Handbuch des Kapitalanlagerechts

Assmann / Schütze / Buck-Heeb

6. Auflage 2024
ISBN 978-3-406-79404-9
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung 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 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 für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Sachverzeichnis

Die fetten Ziffern bezeichnen die Paragraphen, die mageren Ziffern bezeichnen die Randnummern

4. Finanzmarktförderungsgesetz 1 39 ff.
– Finanztermingeschäft **18** 19 ff.
– Termingeschäfte **18** 12 ff.

Abfindung 15 63 ff.
Abhilfeklage 23 73a ff.
– Abhilfeantrag **23** 73c
– Gegenstand **23** 73b
– Umsetzungsverfahren **23** 73f
– Verbandsklageregister **23** 73e
– Verbraucher **23** 73e
– Verfahren **23** 73d
– Verjährung **23** 73g
Abschlussprüfung 1 44
Abschlussvermittlung
– Abgrenzung zur Vermögensverwaltung **21** 11
– Charakteristik **21** 11
– offene Stellvertretung **21** 11
Abschreibungsgesellschaften
– Beteiligungsvermittlung **3** 68 ff.
– Finanzierungsaufklärung **4** 240
– Interessenkonflikte **3** 70
– Offenbarungspflichten bei Beteiligungsvermittlung **3** 68 ff.
– Publikumsgesellschaft **1** 11
Abusive Squeeze 10 42
Abzahlungskauf 4 218
Acting in concert 14 31 ff.
Ad hoc-Mitteilungen
– Aufschub **1** 42
– EuGH-Entscheidungen **1** 116
– Haftung für fehlerhafte Ad-hoc-Publizität **1** 129; **6** 5, 11; *s. auch dort*
– Neuregelung **1** 42
– Schadensersatz **1** 39a
– unrichtige Darstellung **6** 16 ff.
– Unterlassen **1** 39a
– unwahre Tatsachen **1** 39a
– Vorbeugung vor Insiderstraftaten **8** 337 ff.
AGB
– Rechtswahl **7** 31 ff.
– Vermögensverwaltung **21** 63 ff.
Agio 24 124
AIF 1 90; **5** 336
– AIF-Richtlinie **1** 90
– ausländische ~ **20** 63
– Ein-Anleger-AIF **20** 14
– Ein-Objekt-Publikums-AIF **20** 57
– EuSEF-AIF **20** 42
– Feeder-AIF **20** 15, 58, 62
– geschlossener Publikums-AIF **5** 366 ff., 370
– Haftung bei fehlerhaften Informationen beim Vertrieb **5** 332
– KAGB **5** 19 ff.; **20** 5
– Master-AIF **20** 62
– Obergruppe von Investmentfonds **20** 5
– Publikums-AIF **20** 55 ff.
– Spezial-AIF **20** 58 ff.
– Verkaufsunterlagen **20** 118
– Vertrieb **20** 110
AIFM-Umsetzungsgesetz 1 105
AIF-Verwahrstelle 20 94 ff.
Aktien
– Aktienzertifikate **8** 44
– Optionsscheine **8** 44
Aktiengesellschaft
– Kapitalmarkt **1** 5b
– Wachstum **1** 22
– zentrale Institution des Kapitalmarkts **1** 6 ff.
Aktienhype 1 27
Aktien-Indexfonds 20 66
Aktienoptionsprogramme 8 42
Aktienrückkaufprogramme 8 34 ff.
Aktientauschangebot 15 13, 53 ff., 81
Aktionärsstruktur 1 25
Aktionsplan Verbraucherschutz im Finanzmarkt 1 3b, 94
algorithmischer Handel 10 44
Altdauerschuldverhältnisse 4 43
Alternative Investmentfonds *s. AIF*
Altersvorsorge 3 46 f.
Altlastenproblematik 4 257
Analyse von Finanzinstrumenten 1 124
Anerkennung
– ausländische Schiedssprüche **23** 150 ff.
– ausländische Zivilurteile **23** 140 ff.
Anfechtung des Kommissionsgeschäfts 13 35
Anfechtung wegen Täuschung 4 194 ff.
Angebotsbedingungen
– BaFin **15** 38, 41, 43
– Beeinträchtigung des Bedingungseintritts **15** 40 ff.
– Gestattung der Angebotsunterlage **15** 37 ff.
– Voraussetzungen **15** 37 ff.
Angebotsunterlage
– Gestattungsverfahren **15** 37 ff., 68 ff.
– Inhalt **15** 8
– Maßnahmen vor Veröffentlichung **15** 45 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Veröffentlichung **15** 14
– WpÜG **5** 42
Anlagebasisinformationsblatt 16 53 ff.
– Aktualisierungsgebot **16** 54
– Annullierung des Schwarmfinanzierungsangebots **16** 56
– Finanzportfolioverwaltung **16** 62 ff.
– Haftung für Informationen **16** 58 ff.
– Inhalt **16** 54
– Muster **16** 54
– Prospekthaftung **16** 64
– Prüfung **16** 55
– Sprache **16** 53
– Übersetzung **16** 53
– Verantwortlichkeit der Organmitglieder **16** 60
– Vorabmitteilung **16** 57
Anlageberatung 3 3 ff.
– Abgabe persönlicher Empfehlungen **3** 3
– Abgrenzung **3** 3 ff.
– Abgrenzung zur Vermögensverwaltung **21** 7 f.
– Altersvorsorge **3** 19
– Anlageobjekt **3** 20
– anlegergerechte ~ **1** 121 ff.
– Auskunfts-/Beratungspflichten **3** 14
– ausländische Investmentanteile/Anleihen **3** 62 f.
– BaFin **1** 121c
– Bankauskunft **3** 100
– bankgebundene Berater **3** 28
– banküblicher kritischer Sachverstand **3** 15, 51
– Beratungsprotokoll **3** 14, 107; **13** 15
– Beratungsvertrag **3** 4, 100
– besondere Pflichten **3** 40 ff.
– Beweislast **23** 109 ff.
– Beweislast für die Pflichtverletzung **3** 107 ff.
– Beweislastumkehr **3** 109
– Bewertungen/Beurteilungen **3** 15
– Blend-Pool-Risiken **3** 23
– Definition **3** 3 ff.
– deliktische Haftung **3** 97 f.
– Doppelprovision **3** 26
– Doppelprovisionen **3** 26
– ECSP-VO **16** 35
– eigene Ermittlungen **3** 40
– Einkaufsrabatt **3** 26
– Einkaufsrabatt der Bank **3** 26
– Entgeltvereinbarung **3** 6
– Entwicklung **1** 11
– Explorations-Pflicht **3** 14
– Falschberatung **1** 121
– Festpreisgeschäfte **3** 26
– Finanzierungsberatung **3** 1, 13a
– freie Berater **3** 27 f.
– früheres Anlageverhalten **3** 17
– geschlossene Immobilienfonds **3** 46
– Haftung des Vertretenen/Vertreters **3** 90 ff.
– Haftung des Vertreters **3** 93 ff.
– Haftung gegenüber Dritten **3** 99 ff.
– Haftungsgrundlagen **3** 85; *s. auch Haftung des Anlageberaters*
– Haftungsumfang **3** 112 ff.
– Honorar-Anlageberatung **1** 122b f.; **13** 9
– Immobilienanlagen **3** 45 ff.
– Informationsbeschaffungspflicht **3** 36
– Informationsblatt **1** 121a
– Informationsstand/Anlageziel des Kunden **3** 18
– Innenprovisionen **3** 26
– Interessenkonfliktsaufklärungspflicht **3** 28
– IRR-Rendite **3** 23
– Kollisionsrecht **7** 11 ff., 15 ff.
– Kreditgeschäft **3** 66
– Lebensversicherungen **3** 48 ff.
– Nachforschungspflicht **3** 34 ff.
– Nachfragepflicht **3** 27
– Nachhaltigkeit **1** 68m
– nachwirkende Informationspflicht **3** 43 ff.
– objektbezogene Kriterien **3** 16 ff.
– Offenbarungspflicht **3** 38 f.
– offene Immobilienfonds **3** 47
– outgesourcte Berater **3** 28
– persönliche Verhältnisse des Anlegers **3** 16 ff.
– Pflichtenumfang **3** 14 ff.
– Plausibilitätsprüfung **3** 15, 41
– Produktbroschüre **3** 22
– Produktinformationsblatt **3** 14
– Prospekt **3** 23; *s. auch dort*
– Prospekt über Kapitalanlage **3** 22 ff.
– Protokoll **21** 49
– Provisionsaufklärung **1** 122
– Qualifikation **1** 121c
– Registrierung **1** 121c
– Rentabilitätsberechnung **3** 15
– Risiken dieser Vermögensanlage **3** 45 ff.
– Risikobereitschaft des Kunden **3** 17
– schriftliches Protokoll **1** 120 f.
– Schutzgesetzverletzungen **3** 97 f.
– Seriosität/Zuverlässigkeit der Fondsverantwortlichen **3** 21
– Sonderverjährungsregel **1** 120
– steuerorientierte Anlageformen **3** 48 ff.
– umfassende Informationspflichten **3** 15 ff.
– unternehmerische Beteiligungen **3** 57; *s. auch dort*
– Vermögensbildung in Arbeitnehmerhand **3** 64 ff.
– Vermögensverwaltung **3** 84
– Vertrag mit Schutzwirkung für Dritte **3** 102 ff.
– vertragliche Haftung **3** 86
– Vorgaben nach KAGB **20** 135 f.
– Warn-/Nebenpflichtverletzungen **3** 87 ff.
– Wertpapierberatung **3** 51; *s. auch dort*
– Wirtschaftlichkeit **3** 37
Anlageempfehlungen 1 124
Anlagehorizont 20 70

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Anlagerichtlinien
– Anlagehöchstgrenzen **21** 73
– Beachtenspflicht **21** 130
– Bindungswirkung **21** 75
– Definition der Anlageziele **21** 72
– Produktauswahl **21** 73
– Vermögensverwaltung **21** 61, 71 ff.
Anlagestimmung 6 27 f.
Anlagestrategie
– allgemeine Geschäftsstrategie **20** 22
– Anlageziele **20** 21
– Ermessens-/Kontrollbefugnis der Anleger **20** 22
– festgelegte ~ **5** 349 ff.; **20** 21
– Marktmissbrauchsverordnung **1** 124
– Merkmale **20** 21
– Mischfonds **20** 69
– OGAW **20** 21 ff., 53
– REIT-AG **20** 23
– Spezial-AIF **20** 58
– Spezialitätenfonds **20** 69
– Standard-Aktienfonds **20** 66
– Standard-Rentenfonds **20** 67
– Unternehmensstrategie **20** 22
– Zeitrahmen **20** 21
Anlagevermittlung 3 7 ff., 30 ff.
– Abgrenzung **3** 7 ff.
– Abgrenzung zur Vermögensverwaltung **21** 9 f., 11
– allgemeine Pflichten **3** 15 ff., 30 ff.
– Auskünfte **3** 8
– Auskunftsvertrag **3** 9, 100
– Bankauskunft **3** 100
– Beratungsgebühr **3** 42
– besondere Pflichten **3** 40 ff.
– Beteiligung an Abschreibungsgesellschaften **3** 68 ff.
– Beweislast für die Pflichtverletzung **3** 107 ff.
– Börsendienste **3** 10
– Definition **3** 7 ff.
– deliktische Haftung **3** 97 f.
– eigene Ermittlungen **3** 40
– Entfallen der Informationspflicht **3** 32
– Entwicklung **1** 11
– Grundstücksbelastung bei Immobilien **3** 71
– Haftung des Vertretenen **3** 90 ff.
– Haftung des Vertreters **3** 93 ff.
– Haftung gegenüber Dritten **3** 99 ff.
– Haftungsinformationen **3** 85; *s. auch Haftung des Anlagevermittlers*
– Haftungsumfang **3** 112 ff.
– Immobilienfonds-Anteile **3** 73
– Informationsbeschaffungspflicht **3** 36
– Informationspflichten **3** 30 ff.
– Kollisionsrecht **7** 11 ff., 15 ff.
– KWG **20** 6
– Nachforschungspflicht **3** 34 ff.
– nachwirkende Informationspflicht **3** 43 ff.
– Offenbarungspflicht **3** 38 f.
– öffentliche Mittel **3** 77
– Online-Bank **3** 8
– Plausibilitätsprüfung **3** 30, 41
– Prospekt **3** 30
– Schutzgesetzverletzungen **3** 97 f.
– Vermittlung von Geschäften **3** 7
– Vertrag mit Schutzwirkung für Dritte **3** 102 ff.
– vertragliche Haftung **3** 86
– Warenterminoptionen **3** 78; *s. auch dort*
– Warn-/Nebenpflichtverletzungen **3** 87 ff.
– Wirtschaftlichkeit **3** 37
– Wirtschaftlichkeit bei Auslandsimmobilien **3** 74 ff.
– Wohnfläche bei Immobilienanlagen **3** 72
Anlageverwaltung 22 1 ff.
– Anlagestruktur **22** 4 f.
– Anschaffung/Veräußerung von Finanzinstrumenten **22** 8 ff.
– ausgenommene Fonds **22** 16
– Auswahlermessen **22** 13
– Begriff **22** 1
– Einführung **22** 2
– Erlaubnispflicht **22** 3, 6
– Family-Offices **22** 17
– Finanzdienstleistungsinstitute **22** 19
– Gemeinschaft von Anlegern **22** 10
– Private-Equity-Fonds **22** 16
– rechtliche Einordnung **22** 3
– Schwerpunkt **22** 14
– Treasury-Abteilungen **22** 17
– Übergangsvorschrift **22** 20
– Ventures-Capital-Fonds **22** 16
– Verwaltung eines Investmentvermögens **22** 9
Anlegeraktionär 15 18; *s. auch Wertpapiererwerbs-/Übernahmegesetz*
Anlegerentschädigung 24 1; *s. auch Einlagensicherung*
– Agio **24** 124
– Anspruchsberechtigte **24** 109 ff.
– Aufsichtsrecht **24** 4
– ausgenommene Gläubigergruppen **24** 110
– Einlagen **24** 111 f.
– Entschädigungsanspruch **24** 111 ff.
– Entschädigungseinrichtungen **24** 37; *s. auch dort*
– Entschädigungsfall **24** 105 ff.
– Entschädigungsverfahren **24** 134 ff.
– Europäische Vorgaben **24** 14 ff.
– Finanzkommissionsgeschäft **24** 120
– Funktionsschutz **24** 2
– Geltendmachung des Entschädigungsanspruchs **24** 139 ff.
– Gemeinschaftskonten **24** 132
– historische Entwicklung **24** 10 ff.
– Individualschutz **24** 1
– Kreditgenossenschaften **24** 31
– Kundenverluste **24** 123

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Leistungen Dritter **24** 128
– moral hazard **24** 3
– nicht gesicherte Ansprüche **24** 122 ff.
– Obergrenzen **24** 129 ff.
– öffentliche Banken **24** 29
– private Banken **24** 27 f.
– private Bausparkassen **24** 35
– Richtlinien **1** 126
– Risiken von Kapitalanlagen **24** 1 ff.
– Scheingewinne **24** 123
– Schutzmechanismen **24** 4 ff.
– Treuhandkonten **24** 133
– Umfang des Entschädigungsanspruchs **24** 125 ff.
– USA **24** 10
– Verbindlichkeiten **24** 115 ff.
– Verjährung **24** 140
– wirtschaftlich Berechtigte **24** 109
– Zinsen **24** 127
Anlegerentschädigungsgesetz 24 20
Anlegerentschädigungsrichtlinie 24 14
Anlegerkategorien
– nach KAGB **20** 72 ff.
– nach Schutzbedürftigkeit **20** 73
– Privatanleger **20** 77
– professionelle Anleger **20** 74
– semiprofessionelle Anleger **20** 75 f.
– Zwischenkategorie **20** 72
Anlegerprozess
– Abhilfeklage **23** 73a; *s. auch dort*
– Arrestverfahren **23** 115 ff.
– Besonderheiten **23** 1
– Beweiserhebung **23** 113 f.
– Beweislast **23** 106 ff.
– Beweismaß **23** 106 ff.
– Gerichtsstandsvereinbarung **23** 35; *s. auch dort*
– Kapitalanleger-Musterverfahren **23** 57 ff.
– Klägermehrheit **23** 44 ff.
– Mehrheit gleichermaßen Berechtigter **23** 2 f.
– Musterprozessabrede **23** 47 ff.
– Prozessführung **23** 2 ff.
– Schiedsvereinbarung **23** 5; *s. auch dort*
– Schiedsverfahren **23** 74, 122 ff.; *s. auch dort*
– Verfahren vor ordentlichen Gerichten **23** 82 ff.
– Zuständigkeit **23** 82 ff.
– Zustellungen **23** 102 ff., 135
Anlegerschutz im Investmentrecht
– Anlageberatung **20** 135 ff.
– Genehmigungspflicht der BaFin **20** 114
– Haftung für wesentliche Anlegerinformationen **20** 126 ff.
– Prospekthaftung **20** 126 ff.
– Trennung von KVG-Verwahrstelle **20** 50, 58, 114
– Verkaufsunterlagen **20** 115 ff.
– Widerrufsrecht des Anlegers **20** 120 ff.
Anlegerschutz, öffentlicher 1 112a
Anlegerschutzrecht 1 3a
– Insiderhandelsverbot **8** 15 ff.
– Investmentgeschäft **20** 114 ff.
– Kapitalmarktbezogenes Verbands-/Vertriebsrechts **1** 15
– MiFID I **1** 54
– Prospektpublizität **1** 95b
– Verkaufsprospektgesetz **1** 14b
– Wertpapierhandelsgesetz **1** 14a
Anlegerschutzverbesserungsgesetz 1 41, 112
Anleihen 7 49
Anonyme Strafanzeigen 11 14 ff.
Anscheins-/Duldungsvollmacht 4 178
Anscheinsvollmacht 4 190
Anschlussdeckung
– freiwillige ~ **24** 142
– öffentliche Banken **24** 29
– private Banken **24** 28
Anschlusszwang von Entschädigungseinrichtungen 24 37 ff.
Anzeigepflichten
– Marktmanipulationen **10** 107
– Prospektmangel **5** 193, 276
– Verdachtsmeldung **8** 323 ff.
Arbeitnehmersparpläne 20 37
Arbeitnehmervermögensbeteiligungen 20 37
Argentinien-Anleihen 3 63
Arrestverfahren
– Arrestanspruch **23** 120
– Arrestgrund **23** 116 ff.
– Schiedsvereinbarung **23** 121
– Zweck **23** 116
Asset-Token 17 15
Aufklärungspflichten der Bank
– Abzahlungskauf **4** 218
– Bank als Projektbeteiligte **4** 247 ff.
– Beweiserleichterungen **4** 268 ff.
– Endfinanzierung **4** 232
– Finanzierung von Abschreibungsgesellschaften **4** 240
– Finanzierung von Bauherren-/Erwerber-Modellen **4** 241
– Finanzierungsabwicklung **4** 232 f.
– Immobilienanlagen **4** 225 ff.
– Immobilien-Fonds **4** 232 f.
– Innenprovisionen **4** 229
– institutionalisiertes Zusammenwirken **4** 268; *s. auch dort*
– Kauf vom Bauträger **4** 239
– Kommissionsgeschäft **13** 1 ff.
– kreditfinanzierende Bank **4** 211 ff.
– Kreditvertrag **4** 211
– Objektfinanzierung **4** 232
– Projektbeteiligte **4** 231
– Projektrisiken **4** 226 ff.
– schwerwiegender Interessenkonflikt **4** 262 ff.
– Sonderfälle **4** 242 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– spezielle Anlegergefährdung **4** 253 f.
– Umfang **4** 211 ff.
– Wirtschaftlichkeit **4** 227
– Wissensvorsprung **4** 255 ff.
Aufklärungspflichten des Anlagevermittlers 3 30 ff.
Aufschlagsproblematik 9 27
Aufsichtsrecht 1 4e f.
– Abschlussvermittlung **12** 15
– Anlegerentschädigung **24** 4
– Crowdinvesting **16** 19
– Crowdlending **16** 7
– Effektengeschäft **12** 13
– Einlagensicherung **24** 4
– Festpreisgeschäft **12** 16; **13** 86 f.
– internationaler Anwendungsbereich **21** 25 ff.
– Kommissionsgeschäft **13** 48 ff.
– Leerverkäufe **19** 9 ff.
– Token **17** 45 ff.
– Vermögensverwalter **21** 35 ff., 97 ff.
– Vermögensverwaltung **21** 18 ff., 21 ff.
– Vermögensverwaltungsvertrag **21** 51
– Wertpapierdienstleistungsunternehmen **3** 51
Aufzeichnungspflichten 13 14 f.
Auktionsclearingpreis 10 46
Ausfallquoten 16 44
Auskunfts-/Beratungspflichten 3 14
Auskunftserteilung
– Abgrenzung **3** 11 ff.
– Auskunftsvertrag **3** 12
– Fehlerfreiheit **3** 11
– laufende Geschäftsverbindungen **3** 11 ff.
– Unverbindlichkeit **3** 13
Auskunftsvertrag
– Anlageberatung/-vermittlung **3** 100
– Zustandekommen **3** 12
Auslagerung
– Kapitalverwaltungsgesellschaften **20** 83 ff.
Ausländische AIF 20 63
Ausländische Anleihen 3 62 f.
Ausländische Investmentanteile 3 62 f.
Ausländische Schiedssprüche
– Anerkennung **23** 150 ff.
– Doppelexequierung **23** 154
– Rechtswirksamkeit **23** 151 ff.
– Vollstreckbarerklärung **23** 150 ff.
Ausländische Warentermingeschäfte 1 11
Ausländische Zahlungsmittel 10 30
Ausländische Zivilurteile
– Anerkennung **23** 140 ff.
– Vollstreckbarerklärung **23** 140 ff.
Auslegung
– Kapitalanlagebetrug **11** 44
– Verbrauchereigenschaft **2** 16 ff.
Ausschuss für Finanzstabilität 1 127
Ausschüttungsfonds 20 71
BaFin
– Angebotsbedingungen **15** 38, 41, 43
– Anlageberatung **1** 121c
– Aufgaben **8** 313
– Durchsetzen eines Pflichtangebots **15** 57 ff.
– Durchsetzungsfunktion **8** 313
– Erweiterung der Befugnisse **1** 43
– Honorar-Anlageberatung **1** 122b
– Insiderhandelsverbot, Organisationspflichten **8** 360
– integrierte Aufsicht **1** 38
– kollektiver Verbraucherschutz **1** 3f
– Leerverkäufe **19** 23a ff.
– MVP-Portal **8** 321
– Rechtschutz gegen Verfügungen **15** 68 ff.
– Überwachungsfunktion **8** 313
– Verbraucherbeirat **1** 3e, 127
– Verfolgung von Insiderstraftaten **8** 313 ff.
Bankauskunft 3 100
Banken
– allgemeine Pflichten **4** 203 ff.
– Aufklärungspflichten **4** 211 ff.
– Aufklärungspflichten bei Kapitalanlagen **4** 225 ff.
– Erfüllungsgehilfen von Projektbeteiligten **4** 278
– Hinweispflichten beim Abzahlungskauf **4** 218
– institutionalisiertes Zusammenwirken **4** 228, 268; *s. auch dort*
– Kapitalmarkt **1** 5b
– Marktintermediäre **12** 1
– Projektbeteiligte **4** 247 ff.
– Prüfungspflicht bei Immobilienanlagen **4** 222 ff.
– Prüfungspflichten **4** 204, 222 ff.
– Überschreitung der Kreditgeberrolle **4** 248
– Überwachungspflichten **4** 215 ff.
Bankenfonds 24 12
Bankenunion 1 66 ff.
– Abwicklungsmechanismus für Kreditinstitute **1** 68
– CRD IV-Regelungspaket **1** 68c
– Eigenmittelausstattung der Banken **1** 68c
– einheitlicher Aufsichts-/Abwicklungsmechanismus **1** 66
– Einlagensicherungssystem **1** 68b
– Europäische Zentralbank **1** 67a
– Europäisches Einlagenversicherungssystem **1** 68b
– single rulebook **1** 67
– SRM-Verordnung **1** 68
– SSM-Verordnung **1** 67a
– Staatsschuldenkrise **1** 66
Barangebote 15 78 f.
Basis-Informationsblatt
– Prospektbegriff **5** 40
– Prospekthaftung WpPG **5** 216

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Basissicherung
– Nicht-CRR-Kreditinstitute/Finanzdienstleistungsinstitute **24** 36
– öffentliche Banken **24** 29
– private Banken **24** 27
Bauherrenmodell 1 11
– Auskunfts-/Informationspflichten **3** 45
– Finanzierung **4** 241
– Haftung des Vertretenen/Vertreters **3** 91
– Kapitalanlagebetrug **11** 29
– Prospekthaftung BGB **5** 106
Bausparfinanzierungen 4 212
Bedeutende Beteiligungen
– börsennotierte Gesellschaften **14** 1 ff.
– Meldepflicht **14** 1; *s. a. dort*
Begrenzungsgeschäfte 7 96
Behaltensvereinbarungen 21 66
Beihilfenrecht 24 6 f.
Beitritt
– Haustürgeschäft **4** 10 f.
– Widerruf **4** 79 ff.
Beleihungswert 4 223
Beleihungswertermittlung 4 207
Benachrichtigungspflichten 13 68 f.
Beratungsgebühr 3 42
Beratungsprotokoll
– Anlageberatung **3** 14; **13** 15
– Beweis-Aussagekraft **3** 107
Beratungsvertrag
– Anlageberatung **3** 4
– Anlageberatung/-vermittlung **3** 100
– Handelsvertreter **3** 4
– Zustandekommen **3** 4
Bereicherungsanspruch bei Rückvergütungen 3 145
Bereichsöffentlichkeit 8 90
Berichtspflichten 21 107
Berufsverbot 8 297
Best-Execution-Policy 13 5 ff., 49 ff.; **21** 46 f.
Beteiligungstransparenz 1 104
Betrieb einer Immobilie 20 27
Betrug (§ 263 StGB)
– Anlegerschutz **11** 3
– Schutzgesetzcharakter **6** 18
better regulation 1 55c
Beweiserhebung
– Anlegerprozesse **23** 113 f.
– Schiedsverfahren **23** 136
Bezugsrechte 8 158; **11** 26
Bezugsrechtsemissionen 5 125
Bilanzkontrollgesetz 1 44
Bilanzrechtsreform 1 44
Bilanzskandale 1 44
Bilaterale Rechtsbeziehungen 20 9
Birnbaum-Regel 6 51
Blend-Pool-Risiken 3 23
Blind Pools 1 96a; **20** 19, 21
Blockchain 17 4, 6
– federated ~ **17** 9
– Hard/Soft Fork **17** 7
– Kollisionsrecht **7** 101
– open ~ **17** 9
– permissionless ~ **17** 9
– private ~ **17** 5
Blockorder 13 7
Bond-Urteil 3 16, 52; **23** 109
Börse 1 5b ff.
– Kapitalmarkt **1** 5b
– professionelle Marktteilnehmer **12** 2
– zentrale Institution des Kapitalmarkts **1** 7
Börsendienste 3 10
Börsenprospekt 4 313
Börsenrecht 1 31
Börsenspekulationsgeschäfte
– Abgrenzung zur Kapitalanlage **9** 11
– Begriff **9** 6 ff.
– Geschäfte an ausländischen Börsen **9** 14
– Hedge-Geschäfte **9** 12
– Kassageschäfte **9** 13
– Unerfahrenheit **9** 15
– Verleitungsverbot **9** 2 ff.
Börsenzulassungsprospekt 5 126
Bretton-Woods-Abkommen 7 40
Broschüren 5 41
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht *s. BaFin*
Bürgerenergieprojekte 20 31

Central Counterparty 1 87
Chancen-Risiko-Profil 3 55
Churning 3 97; **21** 85
circular orders 10 53
Class action 23 56
Class Arbitration 23 81a
Click-Optionen 8 42
Club Deals 20 9, 19
CMS-Ladder Swap 3 55
Cobold-Anleihe 3 52
Commercial Papers 8 45
Compliance 8 348 ff.
Conflict-of-Interest-Policy 21 45 f.
– Kommissionsgeschäft **13** 4
Cornering 10 42
Corporate Governance 1 49a
Corporate Sustainability Reporting Directive 1 68i
CRD IV-Regelungspaket 1 68c
Credit Default Swaps 1 85, 107 ff.
credit-scores 16 43
Creeping in 15 26 ff.
CRIM-MAD 1 73, 74b; **8** 8
– Marktmanipulation **10** 12 ff.
– Marktmanipulationsverbot **10** 4
Cross Currency Swaps 3 55
Cross-Trades 10 53

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Crowd-Finanzierungen 1 94
Crowdfunding 16 1
– Kollisionsrecht **16** 65
Crowdinvesting 16 1 f., 19 ff.
– Aufsichtsrecht **16** 19
– Prospektpflicht **16** 20
– small offering exemption **16** 20
Crowdlending 16 2, 6 ff.
– Aufsichtsrecht **16** 7
– Finanzanlagenvermittler **16** 18
– Peer-to-Peer Lending **16** 6 ff.
– Prospektpflicht **16** 11 ff.
– Rechtsverhältnis Anleger-Plattformbetreiber **16** 14 ff.
– unechtes ~ **16** 6, 9 f.
– Vermögensanlagen-Informationsblatt **16** 12
Crowdsourcing 16 1
– Anleger **16** 4
– Beteiligte **16** 3
– Dokumentation **16** 5
– ECSP-VO **16** 22; *s. auch dort*
– Prospektpflicht **16** 5
– Regulierung **16** 22 ff.
– Schwarmfinanzierungsdienstleisterverordnung **16** 22; *s. auch ECSP-VO*
– Vermittlungsplattform **16** 4
Currency-Token 17 12
– E-Geld **17** 19
– Geld **17** 18
– Gesellschaftsrecht **17** 24
– gesetzliches Zahlungsmittel **17** 21
– Immaterialgüterrecht **17** 23
– Rechnungseinheitsfunktion **17** 20
– Sachenrecht **17** 22
– Schuldrecht **17** 24
– Smart Contracts **17** 26 ff.
– Stablecoins **17** 13
– Steuerrecht **17** 23
– Übertragung **17** 26 ff.
– Währung **17** 21
– zivilrechtliche Qualifikation **17** 18 ff.

Dach-Hedgefonds 20 56
– Aushändigung der Verkaufsunterlagen **20** 119
Dach-Investmentfonds 20 65
Debraco-Fall 7 68, 80
Deliktische Haftung bei Anlageberatung/-vermittlung 3 97 f.
Deliktsgerichtsstand 23 89 ff.
Delkrederehaftung 13 44 ff.
Depotgeschäft 21 23
Depotverwaltung
– Abgrenzung zur Vermögensverwaltung **21** 12
– Bankgeschäft **21** 12
– technische Verwaltung **21** 12
Derivate 18 24
– Bedeutung **1** 86
– Begriff **7** 88; **18** 25
– Börsen-/Clearingbedingungen **7** 90
– börsengehandelte ~ **7** 92
– Central Counterparty **1** 87
– europäische Regulierung **1** 86 ff.
– European Market Infrastructure Regulation **1** 86a
– Finanzinstrumente **8** 44
– Insiderpapiere **8** 42
– Kollisionsrecht **7** 88
– Master Agreement **7** 91
– OTC-Derivate **7** 94
– Rahmenverträge **7** 91
– Rechtswahl **7** 89 ff.
– Regulierung auf EU-Ebene **18** 26
– Schiedsvereinbarungen **18** 29 ff.
– Swaps **7** 95
– Transaktionsregister **1** 87
– verbotene Finanztermingeschäfte **18** 28
– verbriefte ~ **7** 93
– Verhältnis zum Spiel-/Wetteinwand **18** 27
Derivate-Leverage 20 53
Deutlichkeitsgebot
– Haustürgeschäfte **4** 48 ff., 53
– Verbraucherdarlehensvertrag **4** 129
– Widerrufsbelehrung bei Haustürgeschäften **4** 60
Deutschland AG 1 25a
Devisenhandelsgeschäfte 7 99 f.
Diesel-Skandal 6 53a
Digital Finance Package 1 68n
Directors' Dealings 1 39a, 119
– Vermögensverwaltung **21** 117
– Vorbeugung vor Insiderstraftaten **8** 5, 341 ff.
Direktbanken 3 5
Disagio 3 45
Discount-Broker 3 5
Distributed-Ledger-Technologie 17 5
Diversifikation 21 81 f.
DLT-Pilotregime 1 68o
Dokumentation
– Crowdsourcing **16** 5
– Vermögensverwaltung **21** 112
Dokumentenakkreditiv 7 37 ff.
Doppelexequierung ausländischer Schiedssprüche 23 154
Doppelfinanzierung 4 263
Doppelprovisionen 3 26
DORA 1 68q
Downratings 5 60
Drittstaateninstitut 21 27 f.
Due Diligence-Prüfung 8 190
Durchgriffshaftung 7 82 ff.
Durchsetzen eines Pflichtangebots
– BaFin **15** 57 ff.
– Bieter **15** 61 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

eCommerce 7 8 f.
ECSP-VO 1 90d; **16** 22 ff.
– Anlagebasisinformationsblatt **16** 53; *s. auch dort*
– Anlageberatung **16** 35
– Anlagevorschlag **16** 34
– Anlegerinformationen **16** 43
– Anlegerkategorien **16** 29
– Anwendungsbereich **16** 24
– Bedenkzeit des nicht kundigen Anlegers **16** 47 ff.
– Beschwerden **16** 39
– Dienstleistungen **16** 25 f.
– Exploration des nicht kundigen Anlegers **16** 45
– Finanzportfolioverwaltung **16** 35
– Fronting Bank **16** 28
– Interessenkonflikte **16** 40
– interne Organisation des Dienstleisters **16** 37
– Kick-Backs **16** 33
– Kollisionsrecht **16** 65
– Organisationsanforderungen an Plattformbetreiber **16** 32 ff.
– Schwarmfinanzierungsdienstleister **16** 24
– Schwarmfinanzierungsplattform **16** 24, 27
– Verhaltensanforderungen an Plattformbetreiber **16** 32 ff.
– Verlusttragungsfähigkeit des Anlegers **16** 46
– Widerruf **16** 49 ff.
– Zulassung der Plattform **16** 30 f.
– Zweckgesellschaft **16** 36
EDIS 1 68b
Effektengeschäft 12 1 ff.
– Abgrenzung **12** 22 ff.
– Abschlussvermittlung **12** 15
– Anleger **12** 2
– aufsichtsrechtliche Begrifflichkeiten **12** 13
– aufsichtsrechtliche Qualifizierung **12** 13 ff.
– Auslegung **12** 25 ff.
– Auslegungskriterien **12** 25
– Bankgeschäft **12** 13
– bankmäßiges Effektengeschäft **12** 17
– Execution Only Geschäft **12** 3
– Festpreisgeschäft **12** 10, 16
– Finanzinstrumente **12** 4
– Finanzkommissionsgeschäft **12** 13 ff.
– internationale Effektengeschäfte **7** 50 ff.
– Kollisionsrecht **7** 50 ff.
– Kommissionsgeschäft **12** 7 f.
– Leerverkäufe **12** 3
– Marktintermediäre **12** 1
– mittelbare Stellvertretung **12** 10
– offene Stellvertretung **12** 11, 15
– Orderausführung in Derivaten **12** 12, 18
– Payment for Order Flow **12** 32 ff.
– Treuhandverhältnis **7** 58
– verdeckte Stellvertretung **12** 15
– Weiterleitung von Aufträgen **12** 17
– zivilrechtliche Grundstrukturen **12** 7 ff.
E-Geld 17 19
E-Geld-Token 17 68
Eheähnliche Gemeinschaften 20 17
EHUG 1 52b
Eigenmittelausstattung der Banken 1 68c
Ein-Anleger-AIF 20 14
Ein-Anleger-Fonds 20 14
Ein-Anleger-OGAW 20 14
einheitlicher Aufsichts-/Abwicklungsmechanismus 1 66
Einheitlicher Aufsichtsmechanismus 1 67a
Einkaufsrabatt 3 26
– Aufklärungspflichten **13** 19 ff.
Einlagengeschäft 21 23a
Einlagensicherung 24 1; *s. auch Anlegerentschädigung*
– Abwicklungsrecht **24** 8
– Anschlussdeckung **24** 28 f.
– Anspruchsberechtigte **24** 109 f.
– Aufsichtsrecht **24** 4
– Aussonderungsrechte **24** 9
– Basissicherung **24** 27, 35, 36
– Beihilfenrecht **24** 6 f.
– Einlagen **24** 111 f.
– Entschädigungsanspruch **24** 111 ff.
– Entschädigungseinrichtungen **24** 37; *s. auch dort*
– Entschädigungsfall **24** 105 ff.
– Entwicklung **24** 10 ff.
– europäische ~ **1** 126a
– Europäische Vorgaben **24** 14 ff.
– freiwillige ~ **24** 143 ff.
– Funktionsschutz **24** 2
– Geltendmachung des Entschädigungsanspruchs **24** 139 ff.
– gemeinschaftliche ~ **24** 21
– historische Entwicklung **24** 10 ff.
– Individualschutz **24** 6
– Insolvenz des Finanzintermediärs **24** 9
– Institutssparten **24** 26
– Konzeption **24** 1
– Landesbanken **24** 33
– Landesbausparkassen **24** 33
– moral hazard **24** 3
– Neukunden **24** 54
– nicht gesicherte Ansprüche **24** 122 ff.
– öffentliche Banken **24** 29
– private Banken **24** 27 f.
– private Bausparkassen **24** 35
– Reformperspektiven **24** 21
– Richtlinienumsetzung **1** 126
– Risiken von Kapitalanlagen **24** 1 ff.
– Schutzmechanismen **24** 4 ff.
– Sparkassen **24** 33
– Umfang des Entschädigungsanspruchs **24** 125 ff.
– USA **24** 10

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Verbindlichkeiten **24** 115 ff.
– Wertpapierberatung **3** 53
Einlagensicherungs-/Anlegerentschädigungsgesetz 1 36
Einlagensicherungsfonds 24 12, 142 ff.
– gesicherte Verbindlichkeiten **24** 144
– Sicherungsgrenze **24** 145
Einlagensicherungsgesetz 24 20
Einlagensicherungsrichtlinie 24 14
Einlagensicherungssystem 1 68b
Einmann-Gesellschaft 20 19
Ein-Objekt-Fonds 20 7
Ein-Objekt-Publikums-AIF 20 57
Einsammeln von Kapital 20 16 ff.
Einwendungsdurchgriff
– Ablehnungsbegründung **4** 288 ff.
– Aufspaltungsrisiko **4** 288
– Einwendungen aus Grundgeschäft **4** 282
– Immobilien **4** 286 ff.
– Realkreditvertrag **4** 289
– Risikoverteilung **4** 283 ff.
– Rückforderungsdurchgriff **4** 294
– Schutzbedürftigkeit **4** 283 ff.
– Unzulässigkeit **4** 286 ff.
– Verbundgeschäfte **4** 292
elektronische Wertpapiere
– Eintragung **17** 56
– Investment-Token **17** 36, 60
– Kollisionsrecht **7** 103
– Wertpapierregister **17** 56
ELTIF 1 88a
ELTIF-AIF 20 43
EMIR 1 86a
Emissionshelfer 5 161
Emissionszertifikate
– Finanzinstrument **8** 46
– Insiderinformation **8** 131 ff.
Emittentenhaftung 6 40 ff.
– deliktische Verantwortlichkeit **6** 57
– fehlerhafte Ad Hoc-Mitteilungen **6** 40 ff.
– fehlerhafte freiwillige Kapitalmarktinformation **6** 65
– fehlerhafte Regelpublizität **6** 63
Emittentenleitfaden 8 6
Emittentenrisiko 3 53
Empfehlungs-/Verleitungsverbot
– abstraktes Gefährdungsdelikt **8** 216
– bloßer Rat **8** 218
– Empfehlungsverbot **8** 211 ff.
– leichtfertiges Handeln **8** 225
– subjektiver Tatbestand **8** 223 ff.
– Tipps **8** 211
– Verleitungsverbot **8** 223 ff.
– Versuchsstrafbarkeit **8** 226
– Vollendung des Tatbestands **8** 216
– vorsätzliches Handeln **8** 223 f.
Energiegenossenschaft 20 31
Enforcementverfahren 1 44 f.
Entgangener Gewinn 21 145
Entschädigungseinrichtungen 21 18c
– amtlich anerkannte Institutssicherungssysteme **24** 65
– Anlage des Vermögens **24** 101
– Anlageverwaltung **24** 46
– Anschlusszwang **24** 37 ff.
– Aufgaben **24** 71 ff.
– Aufrechnungsrecht **24** 126
– Aufsicht **24** 81 ff.
– Ausschluss **24** 56 ff.
– Beliehene **24** 62
– Depotbanken **24** 45
– Entschädigungsverfahren **24** 134 ff.
– erfasste Institute **24** 41 ff.
– externe Kapitalverwaltungsgesellschaften **24** 46
– Finanzierung gesetzlicher Entschädigungseinrichtungen **24** 86; *s. auch dort*
– Finanzportfolioverwaltung **24** 46
– Haftung für Entschädigungszahlungen **24** 104
– Haftungsbegrenzung **24** 104
– Herkunftsstaatsprinzip **24** 49
– Informationsaustausch **24** 77
– Informationspflichten **24** 50 ff.
– KfW-Sondervermögen **24** 68
– Pflichten **24** 71 ff.
– Prüfungspflicht **24** 72 ff.
– Rechtsstellung **24** 61
– Sondervermögen **24** 69
– Vermögenstrennung **24** 102
– Verschwiegenheitspflicht **24** 78 ff.
– Verwahrstelle von Investmentvermögen **24** 46
– Zurückbehaltungsrechte **24** 126
– Zweigstellen von CRR-Kreditinstituten **24** 47
Entsprechenserklärung 6 62
Erfüllung
– Kommissionsgeschäft **13** 72 ff.
– Nutzungsverbot **8** 181
Erfüllungsgehilfe 4 278 ff.
Erlaubnispflicht
– Anlageverwaltung **22** 3, 6
– Investmentgeschäft **20** 3, 33
– Kapitalverwaltungsgesellschaft **20** 84 ff.
Ertragswert 4 228
Erwerbspreis 5 201
ESFS 1 62
ESM 1 59
ESMA 1 62
– Ratingagenturen **1** 64a, 82, 82a
ESRB 1 61
EU-LeerverkaufsVO 19 11
EU-Prospektverordnung 1 72a
– Prospekthaftung **5** 6, 18 f.
– Prospektpublizität **1** 99
Europäische Fonds für soziales Unternehmertum 20 42
Europäische langfristige Investmentfonds 20 43

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Europäische Risikokapitalfonds 1 88a; **20** 4, 41 ff.
Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde 1 62, 82
Europäischer Ausschuss für Systemrisiken 1 61
Europäischer langfristiger Investmentfonds 1 88a
Europäischer Pass 20 63, 109; **22** 6
Europäischer Stabilitätsmechanismus 1 59
Europäisches Finanzaufsichtssystem
– Aufsichtsbehörden **1** 62 f.
– Bankenunion **1** 66; *s. auch dort*
– direkte Aufsichtsfunktionen **1** 64a
– Einführung **1** 60 ff.
– Finanzkonglomerat **1** 65
– Zweck **1** 64
European Market Infrastructure Regulation 1 86a
EuSEF 1 88a; **20** 42
EuSEF-AIF 20 42
Ewigkeitswiderrufsrecht 4 71
Exchange Contract 7 41
Execution-only-Dienstleistungen 3 5; **12** 3
Explorationspflichten
– Anlageberatung **3** 14
– Kommissionsgeschäft **13** 11 ff.
– Vermögensverwaltung **21** 30, 36 ff.

Facility Management 20 28
Falschberatung 1 121
Familientrust 20 18
Familienvermögen 20 17
Family Office 5 344; **20** 17, 38; **22** 17
Feeder-AIF 20 15, 58, 62
Feederfonds 20 62
Feeder-/Master-Investmentvermögen
– Effizienzsteigerung **20** 62
– Feederfonds **20** 62
– Masterfonds **20** 62
Fehlerhafte Gesellschaft 4 99
Fernabsatzgeschäft
– Kommissionsgeschäft **13** 18, 24 ff.
– Pflichtangaben **13** 27 ff.
– Pflichten für Kommissionäre **13** 24, 25 ff.
– vorvertragliche Aufklärungspflichten **13** 18
– Widerruf von Haustürgeschäften **4** 123 ff.
– Widerrufsbelehrung **4** 125
– Widerrufsrecht **13** 29
Festgeldanlagen 7 48
Festpreisgeschäft 3 26
– Abgrenzung **12** 22 ff.
– aufsichtsrechtliche Anforderungen **13** 86 f.
– Definition **12** 10, 16; **13** 83 ff.
– Organisationspflichten **13** 86
Feststellungsklagen 4 6
Festverzinsliche Anlagen 7 48
Financial Planning
– Abgrenzung zur Vermögensverwaltung **21** 13
– wirtschaftliche Handlungsempfehlungen **21** 13
Financial Services Action Plan 1 51, 55
Finanzanlagenvermittler-/Vermögensanlagenrecht 1 93, 96
Finanzberichte 6 61
Finanzdienstleistungen 17 51
Finanzierung gesetzlicher Entschädigungseinrichtungen 24 86 ff.
– Beitragspflicht angeschlossener Institute **24** 87
– Einmalzahlung **24** 94
– Ex ante-Finanzierung **24** 89
– Externe Bezugsmaßstäbe **24** 90
– Höhe der Beiträge **24** 90
– Institutsbezogene Bemessungsgrundsätze **24** 92 ff.
– mehrfache Erhebung von Beiträgen **24** 100
– Mindestbeitrag **24** 94
– Modalitäten der Beitragserhebung **24** 97
– Sonderabgabe **24** 87
– Sonderbeiträge **24** 98
– Sonderzahlungen **24** 99
– Teilsurrogat **24** 95
Finanzierung von Kapitalanlagegeschäften
– Aufklärungspflichten der Bank **4** 211, 225, 242 ff.; *s. auch dort*
– Bevollmächtigung **4** 183 ff.
– Einwendungsdurchgriff **4** 281 ff.
– Haftung der kreditgebenden Bank **4** 202; *s. auch dort*
– Hinweispflichten beim Abzahlungskauf **4** 218
– Immobilienservice **4** 221
– Pflichten der Bank als Kreditgeber **4** 203 ff.
– Prospekthaftung **4** 300; *s. auch dort*
– Prüfungspflichten **4** 204 ff., 222 ff.
– Rechtsberatungsgesetz **4** 170; *s. auch dort*
– Überwachungspflichten **4** 215 ff.
– Verbraucherdarlehensrecht **4** 128 ff.
– Widerruf von Haustürgeschäften **4** 3 ff.
Finanzierungsberatung 3 1, 13a; **4** 212; **20** 28
Finanzierungsbestätigung 15 47 ff.
– Haftung **15** 51 f.
– Inhalt **15** 49 f.
– rechtliche Einordnung **15** 49 f.
– Vorlagepflicht **15** 47 ff.
Finanzierungs-Leasing 20 32
Finanzierungsvermittlungsprovision 4 144 f.
Finanzinstitutionen 1 125 ff.
Finanzinstrumente 10 25 ff.
– Begriff **8** 44 ff.
– Commercial Papers **8** 45
– Derivate **8** 44 ff.
– Effektengeschäft **12** 4
– Emissionszertifikate **8** 46
– Geldmarktinstrumente **8** 45
– Meldepflichten von Geschäften **8** 317

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– MiCAR **17** 63
– Wertpapiere **8** 44 ff.
Finanzintermediär 24 9
Finanzkommissionsgeschäft 12 13 ff.
– Vermögensverwaltung **21** 23b
Finanzkonglomerat 1 65
Finanzmarktentwicklung 1 5 ff.
Finanzmarktkrise 2007 1 55, 56
Finanzmarktrecht 1 2b
Finanzmarktregulierung
– Bankenunion **1** 66; *s. auch dort*
– CRIM-MAD **1** 73, 74b
– ECSP-VO **1** 90d
– Entwicklung des nationalen Kapitalmarktrechts **1** 91 ff.
– erleichterter Marktzugang **1** 90e
– Finanzaufsichtssystem **1** 60 ff.
– Hochfrequenzhandel **1** 91d
– Investmentfonds **1** 88; *s. auch dort*
– Kapitalanleger-Musterverfahren **1** 131
– Kapitalmarktunion **1** 68d; *s. auch dort*
– Kryptofondsanteile **1** 91d
– Leerverkäufe **1** 85
– Listing Act **1** 90e
– Marktinformationshaftung **1** 128 ff.
– Marktmissbrauchsverordnung **1** 73 ff.
– MiFID I **1** 75
– MiFID II **1** 75 ff.
– MiFIR **1** 75
– Prospektrichtlinie **1** 70 ff.
– Rahmenrichtlinien **1** 69 ff.
– Ratingagenturen **1** 79 ff.
– Regelungsfelder europäischer Rechtsakte **1** 59 ff.
– Risikobegrenzungsgesetz **1** 114; *s. auch dort*
– Robo-Advice **1** 91d
– Schutz von Kleinanlegern **1** 90a ff.
– Schwarmfinanzierungen **1** 90b
– Transparenzrichtlinie **1** 77 ff.
– Verbraucherleitbild **1** 91c
– Zukunftsfinanzierungsgesetz **1** 90f
Finanzmarktrichtlinie-Umsetzungsgesetz 18 17
Finanzmarktwächter 1 3d
Finanzportfolioverwaltung 20 6, 9; **21** 6, 21
– Anlagebasisinformationsblatt **16** 62 ff.
– ECSP-VO **16** 35
– Entschädigungseinrichtungen **24** 46
Finanztermingeschäft 18 14
– Basiswert **18** 23
– Begriff **18** 19 ff.
– Begriff nach Finanzmarktrichtlinie-UmsetzungsG **18** 23 f.
– Derivatbegriff **18** 25
– Devisen **18** 19
– Festgeschäfte **18** 21
– Kreditderivate **18** 19
– Optionsgeschäfte **18** 21
– Optionsscheine **18** 22
– verbotene ~ **18** 28
– Verhältnis zum Spiel-/Wetteinwand **18** 27
FinTech 1 68n ff.
FISG 1 127a
Fonds für soziales Unternehmertum 1 88a; **20** 42
Freiwillige Kapitalmarktinformation 6 64
Fremdkapital-Leverage 20 53
Fronting Bank 16 28
Frontrunning 8 49, 86
FRUG 1 54a; **18** 17
Funds-of-Funds-Struktur 20 15
Funktionenschutz 8 20 ff.
Funktionsfähigkeit des Kapitalmarkts 1 112
Funktionsträgerkosten 3 23

Garantenstellung 5 71, 83 ff.
Garantie
– Kollisionsrecht **7** 105 f.
– mehrstufige Garantieverhältnisse **7** 105
Garantiefonds 20 12
Garantiegemeinschaften 24 11
Garantiehaftung 4 263
Garantiestatut 7 105 f.
GbR 2 18 f.
Gebrauchsüberlassung eines Schiffes 20 30
Geeignetheitserklärung 21 49
Geheimhaltungsinteressen 5 67 ff.
Geldmarktfonds 1 88a; **20** 65
Geldmarktinstrumente 8 45
Geltl-Entscheidung 1 117a
Gemeinschaftsfonds 24 12
Gemischte Investmentvermögen 20 56
Genossenschaftlicher Hilfsfonds 24 11
Georgakis-Entscheidung 1 118
Gerichtsstand
– Deliktsgerichtsstand **23** 89 ff.
– kapitalmarkrechtlicher ~ **23** 97
– Produkthaftungsansprüche nach WpPG **5** 237
– Prospekthaftung KAGB **5** 410, 441
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 280 f., 300
– Prospekthaftung WpPG **5** 208 ff.
– Prospekthaftungsansprüche **5** 118 f.
– Verbrauchergerichtsstände **4** 3; **23** 96
– Vermögensanlagen-Informationsblatt **5** 322
– Vermögensgerichtsstand **23** 93 ff.
– Widerruf von Haustürgeschäften **4** 3 ff.
– Zweigniederlassung **23** 86 ff.
Gerichtsstandsvereinbarung
– Abschluss **23** 42 f.
– Bedeutung **23** 35 ff.
– Form **23** 42
– Kollisionsrecht **23** 38
– Sonderregelungen **23** 40
– Unzulässigkeit **23** 37
– Wirkungen **23** 39 ff.
– Zulässigkeit **23** 39 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Gesamtbetragsangabeverpflichtung 4 137 ff.
Geschlossene Immobilienfonds
– Auskunfts-/Informationspflichten **3** 46
– Verbraucherschutz **2** 10 ff.
Geschlossene Investmentvermögen 20 46
Geschlossener Publikums-AIF
– KAGB **5** 370
– Verkaufsprospekte **5** 366 ff.
Gesellschaftereinlagen 20 13
Gesellschaftsrechtliche Treupflicht 15 62
Gesellschaftsstatut 7 69 ff.
– Durchgriffshaftung **7** 82 ff.
– Haftung von Organen **7** 80
– Mitgliedschaftsrecht **7** 85 f.
– Rechts-/Geschäftsfähigkeit **7** 74 ff.
– Vertretung **7** 78
– Wechsel-/Scheckfähigkeit **7** 77
Gesellschaftsvertrag 1 13
Gesetzliche Verbote
– Insiderhandelsverbot **13** 37
– Unwirksamkeit des Kommissionauftrages **13** 36 ff.
gespaltene Auslegung 1 4g
Gewillkürte Prozessstandschaft 23 54
Gewinnerzielungsabsicht 2 20 ff.
Gewinnmargen 13 19 ff.
Gewinnzusagen 7 10
Girosammelverwahrung 7 55 ff.
Globalfinanzierung 4 258
Grauer Kapitalmarkt
– Entwicklung **5** 7
– fehlende gesetzliche Ordnung **1** 12
– Kleinanlegerschutz **1** 84
– manipulative Vorgänge **1** 20
– Prospekthaftung **1** 47; **5** 3
– Prospektpflicht **1** 47
– Überführung in organisierten Kapitalmarkt **1** 92 ff.
– Vorreiterrolle **1** 8 ff.
Grøngaard/Bang-Entscheidung 1 118; **8** 243
Grünbuch Finanzdienstleistungspolitik 1 55
Grundsätze ordnungsgemäßer Vermögensverwaltung
– Beachtenspflicht **21** 75 ff.
– Diversifikation **21** 81 f.
– produktive Verwaltung **21** 76 f.
– Risikostreuung **21** 81 f.
– Spekulationsverbot **21** 80
Grundstücksbelastungen 3 71
Gründungstheorie 7 70
Gütesigel-EuVECA 20 41

Haftung der kreditgebenden Bank 4 202 ff.
– Abgrenzung der Risikosphären **4** 234 ff.
– Abschreibungsgesellschaftsfinanzierung **4** 240
– allgemeine Pflichten **4** 203 ff.
– Aufklärungspflichten **4** 225 ff.
– Aufklärungspflichten der Bank **4** 211 ff., 225; *s. auch dort*
– Bank als Erfüllungsgehilfe **4** 278 ff.
– Bank als Projektbeteiligte **4** 247 ff.
– Bausparfinanzierungen **4** 212
– Beweiserleichterungen **4** 268 ff.
– culpa in contrahendo **4** 202
– Finanzierung von Bauherren-/Erwerber-Modellen **4** 241
– Finanzierungsberatung **4** 212
– Hinweispflichten beim Abzahlungskauf **4** 218
– institutionalisiertes Zusammenwirken **4** 228, 268; *s. auch dort*
– Kauf vom Bauträger **4** 239
– mangelnde Belehrung **4** 266 f.
– Prospekthaftung **4** 300; *s. auch dort*
– Prüfungspflichten **4** 204 ff., 222 ff.
– rollenbedingte Verantwortlichkeit **4** 234 ff.
– Schuldmitübernahme **4** 214
– schwerwiegender Interessenkonflikt **4** 262 ff.
– spezielle Anlegergefährdung **4** 253 f.
– Überschreiten der Kreditgeberrolle **4** 243, 248
– Überwachungspflichten **4** 215 ff.
– Vorausdarlehen **4** 212
– vorvertragliche Pflichtverletzungen **4** 202 ff.
– Wissensvorsprung **4** 255 ff.
Haftung der Vorstandsmitglieder
– fehlerhafte Ad-hoc-Mitteilungen **6** 11 ff.
– fehlerhafte freiwillige Kapitalmarktinformation **6** 64
– fehlerhafte Regelpublizität **6** 59 ff.
– Innen-/Außenverhältnis **6** 7 ff.
– kapitalmarktrechtliche Fehlinformationen **6** 6 ff.
– Organaußenhaftung **6** 9 ff.
– Verantwortlichkeit im Innenverhältnis **6** 39
Haftung des Anlageberaters 3 85 ff.
– Aufklärungsfehler **3** 146
– Auskunfts-/Beratungsvertrag **3** 100
– Beweislast **3** 107 ff.
– deliktische Haftung **3** 97 f.
– Freizeichnung **3** 136
– Grob fahrlässige Unkenntnis **3** 143 f.
– Haftung des Vertretenen/Vertreters **3** 90 ff.
– Haftung gegenüber Dritten **3** 99 ff.
– Haftungsumfang **3** 112 ff.
– Kausalität **3** 113 ff.
– Kausalitätsnachweis **3** 108
– Mitverschulden **3** 119 ff.
– Prospekthaftung **3** 88 f.
– Rechtskraft **3** 156
– Regelverjährung **3** 141
– Repräsentantenhaftung **3** 92
– Schaden **3** 123 ff.
– Schadensminderungspflicht **3** 132
– Schutzgesetzverletzungen **3** 97 f.
– Sorgfaltspflichten **3** 117
– Verjährung **3** 137 ff.

beck-shop.de
FACHBUCHHANDLUNG

– Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens **3** 108
– Verschulden **3** 116 ff.
– Verschulden bei Vertragsabschluss **3** 87 ff.
– Vertrag mit Schutzwirkung für Dritte **3** 102 ff.
– vertragliche Haftung **3** 86
– Verwirkung **3** 153 ff.
– Vorteilsausgleich **3** 133 ff.
– Warn-/Nebenpflichtverletzungen **3** 87 ff.
Haftung des Anlagevermittlers 3 85 ff.
– Aufklärungsfehler **3** 146
– Auskunfts-/Beratungsvertrag **3** 100
– Beweislast **3** 107 ff.
– deliktische Haftung **3** 97 f.
– Freizeichnung **3** 136
– Grob fahrlässige Unkenntnis **3** 143 f.
– Haftung des Vertretenen/Vertreters **3** 90 ff.
– Haftung gegenüber Dritten **3** 99 ff.
– Haftungsumfang **3** 112 ff.
– Kausalität **3** 113 ff.
– Kausalitätsnachweis **3** 108
– Mitverschulden **3** 119 ff.
– Prospekthaftung **3** 88 f.
– Rechtskraft **3** 156
– Regelverjährung **3** 141
– Repräsentantenhaftung **3** 92
– Schaden **3** 123 ff.
– Schadensminderungspflicht **3** 132
– Schutzgesetzverletzungen **3** 97 f.
– Sorgfaltspflichten **3** 117
– Verjährung **3** 137 ff.
– Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens **3** 108
– Verschulden **3** 116 ff.
– Verschulden bei Vertragsabschluss **3** 87 ff.
– Vertrag mit Schutzwirkung für Dritte **3** 102 ff.
– vertragliche Haftung **3** 86
– Verwirkung **3** 153 ff.
– Vorteilsausgleich **3** 133 ff.
– Warn-/Nebenpflichtverletzungen **3** 87 ff.
Haftung des Emittenten
– deliktische Verantwortlichkeit **6** 57
– fehlerhafte Ad-hoc-Mitteilungen **6** 40 ff.
– fehlerhafte freiwillige Kapitalmarktinformation **6** 65
– fehlerhafte Regelpublizität **6** 63
– kapitalmarktrechtliche Fehlinformationen **6** 6
Haftung des Vermögensverwalters
– Anspruchsgegner **21** 123 ff.
– Anspruchsgrundlagen **21** 119 f.
– entgangener Gewinn **21** 145 f.
– Mitverschulden **21** 135 ff.
– negatives Interesse **21** 139
– Pflichtverletzung **21** 126 ff.
– positives Interesse **21** 141
– Regelverjährung **21** 149 ff.
– Saldierung der Vor-/Nachteile **21** 142 ff.
– Schaden **21** 138 ff.
– Sonderverjährung **21** 148
– Verjährung **21** 148 f.
– verletztes Interesse **21** 138 ff.
– Verschulden **21** 132 ff.
Haftung für fehlerhafte Ad-hoc-Publizität
– Anspruchsausschluss **6** 55
– Anspruchsberechtigte **6** 48 ff.
– deliktische Verantwortlichkeit **6** 57 f.
– Haftung der Organmitglieder **6** 11 ff.
– Haftung des Emittenten **6** 40 ff.
– insolvenzrechtlicher Rang **6** 58a
– Kausalität **6** 45, 54
– Prospekthaftung BGB **6** 38
– Schutzgesetzverletzung **6** 12 ff., 57
– sittenwidrige Schädigung **6** 19; *s. auch dort*
– Transaktionserfordernis **6** 51
– Verantwortlichkeit im Innenverhältnis **6** 39
– Verschulden **6** 47
– vorsätzlich sittenwidrige Schädigung **6** 57
– WpHG **6** 40 ff.
Haftung für fehlerhafte freiwillige Kapitalmarktinformation
– Haftung der Organmitglieder **6** 64
– Haftung des Emittenten **6** 65
Haftung für fehlerhafte Regelpublizität
– fehlerhafte Entsprechenserklärung **6** 62
– fehlerhafte Finanzberichte **6** 61
– fehlerhafter Jahresabschluss **6** 60
– Haftung der Organmitglieder **6** 59 ff.
– Haftung des Emittenten **6** 63
Haftung für Wertpapier-Informationsblätter 5 238 ff.
– Anspruchsgegner **5** 242
– Anwendungsbereich **5** 239
– Warnhinweis **5** 240
Haftungsfreizeichnung
– Prospekthaftung BGB **5** 87, 113
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 277, 298
– Prospekthaftung WpPG **5** 203 ff., 235
– Vermögensanlagen-Informationsblatt **5** 320
Hamilton-Rechtssache 4 41
Handelsvertreter 3 4
Hash 17 4
Haustürgeschäfte
– Anscheinsbeweis **4** 7
– Arbeitsplatz des Verbrauchers **4** 30
– Aufhebungsvertrag **4** 19
– Ausschlusstatbestände **4** 22, 37 ff.
– Bauvertrag **4** 19
– Beweislast für Vertragsanbahnung **4** 7
– Bürgschaft **4** 12
– Deutlichkeitsgebot **4** 53
– eheliche Wohnung **4** 30
– Erhebung personenbezogener Daten **4** 13a
– Gaststättenbesuch **4** 30
– Gegenstand **4** 10
– Gerichtsstand **4** 3 ff.
– Gesellschaftsbeitritt **4** 10 f.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Heininger-Urteil **4** 21, 23
– Maßgeblichkeit des Vertreters **4** 27
– Mitursächlichkeit der Haustürsituation **4** 28
– Nachweis der Haustürsituation **4** 7 f.
– Nachweis der Kausalität für Vertragsabschluss **4** 7 f.
– notarielle Beurkundung **4** 39
– ordnungsgemäße Belehrung **4** 45; *s. auch Widerrufsbelehrung bei Haustürgeschäften*
– Privatwohnung **4** 29 f.
– Sicherheitenbestellungen **4** 12
– situationsbedingte Erfordernisse **4** 28 ff.
– telefonische Kontaktaufnahme **4** 30
– Ursächlichkeit des Überraschungsmoments **4** 32 ff.
– vorhergehende Bestellung **4** 37
– werbemäßiges Ansprechen **4** 30
– Widerruf **4** 3 ff.
– Zurechenbarkeit **4** 35 f.
Haustürgeschäfte-Richtlinie 4 15
Hedgefonds 20 59
Hedginggeschäfte 8 178; **9** 12
Herausgabepflicht
– Vermögensverwaltung **21** 96
Herstatt-Bank 24 12
Heuschrecken-Investoren 1 26
Hintermänner 5 80 ff., 162
– Prospekthaftung **5** 71, 80 ff.
Hinweispflichten
– Abzahlungskauf **4** 218
– Bank als Kreditgeber **4** 218
Hochfrequenzhandel
– Finanzmarktregulierung **1** 91d
– Marktmanipulationsverbot **10** 44
– Risiken **1** 111
Holdinggesellschaften 20 35
Honorar-Anlageberatung 1 122b f.; **13** 9

IKB-Urteil 6 30a
Immobilienaktiengesellschaften 20 29
Immobilienanlagen
– Altersvorsorge **3** 46 f.
– Aufklärungspflichten bei Anlageberatung **3** 45 ff.
– Aufklärungspflichten bei Anlagevermittlung **3** 71 f.
– Auslandsimmobilien **3** 74 ff.
– Beteiligungserwerb **3** 46
– Grundstücksbelastung **3** 71
– Innenprovisionen **3** 45
– internationale Geschäfte **7** 64 ff.
– Kollisionsrecht **7** 64 ff.
– Prüfungspflicht der Bank **4** 222 ff.
– steuersparende Anlagen **4** 222 ff.
– Wohnfläche **3** 72
Immobilienfonds 1 11
– Anteilsvermittlung **3** 73
Immobilienservice 4 221
Improper Matched Orders 10 53
Indexfonds 20 65
Infomatec-Entscheidungen 5 37; **6** 1, 11
Informationsbeschaffungspflicht 3 36
Informationsblätter 1 100 ff.
– Prospekthaftung WpPG **5** 130
Informationspflichten
– Anlageberatung **3** 15 ff.
– Anlagevermittlung **3** 30 ff.
– Kommissionsgeschäft **13** 1 ff.
– nachwirkende ~ **3** 43 ff.
– Vermögensverwaltung **21** 31 ff., 42 ff., 92 ff.
Inhaltskontrolle
– Gesellschaftsverträge **1** 13
– Rechtswahlklauseln **7** 34
Initial Token Offering 17 45
Innenprovisionen
– Aufklärungspflicht **3** 26, 33; **4** 229
– Immobilienanlagen **3** 45
– Prospekt **3** 23
Insiderhandels-Richtlinien 8 2
Insiderhandelsverbot
– abstraktes Gefährdungsdelikt **8** 27
– Aktienrückkaufprogramme **8** 34 ff.
– Änderungen **1** 42
– Anlegerschutz **8** 15 ff.
– Bereichsausnahmen **8** 33 ff.
– Berufsverbot **8** 297
– CRIM-MAD **8** 8
– Delegierte Verordnung 2016/908 **8** 14
– Durchführungsverordnung 2016/959 **8** 14
– Emittentenleitfaden **8** 6
– Empfehlungs-/Verleitungsverbot **8** 209; *s. auch dort*
– Entstehungsgeschichte **8** 1 ff.
– europarechtliche Grundlagen **8** 1 ff.
– Finanzinstrumente **8** 28
– Frontrunning **8** 49, 86
– Funktionenschutz **8** 20
– gesetzliches Verbot **8** 1; **13** 37
– Insiderbegriff **8** 138 ff.
– Insidergeschäfte **8** 135 ff.
– Insiderinformation **8** 47; *s. auch dort*
– Insiderinformation light **8** 9
– Insiderpapiere **8** 40 ff.
– Insiderüberwachung **8** 32, 330 ff.
– Kursstabilisierung **8** 37 f.
– leichtfertiges Handeln **8** 202, 225, 288, 294
– Marktdelikt **8** 15
– Marktmissbrauchsverordnung **1** 116; **8** 7
– Maßnahmen zur Vermeidung **8** 32
– naming and shaming **8** 298
– Nutzungsverbot **8** 148; *s. auch dort*
– Offenlegungsverbot **8** 27, 230; *s. auch dort*
– Primärinsider **8** 5, 29, 139 ff.
– räumlicher Anwendungsbereich **8** 43
– Regelungsansatz **8** 15
– Sanktionen, strafrechtliche **8** 291 ff.

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Sanktionen, verwaltungsrechtliche **8** 296 ff.
– Scalping **8** 87
– Schadensersatz **8** 305 ff.
– Schutzgesetzcharakter **8** 301
– Schutzzweck **8** 20 ff.
– Securities Exchange Act **8** 1
– Segré-Bericht **8** 3
– Sekundärinsider **8** 5, 29, 146
– Selbstregulierung **8** 24
– Sicherstellung der Chancengleichheit **8** 20
– strafrechtliche Sanktionen **8** 26, 291 ff.
– Träger hoheitlicher Gewalt **8** 39
– Umstandssittenwidrigkeit **8** 302
– Unternehmensstrafrecht **8** 11
– Verbotsgesetzcharakter **8** 301
– Verfolgung von Insiderstraftaten **8** 313 ff.
– Vermögenseinziehung **8** 295
– Versuchsstrafbarkeit **8** 5, 206 ff., 226, 289 f.
– Verwendungsverbot **8** 27
– Vorbeugung **8** 337 ff.
– vorsätzliches Handeln **8** 200, 223 f., 285 f., 293
– Wertpapierhandelsanzeigeverordnung **8** 6
– zivilrechtliche Verstoßfolgen **8** 301 ff.
Insiderinformation
– Absichten, Pläne, Vorhaben **8** 56
– allgemeine Marktinformationen **8** 53
– Analysen/Bewertungen **8** 60
– Apps **8** 94
– Aufträge über Geschäfte mit Finanzinstrumenten **8** 134
– äußere Tatsachen **8** 56
– Äußerungen von Organmitgliedern **8** 58
– Bagatellfälle **8** 108
– befugte Weitergabe **8** 246 ff.
– Bereichsöffentlichkeit **8** 90
– Börseninformationsdienst **8** 93
– breite Öffentlichkeit **8** 91
– Drittbezug **8** 81 ff.
– Eignung zur Kursbeeinflussung **8** 106 ff.
– Eignung zur Kursbeeinlussung **8** 118 ff.
– eingetretene Ereignisse **8** 56
– Emissionszertifikate **8** 48, 131 ff.
– Emittentenbezug **8** 99 ff., 102 f.
– Empfehlungen, Ratschläge, Tipps **8** 63
– Empfehlungs-/Verleitungsverbot **8** 209; *s. auch dort*
– Erheblichkeit der Kursbeeinlussung **8** 108
– Erheblichkeitsfeststellung **8** 109 ff., 118 ff.
– Finanzinstrumentenbezug **8** 99 ff., 104 f.
– gegebene Umstände **8** 56
– Gerüchte **8** 64, 98
– Grad der Wahrscheinlichkeit **8** 123
– Haftung für fehlerhafte Ad-hoc-Publizität **6** 40 ff.
– hinreichende Wahrscheinlichkeit **8** 67
– Homepage **8** 97
– Information **8** 47 ff.
– innere Tatsachen **8** 56
– künftige Umstände/Ereignisse **8** 66 ff., 124
– Kursspezifiität **8** 54, 79 f.
– Marktinformationen **8** 105
– mehrstufiger Entscheidungsprozess **8** 72
– nicht öffentlich bekannte Information **8** 88 ff.
– Nutzungsverbot **8** 148; *s. auch dort*
– Offenlegung **8** 48
– Offenlegungsverbot **8** 230; *s. auch dort*
– Organmitglieder **8** 58
– präzise Information **8** 51 ff.
– Pressekonferenz **8** 96
– Probability-Magnitude-Methode **8** 69, 125 ff.
– Regionalpresse **8** 95
– restricted-list **8** 359
– Tatsachen **8** 56
– Unternehmensbewertungen **8** 60 f.
– unternehmensinterne Geschehnisse **8** 102
– verständiger Anleger **8** 111 ff.
– Verwendungsverbot *s. a. dort*
– Warenderivate **8** 48, 127 ff.
– Waren-Spotmärkte **8** 127 ff.
– watch-list **8** 357
– Werturteile, Meinungen **8** 57
– zeitlich gestreckter Vorgang **8** 72 ff.
– Zwischenschritt **8** 72 ff.
Insiderinformation light **8** 9
Insiderlisten **8** 344
Insiderpapiere
– Aktien **8** 44
– bevorstehende Zulassung **8** 40
– Derivate **8** 42, 44 ff.
– Emissionszertifikate **8** 46
– erfasste Finanzinstrumente **8** 44 ff.
– erfasste Märkte **8** 40 ff.
– Geldmarktinstrumente **8** 45
– inländische Märkte **8** 41
– OTC-Geschäfte **8** 42
– Schuldtitel **8** 44
– Wertpapiere **8** 44 ff.
Insider-Richtlinie **8** 4
Insiderstraftaten
– Aufgaben der BaFin **8** 313
– Compliance **8** 348 ff.
– Insiderlisten **8** 344
– internationale Zusammenarbeit **8** 336
– Meldepflichten **8** 317 ff.
– Organisationspflichten **8** 348 ff.
– Telefonaufzeichnungen **8** 333
– Verdachtsmeldung **8** 323 ff.
– Verfolgung **8** 313 ff.
– Verhaltenspflichten **8** 346 f.
– Vorbeugung **8** 337 ff.
Insiderüberwachung **8** 32
– Aufzeichnungspflichten **8** 330 f., 334
– Auskunftspflichten **8** 330 f.
– Duldungspflichten **8** 330 f.
– Schweigepflicht **8** 335
– Vorlagepflichten **8** 330 f.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Insiderverzeichnisse 8 5
Insolvenzrisiko 24 9
Institutionalisiertes Zusammenwirken 4 268 ff.
– Begriff **4** 272 ff.
– Beweiserleichterungen **4** 268 ff.
– Kreditfinanzierung **4** 228, 268 ff.
– Realkreditvertrag **4** 270
– ständige Geschäftsbeziehungen **4** 272 ff.
– widerlegbare Vermutung **4** 269
– wiederholte Finanzierungen **4** 273
Institutionelle Investoren 1 26
Integration der Kapitalmärkte 1 51
Integrierte Finanzdienstleistungsaufsicht 1 38, 127
Interessenkonflikte
– Abschreibungsgesellschaften **3** 70
– Haftung der kreditgebenden Bank **4** 262 ff.
– Kommissionsgeschäft **13** 4
– Prospektmangel **5** 59
– Schwarmfinanzierungsdienstleister **16** 40
– Vermögensverwalter **21** 45
– Vermögensverwaltung **21** 34, 87 ff., 100 ff.
– Wertpapierdienstleistungsunternehmen **8** 353
Interessenkonfliktsaufklärungspflicht 3 28
Interessenwahrungspflicht 21 83 ff.
Intermediäre 1 125 ff.
International Overseas Services 1 10 f.
Internationale Zuständigkeit im Anlegerprozess 23 83
Internationales Kapitalanlagerecht
– Beteiligung an Gesellschaften **7** 45 ff.
– Devisenvorschriften **7** 40 f.
– Form von Kapitalanlagegeschäften **7** 42 ff.
– Geschäftsrecht **7** 42
– gewöhnlicher Aufenthalt **7** 29
– Grenzen der Rechtswahlfreiheit **7** 36 ff.
– Inlandsgeschäfte **7** 37 f.
– notarielle Beurkundungen im Ausland **7** 47
– Ortsrecht **7** 42 ff.
– Parteiautonomie **7** 27 ff.
– Rechtswahlklauseln **7** 31 ff.
– Verbraucherverträge **7** 35
– Wirkungsstatut **7** 42 ff.
Internationales Währungsrecht 7 40 f.
Internationales Wettbewerbsrecht
– Gewinnzusagen **7** 10
– Preisausschreiben **7** 10a
– Werbemaßnahmen aus dem Ausland **7** 5 f.
– Werbung durch eCommerce **7** 8 f.
– Werbung durch inländische Repräsentanten **7** 7
– Werbung in Presseerzeugnissen **7** 3 f.
Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital 20 47
Investmentanteile 8 44
Investmentclub 5 345; **20** 19
Investmentfonds 1 88 ff.; **20** 2; *s. auch Investmentvermögen*
– AIF **1** 90; **20** 5
– Fondsstandortgesetz **1** 88a
– Fondstypen **1** 88a
– Geschäftstätigkeit der Verwalter **20** 3
– KAGB als Regelwerk **20** 2
– Kollektivanlage **20** 1, 6
– langfristige ~ **1** 88a
– Nachhaltigkeitsrisiken **1** 88a
– OGAW **1** 89; **20** 5
– PRIIP-VO **1** 88b
– Rücknahmepflicht **20** 46
– Schutzbedürftigkeitsgrad der Anleger **20** 73
– Venture Capital **20** 41
– Verbriefungszweckgesellschaften **20** 36
– Verkaufsunterlagen **20** 115 ff.
– Vorgaben für Anlageberatung **20** 135 f.
– Widerrufsrecht des Anlegers **20** 120 ff.
Investmentgeschäft
– Anlegerschutz **20** 114 ff.
– Anwendungsbeschränkungen nach KAGB **20** 33, 39 ff.
– Arten von Anlegern **20** 72 ff.
– Arten von Investmentvermögen **20** 44 ff.
– Bereichsausnahmen nach KAGB **20** 33, 35 ff.
– Definition nach KAGB **20** 1 ff.
– Erlaubnisbedürftigkeit **20** 3, 33
– internationale Geschäfte **7** 60 ff.
– Investmentvermögen **20** 7; *s. auch dort*
– Kapitalverwaltungsgesellschaft **20** 78; *s. auch dort*
– Kategorien von Investmentvermögen **20** 64 ff.
– Kollektivanlage **20** 1
– Kollisionsrecht **7** 60 ff.
– Privatanleger **20** 77
– professionelle Anleger **20** 74
– Registrierung **20** 3
– Registrierungspflicht **20** 33
– semiprofessionelle Anleger **20** 75 f.
– Typen von Investmentvermögen **20** 51 ff.
– Verkaufsunterlagen **20** 115 ff.
– Verwahrstelle **20** 90 ff.
– Vorgaben für Anlageberatung **20** 135 f.
– Widerrufsrecht des Anlegers **20** 120 ff.
– zulässige Formen **20** 2
Investmentkommanditgesellschaft 20 47
Investmentmodernisierungsgesetz 1 40
Investmentrecht 5 20 ff.
– Investmentmodernisierungsgesetz **1** 40
– Reformen **1** 32
Investmentsparen 1 10
Investment-Token 17 15, 34 ff.
– ausländisches Wertpapierstatut **17** 41
– Begriff **17** 34
– elektronische Wertpapiere **17** 36, 60
– Finanzinstrumente **17** 60
– Gesellschaftsrecht **17** 43

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Gutglaubensschutz **17** 40
– Immaterialgüterrecht **17** 42
– Inhaberschuldverschreibungen, elektronische **17** 36
– Investmentvermögensanteile, elektronische **17** 36
– Kryptowertpapiere **17** 39
– Sachenrecht **17** 42
– Schuldrecht **17** 43
– Übertragung **17** 44
– Umlauffähigkeit **17** 39
– Wertpapier **17** 35, 37 ff.
Investmentvermögen 5 327, 336 ff.
– AIF **5** 336
– Akquisitionszweckgesellschaft **20** 19
– Anlagehorizont **20** 70
– Anlagestrategie **20** 21 ff., 66 ff.
– Anteile **1** 105 f.
– Anteilklassen **20** 49
– Anwendungs-/Abgrenzungsfragen **5** 357
– Anwendungsbereich des KAGB **5** 336 ff.; **20** 7 ff.
– Anzahl von Anlegern **5** 346 ff.; **20** 14 ff.
– Arbeitnehmerbeteiligungssysteme **5** 360
– Arten **20** 44 ff.
– Ausnahmen des KAGB **5** 358 ff.
– Begriff **1** 106; **5** 337
– Blind Pools **20** 19
– Club Deals **20** 19
– Dachfonds **20** 65
– Einmann-Gesellschaft **20** 19
– Einsammeln von Kapital **20** 16 ff.
– Einwerben **20** 16
– Ertragsverwendung **20** 71
– EU-Investmentvermögen **20** 63
– Familientrust **20** 18
– Familienvermögen **20** 17
– Family Office **5** 344; **20** 17
– Feeder-/Master-Investmentvermögen **20** 62
– festgelegte Anlagestrategie **5** 349; **20** 21 ff.
– Finanzsektorzuordnung **20** 26
– Fondskategorien im engeren Sinn **20** 64
– Geldmarktfonds **20** 65
– gemeinsame Anlage **5** 341
– gemischte ~ **20** 56
– geschlossene ~ **20** 46
– Herkunftsstaat **20** 63
– Holdinggesellschaften **5** 359
– Indexfonds **20** 65
– inländische ~ **20** 63
– Investition zum Nutzen der Anleger **20** 24 ff.
– Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital **20** 47
– Investmentclub **5** 345; **20** 19
– Investmentkommanditgesellschaft **20** 47
– Irreführungsverbot **20** 64 ff.
– Kapitaleinsammlung **5** 343 ff.
– Kategorien **20** 64 ff.
– kollektive Vermögensverwaltung **20** 6
– Legaldefinition **20** 7
– Managed Family Accounts **20** 18
– Masterfonds **20** 62
– Merkmale **5** 338 ff.
– Multi-Family-Offices **20** 18
– Negativkriterium **20** 26 ff.
– Nutzen der Anleger **5** 353 f.
– offene ~ **20** 46
– OGA **20** 8
– OGAW **5** 338 ff.; **20** 8, 51 ff.
– operativ tätiges Unternehmen außerhalb des Finanzsektors **5** 355 f.
– Organisationsformen **20** 47 ff.
– Publikums-AIF **20** 55 ff.
– Publikumsinvestmentvermögen **20** 45
– REITG **20** 23
– Sondervermögen **20** 47
– SPAC **20** 19
– Spezial-AIF **20** 45, 58 ff.
– Stehenlassen von Kapital **20** 16
– strukturelle Unterscheidung **20** 44
– Teilinvestmentvermögen **20** 49
– Teilsondervermögen **20** 50
– Typen **20** 51 ff.
– Umbrella-Konstruktion **20** 49
– Unterscheidungskriterien **20** 66 ff.
– Vertrieb von Investmentvermögen **20** 100 ff.
– Verwaltung **20** 6, 79
Investmentvertrieb
– Anzeigeverfahren **20** 108 ff.
– Einschränkung des Vertriebsbegriffes **20** 107
– Negativkatalog **20** 106
– Rahmenbedingungen **20** 101
– Vertrieb von AIF **20** 110 ff.
– Vertrieb von OGAW **20** 109
– Vertriebsanzeigen **20** 108 ff.
– Vertriebsbegriff **20** 101, 102 ff.
– Vertriebswege **20** 100
IRR-Rendite 3 23

Jahresabschluss 6 60 ff.
Jahresberichte 20 87
Joint Venture 20 38
Joint Venture-Vereinbarungen 20 10, 16, 38
Journalistenprivileg 8 280 ff.
– Marktmanipulationsverbot **10** 84

KapA-EG 1 35
Kapitalanlagebetrug
– abstraktes Gefährdungsdelikt **11** 18
– Anlegerschutz **11** 1
– Anonyme Strafanzeigen **11** 14 ff.
– Anteile an Abschreibungsgesellschaften **11** 27
– Auslandstaten **11** 63
– Auslegungshilfe **11** 44
– Aussagen zu Steuervorteilen **11** 36
– Bauherrenmodell **11** 29

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Bedenken **11** 14
– Beschränkung auf Täuschung **11** 3
– Beweisschwierigkeiten **11** 3
– Bezugsrechte **11** 26
– Darstellungen **11** 51
– Deliktsstatut **7** 26
– echtes Unterlassungsdelikt **11** 38
– Entstehungsgeschichte **11** 6 ff.
– erfasste Anlageformen **11** 24
– Erheblichkeit der Angaben/Tatsachen **11** 39 ff.
– gewerbliche Beteiligungen **11** 27 f.
– größerer Kreis von Personen **11** 55
– Gründungsschwindel **11** 9
– hypothetische Kausalität **11** 41
– Institutionenschutz **11** 22
– Kapitalerhöhungsangebote **11** 53
– Kompensationsverbot **11** 46 ff.
– Konkurrenzen **11** 61
– Mietpool **11** 30
– partiarisches Darlehen **11** 28
– praktische Bedeutung **11** 4 f.
– Prognosen **11** 34 ff.
– Prospekte **11** 51
– Rechtsgut **11** 19, 21 ff.
– Regelungstechnik **11** 20
– sachlicher Anwendungsbereich **11** 24 ff.
– Schutz der Funktionsfähigkeit des Kapitalmarktes **11** 19, 22
– Schutzgesetzcharakter **6** 18; **11** 5, 65
– strafprozessuale Auswirkungen **11** 64
– Tatbestandsstruktur **11** 17
– Täterkreis **11** 56 ff.
– Tathandlung **11** 33 ff.
– tätige Reue **11** 60
– Täuschung einer Vielzahl von Anlegern **11** 49 ff.
– Treuhandbeteiligungen **11** 31
– unrichtige vorteilhafte Angaben **11** 34 ff.
– Unzulänglichkeit des bisherigen Rechts **11** 2 f.
– Verjährung **11** 62, 65
– Vermögenschutz **11** 19
– Vermögensschutz **11** 21 ff.
– Vermögensübersichten **11** 52
– Verschweigen nachteiliger Tatsachen **11** 38
– Vorsatz **11** 59
– Vorteilhaftigkeit **11** 37
– Wertpapiere **11** 25
– Werturteile **11** 35
– zivilrechtliche Auswirkungen **11** 65
– Zusammenhang mit Vertrieb **11** 53
Kapitalanlagegesetzbuch **1** 105 ff.; **5** 5
– Anlegerkategorien **20** 72 ff.
– Anlegerschutz **20** 114 ff.
– Anwendungsbereich **1** 106; **5** 23
– Anwendungsbeschränkungen **20** 33, 39 ff.
– Arbeitnehmerbeteiligungssysteme **20** 37
– Arbeitnehmersparpläne **20** 37
– Bereichsausnahmen **20** 33, 35 ff.
– Ergänzungs-/Sonderregelungen **20** 4
– Europäische Fonds für soziales Unternehmertum **20** 42
– Europäische Risikokapitalfonds **20** 41
– Geschäftstätigkeit der Investmentfondsverwalter **20** 3
– Haftung bei fehlendem Informationen beim AIF-Vertrieb **5** 332 ff.
– Haftung bei fehlendem Verkaufsprospekt **5** 330
– Haftung bei fehlerhaftem Verkaufsprospekt **5** 325, 363 ff.; **20** 128 ff.; *s. auch Prospekthaftung KAGB*
– Haftung für wesentliche Anlegerinformationen **5** 331, 421 ff.; **20** 131
– Holdinggesellschaften **20** 35
– Investmentvermögen **5** 336 ff.
– kleine AIF **20** 39 ff.
– Konzernunternehmen **20** 38
– Legaldefinition Investmentvermögen **20** 7
– Normentwicklung **5** 22
– OGAW **1** 106
– Organisationsformen offener Investmentvermögen **20** 47 ff.
– professionelle Anleger **20** 74
– Prospekthaftung **5** 22 ff.; **20** 126 ff.
– Prospekthaftung BGB **5** 24
– Prospekthaftung KAGB **5** 325; *s. auch dort*
– Regelungsgegenstand **20** 3
– Regelungsinhalt **20** 2
– Verkaufsunterlagen **20** 115 ff.
– Widerrufsrecht des Anlegers **20** 120 ff.
Kapitalanlagemöglichkeiten **1** 1a
Kapitalanlagerecht
– allgemeine Rechtsprinzipien **1** 4g
– Anlegerperspektive **1** 1b, 3
– Anlegerschutzrecht **1** 3a
– Aufsichtsrecht **1** 4e f.
– Begriff **1** 1 ff.
– Entwicklung **1** 4 ff.
– EuGH **1** 4b
– europäische Rechtsakte **1** 4
– Finanzmarktrecht **1** 2b
– Gegenstand **1** 1 ff.
– Geschichte **1** 5 ff.
– gespaltene Auslegung **1** 4g
– Kapitalanlagemöglichkeiten **1** 1a
– Kapitalmarktrecht **1** 2a
– Level 2-Verordnungen **1** 4a
– Marktintermediäre **1** 1b
– nationaler Gesetzgeber **1** 4c
– Prospekthaftung **1** 13
– Rechtsfortbildung **1** 14
– Rechtsgrundlagen **1** 2 ff.
– Regelungsfelder **1** 3a
– Sammelbezeichnung **1** 1
– Strafrecht **1** 4e
– Systematik **1** 4 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Verhältnis Zivilrecht-Aufsichtsrecht **1** 4e ff.
– Zivilrecht **1** 4e
Kapitalanleger-Musterverfahren 1 131
– Anknüpfungsgegenstand **23** 60
– Anwendungsbereich **23** 59, 66
– Einführung **23** 57
– Gerichtsstand **23** 97
– Individualverfahren **23** 64
– Kosten **23** 65
– Musterfeststellungsklage **23** 67; *s. auch dort*
– Musterverfahrensantrag **23** 62
– Neufassung **23** 66
– Parallelverfahren bei Parteienidentität **23** 99
– Parallelverfahren ohne Parteienidentität **23** 100 f.
– Sperrwirkung **23** 98 ff.
– Verfahren **23** 61 ff.
– Verfahrenskonkurrenzen **23** 98 ff.
– Vorlageverfahren **23** 62
– Zwischenverfahren **23** 63
Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz 1 46
Kapitalmarkrechtlicher Gerichtsstand 23 97
Kapitalmarkt
– Aktiengesellschaft **1** 5b
– Aktienhype **1** 27
– Ausweitung **1** 22
– Banken **1** 5b
– Börse **1** 5b
– Deutschland AG **1** 25a
– Entwicklung **1** 5b ff.
– Entwicklung des deutschen ~s **1** 19 ff.
– Funktionsfähigkeit **1** 112
– Grauer ~ **1** 8 ff.
– Heuschrecken-Investoren **1** 26
– Institutionelle Investoren **1** 26
– öffentlicher Anlegerschutz **1** 112a
– Organisierter ~ **1** 16 ff.
– Prospektpublizität **5** 11
– Spaltung **1** 20a
– strukturelle Veränderungen **1** 25
– Wachstum **1** 22 ff.
– Weiterbildung **1** 20b
– zentrale Institutionen **1** 7
Kapitalmarktaufsicht 1 17
Kapitalmarktbezogenes Verbands-/Vertriebsrecht 1 15
Kapitalmarktinformationshaftungsgesetz 1 50 f.
Kapitalmarktrecht 1 2a
– 4. Finanzmarktförderungsgesetz **1** 39
– Anlegerschutzverbesserungsgesetz **1** 41
– BaFin **1** 38
– Directors' Dealings **1** 39a
– EHUG **1** 52b
– Einlagensicherungs-/Anlegerentschädigungsgesetz **1** 36
– Entwicklung **1** 29 ff.
– Financial Services Action Plan **1** 51
– Insiderrecht **1** 42
– Integration der EU-Finanzmärkte **1** 51
– Integrierte Finanzdienstleistungsaufsicht **1** 38
– KapA-EG **1** 35
– Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz **1** 46
– Kapitalmarktinformationshaftungsgesetz **1** 50 f.
– KonTraG **1** 34
– Marktmissbrauchsrichtlinie **1** 41
– MiCAR **17** 61
– MiFID I **1** 53 ff.
– Publizitätspflichten **1** 52a
– Rechtsprechung **1** 29
– Reformen **1** 31 f.
– Transparenz- und Publizitätsgesetz **1** 49a
– Transparenzrichtlinie II **1** 52 ff.
– Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz **1** 49
– Wertpapiererwerbs-/Übernahmegesetz **1** 37 f.
Kapitalmarktrechtliche Informationshaftung
– Emittentenhaftung **6** 6
– Entwicklung **6** 1 f.
– fehlerhafte Ad-hoc-Publizität **6** 5
– Fehlinformationen im Primärmarkt **6** 4
– Fehlinformationen im Sekundärmarkt **6** 4
– Haftung für fehlerhafte Ad-hoc-Publizität **6** 11 ff.
– Haftung für fehlerhafte freiwillige Informationen **6** 64 f.
– Haftung für fehlerhafte Regelpublizität **6** 59; *s. auch dort*
– konkurrierende Anspruchsgrundlagen **6** 3
– verschiedene Anspruchsgegner **6** 3
– Vorstandshaftung **6** 6 ff.
Kapitalmarktunion 1 68d ff.
– Aktionsplan **1** 68g
– Änderungs-Verordnung (EU) 2019/2089 **1** 68l
– Corporate Sustainability Reporting Directive **1** 68i
– Digital Finance Package **1** 68n
– DLT-Pilotregime **1** 68o
– DORA **1** 68q
– FinTech **1** 68n ff.
– Kennzeichnungen **1** 68f
– MiCAR **1** 68p
– Nachhaltigkeit **1** 68h ff.
– Offenlegungs-VO **1** 68j
– Richtlinie zur Nachhaltigkeitsberichterstattung **1** 68i
– Ziele **1** 68d
Kapitalverwaltungsgesellschaft
– Aufhebung der Erlaubnis **20** 84
– Auslagerung **20** 83
– Begriff **20** 79 ff.
– Briefkastenfirma **20** 83
– deliktische Ansprüche gegen ~ **20** 87
– Erlaubnisantrag **20** 86
– Erlaubnispflicht **20** 4 ff., 84

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

– externe ~ **20** 81
– fehlerhafte Anlagebedingungen **20** 87
– fehlerhafter Jahresbericht **20** 87
– Geltendmachung von Anlegeransprüchen **20** 88 ff.
– Haftung **20** 87
– Haftungsgrundlagen **20** 87 ff.
– interne Kapitalverwaltungsgesellschaft **20** 82
– Investmentgesellschaft **20** 78
– Portfolioverwaltung **20** 79
– Prospekthaftung **20** 87, 126 ff.
– Registrierungspflicht **20** 85
– Risikomanagement **20** 79
– Sondervermögen **20** 78
– Spezialitätsgrundsatze **20** 80
– Trennung von Verwahrstelle **20** 50, 58, 114
– Versagung der Erlaubnis **20** 86
Kassageschäfte 9 13
Kauf vom Bauträger 4 239
Kennzeichnungen 1 68f
KGaA 1 22
Kick-Backs 1 122; **3** 84; **13** 19; *s. auch Rückvergütungen*
– Schwarmfinanzierungsdienstleister **16** 33
KID 1 95b, 101
Klägermehrheit
– Abtretung **23** 50 ff.
– class action **23** 56
– gewillkürte Prozessstandschaft **23** 54 f.
– KapMuG **23** 57 ff.
– Musterprozess **23** 47 ff.
– ordentliches Gerichtsverfahren **23** 46 ff.
– Schiedsgerichtsverfahren **23** 74 ff.
Kleinanlegerschutz 1 90a ff.
Know your customer 21 30, 36 ff.
Kollektive Vermögensverwaltung 20 1, 6
kollektiver Verbraucherschutz 1 3f
Kollisionsrecht
– Anlageberatung **7** 11 ff., 15 ff.
– Anlagevermittlung **7** 11 ff., 15 ff.
– Beteiligung an Gesellschaften **7** 58 ff.
– Blockchain **7** 101
– Crowdfunding **16** 65
– Devisenhandelsgeschäfte **7** 99 f.
– ECSP-VO **16** 65
– Effektengeschäfte **7** 50 ff.
– elektronische Wertpapiere **7** 103
– festverzinsliche Anlagen **7** 48 f.
– Immobilienanlagen **7** 64 ff.
– internationales Wettbewerbsrecht **7** 1 ff.
– Investmentgeschäfte **7** 60 ff.
– Krypto-Währungen **7** 102
– Krypto-Wertpapiere **7** 103
– Prospekthaftung **7** 19 ff.
– Sicherung von Kapitalanlagegeschäften **7** 104 ff.
– Vertragsanbahnung **7** 1 ff.
Kommissionsgeschäft 13 1 ff.
– Abgrenzung **12** 22 ff.
– Abwicklungsreihenfolge **13** 57
– Anfechtung **13** 35
– Aufsichtsrecht **13** 48
– aufsichtsrechtliche Ausführungsanforderungen **13** 48 ff.
– aufsichtsrechtliche Informationspflichten **13** 1 ff.
– Aufzeichnungspflichten **13** 14
– Ausführung des Kommissionsauftrages **13** 48 ff.
– Ausführungsgrundsätze **13** 5, 49 ff.
– Ausführungsmodalitäten **13** 60 ff.
– ausländische Wertpapiere **13** 73
– Basisinformationen **13** 2
– Beendigung **13** 81 f.
– Benachrichtigungspflichten **13** 68 f.
– best execution policy **13** 5 ff., 49 ff.
– Beweislastumkehr **13** 53
– Blockorder **13** 7
– conflict of interest policy **13** 4
– Definition **12** 8
– Delkrederehaftung **13** 44 ff.
– Durchführung **13** 43 ff.
– Einkaufsrabattinformation **13** 19 ff.
– Erfüllung **13** 72
– Erreichbarkeit des Kommissionärs **13** 23
– Explorationspflichten **13** 11
– Fernabsatzgeschäft **13** 18, 24 ff.
– Geschäftsabschluss **13** 1 ff.
– geschäftsartbezogene Explorationspflichten **13** 11 ff.
– Gewinnmargeninformationen **13** 19 ff.
– Interessenkonflikte **13** 4
– interessewahrende Ausführung **13** 56
– Kick-Back-Informationen **13** 19 ff.
– Kundenweisungen **13** 59
– Mängel bei Ausführung **13** 64 ff.
– Mistrades **13** 38 ff.
– nicht geschäftsartbezogene Informationspflichten **13** 2
– Nichtigkeit **13** 34
– Pfandrecht des Kommissionärs **13** 76
– Provisionsanspruch des Kommissionärs **13** 79
– Rahmenvereinbarung **13** 3, 14
– Rechnungslegungspflichten **13** 68 f.
– Rechtzeitigkeit der Informationen **13** 3
– Reklamationspflichten des Kommittenten **13** 70 f.
– Rücktritt **13** 42
– Sammelorder **13** 7
– Selbsteintritt **13** 44 ff.
– Sittenwidrigkeit **13** 34
– telefonischer Auftrag **13** 28
– Unterrichtung über Ausführung **13** 55
– Unwirksamkeit **13** 33 ff.
– Verbrauchervertrag **13** 25 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Verstoß gegen gesetzliche Verbote **13** 36 ff.
– Vertragsartinformationen **13** 17
– Vorschusspflicht **13** 63
– vorvertragliche Aufklärungspflichten **13** 18
– Widerruf des Fernabsatzgeschäfts **13** 29
– Widerruf vor Ausführung **13** 32
– Wohlverhaltensrichtlinie **13** 48
– zivilrechtliche Ausführungsanforderungen **13** 56 ff.
– zivilrechtliche Informationspflichten **13** 16 ff.
– Zurückbehaltungsrecht des Kommissionärs **13** 77 f.
– Zusammenlegung von Aufträgen **13** 54, 58
– Zustimmungserfordernisse des Kunden **13** 6 f., 50
– Zuwendungen von Dritten **13** 10
– Zwischenkommissionär **13** 43
Konsortialführer 5 161
KonTraG 1 34, 48
Konzernprivileg 20 38
Konzernunternehmen 20 38
Kreditderivate 7 98
Kreditgenossenschaften
– Anlegerentschädigung **24** 31
– BVR Institutssicherung GmbH **24** 31
– Garantiefonds **24** 11
Kreditwesengesetz 24 4
Kryptofondsanteile 1 91d
Kryptovermögenswert 17 1
Kryptoverwahrgeschäft 17 1, 19, 48, 52, 61
– Blockchain **17** 4, 6
– Distributed-Ledger-Technologie **17** 5
– Hash **17** 4
– Kollisionsrecht **7** 102
– Ledger **17** 5
– Mining **17** 5
– Minting **17** 5
– Token **17** 2 f.
– Wallet **17** 1
Kryptowerte 17 1
– Begriff **17** 49
– MiCAR **17** 61; *s. auch dort*
– Token **17** 11; *s. auch dort*
Kryptowerte-Whitepaper 17 65
Kryptowertpapiere
– Eintragung **17** 56
– Kollisionsrecht **7** 103
– Kryptowertpapierregister **17** 56, 58
Kryptowertpapierregister 17 56, 58 ff.
Kursbetrug 6 14
Kursdifferenzschaden
– Diesel-Skandal **6** 53a
– Haftung für fehlerhafte Ad-hoc-Mitteilungen **6** 36, 51 ff.
– Mindestschaden **6** 53
– Schadensermittlung/-berechnung **6** 53
Kurs-/Marktpreismanipulationsverbot 1 39a
Kursniveau 10 40
Kurspflege 10 102
Kursspezifität 8 79 f.
Kursstabilisierung 10 96 ff., 102
– Insiderhandelsverbot **8** 37 f.

Larosière-Bericht 1 56
Laufzeitfonds 20 70
Leasing-Objektgesellschaften 20 11
Lebensversicherungen 3 48 ff.
Ledger 17 5
Leerverkäufe 12 3; **19** 1 ff.
– Absicherungszweck **19** 4
– aktivistische ~ **19** 4a
– Aufsichtsrecht **19** 9 ff.
– BaFin **19** 23a ff.
– Begriff **19** 1, 15
– Beschränkungen **19** 9
– EU-LeerverkaufsVO **19** 11
– Finanzmarktregulierung **1** 85
– geltende Rechtslage **19** 13 f.
– Intraday-Geschäfte **19** 15
– Marktmanipulationsverbot **10** 58
– öffentlicher Schuldtitel **19** 17 ff.
– Repo-Geschäfte **19** 15
– Sanktionen **19** 22 f.
– Short Seller-Attacken **19** 24; *s. auch dort*
– Short Squeeze **19** 4a
– Transparenzpflichten **19** 20
– ungedeckte ~ **19** 2, 10, 16
– Verbot **20** 53
– Verbotstatbestände **19** 15 ff.
– Verlustrisiko **19** 5 f.
– WpMiVoG **1** 107
– Zivilrecht **19** 7 f.
– Zweck **19** 3 f.
Level 2-Verordnungen 1 4a
Listing Act 1 90e
Loan to value-Klausel 3 23
– Prospekt **3** 23
Long Arm Statutes 23 143

Maklereigenschaft des Vermittlers 4 279
Managed Accounts 20 9
Managed Certificates 22 4
Managed Family Accounts 20 18
Managementbeteiligungsgesellschaften 20 20, 37
MAR 1 73 ff.
Marginmindestdeckungspflicht 3 52
maritime Risiken 3 23
Market Maker 8 178
Marking the Close 10 57
Marktbezogene Verhaltenspflichten 1 116 ff.
Marktgerücht-Entscheidung 1 118a
Marktinformationshaftung 1 128 ff.
– Präsentationsveranstaltung **1** 130
– Roadshows **1** 130

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Marktintermediäre 1 1b; **21** 5
Marktmanipulation 10 5
– CRIM-MAD **10** 12 ff.
– Marktmissbrauchsrichtlinie **10** 8 ff.
– Short Seller-Attacken **19** 25; *s. auch dort*
Marktmanipulationsverbot 1 42a
– Abusive Squeeze **10** 42
– Anwendungsbereich **10** 20 ff.
– Anzeigepflicht **10** 107
– Auktionsclearingpreis **10** 46
– Ausgangsdaten **10** 87
– ausländische Zahlungsmittel **10** 30
– Ausnahmen **10** 59 ff.
– circular orders **10** 53
– Cornering **10** 42
– CRIM-MAD **10** 4
– Einwirkung auf den Kurs **10** 69
– Entstehungsgeschichte **10** 1 ff.
– Erfolg der Marktmanipulation **10** 90
– europarechtliche Vorgaben **10** 7 ff.
– falsche/irreführende Signale **10** 80 f.
– Finanzinstrumente **10** 25 ff.
– Führungskräfte **1** 119
– Gerüchte **10** 79
– Geschäfte **10** 37
– Hochfrequenzhandel **10** 44
– improper matched orders **10** 54
– Indikatoren **10** 47 ff., 70 ff.
– Indikatoren für manipulatives Handeln **10** 6
– Journalisten **10** 84
– Kauf/Verkauf bei Handelsbeginn/-schluss **10** 43
– Konkurrenzen **10** 105
– Kursniveau **10** 40, 82
– Kurspflege **10** 102
– Kursstabilisierung **10** 96 ff., 102
– Leerverkäufe **10** 58
– Manipulationshandlungen **10** 35 ff., 65 ff., 76 ff., 85 ff.
– marking the close **10** 57
– marktbeherrschende Stellung **10** 42
– Marktmanipulation **10** 5
– Marktmanipulationsformen **10** 33 ff.
– Marktmissbrauchsrichtlinie **10** 7 ff.
– § 20a WpHG aF **10** 1 ff.
– painting the Tape **10** 56
– pre-Arranged Trades **10** 54
– Preisbildung **10** 50
– Pump and dump **10** 51, 55
– Quote Stuffing **10** 45
– Referenzwerte **10** 32
– Rückkaufprogramme **10** 93 ff.
– Safe-Harbour-Regelungen **10** 92 ff.
– Scheingeschäfte **10** 53
– Schutzgesetzcharakter **6** 15
– Schutzzweck **10** 18
– Signale **10** 39
– subjektiver Tatbestand **10** 104
– Täterkreis **10** 91
– Täuschung **10** 68
– unrichtige/irreführende Angaben **10** 86 ff.
– Verbreitung von Informationen **10** 77
– Verbundene Instrumente **10** 97
– Verdachtsanzeige **10** 107
– Verfassungsrecht **10** 16 f.
– Vorspiegelung falscher Tatsachen **10** 67
– Waren **10** 29
– Waren-Spot-Kontrakt **10** 31
– wash sales **10** 53
– Wertpapiere **10** 97
– WpHG **1** 119
– zwingende Indikatoren **10** 41 ff.
Marktmissbrauchsrichtlinie 1 41; **8** 5; **10** 7 ff.
– Marktmanipulation **10** 8 ff.
Marktmissbrauchsverordnung 1 73 ff.; **8** 7
– Ad hoc-Mitteilungen **1** 116
– Insiderhandelsverbot **1** 116
Marktsondierung 8 247, 267 ff.
– Aufklärung **8** 277
– Fallvarianten **8** 270 f.
– Gleichbehandlung **8** 275
– Informations-/Dokumentationspflichten **8** 272
– Informationspflicht **8** 278
– sounding list **8** 274
– Übernahmeangebot **8** 271
Master Agreement 7 91
Master-AIF 20 62
Master-Feeder-Konstruktion 20 58, 62
Masterfonds 20 62
Meldepflicht bedeutender Beteiligungen 14 1 ff.
– Anwendungsbereich **14** 4 ff.
– bedeutender Beteiligung **14** 1 ff.
– Bußgeldbewehrung **14** 83
– Erwerb von Stimmrechten **14** 10, 17
– Erwerbsabsicht **14** 86 ff.
– Form der Mitteilung **14** 21
– Gehören von Stimmrechten **14** 14, 16
– Halten von Stimmrechten **14** 13
– Inhalt der Mitteilung **14** 19 ff.
– Meldepflichtige **14** 4 ff.
– Modifizierung durch Transparenzrichtlinie **14** 2
– Rechte zum Aktienerwerb **14** 57 ff.
– Rechtsverlust bei Pflichtverletzung **14** 71 ff.
– Sanktionen **14** 71 ff.
– Schadensersatzpflicht **14** 85
– Schwellenwerte **14** 10, 20, 57, 86
– Stimmrechtserwerbsinstrumente **14** 56 ff.
– Stimmrechtszurechnung **14** 10
– Unverzüglichkeit der Mitteilung **14** 21
– Verfahren **14** 19 ff.
– verwaltungsrechtliche Sanktion **14** 82 f.
– Voraussetzungen **14** 10 ff.
– Vorerwerbe von Aktien **14** 61
– Wegfall der Rechte aus den Aktien **14** 71 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– zivilrechtliche Folgen **14** 85
– Zurechnung von Stimmrechten **14** 13, 22; *s. auch dort*
– Zwangsmittel **14** 82
– Zweck **14** 3
Meme-Aktie 19 4a
MiCAR 1 68p; **17** 61 ff.
– Anwendungsbereich **17** 63
– E-Geld-Token **17** 68
– Finanzinstrumente **17** 63
– Kapitalmarktrecht **17** 61
– Kryptowerte-Dienstleistungen **17** 69
– Kryptowerte-Whitepaper **17** 65
– Marktmissbrauch **17** 70
– Primärmarkt **17** 62
– Sekundärmarkt **17** 62
– vermögenswertereferenzierte Token **17** 67
– Widerrufsrecht **17** 66
– Zulassung der Kryptowerte **17** 65
Mietausfallrisiko 3 45
Mietpool 4 250; **11** 30
Mietpool-Vertrag 3 45
MiFID I 1 53 ff., 75
– Ausweitung des Anlegerschutzes **1** 54
– Verbraucherschutz **1** 54a
MiFID II 1 75 ff.
MiFIR 1 75
Mining 17 5
Mistrade-Regelungen 13 38 ff.
Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 5 125
Mittelständische Beteiligungsgesellschaften 20 24
Mitverschulden
– Anlageberaters/-vermittler **3** 119 ff.
– Haftung des Vermögensverwalters **21** 135
– Prospekthaftung KAGB **5** 401
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 272, 295
– Prospekthaftung WpPG **5** 186, 192 f., 230
– Sittenwidrige Schädigung **6** 37
– Vermögensanlagen-Informationsblatt **5** 317
moral hazard 24 3
Multi-Family-Offices 20 18
Musterfeststellungsklage 23 67 ff.
– erstinstanzliche Zuständigkeit **23** 69
– Feststellungsziele **23** 70
– Funktionsweise **23** 68
– Klageregister **23** 72
– Qualifizierte Einrichtungen **23** 71
– Urteil **23** 73
– Vergleich **23** 73
Musterprozessabrede
– Klägermehrheit **23** 47 ff.
– Nachteile **23** 48, 50
– treuhänderische Anspruchsabtretung **23** 50 ff.
Musterschiedsverfahren 23 81
Musterwiderrufsbelehrung 4 68 ff.
MVP-Portal 8 321
Nachforschungspflicht des Anlageberaters/-vermittlers 3 34 ff.; **4** 256
Nachfragepflicht des Anlageberaters/-vermittlers 3 27
Nachhaltigkeit
– Anlageberatung **1** 68m
– Investmentfonds **1** 88a
– Kapitalmarktunion **1** 68h
– Vermögensverwaltung **21** 42a
Nachwirkende Informationspflicht des Anlageberaters/-vermittlers 3 43 ff.
Naked short sale 19 2
Namensschuldverschreibungen 20 13
naming and shaming 8 298
Negativberichterstattungen 5 60
Negativratings 5 60
Neuer Markt 1 22 f.
New Economy 1 23
Non-Fungible-Token 17 16
Nutzungsverbot
– Ausführungsgeschäft **8** 180
– bedingte Geschäfte **8** 155
– Benutzung der Information **8** 167 ff.
– Bezugsrechte **8** 158
– Due Diligence-Prüfung **8** 190
– Eigen-/Fremdgeschäft **8** 165
– Erfüllung fälliger Verpflichtungen **8** 181
– Erwerb/Veräußerung **8** 148 ff.
– Insidergeschäfte **8** 148 ff.
– Kausalzusammenhang **8** 168
– Kundenberater **8** 194
– legitime Handlungen **8** 172
– leichtfertiges Handeln **8** 202
– Market Maker **8** 178
– Nichtausüben einer Kauf-/Verkaufsoption **8** 158
– Nutzung der Insiderinformation **8** 167 ff.
– organisatorische Maßnahmen **8** 176
– Schenkung **8** 153
– schuldrechtliche Geschäfte **8** 150 ff.
– Spector-Urteil **8** 169
– Stornierung **8** 162 ff.
– subjektiver Tatbestand **8** 200 ff.
– Übernahmeangebot **8** 183
– Unterlassen des Erwerbs/Veräußerung **8** 161
– Vererbung **8** 154
– Verpfändung **8** 152
– Versuchsstrafbarkeit **8** 206 ff.
– Vertraulichkeitsbereiche **8** 176
– vorsätzliches Handeln **8** 200

Offenbarungspflicht des Anlageberaters/-vermittlers 3 38 f.
Offene Investmentvermögen
– Allgemeines **20** 46
– Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital **20** 47
– Investmentkommanditgesellschaft **20** 47

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Organisationsformen **20** 47 ff.
– Sondervermögen **20** 47
Offene Publikumsinvestmentvermögen
– Definition **5** 368
– Verkaufsprospekte **5** 367
Offenlegungsverbot 8 230 ff.
– befugte Weitergabe **8** 246
– gesetzliche Mitteilungs-/Informationspflicht **8** 248
– Informationsweitergabe an Externe **8** 260 ff.
– innerbetriebliche Weitergabe **8** 255 ff.
– Insiderhandelsverbot **8** 27
– Journalistenprivileg **8** 280 ff.
– Kursbeeinflussungspotenzial **8** 243
– leichtfertiges Handeln **8** 288
– Marktsondierung **8** 247, 267 ff.
– Mitteilen **8** 233
– Neuheit der Information **8** 240
– Offenlegung **8** 232 ff.
– Offenlegung gegenüber Aktionären **8** 251 ff.
– Sensibilität der Information **8** 243
– subjektiver Tatbestand **8** 285 ff.
– tatbestandsbeschränkendes Merkmal **8** 241
– tatsächliche Kenntnisnahme durch Dritten **8** 239
– unbefugte Weitergabe **8** 243 ff.
– Unrechtmäßigkeit der Offenlegung **8** 241 ff.
– vernünftige Gründe für Weitergabe **8** 243
– Versuchsstrafbarkeit **8** 289 f.
– vorsätzliches Handeln **8** 285 ff.
– Weitergabe innerhalb Hauptversammlung **8** 253 f.
– Wertpapierdienstleistungen **8** 263 ff.
– Zugänglichmachen **8** 238
– Zweck **8** 230 ff.
Offenlegungs-VO 1 68j
– Taxonomie-VO **1** 68k
Öffentliche Mittel 3 77
OGA
– Abgrenzung von Bruchteilsgemeinschaft **20** 8
– Anlagestrategie **20** 21 ff.
– Erzielung gemeinsamer Renditen **20** 12
– Investition zum Nutzen der Anleger **20** 24 ff.
– Joint Venture-Vereinbarungen **20** 10
– Leasing-Objektgesellschaften **20** 11
– verselbständigtes „gepooltes" Vermögen **20** 8
– Voraussetzungen **20** 8 ff.
OGAW 1 89
– angemessene Risikomischung **20** 51
– Anlagespektrum **20** 52
– Aussteller-/Anlagegrenzen **20** 54
– Derivate-Leverage **20** 53
– Einschränkungen bei Anlagestrategie **20** 53
– Fremdkapital-Leverage **20** 53
– Investmentvermögenstypus **20** 51 ff.
– liquide Vermögensgegenstände **20** 52
– Obergruppe von Investmentfonds **20** 5
– Richtlinie **1** 84
– Umsetzungsgesetz **5** 21
– Verkaufsunterlagen **20** 117
– Vertrieb **20** 109
– Wertpapierindex-OGAW **20** 54
– zwingend offene Publikumsinvestmentvermögen **20** 51
OGAW-Richtlinie 1 40
OGAW-Verwahrstelle 20 91 ff.
Operate-Leasing 20 32
Optionsscheingeschäfte 3 54
Ordre public-Klausel 23 145 ff., 153
Organaußenhaftung 6 7
Organhaftung
– fehlerhafte Ad-hoc-Publizität **6** 11 ff.
– Innen-/Außenverhältnis **6** 7 ff.
– kapitalmarktrechtliche Fehlinformationen **6** 6 ff.
– Organaußenhaftung **6** 9 ff.
– Verantwortlichkeit im Innenverhältnis **6** 39
Organisationspflichten
– BaFin **8** 360
– Festpreisgeschäft **13** 86
– Vorbeugung vor Insiderstraftaten **8** 348 ff.
– Wertpapierdienstleistungsunternehmen **8** 351 ff.
Organisierter Kapitalmarkt 1 16 ff.
– Aufsicht **1** 17
– Bereitstellung von Risikokapital **1** 18
– Deregulierung des Aktienrechts **1** 18a
– gesetzgeberische Maßnahmen **1** 16 ff.
– Kapitalmarktaufsicht **1** 17
– Prospektpublizität **5** 11
– Weiterbildung **1** 20b
– Wettbewerbsverzerrungen **1** 20
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren 1 89; *s. auch OGAW*
OTC-Derivate 7 94
– Bedeutung **1** 86
– Central Counterparty **1** 87
– EMIR **1** 86a
– europäische Regulierung **1** 86 ff.
– European Market Infrastructure Regulation **1** 86
– Transaktionsregister **1** 87
OTC-Geschäft 13 74

Painting the tape 10 56
Parallelinvestitionen 20 9
Partiarisches Darlehen 11 28
Patronatserklärung 7 108
Payment for Order Flow 12 32 ff.
Peer-to-Peer Lending 16 6 ff.
Personalkredite 4 22
Plausibilitätsprüfung
– Anlageberatung **3** 15, 41
– Anlagevermittlung **3** 30, 41
Polly Peck 3 63

beck-shop.de
FACHBUCHHANDLUNG

Portfolioverwaltung 20 79; *s. auch Finanzportfolioverwaltung*
Präsentationsveranstaltung 1 130
Pre-arranged trades 10 54
Preisausschreiben 7 10a
PRIIP-VO 1 88b, 90b
– Produktinformationsblatt **1** 103a
Primärinsider 8 139 ff.
Privatanleger 20 77
Private Key 17 1
Private-Equity-Dachfonds 3 23
Private-Equity-Fonds 20 61; **22** 16
Probability-Magnitude-Methode 8 69, 125 ff.
Product-Governance 1 94a
Produktbroschüre 3 22
Produktinformationen 21 48
Produktinformationsblatt 1 103; **5** 365
– Anlageberatung **3** 14; **13** 12
– PRIIP-VO **1** 103a
– Prospektbegriff **5** 40, 248, 283, 364
– Prospekthaftung WpPG **5** 216
Produktinterventionen 18 18a f.
Professionelle Anleger 5 332; **20** 74
Projektentwicklung 20 27
Prokon-Skandal 1 3c, 94
Prospekt
– Aktualisierungspflicht **5** 47 f.
– Anlageberatung **3** 23 ff.
– Anlagevermittlung **3** 30
– Begriff **5** 37 ff.
– Beurteilungsmaßstab **5** 45
– Bezugspunkt der Prospekthaftung **5** 37, 123 ff., 248, 283
– Börsenzulassungsprospekt **5** 126
– EU-OGAW **5** 372
– Funktionsträgerkosten **3** 23
– geschlossene Publikums-AIF **5** 366
– Inhalt **5** 51 ff.
– Innenprovision **3** 23
– loan-to-value-Klausel **3** 23
– maritime Risiken **3** 23
– Nachträge **5** 131 ff.
– offene Publikumsinvestmentvermögen **5** 367
– Private-Equity-Dachfonds **3** 23
– Prognosen **3** 25
– Prospektinhalt **3** 23
– rechtzeitige Aushändigung **3** 24
– Schaden **3** 128
– vereinfachter Verkaufsprospekt **5** 20
– Veröffentlichungspflicht nach WpPG **5** 127
– weiche Kosten **3** 23
– Werbeschreiben **3** 24
– Werbung **5** 374
Prospektbegriff
– Angebotsunterlage nach WpÜG **5** 42
– Basis-Informationsblatt **5** 40
– Broschüren **5** 41
– Definition **5** 37 ff.
– elektronische Datenträger/Medien **5** 38
– Infomatec-Urteile **5** 37
– Internet **5** 38
– KAGB-Prospekthaftung **5** 364
– Produktinformationsblatt **5** 40, 249, 283, 365
– Prospekthaftung BGB **5** 37 ff.
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 248
– Prospekthaftung WpPG **5** 123 ff.
– Rupert Scholz-Entscheidung **5** 38
– Schriftform **5** 38
– VermAnlG-Prospekthaftung **5** 283
– Werbebroschüre **5** 39
Prospekterlasser 5 156
prospektersetzende Dokumente 5 133
Prospekterstellungsverantwortliche 5 71, 72 ff.
Prospekthaftung 1 47, 95 ff.; **4** 300 ff.; **5** 1 ff.
– allgemein-zivilrechtliche ~ **1** 98; *s. auch Prospekthaftung BGB*
– Anlagebasisinformationsblatt **16** 64
– Aufnahme ins Beratungsprogramm **4** 309
– Begriff **5** 1
– Beweiserleichterungen **23** 108
– Beweislast für Fehlerhaftigkeit **23** 107
– BGB **5** 3; *s. auch Prospekthaftung BGB*
– Börsenprospekt **4** 313
– Einebnung der Zweigleisigkeit **5** 5 ff.
– Entwicklung **5** 5 ff., 51
– EU-Prospektverordnung **5** 6, 18 f.
– Funktion **5** 3
– Gegenstand **5** 1 ff.
– Grauer Kapitalmarkt **5** 3
– Haftung des Anlageberaters/-vermittlers **3** 88 f.
– im engeren Sinne **5** 2, 26
– im weiteren Sinne **5** 27
– Immobilien **4** 316 ff.
– InvestG **5** 20
– Investmentgeschäfte **20** 126 ff.
– Investmentrecht **5** 20 ff.
– investmentrechtliche ~ **1** 96a
– Kapitalanlagegesetzbuch **5** 22; *s. auch Prospekthaftung KAGB*
– Kapitalverwaltungsgesellschaften **20** 87, 126 ff.
– Kleinanlegerschutzgesetz **5** 17
– Kollisionsrecht **7** 19 ff.
– konzeptionelle Grundlagen **5** 1 ff.
– konzernmäßige Verbundenheit der Bank **4** 312
– OGAW IV-Umsetzungsgesetz **5** 21
– Prospekthaftung WpPG **5** 120 ff.
– Prospektpflicht **5** 4
– Prospektunrichtigkeiten **4** 308
– spezialgesetzliche ~ **5** 10
– steuersparende Kapitalanlagen **4** 302 ff.
– Verkaufsprospekt **5** 375 ff.
– verkaufsprospektgesetzliche ~ **5** 12 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– VermAnlG **5** 243; *s. auch Prospekthaftung VermAnlG*
– Wirtschaftsprüfer **5** 87
– WpPG **5** 123; *s. auch Prospekthaftung WpPG*
– Zweigleisigkeit **5** 4, 5 ff.
Prospekthaftung BGB
– Altfälle **5** 35
– Anspruchsberechtigte **5** 91 ff.
– Anspruchsgegner **5** 70 ff.
– Anwendungsbereich **5** 35 ff.
– Aufwendungsersatz **5** 104
– Bauherrenmodell **5** 106
– Befreiung von Verbindlichkeiten **5** 104
– Beweislastumkehr **5** 101
– Elemente **5** 37 ff.
– Entwicklung **5** 3, 8 f.
– Entwicklung allgemeiner Grundsätze **5** 35
– Ersatz des negativen Interesses **5** 103 ff.
– Ersatz des positiven Interesses **5** 109
– fehlender Pflichtwidrigkeitszusammenhang **5** 98
– Festhalten an Investition **5** 110
– Gerichtsstand **5** 118 f.
– haftungsausfüllende Kausalität **5** 99
– haftungsbegründende Kausalität **5** 94 ff.
– Haftungsfreizeichnung **5** 87, 113
– Kapitalanlagegesetzbuch **5** 24
– Kausalität **5** 93 ff.
– Kollisionsrecht **7** 20 ff.
– Mitverschulden des Anlegers **5** 102
– Nebenkosten **5** 107
– Prospekt als Bezugspunkt **5** 37 ff.
– Prospektbegriff **5** 37 ff.
– Prospektmangel **5** 43; *s. auch dort*
– Rechtsirrtum **5** 101
– richterliche Rechtsfortbildung **5** 29
– Schaden **5** 103 ff.
– Umfang des Anspruchs **5** 103 ff.
– Verdrängung durch spezialgesetzliche Regelung **5** 30 ff.
– Verjährung **5** 114 ff.
– Verschuldenshaftung **5** 100 ff.
– Vorteilsausgleichung **5** 111 ff.
– wertlose Anlage **5** 105
– Zweiterwerberansprüche **5** 92
Prospekthaftung KAGB
– Angaben im Verkaufsprospekt **5** 375 ff.
– Angaben von wesentlicher Bedeutung **5** 375 ff.
– Anspruchsberechtigte **5** 387 ff., 434
– Anspruchsgegner **5** 390 ff., 435
– Beurteilungsmaßstab **5** 385
– Beurteilungszeitpunkt **5** 383 ff.
– Beweislastumkehr **5** 397 f.
– Deliktsstatut **7** 24
– Entwicklung des KAGB **5** 325 ff.
– fehlender Verkaufsprospekt **5** 330, 411 ff.
– fehlerhafte wesentliche Anlegerinformationen **5** 331, 421 ff.
– fehlerhafter Verkaufsprospekt **5** 329, 363 ff.
– Gerichtsstand **5** 410, 441
– gesamtschuldnerische Haftung **5** 405 ff.
– Haftungsausschluss **5** 407, 438
– Haftungstatbestände **5** 329 ff.
– Inhalt des Anspruchs **5** 402 ff.
– Investmentvermögen **5** 336
– irreführende Angaben **5** 427 ff.
– Kausalität **5** 397 f., 436
– Konkurrenzen **5** 409, 440
– Mitverschulden **5** 401
– Prospekterlasser **5** 392
– Prospektveranlasser **5** 394
– Prospektverantwortliche **5** 396 ff.
– unrichtige Angaben **5** 379, 431
– Unvereinbarkeit mit Teilen des Verkaufsprospekts **5** 432 f.
– unvollständige Angaben **5** 379 ff.
– Verjährung **5** 408, 439
– Verkaufsprospekte **5** 364 ff.
– Verschulden **5** 399, 436
– Verwaltungsgesellschaft **5** 391
– Vorsatz/grobe Fahrlässigkeit **5** 399
– wesentliche Anlegerinformationen **5** 376, 424 ff.
Prospekthaftung VermAnlG **5** 243 ff.
– Anspruchsberechtigte **5** 263 ff., 287 ff.
– Anspruchsgegner **5** 261 f., 290 f.
– Anwendungsbereich **5** 247 ff.
– Besitz der Vermögensanlage **5** 272
– Besitzaufgabe der Vermögensanlage **5** 272
– Deliktsstatut **7** 24
– fehlender Verkaufsprospekt **5** 243, 283 ff.
– fehlerhafter Verkaufsprospekt **5** 243, 247 ff.
– Gerichtsstand **5** 280 f., 300
– Haftungsfreizeichnung **5** 277, 298
– Informationsblatt **5** 243
– Inhalt des Anspruchs **5** 273 ff.
– Kausalität **5** 268 f., 292
– Konkurrenzen **5** 282
– Mitverschulden **5** 272, 295
– Pflichtwidrigkeitszusammenhang **5** 293
– Übergangsregelung **5** 246
– Übersicht **5** 283 ff.
– unrichtiger Verkaufsprospekt **5** 251 ff.
– unrichtiges Vermögensanlagen-Informationsblatt **5** 244
– unvollständiger Verkaufsprospekt **5** 251 ff.
– Verjährung **5** 278 f., 297
– Verkaufsprospekte **5** 244 ff.
– Vermögensanlagen **5** 247
– Vermögensanlagen-Informationsblatt **5** 301; *s. auch dort*
– veröffentlichte Verkaufsprospekte **5** 247 f.
– Veröffentlichung **5** 284 ff.
– Verschuldenshaftung **5** 270 ff., 294
Prospekthaftung WpPG **5** 120 ff.
– Anbieterkonsortium **5** 191

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Anspruchsberechtigte **5** 167 ff., 219 ff.
– Anspruchsgegner **5** 155 ff., 224 ff.
– Anwendungsbereich **5** 123 ff.
– Basis-Informationsblatt **5** 216
– Besitz der Wertpapiere/Vermögensanlage **5** 195 ff., 232
– Beweislastumkehr **5** 185, 229
– Bezugspunkt der Haftung **5** 123 ff.
– Bezugsrechtsemissionen **5** 125
– Deliktsstatut **7** 24
– Erwerber **5** 176 f.
– fehlender Besitz der Wertpapiere/Vermögensanlage **5** 200 ff., 233
– fehlender Prospekt **5** 215 ff.
– Gegenstand des Erwerbs **5** 172 ff.
– Gerichtsstand **5** 208 ff., 237
– grobe Fahrlässigkeit **5** 188 f.
– haftungsausfüllende Kausalität **5** 181 ff.
– haftungsbegründende Kausalität **5** 178 ff.
– Haftungsfreizeichnung **5** 203 ff., 235
– Haftungsmaßstab **5** 185
– Informationsblätter **5** 130
– Inhalt des Anspruchs **5** 91 ff., 231 ff.
– Inhalt des Prospekthaftungsanspruchs **5** 194 ff.
– Inkrafttreten **5** 122
– Kausalität **5** 178 ff., 226 f.
– Konkurrenzen **5** 211 ff., 236
– Mindestangaben **5** 145
– Mitverschulden **5** 186, 192 f., 230
– Nachtragspflicht **5** 136 f.
– öffentliches Angebot **5** 125
– Produktinformationsblatt **5** 216
– prospektersetzende Dokumente **5** 133
– Rechtsschutz **5** 214
– Rückabwicklung des Wertpapiergeschäfts **5** 195
– Telekom III-Entscheidung **5** 179, 181
– Übergangsbestimmungen **5** 122
– Unrichtigkeit **5** 134 ff., 147
– Unvollständigkeit **5** 134 ff., 151 ff.
– unzutreffender Gesamteindruck **5** 148
– Verjährung **5** 206 f., 234
– Verschuldenshaftung **5** 185 ff., 228 f.
– Verstoß gegen Veröffentlichungspflicht **5** 217 f.
– Vorsatz **5** 187 ff.
– Wertpapiere **5** 123
– Wertpapier-Informationsblatt **5** 130
– Wertpapierprospekt **5** 123 ff.
– wesentliche Angaben **5** 143
– Zusammenfassungsmängel **5** 149

Prospektherausgeberhaftung 5 71, 72 ff.

Prospektinhalt
– Angaben von wesentlicher Bedeutung **5** 51 ff., 255
– Beweis zugängliche Tatsachen **5** 52, 254
– Downratings **5** 60
– Geheimhaltungsinteressen **5** 67 ff.
– Inhalt des Beratungsgesprächs **5** 27
– Negativkritik **5** 60
– Negativratings **5** 60
– Neuordnung der Anforderungen **5** 15
– Prognosen **5** 52, 56
– richtig, vollständig, verständlich **3** 23
– Vermögensanlagen-Verkaufsprospekt **5** 254 ff.
– Wertpapierprospekt **5** 143 ff.

Prospektmangel 5 43 ff.
– Anzeigepflicht **5** 193, 276
– Beurteilungsmaßstab **5** 49, 139 ff., 253
– Beurteilungszeitpunkt **5** 46, 252
– Beweislastumkehr **5** 101
– fehlende Angaben zu Interessenkonflikten **5** 59
– fehlende Angaben zu Verflechtungen **5** 59
– fehlender Hinweis auf Risiken/Nachteile **5** 59 ff.
– Geheimhaltungsinteressen **5** 67 ff., 155
– Gestaltungsmängel **5** 57, 256
– Individualschutz **5** 2
– KAGB-Prospekthaftung **5** 421 ff.
– Kursbeeinflussung **5** 184
– Nachtragspflicht **5** 252
– Nichteinhaltung der Mindestangaben **5** 256
– Prospekthaftung BGB **5** 43 ff.
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 301 ff.
– Unrichtigkeit **5** 44
– Unrichtigkeit von Angaben **5** 54 ff., 257 f.
– Unternehmensplandaten **5** 64
– Unvollständigkeit **5** 44
– Unvollständigkeit von Angaben **5** 58 ff., 259
– unzutreffender Gesamteindruck **5** 65 f., 146, 259
– Ursächlichkeit für Anlageentschluss **5** 94
– Vermögensanlagen-Verkaufsprospekt **5** 253
– wesentliche Angaben **5** 51 ff.
– WpPG-Prospekthaftung **5** 148
– zukunftsbezogene Aussagen **5** 62

Prospektnachtrag
– Behandlung wie Prospekte **5** 131
– fehlender ~ **5** 131
– fehlerhafte Veröffentlichung **5** 132
– Veröffentlichung **1** 72

Prospektpflicht
– Crowdinvesting **16** 20
– Crowdlending **16** 11 ff.
– Crowdsourcing **16** 5
– erstmaliges Wertpapierangebot **5** 11
– gesetzliche Prospekthaftung **5** 4
– Neusystematisierung **1** 96
– Token **17** 46, 53 ff.

Prospektpublizität 1 47, 95 ff.
– Entwicklung **5** 6 f.
– Erweiterung **5** 7
– EU-Prospektverordnung **1** 99
– individueller Anlegerschutz **1** 95b
– Informationsblätter **1** 100 ff.
– KID **1** 95b, 101

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Perfektionierung der Publizitätsinstrumente **1** 95a
– Produktinformationsblatt **1** 103
– Wertpapier-Informationsblatt **1** 103b
– wertpapiermäßig verbriefte Kapitalanlagen **5** 15
Prospektrichtlinie 1 70 ff.
Prospektrichtlinie-Umsetzungsgesetz 1 47a; **5** 15
Prospektveranlasser 5 162
Prospektverantwortliche
– Anbieter **5** 158
– Anzeigepflicht **5** 193
– berufsmäßige Sachkenner **5** 83 ff., 163
– Emissionshelfer **5** 161
– Emittent **5** 158
– Garantenstellung **5** 71, 83 ff.
– Gesellschafter **5** 73
– Gründungskommanditist **5** 74
– Haftung im engeren Sinne **5** 70 ff.
– Haftung im weiteren Sinne **5** 90
– Herausgeber **5** 71, 72 ff.
– Hintermänner **5** 71, 80 ff., 162
– interne Haftungsfreistellung **5** 205
– Konsortialführer **5** 161
– Kontroll-/Nachforschungspflichten **5** 190
– Leitungsgruppe **5** 71
– Mittelverwendungskontrolleur **5** 76
– Prospekterlasser **5** 156
– Prospekterstellungsverantwortliche **5** 71, 72 ff.
– Prospektveranlasser **5** 162
– Treuhandbank **5** 75
Provisionen
– Anlageberatung **1** 122
– Aufklärungspflichten bei Anlageberatung **3** 26
– Aufklärungspflichtigkeit **3** 33
– Kommissionsgeschäft **13** 79
Prozessstandschaft 23 54
Prüfungspflichten
– Finanzierung von Abschreibungsgesellschaften **4** 240
– Finanzierung von Bauherren-/Erwerber-Modellen **4** 241
– Immobilienanlagen **4** 222 ff.
– Kauf vom Bauträger **4** 239
– kreditfinanzierende Bank **4** 204, 222 ff.
Public Key 17 1
Publikums-AIF
– Ein-Objekt-Publikums-AIF **20** 57
– gemischte Investmentvermögen **20** 55 ff.
– geschlossene Ausgestaltung **20** 46, 57
– Immobilien-Sondervermögen **20** 56
– Investmentvermögenstypus **20** 55 ff.
– kleine ~ **20** 39
– kleine geschlossene ~ **20** 40
– Microfinanzfonds **20** 56
– Mindestinvestitionsbetrag **20** 57
– modifizierte Risikomischung **20** 57
– offene Ausgestaltung **20** 46, 55
– Risikomischung **20** 55
– Typenzwang **20** 55
– Verwaltungserleichterungen **20** 39
Publikums-GmbH & Co. KG 1 11
Publikumsinvestmentvermögen 20 45
Publikumspersonengesellschaften 1 13
Publizitätspflichten 1 52a
Pump and dump 10 51, 55

Qualifizierter Rangrücktritt 20 13
Quote Stuffing 10 45

Ratingagenturen 1 79 ff.
– Beaufsichtigung **1** 81a
– ESMA **1** 64a, 82a
– europäische Regulierung **1** 79 ff., 83
– Registrierung/Beaufsichtigung **1** 125
– Verbesserung des Rechtsrahmens **1** 84
– Vertrag mit Schutzwirkung zugunsten Dritter **3** 106
– VO (EG) Nr. 1060/2009 **1** 80 ff.
– zivilrechtliche Haftung **1** 84a
Realkredite 4 22
Realkreditvertrag 4 103 ff., 108
– Einwendungsdurchgriff **4** 289
– Gesamtbetragsangabeverpflichtung **4** 138
– Institutionalisiertes Zusammenwirken **4** 270
Rechenschaftspflichten
– periodische ~ **21** 95
– Vermögensverwaltung **21** 92 ff.
Rechnungslegung 13 68 f.
Rechtsberatungsgesetz
– Annahme eines Verstoßes **4** 170 ff.
– Anscheins-/Duldungsvollmacht **4** 178
– Bauträgermodell **4** 170
– Genehmigung schwebend unwirksamer Geschäfte **4** 179
– Genehmigungserfordernis **4** 170 ff.
– Mangel der Vertretungsmacht **4** 176 f.
– Rechtsfolgen bei Verstoß **4** 182
– Schutzzweck **4** 171
– Treu und Glauben **4** 180 f.
– Treuhandverträge **4** 170
– Verbundgeschäfte **4** 174
– Verwirkung **4** 180 f.
– Vollmachtsurkunde **4** 173 ff.
Rechtswahl
– Derivate **7** 89 ff.
– Devisenvorschriften **7** 40 f.
– Dokumentenakkreditiv **7** 37
– Grenzen **7** 36 ff.
– Inlandsgeschäfte **7** 37 f.
– Parteiautonomie **7** 27 ff.
Rechtswahlklauseln
– AGB **7** 31 ff.
– Anleihen **7** 49
– Inhaltskontrolle **7** 34

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– internationales Kapitalanlagerecht **7** 31 ff.
– Schiedsvereinbarung **23** 22 ff.
Referenzwerte 10 32
Regelpublizität
– fehlerhafte Entsprechenserklärung **6** 62
– fehlerhafte Finanzberichte **6** 61
– fehlerhafter Jahresabschluss **6** 60 ff.
– Haftung für fehlerhafte ~ **6** 59 ff.
Registrierungspflicht
– Investmentgeschäft **20** 33
– Kapitalverwaltungsgesellschaften **20** 85
REIT-Aktiengesellschaften 5 352; **20** 23, 29
Reklamationspflichten des Kommittenten 13 70 f.
Renditefonds 20 67
Rentabilitätsberechnung 3 15
Renten-Indexfonds 20 67
Repo-Geschäfte 1 104a; **7** 59
– Leerverkäufe **19** 15
Repräsentantenhaftung bei Anlageberatung/-vermittlung 3 92
Risiken von Kapitalanlagen 24 1 ff.
Risikobegrenzungsgesetz 1 114 ff.
– Regelungskonzept **1** 114a
– umgesetzte Maßnahmen **1** 115
Risikodiversifikation 20 7
Risikomanagement 20 79
Risikostreuung bei Vermögensverwaltung 21 81 f.
Roadshows 1 130
Robo-Advice 1 91d; **21** 20
Rollenbedingte Verantwortlichkeit 4 234 ff.
Rückforderungsdurchgriff 4 294
Rückkaufprogramme 10 93 ff.
Rücktritt 13 42
Rückvergütungen
– Aufklärungspflicht **1** 122; **3** 26, 31, 115, 145; **13** 19 ff.
– Auskunftsanspruch **3** 29
– Bereicherungsanspruch **3** 145
– vorsätzliches Verschweigen **3** 138
Rupert Scholz-Entscheidung 5 38

Sachverständigen-Gutachten 3 103 ff.
Safe-Harbour-Regelungen 10 92 ff.
Sale and Repurchase Agreements 1 104a
Sammelorder 13 7
Sammelverwahrung, grenzüberschreitende 7 56
Sanierungsbedürftigkeit 4 230
Sarbanes Oxley Act 1 44
Scalping 8 87
– Short Seller-Attacken **19** 25
Schaden
– culpa in contrahendo **3** 123
– entgangene Steuervorteile **3** 128
– negatives Interesse **3** 123
– positive Forderungsverletzung **3** 123
– positives Interesse **3** 125
– Prospekt **3** 128
– Schadensberechnung **3** 124
– Schadensminderungspflicht **3** 132
– Vorteilsausgleichung **3** 133; *s. auch dort*
– Wahrscheinlichkeit einer Gewinnerzielung **3** 126
Schadensersatz
– Ad hoc-Mitteilungen **1** 39a
– Insiderhandelsverbot **8** 305 ff.
– Meldepflicht bedeutender Beteiligungen **14** 85
– Short Seller-Attacken **19** 29
– Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften **9** 40
Schatzanweisungen 8 45
Schiedsgericht
– Bestellung **23** 122
– Sitz **23** 128
Schiedsrichter
– Auswahl **23** 124 ff.
– Übertragung des Ernennungsrechts **23** 125 f.
Schiedsspruch
– ausländische Schiedssprüche **23** 150 ff.
– Durchsetzbarkeit **23** 15
– Rechtswirksamkeit ausländischer Schiedssprüche **23** 151 ff.
Schiedsvereinbarung
– Finanztermingeschäfte **18** 29 ff.
– Geschäftsfähigkeit **23** 19
– Kompetenz-Kompetenz **23** 32 ff.
– materiellrechtlicher Vertrag **23** 21
– objektive Schiedsfähigkeit **23** 16 f.
– Rechtswahlklauseln **23** 22 ff.
– subjektive Schiedsfähigkeit **23** 18 ff.
– vermögensrechtliche Ansprüche **23** 17
– Vor-/Nachteile **23** 5 ff.
– Wegfall **23** 26 ff.
– Zustandekommen **23** 21 ff.
Schiedsverfahren 23 74 ff.
– Anerkennung ausländischer Schiedssprüche **23** 150 ff.
– anwendbares materielles Recht **23** 131 ff.
– anwendbares Verfahrensrecht **23** 127 ff.
– Ausgestaltung **23** 12, 124 ff.
– Auswahl der Schiedsrichter **23** 124 ff.
– Bestellung des Schiedsgerichts **23** 122 f.
– Beweiserhebung **23** 136
– Class Arbitration **23** 81a
– Dauer des Verfahrens **23** 10
– Durchsetzbarkeit des Schiedsspruchs **23** 15
– Einbeziehung Dritter **23** 76 ff.
– faires Verfahren **23** 7
– Klägermehrheit **23** 74
– Kosten **23** 11, 137 ff.
– Kostenerstattung **23** 137 ff.
– Mehrparteienschiedsverfahren **23** 75
– Musterschiedsverfahren **23** 81
– Präzedenzwirkung **23** 14

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Schiedsverfahrensrecht **23** 127 ff.
– spezielle Sachkunde **23** 8 f., 122
– Streitverkündung **23** 77
– Vertraulichkeit **23** 13
– Vollstreckbarerklärung ausländischer Schiedssprüche **23** 150 ff.
– Vor-/Nachteile **23** 5 ff.
– Zustellungen **23** 135
– Zustimmungserfordernis **23** 74, 76
Schuldmitübernahme 4 214
Schuldtitel 8 44
Schuldverschreibungen 1 28, 109 f.
– Transparenzgebot **1** 110
Schutzgesetze
– Funktionen-/Individualschutz **6** 12 ff.
– Negativbeispiele **6** 13 ff.
– Positivbeispiele **6** 16 ff.
Schutzgesetzverletzung bei fehlerhafter Ad-hoc-Publizität 6 12 ff.
Schwarmfinanzierungen 1 90d; **5** 306; *s. auch Crowdsourcing*
Schwarmfinanzierungsdienstleister 16 24
– Anlagebasisinformationsblatt **16** 53; *s. auch dort*
– Anlageberatung **16** 35
– Finanzportfolioverwaltung **16** 35
– Interessenkonflikte **16** 40
– interne Organisation **16** 37
– Kick-Backs **16** 33
Schwarmfinanzierungsdienstleisterverordnung 16 22; *s. auch ECSP-VO*
Schwarmfinanzierungsplattform 16 24, 27
– Anlegerinformationen **16** 43
– Ausfallquoten **16** 44
– Bedenkzeit des nicht kundigen Anlegers **16** 47 ff.
– credit-scores **16** 43
– Exploration des nicht kundigen Anlegers **16** 45
– Organisationsanforderungen **16** 32 ff.
– Verhaltensanforderungen **16** 32 ff.
– Verlusttragungsfähigkeit des Anlegers **16** 46
– Widerruf **16** 49 ff.
– Zulassung **16** 30 f.
Securities Exchange Act 8 1
Security Class Actions 23 144
Security-Token 17 15
Segré-Bericht 8 3
Sekundärinsider 8 146
Sekundärverjährung 3 139
Selbsteintritt 13 44 ff.
Selbstregulierung des Insiderrechts 8 2, 24
Semiprofessionelle Anleger 5 332; **20** 75 f.
short sale 19 1; *s. auch Leerverkäufe*
Short Seller-Attacken 19 24 ff.
– koordinierte Gegenmaßnahmen **19** 30
– Kursmanipulation **19** 26
– Leerverkaufsverbot **19** 27
– Marktmanipulation **19** 25
– Scalping **19** 25
– Schadensersatz **19** 29
– Treuepflicht **19** 28
Short Squeeze 19 4a
Sicherheitsleistung 18 8
Sicherung von Kapitalanlagegeschäften
– Garantie **7** 105 ff.
– Kollisionsrecht **7** 104 ff.
– Patronatserklärung **7** 108
– Stand-by Letter of Credit **7** 107
single rulebook 1 67
Sittenwidrige Schädigung 6 19 ff.
– Anhaltspunkte für Kausalität **6** 29 ff.
– Anlagestimmung **6** 27 f.
– Anscheinsbeweis für Kausalzusammenhang **6** 26
– IKB-Urteil **6** 30a
– Kausalität **6** 25
– Kursdifferenzschaden **6** 36
– Mitverschulden **6** 37
– Naturalrestitution **6** 33 ff.
– Parteivernehmung bei Beweisschwierigkeiten **6** 30
– Schaden **6** 32 ff.
– Sittenwidrigkeit **6** 20 ff.
– Transaktionserfordernis **6** 31
– Vertragsabschlussschaden **6** 33 ff.
– Vorsatz **6** 23 f.
Sittenwidrigkeit 13 34
Sitztheorie 7 69
small offering exemption 16 20
Small-Cap-Fonds 20 66
Smart Contracts 17 8
– Currency-Token **17** 26 ff.
Sonderabgabe 24 87
Sondervermögen 20 47; **24** 69
Sorgfaltspflichten 3 117
sounding list 8 274
Spector Photo Group-Entscheidung 1 118; **8** 169
Spekulationsgeschäfte 2 3
Spekulationsverbot 21 80
Spezial-AIF
– allgemeine offene ~ **20** 59
– Anlagespektrum **20** 58
– Aussteller-/Anlagegrenzen **20** 58
– feste Anlagebedingungen **20** 59
– geschlossene ~ **20** 60
– Hedgefonds **20** 59
– offene ~ **20** 59
Spezialitätenfonds 20 69
Spezielle Rentenfonds 20 67
Spieleinwand 18 27
SRM-Verordnung 1 68
SSM-Verordnung 1 67a
Staatsschuldenkrise 1 66
Stablecoins 17 13
Standard-Aktienfonds 20 66

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Standardisierte Vermögensverwaltung 20 10
Standard-Rentenfonds 20 67
Stand-by Letter of Credit 7 107
Statut der Europäischen Aktiengesellschaft 8 3
Steuerorientierte Kapitalanlagen 3 48 ff.
Steuervorteile 3 45, 48 ff.
Stichtagsprinzip 3 148
Stille Beteiligung
– gemeinsame Kapitalanlage **20** 13
– Kollisionsrecht **7** 87
Stimmrecht
– Ausübungsbefugnis **14** 49
– Erwerbsinstrumente **14** 56 ff.
– konzerninterne Übertragung **15** 6
– meldepflichtige Tatbestände **14** 10 ff.
– Nichtberücksichtigung **14** 70
– Rechte zum Aktienerwerb **14** 57 ff.
– Stimmrechtspooling **20** 9
– Zurechnung **14** 22 ff.
Stimmrechtsvereinbarung 20 9
Stimmrechtszurechnung
– abgestimmte Stimmrechtsausübung **14** 31 ff.
– acting in concert **14** 31 ff.
– beherrschender Einfluss **14** 27
– Erwerb aufgrund einseitiger Willenserklärung **14** 47 f.
– für Rechnung Dritter **14** 39 ff.
– Grundkapitaländerungen **14** 54 f.
– Kreditsicherheiten **14** 45 f.
– Meldepflicht **14** 10 ff.
– Mutter-/Tochterverhältnis **14** 26
– Nießbrauch **14** 45 f.
– Offenlegungspflicht **14** 10
– Schwellenwerte **14** 10, 86
– Stimmrechtsausübungsbefugnis **14** 49
– Treuhandverhältnis **14** 39 ff.
– Veränderungen des Grundkapitals **14** 54
– von Tochtergesellschaft gehaltene Aktien **14** 25 ff.
– WpÜG **14** 53
– Zurechnungstatbestände **14** 23 ff.
– Zurechnungstatbestände, neue **14** 50 f.
– Zurechnungstatbestände, ungeschriebene **14** 52
Streitverkündung 23 77 ff.
Streuschäden 23 3
Stripped Bonds 13 33
Stützungsfonds 24 11

Taxonomie-VO 1 68k
Teilsondervermögen 20 50
Telefonaufzeichnungen 8 333
Telekom III-Entscheidung 5 179, 181
Termingeschäfte 18 1 ff.
– 4. Finanzmarktförderungsgesetz **18** 12 ff.
– Begriff **18** 3, 6, 19 ff.
– Börsengesetz 1896 **18** 3 ff.
– Börsengesetz 1908 **18** 6 ff.
– Börsengesetz 1989 **18** 10 f.
– Finanztermingeschäft **18** 14
– Kaufleute **18** 7
– Neuregelung **1** 39b
– Produktinterventionen **18** 18a f.
– Risikoaufklärung, standardisierte **18** 17 f.
– Sicherheitsleistung **18** 8
Thesaurierungsfonds 20 71
Token 17 2 f., 11 ff.
– Asset-Token **17** 15
– Aufsichtsrecht **17** 45 ff.
– Currency-Token **17** 12
– Erscheinungsformen **17** 11
– Finanzdienstleistungen **17** 51
– hybride Formen **17** 17
– Initial Token Offering **17** 45
– Investment-Token **17** 15
– Kryptoverwahrgeschäft **17** 48, 52
– Non-Fungible-Token **17** 16
– Prospektpflicht **17** 46, 53 ff.
– Security-Token **17** 15
– Smart Contracts **17** 8
– Tätigkeit der Intermediäre **17** 47
– Utility-Token **17** 14
– vermögenswertereferenzierte ~ **17** 67
– Wertpapier **17** 55
– Wertpapiernebendienstleistungen **17** 51
– zivilrechtliche Qualifikation **17** 18 ff.
Tokenisierung 17 3
Transaction reporting 8 317
Transaktionserfordernis 6 31, 51
Transaktionsregister 1 87
Transient Jurisdiction 23 142
Transparenz der Anlageangebote 1 28
Transparenz- und Publizitätsgesetz 1 49a
Transparenzgebot 1 110
Transparenzrichtlinie 1 77 ff.
Transparenzrichtlinie II 1 52 ff.
Treasury-Abteilungen 22 17
Treuepflicht 19 28

Übernahmeverfahren 15 3 ff.
Überschreiten der Kreditgeberrolle 4 243, 248, 252
Überwachungspflichten der kreditfinanzierenden Bank 4 215 ff.
UMAG 1 48
Umbrella-Konstruktion 20 49
Unrichtige Darstellung 6 16
Unternehmensplandaten 5 64
Unternehmensstrafrecht 8 11
Unternehmerische Beteiligungen 3 57 ff.
– Beratungspflicht **3** 59
– Fremdgelder **3** 60
– ordnungsgemäße Buchhaltung **3** 58

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Utility-Token 17 14, 30 ff.
– Geld **17** 30
– Gesellschaftsrecht **17** 32
– Immaterialgüterrecht **17** 31
– Sachenrecht **17** 31
– Schuldrecht **17** 32
– Übertragung **17** 33
– Währung **17** 30

Ventures-Capital-Fonds 22 16
– KAGB **20** 41
Verbandsklagenrichtlinienumsetzungsgesetz 23 73a
Verbot von Finanztermingeschäften 18 28
Verbraucher
– Auslegung durch Rechtsprechung **2** 16 ff.
– Definition **2** 14 f.
– erhebliche Investitionen **2** 20 ff.
– GbR **2** 18 f.
– geschäftsführende Gesellschafter **2** 16
– Gewinnerzielungsabsicht **2** 20 ff.
Verbraucherbeirat 1 3e, 127
Verbraucherdarlehensvertrag
– Anfechtung wegen Täuschung **4** 194 ff.
– Anscheinsvollmacht **4** 190 ff.
– Auszahlung **4** 159 ff.
– Beschränkung **4** 185 ff.
– Deutlichkeitsgebot **4** 129
– effektiver Jahreszins **4** 146
– Finanzierungsvermittlungsprovision **4** 144 f.
– Gesamtbetragsangabeverpflichtung **4** 137 ff.
– Haftung der kreditgebenden Bank **4** 202; *s. auch dort*
– Haustürgeschäfte **4** 21 ff.
– Heilung von Mängeln **4** 159 ff.
– Heilungsfolgen **4** 163 ff.
– Kapitallebensversicherung **4** 168 f.
– Lebensversicherungsprämien **4** 146
– Nichtigkeit wegen fehlender Angaben **4** 154 ff.
– Pflichtangaben **4** 132 f., 134 ff.
– Rechtsberatungsgesetz **4** 170; *s. auch dort*
– Rechtsgrundlage **4** 128
– Schriftform **4** 153
– Sicherheiten **4** 149
– Täuschung durch Dritte **4** 197 ff.
– Unterdeckungsrisiko **4** 168 f.
– Vergleichsabschlüsse **4** 132 f.
– Versicherungskosten **4** 147 f.
– Vollmachten **4** 134 ff.
– Vollmachtsmissbrauch **4** 183 f.
– Vorfälligkeitsentschädigung **4** 130 f.
– Widerruf der Vollmacht **4** 188 f.
– Widerruf von Haustürgeschäften **4** 77
– Widerrufsbelehrung bei Haustürgeschäften **4** 47
– Zustandekommen **4** 151 f.
Verbrauchergerichtsstände 23 96
Verbraucherkreditgesetz 4 128
Verbraucherleitbild 1 91c
Verbraucherschutz
– Anlegerschutzrecht **1** 3a
– Beteiligung an geschlossenen Immobilienfonds **2** 10 ff.
– Einschränkung bei Kapitalanlegern **2** 3 ff.
– MiFID I **1** 54a
– Schutz des Kapitalanlegers **2** 1 ff., 23
– Spekulationsgeschäfte **2** 2
– Verbraucher **2** 14 f.
Verbraucherschutzrecht 1 3a
Verbraucherverträge
– internationales Kapitalanlagerecht **7** 35
– Kommissionsgeschäft **13** 25 ff.
– Vermögensverwaltungsvertrag **21** 54 ff.
Verbriefungszweckgesellschaften 20 36
Verbundbelehrung 4 55, 58
Verbundene Geschäfte 4 109 ff.
– aktuelle Rechtslage **4** 115 ff.
– Beitritts-/Darlehensgeschäft **4** 81
– Darlehensvertrag/finanziertes Geschäft **4** 96 ff.
– fehlerhafte Gesellschaft **4** 99
– Finanzierungszusammenhang **4** 115
– Indizien **4** 110
– maßgebliche Kriterien **4** 110
– Trennungsklausel **4** 284
– wirtschaftliche Einheit **4** 110 ff., 115 f.
Verbundene Instrumente 10 97
Verbundgeschäfte
– Einwendungsdurchgriff **4** 292
– Rechtsberatungsgesetz **4** 174
Verdachtsanzeige 10 107
Vergleichswertverfahren 4 228
Verhaltenspflichten gegen Insiderstraftaten 8 346 f.
Verjährung
– Abhilfeklage **23** 73g
– Altschadensersatzansprüche **3** 148 f.
– Anlageberatung/-vermittlung **3** 137 ff.
– Anlegerentschädigung **24** 140
– Einrede im Berufungsrechtzug **3** 152
– Haftung des Vermögensverwalters **21** 148 ff.
– Individualisierung des Anspruchs **3** 151
– Kapitalanlagebetrug **11** 62, 65
– Produkthaftung nach KAGB **5** 408
– Produkthaftung VermAnlG **5** 278 f.
– Produkthaftungsansprüche **5** 114 ff.
– Prospekthaftung KAGB **5** 439
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 297
– Prospekthaftung WpPG **5** 206 f., 234
– Regelverjährung **3** 141
– Sekundärverjährung **3** 139
– Stichtagsprinzip **3** 148
– Vermögensanlagen-Informationsblatt **5** 321
– Wertpapiererwerbs-/Übernahmegesetz **15** 83
– Zinsen **3** 150
Verkaufsprospekt 5 375 ff.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Verkaufsprospektgesetz 1 14b, 17
– Aufhebung **1** 96a; **5** 16
– Novellierung **5** 14
Verkaufsprospekt-Verordnung 5 15
Verkaufsunterlagen
– AIF **20** 118
– Anlegerschutz im Investmentrecht **20** 115 ff.
– Begriff **20** 115
– Dach-Hedgefonds **20** 119
– OGAW **20** 117
Verkehrswert 4 228
Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften
– Aufklärung über Geschäftssystematik/Risiken **9** 22
– Aufschlagsproblematik **9** 27
– Ausnutzen der Unerfahrenheit **9** 30
– Bedeutung **9** 2
– Bestimmung der Unerfahrenheit **9** 15 ff.
– Börsenspekulationsgeschäft **9** 6 ff.
– Fondsbildung **9** 10
– geschäftliche Einsicht **9** 21
– Gewerbsmäßigkeit **9** 33
– Grundkenntnisse **9** 24
– intellektueller Kenntnisstand **9** 18
– Konkurrenzen **9** 38
– Neuregelung **9** 3
– Rechtsgut **9** 37
– Schadensersatzpflicht **9** 40
– Schutzgesetzcharakter **9** 40
– Schutzrichtung **9** 5, 11
– Strafbarkeitslücken **9** 4
– Täterschaft **9** 36
– Teilnahme **9** 36
– Unerfahrenheit **9** 15
– unmittelbare/mittelbare Beteiligung **9** 9
– Verbot **9** 1
– Verfahren **9** 39
– Verleiten **9** 31 f.
– Vermittlung von Grundkenntnissen **9** 24
– Vermögensschutz **9** 37
– Vertrauenserzeugung **9** 5
– Vorsatz **9** 34 f.
– Willensbeeinflussung **9** 31
Verlustbenachrichtigungspflicht 21 93 f.
Vermittlungsplattform 16 4
Vermögensanlagegesetz 5 5
Vermögensanlagen
– Definition **5** 243, 247
– Verkaufsprospekt **5** 243
Vermögensanlagengesetz
– Einführung **1** 96a
– Prospekthaftung VermAnlG **5** 243; *s. auch dort; s. a. dort*
Vermögensanlagen-Informationsblatt 1 97; **5** 301 ff.
– Aktualisierungspflicht **5** 302, 305
– Anspruchsberechtigte **5** 308 ff.
– Anspruchsgegner **5** 313
– Crowdlending **16** 12
– Erstellpflicht **1** 102
– fehlerhaftes ~ **5** 304 ff.
– Gerichtsstand **5** 322
– Haftung **5** 304 ff.
– Haftung bei Unrichtigkeit **5** 244
– Haftungsfreizeichnung **5** 320
– Inhalt des Anspruchs **5** 318 f.
– Kausalität **5** 311
– Konkurrenzen **5** 323 f.
– Mitverschulden **5** 317
– prospektgleiche Funktion **5** 303
– Schwarmfinanzierungen **5** 306
– Verjährung **5** 321
– Verschuldenshaftung **5** 315
Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung 5 15
Vermögensbildung in Arbeitnehmerhand 3 64 ff.
Vermögensgerichtsstand 23 93 ff.
Vermögensvernichtungsmodelle 11 8
Vermögensverwalter
– aufsichtsrechtliche Pflichten **21** 35 ff., 97 ff.
– Aufzeichnungspflichten **21** 51
– Befolgung der Anlagerichtlinien **21** 71 ff., 130
– Berichtspflichten **21** 107
– Best-Execution-Policy **21** 46
– Conflict-of-Interest-Policy **21** 45 f.
– Dokumentationspflichten **21** 112
– Exploration des Kunden **21** 30, 36 ff.
– Geeignetheitserklärung **21** 49
– Haftung des ~s **21** 119; *s. auch dort*
– Herausgabepflicht **21** 96
– Informations-/Beratungspflichten **21** 31 ff., 42 ff.
– Informations-/Rechenschaftspflichten **21** 92 ff.
– Interessenkonflikte **21** 34, 45
– Interessenwahrungspflicht **21** 83 ff.
– Leistungserbringungspflicht **21** 97
– Pflichten bei Vertragsabschluss **21** 29 ff., 35 ff.
– Pflichten bei Vertragsdurchführung **21** 71 ff., 97 ff.
– Produktinformationen **21** 48
– Rechenschaftspflichten **21** 92 ff.
– Tod **21** 68
– Umgang mit Interessenkonflikten **21** 100 ff.
– Vergütung **21** 113 ff.
– zivilrechtliche Pflichten **21** 29 ff., 71 ff.
Vermögensverwaltung 3 84; **21** 1 ff.
– Abgrenzung zur Anlage-/Abschlussvermittlung **21** 11
– Abgrenzung zur Anlageberatung **21** 7 f.
– Abgrenzung zur Anlageverwaltung **21** 9 f.
– Abgrenzung zur Depotverwaltung **21** 12
– Anbieter **21** 2
– Anlageberatungsprotokoll **21** 49

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Anlagerichtlinien **21** 71 ff.
– Aufsichtsrecht **21** 18 ff.
– aufsichtsrechtliche Pflichten des Vermögensverwalters **21** 97
– aufsichtsrechtliche Qualifizierung **21** 21 ff.
– Ausschluss der Herausgabepflicht **21** 66
– Bank-/Finanzdienstleistung nach KWG **21** 21 f.
– Begriff **21** 3 ff.
– Behaltensvereinbarungen **21** 66
– Berichtspflichten **21** 107 ff.
– Churning **21** 85
– Depotgeschäft **21** 23
– digitale ~ **21** 20
– Directors' Dealings **21** 117
– Dokumentationspflichten **21** 112
– Drittstaateninstitut **21** 27 f.
– eigentumsrechtliche Ausprägungen **21** 14 ff.
– Einlagengeschäft **21** 23a
– Entschädigungseinrichtungen **21** 18c
– Erscheinungsformen **21** 14 ff.
– Finanzkommissionsgeschäft **21** 23b
– Finanzportfolioverwaltung **21** 6, 21
– Geschäftsbesorgung **21** 16
– Grundsätze ordnungsgemäßer Vermögensverwaltung **21** 75 ff.
– Haftung des Vermögensverwalters **21** 119; *s. auch dort*
– Herausgabepflicht **21** 66, 96
– individuelle ~ **21** 3 ff.
– Informationspflichten **21** 92 ff.
– Interessenkonflikte **21** 87 ff., 100 ff.
– Interessenwahrungspflicht **21** 83 ff.
– internationale Aufsicht **21** 25 ff.
– kollektive ~ **21** 3
– Leistungserbringung **21** 97
– Nachhaltigkeit **21** 42a
– offene Stellvertretung **21** 14
– Offenlegung von Interessenkonflikten **21** 45
– Pflichten bei Vertragsabschluss **21** 29 ff.
– Pflichten bei Vertragsdurchführung **21** 71 ff.
– Pflichten des Vermögensinhabers **21** 113 ff.
– Pflichtverletzungen des Vermögensverwalters **21** 119 ff.
– produktive Verwaltung **21** 76 ff.
– Rechenschaftspflichten **21** 92 ff.
– Risikostreuung durch Diversifikation **21** 81 f.
– Robo-Advice **21** 20
– Scalping **21** 86
– schuldrechtliche Qualifikation **21** 16 f.
– Spekulationsverbot **21** 80
– Treuhandmodell **21** 15, 17, 22 ff.
– unzulässige Verhaltensweisen **21** 84 ff.
– Verbot des Abladens/Auskaufens **21** 86
– Verbot des Selbstkontrahierens **21** 16
– Verbot des Vor-/Gegenlaufens **21** 86
– verdeckte Stellvertretung **21** 14
– Verlustbenachrichtigungspflicht **21** 93 f.
– Vermögensverwaltungsvertrag **21** 50; *s. auch dort*
– Vertretermodell **21** 14, 16, 21
– Vollmachtsmodell **21** 14
– Vorabkostentransparenz **21** 43
– Vorteilsausgleichung **3** 133
– Weisungen **21** 71 ff.
– Wertpapierdienstleistung nach WpHG **21** 24 ff.
– Wertpapierinstitutsrichtlinie **21** 18b
– zivilrechtliche Pflichten **21** 29 ff.
– Zuwendungen **21** 104 ff.

Vermögensverwaltungsvertrag 21 50 ff.
– AGB-Recht **21** 63 ff.
– Anlagerichtlinien **21** 61, 71 ff.
– Aufsichtsrecht **21** 51
– aufsichtsrechtliche Pflichten **21** 35 ff.
– Ausschluss von Herausgabeansprüchen **21** 66
– Beendigung **21** 67 ff.
– Best-Execution-Policy **21** 46
– Conflict-of-Interest-Policy **21** 45 f.
– Elektronischer Geschäftsverkehr **21** 59
– Erlöschen der Vollmacht **21** 70
– Exploration des Kunden **21** 30, 36 ff.
– Formvorschriften **21** 50 f.
– Grundsätze ordnungsgemäßer Vermögensverwaltung **21** 75 ff.
– Informations-/Beratungspflichten **21** 31 ff.
– Inhalt **21** 60 ff.
– Insolvenz des Vermögensinhabers **21** 69
– Kernbestandteile **21** 61 ff.
– Pflichten bei Abschluss **21** 29 ff.
– Pflichten bei Durchführung **21** 71 ff.
– Regelungsgegenstände **21** 60 ff.
– Stellvertretung **21** 53
– Tod des Vermögensinhabers **21** 68
– Tod des Vermögensverwalters **21** 68
– Verbraucherverträge **21** 54 ff.
– Vertragsabschluss **21** 50 ff.
– Weisungen **21** 71 ff.
– Widerrufsrecht **21** 57 f.
– zivilrechtliche Pflichten **21** 29 ff.

Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens 3 108

Veröffentlichung 5 284 ff.

Vertrag mit Schutzwirkung zugunsten Dritter
– Anlageberatung/-vermittlung **3** 102 ff.
– GmbH & Co. KG **3** 105
– Ratingagenturen **3** 106
– Sachverständigen-Gutachten **3** 103 ff.

Vertragsabschlussschaden 6 33 ff.

Vertraulichkeitsbereiche 8 176

Vertretung
– Anscheinsvollmacht **4** 190 ff.
– Beschränkung der Vollmacht **4** 185 ff.
– Vollmachtsmissbrauch **4** 183 f.
– Widerruf der Vollmacht **4** 188 f.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vertrieb von Investmentvermögen
– AIF **20** 110
– Anlageberater/-vermittler **20** 100
– Anzeigeverfahren **20** 108 ff., 111 ff.
– Direktbanken **20** 100
– Drittstaaten-Vertriebspass **20** 113
– Kreditinstitute **20** 100
– OGAW **20** 109
– Online-Vertrieb **20** 110
– Rahmenbedingungen **20** 101 ff.
– Vertriebsanzeigen **20** 108 ff.
– Vertriebsbegriff **20** 101 f.
– Vertriebsgesellschaften **20** 100
– Vertriebswege **20** 100
Vertriebsbegriff
– Anbieten/Platzieren von Anteilen/Aktien **20** 102
– Einschränkung **20** 107
– Negativkatalog **20** 106
– Veräußerung von Anteilen/Aktien **20** 105
– Werbung **20** 102
Verwahrstelle
– AIF-Verwahrstelle **20** 94 ff.
– Begriff **20** 90
– Haftung **20** 97 ff.
– nach KAGB **20** 90 ff.
– OGAW-Verwahrstelle **20** 91 ff.
– Pflichten **20** 92
– Prozessstandschaft **20** 99
– Rechtmäßigkeitskontrolle **20** 92
– Trennung von Kapitalverwaltungsgesellschaft **20** 50, 58, 114
– verschuldensunabhängige Haftung **20** 98
– Vertrag zugunsten Dritter **20** 91
– Verwahrstellenvertrag **20** 91
– Zustimmungspflichten **20** 93, 96
Verwirkung 3 153 ff.
virtuelle Währungen 17 19
Vollmacht 4 14 ff.
Vollstreckbarerklärung
– ausländische Schiedssprüche **23** 150 ff.
– ausländische Zivilurteile **23** 140 ff.
Vorabkostentransparenz 21 43
Vorausdarlehen 4 212
Vorfälligkeitsentschädigung 4 130 f.
Vorschusspflicht des Kommissionärs 13 63
Vorstandshaftung
– fehlerhafte Ad-hoc-Publizität **6** 11 ff.
– Innen-/Außenverhältnis **6** 7 ff.
– kapitalmarktrechtliche Fehlinformationen **6** 6 ff.
– Organaußenhaftung **6** 9 ff.
– Verantwortlichkeit im Innenverhältnis **6** 39
Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz 1 49
Vorteilsausgleichung 3 133 ff.
– Beweislast **3** 134
– Nachversteuerung **3** 134
– Prospekthaftung **5** 111 ff.
– Steuern **3** 134
– Vermögensverwaltung **3** 133
– Wiederversteuerung **3** 135

Wagniskapital 1 113
Wallet 17 1
Waren-Spot-Kontrakt 10 31
Waren-Spotmärkte 8 127 ff.
Warentermingeschäfte 3 78 ff.
– Chancen-Risiko-Verhältnis **3** 81
– Kaufleute **3** 82
– schriftliche Aufklärung **3** 80
Wash Sales 10 53
weiche Kosten 3 23
Weißbuch Finanzdienstleistungspolitik 1 55
Weisungen bei Vermögensverwaltung 21 71 ff.
Werbebroschüre 5 39
Werbung
– ausländische Werbemaßnahmen **7** 5 f.
– eCommerce **7** 8 f.
– inländische Repräsentanten **7** 7
– internationales Wettbewerbsrecht **7** 3 ff.
– Presseerzeugnisse **7** 3 f.
– Prospekt **5** 374
– Prospekthaftung **5** 129 f.
Wertermittlungsgutachten 4 207
Wertermittlungsmethode 4 257
Wertpapierberatung
– Bond-Urteil **3** 52
– Chancen-Risiko-Profil **3** 55
– CMS-Ladder Swap **3** 55
– Cobold-Anleihe **3** 52
– Cross Currency Swaps **3** 55
– Einlagensicherung **3** 53
– Emittentenrisiko **3** 53
– Marginmindestdeckungspflicht **3** 52
– Optionsscheingeschäfte **3** 54
– Widerruf von Fernabsatzgeschäften **3** 56
Wertpapierdienstleistungsunternehmen
– Aktien **8** 44
– Anlageberatung **3** 51 ff.
– aufsichtsrechtliche Pflichten **3** 51
– Berechtigung aus Wertpapieren **7** 51 ff.
– Definition **11** 25
– Effektengeschäft **7** 50; **12** 1 ff.
– Einlagenzertifikate **8** 45
– Finanzinstrumente **8** 44 ff.
– Insiderregeln **7** 53
– Interessenkonflikte **8** 353
– Mitarbeitergeschäfte **8** 354
– Qualifikation **7** 50
– Schuldtitel **8** 44
– Übertragung **7** 51
– Verwahrung **7** 54
Wertpapiere 5 123; **10** 97

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Wertpapiererwerbs-/Übernahmegesetz **15** 1 ff.
– Abfindungsanspruch **15** 63 ff.
– Abwehrmaßnahmen **15** 86 ff.
– Aktientauschangebot **15** 13, 53 ff., 81 ff.
– Angebotsbedingungen **15** 36; *s. auch dort*
– angemessener Preis **15** 22 ff.
– Annahmefrist **15** 4
– Ansprüche der angebotsannehmenden Aktionäre **15** 77 ff.
– Ansprüche der verbleibenden Aktionäre **15** 84
– Ansprüche gegen Zielgesellschaft **15** 85
– Barangebote **15** 78 f.
– Bedingungen **15** 37 ff.
– Beeinträchtigung des Bedingungseintritts **15** 40 ff.
– Befreiungen **15** 5 ff.
– Befreiungsverfahren **15** 74 ff.
– Creeping in **15** 26 ff.
– deliktsrechtliche Ansprüche gegen Bieter **15** 61 ff.
– Durchsetzen eines Pflichtangebots **15** 57 ff.
– Erhalt von Informationen **15** 18
– Erhöhung der Gegenleistung **15** 30 ff., 91
– Finanzierungsbestätigung **15** 47; *s. auch dort*
– Gegenleistung **15** 9 ff.
– gesellschaftsrechtliche Treupflicht **15** 62
– Gestattung der Angebotsunterlage **15** 37 ff., 68 ff.
– Gleichbehandlung **15** 18, 24
– Inhalt der Angebotsunterlage **15** 8
– Interessen der Aktionäre **15** 17 ff.
– Kartellfreigabe **15** 37 ff.
– konkurrierende Angebote **15** 93 f.
– Leitlinien **15** 2, 17
– Mindestgegenleistung **15** 10, 30
– Parallel-/Nacherwerb **15** 31 f.
– Pflichtangebot **15** 5 ff.
– Rechte der Aktionäre **15** 21
– Rechtschutz gegen BaFin **15** 68 ff.
– Rechtsrahmen **15** 2
– Sicherstellung der Gegenleistung **15** 45
– Stamm-/Vorzugsaktien **15** 24 f.
– Stellungnahme der Zielgesellschaft **15** 14 ff.
– Suche nach konkurrierendem Bieter **15** 91
– Übernahmeverfahren **15** 3 ff.
– unangemessen niedrige Gegenleistung **15** 33 ff.
– Unterlassen von Abwehrmaßnahmen **15** 88 ff.
– Verjährung **15** 83
– Veröffentlichung der Angebotsunterlage **15** 4
– Ziele **15** 17
Wertpapierhandel **1** 31
Wertpapierhandelsanzeigeverordnung **8** 6
Wertpapierhandelsgesetz **1** 14a
Wertpapierindex-OGAW **20** 54
Wertpapier-Informationsblatt **1** 103b
– Haftung für Wertpapier-Informationsblätter **5** 238; *s. auch dort*
– Prospekthaftung WpPG **5** 130
Wertpapierleihe **7** 59
Wertpapiernebendienstleistungen **17** 51
Wertpapierpensionsgeschäfte **7** 59
Wertpapierprospektgesetz **5** 5
– Entwicklung **5** 15
– Prospekthaftung **5** 120 ff.
– Reformmaßnahmen **1** 47a
Wetteinwand **18** 27
Widerruf
– Fernabsatzgeschäft **3** 56; **13** 29
– Kommissionsgeschäft **13** 29, 32
– Schwarmfinanzierungsangebot **16** 49 ff.
– Vollmacht **4** 188 f.
Widerruf von Haustürgeschäften
– Altdauerschuldverhältnisse **4** 43
– alte Rechtslage **4** 36 ff.
– Aufhebungsvertrag, Arbeitsverhältnis **4** 19
– Ausschlussfrist **4** 47
– Ausschlusstatbestände **4** 22, 37 ff., 45 ff., 71 ff.
– Bauvertrag **4** 20
– Belehrung, ordnungsgemäße **4** 45; *s. auch Widerrufsbelehrung bei Haustürgeschäften*
– Empfang des Darlehens **4** 102
– Ewigkeitswiderrufsrecht **4** 71
– Fernabsatzverträge **4** 123 ff.
– Feststellungsklage **4** 6
– Gerichtsstand **4** 3 ff.
– Gesellschaftsbeitritt **4** 10 f.
– Grundschuld **4** 122
– Haustürgeschäfte-Richtlinie **4** 15
– Heininger-Urteil **4** 21, 23, 71
– Leistungsklage **4** 6
– Maßgeblichkeit des Vertreters **4** 27
– Nachweis der Haustürsituation **4** 7 f.
– Nachweis der Kausalität für Vertragsabschluss **4** 7 f.
– notariell beurkundete Vollmacht **4** 18
– notarielle Beurkundung **4** 39
– Nutzungsersatzanspruch **4** 87
– Personalkredite **4** 22
– Realkredite **4** 22
– Realkreditvertrag **4** 103 ff., 108
– Rechtsfolgen bei Beitrittswiderruf **4** 79 ff.
– Rechtsfolgen bei Darlehenswiderruf **4** 82 ff.
– Sicherheitenbestellungen **4** 12
– situationsbedingte Erfordernisse **4** 28 ff.
– Steuervorteile **4** 97
– unzulässige Rechtsausübung **4** 73 ff.
– Ursächlichkeit des Überraschungsmoments **4** 32 ff.
– Verbraucherdarlehensvertrag **4** 21 ff., 47
– verbundene Geschäfte **4** 81, 96 ff., 114 ff., 115 ff.
– Verfristung **4** 71 f.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

– Verwendungsrisiko **4** 92
– Verwirkung **4** 73 ff., 77
– Vollmacht **4** 14 ff.
– vollständige Leistungserbringung **4** 40
– vorhergehende Bestellung **4** 37
– Widerruf **4** 79 ff.
– Zinsen **4** 84, 87, 90
– Zurechenbarkeit **4** 35
Widerrufsbelehrung 4 266
Widerrufsbelehrung bei Haustürgeschäften
– aktuelle Rechtslage **4** 64 ff.
– Alleinstellungscharakter **4** 48
– Ausschlussfrist **4** 45
– Baukastenformular mit Ankreuzoption **4** 54
– BGB-InfoV **4** 68 f.
– Deutlichkeitsgebot **4** 48 ff., 60
– drucktechnisch deutliche Gestaltung **4** 48 f., 56
– Empfangsbestätigung **4** 54
– Fristbeginn **4** 48, 53
– Inhalt **4** 54 f.
– Kenntnisnahmevermerk **4** 54
– Nachbelehrung **4** 62
– Prolongationsvereinbarung **4** 62
– Rechtsfolgen ordnungsgemäßer Belehrung **4** 48 ff.
– Schutzwirkung der Musterbelehrung **4** 68 ff.
– überobligatorische ~ **4** 67
– Unterschrift des Verbrauchers **4** 50
– Verbraucherdarlehensvertrag **4** 47
– Verbundbelehrung **4** 55, 58
– vorsorgliche ~ **4** 67
– Widerrufsfrist **4** 65
– Zugangserfordernis in Textform **4** 56
Widerrufsrecht
– MiCAR **17** 66
– Vermögensverwaltungsvertrag **21** 57 f.
Widerrufsrecht des Anlegers
– Ausschluss **20** 122
– Ausübung **20** 123
– geschlossene Investmentvermögen **20** 125
– Investmentrecht **20** 120 ff.
– Rechtsfolgen **20** 124
– Unabdingbarkeit **20** 120
– Voraussetzungen **20** 121
Wirtschaftlichkeit
– Aufklärungspflichten **4** 227
– Auslandsimmobilien **3** 74 ff.
– Prüfungspflicht **4** 211
– vermittelte Anlagen **3** 37, 74
Wirtschaftsprüfer
– Bestätigungsvermerk **5** 88
– Prospekthaftung **5** 87
Wissensvorsprung
– Aufklärungspflicht **4** 255 ff.
– Erkennbarkeit **4** 256 ff.
– Globalfinanzierung **4** 258
– Objekt mit Mängeln **4** 257
– Vorliegen **4** 256
Wohlverhaltenspflichten
– Wertpapieranalyse **1** 39b
– Wertpapiertransaktionen **8** 3
Wohlverhaltensrichtlinie 13 48
Wohnfläche bei Immobilienanlagen 3 72
Wohnungsgesellschaft 20 27
WpMiVoG 1 107

Zertifikate 1 28
– Investition zum Nutzen der Anleger **20** 25
Zinsen
– Anlegerentschädigung **24** 127
– Widerruf von Haustürgeschäften **4** 84, 87, 90
Zukunftsfinanzierungsgesetz 1 90f
Zulassung zum Handel 8 40
Zurechnung von Stimmrechten
– abgestimmte Stimmrechtsausübung **14** 31 ff.
– Acting in Concert **14** 31 ff.
– beherrschender Einfluss **14** 27
– Erwerb aufgrund einseitiger Willenserklärung **14** 47 f.
– für Rechnung Dritter **14** 39 ff.
– Grundkapitaländerungen **14** 54 f.
– Kreditsicherheiten **14** 45 f.
– Meldepflicht **14** 10 ff.
– Mutter-/Tochterverhältnis **14** 26
– Nießbrauch **14** 45 f.
– Offenlegungspflicht **14** 10
– Schwellenwerte **14** 10, 86
– Stimmrechtsausübungsbefugnis **14** 49
– Treuhandverhältnis **14** 39 ff.
– Veränderungen des Grundkapitals **14** 54
– von Tochtergesellschaft gehaltene Aktien **14** 25 ff.
– WpÜG **14** 53
– Zurechnungstatbestände **14** 23 ff.
– Zurechnungstatbestände, neue **14** 50 f.
– Zurechnungstatbestände, ungeschriebene **14** 52
Zuständigkeit
– Anlegerprozess **23** 82 ff.
– Gerichtsstände **23** 85 ff.
– internationale ~ **23** 83
Zustellungen
– Anlegerprozess **23** 102
– Auslandszustellungen **23** 102 ff.
– Schiedsverfahren **23** 135
Zweigniederlassungsgerichtsstand 23 86
Zwischenkommissionär 13 43

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG