Veröffentlichung
 WpÜG 35 34 ff, 39 4 f
– Kontroll(eur)wechsel **WpÜG 35** 3, 6 ff, 21
– Kontrollpotentialveränderung **WpÜG 35** 10 f
– Kontrollschwelle, Unterschreiten **WpÜG 35** 45 f
– Kontrollverstärkung **WpÜG 35** 11
– Konzerneingangsschutz **WpÜG 35** 3, 6, 54
– Mittelbare Kontrolle **WpÜG 35** 12 ff, 30
– Ordnungswidrigkeit **WpÜG 35** 50
– Rechtsschutz **WpÜG 35** 53 ff
– Rechtsverlust **WpÜG 35** 15, 48, 56
– Schadensersatz **WpÜG 35** 54 f

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- SoFFin **WpÜG 35 5**
- Sperrjahr **WpÜG 39 10**
- Stimmrechtszurechnung **WpÜG 35 5, 10 ff, 17 ff, 36 f, 42 f, 45**
- Teilangebot **WpÜG 32 1, 39 9**
- Übernahmeangebot, befreiendes **WpÜG 35 5, 10 f, 25 ff**
- Übernahmerichtlinie **WpÜG 31 5, 10, 19, 54, 65**
- Umfang **WpÜG 35 42 f**
- Untersagung **WpÜG 39 12**
- Veränderung innerhalb Kontrollpotential **WpÜG 35 10 f**
- Verfahren **WpÜG 35 34 ff**
- Verhinderungsverbot **WpÜG 39 15**
- Veröffentlichungspflicht, Angebot **WpÜG 35 38**
- Veröffentlichungspflicht, Kontrollerwerb/-erlangung **WpÜG 35 34 ff, 39 4 f**
- Verschmelzung **WpÜG 35 20 ff**
- Verzicht **WpÜG 35 47**
- Vollangebot **WpÜG 32 1 ff, 4, 11 f, 14, 16, 20, 35 42 f, 39 9**
- Zaunkönigregelung **WpÜG 39 6**
- *s. Angebot*
- Pflichtveröffentlichung WpÜG 60 4**
- phantom stocks WpHG 2 87**
- Pinging BörsG 26a 5, 26d 14**
- Platzierungsgarantie WpHG 70 16, 52**
- Platzierungsgeschäft WpHG 2 125 ff, 3 52**
- Portfoliokomprimierung BörsG 50 23 f**
- Portfoliovervaltung WpHG 22 42 ff, 35 14 ff, 82 71**
- Positionslimits**
- allgemeine Berechnung von Positionen **WpHG 56 2 f**
- Anwendung **WpHG 56**
- Anwendungsbereich **WpHG 9 3 ff**
- Ausnahme für risikoverringere Positionen **WpHG 56 6 f**
- autonom-nationale **WpHG 54 29**
- Begriff **WpHG 54 15 ff**
- Beschränkung Eingehung neuer Positionen **WpHG 9 13 ff**
- Durchsetzungsbefugnis **WpHG 9**
- Einbeziehung wirtschaftlich gleichwertiger OTC-Kontrakte **WpHG 56 4 f**
- Einhaltung des **BörsG 50 19**
- Ermessen **WpHG 54 30**
- europäische **WpHG 54 18 ff**
- europaweit gehandelte Derivate **WpHG 55**
- Festlegung **WpHG 54 32 ff**
- internationaler Hintergrund **WpHG vor 54 16 ff**
- Kontrakte in anderen Monaten **WpHG 54 16**
- Koordination **WpHG 55 8 ff**
- ökonomische Bewertung **WpHG vor 54 7 ff**
- persönlicher Anwendungsbereich **WpHG 54 13 f**
- Positionsmanagementkontrollen **WpHG 54 38 ff**
- räumlicher Anwendungsbereich **WpHG 54 10 ff**
- Rechtsschutz **WpHG 9 21, 54 41 f**
- Reduzierung bestehender Positionen/Forderungen **WpHG 9 10 ff**
- Regelungszweck **WpHG vor 54 1 ff**
- Revision **WpHG 54 37**
- sachlicher Anwendungsbereich **WpHG 54 2 ff**
- Spot-Monat Kontrakte **WpHG 54 16**
- Überwachung und Durchsetzung **WpHG 54 38 ff**
- Verfahren **WpHG 54 32 ff**
- Positionsmanagementkontrollen BörsG 26 f; WpHG 54 38 ff**
- internationaler Hintergrund **WpHG vor 54 16 ff**
- ökonomische Bewertung **WpHG vor 54 7 ff**
- Regelungszweck **WpHG vor 54 1 ff**
- Positionsmeldungen WpHG 57**
- Anwendungsbereich **WpHG 57 2**
- Form **WpHG 57 10 f**
- Handelsplatzbetreiber **WpHG 57 4 ff**
- Handelsteilnehmer, Kunden und Kunden von Kunden **WpHG 57 3**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpHG 57 8**
- Positionsumkehrungen MAR 12 52 f**
- Potestativbedingung WpÜG 18 4, 25 1**
- Präklusion**
- Entschädigungsanspruch **WpÜG 33b 37**
- Präventivmaßnahme BörsG 50a 3; WpHG 125 2, 126 2**
- Prearranged trades MAR 12 49**
- Pre-Clearance WpHG 107 3**
- Preisbefragensystem BörsG 24 23, 26c 11**
- Preisbänder WpHG 77 28**
- Preisfeststellung**
- Untersagung für ausländische Währungen **BörsG 11**
- Preiskontinuität BörsG 24 18**
- Preisrisiko**
- Absicherung von **BörsG 49 5**
- Pressekodex MAR 21 28**
- Pretrading disclosure MAR 19 41**
- PRIP WpHG 2 262**
- PRIP-VO WpHG 10 1**
- Adressaten **WpHG 10 12 ff**
- Anordnungsbefugnis **WpHG 10 20 ff**
- Anwendungsbereich **WpHG 10 7 ff**
- Durchsetzungsbefugnis **WpHG 10 3 ff**
- Haftung **WpHG 10 16 f**
- Inhalt **WpHG 10 4**
- Überwachungsbefugnis **WpHG 10 18 ff**
- Vereinheitlichung von Format/Inhalt **WpHG 10 11**
- Primärsinsider MAR 8 12, 10 4**
- Primärzuständigkeit der Börsenselbstverwaltung BörsG 7 1**
- Prime Standard BörsG 32 49, 42 1, 12**
- Primebroker WpHG 75 11**
- PRIP WpHG 2 260**
- Prisoner's dilemma WpÜG 23 1**
- Gefangendilemma **WpÜG 16 14, 17**
- Privatautonomie**
- Eingriff **WpÜG 31 4, 32 2, 35 2**
- Privatgeschäfte MAR 6 16**
- Privatkunden WpHG 67 23**
- Privatplatzierung WpPG 2 36, 42; MAR 11 29**
- Privatrechtliche Nutzungsverträge**
- des Börsenträgers **BörsG 16 28, 17 18 ff**
- Privilegierter Zeitraum**
- schuldrechtlicher Übertragungsanspruch **WpÜG 33b 14**
- Product Governance WpHG 75 35, 80 210 ff**
- Produktfreigabeverfahren WpHG 15 4**
- Produktinformationsblatt WpPG 9 15**
- Produktintervention WpHG 15**
- Adressaten **WpHG 15 47**
- Anwendungsbereich **WpHG 15 21 ff**
- Art und Form des Eingriffs **WpHG 15 45 f**
- Beurteilungsspielraum und Ermessen **WpHG 15 50 f**
- Diskriminierungsverbot **WpHG 15 55**
- Eingriffsbefugnisse **WpHG 15 44 ff**
- Eingriffsvoraussetzungen **WpHG 15 33 ff**
- einzelne Vermögensanlagen **WpHG 15 24 ff**
- Erforderlichkeit **WpHG 15 43**
- Fallgruppen **WpHG 15 34 ff**
- keine Vermögensanlagen **WpHG 15 30 ff**
- Kriterien und Faktoren **WpHG 15 40 ff**
- Maßnahmen **WpPG 18 62 ff**
- Rechtsfolgen **WpHG 15 59 ff**
- Rechtsschutz **WpHG 15 66 ff**
- Verfahren **WpHG 15 56**
- Verhältnismäßigkeit **WpHG 15 52 ff**
- Zeitpunkt und Dauer **WpHG 15 48 f**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Professionelle Kunden WpPG 2 27; WpHG 67 6 ff
– dritte Gruppe **WpHG 67 12 f**
– Einstufungsentscheidung **WpHG 67 16 ff**
– erste Gruppe **WpHG 67 8 ff**
– Fehleinstufung **WpHG 67 16 ff**
– Folgen der Kategorisierung als geborener **WpHG 67 21 f**
– fünfte Gruppe **WpHG 67 15**
– geborene **WpHG 67 6 f**
– vierte Gruppe **WpHG 67 14**
– zweite Gruppe **WpHG 67 11**
Prognose MAR 17 131 f
Prognosewahrscheinlichkeit BörsG 6 21
Proportionalitätsgrundsatz MAR 16 29
Proportionalitätsprinzip WpHG 53 33
Prospekt BörsG Einl 35
– Anerkennung **BörsG Einl 35**
– Erstellung **BörsG Einl 35**
– Inhalt **BörsG Einl 35**
– Veröffentlichung **BörsG Einl 35**
– Verweigerung der Billigung/Gestattung **WpPG 18 68 ff**
– Zusammenarbeit **BörsG Einl 35**
Prospektaktualität BörsG 38 34 ff
Prospektangaben
– zusätzliche **WpPG 18 6 ff**
Prospektbefreiung
– Kleinangebote **WpPG 3 3 ff**
Prospektbegriff WpPG 9 9
Prospekterlasser WpPG 9 18
Prospekthaftung BörsG Einl 30; WpPG 9 19 ff; WpHG vor 48 13
– Abgrenzung **WpPG 9 38 ff**
– Anspruchberechtigter **WpPG 14 8**
– Anspruchsberechtigter **WpPG 9 24, 11 10**
– Beweislast **WpPG 9 30**
– Börsenzulassung **WpPG 9**
– deliktische Ansprüche **WpPG 9 42, 16 10 ff**
– bei fehlendem Prospekt **WpPG 14**
– bei fehlendem Wertpapier-Informationsblatt **WpPG 15**
– bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt **WpPG 11**
– Haftungsadressat **WpPG 9 18, 11 13, 14 7**
– Haftungsausschluss **WpPG 12, 13, 14 12**
– Haftungsmaßstab **WpPG 9 15**
– Haftungsumfang **WpPG 9 31, 14 11**
– Haftungszeitraum **WpPG 9 25, 14 9**
– Kapitalerhaltung **WpPG 9 32**
– Kausalität **WpPG 9 29**
– öffentliches Angebot **WpPG 10**
– Schlüsselpersonen/Konzern **WpPG 9 23**
– bei sonstigem fehlerhaftem Prospekt **WpPG 10**
– subjektiver Tatbestand **WpPG 9 28, 14 10**
– Übergangsregelung **WpPG 27**
– Unrichtigkeit und Unvollständigkeit **WpPG 9 12 f, 17, 11 4 ff**
– unwirksame Haftungsbeschränkung **WpPG 16**
– Verbraucherverträge **WpPG 9 31**
– Verfahren **WpPG 9 33**
– Verjährung **WpPG 9 33, 14 13**
– vertragliche Ansprüche **WpPG 9 42, 16 8 f**
– Vertriebskette **WpPG 9 20**
– zivilrechtliche **WpPG 9 37, 14 13, 16 13 ff**
Prospektpflicht BörsG 32 65 ff
Prospekt-RL WpPG 1 7 ff
Prospektveranlasser WpPG 9 18
Prospektverantwortliche WpPG 2 37, 8
– Anbieter **WpPG 8 7**
– Garantiegeber **WpPG 8 10**
– Verantwortungsübernahme **WpPG 8 11**
– Zulassungsantragsteller **WpPG 8 8, 9**

Prospekt-VO WpPG 1 14
Provisionen WpHG 70 15 ff
Prüfung, Meldepflichten und Verhaltenspflichten
– Freistellung **WpHG 89 21**
– Prüferbestellung **WpHG 89 5 ff**
– Prüfungsbericht **WpHG 89 19 f**
– Prüfungsumfang **WpHG 89 9 ff**
– Sanktionen **WpHG 89 23**
Publizitätspflichten MAR 17 ff.
– Abgabe eines förmlichen Erwerbsangebots **WpÜG 10**
Pumping and dumping MAR 12 53

Q & A WpHG vor 48 17
Qualifizierte Anleger WpPG 2 26 ff
Qualitätsverbesserung WpHG 70 54 ff
Quartalsbericht BörsG 42 12, 17
Quartalsfinanzberichte MAR 19 222
Quartalsmitteilungen MAR 19 216 ff
Querverkäufe WpHG 67 21; s. Gesamtpakete u. Gesamtvereinbarungen; s. Gesamtpakete/Gesamtvereinbarungen
Quorum
– Rechtsverlust **WpÜG 59 19**
Quote stuffing BörsG 26a 5, 26d 11
Quotierungspflichten BörsG 26c 15 ff

Rating MAR 17 117
– Abgabe **WpHG Anh 29 62 ff**
– Bedeutung und Funktion **WpHG Anh 29 1 ff**
– Begriff **WpHG Anh 29 25**
– externes **WpHG Anh 29 31 ff**
– Gefälligkeitsratings **WpHG Anh 29 76**
– Gleichwertigkeit **WpHG Anh 29 52**
– internes **WpHG Anh 29 31**
– Länderratings **WpHG Anh 29 102 ff**
– privates **WpHG Anh 29 50**
– Probleme im Zusammenhang mit Erbringung **WpHG Anh 29 6 ff**
– Prognose **WpHG Anh 29 28**
– Verwendung **WpHG Anh 29 45 ff**
Ratingagentur WpHG 29 ff.; MAR 10 69
– Auslagerung **WpHG Anh 29 116**
– Ausschussverfahren **WpHG Anh 29 194 ff**
– außereuropäische **WpHG Anh 29 193**
– Beaufsichtigung der Ratingtätigkeit **WpHG Anh 29 131 ff**
– Beaufsichtigung durch ESMA **WpHG Anh 29 142 ff**
– Begriff **WpHG Anh 29 38**
– Berichterstattung **WpHG Anh 29 194 ff**
– Bewertungsfunktion **WpHG Anh 29 4**
– Gebühren **WpHG Anh 29 130**
– Haftung **WpHG Anh 29 158 ff**
– Informationsintermediär **WpHG Anh 29 39**
– Informationspflicht **WpHG Anh 29 108**
– Interessenkonflikte **WpHG Anh 29 72 ff, 77 ff**
– Marktinformationsfunktion **WpHG Anh 29 39**
– Offenlegungspflichten **WpHG Anh 29 85 ff, 118 ff**
– Registrierungsverfahren **WpHG Anh 29 132 ff**
– Regulierung **WpHG Anh 29 10, 16 ff**
– Regulierungsfunktion **WpHG Anh 29 40**
– Rotationsperioden **WpHG Anh 29 81**
– Rotationspflicht **WpHG Anh 29 74, 80**
– Sanktionen **WpHG Anh 29 194 ff**
– Transparenzpflichten **WpHG Anh 29 129**
– Unabhängigkeit **WpHG Anh 29 112**
– Wettbewerbssteigerung **WpHG Anh 29 113**
– Zertifizierung **WpHG Anh 29 54**
– Zusammenarbeit **WpHG Anh 29 153 ff, 156**
– zuständige Behörde **WpHG 29 3 ff**
Ratingausblick WpHG Anh 29 43
Rating-Catering WpHG Anh 29 64

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

Ratingkategorie WpHG Anh 29 25, 30
Ratingkürzel WpHG Anh 29 30
Rating-Shopping WpHG Anh 29 64
Ratingvergabe WpHG Anh 29 8
Rating-Verordnung WpHG Anh 29
Ratingvertrag WpHG Anh 29 33
Rechnungseinheiten WpHG 2 44
Rechnungslegungsstandards WpHG 109 5 ff
Recht auf Zeichnung von Wertpapieren WpHG 23 13
Rechte
– Begriff **BörsG 23 4**
Rechtee begründung
– Abgabe, Willenserklärung **WpÜG 33b 35**
Rechtsanwalt
– Anfechtbarkeit des Hauptversammlungsbeschlusses **WpHG 44 18**
Rechtsaufsicht BörsG 3 10 ff, 26, 34
Rechtsform
– Reziprozität **WpÜG 33c 6**
Rechtsmissbrauchsüberwachung WpHG 25
Rechtsnachfolger
– Rechtsverlust **WpÜG 59 11**
Rechtsnatur
– §§ 63 ff **WpHG vor 63 9 ff**
– Veröffentlichung **WpHG 124; s. Veröffentlichung**
Rechtsreflex BörsG 3 30
Rechtsschutz BörsG 3 81
– gegen Veröffentlichung **WpHG 125 7, 126 6**
Rechtssetzung WpHG 18 6, 19 8
Rechtsverlust
– Anfechtungsrecht **WpÜG 59 14**
– Auskunftsanspruch **WpÜG 59 10**
– Bagatellregelung **WpHG 44 12**
– betroffene Aktien **WpHG 44 13**
– Bezugsrecht **WpÜG 59 24 ff**
– Dividende **WpÜG 59 20**
– Dividendenanspruch **WpHG 44 20**
– Einzelrechte **WpÜG 59 12**
– erfasste Rechte **WpHG 44 14 ff**
– Fahrlässigkeit **WpÜG 59 31**
– fehlerhafte, unterlassene Mitteilung **WpHG 44 5**
– Hauptversammlung **WpÜG 59 14**
– Heilung **WpHG 44 19, 20**
– Liquidationserlös **WpHG 44 20**
– Mitverwaltungsrechte **WpHG 44 14**
– Nachholung **WpÜG 59 33**
– Nichterfüllung **WpÜG 59 5**
– Nichterfüllung der Pflichten **WpHG 44 4 ff**
– Nichtigkeitsklage **WpÜG 59 14**
– Pflichtangebot **WpÜG 35 15, 48, 56**
– Pflichten **WpÜG 59 3**
– Quorum **WpÜG 59 19**
– Rechtsnachfolger **WpÜG 59 11**
– Sanktionstrio **WpÜG 59 1**
– Schlechterfüllung **WpÜG 59 5**
– Spruchverfahren **WpÜG 59 29**
– Stimmrecht **WpÜG 29 46 f, 49**
– Übermaßverbot **WpÜG 59 30**
– Unternehmensvertrag **WpÜG 59 29**
– Veräußerungsrecht **WpÜG 59 29**
– Verfahrensvorschriften **WpÜG 59 4**
– Verlängerung des Rechtsverlustes **WpHG 44 9 ff**
– Vermögensrechte **WpHG 44 14; WpÜG 59 20 ff**
– Verschulden **WpÜG 59 6**
– Verschuldenserfordernis **WpHG 44 7**
– Verwaltungsrechte **WpÜG 59 13**
– Vollangebotspflicht **WpÜG 59 3**
– Vorsatz **WpÜG 59 31**
– Zeitraum **WpÜG 59 7**
– zivilrechtliche Folgen **WpHG 44 21**
– Zugang der Mitteilung **WpHG 18 36, 44 11**

Rechtsverordnung
– Angebotsverordnung **WpÜG 31 1, 5, 6 f, 11 ff, 101, 37 2 f**
– Anwendbarkeitsverordnung **WpÜG 31 18**
– Ermächtigung **WpÜG 31 101, 37 2**
– Pflichtangebot, Befreiung **WpÜG 37 2**
Rechtswidriger Grund MAR 9 89
Record-date WpÜG 16 35
Referenzdatenübermittlung WpHG 72 73 ff
Referenzpreishandel BörsG 26b 12, 26c 9, 13
Referenzwert WpHG 2 90; MAR 2 30, 12 103 ff
REFIT WpHG 30 5
Regelbeispiele BörsG 3 66 f
Regelpublizität MAR 17 22; WpÜG 14 15
Regelungen und Verfahren MAR 9 23
Register
– Anzeigepflicht **WpHG 93 13**
– Eintragung **WpHG 93 8 f**
– Honorar-Anlageberater **WpHG 93 7**
– Löschung des Eintrags **WpHG 93 11**
– Register, öffentlich **WpHG 93 7**
Regulierter Markt
– Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder un-
terlassener Insiderinformationen **WpHG 98 25**
Regulierungsaufgabe MAR 9 56
REIT-AGs BörsZulV 9 7
Relevanter räumlicher Markt BörsG 9 18
Remote Member BörsG 3 85; WpHG vor 33 8, 19
Reziprozitätsregel WpÜG vor 33 4
Richterliche Hinweispflicht WpÜG 55 4 f
Risikobegrenzungs-gesetz WpHG Einl 24, 23 20,
34 2, 26, 29, 38 1 f, 29, 39 1, 43 1, 7, 44 2;
WpÜG vor 1 24
Risikodarstellung s. Information
Risikomanagementsystem BörsG 5 32
Risikomanagementverfahren WpHG 30 31
Risikominderungstechniken WpHG 32 13
Risiko-Swaps WpHG 2 58
Rückforderung
– Dividende **WpÜG 59 23**
Rückkaufprogramme MAR 5 2 ff, 8 97
– außerhalb der safe-harbour-Regelung **MAR 5 26 ff**
– geschlossener Zeitraum **MAR 5 7**
– Handelsbedingungen **MAR 5 6**
– Handelsbeschränkung **MAR 5 7**
– mit eigenen Aktien verbundene Instrumente **MAR 5 4**
– OTC-Handel **MAR 5 6**
– Safe Harbour **MAR 5 3**
– Transparenzanforderungen **MAR 5 1 ff**
Rücktrittsrecht
– Angebotsänderung **WpÜG 21 35 ff**
– konkurrierende Angebote **WpÜG 22 16 ff**
– Vorbehalt **WpÜG 18 24 f**
Rückübertragungsansprüche
– eigenständiges wirtschaftliches Interesse, zurechenbar
WpÜG 33b 11
Rückvergütungen
– Aufklärungspflicht **WpHG 70 94 ff**
– freie Anlageberater **WpHG 70 97 ff**
– selbständige Beratungstochtergesellschaften
WpHG 70 97 ff
Rückverweisklausel WpHG 120 21 f
Rumpfgeschäftsjahr WpHG 32 11
Sachliche und örtliche Zuständigkeit
– zuständiges Gericht **WpÜG 66 1 ff**
Sachliche Zuständigkeit
– zuständige Verwaltungsbehörde **WpÜG 61 1**
Sachlicher Anwendungsbereich MAR 8 34
– schuldrechtliche Veräußerungspflichten, dinglicher
Übertragungstatbestand, zweiaktiger Veräußerungstat-
bestand **WpÜG 33b 4 ff**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Sachverständiger MAR 20 24
safe harbour WpHG 119 18
Sanktionsausschuss BörsG 22
– Befugnisse **BörsG 22 5 ff, 12 f**
– Errichtung/Zusammensetzung **BörsG 22 4**
– Rechtsschutz **BörsG 22 19**
– Rechtsstellung **BörsG 22 2 f**
– Verfahren **BörsG 22 14 ff**
– Verfahrensabgabe an Geschäftsführung **BörsG 22 18**
Sanktionslücke WpHG 119 7
Sanktionstrias WpÜG 60 1
Sanktionstrio
– Rechtsverlust **WpÜG 59 1**
– Zinspflicht **WpÜG 38 1**
Satzung
– Änderung **WpÜG 33b 23 ff, 30**
– Durchbrechung **WpÜG 33c 11**
– Einwahlklausel **WpÜG 33a 2**
Scalping MAR 7 22, 12 128 ff
Schadensberechnung
– bei Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 106 ff**
Schadensersatz WpÜG 16 27
– Aktionär **WpÜG 33 44**
– Bieter **WpÜG 33 46**
– Deliktsrechtlich, Aktionär **WpÜG 33 45**
– Ersatzpflicht **WpÜG 33 43**
– Gesellschaft **WpÜG 33 43**
– Pflichtverletzung **WpÜG 33 42**
– Verletzung der Aufklärungspflichten **WpHG 70 100 ff**
– bei Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 100**
– Verstoß **WpÜG 33a 29**
Schadensminderungsobliegenheit
– bei Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 110 f**
Schalterpublizität WpÜG 14 15
Schattenbank BörsG 3a 3, 12
Scheingeschäft WpHG 22 35; MAR 12 49
Schiedsvereinbarungen WpHG 101
– Einschränkung der subjektiven Schiedsfähigkeit **WpHG 101 3**
– erfasste Geschäfte **WpHG 101 8**
– internationaler Anwendungsbereich **WpHG 101 3**
– Kaufmannseigenschaft **WpHG 101 9**
– künftige Rechtsstreitigkeiten **WpHG 101 4**
– Wirkungen der Unverbindlichkeit **WpHG 101 10**
Schlechterfüllung
– Rechtsverlust **WpÜG 59 5**
Schleichende Übernahme WpÜG 19 9
Schlüsselinformationen WpPG 1 17, 12 12
Schuldtitle WpHG 2 24 ff
Schuldverschreibung WpHG 21 40
Schutz des Börsenwesens BörsG 50 1
Schutz journalistischer Quellen MAR 21 7
Schutzgesetz WpHG 22 31, 33 34 f, 50, 41 14, 42 13, 43 18, 44 21, 82 83, 102 1
– Art. 14 MAR **MAR 1 8, 14 50 f**
– Art. 17 MAR **WpHG 98 125, 152; MAR 1 8, 17 19 ff**
– § 400 AktG **WpHG 98 129, 151**
Schutzgesetzverletzung
– durch falsche oder unterlassene Insiderinformationen **WpHG 98 122 ff, 152, 157**
Schutzgüter des WpHG WpHG 1
Schutznormtheorie WpÜG 4 23
Schwesterunternehmen WpHG 3 13
Securities Financing Transactions Regulation
s. SFTR
Segmentwechsel BörsG 39 36 ff
Sekundärinsider MAR 8 31, 10 4

Sekundärmarkthandel WpPG 2 25
Selbstauskunft
– Wertpapiere **WpHG 65a**
Selbstauskunft bei Vermögensanlagen WpHG 65
– Anwendungsbereich **WpHG 65 6, 65a 4**
– fehlerhafte/unvollständige Angaben **WpHG 65 20**
– Schwellenwerte **WpHG 65 12 ff**
– Vermittlung des Vertragsschlusses **WpHG 65 7, 65a 5**
– Vermögensanlagen **WpHG 65 8**
– Wertpapiere **WpHG 65a 6**
Selbstbegebung BörsG 38 16
Sell-out
– Dreimonatsfrist **WpÜG 33b 12**
SFTR BörsG 50 22
Short Selling-Attacken WpHG 53 28
Sicherheitsystems BörsG 20 4 ff
Sicherheitsverwertung durch Kreditgeber MAR 8 82
Sicherheitsleistungen BörsG 20
Sicherung des Finanzsystems WpHG 14
Sittenwidrige Schädigung
– durch falsche oder unterlassene Insiderinformationen **WpHG 98 133 ff**
Sitz im Drittstaat
– Bieter **WpÜG 33c 7**
Sitzungen
– Beirat, Formalia **WpÜG 5 14**
Skontenverteilung BörsG 29
– Ansprüche der Antragssteller **BörsG 29 19 f**
– Bedingungen **BörsG 29 9**
– Befristung **BörsG 29 8**
– Börsenordnung **BörsG 29 10**
– Rechtsschutz **BörsG 29 19 f**
– Verfahren **BörsG 29 3 ff**
– Widerrufsvorbehalt **BörsG 29 9**
Skontroführer BörsG Einl 32, 40, 2 13, 19 59
– allgemeine Teilnehmerzulassung **BörsG 27 25**
– Antragsteller **BörsG 27 24**
– aufsichtsrechtliche Einordnung **BörsG 27 21 f**
– Begriff **BörsG 27 1**
– Betriebspflicht **BörsG 28 3 ff**
– Börsenordnung **BörsG 27 31, 28 18**
– Eigenhandelstätigkeit **BörsG 28 8**
– Fernskontroführung **BörsG 27 43**
– Gleichbehandlung **BörsG 28 17**
– Kontrahierungszwang **BörsG 28 6**
– Leistungsfähigkeit **BörsG 27 28**
– marktbezogene Pflichten **BörsG 28 3 ff**
– Marktmissbrauch **BörsG 28 19**
– Nebenbestimmungen **BörsG 27 42**
– Neutralität **BörsG 28 8**
– Ordnung des Marktverlaufs **BörsG 28 7**
– organisatorische Maßnahmen **BörsG 28 13**
– Pflichten **BörsG 28**
– Präsenz- bzw. Parketthandel **BörsG 27 2**
– privatrechtliche Einordnung **BörsG 27 15 ff**
– Ruhen der Zulassung **BörsG 27 50**
– skontroführende Personen **BörsG 27 30**
– Überwachung **BörsG 28 15 f**
– Verwaltungshelfer **BörsG 27 12 ff**
– vorläufige Untersagung der Handelsteilnahme **BörsG 27 47**
– Weisungsfreiheit **BörsG 28 14**
– Zulassungsentscheidung **BörsG 27 32 ff, 36 ff, 40 ff**
– Zulassungsverfahren **BörsG 27 23 ff**
– Zulassungswiderruf **BörsG 27 44 ff**
– Zuverlässigkeit **BörsG 27 26**
Skontroführerhandel BörsG 2 13
Smoking BörsG 26a 5, 26d 13
SoFFin
– Gegenleistung **WpÜG 31 12, 22**

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Kontrollerwerb/-erlangung **WpÜG 35 5**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 5**
- Stimmrechtszurechnung **WpÜG 30 22**
- Sofortige Vollziehung WpPG 20; WpHG 13; WpÜG 50**
- Soft information MAR 19 10**
- Solicited Rating WpHG Anh 29 181**
- Sonderbedingungen Wertpapier WpHG 48 30**
- Sonderdelikt BörsG 50 2, 4, 6, 12, 14, 19, 22, 23; WpHG 120 4; WpÜG 60 2, 12, 15, 19**
- Sonderrechte**
 - Entziehung, Satzungsänderung, Entschädigung **WpÜG 33b 30**
- Sondervorteiltheorie MAR 9 12**
- Sparkassen WpHG 33 44**
- Spector Photo Group- Entscheidung MAR 8 56**
- Spector-Vermutung MAR 8 57**
- Spekulationsbestand WpÜG 20 7**
- Spekulationsgeschäft**
 - Börsen- **BörsG 49 3 ff**
- Sperrfrist WpÜG 15 19, 16 20, 26**
 - Befreiung **WpÜG 26 14 ff**
 - gescheitertes Angebot **WpÜG 26 7**
 - Pflichtangebot **WpÜG 26 8**
 - Rechtsfolge **WpÜG 26 10 ff**
 - Rechtsschutz **WpÜG 26 17**
 - Sanktionen **WpÜG 26 18**
 - Umgehung **WpÜG 26 9**
 - Untersagung **WpÜG 26 5**
- Spoofing BörsG 26a 5, 26d 12**
- Spotgeschäfte WpHG 2 179**
- Sprache WpPG 21; WpHG 30 41 f, 33 25, 40 4, vor 48 10, 50 13, 114 32 f, 115 27**
- Spruch WpÜG 33b 43**
- Spruchverfahren**
 - Rechtsverlust **WpÜG 59 29**
- Squeeze out BörsG 39 81; MAR 7 278 ff, 17 102 ff**
 - Sperrwirkung eines übernahmerechtlichen **WpÜG 39a 45 ff**
 - übernahmerechtlicher **WpÜG vor 39a 3, 5**
- Staatliche Schuldverschreibungen BörsG 32 19, 37**
 - Begriff **BörsG 37 3 ff**
- Staatsgarantie WpHG 118 13 ff**
- Staatshaftung WpHG 6 12**
- Staatsschuldenverwaltung MAR 6 10 ff**
- Stabilität des Kredit- oder Finanzinstituts MAR 17 285 ff**
- Stand-alone-basis**
 - berücksichtigen **WpÜG 33d 4**
- Statistiken und Prognosen durch öffentliche Stellen MAR 20 126**
- Statuarischer Sitz BörsZulV 1 2**
- Statusinformation WpHG 67 53**
- Status-Quo-Klauseln WpÜG 18 19**
- Stellungnahme**
 - Veröffentlichung der **WpÜG 60 6**
 - Zielgesellschaft **WpÜG 33c 15**
- Stellungnahme der Arbeitnehmer WpÜG 27 23 ff**
 - Rechtsfolgen bei pflichtwidrigem Verhalten **WpÜG 27 33 ff**
 - Verfahren **WpÜG 27 28 ff**
- Stellungnahme der Verwaltung WpÜG 27 6 ff**
 - Angebotsänderung **WpÜG 27 22**
 - Aufsichtsrat **WpÜG 27 16 ff**
 - Rechtsfolgen bei pflichtwidrigem Verhalten **WpÜG 27 33 ff**
 - Spiegelbild der Angebotsunterlage **WpÜG 27 1**
 - Verfahren **WpÜG 27 28 ff**
 - Vorstand **WpÜG 27 6 ff**
- Stellvertretung WpHG 71 6**
- Stimmbindungsverträge**
 - Durchbrechungs-HV **WpÜG 33b 30**
- Übernahme-Hauptversammlung, Durchbrechungs-Hauptversammlung **WpÜG 33b 15 ff, 27, 30**
- Stimmrecht**
 - Abrechnung (Absorption) **WpÜG 29 39, 30 3, 13, 54**
 - Abspaltungsverbot **WpHG 34 23, 24; WpÜG 29 35, 30 20, 31 67**
 - Aktienleihe **WpÜG 29 39**
 - Aktienzertifikat **WpÜG 29 39**
 - ausländische Aktionäre **WpHG 33 13**
 - Ausübung als Bevollmächtigter **WpÜG 30 18 f**
 - Ausübungshindernis **WpÜG 29 46 f, 49, 30 55, 31 63, 67**
 - Ausübungsvereinbarung **WpÜG 30 50 f**
 - Depositary Receipt **WpÜG 29 39**
 - eigene Aktien **WpHG 33 24, 38 31, 41 3**
 - Eigene Aktien **WpÜG 29 34, 35 ff, 49**
 - Gesamthandsgemeinschaft **WpÜG 29 38**
 - Gesamtzahl **WpÜG 29 49**
 - Haltdauer **WpÜG 29 25**
 - Halten von **WpÜG 29 24 ff**
 - Investment(sonder)vermögen **WpÜG 29 40 f**
 - Kapitalerhöhung/-herabsetzung **WpÜG 29 42, 49**
 - Kapitalverwaltungsgesellschaft **WpÜG 29 40 f**
 - Legitimationsaktionär **WpÜG 29 37**
 - Legitimationszession **WpÜG 29 34, 42**
 - Mehrstimmrecht **WpÜG 29 44, 49, 31 63, 67**
 - Namensaktie **WpÜG 29 37, 47**
 - Nichtberücksichtigung **WpÜG 36 1 ff**
 - Nichtberücksichtigung, erb-/familienrechtlicher Erwerb **WpÜG 36 3 ff**
 - Nichtberücksichtigung, Handelsbestand **WpÜG 29 45, 30 56**
 - Nichtberücksichtigung, Rechtsfolge **WpÜG 36 15**
 - Nichtberücksichtigung, Rechtsformwechsel **WpÜG 36 9 f**
 - Nichtberücksichtigung, Schenkung **WpÜG 36 7**
 - Nichtberücksichtigung, Umstrukturierung **WpÜG 36 11 ff**
 - Nichtberücksichtigung, Verfahren **WpÜG 36 16 ff**
 - Nießbrauch **WpÜG 29 39**
 - Pfandrecht **WpÜG 29 38**
 - Rechtsverlust **WpÜG 29 46 f, 49**
 - Sicherungsübereignung **WpÜG 29 39**
 - Stimmrechtsäquivalenz **WpÜG 31 63**
 - Übertragung **WpÜG 30 20**
 - Verbot der Ausübung des **BörsG 50 9**
 - Vollmacht **WpÜG 29 34 f, 42, 30 18 f**
 - Vorzugsaktien **WpÜG 29 5, 48, 49**
 - *s. a. Stimmrechtszurechnung*
- Stimmrecht, Veränderung des Stimmrechtsanteils**
 - eigene Anteile der AG **WpHG 33 22**
 - Gesamtmenge **WpHG 33 19**
 - Höchststimmrechte **WpHG 33 23**
 - Mehrstimmrechte **WpHG 33 19**
 - Nichtberücksichtigung *s. Stimmrechtsnichtberücksichtigung*
 - Schwellenwerte **WpHG 33 18 ff**
 - Stimmrechtsanteil **WpHG 33 19**
 - stimmrechtslose Vorzugsaktien **WpHG 33 20**
 - Teilmenge **WpHG 33 19, 20, 24**
- Stimmrechte WpÜG 23 8 f**
- Stimmrechtsanteil WpÜG 29 29 ff**
 - Berechnung **WpÜG 29 33 ff**
- Stimmrechtsausschlussverträge WpÜG 33b 15**
- Stimmrechtsausübung BörsG 6 36 ff**
- Stimmrechtsbeteiligung**
 - Erfordernis einer qualifizierten **WpÜG 39a 1**
- Stimmrechtserwerb**
 - Gegenleistung **WpÜG 31 66 ff**
- Stimmrechtslose Vorzugsaktien**
 - Abrechnungs- und Abwicklungstage **WpHG 36 10 ff**
 - Durchbrechungsregel **WpÜG 33b 20**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Stimmrechtsnichtberücksichtigung

- abgestimmtes Verhalten (acting in concert) **WpHG 34 26 ff**
- Abwicklung im Ausland **WpHG 36 19**
- Ausübungsverbot **WpHG 36 36 ff**
- Designated Sponsors **WpHG 36 25**
- Handelsbuch **WpHG 36 3 ff**
- Kapitalerhöhung **WpHG 36 20**
- Konzernsachverhalte **WpHG 36 32 ff**
- Market Maker **WpHG 36 25 ff**
- Stabilisierungszwecke **WpHG 36 9**
- Verwarhstellen **WpHG 36 21 ff**
- Zentralbankenbestand **WpHG 36 24**
- Stimmrechtszurechnung WpHG 34 7;**
- WpÜG 29 24, 34, 30 1 ff**
- Abgestimmtes Verhalten (acting in concert) **WpÜG 30 22 ff**
- Abgestimmtes Verhalten (acting in concert), Voraussetzungen **WpÜG 30 25 ff**
- Absorption **WpHG 34 47; WpÜG 30 3, 13, 54**
- Abstimmungen im Einzelfall **WpHG 34 33 f**
- Abstimmungsergebnis **WpÜG 30 29**
- Abstimmungsprozess **WpÜG 30 29**
- Aktienleihe **WpÜG 30 16**
- Aktienzertifikat **WpÜG 30 12**
- Anvertraute Aktien **WpÜG 30 17**
- Ausübungshindernis **WpÜG 30 55**
- Ausübungsvereinbarung **WpÜG 30 50 f**
- Depositary Receipt **WpÜG 30 12**
- Depositary Receipts **WpHG 34 12**
- eigene Aktien **WpÜG 30 10**
- EU-Verwaltungsgesellschaft **WpÜG 30 57 ff**
- Familienpools **WpHG 34 44**
- Finanzportfolioverwaltung **WpHG 35 14 ff; WpÜG 30 57 ff**
- Gemeinschaftsunternehmen **WpHG 34 12**
- Handelsbestand **WpÜG 30 56**
- Holding **WpHG 34 10; WpÜG 30 48**
- isolierte Stimmrechtsübertragung **WpHG 34 23**
- Kapitalverwaltungsgesellschaften **WpHG 34 20**
- Kapitalverwaltungsgesellschaft **WpÜG 30 57 ff**
- Ketten-Wertpapierleihe **WpHG 34 11**
- Kennenzurechnung **WpHG 34 2, 48 f; WpÜG 30 8, 52**
- koordinierte Einwirkung auf Zielgesellschaft **WpÜG 30 27 ff**
- Leihe **WpHG 34 11**
- Mehrfachzurechnung **WpÜG 30 53**
- Mehrmüterschaft **WpÜG 30 46, 48**
- mittelbare Stellvertretung **WpHG 34 9**
- Neuausrichtung des Unternehmens **WpHG 34 38**
- Nießbrauch **WpÜG 30 14**
- Nießbrauch **WpHG 34 14**
- Option **WpHG 34 16; WpÜG 30 15**
- Parallelverhalten **WpHG 34 31**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 5, 10 ff, 17 ff, 36 f, 42 f, 45**
- Pool-Vereinbarung **WpÜG 30 39 ff**
- Poolvereinbarung **WpHG 34 30**
- Pressekampagnen **WpHG 34 41**
- Regelungszweck **WpHG 34 2; WpÜG 30 1**
- Rückübertragungsofferten **WpHG 34 16**
- schuldrechtliche Verträge **WpHG 34 16**
- als Sicherheit verwahrte Aktien **WpÜG 30 21**
- Sicherungsübereignung **WpHG 34 13; WpÜG 30 13**
- SoFFin **WpÜG 30 22**
- Stimmbindungsvertrag **WpHG 34 25; WpÜG 30 39 ff**
- Stimmführerschaft **WpÜG 30 41**
- Stimmrecht, Ausübung als Bevollmächtigter **WpÜG 30 18 f**
- Stimmrecht, Ausübungshindernis **WpÜG 30 55**

- Stimmrecht, Ausübungsvereinbarung **WpÜG 30 50 f**
- Stimmrechtsvereinbarungen **WpHG 34 30**
- Stimmrechtsverhalten **WpHG 34 30**
- Stimmrechtsvertretung **WpHG 34 20, 22**
- Tochterunternehmen **WpÜG 30 6 ff, 10, 22, 27, 39, 49, 52, 54, 56, 57**
- Treuhand **WpHG 34 9**
- Übertragung von Stimmrechten **WpÜG 30 20**
- Verhaltensabstimmung **WpHG 34 30 ff; WpÜG 30 28 ff, 29 ff, 49**
- Verhaltensabstimmung und Insiderrecht **WpHG 34 45**
- Vermögensverwaltungsgesellschaften **WpHG 34 10**
- Verschmelzung **WpHG 34 53**
- Verständigung über Stimmrechtsausübung **WpÜG 30 31 f**
- Verwahrung **WpHG 34 24**
- Verwaltungstreuhand **WpHG 34 9**
- Vollmacht **WpHG 34 9; WpÜG 30 18 f**
- Vollmachtsstimmrecht **WpHG 34 21**
- Vollmachtstreuhand **WpHG 34 20**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **WpÜG 30 57 ff**
- Wertpapierleihe **WpHG 34 11**
- wirtschaftlicher Einfluss **WpÜG 30 26**
- Zusammenwirken zur Änderung wirtschaftlicher Ausrichtung **WpÜG 30 33 ff**
- Zwischengesellschaft **WpÜG 30 48**
- Stimmverbot WpÜG 20 14 ff**
- Stornierung und Änderung MAR 8 45**
- Strafrechtliche Ermittlungen**
- Informationsübermittlung an das Ausland **WpÜG 8 16**
- Strafvorschriften WpHG 119**
- Streubesitz BörsZulV 9 2**
- Streuung BörsZulV 2 4, 9**
- Stromderivate WpHG 2 56**
- Stromhandel WpHG 20 2**
- Strukturierte Einlage WpHG 2 201**
- Anwendbare Vorschriften **WpHG 96 5 ff**
- Begriff **WpHG 96 1**
- Strukturiertes Finanzprodukt WpHG 2 233**
- Stückelung der Wertpapiere BörsZulV 6**
- Subdomain WpÜG 10 26**
- Subjektives Recht**
- entschädigungspflichtig **WpÜG 33b 33**
- Subskription BörsG 38 16 ff**
- Swap-Geschäfte WpHG 22 73, 38 14**
- Systematische Internalisierer WpHG 22 48, 79, 82 7, 76 ff, 79, 102 5**
- EK-Instrumenten **WpHG 79 9 ff, 15 f**
- finanzinstrumentenbezogene Qualifikation **WpHG 79 5**
- liquider Markt **WpHG 79 9 ff**
- Mitteilung gegenüber ESMA **WpHG 79 55**
- Mitteilungspflicht gegenüber BaFin **WpHG 79 47 ff**
- NEK-Instrumente **WpHG 79 9 ff, 17 ff**
- Schwellenwertermittlung **WpHG 79 36 ff**
- Tätigsein **WpHG 79 4 ff**
- Systematische Internalisierung BörsG Einl 40; WpHG 2 95 ff, 102 ff**
- Systeme**
- Abwicklungssysteme **BörsG 2 20**
- Bilaterale Systeme **BörsG 2 20**
- Informationssysteme **BörsG 2 20**
- Inseratsystem **BörsG 2 19**
- Internalisierungssysteme **BörsG 2 20**
- (Smart-) Orderroutingssysteme **BörsG 2 20**
- (Smart-) Orderroutingssysteme **BörsG 2 36**
- Target MAC Klauseln WpÜG 18 19**
- Tatbestandsirrtum BörsG 49 11, 50 27; MAR 14 19**

Tatbestandsmerkmal

- normatives **WpÜG 60 23**
- Tauschangebote WpÜG 2 5**
- Teilanfechtung WpÜG 48 5, 8**
- Teilangebot WpÜG 19**
 - Änderung des Zuteilungsverfahrens **WpÜG 19 9**
 - Gleichbehandlungsgrundsatz **WpÜG 19 3 ff**
 - Kontrollfreies/-neutrales **WpÜG vor 29 5, 29 5, 10**
 - verhältnismäßige Berücksichtigung **WpÜG 19 3 ff**
- Teilnehmer am Markt für Emissionszertifikate MAR 17 38 ff**
- Telefonhandel WpHG 2 137**
- Telekommunikationsanbieter**
 - Herausgabepflicht **WpHG 7 9 ff**
- Terminbörsen BörsG 9 15 ff**
- Termingeschäft BörsG Einl 23, 28, 32, 54, 2 30; WpHG 2 37 ff**
 - Finanz- **BörsG 49 4**
 - Waren- **BörsG 49 4**
- Territorialitätsprinzip BörsG 3 87**
- Theorie des Handelsanreizes MAR 7 180**
- Tick-Größen BörsG 26b 5 ff**
- Tick-Size-Regime WpHG 72 41 ff**
- Tochterunternehmen WpHG 2 216, 3 13, vor 33 1, 35 2 ff; MAR 17 66 ff**
 - Begriff **WpÜG 2 44 ff**
 - Gegenleistung **WpÜG 31 6, 19, 23 f, 25, 28, 66, 69, 75, 78, 87 f**
 - Stimmrechtszurechnung **WpÜG 30 6 ff, 10, 22, 27, 39, 49, 52, 54, 56, 57**
- Token WpHG 2 81**
- Tombstones WpPG 2 17**
- Total return-Swaps WpHG 2 58**
- Trademark WpHG 76 3**
- Trading windows MAR 19 40**
- Transaktionsdaten BörsG 50 26**
- Transaktionskosten BörsG Einl 10**
- Transaktionsregister**
 - Meldung **WpHG 30 23**
- Transformationsauftrag WpÜG 33b 40**
- Transparenz WpÜG 3 12**
 - Nachhandels- **BörsG 50 23 f**
 - von Wertpapiergeschäften **BörsG 50 22**
 - Vorhandels- **BörsG 50 24**
- Transparenz des Angebotsverfahrens WpÜG 16 28**
- Transparenzmodell MAR 19 15**
- Transparenzrichtlinie WpHG 24 1, vor 33 16 ff, 22 ff, 40 1, vor 48 1; WpÜG vor 1 23**
- Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz WpHG Einl 20, vor 33 1, 13, vor 48 1**
- Transparenzsystem BörsG Einl 40**
- TranspRLDRL WpHG 47 1**
- TranspRLDV WpHG 22 18, 35 32 ff, 36 41**
- Treibhauszertifikate WpHG 53 2, 119 58 ff; MAR 2 28**
- Turbo-Zertifikate WpHG 2 62**
- Übergangsregelung BörsZulV 72a**
 - Aktionärsrechterichtlinie **WpÜG 68 3**
 - ausländische Zielgesellschaft **WpÜG 68 1**
 - C.6-Energiederivatkontrakt **WpHG 138**
 - Kostenerstattungspflicht **WpHG 129**
 - Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten **WpHG 128, 130**
 - Prospekte **WpPG 28 2 ff**
 - Prospekthaftung **WpPG 27**
 - Risikobegrenzungsgesetz **WpÜG 68 2**
 - Straftaten/Ordnungswidrigkeiten **WpHG 137**
 - Wertpapier-Informationsblätter **WpPG 28 5 ff**
- Übergangsregelung (BörsG)**
 - Prospekte und Prospekthaftung **BörsG 52 2, 3, 9**
 - Übernahmeangebot bei Delisting **BörsG 52 10**

Übermaßverbot

- Rechtsverlust **WpÜG 59 30**
- Übermittlungspflicht**
 - Angebotsunterlage **WpÜG 35 38, 39 5**
- Übernahme- und Pflichtangebote WpÜG vor 33 12**
- Übernahmeabwehr WpÜG 33 1 ff**
 - bedingtes Kapital **WpÜG 33 28**
 - Bezugsrechtsausschluss **WpÜG 33 1, 23 f**
 - eigene Aktien **WpÜG 33 1, 7, 23, 28, 33**
 - Ermächtigungsbeschluss **WpÜG 33 22 ff**
 - genehmigtes Kapital **WpÜG 33 28**
 - Hauptversammlung **WpÜG 33 23 f**
 - Holzmüller-Trankation **WpÜG 33 28, 31**
 - Vorratsbeschluss **WpÜG 33 1**
- Übernahmeangebot MAR 11 51 ff; WpÜG vor 29 1 f, 29 3 ff**
 - Angebotsänderung, Pflicht zur **WpÜG 29 13 ff**
 - Angebotsgegenstand **WpÜG 29 3**
 - Angebotsziel **WpÜG 29 4 ff**
 - Aufstockungsangebot **WpÜG vor 29 5, 29 1, 5, 10, 13 f**
 - Bedeutung **WpÜG 29 3**
 - Bedingung **WpÜG 29 10, 16, 20, 21**
 - befreiendes **WpÜG 35 5, 10 f, 25 ff**
 - Befreiung **WpÜG 29 5, 12 f, 16, 22, 29, 31 f, 39, 45, 49**
 - Begriff **WpÜG 29 3**
 - Ex-ante-Betrachtung **WpÜG 29 6**
 - Gegenleistung **WpÜG 31 1, 3, 5, 10, 19**
 - kausal **WpÜG 33 15**
 - Mindestwerbsschwelle **WpÜG 29 16, 20, 21**
 - Rechtsfolgen **WpÜG 29 21 f**
 - Sonderregelungen **WpÜG vor 29 1**
 - Teilangebot **WpÜG 29 5, 10, 16, 32 1**
 - Vollangebot **WpÜG 32 1**
 - Vollangebotspflicht **WpÜG 32 1**
 - Zeitpunkt **WpÜG 29 6 f**
 - s. *Angebot*
- Übernahme-HV**
 - Abwehrmaßnahmen, konkrete Angebotsunterlage **WpÜG 33b 16**
 - jederzeit, Beschluss **WpÜG 33c 13**
- Übernahmen MAR 9 58**
- Übernehmerrichtlinie WpÜG vor 1 18 ff**
 - engerer Wertpapierbegriff **WpÜG 33a 8**
 - Europarecht **WpÜG 4 29 ff**
 - Gegenleistung **WpÜG 31 2, 3, 5, 10, 18, 19, 25, 54, 65**
 - Vollangebotspflicht **WpÜG 32 3, 4, 5, 15**
- Überraschungsentscheidungen WpÜG 56 4**
- Überrenditen MAR 19 11**
- Überschreiten von Meldeschwellen MAR 8 85**
- Übersendungspflicht**
 - Verstoß gegen **WpÜG 60 11**
- Übertragung von Aufgaben BörsG 3 75 f**
 - Andere Behörde **BörsG 3 77**
 - Umfang **BörsG 3 76**
- Übertragungsbeschluss**
 - Aktienübertragung **WpÜG 39b 17**
 - Antragsbefugnis **WpÜG 39b 8 ff**
 - Begründung **WpÜG 39b 20**
 - Bekanntmachung **WpÜG 39b 4, 20**
 - Beteiligtenstellung **WpÜG 39b 6 f**
 - Mindestanteilsbesitz **WpÜG 39b 8**
 - Verkündung **WpÜG 39b 20**
 - Zustellung **WpÜG 39b 20**
- Übertragungsbeschränkungen WpÜG 33b 4 ff**
 - sachlicher Anwendungsbereich **WpÜG 33b 6**
 - voluntatives Element, objektive Bedingung **WpÜG 33b 8**
 - zeitliche Hinsicht **WpÜG 33b 12 f**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Übertragungsnetzbetreiber WpHG 3 56
Übertragungsregeln
– Statute, Verträge **WpÜG 33b 5**
Übertragungsvorgang
– übernahmebezogen **WpÜG 33b 8**
Überwachung BörsG 3 90
– Handelsüberwachungsstelle **BörsG 20 9 ff**
Überwachungs- und Aufdeckungspflicht MAR 16 36 ff
Überwachungspflichten
– vorbeugende Verhinderung eines Marktmissbrauchs **MAR 16**
Überzeichnung BörsG 38 19 ff
Uhren
– Synchronisierung **BörsG 22a**
Uhrensynchronisation WpHG 72 64
Umgekehrter Anwendungsvorrang WpHG 119 8
Umsetzung
– Zustimmung, Hauptversammlung **WpÜG 33a 16**
Umsetzungsgesetz WpHG Einl 11 ff
Umtauschstelle WpHG 48 27
Unabhängige Honoraranlageberatung WpHG 70 7
– Anforderungen **WpHG 64 167 ff**
– Ausreichende Palette an Finanzinstrumenten **WpHG 64 170 f**
– Ausschließliche Vergütung durch den Kunden **WpHG 64 172 f**
– Bezeichnung, Ausnahmen **WpHG 94 6 ff**
– Bezeichnungsschutz **WpHG 94 3, 4, 5**
– Bezeichnungsschutz, Ausland **WpHG 94 8 ff**
– Grundlagen **WpHG 94 1 ff**
– Informationspflichten **WpHG 64 175 ff**
– Ordnungswidrigkeit/Haftung **WpHG 64 174, 182**
– Register **WpHG 93**
– Verbot von Festpreisgeschäften **WpHG 64 180 f**
Unbündling WpHG 75 38
Unerfahrenheit
– Ausnutzung der **BörsG 49 7 ff**
Unionsrecht BörsG 50 1, 20 ff
Unrecht
– materielles **BörsG 50 9**
Unrichtige Angaben BörsG 50 11
Unschuldsumutung WpPG 25 3
Unsolicited Rating WpHG Anh 29 182
Un-sponsored Securities BörsG 48 22
Untätigkeitsbeschwerde WpÜG 48 11
Unterlassen MAR 8 44
Unterlassungsanordnung MAR 30 20
Unterlassungsanspruch
– Bieter **WpÜG 33 48**
– Erzwingungsverfahren **WpÜG 33a 30 f**
Unterlassungsbeschwerde WpÜG 48 17
Unterlassungsdelikt
– echtes **BörsG 50 14; WpÜG 60 7**
Unternehmen
– Bieter, beherrschen **WpÜG 33c 8**
Unternehmen mit Sitz im Inland WpHG 22 28
Unternehmen mit Sitz in Drittstaaten WpHG 22 29
Unternehmen mit Sitz in EU-/EWR-Staaten WpHG 40 41
Unternehmensabschlüsse
– Überwachung **WpHG vor 106**
Unternehmensbegriff WpHG 3 5
Unternehmensberatung WpHG 2 173
Unternehmensbewertung
– Gegenleistung **WpÜG 31 31, 36 f, 39 f, 42 ff, 50; s. a. dort**
Unternehmenskalender BörsG 42 17
Unternehmensregister WpHG 50 15
– Übermittlungen **WpHG 26 10 ff**

– Veröffentlichung und Übermittlung von Finanzberichten **WpHG vor 113 1 ff**
Unternehmensvertrag
– Rechtsverlust **WpÜG 59 29**
Unternehmenswert
– Gegenleistung **WpÜG 31 4, 31, 36 ff, 50, 102; s. a. dort**
Unternehmensziele
– berücksichtigen **WpÜG 33d 4**
Unternehmenszusammenschluss MAR 11 56
Unterrichtungspflicht BörsG 3 74, 42 14 ff
– Verstoß gegen **WpÜG 60 17; s. a. Gegenseitigkeit**
Untersagung der Werbung WpPG 18 52 ff
Untersagung des Angebots
– fakultative **WpÜG 15 12**
– fehlerhafte/fehlende Angebotsunterlage **WpÜG 15 4 ff**
– Nichtigkeit **WpÜG 15 14 ff**
– Rechtsfolgen **WpÜG 15 13 ff**
– Sperrfrist **WpÜG 15 19**
– Veröffentlichungsverbot **WpÜG 15 13**
– zwingende **WpÜG 15 4 f**
Untersagung des Handels WpHG 6 83 ff
Untersagung des öffentlichen Angebots WpPG 18 35 ff
Untersagungsverfügung WpÜG 17 7, 60 13
Untersuchungsgeheimnis BörsG 50 6
Untersuchungsgrundsatz WpÜG 55 1 ff
Unzureichende Sanktionierung WpÜG 33d 8
Usancen im Börsenhandel s. Börsengeschäftsbedingungen
Utility Token WpHG 2 83, 86
UWG WpHG vor 48 15
Veräußerungsrecht
– Rechtsverlust **WpÜG 59 29**
Verbandsbußgeld BörsG 50 29
Verbandsgeldbuße WpHG 119 73; WpÜG 60 26
Verbotsirrtum BörsG 50 27; MAR 9 33, 14 20; WpÜG 60 23
Verbreiten MAR 20 68
Verbreitung MAR 21 11
Verbreitungskanäle MAR 20 50, 58
Verdachtsmeldung MAR 16 8, 41 ff
– Adressat der Meldungen **MAR 16 57 ff**
– Aufträge oder Geschäfte **MAR 16 47 ff**
– begründeter Verdacht **MAR 16 52 ff**
– Beurteilung **MAR 16 44 f**
– Inhalt **MAR 16 59 ff**
– Meldepflichtige **MAR 16 42 f**
– Meldepflichtvoraussetzungen **MAR 16 46 ff**
– Meldeverfahren **MAR 16 55 f**
– Übermittlungsweg **MAR 16 62 f**
– unverzügliche Übermittlung **MAR 16 55 f**
– Zeitpunkt des Verdachts **MAR 16 51**
Verfahrensvorschriften
– Rechtsverlust **WpÜG 59 4**
Verfassungsmäßigkeit
– von Bußgeldvorschriften s. *Parlamentsvorbehalt*
Verfolgung von Straftaten
– Adressat der Pflichten **WpHG 40 2 f**
Verfügen über Insiderinformationen MAR 8 51
Verfügung BörsG 50 9
Verhaltensabstimmung
– Stimmrechtszurechnung **WpÜG 30 28 ff, 29 ff, 49**
Verhaltenspflicht
– Prüfung, jährliche **WpHG 89 1**
– Überwachung durch BaFin **WpHG 88 4**
Verhaltenspflicht, allgemeine
– Prüfung, jährliche **WpHG 89 1**
Verhältnis des WpHG zu KWG und BörsG WpHG 1

- Verhältnismäßigkeit**
 – der Bekanntgabe **WpHG 125 5**
- Verhinderungsoption**
 – Übernahme-, Pflichtangebot **WpÜG 33c 20**
 – Zielgesellschaft **WpÜG 33c 5**
- Verhinderungsverbot WpÜG 60 15**
 – Bedingung **WpÜG 33 9**
 – europäisches **WpÜG 60 17**
 – Ordnungswidrigkeit **WpÜG 33 41**
 – Rechtsfolgen **WpÜG 33a 10 ff**
 – Schadensersatz **WpÜG 33 42 ff**
 – übernahmerechtliches **WpÜG 33 4**
 – Unterlassen **WpÜG 33 47 f**
 – Unterschiede **WpÜG vor 33 1 ff**
 – Verstoß gegen **WpÜG 60 15**
- Verjährung WpHG 120 106**
 – der Haftung wegen Veröffentlichung unwahrer oder unterlassener Insiderinformationen **WpHG 98 112 ff**
- Verkauf-/Rückkaufgeschäfte BörsG 3a 7**
- Verkehrsdaten**
 – Herausgabe **WpHG 7 20**
- Verlangen**
 – erstmalig **WpÜG 33b 24**
- Verlängerte Annahmefrist**
 – Durchbrechung **WpÜG 33b 12**
- Verleitung MAR 8 69**
- Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften BörsG 26, 49 7**
 – Ausnutzen **BörsG 26 13 f**
 – Börsenspekulationsgeschäfte **BörsG 26 2 ff**
 – Gewerbsmäßigkeit **BörsG 26 16**
 – Konkurrenzen **BörsG 26 18**
 – objektiver Tatbestand **BörsG 26 2 ff**
 – subjektiver Tatbestand **BörsG 26 17 ff**
 – Unerfahrenheit **BörsG 26 6 ff**
 – Vergehen **BörsG 26 19**
 – Verleiten **BörsG 26 15**
- Verleitungsverbot MAR 8 68**
- Verlustrisiko BörsG 49 1**
- Vermögensanlagen WpHG 2 73 ff, 3 34**
 – § 2a VermAnlG **WpHG 65 8**
 – Selbstauskunft **WpHG 65**
- Vermögensbeeinträchtigung**
 – entschädigungspflichtig **WpÜG 33b 33**
- Vermögensdelikt BörsG 49 1**
- Vermögensrechte**
 – Rechtsverlust **WpÜG 59 20 ff**
- Vermögensverwahrung**
 – getrennte, Anwendungsbereich **WpHG 84 4**
 – getrennte, Kundengelder **WpHG 84 9**
 – getrennte, Normadressaten **WpHG 84 7**
 – getrennte, Nutzung für eigene Rechnung **WpHG 84 39**
 – getrennte, Sammelkonto **WpHG 84 12 f**
 – getrennte, Schutzgesetz **WpHG 84 3**
 – getrennte, Treuhandkonto **WpHG 84 16 ff**
 – getrennte, Überwachung für BaFin **WpHG 84 48, 49, 50**
 – getrennte, Unterrichtung des Kunden **WpHG 84 22, 28, 41**
 – getrennte, Verordnungsmächtigung **WpHG 84 47**
 – getrennte, Verwahrung Kundengelder **WpHG 84 7 ff**
 – getrennte, Verwahrung Wertpapiere **WpHG 84 27 ff**
 – Verwahrung, geschlossen **WpHG 84 31**
 – Verwahrung, offen **WpHG 84 31**
- Veröffentlichung**
 – Absehung von **BörsG 50a 7**
 – nach Angebotsabgabe **WpÜG 23**
 – anonymisierte **BörsG 50a 7**
 – Aufschub der **BörsG 50a 7**
 – einer Entscheidung **BörsG 50a 1 ff**
 – Entscheidung, Angebot **WpÜG 33c 13**
 – Halbjahresfinanzbericht **WpHG 115**
 – Internet, elektronischer Bundesanzeiger **WpÜG 16 6**
 – Jahresfinanzbericht **WpHG 114 10 ff**
 – Rechtsnatur der **WpHG 123 12, 125 1, 126 1**
 – Unterlassen der **WpÜG 60 7**
 – Verbot der Vorab- **WpÜG 60 10**
 – Zahlungsbericht **WpHG 116**
- Veröffentlichung, Veränderung des Stimmrechtsanteils**
 – Abwägung Geheimhaltungs-/Offenbarungsinteresse **WpHG 21 14**
 – Art der Veröffentlichung **WpHG 40 4**
 – Belegpflicht **WpHG 40 13**
 – Bußgeld **WpHG 40 14**
 – Drittstaatenemittenten **WpHG 40 3**
 – eigene Aktien **WpHG 40 11**
 – Emittenten im EU-Ausland **WpHG 40 5**
 – Ersatzvornahme **WpHG 40 9, 10, 14**
 – Form und Frist **WpHG 40 4**
 – Inhalt der Veröffentlichung **WpHG 40 7**
 – Inlandsemittent **WpHG vor 33 44, 40 2 f**
 – Medienbündel **WpHG 40 4**
 – Meldung an Unternehmensregister **WpHG 40 10**
 – Nachtrag **WpHG 40 9**
 – Normzweck **WpHG 40 1**
 – Rechtsfolgen bei Verstoß **WpHG 40 14**
 – Rechtsverordnungsermächtigung **WpHG 40 15**
 – Schwellenwerte **WpHG 40 11, 12**
 – unvollständige Mitteilung **WpHG 40 9**
 – WpAV **WpHG 40 4, 7, 15**
- Veröffentlichungsaufschub MAR 17 172 ff; WpÜG 10 12 ff**
 – ausstehende Zustimmung anderen Organs **MAR 17 219 ff**
 – Beeinträchtigung berechtigter Interessen **MAR 17 201 ff**
 – Befreiungsmitteilung **MAR 17 265**
 – behördliche Genehmigungen **MAR 17 239 f**
 – Beschlusserforderlichkeit **MAR 17 181 ff**
 – Beurteilungsspielraum **MAR 17 193**
 – Bündelung mit anderen Veröffentlichungspflichten **MAR 17 244 f**
 – eigene Verantwortung des Emittenten **MAR 17 179**
 – erforderliche Angaben **MAR 17 269 ff**
 – Erwerb/Veräußerung von Unternehmensanteilen **MAR 17 236 ff**
 – Gefährdung bevorstehender Entwicklungen **MAR 17 247**
 – Gefährdung der Unternehmensreputation **MAR 17 241**
 – Gefährdung finanzieller Überlebensfähigkeit **MAR 17 215 ff**
 – Gefährdung laufender Verhandlungen **MAR 17 215 ff**
 – keine Irreführung der Öffentlichkeit **MAR 17 249 ff**
 – Mitteilung an zuständige Behörde **MAR 17 265**
 – Neuentwicklung von Produkten/Erfindungen **MAR 17 232 ff**
 – Pflichtenkollision **MAR 17 246**
 – Sicherstellung der Geheimhaltung **MAR 17 257 ff**
 – Verfahrensrechte **MAR 17 242**
 – vertragliche Verpflichtungen **MAR 17 243**
 – Voraussetzungen **MAR 17 194 ff**
 – vorsorglicher Aufschub **MAR 17 189 ff**
 – Wahrung der Stabilität des Finanzsystems **MAR 17 285 ff**
 – Wechsel von Organmitgliedern **MAR 17 248**
 – Wegfall der Insiderinformation **MAR 17 263 f**
 – zeitlich gestreckte Vorgänge **MAR 17 261 f**
 – Zeitpunkt der Mitteilung **MAR 17 266 f**
 – zulässige technische Mittel **MAR 17 280 ff**
 – zuständige Behörde **MAR 17 268**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Veröffentlichungsbefugnis

- BaFin **WpPG 18 30 ff**
- Veröffentlichungspflicht BörsG 50 18, 23**
- andere Wertpapiere **WpHG 50 9 ff**
- Angebotsunterlage **WpÜG 35 38**
- Ankündigung der Ausgabe neuer Aktien **WpHG 49 21**
- Ausübung von Umtausch-, Bezugs- oder Zeichnungsrechten **WpHG 49 23**
- Befreiung **WpHG 51**
- Beschlussfassung über Umtausch-, Bezugs-, Einziehungs- und Zeichnungsrechte **WpHG 49 26**
- Bezugsrechtsausschluss **WpHG 49 25**
- Dividendenausschüttung **WpHG 49 20**
- einmalige Veröffentlichung **WpHG 49 2**
- Einziehung durch Kapitalherabsetzung **WpHG 49 24**
- Emittenten zugelassener Aktien **WpHG 49 14 ff**
- Emittenten zugelassener Schuldtitel **WpHG 49 33 ff**
- Frist **WpÜG 35 35 f**
- Gläubigerversammlung **WpHG 49 33**
- Information in Drittstaaten **WpHG 50 8 ff**
- Inlandsemittenten **WpHG 50 5 ff**
- Ort der Veröffentlichung **WpHG 49 30, 37**
- Pflichtangebot, Angebot **WpÜG 35 38**
- Pflichtangebot, Kontrollerwerb **WpÜG 35 34 ff, 39 4 f**
- Sanktion **WpHG 49 57, 50 17 f**
- Veränderungen der Anleihebedingungen **WpHG 50 10**
- Verstoß gegen **WpÜG 60 3, 18**
- Zeitpunkt **WpHG 49 28 ff, 36**
- zugelassene Aktien **WpHG 50 7 ff**
- zusätzliche Angaben **WpHG 50 6 ff**
- Zuteilung **WpHG 49 27**
- Veröffentlichungsverbot**
- Verstoß gegen **WpÜG 60 13**
- Verpflichtungsbeschwerde WpÜG 48 9 ff, 21, 56 13 ff**
- bei fehlendem Angebot **WpÜG 4 21**
- Versagungsgegenbeschwerde WpÜG 48 9**
- Verschulden**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 6**
- Verschwiegenheitspflicht BörsG 3 82, 10; WpPG 19; WpHG 30 43**
- Adressat **WpHG 21 7 ff, 23 33**
- Adressaten **BörsG 10 3 ff**
- Adressaten von Entwicklungsmaßnahmen **WpHG 12**
- Allgemeines **WpHG 21 1 ff**
- amtliche Erkenntnisse **WpHG 21 13**
- Amtshaftungsanspruch **WpHG 23 42**
- Anlass der Tatsachenkenntnisnahme **WpHG 21 12**
- Anzeigen **BörsG 10 31**
- Auskunftspflicht gegenüber Finanzbehörden **WpHG 18 37, 21 35 ff**
- Ausnahmen **BörsG 10 20 ff, 33; WpHG 21 18 ff, 23 ff, 23 36 ff**
- befugte Weitergabe von Tatsachen **WpHG 21 18 ff**
- Betroffener **WpHG 23 34**
- Einwilligung des Betroffenen **WpHG 21 34**
- Erhebungsverbot **BörsG 10 15 ff**
- gegenüber Finanzbehörden **BörsG 10 32 ff**
- für beauftragte Personen **WpHG 21 8**
- Geheimhaltungsinteresse **BörsG 10 10 ff; WpHG 21 13 f**
- Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse **WpHG 21 13, 31; WpÜG 9 8**
- Informationspflichten nach dem Informationsfreiheitsgesetz **WpHG 21 24 ff**
- Informationspflichten nach Presserecht **WpHG 21 23**
- Inhalt **BörsG 10 15 ff**
- Inhalt der Verschwiegenheitspflicht **WpHG 23 34 f**

- international (MoU) **WpHG 18 16 f**
- internationale Zusammenarbeit **WpHG 21 21 f**
- kooperative Zusammenarbeit mit den Normadressaten des WpHG **WpHG 21 35**
- Normzweck **WpHG 23 32**
- Offenbarungsverbot **WpHG 21 16**
- personenbezogene Daten **WpHG 21 13, 31**
- Personenkreis, Dauer, Tatsachen **WpÜG 9 2 ff**
- bei Steuerstrafaten **WpHG 21 35 ff**
- bei Tätigkeit **BörsG 10 9**
- bei Tätigkeit bekannt gewordene Tatsachen **WpÜG 9 5 f**
- Tatsachen **BörsG 10 8**
- Tatsachenbegriff **WpHG 21 10 ff**
- Verfolgung zivilrechtlicher Ansprüche **WpHG 21 33**
- Verstoß, strafrechtliche Folgen **WpÜG 9 20 f**
- Verstoß, zivilrechtliche Folgen **WpÜG 9 19**
- Verstöße **BörsG 10 34 ff; WpHG 21 40 f**
- Verwendungsverbot **BörsG 10 19**
- Verwertungsverbot **BörsG 10 32; WpHG 21 17, 35, 34 24**
- weitere Geheimhaltungspflichten **WpÜG 9 12**
- Versicherungsunternehmen WpHG 3 17 ff**
- Versorgungssicherheit mit Lebensmitteln WpHG vor 54 17**
- Versteigerung von Emissionszertifikaten WpHG 119 58 ff**
- Versuch**
- strafloser **BörsG 49 13, 50 2**
- Vertraglich gebundene Vermittler WpHG 3 59 ff**
- Vertraulichkeitsbereiche MAR 9 27**
- Vertraulichkeitsvereinbarungen MAR 10 45; WpÜG 40 12**
- Vertriebsaussetzung**
- unzureichende Produktfreigabe **WpHG 6 90 ff**
- Vertriebsfolgeprovisionen WpHG 70 17**
- Vertriebsketten WpPG 2 35, 38, 42, 9 20**
- Vertriebsprovisionen WpHG 70 15 f**
- Vertriebsvorgaben WpHG 80 106 ff**
- Begriff **WpHG 80 110**
- Kundeninteressen, Wahrung **WpHG 80 113**
- Verwahrung WpHG 36 21 ff**
- von Tatsacheninformationen **WpHG 21 17**
- Verwaltung**
- Stellungnahme **WpÜG 27 6 ff**
- Verwaltung von Arbeitnehmerbeteiligungen WpHG 3 15**
- Verwaltungs-, Leitungs- oder Aufsichtsorgan MAR 8 14**
- Verwaltungsakt**
- Verstoß gegen **BörsG 50 4; WpÜG 60 19**
- Verwaltungsakzessorietät WpHG 120 10, 31, 42, 47, 56, 61 ff, 66 ff**
- Verwaltungshelfer BörsG 4 7**
- Verwaltungshilfe WpHG 6 144 ff**
- Verwaltungsorgan**
- Börsenträger **BörsG 4b**
- Verwaltungsrechte**
- Rechtsverlust **WpÜG 59 13**
- Verwaltungssitz BörsG 4 2**
- Verwaltungssprache WpHG 30 41 f**
- Verwaltungszwang WpÜG 46**
- Verweigerung der Zulassung BörsG 35**
- Verwendungsverzeichnis WpHG 70 88**
- Verwertung**
- Bezugsrecht **WpÜG 59 24**
- Verwertungsverbot**
- Geschäft über Finanzinstrumente **WpHG 23 16 ff**
- Vitalisierung des Marktes**
- Unternehmensübernahmen **WpÜG 33b 1**
- Volatilitätsinformationen MAR 7 223 ff**

Magere Zahlen = Randnummern

Sachverzeichnis

- Vollangebotspflicht WpÜG 32 1 ff**
 - Adressat **WpÜG 32 1, 4, 11 f, 18 f**
 - Aktienzertifikat **WpÜG 32 5 f**
 - Anteilsveräußerung **WpÜG 32 18 f**
 - AnwendbarkeitsVO **WpÜG 32 1**
 - Anwendungsbereich **WpÜG 32 1, 13**
 - Bezugsrecht **WpÜG 32 5 ff, 17**
 - Börsennotierte Aktien **WpÜG 32 4, 13 ff**
 - Depositary Receipt **WpÜG 32 5**
 - Eigene Aktien **WpÜG 32 11, 18**
 - Einschränkungen **WpÜG 32 10 ff**
 - Erfasste Wertpapiere, gegenständlich **WpÜG 32 4 ff, 11 ff, 18 f**
 - Erfasste Wertpapiere, zeitlich **WpÜG 32 7 ff, 17**
 - Genussrecht **WpÜG 32 5**
 - Gewinnschuldverschreibung **WpÜG 32 5**
 - Gleichbehandlung **WpÜG 32 2, 13**
 - Grenzüberschreitendes Angebot **WpÜG 32 10**
 - Haltepflicht erworbener Aktien **WpÜG 32 1, 19**
 - Kapitalerhöhung **WpÜG 32 7 ff**
 - Kontrollerlangung **WpÜG 32 1 ff**
 - Minderheitenschutz **WpÜG 32 2, 11, 12**
 - Nichtandienungsverpflichtung **WpÜG 32 19**
 - Option **WpÜG 32 5**
 - Pflichtangebot **WpÜG 32 4, 11 f, 14, 16, 20, 35 42 f, 39 9**
 - Rechtsverlust **WpÜG 59 3**
 - Regelungszweck **WpÜG 32 2**
 - Sanktionen **WpÜG 32 20**
 - Übernahmeangebot **WpÜG 32 1 ff**
 - Übernahmerrichtlinie **WpÜG 32 3, 4, 5, 15**
 - Vorzugsaktien **WpÜG 32 4, 13, 14**
 - Wandelanleihe **WpÜG 32 5 f, 8 f, 17**
 - Wertpapiere, sonstige **WpÜG 32 5**
 - Zertifikat **WpÜG 32 5 f**
 - Zuzurechnende Aktien **WpÜG 32 11 f**
- Vollmachtsformular**
 - Gläubigerversammlung **WpHG 48 56 ff**
 - Hauptversammlung **WpHG 48 51 ff**
- Vollstreckung BörsG 3 89**
 - Drittstaaten **BörsG 3 91 ff**
 - EU/EWR-Mitgliedsstaaten **BörsG 3 89 ff**
- Vollstreckungsentscheidung**
 - Ausländer **WpÜG 65 3**
 - Legalitätsprinzip **WpÜG 65 2**
 - Ordnungswidrigkeitenverfahren **WpÜG 65 1 ff**
 - zuständiges Gericht **WpÜG 65 1**
- Vollzugszwang WpHG 13 5**
- Vollzulassungsgebot BörsG 40 2 ff**
- Vorabmitteilung WpHG 26 2 ff; MAR 17 137**
- Vorabveröffentlichung MAR 17 91**
- Voraussetzungen der Anzeigepflicht WpHG 82 36 f**
 - Scheingeschäft **WpHG 23 20**
 - Verdachtsgrad **WpHG 23 23 ff**
- Vorbehalt der Gegenseitigkeit WpÜG vor 29 8, vor 33 4**
- Vorerwerb**
 - Gegenleistung *s. dort*
- Vorfrage**
 - zuständiges Gericht **WpÜG 66 4**
- Vorhandelskontrollen WpHG 77 28**
- Vorhandelstransparenz BörsG Einl 40**
- Vorlagepflicht**
 - des Börsenträgers **BörsG 50 17**
- Vorlagepflicht zum BGH WpÜG 56 25 ff**
- Vorlageverlangen BörsG 50 8**
- Vorratsbeschluss MAR 17 192; WpÜG 18 16, 33 1, 25, 32, 35, 39**
- Vorsatz BörsG 50 27**
 - Rechtsverlust **WpÜG 59 31**
- Vorschlag MAR 20 38**
- Vorstand**
 - Stellungnahme zum Angebot **WpÜG 27 6 ff**
- Vorstandsmitglied**
 - im Amt bleiben **WpÜG 33d 4**
- Vorverurteilung BörsG 50a 4; WpHG 125 3**
- Vorzugsaktien WpÜG 32 4, 13, 14**
 - Gegenleistung **WpÜG 31 7, 21, 63, 67, 70, 79, 85**
 - Stimmrecht **WpÜG 29 5, 46, 48 f**
 - Vollangebotspflicht **WpÜG 32 4, 13, 14**
- Waffengleichheit**
 - Bieter, Zielgesellschaft **WpÜG 33c 1**
- Wahl des Herkunftsstaates WpHG 4**
- Wahlrecht WpÜG 33a 1**
- Wahlvorschlagsregelungen WpÜG 33b 15**
- Wahrheitspflicht MAR 21 27**
- Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung WpHG vor 33 52**
- Wandelanleihe WpÜG 32 5 f, 8 f, 17**
 - Gegenleistung *s. dort*
 - Vollangebotspflicht **WpÜG 32 5 f, 8 f, 17**
- Warehousing MAR 9 73**
- Waren BörsG 2 30; WpHG 2 88**
- Warenbörse BörsG 2 30**
- Warenderivate BörsG 26 f 2; WpHG 2 235, 3 36 ff, 42, 8 19, 54 2, 55 1**
- Waren-Spot-Kontrakt WpHG 2 89; MAR 2 29, 7 244**
- Warentermingeschäfte BörsG 26 4**
- Warnfunktion WpÜG 45 7**
- Warnmeldungen MAR 16 23, 39**
- Warnungen WpHG 6 111, 113 ff; MAR 30 26 ff**
- Wasserstandsmeldung WpHG 38 19; WpÜG 23 2, 60 5**
 - Pflichtenumfang bei Weisungen **WpHG 82 56 ff**
- Website**
 - Zugänglichmachen **WpÜG 16 45**
- Weisungen**
 - Modifikation der Grundsätze zur bestmöglichen Auftragsausführung **WpHG 82 72 ff**
 - Warnpflicht **WpHG 82 70**
 - zuständige Verwaltungsbehörde **WpÜG 61 7**
- Weitere Annahmefrist**
 - Pflichtangebot **WpÜG 39 6**
- Weiterleitung von Aufträgen WpHG 33 30**
- Weiterverwendung**
 - von Finanzgeschäften **BörsG 50 22**
- Weiterverwendung (Finanzinstrumente) BörsG 3a 12 f**
- Werbemaßnahmen**
 - untersagte **WpÜG 60 20**
- Werbung WpPG 2 50 ff; WpÜG 28**
 - Anwendungsbereich **WpÜG 28 4 f**
 - Auslegung, Begriff **WpHG 92 5 ff**
 - Aussetzung **WpPG 18 50 f**
 - Befugnisse der BaFin **WpPG 18 49 ff**
 - cold-calling **WpHG 92 22**
 - Missstand **WpHG 92 7 ff**
 - Rechte der Aktionäre **WpÜG 28 19**
 - Untersagung **WpPG 18 52 ff; WpÜG 28 7 ff**
 - Wertpapier-Informationsblatt **WpPG 7**
 - Zuständigkeit **WpÜG 28 6**
 - *s. a. Wertpapier-Informationsblatt -Werbung*
- Wertermittlung**
 - gerichtliche, Leitlinie **WpÜG 33b 41**
- Wertpapier- Warenleihgeschäfte BörsG 3a 6**
- Wertpapierbörse BörsG 2 28**
- Wertpapierbörsen BörsG 9 11**
- Wertpapierdarlehen WpHG vor 33 14, 34 11, 38 2, 13**
- Wertpapierdienstleistungen WpHG 2 91 ff**
 - innerhalb eines Konzerns **WpHG 3 4**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

Wertpapierdienstleistungsunternehmen

- WpHG 2, 180 ff
- Ausnahmen **WpHG 3**
- EU-/EWR-Raum **WpHG 90 1**
- Prüfung der Meldepflichten **WpHG 89 9**
- Prüfung Verhaltenspflichten **WpHG 89 9**
- Überwachung, Verhaltenspflichten **WpHG 88 4**
- Wertpapiere BörsG 2 38**
- Aktien **WpHG 2 14**
- Aktien vergleichbare Anteile/Zertifikate **WpHG 2 16 ff**
- allgemeine Merkmale **WpHG 2 6 ff**
- aus Drittstaaten **BörsG 33 11**
- Begriff **WpPG 2 3 ff**; **WpHG 2 4 ff**; **WpÜG 2 14**
- Beispielkatalog **WpHG 2 13 ff**
- Bezugsrecht auf ausländische Aktien **BörsG 36 3 f**
- derivative Geschäfte **WpHG 2 35 ff**
- Druckausstattung **BörsZulV 8**
- Einbeziehung in regulierten Markt **BörsG 33**
- Einführung **BörsG 38**
- in EU/EWR zugelassene **BörsG 33 10**
- Finanzinstrumente **WpHG 2 67 ff**
- Fungibilität **WpPG 2 5**
- gattungsmäßige Ausgestaltung **WpHG 2 7**
- Geldmarktinstrumente **WpPG 2 6**; **WpHG 2 32 ff**
- Handelbarkeit **BörsZulV 5**; **WpHG 2 8**
- inländische börsenzugelassene **BörsG 33 8 ff**
- Inlandsbezug **WpPG 2 10**
- Mindestbetrag **BörsZulV 2**
- mit Umtausch- oder Bezugsrecht **BörsZulV 11**
- § 3c WpPG **WpHG 65a 6**
- Referenzwert **WpHG 2 90**
- Schuldtitel **WpHG 2 24 ff**
- sonstige **WpÜG 32 5**
- Standardisierung **WpHG 2 7**
- Streuung **BörsZulV 2 4, 9**
- Stückelung **BörsZulV 6**
- übertragbare **MAR 2 5 ff**
- Umlauffähigkeit **WpHG 2 9**
- unterschiedliche Begriffe **WpPG 2 3**
- Verbriefung **WpPG 2 5**; **WpHG 2 6**
- Waren **WpHG 2 88**
- Waren-Spot-Kontrakt **WpHG 2 89**
- Zulassungsfolgepflichten **BörsG 33 17 ff**
- Zulassungspflicht **BörsG 32**
- Wertpapierfinanzierungsgeschäft BörsG 3a 3 ff**, **50 22**
- Meldepflicht **BörsG 3a 3 ff**
- Sicherheitsvorkehrungen **BörsG 3a 3, 10 f**
- Wertpapierfirma**
- Begriff **MAR 16 14**
- Wertpapierhandelsanzeigerordnung**
- WpHG 34 11**
- Wertpapierhandelsgesetz**
- Anlegerschutz **WpHG Einl 18 ff**
- Auslegung **WpHG Einl 27 ff**
- Entwicklung **WpHG Einl 2 ff**
- systematische Stellung **WpHG Einl 25**
- Wertpapier-Informationsblatt WpPG 4, 5, 6, 7, 11, 13, 15, 28**
- Aktualisierung **WpPG 4 86 ff**
- Aktualisierungspflicht **WpPG 24 7**
- Ausnahmen **WpPG 4 12 ff**
- Bezugsrechtsemissionen **WpPG 6 14 ff**
- Einzelanlageschwellen **WpPG 6 9 ff**
- Gesetzliche Hinweise **WpPG 4 75 ff**
- Gestattung **WpPG 4 19 ff**
- Haftung **WpPG 11, 13, 15**
- Hinterlegung **WpPG 4 27**
- Inhalt **WpPG 4 36 ff**
- Jahresabschluss **WpPG 4 78, 80 ff**
- Kleinemissionen **WpPG 4 11**

- Kleinstemissionen **WpPG 4 10**
- Mindestangaben **WpPG 4 48 ff**
- Ordnungswidrigkeiten **WpPG 24 5 ff**
- Sanktionen **WpPG 4 93 ff**
- Schwellen **WpPG 4 7 ff**
- Übergangsregelung **WpPG 28**
- Übermittlung an die BaFin **WpPG 5 2 ff**
- Umfang **WpPG 4 29**
- Verhältnis zu anderen Informationsblättern **WpPG 4 18**
- Veröffentlichung **WpPG 5 9 ff**
- Verständlichkeit **WpPG 4 42 ff**
- Verweigerung der Billigung/Gestattung **WpPG 18 68 ff**
- Werbeverbot **WpPG 4 84 ff**
- Werbung **WpPG 7**
- Wertpapier-Informationsblatt – Haftung**
- fehlendes Wertpapier-Informationsblatt **WpPG 15**
- fehlerhaftes Wertpapier-Informationsblatt **WpPG 11**
- Haftungsausschluss **WpPG 13, 15**
- Wertpapier-Informationsblatt – Werbung**
- WpPG 7**
- Begriff **WpPG 7 6 ff**
- Berichtigung **WpPG 7 18 ff**
- Erkennbarkeit **WpPG 7 15 ff**
- Gleichbehandlungsgebot **WpPG 7 24 ff**
- Hinweis auf das Wertpapier-Informationsblatt **WpPG 7 11 ff**
- Keine Unrichtigkeit/Irreführung **WpPG 7 17**
- Kleinanleger **WpPG 7 30 ff**
- Kongruenzgebot **WpPG 7 21 ff**
- Wertpapierinhaberorientierte Publizität**
- WpHG vor 48 5**
- Wertpapier-Kennnummer**
- Vollangebotspflicht **WpÜG 32 8**
- Wertpapierleihe WpHG 36 4, 38 35**
- Aufgaben **WpHG 16 4 ff**
- Wertpapiernebenleistungen WpHG 2 167 ff**
- Wertpapierprospekt WpPG 9 10**
- Wertpapierprospekt – Haftung WpPG 10**
- Wertpapierrat**
- Bedeutung **WpHG 16 1**
- beratende Funktion **WpHG 16 4 f**
- Berichtspflicht der BaFin **WpHG 16 4**
- Einrichtung **WpHG 16 1**
- Entstehungsgeschichte/Zweck **WpHG 16 1**
- Rechtsfolgen bei Missachtung der beratenden Funktion durch die BaFin **WpHG 16 5**
- Tagungspflicht **WpHG 16 6**
- Verbot der Mischverwaltung **WpHG 16 4**
- Zusammensetzung **WpHG 16 2 f**
- Wertpapierrechtsstatut BörsZulV 4 1**
- Wertpapierzulassung**
- Ablehnung des Zulassungsantrages **BörsG 32 71 ff**
- Antrag **BörsG 32 37 ff**
- Begriff **BörsG 32 28 ff**
- Börsenzulassungsverordnung **BörsG 32 64**
- Dauer des Bestehens des Emittenten **BörsZulV 3**
- Drittschutz **BörsG 32 84**
- Durchführungsv MiFID **BörsG 32 55 ff**
- Emissionsbegleitung **BörsG 32 38 ff**
- Emittenten **BörsZulV 10**
- Fungibilität **BörsG 32 33**
- Mindestbetrag **BörsZulV 2**
- Prospektpflicht **BörsG 32 65 ff**
- Prüfung der Geschäftsführung **BörsG 32 68 ff**
- Rechtsgrundlage des Emittenten **BörsZulV 1**
- später ausgegebene Aktien **BörsZulV 69**
- Umtausch- oder Bezugsrecht **BörsZulV 11**
- Verbriefung **BörsG 32 33**
- Verfahren **BörsG 32 45 ff**; **BörsZulV 48**
- Veröffentlichung **BörsZulV 51**

Magere Zahlen = Randnummern

- Verwaltungsrechtsweg **BörsG 32 79 ff**
- Verweigerung g **BörsG 35**
- Vollzulassung **BörsZulV 7 1**
- Voraussetzungen **BörsG 32 53 ff; BörsZulV 1 ff**
- Wertpapiere einer Gattung/Emission **BörsZulV 7**
- Widerruf **BörsG 32 88, 89 ff, 39**
- Zeitpunkt **BörsZulV 50**
- Zertifikate, die Aktien vertreten **BörsZulV 12**
- Zivilrechtsweg **BörsG 32 82**
- zum regulierten Markt **BörsZulV 1 ff**
- Wertsteigerungsrechte WpHG 2 87**
- Wettbewerbsverzerrungen BörsG 50 21**
- Whistleblower BörsG 3b 6 ff; WpHG 58 23**
- Belohnungsprogramme **MAR 23 21 f**
- finanzielle Anreize **MAR 32 18 ff**
- Schutz **MAR 23 18 ff**
- Whistleblowing**
- externes **MAR 32 1**
- internes **MAR 32 1**
- Meldesysteme für externes **MAR 32 6 ff**
- Meldesysteme für internes **MAR 32 16 f**
- Schutzbestimmungen außerhalb **MAR 32 10**
- White Knight MAR 9 74, 10 75**
- Widerruf**
- Einwahlklausel **WpÜG 33a 3**
- Ermächtigung **WpÜG 33c 14**
- Widerruf der Satzungsklausel**
- Unterrichtungspflicht **WpÜG 33a 9**
- Widerruf der Zulassung BörsG 32 88, 89 ff**
- Widerrufsvorbehalte WpÜG 18 24 f**
- Widerspruch**
- Ausschluss des Suspensiveffekts **WpÜG 42 1**
- Entscheidungsfrist **WpÜG 41 2 f**
- Mitwirkungspflicht **WpÜG 41 4**
- Präklusion **WpÜG 41 4**
- Rechtsmittel **WpÜG 41 10**
- Selbstkontrolle **WpÜG 41 1**
- sofortige Vollziehbarkeit **WpÜG 42**
- Übertragung auf Vorsitzenden **WpÜG 41 6 ff**
- vor Widerspruchsausschuss **WpÜG 41 5**
- Widerspruchsausschuss**
- ausschließliche Zuständigkeit **WpÜG 6 3 f**
- kollegiale Einrichtung **WpÜG 6 1**
- Zusammensetzung **WpÜG 6 6 ff**
- Wiederaufnahme gegen Bußgeldbescheid**
- Ordnungswidrigkeitenverfahren **WpÜG 64 1 ff**
- zuständiges Gericht **WpÜG 64 1**
- Wirtschaftlicher Vorteil BörsG 50 32**
- Wirtschaftsgüter**
- Begriff **BörsG 23 3**
- Zulassung **BörsG 23 5 ff**
- Wirtschaftsprüferbescheinigung WpHG 31 9 f**
- Wissenszurechnung MAR 8 54, 9 14**
- Wissenszusammenrechnung MAR 9 22**
- Wöchentliche Information WpÜG 23 16**
- Wohlverhaltensregeln**
- Rechtsnatur **WpHG vor 63 9 ff**
- Verhältnis zum Zivilrecht **WpHG vor 63 9 ff**
- WpAV WpHG 38 13, 40 4, 7, 15**
- WpHG BörsG Einl 28**
- WpHG-Pflichtinformationen WpHG 6 120**
- WpPG**
- Auslegung **WpPG 1 25**
- Regelungsgegenstände **WpPG 1 24 ff**
- WpPGebV WpPG 23**
- WpÜG**
- Anwendungsbereich **WpÜG vor 1 6 ff, 1**
- Aufbau und Einordnung **WpÜG vor 1 10 ff**
- Aufsicht und Verfahren **WpÜG vor 1 7 ff**
- Außenwirtschaftsrecht **WpÜG vor 1 27**
- Begriffsbestimmungen **WpÜG 2**
- Entstehung **WpÜG vor 1 1 ff**

Sachverzeichnis

- Reformvorhaben **WpÜG vor 1 29**
- Risikobegrenzungssetzung **WpÜG vor 1 24**
- Umsetzung der Transparenzrichtlinie **WpÜG vor 1 23**
- Umsetzung der Übernahmerrichtlinie **WpÜG vor 1 18 ff**
- Xetra BEST BörsG 24 10**
- Zahlstelle WpHG 48 26, 36 ff**
- Zahlungsbericht**
- Anwendungsbereich **WpHG 116 3 ff**
- Aufstellung **WpHG 116**
- Auslandsbezug **WpHG 116 6 ff**
- Befugnisse der Aufsicht **WpHG 116 15 ff**
- Begriff **WpHG 116 7**
- Frist **WpHG 116 10**
- Hinweisbekanntmachung **WpHG 116 11 ff**
- Mitteilung **WpHG 116 11 ff**
- Negativverklärung **WpHG 116 9**
- Zahlungsinstrumente MAR 2 11**
- Zaunkönigregelung WpÜG 16 3, 12, 14, 17, 33b 12**
- Pflichtangebot **WpÜG 39 6**
- Zeichnung WpHG 2 72**
- Zeitpunkt**
- Befreiungsbeschluss **WpÜG 33c 4**
- Einberufungsverlangen **WpÜG 33b 24**
- Zeitquellen BörsG 22a 2 ff**
- Zeitraum der weiteren Annahmefrist**
- Durchbrechung **WpÜG 33b 12**
- Zentralbanken WpHG 3 21; MAR 6 17 f**
- Zentrale Gegenpartei BörsG 2 6, 3 21, 67; WpHG 2 250**
- Zentralisierung BörsG 2 10**
- Zentralverwahrer BörsG 50 26; WpHG 3 57**
- Zertifikat WpHG 2 30, 231; WpÜG 2 17**
- Basketpflicht **WpHG 38 22, 33**
- Vollangebotspflicht **WpÜG 32 5 f**
- Zeugnisverweigerungsrecht WpPG 18 12**
- Zielgesellschaft WpÜG 3 15**
- auf eigene Veranlassung, Vorteilsgewährung **WpÜG 33d 7**
- Begriff **WpÜG 2 19 ff**
- Zinsbegrenzungsverträge WpHG 2 45**
- Zinspflicht**
- Pflichtangebot **WpÜG 35 49, 38 1 ff**
- Pflichtangebot, Angebotsabgabe **WpÜG 38 3 f**
- Pflichtangebot, Angebotsuntersagung **WpÜG 38 3, 5**
- Pflichtangebot, Berechtigter **WpÜG 38 9 f**
- Pflichtangebot, Höhe **WpÜG 38 11**
- Pflichtangebot, Veröffentlichung **WpÜG 38 6**
- Pflichtangebot, Verpflichteter **WpÜG 38 8**
- Pflichtangebot, Verschulden **WpÜG 38 7**
- Pflichtangebot, Voraussetzungen **WpÜG 38 2 ff**
- Untersagungsentscheidung **WpÜG 38 5**
- Zeitraum **WpÜG 38 12**
- Zivilrechtliche Haftung**
- Marktmanipulation **MAR 15 13**
- Zivilrechtliche Schadensersatzansprüche MAR 17 349 ff**
- Zölibatserklärung WpÜG 20 11**
- Zugelassene Gegenparteien MAR 9 44**
- Zulässige Marktpraxis MAR 13**
- Anerkennungsfähigkeit **MAR 13 4**
- Beweislast **MAR 13 6**
- Geltungsbereich **MAR 13 2**
- konstitutive Wirkung der Anerkennung durch die zuständige Behörde **MAR 13 4**
- Kursstabilisierungsmaßnahmen **MAR 13 17**
- legitime Gründe **MAR 13 1**
- marking the close **MAR 13 11**
- OTC-Geschäfte **MAR 13 10**

Sachverzeichnis

Fettgedruckte Zahlen = Paragraphen

- pumping and dumping **MAR 13 11**
- Rückkaufprogramme **MAR 13 17**
- strafrechtlichen Anwendungsbereich **MAR 13 3**
- Überprüfung **MAR 13 8**
- Unschuldsumutung **MAR 13 6**
- Verfahren **MAR 13 8**
- zuständigen Behörde **MAR 13 2**
- Zulassung von Wertpapieren BörsG 32 ff**
- Zulassung zum Skontroführer BörsG 27**
- Zulassung zur Börse BörsG Einl 25, 3 70, 19**
- Antragssteller **BörsG 4 3**
- Aufhebung und Verzicht **BörsG 19 54 f**
- Besucher ohne Recht zur Handelsteilnahme **BörsG 19 33**
- Börsenhändler **BörsG 19 41 ff**
- Designated Sponsor **BörsG 19 59**
- Einschränkung der Berufsfreiheit **BörsG 19 11**
- elektronischer Zugang **BörsG 19 34 ff**
- Entzug/Aussetzung **MAR 30 26 ff**
- Erlaubnispflicht **BörsG 4 3**
- Informationspflichten **BörsG 19 57**
- Meldepflicht **BörsG 19 56**
- Rechtsfolgen (Erlaubnis) **BörsG 4 4 ff**
- Rechtsnatur **BörsG 19 7**
- Rechtsschutz **BörsG 19 60 ff**
- Ruhen **BörsG 19 47, 20 12**
- Skontroführer **BörsG 19 59**
- Voraussetzungen **BörsG 4 1 ff, 10 ff, 19 23 ff**
- Widerruf **BörsG 3 70**
- Zulassungserfordernis **BörsG 19 3 ff**
- zuzulassende Unternehmen **BörsG 19 18 ff**
- Zulassungsantragsteller WpPG 2 46, 8 8, 9**
- Zulassungsfolgebefugten BörsG Einl 39; WpHG 48 6 ff**
- Zulassungsstellen BörsG Einl 40**
- Zulassungsverzicht BörsG 39 85**
- Zulassungswiderruf BörsG 39**
- Anlegerschutz **BörsG 39 20 ff**
- Antrag des Emittenten **BörsG 39 66 ff**
- auf Antrag **BörsG 39 18 ff**
- Börsen- oder Segmentwechsel **BörsG 39 36 ff**
- Börsenpräsenzreduktion **BörsG 39 28 ff**
- Cold Delisting **BörsG 39 78 ff**
- Delisting **BörsG 39 2, 18**
- Drittschutz **BörsG 39 76**
- Ermessensentscheidung **BörsG 39 12 f, 72 ff**
- Folgepflichten **BörsG 39 10 f**
- Going Private **BörsG 39 38 ff**
- Haftung **BörsG 39 16**
- Handel **BörsG 39 8 f**
- Informationspflicht **BörsG 39 15**
- Nachfrist **BörsG 39 71**
- Prüfungsmaßstab **BörsG 39 72 ff**
- Rechtsmittel **BörsG 39 76**
- Verfahren **BörsG 39 16, 66 ff**
- Veröffentlichung **BörsG 39 70**
- von Amts wegen **BörsG 39 6 ff**
- Zusammenarbeit**
- mit Drittstaaten **MAR 26**
- mit ESMA **MAR 24**
- in EU, EWR **BörsG 36; WpHG 18 14**
- internationale Börsen- und Wertpapieraufsicht **WpÜG 8 3**
- Pflicht **MAR 25**
- verweigerte **MAR 30 10**
- Zusammenarbeit, internationale**
- Erlaubnispflicht für Märkte für Finanzinstrumente **WpHG 102 5**
- Zusammenarbeit, nationale**
- Allgemeines **WpHG 17 1 ff**
- automatisierter Datenabruf **WpHG 17 25 ff**
- Handelsüberwachungsstellen **WpHG 17 14**
- Hinzuziehung privater Dritter (Abgrenzung der **WpHG 17 4**
- Informationsaustausch **WpHG 17 11 ff**
- Millionenkredite **WpHG 17 20, 26**
- Organleihe **WpHG 17 7 ff**
- Rechtspflicht zum Informationsaustausch **WpHG 17 17**
- Transparenz **WpHG 17 30**
- Unterstützung der BaFin durch die Börsenaufsichtsbehörden **WpHG 17 7**
- Unterstützungsanspruch der BaFin **WpHG 17 6**
- Vermittler von Versicherungen/Anteilen an Investmentvermögen **WpHG 17 14**
- Veröffentlichung von Statistiken **WpHG 17 28 ff**
- Zusammenführung sich deckende Kundenaufträge WpHG 2 219**
- Zusammenlegung von Aufträgen WpHG 69 19 ff**
- Zusammenschlüsse MAR 9 58**
- Zusätzliche Prospektangaben WpPG 18 6 ff**
- Zuständige Verwaltungsbehörde**
- Bußgeldverfahren **WpÜG 61 1 ff**
- Opportunitätsprinzip **WpÜG 61 7**
- Ordnungswidrigkeitenverfahren **WpÜG 61 1 ff**
- örtliche Zuständigkeit **WpÜG 61 1**
- sachliche Zuständigkeit **WpÜG 61 1**
- Weisungen **WpÜG 61 7**
- Zuständiges Gericht**
- Ansprüche gem. § 12 Abs. 6 WpÜG **WpÜG 66 3 f**
- Bürgerliche Rechtsstreitigkeit **WpÜG 66 2**
- funktionelle Zuständigkeit **WpÜG 67 1**
- Handelsachen **WpÜG 66 9**
- Ordnungswidrigkeitenverfahren **WpÜG 62 1 f**
- sachliche und örtliche Zuständigkeit **WpÜG 66 1 ff**
- Vollstreckungsentscheidung **WpÜG 65 1**
- Vorfrage **WpÜG 66 4**
- Wiederaufnahme gegen Bußgeldbescheid **WpÜG 64 1**
- Zuständigkeitskonzentration **WpÜG 66 10 ff**
- Zuständigkeit**
- Rechtsbeschwerde **WpÜG 63 1**
- Zuständigkeitskonzentration**
- zuständiges Gericht **WpÜG 66 10 ff**
- Zustellung WpÜG 43 6**
- Zuteilung**
- Abwicklung **BörsG 38 25**
- Anlegerschutz **BörsG 38 31 ff**
- beendete **BörsG 38 16 ff**
- bei Überzeichnung **BörsG 38 19 ff**
- Handel per Erscheinen **BörsG 38 29, 29 ff**
- Zeitpunkt **BörsG 38 16 ff**
- Zivilrecht **BörsG 38 27**
- Zuteilungsanspruch **BörsG 38 22 ff**
- Zuteilungsmethode **BörsG 38 21**
- Zuwendung**
- allgemeine Umschreibung **WpHG 70 13 f**
- Analysen **WpHG 70 22 ff**
- Bagatellzuwendungen **WpHG 70 14**
- Begriff **WpHG 70 13 ff**
- Behaltensklauseln **WpHG 70 122**
- Dokumentation **WpHG 70 88**
- eines Dritten an Mitarbeiter des Wertpapierdienstleisters **WpHG 70 47 ff**
- eines Dritten an verbundene Unternehmen **WpHG 70 49**
- Gebühren **WpHG 70 18**
- Gewinnmargen **WpHG 70 36**
- Herausgabeanspruch **WpHG 70 79, 117 ff**
- im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistung **WpHG 70 50 ff**
- immaterielle Leistungen **WpHG 70 13**
- innerhalb Unternehmensverbunds **WpHG 70 45 f**
- marktübliches Entgelt **WpHG 70 13**

Magere Zahlen = Randnummern

- Maßnahmenverzeichnis **WpHG 70 88**
- nichtmonetäre Vorteile **WpHG 70 19 ff**
- Offenlegung **WpHG 70 70 ff**
- organisiertes Handelssystem **WpHG 75 42**
- Provisionen **WpHG 70 15 ff**
- unternehmensinterne **WpHG 70 44**
- Verbot **WpHG 70 9 ff**
- Vertriebsfolgeprovisionen **WpHG 70 17**
- Vertriebsprovisionen **WpHG 70 15**
- Verwendungsverzeichnis **WpHG 70 88**
- Zuwendungsverzeichnis **WpHG 70 88**
- Zuwendungsverbot WpHG 70 9 ff**
- aufsichtsrechtliche Folgen **WpHG 70 89**
- ausnahmsweise zulässige Gestaltungen **WpHG 70 53 ff**
- Eigengeschäft **WpHG 70 10**
- Gebührenaussweisung **WpHG 70 80 ff**
- Gegenpart **WpHG 70 9 ff**
- Herausgabeanspruch **WpHG 70 79, 117 ff**
- Incentives im Rahmen der Platzierung **WpHG 70 86**
- keine Beeinträchtigung der Kundeninteressen **WpHG 70 67 ff**
- Leistungen ohne unmittelbare Beteiligung des Wertpapierdienstleisters **WpHG 70 47 ff**

Sachverzeichnis

- Person des Dritten **WpHG 70 38 ff**
- Qualitätsverbesserung **WpHG 70 54 ff**
- Regelungsadressat **WpHG 70 9 ff**
- strafrechtliche Folgen **WpHG 70 89**
- tatbestandliche Handlungen **WpHG 70 37 ff**
- Verstoß gegen ein gesetzliches Verbot? **WpHG 70 123 ff**
- zivilrechtliche Folgen **WpHG 70 90 ff**
- Zuwendung im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistung **WpHG 70 50 ff**
- Zuwendungsbegriff **WpHG 70 13 ff**
- Zuwendungsverzeichnis WpHG 70 88**
- Zwangsmittel WpÜG 46 4 f**
- Zweckbindungsgrundsatz**
- datenschutzrechtlicher **WpHG 19 11, 22 3**
- Zweigniederlassung WpHG 2 213**
- Zweigstellen, inländische WpHG 102 9**
- Zweitempfehlung MAR 10 103**
- Zwingendes öffentliches Interesse WpHG 21 36 f**
- Zwischenbericht BörsG Einl 39**
- Zwischenkommissionsgeschäft WpHG 22 48**
- Zwischenlagebericht WpHG 115 33**
- Zwischenscheine WpHG 2 17; WpÜG 2 16**


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG