

Wertpapierinstitutsgesetz: WpIG

Brocker / Radig / Rusch / Schwennicke

2026

ISBN 978-3-406-77803-2

C.H.BECK

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

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Stichwortverzeichnis

Die fett gedruckten Ziffern bezeichnen §§,
die mageren Ziffern bezeichnen Randnummern.

Abberufungsverlangen Geschäftsleiter 22 4 ff.

- Adressat 22 7 ff.
- Anfechtungsklage 22 79 f.
- Erforderlichkeit 22 25
- Erlaubnisaufhebung 22 4
- Erlaubnisaufhebungsgrund 22 10
- Ermessen 22 24 ff.
- fortgesetzter Rechtsverstoß 22 42 ff.
- Geeignetheit 22 24
- Handelsregister 22 17
- Inhalt 22 14
- isoliertes ~ 22 26
- Personengesellschaften 22 13
- Rechtsfolge 22 15 f.
- Rechtsschutz 22 78 ff.
- Sofortige Vollziehbarkeit 22 79
- Tätigkeitsverbot 22 5
- Verantwortlichkeit des Geschäftsleiters 22 11 f.
- Verwarnung 22 42 ff.
- Vollzug 22 17
- Voraussetzungen 22 6 ff.
- Widerspruch 22 79

Abberufungsverlangen Verwaltungs-/ Aufsichtsrang 22 7, 53 ff.

- Adressat 22 54
- Anfechtungsklage 22 79 f.
- Anhörung der Rechtsaufsichtsbehörde 22 75
- Anzahl ehemaliger Geschäftsleiter 22 68
- Doppelmitgliedschaft 22 67
- Ermessen 22 74
- fortgesetzter Rechtsverstoß 22 62
- mangelhafte Ausübung der Kontrollfunktion 22 58 ff.
- Nichtbeseitigung festgestellter Verstöße 22 63 ff.
- Nichterkennen von Verstößen 22 61
- Rechtsfolge 22 69 ff.
- Rechtsschutz 22 78 ff.
- Sachkunde 22 57
- Sofortige Vollziehbarkeit 22 79
- Unzuverlässigkeit 22 56
- Verstöße gegen ordnungsgemäße Geschäftsführung 22 60
- Verwarnung 22 62, 66

- Voraussetzungen 22 55 ff.

- Widerspruch 22 79

Abschlussprüfer 76 12

- Bestimmung von Prüfungsinhalten 78 77 ff.
- Erläuterungs-/Mitteilungspflichten 78 73 f.
- Jahresabschlussprüfung 78 1 ff.; s. auch dort
- Prüferbestellung 77 1 ff.; s. auch dort
- Redepflicht 78 55 ff.; s. auch dort

Abschlussvermittlung 2 56 ff.

- Abgrenzung 2 62
- Abschlussmakler 2 60
- Abschlussvollmacht 2 58
- Anschaffung von Finanzinstrumenten 2 57
- Eigenhandeln 2 59
- Finanzkommissionsgeschäft 2 17
- Finanzportfolioverwaltung 2 60, 108
- für fremde Rechnung 2 61
- im fremden Namen 2 58 ff.
- Investmentclubs 2 60
- Liquiditätsrisiken 52 6
- offene Stellvertretung 2 58
- Veräußerung von Finanzinstrumenten 2 57
- Vermögensverwalter 2 60

Abwicklung 53 1

Abwicklung laufender Geschäfte 81 1 ff.

- Ausnahmen vom Veräußerungs-/Zahlungsverbot 81 6 ff.
- Sicherungseinrichtungen 81 3

acting in concert

- Anzeige der Erwerbsabsicht 24 48 ff.
- ESA-Leitlinien 24 49

Ad hoc-Anzeigen 64 62 ff.

Aktien 2 236 ff.

Aktieneinsichtsrecht 85 14

aktive Inseratssysteme 2 71

aktive Beteiligungsanzeige 64 62 ff.

Amtshilfe 7 8 ff.

- Drittstaaten 7 10
- Duldungspflicht 7 12
- Ermessen 7 9
- Ersuchen 7 9

Stichwortverzeichnis

- Grenzen 7 11
- Kooperationsverweigerung 60 8 ff.
- Nachprüfung von Informationen 60 1 ff.
- Amtslöschungsverfahren** 30 11 ff.
- Firmenmissbrauchsverfahren 30 14
- Anbieter von Nebendienstleistungen** 2 324 ff.
- Änderungsanzeige** 72 1 ff.
- Dienstleistungsanzeige 72 6 ff.
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 74 16
- Niederlassungsanzeige 72 3 ff.
- Ordnungswidrigkeiten 72 12
- Pflichtverletzungen 72 7
- Rechtsverordnung 72 11
- Vollzug der Änderung 72 10
- Weiterleitung durch BaFin 72 9
- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland 73 16
- Anfangskapital** 17 1 ff.
- Anlage eigener Mitteln 17 10 f.
- CRR 17 5 f., 12 f.
- Einzelpersonen 17 8 f.
- Erhöhung 17 3
- Erlaubnisversager 18 3 f.
- Große Wertpapierinstitute 17 6
- Höhe 17 4
- IFR 17 5
- Kleine Wertpapierinstitute 17 5; 18 5
- Mittlere Wertpapierinstitute 17 5
- Modifikationen 17 8 ff.
- Personenhandelsgesellschaften 17 8 f.
- Risikotragfähigkeit 39 12 ff.
- Überlassung von Eigenmitteln 17 17
- Vorschriften zur Dauerhaftigkeit 17 12 ff.
- Zweck 17 2
- Anfechtungsklage**
- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter 22 79 f.
- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 79 f.
- Erlaubnisaufhebung 19 37
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter 22 79 f.
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 79 f.
- Anhörung** 19 37
- Anlageberatung** 2 42 ff.
- Abgrenzung 2 54 f.
- Anlagestrategieempfehlungen 2 55
- Anlagevermittlung 2 41
- Berücksichtigung der persönlichen Situation 2 49 ff.
- bestimmte Finanzinstrumente 2 44 ff.
- Finanzanalysen 2 53
- Finanzportfolioverwaltung 2 54
- Finfluencer 2 51
- Geschäfte mit bestimmten Finanzinstrumenten 2 44 ff.
- Handlungsvorschlag 2 43
- Informationsverbreitungskanäle 2 52
- Kunden 2 47
- Liquiditätsrisiken 52 8
- Öffentlichkeit 2 52
- persönliche Empfehlung 2 43
- persönliche Umstände des Kunden 2 49 ff.
- Tatbestand 2 63
- Vertreter des Kunden 2 48
- Anlageempfehlungen** 2 182 ff.
- Anlagestrategie** 2 176 ff.
- Anlagestrategieempfehlungen** 2 175 ff.
- Anlagevermittlung** 2 33 ff.
- Abgrenzung 2 41
- Anlageberatung 2 41
- Bote 2 34
- Finanzkommissionsgeschäft 2 17
- Geschäfte über Finanzinstrumente 2 36 ff.
- Liquiditätsrisiken 52 6
- Nachweismakler 2 35
- Vermittlung eines Vermittlers 2 37
- Vermittlungshandlung 2 34
- Anlassprüfungen** 5 61 f.
- Anlegerschutz**
- Kunden 31 9 f.
- Sicherungseinrichtung 31 11 f.
- anvertraute Vermögenswerte** 79 4
- Anzeige der Aufgabeabsicht** 24 119 f.
- Vollständigkeitsbestätigung 24 127 ff.
- Anzeige der Erwerbsabsicht** 24 1, 16 ff.
- acting in concert 24 48 ff.
- Änderungen 24 111
- Anzeigefehler 26 26
- Anzeigepflichtiger 24 17
- Anzeigeverfahren Erwerbsabsicht 24 116 ff.; s. auch dort
- Ausnahmen 24 51
- bedeutende Beteiligung 24 19 ff.
- Beurteilungszeitraum 25 1 ff.; s. auch dort
- Erwerb einer bedeutenden Beteiligung 24 18 ff.
- Erwerbsuntersagung 26 1 ff.; s. auch dort
- Formulare 24 70
- Inhalt der Erwerbsabsichtsanzeige 24 69 ff.; s. auch dort
- Kapitalbeteiligung, bedeutende 24 22 ff.
- Kapitalbeteiligung, direkte 24 23 ff.; s. auch dort
- Kapitalbeteiligung, indirekte 24 29
- Kontrollerwerb 24 53 f.
- Schwellenwerte 24 52

- Stimmrechtsbeteiligung, bedeutende **24** 30 ff.; *s. auch dort*
- Vollständigkeitsbestätigung **24** 127 ff.
- Voraussetzungen **24** 16 ff.
- Zeitpunkt der Erwerbsabsichtsanzeige **24** 55 ff.

Anzeigepflichten **64** 1 ff.

- aktivische Beteiligungsanzeige **64** 62 ff.
- Auflösungsentscheidung, beabsichtigte **64** 47 ff.
- Auslagerung **64** 79 ff., 93
- Ausnahme **64** 90
- bedeutende Beteiligung **64** 50 ff.; **65** 27 ff.
- bereits bekannte Umstände **64** 90
- Bestellung eines Geschäftsleiters/Organmitgliedes **64** 22 ff.
- Beteiligungen an anderen Unternehmen **67** 15 ff.
- Beteiligungsmeldungen **64** 50 ff., 62 ff.
- Dringlichkeit **64** 94
- Einkommensmillionäre **65** 39; **66** 20 ff.
- Einstellung des Geschäftsbetriebs **64** 42 ff.
- einzelfallbezogene ~ **68** 1 ff.
- Entziehung einer Einzelvertretungsermächtigung **64** 20 f.
- Ermächtigung zur Einzelvertretung **64** 13 ff.; *s. auch dort*
- ExtraNet **64** 96; **65** 38, 43, 48; **66** 25; **67** 35
- Finanzinformationen **66** 10 ff.
- Firmenänderungen **64** 28 f.
- Gegenparteiausfall bei Pensions-/Darlehensgeschäften **64** 60 f.
- gemischte Finanzholdinggesellschaft **67** 2, 19 ff.
- Geschäftsleiter **67** 4 ff.
- grenzüberschreitende Dienstleistungen **64** 35 ff.
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **71** 1 ff.; *s. auch dort*
- Große Wertpapierinstitute **65** 3 ff.
- Grund der ~ **64** 7
- IFD **64** 1
- Insolvenzstatbestände **67** 27 ff.
- Investmentholdinggesellschaft **67** 19 ff.
- Jahresabschlussprüfung **78** 26
- Kleine Wertpapierinstitute **66** 1 ff.
- Kredite außerhalb marktüblicher Konditionen **64** 72 ff.
- KWG **64** 2
- Leitungspersonen **67** 4 ff.
- Meldefrequenzerhöhung **49** 53 ff.
- MiFID II **64** 1
- Millionenkredite **66** 5 ff.

- Millionenkreditmeldewesen **66** 2, 9
- Mittlere Wertpapierinstitute **66** 1 ff.
- MVP-Portal **64** 96; **65** 48; **66** 25; **67** 35
- nachgeordnete Unternehmen **67** 24 ff.
- naming and shaming **64** 97; **65** 49; **66** 26; **67** 36
- Nebentätigkeiten in anderen Unternehmen **67** 9 ff.
- NEXt **65** 48
- Niederlassungsverlegung **64** 31 ff.
- Ordnungswidrigkeiten **64** 97 ff.; **65** 49 ff.; **66** 26 ff.; **67** 36 ff.; **68** 13; **83** 6 f.
- passive Beteiligungsanzeige **64** 50 ff.
- Personaltausch in Schlüsselfunktionen **65** 4 ff.; **67** 19 ff.; *s. auch dort*
- personelle Veränderungen **64** 93; **65** 46
- Prüferbestellung **77** 14 f.
- Rechtsformwechsel **64** 27
- Sanktionen **64** 97 ff.; **65** 46 f.; **66** 26 ff.; **67** 36 ff.; **68** 13
- Sitzverlegung **64** 31 ff.
- turnusmäßige ~ **64** 91; **65** 44
- turnusmäßige ~ **66** 24; **67** 31 ff.
- Übermittlungsweg **64** 95 f.; **65** 47 f.; **66** 25; **67** 34 f.
- Übersicht **64** 11
- Unionsrecht **64** 8 f.
- Unterteilung nach Verpflichteten **64** 6 ff.
- unverzügliche ~ **64** 91 f.; **65** 44 f.
- Vergütung **65** 20 ff.; *s. auch dort*
- Vergütungsänderung **65** 25 f.
- Vergütungstrends **65** 32; **66** 14 ff.
- Verpflichtete **64** 12
- Verpflichtungstatbestände **64** 13 ff.; **65** 4 ff.; **66** 5 ff.
- vertraglich gebundene Vermittler **66** 1; **67** 25
- Zusammenschluss mit einem anderen Institut **64** 85 ff.
- Zweck **64** 4 f.
- Zweigniederlassung **66** 1
- Zweigniederlassung/Vermittler im EWR **70** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zweigstelle **64** 35 ff.

Anzeigeverfahren Erwerbsabsicht **24**

- 116 ff.
- Einreichung der Anzeige **24** 116
- elektronisches ~ **24** 116
- Empfangsbevollmächtigung **24** 118
- Sprache **24** 117

APA **78f** 4 f., 7

- begrenzte Bedeutung für den Binnenmarkt **78f** 9

ARM **78f** 4 f., 7

- begrenzte Bedeutung für den Binnenmarkt **78f** 10

Stichwortverzeichnis

Auflagen 15 43

Aufnahmevertragsstaat 2 374

aufsichtliche Konsolidierung 38 14 f.; 56 1 ff.

- Abweichung von Kriterien 56 20 ff.
- EU-Mutterfinanzholdinggesellschaft 56 8 ff.
- EU-Mutterinvestmentholdinggesellschaft 56 8 ff.
- EU-Mutterwertpapierinstitut 56 6 f.
- Gruppenkapitaltest 56 19
- Informationspflichten in Krisensituationen 57 1 ff.
- Jahresabschlussprüfung 78 82 f.
- KWG 56 3
- mehrere Institute mit derselben Muttergesellschaft 56 17 f.
- Sitz in Deutschland 56 8 ff., 11 ff.
- Sitz in unterschiedlichen Vertragsstaaten 56 14 ff.

aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 1 ff.

- Absehen von ~ 47 66 ff.
- Abwicklung des Wertpapierinstituts 47 63 ff.
- Auskunftsrechte der BaFin 47 72 f.
- Bewertungsprozess 47 11 ff.
- Corporate Governance 47 54
- doppelte Proportionalität 47 10
- Firmenrisiko 47 27 ff.
- geographische Risikoverteilung 47 38 ff.
- Geschäftsmodellanalyse 47 42 ff.
- ICARAP 47 33
- Kapitalrisiken 47 15 ff., 19 ff.
- Kategorisierung des Wertpapierinstituts 47 7
- K-Faktor-Anforderung 47 20 ff.
- Kleine Wertpapierinstitute 47 2, 70 f.
- Kundenrisiko 47 20
- Liquiditätsrisiken 47 15 ff.
- Marktrisiko 47 23 ff.
- Proportionalitätsgrundsatz 47 5, 10
- Rechtsschutz 47 75
- Risikoinventur 47 16
- Risikomanagement 47 25, 31
- RTS 47 3
- Sicherheit der Netzwerke/Informationssysteme 47 49 f.
- sonstige Risiken 47 33 ff.
- SREP 47 1
- SREP-Gesamtscore 47 12
- Supervisory Review and Evaluation Process 47 1
- Systemrisiken 47 46 ff.
- technische Kriterien 47 15 ff.
- Überprüfung interner Modelle 48 1 ff.;
s. auch dort

- Überprüfungsprozess 47 6 ff.
 - Unterrichtung der EBA 55 1, 3 f.
 - Vermögensschadenhaftpflichtversicherung 47 60 ff.
 - weitergehende Maßnahmen 47 74
 - WpI MaRisk 47 4
 - Zinsänderungsrisiko 47 36, 51
- ### Aufsichtskollegien 58 1 ff.
- Aufgaben 58 7 ff.
 - Beseitigung von Doppelanforderungen 58 14
 - EBA-Vermittlung 58 23
 - Einrichtung 58 2 ff.
 - Einschussmodell 58 10
 - Entscheidungskompetenz 58 20
 - Gruppe 58 4
 - Informationsaustausch 58 11
 - Informationspflichten in Krisensituationen 58 8
 - Konsultation der Kollegiumsmitglieder 59 15 ff.
 - Koordinierung von Informationsanfragen 58 9 f.
 - Leitung 58 19
 - Mitglieder 58 15 ff.
 - Teilnehmer 58 15 ff.
 - Übertragung der Aufgaben/Zuständigkeiten 58 13
 - Zusammenarbeit BaFin-Bundesbank 58 24
 - Zusammensetzung 58 15 ff.
 - Zweck 58 3
- ### Aufsichtsorgan 21 1 ff.; s. auch Verwaltungs-/Aufsichtsorgan
- ### Aufsichtsrecht
- Anzeigepflichten 64 1 ff.
 - aufsichtliche Konsolidierung 56 1 ff.;
s. auch dort
 - aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 1 ff.; s. auch dort
 - Aufsichtskollegien 58 1 ff.; s. auch dort
 - Auslagerung 40 1 ff.; s. auch dort
 - besondere Aufsichtsbefugnisse 49 1 ff.;
s. auch dort
 - Bewertung der Drittstaatsaufsicht 69 1 ff.; s. auch dort
 - Drittparteienrisikosteuerung 40 37
 - Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement 43 1 ff.; s. auch dort
 - Jahresabschluss 76 1 ff.; s. auch dort
 - Jahresabschlussprüfung 78 1 ff.; s. auch dort
 - Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 1 ff.; s. auch dort
 - länderspezifische Berichterstattung 42 1 ff.; s. auch dort

- Nachprüfung von Informationen **60**
1 ff.; *s. auch dort*
- Unternehmensführung **41** 1 ff.; *s. auch dort*
- Unterrichtung der EBA **55** 1 ff.; *s. auch dort*
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden/Stellen **11** 1 ff.; *s. auch dort*
- aufsichtsrechtliches Geheimnis** **12** 1, 18 ff.
- Aufzeichnungsverpflichtung** **13** 59 ff.
- Aufbewahrung **13** 68
- Dokumentation von Systemen/Verfahren **13** 64 f.
- Folgen unzureichender Umsetzung **13** 67 f.
- Kontrollverfahren **13** 66
- Rechnungslegungsverfahren **13** 66
- Transaktionsaufzeichnungen **13** 62 f.
- Verwaltungsverfahren **13** 66
- Zweck **13** 60 f.
- Auskünfte von Wertpapierinstituten** **5** 47 ff.
- Auskunftersuchen **5** 52
- Gegenstand **5** 52
- Kopien **5** 57 ff.
- Tochterunternehmen **5** 49
- Unterlagen **5** 56
- Verhältnismäßigkeit **5** 54
- Verpflichtete **5** 48 ff.
- Auskunftsverweigerungsrecht** **5** 86 ff.
- Selbstbelastungsverbot **5** 87
- Urkundenvorlageverweigerungsrecht **5** 89
- Verwertungsverbot **5** 90
- Auslagerung** **40** 1 ff.
- Abgrenzung **40** 31 ff.
- Anforderungen **40** 60
- Anforderungen an das Auslagerungsunternehmen **40** 72 ff.
- Anzeigepflicht **40** 85
- Anzeigepflichten **40** 9; **64** 79 ff., 93
- Aufgaben der Geschäftsleitung **40** 58 f.
- Auslagerungsbeauftragte **40** 64
- Auslagerungsregister **40** 60, 64
- Auslagerungsrichtlinien **40** 65, 69
- Auslagerungsstrategie **40** 68
- Auslagerungsüberwachung **40** 80 ff.; *s. auch dort*
- Auslagerungsunternehmen **40** 8, 72 ff.
- Auslagerungsunternehmen in Drittland **40** 93 f.
- Auslagerungsvereinbarung **40** 76 ff.; *s. auch dort*
- BAIT **40** 25
- Begriff **40** 31 f.
- Bezug von Software, isolierter **40** 34
- Briefkastenfirma **40** 60
- Cloud-Anbieter **40** 24, 35
- Compliance-Funktion **40** 59
- comply-or-explain Verfahren **40** 18
- Dienstleister in einem Drittland **40** 60
- DORA **40** 26
- Drittparteienrisikosteuerung **40** 29, 37
- due diligence **40** 72
- EBA-Leitlinien **40** 15 f., 22, 29, 52 ff.
- Eingriffsbefugnisse der BaFin **40** 8, 87 ff.
- ESMA-Leitlinien **40** 17
- Geschäftsorganisation **40** 6
- Grenzen **40** 57 ff.
- Große Wertpapierinstitute **40** 59
- Gruppenauslagerungen **40** 91 f.
- Informationspflicht **40** 86
- InstVergV **40** 90
- Interessenkonflikte **40** 92
- Interne Revision **40** 59
- interne Sicherungsmaßnahmen **33** 31 ff.
- Jahresabschlussprüfung **40** 10
- Kleine Wertpapierinstitute **40** 27 ff., 59
- KWG **40** 3
- leere Hülle **40** 60
- Leitungsaufgaben **40** 58 f.
- MaComp **40** 19 ff.
- MaRisk **40** 19 ff.
- MiFID II **40** 60
- Mittlere Wertpapierinstitute **40** 27, 59
- Pflichten im Vorfeld **40** 67
- Rechtsfolgen für unwesentliche ~ **40** 62 ff.
- Rechtsfolgen für wesentliche ~ **40** 66 ff.
- Risikoanalyse **40** 39 ff.; *s. auch dort*, 70
- Risikocontrolling-Funktion **40** 59
- Risikomanagement **40** 6, 60, 66
- Risikosteuerung **40** 4
- sonstiger Fremdbezug **40** 32 f., 61
- Szenarioanalyse **40** 43
- Überwachung **40** 80 ff.; *s. auch Auslagerungsüberwachung*
- Unionsrecht **40** 12 ff.
- Verordnungsermächtigung **40** 95
- Vorfeld **40** 67
- Vorkehrungen **40** 60
- wertpapierhandelsrechtlichen Pflichten **40** 11
- Wesentlichkeit **40** 39 ff., 47 ff.
- WpI MaRisk **40** 19 ff.
- WpIVergV **40** 90
- Zulässigkeit **40** 60
- Zweigniederlassung **40** 30
- Auslagerungsbeauftragte** **40** 64; **41** 39 ff.

Stichwortverzeichnis

Auslagerungsregister 40 60, 64

- interne Sicherungsmaßnahmen 33 36

Auslagerungsrichtlinien 40 65, 69

Auslagerungsüberwachung 40 80 ff.

- Dienstleistersteuerung 40 81
- Leistungsbeschreibung 40 80
- Leistungskennzahlen 40 82
- operative Vorkommnisse 40 83
- prozessuale Schnittstellen 40 81
- Risikoanalyse 40 81
- Service Level Vereinbarungen 40 80
- Vorsorgemaßnahmen 40 84
- Zuständigkeiten 40 81

Auslagerungsunternehmen 2 418 ff.; 40 8

Auslagerungsvereinbarung 40 76 ff.

- Anlagen 40 78
- Auslagerungsunternehmen in Drittland 40 94
- Ermessen 40 78
- IKT-Dienstleister 40 77
- Mindestinhalte 40 77, 79
- Textform 40 76

ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft 3 25 ff.

Ausscheiden aus einer Sicherungseinrichtung 32 1 ff.

- Anwendungsbereich 32 2 ff.
- Informationspflicht 32 1, 7 ff.
- Kunden 32 4
- Kundenschutz 32 1
- Rechtsfolgen bei Verstößen 32 11
- Sicherungseinrichtung 32 6
- Verpflichtete 32 2 f.

Ausschüttung 49 47

BaFin

- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter 22 4 ff.; *s. auch dort*
- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/ Aufsichtsorgan 22 53 ff.; *s. auch dort*
- Aktieneinsichtsrecht 85 14
- Änderungsanzeige 72 9
- Anzeige der Aufgabeabsicht 24 119 f.
- Anzeige der Erwerbsabsicht 24 8; *s. auch dort*
- Anzeigepflichten 64 1 ff.; *s. auch dort, s. auch Meldepflichten*
- Aufgaben 5 1 ff.
- aufsichtliche Konsolidierung 56 1 ff.; *s. auch dort*
- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 1 ff.; *s. auch dort*
- Aufsichtskollegien 58 1 ff.; *s. auch dort*
- Auskünfte von Wertpapierinstituten 5 47 ff.; *s. auch dort*
- Auskunftsverweigerungsrecht 5 86 ff.

- Befugnisse 5 1 ff.

- Bekanntmachung von Verwaltungsanktionen/-maßnahmen 84 1 ff.; *s. auch dort*

- Beschlagnahmerecht 5 101 ff.

- Beschränkung der Aufsichtskompetenz 5 5

- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 1 ff.; *s. auch dort*

- besondere Liquiditätsanforderungen 52 1 ff.; *s. auch dort*

- Bewertung der Drittstaatsaufsicht 69 1 ff.; *s. auch dort*

- Bezeichnungsschutz 29 17 ff.

- Datenbereitstellungsdienste 78 f 29 ff.

- DLT Pilot Regime 78 a 6

- DORA 5 a 1 ff.

- Durchsuchungsrecht 5 95 ff.; *s. auch dort*

- Eigenmittelempfehlung 51 1 ff.; *s. auch dort*

- Einstufung als Großes Wertpapierinstitut 8 1 ff.; *s. auch dort*

- Erlaubnisverfahren 16 1 ff.; *s. auch dort*

- Erwerbsuntersagung 26 1 ff.; *s. auch dort*

- Gefahrabwehrmaßnahmen 79 1 ff.; *s. auch dort*

- gemischte Holdinggesellschaften 63 6 f.

- grenzüberschreitende Aufsicht 7 1 ff.; *s. auch dort*

- Informationspflichten in Krisensituationen 57 1 ff.

- Inhaberkontrollverfahren 24 8

- interne Sicherungsmaßnahmen 33 37

- Jahresabschluss 76 1 ff.; *s. auch dort*

- Kontrollorgane 5 92 ff.

- Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 1 ff.; *s. auch dort*

- legislativer Rahmen 5 3 ff.

- Leitungsorgane 5 92 ff.

- Maßnahmen gegen Geschäftsleiter 22 1 ff.

- Missstandsaufsicht 5 8 ff.; *s. auch dort*

- Mitteilungspflichten der Justiz 85 1 ff.; *s. auch dort*

- Nachprüfung von Informationen 60 1 ff.; *s. auch dort*

- Ordnungswidrigkeiten 83 56

- Passivanzeige 24 10

- Prüferbestellung 77 14 f.

- Prüfung bedeutender Beteiligungen 5 74 ff.; *s. auch dort*

- Prüfung von Wertpapierinstituten 5 60 ff.; *s. auch dort*

- Rechtsschutz 5 29

- Redepflicht gegenüber ~ 78 55 ff.; *s. auch dort*

- Rederecht 5 92

- Sitzungsteilnahme **5** 92
- Sofortige Vollziehbarkeit **6** 1 ff.; *s. auch dort*
- Stimmrechtsuntersagung **27** 1 ff.; *s. auch dort*
- Tätigkeitsverbot **5** 38 ff.; *s. auch dort*
- Tätigkeitsverbot für natürliche Personen **23** 1 ff.; *s. auch dort*
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22** 18 ff.; *s. auch dort*
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 53 ff.; *s. auch dort*
- Teilnahmerecht **5** 92 ff.
- Treuhänderbestellung **27** 1, 20 ff.; *s. auch dort*
- Überprüfung interner Modelle **48** 1 ff.; *s. auch dort*
- Unterrichtung der EBA **55** 1 ff.; *s. auch dort*
- Untersuchungsbefugnisse **5a** 4
- Urkundenvorlageverweigerungsrecht **5** 89
- Veräußerung der Anteile **27** 1
- Veröffentlichungspflichten **54** 1 ff.; *s. auch dort*
- Versammlungsteilnahme **5** 92
- Verschwiegenheitspflicht **12** 1 ff.; *s. auch dort*
- Verwarnung **22** 32 ff.; **62** 37 ff.; *s. auch dort*
- Weisungsbefolgungsverbot **27** 35
- Zusammenarbeit BaFin-Bundesbank **9** 1 ff.; *s. auch dort*, 7
- Zusammenarbeit in der Europäischen Finanzaufsicht **10** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zusammenarbeit mit Abwicklungsbehörden **53** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden/Stellen **11** 1 ff.; *s. auch dort*
- zusätzliche Eigenmittelanforderungen **50** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zuständigkeit der ~ **5** 7 ff.; *s. auch dort*
- BaFin-AuA** **33** 7
- BAIT** **40** 25
- Bankgeheimnis** **12** 6 ff.
- Einwilligung des Kunden **12** 11 f.
- Gegenstand **12** 7
- offenkundige Tatsachen **12** 9
- Bank-Mantelgesellschaft** **37** 1 ff.
- Begriff **37** 3
- Korrespondenzbeziehung **37** 2
- Register **37** 3
- Bargeldannahme** **35** 1
- Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht** **33** 4
- Basiswerte** **2** 289 ff.
- Derivate **2** 297

- Devisen **2** 291
- Emissionszertifikate **2** 298
- Finanzmessgrößen **2** 296
- Geldmarktinstrumente **2** 290
- Indices **2** 296
- Kryptowerte **2** 292 ff.
- nichtfinanzielle ~ **2** 315 ff.
- Rechungseinheiten **2** 291
- Warentermingeschäft **2** 301
- Wertpapiere **2** 290
- Zinssätze **2** 295
- BCBS** **33** 4
- bedeutende Beteiligung** **2** 378 ff.
- Anteilseignerkontrolle **18** 21 f.
- Anzeige der Aufgabeabsicht **24** 119 f.
- Anzeige der Erwerbsabsicht **24** 1; *s. auch dort*, 16 ff.
- Anzeige neuer Vertreter/haftender Gesellschafter **24** 130
- Anzeigepflichten **64** 50 ff.; **65** 27 ff.
- Begriff **18** 22; **24** 19 ff.; **64** 51
- Erlaubnisversagung **18** 18 ff.
- Erwerbsuntersagung **26** 1 ff.; *s. auch dort*
- Inhaberkontrollverfahren **24** 1 ff.; *s. auch dort*
- Kapitalbeteiligung, direkte **24** 23 ff.; *s. auch dort*
- Kapitalbeteiligung, indirekte **24** 29
- Leumund **18** 19
- Passivanzeige **24** 10
- Prüfung ~ **5** 74 ff.; *s. auch dort*
- Stimmrechtsbeteiligung, bedeutende **24** 30 ff.; *s. auch dort*
- Stimmrechtsuntersagung **27** 1 ff.; *s. auch dort*
- Treuhänderbestellung **27** 20 ff.; *s. auch dort*
- Unzuverlässigkeit **18** 18 ff.
- Weisungsbefolgungsverbot **27** 35
- Begebungskonsortium** **2** 31
- Bekanntmachung von Verwaltungs-sanktionen/-maßnahmen** **84** 1 ff.
- Änderungsentscheidungen **84** 18
- anonymisierte ~ **84** 19 ff.
- Datenbereitstellungsdienste **78f** 21
- Dauer **84** 25 ff.
- Gefährdung der Finanzmarktstabilität **84** 22
- Inhalt der Offenlegung **84** 9 f.
- naming and shaming **84a** 1 ff.; *s. auch dort*
- personenbezogene Daten **84** 20
- Rechtsbehelfe **84** 17
- Rechtsschutz **84** 29 f.
- Unterrichtung der Betroffenen **84** 12
- Unterrichtung der EBA **84** 28

Stichwortverzeichnis

- unverhältnismäßiger Schaden **84** 23 f.
- Verdachtsmeldungen **84** 8
- Verhältnismäßigkeit **84** 13 ff.
- vorbereitende Maßnahmen **84** 7
- zu veröffentlichende Entscheidungen **84** 4 ff.
- Zweck **84** 2

Beschlagnahmerecht **5** 101 ff.

besondere Aufsichtsbefugnisse **49** 1 ff.

- Änderung der Rückstellungspolitik **49** 22 ff.
- Ausschüttungseinschränkung/-versagung **49** 46 ff.
- Beschränkung der Geschäftstätigkeit **49** 27 ff.
- besondere Liquiditätsanforderungen **49** 56; **52** 1 ff.; *s. auch dort*
- Einschränkung variabler Vergütungen **49** 33 ff.
- Entnahmeneinschränkung/-versagung **49** 46 f.
- Große Wertpapierinstitute **49** 7
- Halten zusätzlicher Eigenmittel **49** 8 ff.
- Informationsergänzungen **49** 57 ff.
- Inhalt von Anordnungen **49** 8 ff.
- IT-Systeme **49** 59
- Meldefrequenzerhöhung **49** 53 ff.
- Proportionalitätsgrundsatz **49** 3
- Risiken der Anwendungssysteme **49** 59
- Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien **49** 62 ff.
- Risikotragfähigkeit **49** 12 ff.
- SREP-Leitlinien **49** 4
- Stärkung der Eigenmittel **49** 42 ff.
- Unterbindung von Verstößen **49** 5
- Unternehmensführung **49** 15 f.
- Veräußerung ganzer Geschäftsbereiche **49** 27 ff.
- Verhinderung von Verstößen **49** 6
- Verringerung operativer Risiken **49** 30 ff.
- Verstärkung von Maßnahmen **49** 11 ff.
- Voraussetzungen für Anordnungen **49** 4 ff.
- Vorlage eines Geschäftsplans **49** 18 ff.
- WpI MaRisk **49** 4
- zusätzliche Eigenmittelanforderungen **50** 1 ff.; *s. auch dort*
- zusätzliches Kernkapital **49** 49

besondere Liquiditätsanforderungen **52** 1 ff.

- besondere Aufsichtsbefugnisse **49** 56
- Erfüllung ~ **52** 21
- IFD **52** 1
- Kleine Wertpapierinstitute **52** 1
- Liquiditätsrisiken **52** 3 ff.; *s. auch dort*

- Mittlere Wertpapierinstitute **52** 1
- Rechtsschutz **52** 22
- SREP **52** 2
- Voraussetzungen **52** 3 ff.
- Zuschlag **52** 20

Bestätigungsvermerk **76** 17

- Einschränkung **78** 58 ff.
- Versagung **78** 61 f.

Bestellung eines anderen Prüfers **77** 16 ff.

- Anzeigepflichtverletzung **77** 29
- fehlende fachliche/persönliche Eignung **77** 18 ff.
- Mängel in der Berichterstattung **77** 27
- Prüferrotation **77** 24 ff.
- Verfahren **77** 21 ff.
- Verlangen der BaFin **77** 16 f.

Betretungsrecht **5** 69

Betriebsgeheimnis **12** 13 ff., 50

Beurteilungszeitraum **25** 1 ff.

- Beginn **25** 5 ff.
- Datum des Schreibens **25** 6
- Eingangsbestätigung **25** 5
- Erwerbsuntersagung **26** 31 f.
- ESA-Leitlinien **25** 9
- Nichtuntersagung vor Abschluss **25** 10 ff.
- Vollständigkeitsprüfung **25** 5 ff.
- Vorverlagerung **25** 7

Bewertung der Drittstaatsaufsicht **69** 1 ff., 1

- Gleichwertigkeitsbeschlüsse **69** 10
- Mutterunternehmen **69** 3, 5 f.
- pro-forma-Konsolidierung **69** 11
- Tochterunternehmen **69** 5 ff.

Bewertungsprozess **47** 11 ff.

Bezeichnungsschutz **29** 1 ff.

- Abwicklungsphase **29** 11
- aufsichtsrechtliche ~ **29** 1
- Bank **29** 5
- Bezeichnung des Geschäftszwecks **29** 15
- Entscheidung der BaFin **29** 17 ff.
- Europäischer Pass **29** 10 f.
- Firma **29** 14
- Firmenzusatz **29** 14
- geschützte Bezeichnungen **29** 3 ff.
- Grandfathering Rule **29** 12
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **29** 9
- KWG **29** 1 f.
- Markenschutz **29** 2
- nicht geschützte Bezeichnungen **29** 4
- Register **29** 20 f.
- Schutzzumfang **29** 13 ff.
- Wertpapierhandelsbank **29** 5
- Zweigniederlassung **29** 7 f.

Bilanzeid 76 8

Börse 2 70

Brexit 15 35

Bußgeldvorschriften 83 1 ff.; *s. auch Ordnungswidrigkeiten*

Cloud-Anbieter

– Auslagerung 40 24, 35

– Risikoanalyse 40 56

Compliance

– Gefahrenabwehr 41 51

– Naming & Shaming 41 50

– Sanktionen bei Verstößen 41 48 ff.

Compliance-Funktion 41 31 ff.

– Auslagerung 40 59

– Berichtspflichten 41 32

– Prüfungspflichten 41 32

– Rechtsinventar 41 33

– Überwachungsplan 41 32

comply-or-explain Verfahren 40 18

Consolidated Financial Sanctions List 2a 18

Corporate Governance 41 1 ff.; *s. auch Unternehmensführung*

– aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 54

Country-by-Country Reporting 42 1

Credit Default Swaps 2 313

Credit Linked Notes 2 313

Credit Spread Options 2 313

CRR 17 5 f., 12 f.

CRR-Kreditinstitute 2 3, 340 ff.

– Eigenhandel 2 343

– Emissionsgeschäft 2 343 ff.

– Konsolidierung, aufsichtliche 38 15

– Legaldefinition 2 340

Cryptocurrencies 2 224

Currency Token 2 210

Datenbereitstellungsdienste 2 424 ff.; 78f 1 ff.

– Abwicklung der Geschäfte 78f 19

– APA 78f 4 f., 7

– ARM 78f 4 f., 7

– BaFin 78f 29 ff.

– begrenzte Bedeutung für den Binnenmarkt 78f 7 ff.

– Bekanntmachung von Verwaltungsanktionen/-maßnahmen 78f 21

– Beleumdung 78f 23 f.

– Einstellung des Geschäftsbetriebs 78f 19

– Entzugstatbestände 78f 27

– ESMA 78f 22

– Geschäftsführung 78f 25

– Herkunftsstaat 78f 3

– KWG 78f 3 f.

– laufende Beaufsichtigung 78f 29 ff.

– Leitungsorgan 78f 25

– Maßnahmen 78f 19

– Meldemechanismus 78f 4

– natürliche Personen 78f 6

– Ordnungswidrigkeiten 78f 20 ff.

– Passporting 78f 16

– Sanktionen 78f 18

– Schwellenwerte 78f 17

– Unterrichtung der ESMA 78f 28

– Veröffentlichungssystem 78f 4

– Zulassung 78f 4 ff.

– Zulassungsantrag 78f 14

– Zulassungsausnahmen 78f 15

– Zulassungsverfahren 78f 14

– Zulassungsvergabung/-entzug 78f 23

Datenschutz

– Hinweisgebersystem 13 37b, 51 ff.

– Untersuchungspflicht 33 29

– Zusammenarbeit BaFin-Bundesbank 9 24 ff.

Datenschutzbeauftragte 41 41

Datenübermittlung 7 2 ff.

Datenübermittlungsverbot 7 7

Datenweitergabe nach IFG 12 40 ff.

– aufsichtsrechtliches Geheimnis 12 51

– Beeinträchtigung der Aufsicht 12 44 ff.

– Beeinträchtigung strafrechtlicher Ermittlungsverfahren 12 48

– besonderes Amtsgeheimnis 12 49 ff.

– Betriebsgeheimnis 12 50

– Einschränkung zum Schutze Dritter 12 52

– geistiges Eigentum 12 53

– Hinweisgeberverfahren 12 54

– Verfahren 12 55

– Verweigerungsgründe 12 44 ff.

– Voraussetzungen 12 42

Delegierte VO (EU) 2017/1943 18 47

Depotgeschäft 2 145 ff.

– Jahresabschlussprüfung 78 46 ff.

– Pfandverwahrung 2 153

– Übergangsvorschriften 86 11

– Verwahrung von Wertpapieren 2 149

– Verwaltung von Wertpapieren 2 150

Derivate 2 193 f., 260, 268, 281 ff.

– Basiswerte 2 289 ff.; *s. auch dort*, 297

– Basiswerte, nichtfinanzielle 2 315 ff.

– finanzielle Differenzgeschäfte 2 311

– Kreditderivate 2 312 f.; *s. auch dort*

– Termingeschäft 2 283 ff.; *s. auch dort*

Designated Sponsor 2 112

Deutsche Bundesbank 3 5 ff.

– Anzeige der Aufgabeabsicht 24 119 f.

– Anzeige der Erwerbsabsicht 24 8; *s. auch dort*

– Inhaberkontrollverfahren 24 8

– Jahresabschluss 76 1 ff.; *s. auch dort*

Stichwortverzeichnis

- Passivanzeige **24** 10
- Verschwiegenheitspflicht **12** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zusammenarbeit BaFin-Bundesbank **9** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zusammenarbeit in der Europäischen Finanzaufsicht **10** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden/Stellen **11** 1 ff.; *s. auch dort*

Devisen **2** 265

Devisengeschäfte **2** 173 f.

Dienstleistungsanzeige **72** 6 ff.

Dienstleistungsfreiheit **1** 17

digitale Gutscheine **2** 218

DK-AuA **33** 7

DLT Pilot Regime **78a** 1 ff.

- Ausnahmen von der Erlaubnispflicht **78b** 1 ff.
- BaFin **78a** 6
- Einreichungsformalitäten **78c** 4
- Erlaubnispflicht **78b** 1 ff.
- KWG **78a** 2
- Marktbetreiber **78a** 8
- Marktinfrastruktur **78a** 3 f.
- multilaterales Handelssystem **78b** 2 ff.
- Privatanleger **78b** 5 ff.
- Regulatory-Sandbox **78a** 5
- Unterlagen **78c** 3
- Verwaltungsverfahren **78c** 2
- Wertpapierinstitute **78a** 8
- Zuständigkeit **78a** 9 f.

DORA **41** 38

- Auslagerung **40** 26
- BaFin **5a** 1 ff.

Drittparteienrisikosteuerung **40** 29, 37

Drittstaateneinlagenvermittlung **2** 198 ff.

Drittstaatenunternehmen **26** 17

due diligence

- Auslagerung **40** 72
- Zeitpunkt der Erwerbsabsichtsanzeige **24** 59

Duldungspflicht **5** 70 f.

Durchlaufkonten **37** 5 f.

Durchsuchungsrecht **5** 95 ff.

- Beschwerde **5** 100
- richterliche Anordnung **5** 98
- Schutzvorkehrungen **5** 99

EBA-Leitlinien

- Auslagerung **40** 15 f., 22, 29, 52 ff.
- Risikoanalyse **40** 55
- Schlüsselfunktion **65** 10
- Überprüfung interner Modelle **48** 24 f.
- Unternehmensführung **41** 7 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 4

EdW **16** 1

- Ausschneiden aus einer Sicherungseinrichtung **32** 1 ff.; *s. auch dort*
- Information über die Sicherungseinrichtung **31** 11

E-Geld **2** 217

E-Geld-Token **2** 222

Eigengeschäft **2** 111

- Abgrenzung **15** 17
- als Marktteilnehmer **15** 25
- Ausnahmen von der Erlaubnispflicht **15** 28 ff.
- Begriff **15** 17 ff.
- Drittstaatenunternehmen **15** 33
- Eigenhandel **15** 17
- Emissionszertifikate **15** 23, 27
- Erlaubnispflicht **15** 17 ff.
- erlaubnispflichtiges ~ **15** 36 ff.
- Handelsplatzausnahme **15** 33
- MiFID **15** 19
- Nebentätigkeitsprivileg **15** 30 ff.
- organisierter Markt **15** 23 f.
- Verbindung mit Wertpapierdienstleistung **15** 21 f.
- Vertrieb eigener Finanzinstrumente **15** 36 ff.
- Warenderivate **15** 23, 27
- WpHG **15** 18

Eigenhandel **2** 111 ff.

- Abgrenzung **2** 142
- als Dienstleistung für andere **2** 125 ff.
- Aufgabegeschäft **2** 129
- Clearing **2** 129
- CRR-Kreditinstitute **2** 343
- Einstufung als Großes Wertpapierinstitut **8** 4
- Festpreisgeschäft **2** 129
- Finanzkommissionsgeschäft **2** 18
- Hochfrequenzhandel **2** 133 ff.; *s. auch dort*
- Liquiditätsrisiken **52** 7
- Market-Making **2** 112 ff.; *s. auch dort*
- Marktpflege **2** 129
- systematische Internalisierung **2** 119 ff.; *s. auch dort*
- Verwaltung eigenen Vermögens **2** 132

Eigenmittelanforderungen

- Erlaubnisversagung **18** 4
- Jahresabschlussprüfung **78** 25
- K-Faktor-Anforderung **18** 6; **39** 2 f.
- Mittlere Wertpapierinstitute **18** 6
- Veröffentlichungspflichten **54** 6
- zusätzliche ~ **50** 1 ff.; *s. auch dort*

Eigenmittelempfehlung **51** 1 ff.

- Änderung **51** 13 f.
- Anordnung **51** 3 f.

- Begriff **51** 4
- Gefährdung einer geordneten Tätigkeitseinstellung **51** 7
- Inhalt **51** 8 ff.
- konjunkturbedingte Schwankungen **51** 3 ff.
- Nichtbefolgung **51** 11 f.
- Rechtsschutz **51** 15 f.
- Stresstest **51** 6
- Eigenmittel-Kosten-Relation** **39** 15 ff.
- eingeschränktes Verwahrgeschäft** **2** 195 ff.
- Eingriffsbefugnisse der BaFin**
 - Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22** 4 ff.; *s. auch dort*
 - Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 53 ff.; *s. auch dort*
 - Auslagerung **40** 8, 87 ff.
 - Bezeichnungsschutz **29** 17 ff.
 - Entscheidung **27** 36
 - Ermessen **27** 37
 - Erwerbsuntersagung **26** 1 ff.; *s. auch dort*
 - interne Sicherungsmaßnahmen **33** 37
 - Prüferbestellung **77** 16 ff.
 - Stimmrechtsuntersagung **27** 1 ff.; *s. auch dort*, 14 ff.
 - Tätigkeitsverbot für natürliche Personen **23** 1 ff.; *s. auch dort*
 - Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22** 18 ff.; *s. auch dort*
 - Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 53 ff.; *s. auch dort*
 - Überprüfung interner Modelle **48** 8 ff.
 - vertraglich gebundene Vermittler **28** 10 f.
 - Weisungsbefolgungsverbot **27** 35
- Einhaltung des Gruppenkapitaltests** **2** 338
- Einkommensmillionäre** **65** 39; **66** 20 ff.
- Einstufung als Großes Wertpapierinstitut** **8** 1 ff.
 - Art der Tätigkeiten **8** 4 ff.
 - Annahmen **8** 15
 - Beendigung **8** 16 f.
 - Eigenhandel **8** 4
 - Emissionsgeschäft **8** 4
 - gesteigerte Systemrelevanz **8** 5
 - Größenkriterien **8** 4 ff.
 - Information der EBA **8** 18
 - Schwellenwerte **8** 8
 - Unionsrecht **8** 3
- Emission** **2** 20
- Emissionsgeschäft** **2** 19 ff.
 - Begebungskonsortium **2** 31
 - Eigenemission **2** 20
 - eigenes Platzierungsrisiko **2** 21 ff.
 - Einstufung als Großes Wertpapierinstitut **8** 4
 - Emission **2** 20
 - Finanzinstrumente **2** 22
 - Fremdemission **2** 20
 - Geschäftsbesorgungskonsortium **2** 32
 - Liquiditätsrisiken **52** 7
 - Platzierung **2** 24 ff.
 - Platzierungsabrede **2** 25
 - Übernahme gleichwertiger Garantien **2** 29 f.
 - Übernahmekonsortium **2** 23
 - Underwriting **2** 23
- Emissionszertifikate** **2** 268 ff.
 - Basiswerte **2** 298
 - Eigengeschäft **15** 23, 27
- Emissionszertifikatehändler** **2** 328
- enge Verbindung** **2** 335 f.
- Entnahme** **49** 48
- Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen** **16** 1; *s. auch EdW*
- Erlaubnisaufhebung** **19** 1 ff., 9 ff.
 - Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22** 4
 - Abwicklung nach Beendigung **19** 40 f.
 - Anfechtungsklage **19** 37
 - Anhörung **19** 37
 - Einstellung des Geschäftsbetriebs **19** 9 ff., 33 ff.
 - Ermessen **19** 9
 - Fehlen zuverlässiger Geschäftsleiter **19** 16 ff.
 - Gefährdung der Pflichtenerfüllung **19** 20 ff.
 - Geschäftsleiter **19** 16 ff.
 - IFR-Verstoß **19** 26 f.
 - Insolvenzverfahren **19** 33 ff.
 - MAR-Verstoß **19** 25
 - MiFIR-Verstoß **19** 30 ff.
 - Mindestanzahl an Geschäftsleitern **19** 16
 - Nachhandelstransparenz **19** 30
 - Rechtsschutz **19** 37
 - Rücknahme **19** 36 f.
 - schwerwiegende Gesetzesverstöße **19** 23 f.
 - SFTR-Verstoß **19** 28 f.
 - Teilaufhebung **19** 12, 38
 - unzureichende Mittel **19** 15
 - Vorliegen von Versagensgründen **19** 13 ff.
 - Widerruf **19** 36 f.
- Erlaubniserlösch** **19** 1 ff., 2 ff.
 - Abwicklung nach Beendigung **19** 40 f.
 - Ausschluss aus Entschädigungseinrichtung **19** 8

Stichwortverzeichnis

- automatisches ~ **19 2**
- grenzüberschreitende Umwandlung **19 7**
- KWG-Erlaubniserteilung **19 6 ff.**
- Mantelgründungen **19 2**
- Nichtgebrauch der Erlaubnis **19 2 ff.**
- Sitzverlegung, grenzüberschreitende **19 7**
- Vorratsgründungen **19 2**
- Erlaubnisnachweis 30 2 ff.**
- Amtsgericht **30 5**
- Prüfungsumfang des Registergerichts **30 6 ff.**
- Zuständigkeit **30 5**
- Erlaubnispflicht 15 1 ff.**
- Änderungen des Rechtsträgers **15 11**
- Auflagen **15 43**
- Auflagenvorbehalt **15 45**
- Bedingung **15 46**
- Befristung **15 46**
- Beschränkungen der Erlaubnis **15 39 ff.**
- besonders große Unternehmen **15 3**
- DLT Pilot Regime **78b 1 ff.**
- Eigengeschäft **15 17 ff.; s. auch dort**
- Erbringung von Wertpapierdienstleistungen **15 6**
- Erlaubnisbescheid **15 39 ff.**
- Festlegung von Mindestkennziffern **15 44**
- Geschäftsmodellweiterungen **15 41**
- Geschäftstätigkeit vor Erlaubniserteilung **15 7 f.**
- gesetzliches Verbot **15 50 ff.**
- Gewerbsmäßigkeit **15 9**
- grenzüberschreitende Umwandlung **15 57**
- Inlandsbezug **15 10**
- kaufmännischer Geschäftsbetrieb **15 9**
- Kombination von Wertpapier(neben)dienstleistungen/Nebengeschäften **15 12 ff.**
- KWG **15 5**
- Nebenbestimmungen **15 42 ff.**
- Nebengeschäfte **15 16**
- neue Arten von Wertpapieren **15 41**
- Rechtsbehelfe gegen Auflage/Beschränkung **15 47**
- Register **30 1 ff.; s. auch dort**
- Schutzgesetz **15 55 f.**
- Sitzverlegung nach Deutschland **15 57**
- strafrechtliche Missachtungsfolgen **15 48**
- Träger der Erlaubnis **15 11**
- Umfang der Erlaubnis **15 39 ff.**
- Voraussetzungen **15 6 ff.**
- Wertpapiernebenleistungen **15 14**
- zivilrechtliche Missachtungsfolgen **15 49 ff.**

- Zweck **15 4**
- Erlaubnisverfahren 16 1 ff.**
- Anfangskapital **17 1 ff.; s. auch dort**
- Anhörung anderer EU-Aufsichtsbehörden **16 4 ff.**
- Anhörung der EdW **16 1 ff.**
- Antrag **16 6 ff.**
- Bekanntmachung der Erlaubnis **16 9**
- Bundesanzeiger **16 9**
- Delegierte VO (EU) 2017/1945 **16 6**
- Eingangsbestätigung **16 7**
- Erlaubnisversagung **18 1 ff.; s. auch dort**
- ESMA **16 9**
- Merkblatt **16 6**
- Wertpapierinstitutsregister **16 10**
- Erlaubnisversagung 18 1 ff.**
- Analyse zur konsolidierten Aufsicht **18 11**
- Anfangskapital **18 3 f.**
- Anteilseignerkontrolle **18 21 f.**
- Delegierte VO (EU) 2017/1943 **18 47**
- Eigenmittel **18 4**
- erforderliche Mittel **18 3 ff.**
- Ermessen **18 41**
- fachliche Eignung **18 23 ff.; s. auch dort**
- Finanzinformationen **18 10**
- Finanzkennzahlberechnung **18 9**
- gemischte Finanzholdinggesellschaft **18 33**
- Geschäftsleiter **18 13 ff., 29 ff., 32, 33**
- Geschäftsplan **18 4**
- IFR **18 5**
- Informationen zum Kapital **18 7**
- Inhaber bedeutender Beteiligungen **18 18 ff.**
- Investmentholdinggesellschaft **18 33**
- Katalog der Versagungsgründe **18 1**
- Mandatsbegrenzung **18 32**
- Mutterunternehmen im Drittstaat **18 45**
- organisatorische Vorgaben **18 39 f.**
- Prognosedaten, einzureichende **18 9**
- Rechnungslegungsprognosen **18 4**
- Sitz im Inland **18 38**
- Unternehmensverbund **18 43**
- unübersichtliche Unternehmensstrukturen **18 43 f.**
- unzureichende Angaben/Unterlagen **18 46 f.**
- Unzuverlässigkeit **18 13 ff.; s. auch dort, 33**
- Versagungsgründe, nicht zwingende **18 41 ff.**
- Versagungsgründe, zwingende **18 2 ff.**
- Vier-Augen-Prinzip **18 34 ff.**
- Vorschriften eines Drittstaates **18 44 f.**
- zeitliche Verfügbarkeit des Geschäftsleiters **18 29 ff.**

Erlaubnisverzicht 19 39

Ermächtigung zur Einzelvertretung 64 13 ff.

- Änderungsanzeige **64 17**
- Entziehung **64 20 f.**
- fachliche Eignung **64 18**
- Geschäftsbereiche **64 16**
- Vollzug **64 17**
- Zuverlässigkeit **64 18**

Ermessen

- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22 24 ff.**
- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22 74**
- Amtshilfe **7 9**
- Auslagerungsvereinbarung **40 78**
- Eingriffsbefugnisse der BaFin **27 37**
- Erlaubnisaufhebung **19 9**
- Erlaubnisversagung **18 41**
- Fortbildungen **21 34**
- Gefahrabwehrmaßnahmen **79 46**
- Gruppenkapitaltest **61 6 f.**
- Strafanzeige **33 28**
- Tätigkeitsverbot für natürliche Personen **23 11 f., 21**
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22 24 ff.**
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22 74**
- Verwarnung **22 40 f.**

Erwerbsuntersagung 26 1 ff.

- Anzeigefehler **26 26**
- Beaufsichtigung in Drittstaat, unzureichende **26 17**
- Beurteilungszeitraum **26 31 f.**
- Entscheidung **26 29 ff.**
- fachliche Eignung **26 19**
- finanzielle Solidität des Erwerbers **26 23 ff.**
- Geldwäsche **26 20 ff.**
- Geschäftsleiter **26 19**
- intransparenter Unternehmensverbund **26 15 f.**
- Nichteinhaltung von Aufsichtsanforderungen **26 15 f.**
- Stimmrechtsuntersagung **27 1 ff.; s. auch dort**
- Terrorismusfinanzierung **26 20 ff.**
- Treuhänderbestellung **27 1, 20 ff.; s. auch dort**
- Untersagungsgründe **26 5 ff.**
- Unzuverlässigkeit **26 6 ff.; s. auch dort, 19**
- Veräußerung der Anteile **27 1**
- Vollzugsverbot **26 33**
- Vorbedingungen **26 28**
- zivilrechtliche Wirksamkeit **26 34 f.**

ESA-Leitlinien

- acting in concert **24 49**

- Beurteilungszeitraum **25 9**
- Geschäftsleiter **20 6**
- maßgeblicher Einfluss **24 43**
- Unzuverlässigkeit **26 11**
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **21 6**

ESG-Risiken 45 11 ff.

- Governance-Risiken **45 13**
- physische Risiken **45 12**
- Transitionsrisiken **45 12**
- Umweltrisiken **45 12**

ESMA 78f 22

ESMA-Leitlinien 40 17

EU Sanctions Map 2a 18

EU-Mutterinvestmentholdinggesellschaft 2 410 ff.

EU-Mutterwertpapierinstitut 2 408 f.

Europäischer Pass

- Änderungsanzeige **72 1 ff.; s. auch dort**
- Aufnahmekomponente **73 1; 74 1**
- Aufsichtskonzentration **75 1**
- Bezeichnungsschutz **29 10 f.**
- Erteilungskomponente **70 1**
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **71 1 ff.; 74 1 ff.; s. auch dort; s. auch dort**
- multilaterales Handelssystem **74 1**
- organisiertes Handelssystem **74 1**
- Selbsteintrittsrecht der BaFin **75 5 f.**
- Unterrichtung der Herkunftstaatsbehörde **75 4**
- Zweigniederlassung/Vermittler im EWR **70 1 ff.; s. auch dort**
- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland **73 1 ff.; s. auch dort**

EU-Verwaltungsgesellschaft 3 25 ff.

extern verwaltete Investmentgesellschaft 3 22 ff.

ExtraNet 64 96; 65 38, 43, 48; 66 25; 67 35

fachliche Eignung 18 23 ff.; 20 8 ff.

- Bewährung durch erfolgreiche Tätigkeit **20 19**
- Einzelfallprüfung **20 9 f.**
- Erlaubnisversagung **18 23 ff.**
- Ermächtigung zur Einzelvertretung **64 18**
- Erwerbsuntersagung **26 19**
- Fit and proper-Rundschreiben **18 25**
- Gesamtheit der Geschäftsleiter **20 26**
- Geschäftsleiter **18 24; 20 3 f.**
- Inhaber **18 23**
- Kenntnisse **18 25**
- Kriterien **20 11 ff.**
- Leitungserfahrung **18 25; 20 17 f.**
- Leumund **18 27**
- Nachweis **20 25**

Stichwortverzeichnis

- Nachweise, einzureichende **18 28**
- Personaltausch in Schlüsselfunktionen **65 12 ff.**
- Personenhandelsgesellschaften **18 23**
- praktische Kenntnisse **20 15**
- Regelvermutung **20 20 ff.**
- theoretische Kenntnisse **20 13 f.**
- vergleichbare leitende Tätigkeit **20 21 ff.**
- vertraglich gebundene Vermittler **28 6**

FATF 33 4

Festgeschäft 2 285

Financial Action Task Force 33 4

Finanzanalysen 2 53

Finanzdienstleistungsinstitut 1 2

Finanzholdinggesellschaft, gemischte 2 397 ff.

finanzielle Differenzgeschäfte 2 311

Finanzinstitut 2 390 ff.

Finanzinstrumente 2 235 ff.

- Aktien **2 236 ff.; s. auch dort**
- Anteile an Investmentvermögen **2 261 ff.**
- Derivate **2 260, 268**
- Devisen **2 265**
- Emissionszertifikate **2 268 ff.**
- Geldmarktinstrumente **2 264**
- Genussrechte **2 250 ff.**
- Kryptowerte **2 271 f.**
- Nachrangdarlehen **2 249**
- Namensschuldverschreibungen **2 251 ff.**
- partiarische Darlehen **2 248**
- Rechnungseinheiten **2 266**
- Schuldtitel **2 257 ff.; s. auch dort**
- Schwarmfinanzierungsinstrumente **2 273 ff.**
- Treuhandvermögen **2 247**
- Unternehmensbeteiligungen **2 246**
- Vermögensanlagen **2 245 ff.**

Finanzkommissionsgeschäft 2 12 ff.

- Abschlussvermittlung **2 17**
- Anlagevermittlung **2 17**
- Anschaffung **2 14**
- Begriff **2 13**
- Eigenhandel **2 18**
- Finanzportfolioverwaltung **2 17**
- im eigenen Namen **2 15 f.**
- Kundenauftrag **2 16**
- Veräußerung **2 14**

Finanzportfolioverwaltung 2 98 ff.

- Abschlussvermittlung **2 108**
- Anlageberatung **2 54**
- Entscheidungsspielraum **2 106 f.**
- Erstanlageentscheidungen **2 99**
- Family Offices **2 105**
- Finanzkommissionsgeschäft **2 17**
- Investmentclubs **2 109**
- Liquiditätsrisiken **52 8**

- Vermögen verschiedener Investoren **2 99**
- Verwaltung **2 101 ff.**

Influencer 2 51

Firmenmissbrauchsverfahren 30 14

fixe Vergütung 46 26 f.

Fixed Overhead Requirement 39 15 ff.

Fortbildungen

- Anspruch auf Bewilligung **21 34**
- Einführung in das Amt **21 33**
- Erforderlichkeit **21 32**
- Ermessen **21 34**
- Geschäftsleiter **20 57 f.**
- Kostenerstattung **21 35 f.**
- Pflicht zu ~ **21 37**
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **21 30 ff.**

Freiberufler 3 49 ff.

Gefahrabwehrmaßnahmen 79 1 ff.

- Abwicklung laufender Geschäfte **81 1 ff.; s. auch dort**
- Annahmeverbot von Geldern **79 13 ff.**
- anvertraute Vermögenswerte **79 4**
- Anweisungen für Geschäftsleiter **79 12**
- einstweilige ~ **79 17, 42 ff.**
- Entgegennahmeverbot von Zahlungen **79 34 ff.**
- Erfüllung von Verpflichtungen **79 2 ff.**
- Ermessen **79 46**
- Gefahr **79 5 f.**
- Gewinnausschüttungen **79 28**
- Gruppe **79 50 ff.**
- Inhalt von Maßnahmen **79 11 ff.**
- Insolvenzgefahr **79 5**
- Kreditgewährungsverbot **79 15**
- Maßnahmen **79 11 ff.**
- Nichtigkeit von Gewinnausschüttungen **79 54 ff.**
- Ordnungswidrigkeit **79 64**
- Rechtsfolgen von Tätigkeitsverboten **79 58 ff.**
- Rechtsschutz **79 67 ff.**
- Schließung des Wertpapierinstituts **79 31 ff.**
- Sonderbeauftragte **80 1; s. auch dort**
- Tätigkeitsbeschränkungen **79 19**
- Tätigkeitsuntersagungen **79 20 ff.**
- Unmöglichkeit wirksamer Aufsicht **79 7 ff.**
- Unterrichtungspflichten der BaFin **79 53**
- Veräußerungs-/Zahlungsverbote, vorübergehende **79 23 ff.**
- Verhältnismäßigkeit **79 47 f.**
- Voraussetzungen **79 2 ff.**
- Wertpapierkäufe **79 26**
- Wertpapierverkäufe **79 27**

- Zahlungen an Konzernunternehmen 79 50 ff.
- Zivilrecht 79 65 f.
- Geldmarktinstrumente** 2 264, 277 ff.
- Geldwäsche**
 - Erwerbsuntersagung 26 20 ff.
 - interne Sicherungsmaßnahmen 33 1 ff.; *s. auch dort*
 - Investmentholdinggesellschaft 36 1 ff.; *s. auch dort*
 - Jahresabschlussprüfung 78 39 ff.
 - Mutterunternehmen 36 1 ff.; *s. auch Investmentholdinggesellschaft*
 - Tätigkeitsverbot für natürliche Personen 23 22 ff.
 - Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter 22 28 ff.
 - verstärkte Sorgfaltspflichten 35 1 ff.; *s. auch dort*
 - Zeitpunkt der Identifizierung 34 1 ff.; *s. auch dort*
- Geldwäschebeauftragte** 41 37
- gemischte EU-Mutterfinanzholdinggesellschaft** 2 413 f.
- gemischte Finanzholdinggesellschaft** 2 397 ff.
 - Anzeigepflichten 67 2, 19 ff.
 - Erlaubnisversagung 18 33
 - Geschäftsleiter 62 1 ff.
 - Geschäftsleiter, Abberufung 62 26 ff.
 - Geschäftsleiter, Verwarnung 62 37 ff.
 - Gruppenkapitaltest 61 1 ff.
 - interne Sicherungsmaßnahmen 33 1 ff.; *s. auch dort*
 - Qualifikation der Geschäftsleiter 62 12 ff.
 - Qualifikation der Organmitglieder 62 12 ff.
 - Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 62 1 ff.
 - Verwaltungs-/Aufsichtsorgan, Abberufung 62 26 ff.
 - Verwaltungs-/Aufsichtsorgan, Verwarnung 62 37 ff.
- gemischte Holdinggesellschaften** 2 400 ff.; 63 1 ff.
 - externe Prüfer 63 15 ff.
 - gemischte Unternehmen 63 3
 - Geschäfte mit Gruppenunternehmen 63 8 ff.
 - Informationsrechte der BaFin 63 6 f.
 - Nachprüfung 63 15 ff.
 - Risikomanagement 63 12 ff.
 - Sachverhaltsmittlungsrecht 63 6
 - Sofortige Vollziehbarkeit 63 19
- gemischte Unternehmen** 63 3
- Genussscheine** 2 257
- gerichtliche Prüferbestellung** 77 30 ff.

- Gesamtumsatz** 83 36 ff.
 - Ermittlung 83 40 ff.
- Geschäftsbesorgungskonsortium** 2 32
- Geschäftsleiter** 2 415 f.; 20 1 ff.
 - Abberufungsverlangen ~ 22 4 ff.; *s. auch dort*
 - Anforderungen 20 1
 - Anzeigepflichten 67 4 ff.
 - Begriff 20 60
 - Bestellungsuntersagung 20 66
 - Bewährung durch erfolgreiche Tätigkeit 20 19
 - Erlaubnisaufhebung 19 16 ff.
 - Erlaubnisversagung 18 13 ff., 29 ff., 33
 - Erwerbsuntersagung 26 19
 - ESA-Leitlinien 20 6
 - fachliche Eignung 18 24; 20 3 f., 8 ff.
 - Fortbildungen 20 57 f.
 - gemischte Finanzholdinggesellschaft 62 1 ff.; *s. auch dort*
 - Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement 43 1 ff.; *s. auch dort*
 - Investmentholdinggesellschaft 62 1 ff.; *s. auch dort*
 - Kenntnisse 62 11 ff.
 - Leitungserfahrung 20 17 f.; 62 16 ff.
 - Leumund 18 19
 - Maßnahmen gegen ~ 22 1 ff.
 - Mehrfachmandate 20 52 f.
 - Merkblatt 20 5
 - Nebentätigkeiten in anderen Unternehmen 67 9 ff.
 - praktische Kenntnisse 20 15; 62 14
 - Proportionalitätsgrundsatz 20 7
 - Ressourceneinsatz 20 54 ff.
 - Risikomanagement 43 1 ff.; *s. auch Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement*
 - Schulungen 20 55
 - Tätigkeit im Aufsichtsorgan 20 51
 - Tätigkeitsverbot ~ 22 5, 18 ff.; *s. auch dort*
 - Tätigkeitsverbot für natürliche Personen 23 2 f.
 - theoretische Kenntnisse 20 13 f.; 62 12
 - Unzuverlässigkeit 2a 9 ff.; 18 13 ff.; 20 26 ff.; *s. auch dort*;
 - Vergütungssysteme 46 36
 - Verhältnismäßigkeitsgrundsatz 20 7
 - Vertretung 20 65
 - Verwarnung 22 32 ff.; *s. auch dort*
 - widerrufliche Einsetzung 20 59 ff.
 - zeitliche Verfügbarkeit 18 29 ff.; 20 3 f., 45 ff.; 62 23 ff.
 - Zuverlässigkeit 20 3 f., 26 ff.; 62 7 ff.; *s. auch Unzuverlässigkeit*
 - Zuverlässigkeitsbeurteilungen 2a 9 ff.

Stichwortverzeichnis

Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement 43 1 ff.

- Berichterstattungspflichten 43 22 ff.
- Delegation 43 6, 11
- Genehmigung 43 8 f.
- Gesamtverantwortung 43 5 ff.
- internes Berichtswesen 43 22 ff.; *s. auch dort*
- IT-Systeme 43 21
- Kleine Wertpapierinstitute 43 4
- KWG 43 2
- makroökonomisches Umfeld 43 12
- Mittlere Wertpapierinstitute 43 4
- Personalbedarfsplanung 43 20
- Proportionalitätsgrundsatz 43 3, 13
- regelmäßige Überprüfung 43 8, 10
- Ressortprinzip 43 7
- Ressourcen 43 19 ff.
- Risikostrategie 43 8 ff.
- Überprüfung, regelmäßige 43 8, 10
- zeitliche Vorgaben 43 14 ff.

Geschäftsmodellanalyse 47 42 ff.

Geschäftsstrategie, ökonomisch nachhaltige 39 38 ff.

Gewerbezentralregister 24 86 ff.

gewerbsmäßiges Betreiben 2 5 ff.

Gewinnerzielungsabsicht 2 7

Gleichwertigkeitsbeschlüsse 69 10

Grandfathering Rule 29 12

grenzüberschreitende Aufsicht 7 1 ff.

- Amtshilfe 7 8 ff.; *s. auch dort*
- ausländisches Mutterunternehmen 7 13
- Datenübermittlung 7 2 ff.
- Datenübermittlungsverbot 7 7
- Empfänger von Datenübermittlungen 7 5
- erweitertes Auskunftsrecht 7 13
- übermittelnde inländische Unternehmen 7 6
- Unionsrecht 7 3

grenzüberschreitende Umwandlung

- Erlaubniserlösch 19 7

- Erlaubnispflicht 15 57

grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 71 1 ff.; 74 1

- Änderungsanzeige 72 1 ff.; 74 16; *s. auch dort*
- Anwendung nationaler Vorschriften 74 17 ff.
- Anzeigeninhalt 71 10
- Anzeigepflichten 64 35 ff.
- Anzeigeverfahren 71 9 ff.; 74 12 ff.
- Aufsichtskonzentration 75 1
- beabsichtigte Tätigkeiten 71 2 f.
- Begriff 71 3
- Bezeichnungsschutz 29 9

- Dienstleistungsanzeige 72 6 ff.
- Erlaubnis 71 7
- erlaubnisfreie Tätigkeiten 71 6; 74 8 f.
- Formulare 71 12 f.
- Information über die Sicherungseinrichtung 31 8
- multilaterales Handelssystem 71 20 ff.; 74 11
- Ordnungswidrigkeiten 71 23; 74 20
- organisiertes Handelssystem 71 20 ff.; 74 11
- Pflichtverletzungen 74 20
- Prüfung durch die BaFin 71 16 ff.
- Residualkompetenz 75 1
- Selbsteintrittsrecht der BaFin 75 5 f.
- Unterrichtung der Herkunftsstaatsbehörde 75 4
- Vermittlerregister 74 5
- vertraglich gebundene Vermittler 74 1 ff., 5
- Voraussetzungen 74 2 ff.
- Welcome Letter 71 19
- Wertpapiernebendienstleistungen 71 8
- Zulassung/Überwachung im Herkunftsvertragsstaat 74 6 ff.
- Zweigniederlassung 74 3

Große Wertpapierinstitute

- Anfangskapital 17 6
- Anzeigepflichten 65 3 ff.; *s. auch dort*
- Auslagerung 40 59
- Begriff 4 1
- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 7
- Bußgeldbestimmungen 4 4
- Einstufung als Großes Wertpapierinstitut 8 1 ff.
- Hinweisgebersystem 13 4 ff.
- Inhaberkontrollverfahren 24 5
- KWG 4 1 ff.
- Liquiditätsanforderungen 39 37
- Vergütungssysteme 46 5, 16
- WpIG 4 6

Gruppe 2 385 f.

- aufsichtliche Konsolidierung 56 1 ff.; *s. auch dort*
- Aufsichtskollegien 58 4
- Bewertung der Drittstaatsaufsicht 69 1
- Gefahrabwehrmaßnahmen 79 50 ff.
- gemischte Holdinggesellschaften 63 1 ff.; *s. auch dort*
- Jahresabschlussprüfung 78 82 f.
- Konsolidierung, aufsichtliche 38 10 f., 14 f.
- Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 6, 8, 20 f.
- Liquiditätsrisiken 52 15
- Vergütungskontrollausschuss 44 19

- Vergütungssysteme **46** 110 ff.
- Gruppenauslagerungen** **40** 91 f.
- Gruppenkapitaltest** **2** 338; **38** 12 f.
- aufsichtliche Konsolidierung **56** 19
- Ermessen **61** 6 f.
- gemischte Finanzholdinggesellschaft **61** 1 ff.
- Informationspflichten in Krisensituationen **57** 1 ff.
- Investmentholdinggesellschaft **61** 1 ff.
- mehrere Ebenen **61** 4
- Multi-Level-GCT **61** 4

Haftungsdach **28** 1

Halteprämien **46** 96

Handelsbuchpositionen

- Jahresabschlussprüfung **78** 35
- Überprüfung interner Modelle **48** 1
- zusätzliche Eigenmittelanforderungen **50** 13 ff.

Handelsplatz **15** 34

Herkunftsvertragsstaat **2** 373

- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland **73** 6 ff.

Hinterlegungsscheine **2** 276 ff.

Hinweisgebersystem **13** 1 ff.

- anonyme Meldungen **13** 35
- Aufgaben **13** 29
- aufsichtsrechtliche Verstöße **13** 43
- Ausnahme vom Vertraulichkeitsgebot **13** 40
- Datenschutz **13** 37b, 51 ff.
- Datenweitergabe nach IFG **12** 54
- Dokumentation **13** 32
- Eingang einer Meldung **13** 33
- Eingangsbestätigung **13** 33
- Fachkunde **13** 28
- Falschinformation **13** 40
- Folgemaßnahmen **13** 29, 37a
- Folgen unzureichender Umsetzung **13** 56 ff.
- geeignete Stelle **13** 26
- Große Wertpapierinstitute **13** 4 ff.
- hinweisgebende Person **13** 47 ff.
- Hinweisgeberschutzgesetz **13** 19 ff.
- Informationen **13** 29
- Jahresabschlussprüfung **78** 33
- Kleine Wertpapierinstitute **13** 3
- Meldegegenstände **13** 42 ff.
- Meldekanäle **13** 29
- Mitarbeitende **13** 47
- Mitbestimmung **13** 25
- Mittlere Wertpapierinstitute **13** 3
- mündliche Meldungen **13** 31
- Organisationsformen **13** 27
- Organisationspflicht **13** 24
- persönliche Zusammenkunft **13** 31

- Rückmeldung **13** 34
- schriftliche Meldungen **13** 31
- Schutzvorschriften **13** 50
- Sozialpartner **13** 54 f.
- Stichhaltigkeit der Meldung **13** 33
- strafbare Handlungen **13** 45
- Unabhängigkeit **13** 28
- Verfahren **13** 29
- Verschleierung der Verstöße **13** 45
- Verschwiegenheitspflicht **13** 30
- Vertraulichkeit der Identität **13** 35 ff.
- Wahlrecht **13** 49
- Zugriff auf die Meldung **13** 30
- Zweck **13** 18
- Zweigniederlassung **13** 16

Hochfrequenzhandel **2** 133 ff.

- Abgrenzung **2** 141
- algorithmischer Handel **2** 141
- hohes untertägiges Mitteilungsaufkommen **2** 140
- Infrastruktur zur Minimierung von Latenzen **2** 137
- Latenzen **2** 137
- mittelbare Teilnehmer **2** 136
- ohne menschliche Intervention **2** 138
- Order-Routing **2** 139
- Smart-Routing **2** 139

Holdinggesellschaft, gemischte **2**

400 ff.; s. auch *gemischte Holdinggesellschaften*

Hybrid-Token **2** 211

ICAAP **39** 27

IFD

- Anzeigepflichten **64** 1
- besondere Liquiditätsanforderungen **52** 1
- länderspezifische Berichterstattung **42** 2
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 1

IFR **5** 5

- Anfangskapital **17** 5 f.
- Erlaubnisauhebung **19** 26 f.
- Liquiditätsanforderungen **18** 5
- Ordnungswidrigkeiten **83** 20 ff.

IKT-Risikokontrollfunktion **41** 38

indirekte Stimmrechtsbeteiligung **24**

- 36 ff.
- anvertraute Gesellschaftsanteile **24** 37
- Gesellschaftsanteile als Sicherheit **24** 37
- Gesellschaftsanteile Dritter **24** 37
- Nießbrauch **24** 37
- Stimmrechte als Bevollmächtigter **24** 37
- Stimmrechte eines Tochterunternehmens **24** 37
- zeitweilige Übertragung der Stimmrechte **24** 37
- Zurechnungsbeginn **24** 40 f.

Stichwortverzeichnis

Individualsanktionen 2a 17, 19

Information über die Sicherungseinrichtung 31 1 ff.

- Allgemeine Geschäftsbedingungen 31 14
- Anwendungsbereich 31 6 ff.
- Auskunftsanspruch der Kunden 31 19
- Ausscheiden 31 13
- Ausscheiden aus einer Sicherungseinrichtung 32 1 ff.; s. auch dort
- Bestandskunden 31 13 ff.
- EdW 31 11
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 31 8
- Informationspflichten 31 13 ff.
- Kundenschutz 31 2
- Neukunden 31 13 ff., 16 ff.
- Rechtsfolgen bei Verstößen 31 20
- Schadensersatz 31 20
- Verpflichtete 31 6 ff.
- vertraglich gebundene Vermittler 31 7
- Werbung 31 4
- WpHG 31 3
- Zugehörigkeit 31 13
- Zweigniederlassung 31 7

Informationsaustausch

- Aufsichtskollegien 58 11
- Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 2 ff.
- Zusammenarbeit BaFin-Bundesbank 9 20 f.
- Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden/Stellen 11 7 ff.

Informationspflichten in Krisensituationen

- aufsichtliche Konsolidierung 57 1 ff.
- Aufsichtskollegien 58 8

Informationssicherheitsbeauftragte 41 38

Inhaberkontrollverfahren 24 1 ff.

- Anzeigepflichten 24 7
- Anzeigepflichten außerhalb des Wp 24 13
- BaFin 24 8
- Beurteilungszeitraum 24 9; 25 1 ff.; s. auch dort
- Deutsche Bundesbank 24 8
- Große Wertpapierinstitute 24 5
- Grundzüge 24 7 ff.
- Kleine Wertpapierinstitute 24 5
- Kritik 24 3
- Merkblatt 24 12
- Mittlere Wertpapierinstitute 24 5
- modifizierte Pflichten 24 14 f.
- Passivanzeige 24 10
- Sanierungs-/Abwicklungsgesetz 24 14 f.
- Wertpapierinstituts-Inhaberkontrollverordnung 24 11

– Zweck 24 2

Inhaberschuldverschreibungen 2 253 ff.

Inhalt der Erwerbsabsichtsanzeige 24 69 ff.

- (nicht)finanzielle Interessen 24 98 ff.
 - aktuelle Finanzlage des Erwerbers 24 91 ff.
 - Aufgabe/Verringerung einer bedeutenden Beteiligung 24 74
 - Auswirkungen auf die Aufsicht 24 103
 - Beschreibung der Geschäftstätigkeiten 24 97
 - Darstellung komplexer Beteiligungsstrukturen 24 73
 - Erleichterungen 24 113 ff.
 - Finanzierung des beabsichtigten Erwerbs 24 104 f.
 - Formulare 24 70
 - Führungszeugnisse 24 82 ff.
 - gesellschaftsrechtliche Unterlagen 24 78
 - Gewerbezentralregisterauszug 24 86 ff.
 - Höhe der Beteiligung 24 71
 - Interessenkonflikte 24 98 ff.
 - Ratings 24 91 ff.
 - strategische Ziele 24 106 ff.
 - Struktur der Gruppe 24 102
 - Zuverlässigkeit 24 72, 81 ff.
- ### Insolvenzverfahren 19 33 ff.

Interessenkonflikte

- Auslagerung 40 92
- Dienstverhältnis 21 15
- Geschäftsleiter 20 42
- Inhalt der Erwerbsabsichtsanzeige 24 98 ff.
- Rechtsstreitigkeiten 21 15
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 21 14 f.

internationale Rechnungslegungsstandards 76 4, 24

Interne Revision 41 26

- Aufgabenspektrum 41 45
- Auslagerung 40 59
- Prüfungsplan 41 45

interne Sicherungsmaßnahmen 33 1 ff.

- Aktualisierung der Sicherungssysteme 33 18
- Auslagerung 33 31 ff.
- Auslagerungsregister 33 36
- BaFin 33 37
- Berichtspflichten 33 14
- Eingriffsbefugnisse der BaFin 33 37
- Genehmigungsbefugnisse 33 14
- geschäftsbezogene ~ 33 14
- Informationssammlung 33 14
- interne Kontrollinstanzen 33 14
- Kontrollen 33 19 ff.
- kundenbezogene ~ 33 14

- Missbrauchs neuer Finanzprodukte/Tech-
nologien **33** 21 f.
- Neu-Produkt-Prozesse **33** 22
- Präventionsmaßnahmen **33** 13 ff.
- Rechtsfolge von Verstößen **33** 41
- Risikomanagement **33** 3 ff.; *s. auch dort*
- Sicherungsmaßnahmen **33** 14 ff.
- strafbare Handlungen **33** 2, 8
- Untersuchungsspflicht **33** 23 ff.; *s. auch
dort*
- Verantwortlichkeiten **33** 14
- Zeitpunkt der Identifizierung **34** 1 ff.;
s. auch dort
- Zentrale Stelle **33** 14, 38 ff.; *s. auch Geld-
wäschebeauftragte*
- Zweck **33** 2

internes Berichtswesen 43 22 ff.

- ad hoc Risikoinformationen **43** 26
- Risikokonzentrationen **43** 25
- risikorelevante Informationen **43** 24
- Umfang **43** 25

Investment Token 2 210, 220, 258

Investmentclubs 2 60, 109

Investmentholdinggesellschaft 2 394 ff.

- Anzeigepflichten **67** 19 ff.
- Erlaubnisversag **18** 33
- geldwäscherechtlich Verpflichtete **36** 1 ff.
- geldwäscherechtliche Aufsicht **36** 2
- geldwäscherechtliche Pflichten **36** 4 ff.
- Geschäftsleiter **62** 1 ff.
- Geschäftsleiter, Abberufung **62** 26 ff.
- Geschäftsleiter, Kenntnisse **62** 11 ff.
- Geschäftsleiter, Leitungserfahrung **62**
16 ff.
- Geschäftsleiter, Verwarnung **62** 37 ff.
- Geschäftsleiter, zeitliche Verfügbarkeit
62 23 ff.
- Geschäftsleiter, Zuverlässigkeit **62** 7 ff.
- Gruppenkapitaltest **61** 1 ff.
- interne Sicherungsmaßnahmen **33** 1 ff.;
s. auch dort
- Qualifikation der Geschäftsleiter **62**
12 ff.
- Qualifikation der Organmitglieder **62**
12 ff.
- strukturelle Änderungen **67** 19 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **62** 1 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan, Abberu-
fung **62** 26 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan, Verwar-
nung **62** 37 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan, zeitliche
Verfügbarkeit **62** 23 ff.

IT-Systeme 49 59

Jahresabschluss 76 1 ff.

- Abschlussprüfer **76** 12

- Aufstellungspflicht **76** 5
- Bestandteile **76** 8
- Bestätigungsvermerk **76** 17
- Bilanzzeit **76** 8
- Einreichung **76** 22
- Erzwingung der Vorlage **76** 26
- Feststellung **76** 20 f.
- IFRS **76** 4
- internationale Rechnungslegungsstan-
dards **76** 4, 24
- Jahresabschlussprüfung **78** 1 ff.; *s. auch
dort*
- Maßnahmen **76** 27 f.
- Ordnungswidrigkeiten **76** 25
- Prüferbestellung **77** 1 ff.; *s. auch dort*
- Prüfung **76** 11 ff.
- Prüfungsbericht **76** 14 ff.
- Prüfungsfrist **76** 13
- Prüfungspflicht **76** 11
- Rechtsgrundlagen **76** 3
- Unterzeichnungspflicht **76** 6
- Verantwortlichkeit **76** 6
- Vollständigkeitserklärung **76** 18
- zeitlicher Ablauf **76** 3
- zusätzlicher ~ **76** 4
- Zuständigkeit **76** 6

Jahresabschlussprüfung 78 1 ff.

- Anweisungen der BaFin **78** 30
- Anzeigepflichten **78** 26
- Anzeigewesen **78** 37
- Auslagerung **40** 10
- Bestandsgefährdung **78** 63 ff.
- Bestimmung von Prüfungsinhalten **78**
77 ff.
- Depotgeschäft **78** 46 ff.
- Eigenmittelanforderungen **78** 25
- Geldwäsche **78** 39 ff.
- Gruppe **78** 82 f.
- Handelsbuch **78** 35
- Hinweisgebersystem **78** 33
- Konsolidierung, aufsichtliche **78** 82 f.
- LeerverkaufVO **78** 45
- Liquiditätsanforderungen **78** 25
- Offenlegungspflichten **78** 36
- Organisationspflichten **78** 31 ff.
- Prüfungsbericht **78** 5 ff.; *s. auch dort*
- Prüfungsumfang **78** 4
- Redepflicht **78** 55 ff.; *s. auch dort*
- Risikomanagement **78** 31 f.
- Sanierungsplan **78** 27 ff.
- Terrorismusfinanzierung **78** 39 ff.
- Unternehmensführung **78** 31
- Vergütungssysteme **78** 34
- Verordnungsermächtigung **78** 84 ff.

Kapitalbeteiligung, direkte 24 23 ff.

- bedingtes/genesigtes Kapital **24** 24

Stichwortverzeichnis

- eigene Anteile 24 24
- Genussrechte 24 28
- hybride Kapitalinstrumente 24 28
- Kommanditisten 24 26
- stille Beteiligungen 24 26, 28
- Wandeldarlehen 24 25
- Wertpapierleihe 24 27

Kapitalverwaltungsgesellschaft 3 22 ff.

Kassageschäft 2 284

kaufmännischer Geschäftsbetrieb 2 8

K-Faktor-Anforderung

- Art der Wertpapier(neben)dienstleistung 39 22

- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 20

- Firmenrisiken 39 21

- Kleine Wertpapierinstitute 39 25

- Koeffizient 39 24

- Kundenrisiken 39 21

- Marktrisiken 39 21

- Mittlere Wertpapierinstitute 18 6; 39 2 f., 20 ff.

- Risikotragfähigkeit 39 20 ff.

- Risk-to-Client 39 21

- Risk-to-Firm 39 21

- Risk-to-Market 39 21

- Überprüfung interner Modelle 48 1

- zusätzliche Eigenmittelanforderungen 50 28

Kleine Wertpapierinstitute

- Anfangskapital 17-5; 18 5

- Anzeigepflichten 66 1 ff.

- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 2, 70 f.

- Auslagerung 40 27 ff., 59

- besondere Liquiditätsanforderungen 52 1

- Geschäftsleiter 20 1 ff.; *s. auch dort*

- Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement 43 4

- Hinweisgebersystem 13 3

- Inhaberkontrollverfahren 24 5

- Jahresabschluss 76 1 ff.; *s. auch dort*

- K-Faktor-Anforderung 39 25

- liquide Aktiva 39 31

- Prüferbestellung 77 1 ff.; *s. auch dort*

- Risikomanagement 38 1 ff.; 39 47 f.

- Risikosteuerung 45 2

- Risikotragfähigkeit 39 47 f.

- Solvenzaufsicht 38 1 ff.

- Statuswechsel zu Mittlerem Wertpapierinstitut 38 7 ff.

- Stresstest 45 22

- Unternehmensführung 41 1 ff.; *s. auch dort*

- Vergütungssysteme 46 6, 16

- Veröffentlichungspflichten 54 4

- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 21 1 ff.; *s. auch dort*

Kommunikation mit BaFin/Bundesbank 14 1 ff.

- Digitalisierung 14 2

- elektronische Form 14 3

- Schriftformerfordernis 14 2 f.

- Unternehmensdatenbank 14 6

- Verordnungsermächtigung 14 4 ff.

- Vorgaben zur digitalen Einreichung 14 4 ff.

Konsolidierung, aufsichtliche 38 10 f.;

s. auch aufsichtliche Konsolidierung

Kontrahentensysteme 2 70

Kontrolle 2 376 f.

Kontrollmechanismen 41 26 ff.

- Auslagerungsbeauftragte 41 39

- Compliance-Funktion 41 31

- Datenschutzbeauftragte 41 41

- DORA 41 38

- drei Verteidigungslinien 41 43 ff.

- externe Compliance-Prüfung 41 46

- Geldwäschebeauftragte 41 37

- IKT-Risikokontrollfunktion 41 38

- Informationssicherheitsbeauftragte 41 38

- Interne Revision 41 26

- Leitungsorgan 41 29

- Revisionsbeauftragte 41 39

- Risikocontrolling-Funktion 41 34 f.

- three lines of defence 41 43 ff.

- Zuständigkeitsbereiche 41 29

Kontrollorgan 21 1 ff.; *s. auch Verwaltungs-/Aufsichtsorgan*

Konzernprivileg 3 18 ff.

Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 1 ff.

- Ablehnung der Zusammenarbeit 59 12 ff.

- Absehen von der Konsultation 59 22

- Gruppe 59 6, 8, 20 f.

- Informationsaustausch 59 2 ff.

- Informationsbeschaffung 59 7

- Konsultation der Gruppenaufsicht 59 20 f.

- Konsultation der Kollegiumsmitglieder 59 15 ff.

- Maßnahmen, außergewöhnliche 59 9 f.

- Nachprüfung von Informationen 60 1 ff.; *s. auch dort*

- Notfälle 59 22

- Sanktionen, erhebliche 59 9 f.

- zusätzliche Eigenmittelanforderungen 59 11

Kreditanstalt für Wiederaufbau 3 9 f.

Kreditderivate 2 312 f.

- Credit Default Swaps 2 313

- Credit Linked Notes 2 313
- Credit Spread Options 2 313
- Total Return Swaps 2 313
- Kredite außerhalb marktüblicher Konditionen** 64 72 ff.
- Kreditinstitut** 2 339 ff.
 - CRR-Kreditinstitute 2 340 ff.
 - Erlaubnis 2 347
- kryptografische Schlüssel** 2 226
- Kryptoverwahrgeschäft, qualifiziertes** 2 204 ff.; s. auch *qualifiziertes Kryptoverwahrgeschäft*
- Kryptowerte** 2 219, 271 f.
 - Basiswerte 2 292 ff.
- Kryptowertpapierregisterführung** 2 233 f.
- Kunden**
 - Anlageberatung 2 47
 - Information über die Sicherungseinrichtung 31 1 ff.; s. auch *dort*
- Kundenschutz** 32 1
- KWG**
 - Anzeigepflichten 64 2
 - aufsichtliche Konsolidierung 56 3
 - Auslagerung 40 3
 - Bezeichnungsschutz 29 1 f.
 - Datenbereitstellungsdienste 78f 3 f.
 - DLT Pilot Regime 78a 2
 - Erlaubnispflicht 15 5
 - Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement 43 2
 - Große Wertpapierinstitute 4 1 ff.; s. auch *dort*
 - Unternehmensführung 41 2
 - verbotene Geschäfte 37 1
 - Zeitpunkt der Identifizierung 34 1
- länderspezifische Berichterstattung** 42 1 ff.
 - Angaben 42 14 ff.
 - Anzahl von Lohn-/Gehaltsempfängern 42 23
 - Art der Tätigkeiten 42 17 ff.
 - Beihilfen 42 26
 - Country-by-Country Reporting 42 1
 - Firma 42 17 ff.
 - Form 42 28 ff.
 - Frist 42 28
 - IFD 42 2
 - Mittlere Wertpapierinstitute 42 4 ff.
 - Sitz 42 17 ff.
 - Steuern 42 25
 - Tochterunternehmen 42 11 ff.
 - Umsatz 42 21 f.
 - unzureichende ~ 42 30
 - Zweigniederlassung 42 11 ff.
- Latenzen** 2 137
- LeerverkaufsVO** 78 45
- Leichtaufsicht** 2 2
- Leitungsorgan** 43 1
- liquide Aktiva** 39 31
- Liquiditätsanforderungen**
 - besondere ~ 52 1 ff.; s. auch *dort*
 - Jahresabschlussprüfung 78 25
- Liquiditätsrisiken** 52 3 ff.
 - Abschlussvermittlung 52 6
 - Anlageberatung 52 8
 - Anlagevermittlung 52 6
 - aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 15 ff.
 - Eigenhandel 52 7
 - Emissionsgeschäft 52 7
 - externe Ereignisse 52 11
 - Finanzportfolioverwaltung 52 8
 - Gruppe 52 15
 - multilaterales Handelssystem 52 9
 - operationelles Risiko 52 12
 - organisiertes Handelssystem 52 9
 - Platzierungsgeschäft 52 8
 - Refinanzierung 52 10
 - Reputationsrisiko 52 13
 - Risikomanagement 45 9
 - Solidität der Liquiditätsrisikosteuerung 52 14
 - Stresstest 52 16
 - Wertpapierdienstleistungen 52 5 ff.
- M&A-Beratung** 2 171
- MaComp** 40 19 ff.
- Mandatsbegrenzung** 18 32
- MaRisk**
 - Auslagerung 40 19 ff.
 - Unternehmensführung 41 6
- Market-Making** 2 112 ff.
 - Begriff 2 113
 - Designated Sponsor 2 112
 - Eigenemission 2 114
 - eigenes Kapital 2 118
 - Kurse 2 116
- maßgeblicher Einfluss**
 - ESA-Leitlinien 24 43
 - Indizien 24 45
 - Merkblatt 24 44 f.
 - Möglichkeit der Einflussnahme 24 42
- matching** 2 71
- Mehrfachmandate der Geschäftsleiter** 20 52 f.
- Merkblatt**
 - Erlaubnisverfahren 16 6
 - Geschäftsleiter 20 5
 - Inhaberkontrollverfahren 24 12
 - maßgeblicher Einfluss 24 44 f.
 - Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 21 5

Stichwortverzeichnis

- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 4

MiFID II

- Anzeigepflichten **64** 1
- Auslagerung **40** 60

Millionenkreditmeldewesen **66** 2, 9

Misstandsaufsicht **5** 8 ff.

- Adressaten von Anordnungen **5** 22 f.
- Anordnungsbefugnis **5** 19 ff.
- Erheblichkeit des Misstands **5** 13 ff.
- informelles Verwaltungshandeln **5** 18
- Inhalt von Anordnungen **5** 24 ff.
- internationale Standards **5** 11
- künftiger Misstand **5** 9
- nachhaltiger Misstand **5** 12
- Rechtsschutz **5** 29
- Tätigkeitsverbot **5** 38 ff.; *s. auch dort*
- Veröffentlichung von Warnungen **5** 34 ff.
- Verwaltungsakt **5** 32
- Verwarnungen **5** 30

Mitbestimmung

- Hinweisgebersystem **13** 25
- Sachkunde **21** 29

Mitteilungspflichten der Justiz **85** 1 ff.

- Aktieneinsichtsrecht **85** 14
- Anhaltspunkte auf Misstände **85** 10 ff.
- berufsbezogene Straftaten **85** 3 ff.
- Ermittlungen wegen Straftaten **85** 8 f.

Mittlere Wertpapierinstitute

- Anfangskapital **17** 5
- Anzeigepflichten **66** 1 ff.
- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung **47** 1 ff.; *s. auch dort*
- Auslagerung **40** 27, 59
- besondere Liquiditätsanforderungen **52** 1
- Eigenmittelanforderungen **18** 6
- Geschäftsleiter **20** 1 ff.; *s. auch dort*
- Geschäftslitersaufgabe Risikomanagement **43** 4
- Gewährleistung jederzeitiger Liquidität **39** 29
- Hinweisgebersystem **13** 3
- Inhaberkontrollverfahren **24** 5
- Jahresabschluss **76** 1 ff.; *s. auch dort*
- K-Faktor-Anforderung **18** 6; **39** 2 f., 20 ff.; *s. auch dort*
- länderspezifische Berichterstattung **42** 4 ff.
- liquide Aktiva **39** 31
- Prüferbestellung **77** 1 ff.; *s. auch dort*
- Risikomanagement **38** 1 ff.
- Risikotragfähigkeit **39** 1 ff.; *s. auch dort*, 7 ff.; *s. auch dort*
- Solvenzaufsicht **38** 1 ff.
- Statuswechsel zu Kleinem Wertpapierinstitut **38** 5 f.

- Unternehmensführung **41** 1 ff.; *s. auch dort*

- Vergütungssysteme **46** 7, 17 ff.

- Veröffentlichungspflichten **54** 1 ff.; *s. auch dort*, 3

- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **21** 1 ff.; *s. auch dort*

- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 1 ff.; *s. auch dort*
- zusätzliche Eigenmittelanforderungen **51** 3

multilaterales Handelssystem **2** 63 ff.

- Abschluss innerhalb des Systems **2** 75
- aktive Inseratssysteme **2** 77
- Begriff **2** 64 ff.
- Börse **2** 70
- DLT Pilot Regime **78b** 2 ff.
- Europäischer Pass **74** 1
- Gegenstand **2** 64 ff.
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **71** 20 ff.; **74** 11
- Interesse am Kauf und Verkauf **2** 67
- Kontrahentensysteme **2** 70
- Marktplatzfunktion **2** 68
- matching **2** 71
- nicht-diskretionäres ~ **2** 77
- Order-Routing-Systeme **2** 72
- Quotes **2** 75
- systematische Internalisierung **2** 70

Multi-Level-GCT **61** 4

Mutterunternehmen **2** 404

- Bewertung der Drittstaatsaufsicht **69** 3, 5 ff.
- Gruppe **2** 385 f.
- interne Sicherungsmaßnahmen **33** 1 ff.; *s. auch dort*
- Konsolidierung, aufsichtliche **38** 10 f., 14 f.
- Offenlegungspflichten **54** 10 ff.

MVP-Portal **64** 96; **65** 48; **66** 25; **67** 35

Nachhandelstransparenz **19** 30

Nachprüfung von Informationen **60** 1 ff.

- Amtshilfe **60** 3
- Amtshilfeersuchen **60** 3 ff.
- Kooperationsverweigerung **60** 8 ff., 12

Nachrangdarlehen **2** 249

Nachschauerecht **5** 69

Nachweismakler **2** 35

- naming and shaming **41** 50; **84a** 1 ff.
- Anzeigepflichten **64** 97; **65** 49; **66** 26; **67** 36
- Ausnahmen **84a** 3
- Inhalt **84a** 2
- Löschung von Daten **84a** 4
- Rechtsschutz **84a** 3

Nebengeschäfte 2 195 ff.

- Erlaubnispflicht 15 16

Nebentätigkeitsprivileg 15 30 ff.

Nettoumsatzerlöse 83 43

Neu-Produkt-Prozesse 33 22

NExt 65 48; s. auch ExtraNet

Niederlassung 1 7 f.

Niederlassungsanzeige 72 3 ff.

Non-Fungible Token 2 212

Offenlegungspflichten

- Bruttoertrag 83 36 ff.
- Mutterunternehmen 54 10 ff.
- Ordnungswidrigkeiten 83 23 ff.

öffentliche Schuldenverwaltung 3 11 ff.

ökonomisch nachhaltige Geschäftsstrategie 39 38 ff.

Omnibuslösungen 69a 6

Omnibus-Wallets 2 228

Online-Wallets 2 230

Optionen 24 66 ff.

Optionsgeschäft 2 287

Order-Routing 2 139

Order-Routing-Systeme 2 72

Orderschuldverschreibungen 2 257

Ordnungswidrigkeiten 83 1 ff.

- Änderungsanzeige 72 12
- Änderungsmitteilungen 83 18 f.
- Anzeigepflichten 64 97 ff.; 65 49 ff.; 66 26 ff.; 67 36 ff.; 68 13; 83 6 f.
- Aufsichtspflichtverletzung 83 57 ff.
- Auskunftserteilung 83 3
- BaFin 83 56
- Bekanntmachung von Verwaltungsanktionen/-maßnahmen 84 1 ff.; s. auch dort
- Bestellungsverbote 83 4 f.
- Bruttonprinzip 83 44
- Bußgeldrahmen 83 33 ff.
- Bußgeldrahmen, erhöhter 83 36 ff.
- Datenbereitstellungsdienste 78f 20 ff.
- Duldung von Ermittlungen 83 3
- Einziehung der wirtschaftlichen Vorteile 83 49 ff.
- Gesamtumsatz 83 36 ff.; s. auch dort
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 71 23; 74 20
- IFR- Verstöße 83 20 ff.
- Jahresabschluss 76 25
- Konkurrenzen 83 62 ff.
- Konzernumsatz 83 46 ff.
- liquide Aktiva 83 22
- naming and shaming 84a 1 ff.; s. auch dort
- Nettoprinzip 83 44
- Nettoumsatzerlöse 83 43
- Nichteinreichung von Informationen/Unterlagen 83 13 f.

- Offenlegungspflichten 83 23 ff.

- qualifiziertes Kryptoverwahrgeschäft 69a 12 f.

- Überschreitung des Konzentrationsrisikos 83 21

- Verbindlichkeiten aus Eigenmittelinstrumenten 83 15 ff.

- verbotene Geschäfte 83 10 f.

- Versicherungsunternehmen 83 42

- Verstöße gegen WpIG-Vorschriften 83 3 ff.

- vertraglich gebundene Vermittler 83 8 f.

- vollziehbare Anordnungen 83 12

- Zuständigkeit für Verfolgung 83 56

- Zweigniederlassung/Vermittler im EWR 70 22

- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland 73 21

Organisationsanforderungen 41 1 ff.

Organisationspflichten

- Aufzeichnungsverpflichtung 13 59 ff.; s. auch dort

- Hinweisgebersystem 13 24

Organisationsstruktur 41 19 ff.

organisierter Markt 15 23 f.

organisiertes Handelssystem 2 77 ff.

- Europäischer Pass 74 1

- Finanzinstrumente 2 85

- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr 71 20 ff.; 74 11

- Multilateralität 2 80

- Quotes 2 87

- strukturierte Finanzprodukte 2 86

- Voraussetzungen 2 79 ff.

- Zusammenbringen der Teilnehmer 2 81

outgoing passport 70 3

Outsourcing 40 1 ff.; s. auch Auslagerung

Over-the-Counter 2 121 ff.

partiarische Darlehen 2 248

Passivanzeige 24 10

passivische Beteiligungsanzeige 64 50 ff.

Personaltausch in Schlüsselfunktionen 65 4 ff.

- Anzeigepflichten 67 19 ff.

- Ausscheiden 65 18

- Besetzung 65 15 ff.

- Eignungsprüfung 65 12 ff.

- fachliche Eignung 65 12 ff.

- interne Analyse 65 7

- Schlüsselfunktion 65 6, 9 ff.

- Unverzüglichkeit der Anzeige 65 19

- Zuverlässigkeit 65 12 ff.

personenbezogene Daten 33 29

Personenhandels-gesellschaft 26 7

Pfandverwahrung 2 153

Stichwortverzeichnis

Platzierungsabrede 2 25

Platzierungsgeschäft 2 88 ff.

- Abschlussvermittlung 2 97
- Anlagevermittlung 2 97
- Emission 2 93
- Liquiditätsrisiken 52 8
- offene Stellvertretung 2 94
- Platzierungsabrede 2 95
- Übernahmeverpflichtung 2 96
- Veräußerung von Finanzinstrumenten 2 90 f.

Privatanleger 78b 5 ff.

pro-forma-Konsolidierung 69 11

Proportionalitätsgrundsatz

- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 47 5, 10
- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 3
- Geschäftsleiter 20 7
- Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement 43 3, 13
- Risikoanalyse 40 49
- Vergütungssysteme 46 4, 58

Prüferbestellung 77 1 ff.

- Ablehnung des Prüfungsauftrags 77 10
- Annahme des Prüfungsauftrags 77 10 ff.
- Anzeigepflicht 77 14 f.
- BaFin 77 14 f.
- Beauftragung des Prüfers 77 9
- Bestellung eines anderen Prüfers 77 16 ff.; s. auch dort
- durch das Gericht 77 30 ff.
- durch das Wertpapierinstitut 77 5 ff.
- Eingriffsbefugnisse der BaFin 77 16 ff.
- gerichtliche ~ 77 30 ff.
- Umfang des Prüfungsauftrags 77 13
- Wahl des Prüfers 77 6 ff.

Prüferrotation 77 24 ff.

Prüfung bedeutender Beteiligungen 5

- 74 ff.
- Auskunftspflichten 5 75 ff.
- Prüfung vorgelegter Jahresabschlüsse 5 81 f.
- Sonderprüfungen 5 83 ff.
- verbundene Unternehmen 5 80
- vermutete Inhaber 5 79
- Vorlagepflichten 5 75 ff.

Prüfung von Wertpapierinstituten 5

- 60 ff.
- Anhörung 5 65
- Anlassprüfungen 5 61 f.
- Aufsichtsroutine 5 62
- Betretungsrecht 5 69
- Duldungspflicht 5 70 f.
- Grenzen 5 72
- Nachschaurecht 5 69
- Prüfungsanordnung 5 63 f.

- Prüfungsauftrag 5 68
- Prüfungskosten 5 67
- Routineprüfungen 5 61 f.
- Sonderprüfungen 5 61 f.
- Voraussetzungen 5 61 ff.

Prüfung vorgelegter Jahresabschlüsse 5 81 f.

Prüfungsbericht 76 14 ff.; 78 5 ff.

- abschlussorientierte Berichterstattung 78 19 ff.
- allgemeine Anforderungen 78 5 ff.
- Anlagen 78 11
- Erläuterungs-/Mitteilungspflichten 78 73 f.
- Feststellung 76 20 f.
- Gesamturteil 78 15
- Haftungsfreistellung 78 76
- Klassifizierung von Prüfungsbeanstandungen 78 9 f.
- Risiken 78 18
- risikoorientierte Prüfung 78 6
- Sonderprüfungen 78 7
- Umfang 78 7
- wirtschaftliche Verhältnisse 78 15 ff.
- Zusammenfassung 78 12, 16

qualifiziertes Kryptoverwahrsgeschäft 2 204 ff.

- Aussonderungsrecht des Kunden 81a 3 ff.
- Currency Token 2 210
- digitale Darstellungen eines Werts 2 209
- gemeinschaftliche Verwahrung 69a 6 ff.; 81a 7 f.
- gespaltene Übertragungen 81a 11 f.
- getrennte Verwahrung 69a 3 ff.; 81a 3 ff.
- Hybrid-Token 2 211
- Insolvenz 81a 9 ff.
- Investment Token 2 210
- kryptografische Instrumente 2 207
- kryptografische Schlüssel 2 226
- MiCAR 2 216
- Non-Fungible Token 2 212
- Omnibuslösungen 69a 6
- Omnibus-Wallets 2 228
- Online-Wallets 2 230
- Ordnungswidrigkeiten 69a 12 f.
- private kryptografische Schlüssel 81a 6
- privater kryptografischer Schlüssel 69a 3
- Sammelübertragung 81a 9
- Schutz vor unberechtigten Verfügungen 69a 10 f.
- Sicherung 2 230
- Token 2 210
- Übertragung von Gesamtbeständen 81a 9 ff.
- unberechtigte Verfügungen 69a 10 f.

- Unzumutbarkeit des neuen Verwahrers **81a** 10
- Utility Token **2** 210, 212
- Vermögenstrennung **69a** 3 ff.
- Verwahrung **2** 228
- Verwaltung **2** 229

Quotes 2 75

Rechtsschutz

- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22** 78 ff.
- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 78 ff.
- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung **47** 75
- Bekanntmachung von Verwaltungsanktionen/-maßnahmen **84** 29 f.
- besondere Liquiditätsanforderungen **52** 22
- Eigenmittelempfehlung **51** 15 f.
- Erlaubnisaufhebung **19** 37
- Gefahrabwehrmaßnahmen **79** 67 ff.
- Missstandsaufsicht **5** 29
- naming and shaming **84a** 3
- Sanktionsdurchsetzung **2a** 29 f.
- Sonderbeauftragte **80** 19
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22** 78 ff.
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 78 ff.
- Überprüfung interner Modelle **48** 26

Redepflicht 78 55 ff.

- Bestandsgefährdung **78** 63 ff.
- Bestätigungsvermerk **78** 58 ff.
- Erfüllung **78** 69 ff.
- Gesetzesverstöße **78** 68
- Satzungsverstöße **78** 68
- Wiederholungsanzeige **78** 72
- Zulassungsvoraussetzungen **78** 67

Register 30 1 ff.

- Amtslöschungsverfahren **30** 11 ff.
- BaFin-Mitwirkung **30** 15 ff.
- Bank-Mantelgesellschaft **37** 3
- Bezeichnungsschutz **29** 20 f.
- Erlaubnisschweis **30** 2 ff.; *s. auch dort*
- unzulässiger Firmengebrauch **30** 9 f.

Regulatory-Sandbox 78a 5

Residualkompetenz 75 1

Ressortprinzip 43 7

Reverse Solicitation 1 17

Revisionsbeauftragte 41 39

Risikoanalyse 40 39 ff., 70

- Aktualisierung **40** 46
- Aufbau **40** 42
- Ausgestaltung **40** 40
- Auslagerungsüberwachung **40** 81
- Beteiligte **40** 41
- Bewertungsparameter **40** 48 ff., 52 ff., 56

- Cloud-Anbieter **40** 56
- Dokumentation **40** 45
- EBA-Leitlinien **40** 55
- MaRisk **40** 48
- Proportionalitätsgrundsatz **40** 49
- qualitative Ansätze **40** 44
- quantitative Ansätze **40** 44
- Szenarioanalyse **40** 43
- Zuständigkeiten **40** 41

Risikoausschuss 44 12 ff.

Risikocontrolling-Funktion 41 34 f.

- Auslagerung **40** 59

Risikodeckungspotenzial 39 8

Risikoinventur 45 6 ff.

- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung **47** 16

Risikomanagement 33 3 ff.

- Aktualisierung der Sicherungssysteme **33** 18
- Angemessenheit **45** 5
- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung **47** 25, 31
- Auslagerung **40** 6, 60, 66
- BaFin-AuA **33** 7
- DK-AuA **33** 7
- gemischte Holdinggesellschaften **63** 12 ff.
- Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement **43** 1 ff.; *s. auch dort*
- Gruppenkapitaltest **38** 12 f.
- interne Überprüfung **39** 43 ff.
- Jahresabschlussprüfung **78** 31 f.
- Kleine Wertpapierinstitute **38** 1 ff.; **39** 47 f.
- Konsolidierung, aufsichtliche **38** 12 f., 14 f.
- Kontrollen **33** 19 ff.
- Liquiditätsrisiken **45** 9
- Mittlere Wertpapierinstitute **38** 1 ff.
- ökonomisch nachhaltige Geschäftsstrategie **39** 38 ff.
- Präventionsmaßnahmen **33** 13 ff.
- Risikoanalyse **33** 10 ff.
- Risikobewertung **33** 12
- Risikoidentifizierung **33** 12
- Risikokategorisierung **33** 12
- Risikosteuerung **45** 1 ff.; *s. auch dort*
- Risikotragfähigkeit **39** 7 ff.; *s. auch dort*
- Sicherungsmaßnahmen **33** 14 ff.
- SREP **39** 46
- strafbare Handlungen **33** 8
- Unternehmensführung **41** 1
- Veröffentlichungspflichten **54** 6
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan ~ **44** 1 ff.; *s. auch dort*
- Wpl MaRisk **39** 5

Stichwortverzeichnis

Risikosteuerung 45 1 ff.

- Abwicklung von Instituten 45 31
- Angemessenheit 45 4
- Auslagerung 40 4
- Berufshaftpflichtversicherung 45 29
- Bottom-up-Ansatz 45 10
- ESG-Risiken 45 11 ff.
- Große Wertpapierinstitute 45 1
- Grundsätze 45 3
- Kleine Wertpapierinstitute 45 2
- Kundengelder 45 29
- Liquiditätsrisiken 45 9
- Risikoarten 45 6 ff.
- Risikoinventur 45 6 ff.
- Risikomanagementprozess 45 5 ff.
- Risikostrategieprozess 45 14 ff.; *s. auch dort*
- Strategien 45 3
- Systeme 45 3
- Top-down-Ansatz 45 10
- Verfahren 45 3
- Zielvorgaben 45 3

Risikostrategie 43 8 ff.

- Aktualisierung 45 28
- Anpassung der ~ 45 28
- Festlegung 45 16
- Konsistenz Geschäftsstrategie-Risikostrategie 45 18
- Risikostrategieprozess 45 14 ff.; *s. auch dort*

Risikostrategieprozess 45 14 ff.

- Aktualisierungszyklus 45 28
- Anpassung der Risikostrategie 45 28
- Festlegung der Risikostrategie 45 16
- Geschäftsstrategie 45 16
- Konsistenz Geschäftsstrategie-Risikostrategie 45 18
- Maßnahmen 45 23 f.
- Risikoappetit 45 17
- Risikokultur 45 25 f.
- Risikolimits 45 17
- Risikotragfähigkeitsanalyse 45 19 ff.
- Sensitivitätsanalysen 45 21
- Stresstest 45 21
- Szenarioanalysen 45 21
- Verhaltenskodex 45 26
- Zielabweichungsanalyse 45 27

Risikoträger 46 39 ff., 42 ff.

Risikotragfähigkeit 39 1 ff., 7 ff.

- Anfangskapital 39 12 ff.
- Begriff 39 7
- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 12 ff.
- Eigenmittel-Kosten-Relation 39 15 ff.
- Fixed Overhead Requirement 39 15 ff.
- Gewährleistung jederzeitiger Liquidität 39 29

- ICAAP 39 27
- ICARAP 39 29
- ILAAP 39 29
- interne Überprüfung 39 43 ff.
- K-Faktor-Anforderung 39 20 ff.; *s. auch dort*
- Kleine Wertpapierinstitute 39 47 f.
- liquide Aktiva 39 31
- Mindestanforderungen 39 9
- Mindestkapitalanforderung 39 12 ff.
- ökonomisch nachhaltige Geschäftsstrategie 39 38 ff.
- Risikodeckungspotenzial 39 8
- Verfahren zur Ermittlung/Sicherstellung 39 26 ff.

Risikotragfähigkeitsanalyse 45 19 ff.

Routineprüfungen 5 61 f.

Sachkunde

- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 57
- Anforderungen 21 20 ff.
- Mitbestimmung 21 29
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 57
- Vergütung 21 41 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 21 17 ff.

Sanierungsplan 78 27 ff.

Sanktionsdurchsetzung 2a 1, 4

- aufsichtsrechtliche Maßnahmen 2a 7
- einstweiliger Rechtsschutz 2a 29
- Rechtsschutz 2a 29 f.
- Unzuverlässigkeit 2a 1 ff.; *s. auch dort*

Schadensersatz 31 20

Schlüsselfunktion 65 9 ff.

Schuldtitel

- Genussscheine 2 257
- Inhaberschuldverschreibungen 2 253 ff., 257
- Investment Token 2 258
- Orderschuldverschreibungen 2 257
- vergleichbare Rechte 2 261 ff.
- Zahlungsinstrumente 2 259

Schwarmfinanzierungsdienstleister 3 75 ff.

Schwarmfinanzierungsinstrumente 2 273 ff.

Schwellenwerte

- Anzeige der Erwerbsabsicht 24 52
- Datenbereitstellungsdienste 78f 17
- Einstufung als Großes Wertpapierinstitut 8 8
- Stimmrechtsuntersagung 27 16
- verstärkte Sorgfaltspflichten 35 2

Schwesterunternehmen 2 407

Selbstbelastungsverbot 5 87

Sensitivitätsanalysen 45 21

Service Level Vereinbarungen 40 80

SFTR 19 28 f.

Sicherungseinrichtungen

- Abwicklung laufender Geschäfte 81 3
- Ausscheiden aus einer ~ 32 1 ff.; *s. auch dort*
- Information über die ~ 31 1 ff.; *s. auch dort*

Smart-Routing 2 139

Sofortige Vollziehbarkeit 6 1 ff.

- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter 22 79
- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 79
- Anfechtungsklage 6 2
- Aufzählung der Verwaltungsakte 6 2
- gemischte Holdinggesellschaften 63 19
- Maßnahmen gegen Geschäftsleiter/Kontrollorgan 22 3
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter 22 79
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 79
- Widerspruch 6 2

Solvenzaufsicht

- Gruppenkapitaltest 38 12 f.
- Kleine Wertpapierinstitute 38 1 ff.
- Konsolidierung, aufsichtliche 38 12 f., 14 f.
- Mittlere Wertpapierinstitute 38 1 ff.

Sonderbeauftragte 80 1 ff.

- Auskunftsrecht 80 6
- Befugnisse 80 5 ff.
- Bestellung 80 2 ff.
- Betretungsrecht 80 9
- Gefahrabwehrmaßnahmen 80 1
- Haftung 80 16 ff.
- Informationspflicht 80 12
- Kosten 80 13 ff.
- Nachforschungsrecht 80 10
- Nachschaurecht 80 9
- persönliche Anforderungen 80 4
- Rechtsschutz 80 19
- Sitzungsteilnahme 80 7

Sonderprüfungen 5 61 f.

- Prüfung bedeutender Beteiligungen 5 83 ff.

- Prüfungsbericht 78 7

Sortengeschäft 35 1 ff.

Sozialpartner 13 54 f.

Sprache 24 117

SREP 39 46; 47 1; *s. auch aufsichtliche Überprüfung/Bewertung*

- besondere Liquiditätsanforderungen 52 2
- Unterrichtung der EBA 55 3 f.

SREP-Gesamtscore 47 12

SREP-Leitlinien 47 1

- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 4

Stablecoins 2 222

Stimmrechtsbeteiligung, bedeutende 24 30 ff.

- andere Möglichkeit der Einflussnahme 24 42 ff.
- direkte Stimmrechtsbeteiligung 24 32 ff.
- gesperrte Stimmrechte 24 34
- Höhe der Stimmrechtsbeteiligung 24 32
- indirekte Stimmrechtsbeteiligung 24 36 ff.; *s. auch dort*
- maßgeblicher Einfluss 24 42 ff.
- Vorzugsaktien 24 33

Stimmrechtsübertragung

- Legitimationszession 27 28
- Treuhänderbestellung 27 26 ff.

Stimmrechtsuntersagung 27 1 ff.

- Anordnung einer Verfügungsbeschränkung 27 18 f.
- Erwerbsuntersagung 27 6 f.
- Schwellenwerte 27 16
- Strohmänn 27 18
- Treuhänderbestellung 27 20 ff.; *s. auch dort*
- Untersagungstatbestände 27 6 f.
- Verfügungsbeschränkung 27 18 f.
- Verhältnismäßigkeitsgrundsatz 27 3
- Verstoß gegen Erwerbsanzeigeverpflichtung 27 8 f.
- Verstoß gegen vollziehbare Anordnung 27 12
- Verstoß gegen vollziehbare Erwerbsuntersagung 27 10
- Verstoß im Beurteilungszeitraum 27 11
- Voraussetzungen 27 5 ff.

Strafanzeige 33 24, 28

Strafvorschriften 82 1 ff.

- fahrlässige Begehung 82 24
- Konkurrenzen 82 25 ff.
- Kunden 82 18
- Parallelwertung in der Laiensphäre 82 19
- Schadenersatz 82 30 f.
- Täterschaft 82 16
- Teilnahme 82 17
- verbotene Tätigkeiten 82 3 ff.; *s. auch dort*
- Verbotsirrtum 82 20
- Vorsatz 82 19 ff.
- zivilrechtliche Verstoßfolgen 82 28 ff.

Stresstest 45 21

- Eigenmittelempfehlung 51 6
- inverser ~ 45 21
- Kleine Wertpapierinstitute 45 22
- Liquiditätsrisiken 52 16

Strohmänn 27 18

strukturierte Finanzprodukte 2 86

Supervisory Review and Evaluation

- Process 47 1; *s. auch aufsichtliche Überprüfung/Bewertung*

Stichwortverzeichnis

Swaps 2 286

Swaptions 2 288

systematische Internalisierung 2 70, 119 ff.

– Begriff 2 119

– Erheblichkeitsgrenze 2 122

– Over-the-Counter 2 121 ff.

systemisch relevante Wertpapierdienstleister 2 3

Systemrisiken 2 375

– Einstufung des Wertpapierinstituts 47 46 ff.

Szenarioanalyse 40 43; 45 21

Tarifvertrag 46 32 ff.

Tätigkeitsverbot 5 38 ff.; 79 20 ff., 58

– Adressat 5 39

– Anstellungsverhältnis 79 62

– Gesellschafterstellung 79 63

– Inhalt 5 45 f.

– Verantwortlichkeit 5 41

– Verhältnismäßigkeit 5 42

– Verwarnungen 5 44

– Voraussetzungen 5 40 ff.

– Wirkung im Außenverhältnis 79 59 ff.

Tätigkeitsverbot für natürliche Personen 23 1 ff.

– Adressat 23 4 ff.

– befristetes ~ 23 3 ff., 22 ff.

– Dauer 23 11

– Durchführung verbotener Geschäfte 23 27

– Erlaubnisentziehungsgrund 23 8 ff., 18

– Ermessen 23 11 f., 21

– Geldwäschegesetz 23 22 ff.

– Gesamtverantwortung 23 5

– Geschäftsleiter 23 2 f.

– juristische Personen 23 2

– MAR-Verstoß 23 8, 19

– MiFIR-Verstoß 23 10

– nachhaltiger Rechtsverstoß 23 7 ff.

– präventives ~ 23 1

– SFTR-Verstoß 23 9, 20

– Terrorismusfinanzierung 23 22 ff.

– unbefristetes ~ 23 13 ff.

– vorübergehende ~ 23 12

– wiederholter Rechtsverstoß 23 17 ff.

Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter 22 5, 18 ff.

– Adressaten 22 19

– Anfechtungsklage 22 79 f.

– Aufhebungsantrag 22 31

– Dauer 22 22

– Erforderlichkeit 22 25

– Ermessen 22 24 ff.

– fortgesetzter Rechtsverstoß 22 42 ff.

– Geeignetheit 22 24

– Geldwäsche 22 28 ff.

– Inhalt 22 20 f.

– isoliertes ~ 22 26

– Mindestwartezeit für Aufhebung 22 31

– Rechtsschutz 22 78 ff.

– Sofortige Vollziehbarkeit 22 79

– Tätigkeitsverbot 22 18

– Terrorismusfinanzierung 22 28 ff.

– Verwarnung 22 42 ff.

– Weiterbeschäftigung 22 20

– Widerspruch 22 79

– Wirkung 22 18

Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 22 53 ff.

– Adressat 22 54

– Anfechtungsklage 22 79 f.

– Anhörung der Rechtsaufsichtsbehörde 22 75

– Anzahl ehemaliger Geschäftsleiter 22 68

– Doppelmitgliedschaft 22 67

– Ermessen 22 74

– fortgesetzter Rechtsverstoß 22 62

– mangelhafte Ausübung der Kontrollfunktion 22 58 ff.

– Nichtbeseitigung festgestellter Verstöße 22 63 ff.

– Nichterkennen von Verstößen 22 61

– Rechtsfolge 22 72 f.

– Rechtsschutz 22 78 ff.

– Sachkunde 22 57

– Sofortige Vollziehbarkeit 22 79

– Unzuverlässigkeit 22 56

– Verstöße gegen ordnungsgemäße Geschäftsführung 22 60

– Verwarnung 22 62, 66

– Voraussetzungen 22 55 ff.

– Widerspruch 22 79

Termingeschäft 2 283 ff.

– Basiswerte 2 289 ff.; s. auch dort

– Festgeschäft 2 285

– Kassageschäft 2 283 f.

– Optionsgeschäft 2 287

– Swaps 2 286

– Swaptions 2 288

– Waretermingeschäft 2 301 ff.; s. auch dort

– Zinsswaps 2 350

Terrorismusfinanzierung

– Erwerbsuntersagung 26 20 ff.

– interne Sicherungsmaßnahmen 33 1 ff.; s. auch dort

– Jahresabschlussprüfung 78 39 ff.

– Tätigkeitsverbot für natürliche Personen 23 22 ff.

– Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter 22 28 ff.

– verstärkte Sorgfaltspflichten 35 1 ff.;

s. auch dort

Tochterunternehmen 2 405 f.

- Bewertung der Drittstaatsaufsicht 69 5 f.
- Gruppe 2 385 f.
- indirekte Stimmrechtsbeteiligung 24 37
- Konsolidierung, aufsichtliche 38 10 f., 14 f.
- länderspezifische Berichterstattung 42 11 ff.

Token 2 210

Total Return Swaps 2 313

Transitionsrisiken 45 13

transnationale Finanzinstitute 3 8

Treuhänderbestellung 27 1, 20 ff.

- Antragsberechtigte 27 25
- Auftrag zur Anteilsveräußerung 27 32 ff.
- Auslagen 27 31
- Gericht 27 20
- Kosten 27 31
- Legitimationszession 27 28
- Pflichten des Treuhänders 27 29
- Stimmrechtsübertragung 27 26 ff.
- Stimmrechtsuntersagung 27 23 f.
- Vergütung 27 31
- Voraussetzungen 27 22 ff.
- Widerruf 27 30

Treuhandvermögen 2 247

triangular passport 70 7

Übergangsvorschriften 86 1 ff.

- Depotgeschäft 86 11
- Finanzdienstleistungsinstitute 86 7 f.
- Kreditinstitute 86 6
- Kryptoverwahrgeschäft 86 9
- KWG-Erlaubnisse 86 3

Übernahmeconsortium 2 23

Überprüfung interner Modelle 48 1 ff.

- EBA-Leitlinien 48 24 f.
- Eingriffsbefugnisse der BaFin 48 8 ff.
- Handelsbuchpositionen 48 1
- K-Faktoren 48 1
- Mängelbeseitigungsmaßnahmen 48 8 f.
- Marktrisiko 48 10 ff.
- Rechtsschutz 48 26
- Regulatory Technical Standards 48 3
- SREP 48 4
- SREP-Leitlinien 48 4
- Teilwiderruf der Erlaubnis 48 22
- Verbesserung nach ~ 48 13 f.
- Widerruf der Erlaubnis 48 12, 20 ff.
- Zeitplan zur Wiedereinhaltung der Vorgaben 48 15 ff.
- zusätzliche Eigenmittel 48 18 f.

Übertragungsnetzbetreiber 3 69

Underwriting 2 23

Unternehmen 2 4

Unternehmensführung 41 1 ff.; s. auch

- Corporate Governance, 50
- BaFin-Verwaltungspraxis 41 3

- behördliche Auslegungshinweise 41 6 ff.
- Berichtslinien 41 24
- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 15 f.
- EBA-Leitlinien 41 7 ff.
- Gefahrenabwehr 41 51
- Grundsatz 41 12 ff.
- Jahresabschlussprüfung 78 31
- Kontrollmechanismen 41 26 ff.; s. auch dort

– KWG 41 2

– MaRisk 41 6

- Organisationsanforderungen 41 1 ff.
- Organisationsstruktur 41 19 ff.
- risikoangemessene ~ 41 12 ff.
- risikokonformes Vergütungssystem 41 47
- Risikomanagement 41 1
- Sanktionen bei Verstößen 41 48 ff.
- schriftlich fixierte Ordnung 41 21
- Vergütungssystem, risikokonformes 41 47
- Verhältnismäßigkeitsprüfung 41 15 ff.
- Wpl MaRisk 41 6, 6 ff., 11

Unternehmensverbund 18 43

Unterrichtung der EBA 55 1 ff.

- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung 55 3 f.

SREP 55 3 f.

- Unterrichtungspflichten 55 2 ff.
- Verwaltungsanktionen 55 6

Untersuchungspflicht 33 23 ff.

- Begriff 33 23
- Datenschutz 33 29
- Dokumentationspflicht 33 28
- Indizien 33 26 f.
- personenbezogene Daten 33 29
- Strafanzeige 33 24, 28
- Transaktion 33 25 ff.
- Untersuchungsgegenstand 33 25 ff.

Unzuverlässigkeit 2a 9 ff.; 18 13 ff.; 20 26 ff.

- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/ Aufsichtsorgan 22 56
- Anforderungsliste 18 16 f.
- Anzeigepflichten 2a 15
- Aufsichtsratsmitglieder 2a 27
- Bedeutung 20 26
- Begriff 2a 20 ff.; 18 13; 26 8
- Beurteilung des Leitungsorgans 18 17
- Consolidated Financial Sanctions List 2a 18
- Einzelfälle 20 31 ff.
- Erlaubnisversagung 18 13 ff., 33
- Ermächtigung zur Einzelvertretung 64 18
- Erwerbsuntersagung 26 6 ff., 19
- ESA-Leitlinien 26 11

Stichwortverzeichnis

- EU Sanctions Map **2a** 18
- fachliche Kompetenz **26** 14
- fehlende Unvoreingenommenheit **20** 43
- Folgen der ~ **20** 44
- GASP **2a** 16
- gerichtliche Überprüfung **20** 43
- Geschäftsleiter **20** 3 f.; **62** 7 ff.
- gesetzliche Vermutung **26** 8
- Gewerbezentralregister **2a** 23
- Individualsanktionen **2a** 17, 19
- Informationen der internen Funktionen **18** 17
- Informationspflichten **2a** 15
- Inhaber bedeutender Beteiligungen **18** 18 ff.
- Inhalt der Erwerbsabsichtsanzeige **24** 72, 81 ff.
- Integritätsanforderungen **26** 12 f.
- Interessenkonflikte **20** 42
- juristische Person **26** 7
- juristische Personen **2a** 13
- Lebenslauf **18** 17
- Leumund **18** 19
- mittelbare Betroffenheit **2a** 14
- Nachweis **20** 28 f.
- Nachweise, einzureichende **18** 15 ff.
- natürliche Personen **2a** 13 f.
- Ordnungswidrigkeiten **18** 14; **20** 34
- Personaltausch in Schlüsselfunktionen **65** 12 ff.
- Personengesellschaften **2a** 13
- Personenhandelsgesellschaft **26** 7
- persönliche Mängel **20** 40
- persönliche Schwächen **18** 14
- Regelfiktion **2a** 26
- Schulungen **18** 17
- Selbstbewertung **18** 17
- sozialversicherungsrechtliche Pflichtverstöße **20** 36
- Steuerrückstände **20** 35
- Strafregistereinträge **26** 10
- Straftaten **18** 14; **20** 32 f.
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 56
- ungeordnete Vermögensverhältnisse **20** 37
- unrichtige Angaben **20** 41
- Unzuverlässigkeitsfiktion **2a** 24 f.
- Verletzung öffentlich-rechtlicher Pflichten **20** 39 f.
- Verletzung zivilrechtlicher Pflichten **20** 38
- vertraglich gebundene Vermittler **28** 5
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **21** 10 ff.
- Verwaltungsregistereinträge **26** 10
- widerlegbare Vermutung **2a** 26

Urkundenvorlageverweigerungsrecht **5** 89

Utility Token **2** 210, 212

variable Vergütung **46** 29 f., 77 ff.

- Abfindungen **46** 95
- Anzeigepflichten **65** 21
- Auszahlung in Instrumenten **46** 99 ff.
- Auszahlungsprozess **46** 97 ff.
- Bemessung individueller ~ **46** 81 ff.
- Einschränkung variabler Vergütungen **49** 33 ff.
- Halteprämien **46** 96
- Malusregelungen **46** 87 ff., 91 ff.
- Obergrenze **46** 84 ff.
- Rückzahlungsregelungen **46** 87 ff., 91 ff.
- Zurückbehaltung eines Teils **46** 102 ff.

Veräußerungs-/Zahlungsverbote **79** 23 ff.

- Abwicklung laufender Geschäfte **81** 1 ff.; *s. auch dort*
- Ausnahmen **81** 6 ff.
- Erstattung entgegengenommener Zahlungen **81** 16
- Kündigungsrecht **81** 18
- Unwirksamkeit verbotswidriger Verfügungen **81** 17
- zentrale Zahlungs-/Abrechnungssysteme **81** 19 f.

Zwangsvollstreckungsverbot **81** 11 ff.

verbotene Geschäfte **37** 1 ff.

- Bank-Mantelgesellschaft **37** 1 ff.
- Durchlaufkonten **37** 5 f.
- Korrespondenzbeziehung **37** 2
- KWG **37** 1
- Ordnungswidrigkeit **37** 7

verbotene Tätigkeiten **82** 3 ff.

- Eigengeschäft ohne Erlaubnis **82** 7 ff.
- Erbringen von Tätigkeiten **82** 12
- Erlaubnis **82** 13 ff.
- Nebengeschäfte ohne Erlaubnis **82** 6
- Ordnungswidrigkeiten **83** 10 f.
- Verstoß gegen Auflagen **82** 14
- Wertpapierdienstleistungen ohne Erlaubnis **82** 3 f.
- Wertpapiernebdienstleistungen ohne Erlaubnis **82** 5

Vergütung **65** 20 ff.

Vergütungskontrollausschuss **44** 15 ff.

- Aufgabe **44** 16
- Gruppe **44** 19
- Zusammensetzung **44** 17 f.
- Vergütungssysteme **21** 40; **46** 1 ff.
- Abfindungen **46** 31
- Anforderungen **46** 57 ff.
- Angemessenheit **46** 62 ff.
- Begriff **46** 20 f.

- Bereichsausnahme **46** 32 ff.
- Beschränkung bei öffentlichen Mittel **46** 114
- bestehende Arbeitsverhältnisse **46** 106 ff.
- Finanzmarktkrise 2008 **46** 1
- fixe Vergütung **46** 26 f.
- Förderung durch öffentliche Mittel **46** 114
- Geschäftsleiter **46** 36
- Große Wertpapierinstitute **46** 5, 16
- Gruppe **46** 110 ff.
- Handlungsrahmen **46** 75
- inhaltliche Anforderungen **46** 57 ff.
- Jahresabschlussprüfung **78** 34
- Kleine Wertpapierinstitute **46** 6, 16
- Mittlere Wertpapierinstitute **46** 7, 17 ff.
- Nachhaltigkeit **46** 72 ff.
- Proportionalitätsgrundsatz **46** 4, 58
- risikokonforme ~ **41** 47
- Risikoträger **46** 39 ff., 42 ff.
- Strategie des Wertpapierinstituts **46** 60
- Tarifvertrag **46** 32 ff.
- Transparenz **46** 69 ff.
- Überprüfung **46** 50 ff.
- variable Vergütung **46** 29 f., 77 ff.; *s. auch dort*
- Verantwortlichkeiten **46** 46
- Vergütungsbegriff **46** 22 ff.
- Verordnungsermächtigung **46** 10
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 8
- Vorgaben **46** 13 ff.
- WpIVergV **46** 10 ff., 75
- Zulagen **46** 28
- Zweck **46** 1
- Vergütungstrends** **66** 14 ff.
- Anzeigepflichten **65** 32
- Vermögensanlagen** **2** 245 ff.; **3** 39 f.
- vermögenswertereferenzierte Token** **2** 223
- Veröffentlichungspflichten** **54** 1 ff.
- Eigenmittel **54** 6
- Fristsetzung **54** 9
- Inhalt von Anordnungen **54** 7 ff.
- jährliche ~ **54** 5
- Kleine Wertpapierinstitute **54** 4
- Mittlere Wertpapierinstitute **54** 3
- Mutterunternehmen **54** 10 ff.
- Risikomanagementziele **54** 6
- technische Regulierungsstandards **54** 2
- unterjährige Veröffentlichungen **54** 7
- zusätzliche Veröffentlichungsmedien **54** 8
- Verschwiegenheitspflicht** **12** 1 ff.
- aufsichtsrechtliches Geheimnis **12** 18 ff.
- Auskunftspflichten gegenüber Personen/ Stellen **12** 22 f.
- Ausnahmen **12** 27 ff.
- Bankgeheimnis **12** 6 ff.
- Betriebsgeheimnis **12** 13 ff.
- Datenweitergabe an ausländische Stellen **12** 29 ff.
- Datenweitergabe an internationale überstaatliche Institutionen **12** 32, 33 ff.
- Datenweitergabe an öffentliche Stellen/ Personen **12** 27 f.
- Datenweitergabe nach IFG **12** 40 ff.; *s. auch dort*
- Einverständnis des Betroffenen **12** 36 f.
- Gegenstände **12** 5 ff.
- Hinweisgebersystem **13** 30
- sachlicher Umfang **12** 5 ff.
- Schutzzwecke **12** 5 ff.
- Verpflichtete **12** 3 f.
- Verstöße **12** 38 f.
- Zweckbindung von Informationen **12** 24 ff.
- Versicherungsunternehmen** **3** 14 ff.
- verstärkte Sorgfaltspflichten** **35** 1 ff.
- Bargeldannahme **35** 1
- Schwellenwerte **35** 2
- Sortengeschäft **35** 1 ff.
- Wechselstube **35** 2 f.
- vertraglich gebundene Vermittler** **3** 81 ff.; **28** 1 ff.
- Änderungen der Verhältnisse **3** 91
- Anzeige **3** 86
- Anzeigepflichten **66** 1; **67** 25
- Eingriffsbefugnisse der BaFin **28** 10 f.
- fachliche Eignung **28** 6
- Freistellungsvoraussetzungen **3** 86 ff.
- grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **74** 1 ff.; *s. auch dort*
- haftendes Wertpapierinstitut **3** 88
- Haftungsdach **28** 1
- Information über die Sicherungseinrichtung **31** 7
- juristische Personen **28** 4
- Nachweisunterlagen **28** 6
- Ordnungswidrigkeiten **83** 8 f.
- organisatorische Pflichten **28** 3 ff.
- Personengesellschaften **28** 4
- Rechtsfolgen bei Verstößen **28** 13
- Rechtsverordnung **28** 12
- Register **3** 93
- Tätigkeiten **3** 84
- Vermittlerregister **74** 5
- Verordnungsermächtigung **3** 92
- Wertpapierdienstleistung nach gesetzlichen Vorgaben **28** 8
- Zuverlässigkeit **28** 5
- Zweigniederlassung/Vermittler im EWR **70** 1 ff.; *s. auch dort*

Stichwortverzeichnis

- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland **73** 1 ff.; *s. auch dort*

Vertragsstaat 2 417

Vertrieb von Investmentvermögen 3

- 33 ff., 36
- ausländische Investmentanteile **3** 37 f.
- Hedgefonds **3** 36
- inländische Investmentanteile **3** 35 f.
- Vermögensanlagen **3** 39 f.

Verwahrung/Verwaltung von Wertpapieren 2 149 f.

Verwaltung von Arbeitnehmerbeteiligungen 3 28 ff.

Verwaltungs-/Aufsichtsorgan 21 1 ff.

- Abberufungsverlangen ~ **22** 53 ff.; *s. auch dort*
 - Anforderungen **21** 3 ff.
 - Anforderungen an das ~ als Ganzes **21** 27 ff.
 - Aufgaben **21** 38 ff.; **44** 3 ff.
 - Begriff **21** 8 f.
 - Bestellung **21** 25
 - Bestellungsuntersagung **21** 46
 - dualistisches System **44** 2
 - Einhaltung aufsichtsrechtlicher Regelungen **21** 39
 - ESA-Leitlinien **21** 6
 - fehlende Unvoreingenommenheit **21** 16
 - Folgen fehlender Voraussetzungen **21** 26
 - Fortbildungen **21** 30 ff.
 - gemischte Finanzholdinggesellschaft **62** 1 ff.; *s. auch dort*
 - Höchstpersönlichkeit des Mandats **21** 18
 - Interessenkonflikte **21** 14 f.
 - Investmentholdinggesellschaft **62** 1 ff.; *s. auch dort*
 - Kontrollorgan **21** 8 f.
 - Merkblatt **21** 5
 - monistisches System **44** 2
 - Pflicht zur Bildung **21** 2
 - Risiken **21** 40
 - Risikomanagement **44** 1 ff.; *s. auch Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement*
 - Sachkunde **21** 17 ff.
 - Strategien **21** 40
 - Tätigkeitsverbot ~ **22** 53 ff.; *s. auch dort*
 - Überwachung der Geschäftsleiter **44** 2
 - variable Vergütungsbestandteile **21** 44
 - Vergütungssysteme **21** 40
 - Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement **44** 1 ff.; *s. auch dort*
 - Verwarnung **62** 37 ff.
 - zeitliche Verfügbarkeit **21** 24; **62** 23 ff.
 - Zuverlässigkeit **21** 10 ff.
- ## **Verwaltungs-/Aufsichtsorgan Risikomanagement 44** 1 ff.
- Aufgaben **44** 3 ff.

- Ausschussbildung **44** 12 ff.
- BaFin-Verwaltungspraxis **44** 4
- EBA-Leitlinien **44** 4
- IFD **44** 1
- Informationsrechte **44** 9 ff.
- Merkblatt **44** 4
- Risikoausschuss **44** 12 ff.
- Vergütung der Geschäftsleiter **44** 8
- Vergütungskontrollausschuss **44** 15 ff.

Verwarnung 22 32 ff.

- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22** 42 ff.
- Adressat **22** 35
- Ermessen **22** 40 f.
- Fahrlässigkeit **22** 38
- Feststellungsfunktion **22** 34
- Feststellungswirkung **22** 39
- fortgesetzter Rechtsverstoß **22** 42 ff.
- gemischte Finanzholdinggesellschaft **62** 37 ff.
- Investmentholdinggesellschaft **62** 37 ff.
- Katalog **22** 33
- Katalogverstoß **22** 36 f.
- Missstandsaufsicht **5** 30
- subjektives Element **22** 38
- Tatbestand **22** 36
- Tätigkeitsverbot **5** 44
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22** 42 ff.
- Verschulden **22** 46
- Verwaltungsakt **22** 34
- Vorsatz **22** 38
- Zuwiderhandlungen nach ~ **22** 42 ff.

Vier-Augen-Prinzip 18 34 ff.

Vollständigkeitserklärung 76 18

Wandelanleihen 24 66 ff.

Waren-/Emissionszertifikatehändler 2 328

Warenderivate 15 23, 27

Waretermingeschäft 2 301 ff.

- Barausgleich **2** 303
- Basiswerte **2** 301
- Energielieferverträge **2** 310
- Spotgeschäfte **2** 310
- Stromderivate **2** 309
- Wetterderivate **2** 309

Wechselstube 35 2 f.

Weisungsrechte 27 35

Welcome Letter 70 20; **71** 19; **73** 13

Wertpapierdienstleistungen 2 11 ff.

- Abschlussvermittlung **2** 56 ff.; *s. auch dort*
- Anlageberatung **2** 42 ff.; *s. auch dort*
- Anlagevermittlung **2** 33 ff.; *s. auch dort*
- Eigenhandel **2** 111 ff.; *s. auch dort*
- Emissionsgeschäft **2** 19 ff.; *s. auch dort*
- Finanzkommissionsgeschäft **2** 12 ff.; *s. auch dort*

- Finanzportfolioverwaltung **2** 98 ff.;
s. auch *dort*
- multilaterales Handelssystem **2** 63 ff.;
s. auch *dort*
- organisiertes Handelssystem **2** 77 ff.;
s. auch *dort*
- Platzierungsgeschäft **2** 88 ff.; s. auch *dort*
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen**
29 1 ff.; s. auch *Wertpapierinstitute*
- Wertpapierfirma** **2** 2; s. auch *Wertpapierinstitute*
- Wertpapierinstitute**
 - Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22** 4 ff.; s. auch *dort*
 - Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 53 ff.; s. auch *dort*
 - Änderungsanzeige **72** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Anfangskapital **17** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Anlageberatung **3** 57 ff.
 - Anzeige der Aufgabeabsicht **24** 119 f.
 - Anzeige der Erwerbsabsicht **24** 1; s. auch *dort*, 16 ff.
 - Anzeigepflichten **64** 1 ff.; s. auch *dort*, s. auch *Meldepflichten*
 - Aufnahmevertragsstaat **2** 374
 - aufsichtliche Überprüfung/Bewertung **47** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Aufsichtskollegien **58** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Auskünfte von ~ **5** 47 ff.; s. auch *dort*
 - Auslagerung **40** 1 ff.; s. auch *dort*
 - ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **3** 25 ff.
 - Ausnahmen **3** 2 ff.
 - Ausscheiden aus einer Sicherungseinrichtung **32** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Begriff **1** 4; **2** 2 ff.
 - Bereichsausnahmen **3** 2 ff.
 - besondere Aufsichtsbefugnisse **49** 1 ff.; s. auch *dort*
 - besondere Liquiditätsanforderungen **52** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Bewertung der Drittstaatsaufsicht **69** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Bezeichnungsschutz **29** 1 ff.; s. auch *dort*
 - CRR-Kreditinstitute **2** 3
 - Deutsche Bundesbank **3** 5 ff.
 - Dienstleistungsfreiheit **1** 17
 - DLT Pilot Regime **78a** 8
 - Drittstaateneinlagenvermittlung **2** 198 ff.
 - Eigenmittelempfehlung **51** 1 ff.; s. auch *dort*
 - eingeschränktes Verwahrgeschäft **2** 195 ff.
 - Emissionsgeschäft **3** 55 f.
 - Erlaubnisaufhebung **19** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Erlaubniserlöschten **19** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Erlaubnispflicht **15** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Erlaubnisverfahren **16** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Erlaubnisversagung **18** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Erlaubnisverzicht **19** 39
 - EU-Verwaltungsgesellschaft **3** 25 ff.
 - extern verwaltete Investmentgesellschaft **3** 22 ff.
 - Finanzdienstleistungsinstitut **1** 2
 - Finanzkommissionsgeschäft **3** 52 ff.
 - Finanzportfolioverwaltung **3** 66 f.
 - Freiberufler **3** 45 ff.
 - Gefährabwehrmaßnahmen **79** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Geschäftsleiter **20** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Geschäftsleiteraufgabe Risikomanagement **43** 1 ff.; s. auch *dort*
 - geschäftsmäßige Tätigkeit **2** 6
 - gewerbsmäßiges Betreiben **2** 5 ff.
 - Gewinnerzielungsabsicht **2** 7
 - grenzüberschreitende Tätigkeiten **1** 9 ff.
 - grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr **71** 1 ff.; **74** 1 ff.; s. auch *dort*; s. auch *dort*
 - Große ~ **2** 357 ff.
 - Herkunftsvertragsstaat **2** 373
 - Hinweisgebersystem **13** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Information über die Sicherungseinrichtung **31** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Informationspflichten in ~en **57** 1 ff.
 - inländisches Zahlungskontos **1** 16
 - Inlandsbezug **1** 10 ff.
 - interne Sicherungsmaßnahmen **33** 1 ff.; s. auch *dort*
 - interne Stelle **13** 24 ff.
 - Internetangebote **1** 14 f.
 - Jahresabschluss **76** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Kapitalverwaltungsgesellschaft **3** 22 ff.
 - Kategorisierung **47** 7
 - kaufmännischer Geschäftsbetrieb **2** 8
 - Kleine ~ **2** 350 ff.
 - Kommunikation mit BaFin/Bundesbank **14** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Konzernprivileg **3** 18 ff.
 - Kreditanstalt für Wiederaufbau **3** 9 f.
 - länderspezifische Berichterstattung **42** 1 ff.; s. auch *dort*
 - Mittlere ~ **2** 355 f.
 - multilaterale Handelssysteme **3** 61 ff.
 - Nebengeschäfte **2** 9 f., 195 ff.
 - Niederlassung **1** 7 f.
 - öffentliche Schuldenverwaltung **3** 11 ff.
 - ökonomisch nachhaltige Geschäftsstrategie **39** 38
 - organisierte Handelssysteme **3** 61 f.
 - Passivanzeige **24** 10
 - Platzierungsgeschäft **3** 64 f.

Stichwortverzeichnis

- Prüferbestellung **77** 1 ff.; *s. auch dort*
- Prüfung von ~n **5** 60 ff.; *s. auch dort*
- qualifiziertes Kryptoverwahrgeschäft **2** 204 ff.; *s. auch dort*
- Register **30** 1 ff.; *s. auch dort*
- Reverse Solicitation **1** 17
- Risikosteuerung **45** 1 ff.; *s. auch dort*
- Schwarmfinanzierungsdienstleister **3** 75 ff.
- Sitz im Inland **1** 5
- systemrelevante ~ **2** 3
- Tatbestandsmerkmale **2** 4 ff.
- Tätigkeitsverbot für natürliche Personen **23** 1 ff.; *s. auch dort*
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22** 18 ff.; *s. auch dort*
- transnationale Finanzinstitute **3** 8
- Übergangsvorschriften **86** 1 ff.; *s. auch dort*
- Überprüfung interner Modelle **48** 1 ff.; *s. auch dort*
- Übertragungsnetzbetreiber **3** 69
- Unternehmensbegriff **2** 4
- Unternehmensführung **41** 1 ff.; *s. auch dort*
- Untersuchungspflicht **33** 23 ff.; *s. auch dort*
- verbotene Geschäfte **37** 1 ff.; *s. auch dort*
- verbotene Tätigkeiten **32** 3 ff.; *s. auch dort*
- Vergütungssysteme **46** 1 ff.; *s. auch dort*
- Verhaltenspflichten **1** 1
- Veröffentlichungspflichten **54** 1 ff.; *s. auch dort*
- Versicherungsunternehmen **3** 14 ff.
- verstärkte Sorgfaltspflichten **35** 1 ff.; *s. auch dort*
- vertraglich gebundene Vermittler **3** 81 ff.; **28** 1 ff.; *s. auch dort; s. auch dort*
- Vertrieb von Investmentvermögen **3** 33 ff.; *s. auch dort*
- Verwaltung von Arbeitnehmerbeteiligungen **3** 28 ff.
- Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **21** 1 ff.; *s. auch dort*
- Verwaltungssitz **1** 5
- Vier-Augen-Prinzip **18** 34 ff.
- Voraussetzungen **2** 4 ff.
- Wertpapierdienstleistungen **2** 11 ff.; *s. auch dort*
- Wertpapiernebdienstleistungen **2** 9 f., 143 ff.; *s. auch dort*
- Zentralbanken **3** 5 ff.
- Zentralverwahrer **3** 72 ff.
- zusätzliche Eigenmittelanforderungen **50** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zweigniederlassung/Vermittler im EWR **70** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland **73** 1 ff.; *s. auch dort*
- Wertpapierinstitutsgruppe** **2** 387 ff.; *s. auch Gruppe*
- Wertpapierinstituts-**
Inhaberkontrollverordnung **24** 11
- Wertpapierinstitutregister** **16** 10
- Wertpapiernebdienstleistungen** **2** 143 ff.
- Anlageempfehlungen **2** 182 ff.
- Anlagestrategieempfehlungen **2** 175 ff.
- Depotgeschäft **2** 145 f.; *s. auch dort*
- Derivate **2** 193 f.
- Devisengeschäfte **2** 173 f.
- Dienstleistungen für Emissionsgeschäfte **2** 191 f.
- Kreditgewährung **2** 155 ff.
- M&A-Beratung **2** 171
- Spotgeschäfte **2** 194
- Unternehmensberatung **2** 167 ff.
- Whistleblowing** **13** 1 ff.; *s. auch Hinweisgebersystem*
- Widerspruch**
- Abberufungsverlangen Geschäftsleiter **22** 79
- Abberufungsverlangen Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 79
- Tätigkeitsverbot Geschäftsleiter **22** 79
- Tätigkeitsverbot Verwaltungs-/Aufsichtsorgan **22** 79
- WpI MaRisk** **39** 5
- aufsichtliche Überprüfung/Bewertung **47** 4
- Auslagerung **40** 19 ff.
- besondere Aufsichtsbefugnisse **49** 4
- Unternehmensführung **41** 6 ff., 11
- WpIG**
- Anwendungsbereich **1** 1 ff.
- BaFin **5** 1 ff.; *s. auch dort*
- Begriffsbestimmungen **2** 1 ff.
- Bußgeldvorschriften **83** 1 ff.; *s. auch Ordnungswidrigkeiten*
- Erlaubnispflicht **15** 1 ff.; *s. auch dort*
- Erlaubnisverfahren **16** 1 ff.; *s. auch dort*
- Große Wertpapierinstitute **4** 6
- Ordnungswidrigkeiten **83** 1 ff.; *s. auch dort*
- räumlicher Geltungsbereich **1** 3
- Strafvorschriften **82** 1 ff.; *s. auch verbotene Tätigkeiten*
- Übergangsvorschriften **86** 1 ff.; *s. auch dort*
- WpIVergV** **46** 10 ff.

Zahlungsinstrumente 2 259

Zeitpunkt der Erwerbsabsichtsanzeige 24 55 ff.

- aufschiebende/auflösende Bedingung 24 64
- Beschluss zum Erwerb 24 60
- Bieterverfahren 24 63
- due diligence 24 59
- Grundsatzbeschlüsse 24 61
- konkrete Vertragsverhandlungen 24 57
- Letter of Intent 24 61
- Optionen 24 66 ff.
- Termsheet 24 61
- Umstrukturierungen 24 65
- Umwandlung 24 65
- Unternehmenskäufe 24 59 ff.
- Unverzüglichkeit 24 56
- Wandelanleihen 24 66 ff.

Zeitpunkt der Identifizierung 34 1 ff.

- Begründung der Geschäftsbeziehung 34 2 f.
- Beschränkung der Erleichterung 34 3 f.
- Eröffnung eines Kontos/Depots 34 2
- KWG 34 1
- nachgeholte Identitätsüberprüfung 34 2

Zentralbanken 3 5 ff.

Zentrale Gegenpartei 2 428 ff.

- Margin-System 2 432
- Risikopositionen 49 62 ff.
- Tätigkeit 2 431
- Vertragspartner 2 430
- Voraussetzungen 2 430 ff.

Zentralverwahrer 3 72 ff.

Zielabweichungsanalyse 45 27

Zinsswaps 2 350

Zusammenarbeit BaFin-Bundesbank 9 1 ff.

- Aufgabenverteilung 9 12 f.
- aufsichtsrechtliche Maßnahmen 9 18 f.
- Aufsichtsrichtlinien 9 15 f.
- Datenabruf im automatisierten Verfahren 9 25
- Datenschutz 9 24 ff.
- eigene Befugnisse der Bundesbank 9 4
- Erlass von Rechtsvorschriften 9 10
- Grundregel 9 2
- Hauptverwaltungen 9 14
- Informationsaustausch 9 20 f.
- Kooperationspflichten mit Aufsichtsbehörden 9 9
- Mitteilungen 9 20 ff.
- Pflichten der Wertpapierinstitute 9 5
- statistische Erhebungen 9 22 f.
- Unterrichtungspflichten der BaFin 9 7
- Verfahren der Zusammenarbeit 9 15 ff.
- Zuständigkeit des BMF 9 17

Zusammenarbeit in der Europäischen Finanzaufsicht 10 1 ff.

- zuständige Behörden/Stellen 10 2

Zusammenarbeit mit Abwicklungsbehörden 53 1 ff.

- Abwicklung 53 1
- Abwicklungsbehörden 53 3
- MREL 53 2
- National Resolution Authorities 53 3
- SRM 53 2
- Unterrichtung 53 2

Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden/Stellen 11 1 ff.

- Drittstaatenbehörden 11 18 ff.
- Einschaltung der EBA 11 10
- Ersuchen aus EWR-Mitgliedstaaten 11 21 ff.
- Informationsaustausch 11 7 ff.
- Risikoabwehrmaßnahmen 11 11 ff.
- Steuerstrafverfahren 11 25
- Untätigkeit anderer Aufsichtsbehörden 11 15 ff.
- Verwaltungsvereinbarungen mit Drittstaaten 11 26 f.
- Zusammenarbeitsverpflichtung 11 4 ff.

zusätzliche Eigenmittelanforderungen 50 1 ff.

- Änderung der Geschäftstätigkeit 49 9
- Anordnung 50 3 ff.
- besondere Aufsichtsbefugnisse 49 8 ff.
- Eigenmittelempfehlung 51 1 ff.; *s. auch dort*
- Erfüllung der ~ 50 25 ff.
- fehlerhafte Handelsbuchpositionen 50 13 ff.
- Höhe der ~ 50 24
- K-Faktor-Anforderung 50 28
- konjunkturbedingte Schwankungen 51 1
- Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 11
- Mittlere Wertpapierinstitute 51 3
- Nichterfüllung interner Modelle 50 17 ff.
- Pillar 2 Requirement 50 2
- Überprüfung interner Modelle 48 18 f.
- unzureichende Risikoabdeckung 50 6 ff.
- Voraussetzungen 50 3 ff.
- wiederholte Anordnungen 50 21

zuständige Behörde 2 337

Zuständigkeit der BaFin

- Kooperation der Aufsichtsbehörden 59 1 ff.; *s. auch dort*
- Missstandsaufsicht 5 8 ff.; *s. auch dort*

Zuverlässigkeit 20 26 ff.; *s. auch Unzuverlässigkeit*

- Begriff 26 8

Stichwortverzeichnis

Zweigniederlassung 2 329 ff.

- Anzeigepflichten **64** 31 ff.; **66** 1
- Auslagerung **40** 30
- Ausscheiden aus einer Sicherungseinrichtung **32** 1 ff.; *s. auch dort*
- Bezeichnungsschutz **29** 7 f.
- Hinweisgebersystem **13** 16
- Information über die Sicherungseinrichtung **31** 7
- länderspezifische Berichterstattung **42** 11 ff.
- Werbezwecke **29** 16
- Zweigniederlassung/Vermittler im EWR **70** 1 ff.; *s. auch dort*
- Zweigniederlassung/Vermittler im Inland **73** 1 ff.; *s. auch dort*

Zweigniederlassung/Vermittler im EWR 70 1 ff.

- Ablehnungsbescheid **70** 21
- Änderungsanzeige **72** 1 ff.; *s. auch dort*
- Anzeigeninhalt **70** 12 ff.
- Anzeigeverfahren **70** 11 ff.
- beabsichtigte Tätigkeiten **70** 2 ff.
- Einsatz vertraglich gebundener Vermittler **70** 10
- Erlaubnis **70** 5
- Errichtung einer Zweigniederlassung **70** 9
- Formulare **70** 12
- Niederlassungsanzeige **72** 3 ff.

- Ordnungswidrigkeiten **70** 22
- Prüfung durch die BaFin **70** 16 ff.
- triangular passport **70** 7
- Welcome Letter **70** 20

Zweigniederlassung/Vermittler im Inland 73 1 ff.

- Änderungsanzeige **73** 16
- Anwendung nationaler Vorschriften **73** 17 ff.
- Anzeigeverfahren **73** 11 ff.
- Aufnahme der Tätigkeit **73** 15 f.
- Aufsichtskonzentration **75** 1
- erlaubnisfreie Tätigkeiten **73** 8 f.
- Herkunftsvertragsstaat **73** 6 ff.
- Ordnungswidrigkeiten **73** 21
- Pflichtverletzungen **73** 21
- Residualkompetenz **75** 1
- Selbsteintrittsrecht der BaFin **75** 5 f.
- Unterrichtung der Herkunftsstaatsbehörde **75** 4
- vertraglich gebundene Vermittler **73** 5
- Voraussetzungen **73** 2 ff.
- Weiterleitung der Anzeige **73** 12 ff.
- Welcome Letter **73** 13
- Wertpapier(neben)dienstleistungen **73** 8
- Zweigniederlassung **73** 3 f.

Zweigstelle

- Anzeigepflichten **64** 35 ff.
- Begriff **64** 37

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG