Kapitalmarktrecht: KapMR

11. Auflage 2024
ISBN 978-3-406-81953-7
Beck im dtv

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 Zahlen bezeichnen die Nummer eines Textes in dieser Ausgabe; die mageren Zahlen bezeichnen die jeweiligen Paragraphen oder Artikel.

A-Bericht über Prospekte **9** 47
Abfassung und Veröffentlichung **12** 5
Abgrenzung 19b 8
Ablehnung der Zusammenarbeit **1** 83
Abschluss und Bewertung eines OTC-Derivates **19b** 25
Abschlussprüfung 19 102, 136, 159
Absicherungen bei Zinsderivaten **19b** 20
Absichtsanzeige für Market-Making-Tätigkeiten **16f** 2; für Primärmarkttätigkeiten **16f** 3
Abstimmung ohne Versammlung **13** 18
Abwicklung eines Masterfonds **19** 178; des Sondervermögens **19** 100
Abwicklungsverfahren 5 25
Abwicklungsvorkehrungen 5 27
Adressaten 1 97; einer Maßnahme wegen möglichen Verstoßes gegen Artikel 14 oder 15 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **16** 12
AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften, Abschlussprüfung **19** 45a; Jahresabschluss und Lagebericht **19** 45
Akteneinsicht 22 57
Aktien 19 109, 141
Aktionäre und Gesellschafter mit qualifizierten Beteiligungen **1** 10
Algorithmische Handelssysteme und elektronischer Handel **6** 26d
Algorithmischer Handel **1** 17; **17** 18
Allgemeine Anforderungen an die Prüfung; Bildung von Schwerpunkten **16b** 6; Anforderungen an Kundeninformationen **17** 46; Bestimmungen **2** 46; Bestimmungen über Jahresabschlüsse **6a** 72; Bestimmungen zur Mitteilungspflicht **16h** 2; Bestimmungen zur Veröffentlichungspflicht; Auftragsnummer der Veröffentlichung **16h** 8; Bewertungsgrundsätze **19d** 26; Bußgeldvorschriften **11** 29; Grundsätze **11a** 2; **17** 67; **22** 3; Organisationspflichten **19** 28; **19a** 4; organisatorische Anforderungen **17** 21; Prüfungs- und Berichtsgrundsätze **19e** 3; Verfahrensregeln **18** 11; Verhaltensregeln **16** 63; **19** 26; **19a** 2; Verhaltensregeln und Organisationspflichten einschließlich Risikomanagement **19e** 22; Vorschriften **19** 293; **19b** 28; **21** 1; Vorschriften für die Zusammenarbeit bei der Aufsicht **19** 10
Allgemeine Grundsätze und Kundeninformation **1** 24
Allgemeine Verpflichtung zur laufenden Überwachung **1** 22
Altersvorsorgeprodukte im Sinne der VO (EG) Nr. 883/2004 und (EG) Nr. 987/2009 **20** 16
Amtssprache 12 7
Änderung des Angebots **22** 21; des Referenzmitgliedstaates einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft **19** 61; der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 hier nicht wiedergegeben **2** 53
Andienungsrecht 22 39c
Anerkennung von Absicherungsgeschäften **19b** 19; ausländischer Berufsbefähigungsnachweise im Rahmen der Niederlassungsfreiheit **16g** 5
Anfangskapitalausstattung 1 15
Anfechtung von Beschlüssen **13** 20
Anforderungen an das Leitungsorgan des Datenbereitstellungsdienstes **1** 63; an das Leitungsorgan eines Marktbetreibers **1** 45; an die Immobilien-Gesellschaften **19** 235; an die Unabhängige Honorar-Anlageberatung **16d** 8; an die Unabhängigkeit der Stimmrechtsausübung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens vom Bieter **16e** 18; an die Unabhängigkeit der Stimmrechtsausübung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens vom Meldepflichtigen **16e** 2; an faire, klare und nicht irreführende Informationen **17** 44; an Personen mit wesentlichem Einfluss auf die Verwaltung des geregelten Marktes **1** 46
Angaben über Auswirkungen auf die Fähigkeit zur Zins- und Rückzahlung **11a** 13a; über das Kapital des Emittenten **11a** 6; über den Emittenten **11a** 5; über den jüngsten Geschäftsgang und die Geschäftsaussichten des Emittenten **11a** 13; in den wesentlichen Anlegerinformationen **19b** 36; über die Anlageziele und Anlagepolitik der Vermögensanlagen **11a** 9; über die Geschäftstätigkeit des Emittenten **11a** 8; über die Prüfung des Jahresabschlusses des Emittenten **11a** 11; über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten **11a** 10; über die Vermögensanlagen **11a**

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

4; über Gründungsgesellschafter des Emittenten und über die Gesellschafter des Emittenten zum Zeitpunkt der Aufstellung des Verkaufsprospekts **11a** 7; im Jahresbericht **19b** 37; über Mitglieder der Geschäftsführung oder des Vorstands, Aufsichtsgremien und Beiräte des Emittenten, den Treuhänder und sonstige Personen **11a** 12; zur Person des Positionsinhabers **16h** 3; über Personen oder Gesellschaften, die für den Inhalt des Verkaufsprospekts die Verantwortung übernehmen **11a** 3; zum Sondervermögen **19e** 26; im Verkaufsprospekt eines Publikumsinvestmentvermögens **19b** 35; im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen **19** 224

Angebotsunterlage 22 11

Anhang 19d 25

Anhörung der zuständigen Stellen eines anderen Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtsc **19** 24

Anlagebedingungen 19 111, 126, 143, 151, 162, 229, 266, 273; Anlagegrenzen **19** 284

Anlageberatung 17 9

Anlageempfehlungen und Statistik **15** 20

Anlagegrenzen Anlagebeschränkungen, Aussetzung der Anteile **19** 174

Anlagen und Unzulässigkeit von Verweisungen **19e** 4

Anlageobjekte 19 285; Anlagegrenzen **19** 282

Anlagestrategieempfehlungen und Anlageempfehlungen **16** 85

Anlagevorschriften und Verletzungen von Anlagegrenzen **19e** 29

Anlaufzeit 19 244

Anleger 19 127, 152

Anlegerentschädigungssysteme, europäisches System **5** 26

Anlegerinformation 11 15

Anleihebedingungen 13 2

Annahmefristen Einberufung der Hauptversammlung **22** 16

Anordnung einer Prüfung der Rechnungslegung und Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt **16** 107; der sofortigen Vollziehung **22** 50

Anrechnungsbetrag für das Kontrahentenrisiko **19b** 27; für das Marktrisiko **19b** 16

Anspruch auf Zinsen **22** 38

Ansprüche der Miteigentümer und sonstiger dinglich Berechtigter bei der Sammelverwahrung **21** 8

Anteile und Aktien an Organismen für gemeinsame Anlagen **7** 4

Anteilklassen 19d 15; und Teilsondervermögen **19** 96

Anteilscheine 19 95

Antragsinhalt 22c 10

Antragstellung 22c 8

Antragsunterlagen 22c 11

Anwaltszwang 22 53

Anwendbare Vorschriften **19e** 44; Vorschriften für ausländische AIF **19** 90; Vorschriften für Publikums-AIF **19** 87

Anwendbarkeit 19b 39; dieser Verordnung **19e** 35; auf Investmentgesellschaften **19d** 20; kartellrechtlicher Vorschriften **6** 9

Anwendung 12 25; des einfachen Ansatzes **19b** 24; von Positionslimits **16** 56; auf Treuhänder, Erlass weiterer Bestimmungen **21** 42; der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 auf Waren und ausländische Zahlungsmittel **16** 25; der Vorschriften des Abschnitts 3 **22** 34; der Vorschriften des Abschnitts 3 und 4 **22** 39

Anwendungsbestimmung für das Gesetz zur Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie **16** 134; für das Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz **16** 132; für § 34 der bis zum 2. Januar 2018 gültigen Fassung dieses Gesetzes **16** 133

Anzeige straftatbegründender Tatsachen **16** 11; von Verdachtsfällen **16** 23; zum Vertrieb von EU-OGAW im Inland **19** 310

Anzeigepflicht 16 86; **19** 312; einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle **19** 321; einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von inländischen Publikums-AIF im Inland **19** 316; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von von ihr verwalteten ausländischen AIF oder EU-AIF an semiprofessionelle und **19** 330; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländisc **19** 326; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF ode **19** 325; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausl **19** 328; ei-

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

ner ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-A **19** 327; beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger im Inland **19** 320; einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anle **19** 323; von EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften, die die Bedingungen nach Artikel 3 Absatz 2 der Richtlinie 2011/61/EU erfüllen, beim beabsichtigten Vertrieb von AIF **19** 330a

Anzeigepflichten von Verwaltungsgesellschaften gegenüber der Bundesanstalt und der Bundesbank **19** 34

Anzeigewesen und Meldepflichten **19e** 11

Art der Bereitstellung **12** 14; und Form der Anzeige **16a** 3; und Form der Mitteilungen **16a** 9; und Sprache der Veröffentlichung **16a** 16, 18; Sprache und Mitteilung der Veröffentlichung **16a** 22; der Veröffentlichung **16a** 10, 21; der Veröffentlichung von Informationen **16a** 3a; der Veröffentlichung von Tatsachen **11b** 3; und Weise der Übermittlung **16h** 5

Auf den Vertrieb und den Erwerb von AIF anwendbare Vorschriften **19** 295; den Vertrieb und den Erwerb von OGAW anwendbare Vorschriften **19** 294

Aufbewahrung von Aufzeichnungen **17** 72; von Aufzeichnungen über Geschäfte und Auftragsabwicklungen **17** 75

Aufgaben und allgemeine Befugnisse der Bundesanstalt **16** 6; und Befugnisse **22** 4; und Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde **6** 3; und Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde zur Ausführung der Verordnung (EU) 2015/2365 **6** 3a

Aufhebung **1** 94; **9** 46; der Bekanntmachungspflicht nach § 69 Absatz 2 des Wertpapierhandelsgesetzes **16d** 5; der Erlaubnis **16** 104; der Registrierung als KMU-Wachstumsmarkt **17** 79; der Richtlinie 2003/6/EG und ihrer Durchführungsmaßnahmen **15** 37

Auflösung und Liquidation **19** 138, 161

Auflösungs- und Abwicklungsbericht **19** 105; **19d** 19

Aufnahme von Informationen mittels Verweis **9** 19

Aufschiebende Wirkung **22** 49

Aufsicht **19** 69; Anordnungsbefugnis **11** 3

Aufsichtsaufgaben der EBA **4** 117 ff.

Aufsichtsbefugnisse **1** 69

Aufsichtskollegien **5** 21

Aufsichtskultur **5** 29

Aufsichtsmaßnahmen der EBA **4** 130 ff.

Aufstellungen über Kundenfinanzinstrumente und Kundengelder **17** 63

Aufzeichnung von Dienstleistungen oder Tätigkeiten, die einen nachteiligen Interessenkonflikt auslösen **17** 35; von Telefongesprächen bzw. elektronischer Kommunikation **17** 76

Aufzeichnungen bezüglich Emissionsübernahme oder Platzierung **17** 43; des Prüfers und ihre Aufbewahrungsdauer **16i** 8; und Unterlagen **16b** 9

Aufzeichnungs- und Anzeigepflichten **19b** 6; und Aufbewahrungspflicht **16** 83; und Aufbewahrungspflichten **16d** 9

Aufzeichnungspflichten **16** 27

Aus mehreren Einzeldokumenten bestehende Prospekte **9** 10

Ausdrucksbezeichnungen **12** 4

Ausführung von Kundenaufträgen **2** 15

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien eines inländischen OGAW **19** 71

Ausgleichsverfahren bei Verpfändung **21** 33

Auskünfte und Prüfungen **19** 14

Auskunftserteilung **6** 41

Auskunftspflicht Abstimmung, Niederschrift **13** 16

Auskunftspflichten gegenüber der Bundesanstalt **11** 19

Auskunftsrecht der Bundesanstalt **19** 226

Auslagerung **19** 36; ausschlaggebender oder wichtiger betrieblicher Aufgaben **17** 31

Ausländische Zweigstellen und Zweigniederlassungen **19e** 9

Auslieferungsansprüche des Hinterlegers bei der Sammelverwahrung **21** 7

Ausnahme für Maßnahmen im Rahmen der Geldpolitik, der Staatsschuldenverwaltung und der Klimapolitik **15** 6

Ausnahmebestimmungen **19** 2

Ausnahmen **16** 95, 118; für Eigenkapitalinstrumente **2** 4; für einzelne Arten von Vermögensanlagen **11** 2; für Immobiliar-Verbraucherdarlehensverträge **16** 66; für Nichteigenkapitalinstrumente **2** 9; für Rückkaufprogramme und Stabilisierungsmaßnahmen **15** 5

Ausschluss der Anfechtung **16** 52; des Einwands nach § 762 des Bürgerlichen Gesetzbuchs **16** 99; der übrigen Aktionäre **22** 39a

Ausschlussverfahren **22** 39b

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Ausschussverfahren 1 89a; **2** 51; **9** 45; **15** 36
Außergerichtliches Verfahren für Verbraucherbeschwerden **1** 75
Außerkrafttreten 18 28
Außerordentliche Kündigung 19 292c
Aussetzung 18 8; und Einstellung des Handels **6** 25; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten **16** 73; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten vom Handel an einem geregelten Markt **1** 52; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten vom Handel an einem MTF oder einem OTF **1** 32; nach Kündigung **19** 258; der Rücknahme **19** 257; der Übersendung des Stückeverzeichnisses **21** 19
Ausübung der Befugnisübertragung **1** 89; **2** 50; **15** 35; der Sanktionsbefugnisse **12** 23

Bankguthaben 19 195
Basisprospekt, Aufmachung **9b** 25; zu liefernde Angaben **9b** 26
Bearbeitung von Beschwerden **17** 26; von Kundenaufträgen **16** 69
Beauftragung 19 80; und jährliche Prüfung **19** 68
Bedingungen für AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche ausländische AIF verwalten, die weder in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union noch in den Vertragss **19** 55; für Anbieter konsolidierter Datenticker (CTP) **1** 65; für die Bereitstellung von Informationen **17** 3; für genehmigte Meldemechanismen (ARM) **1** 66; für genehmigte Veröffentlichungssysteme (APA) **1** 64; Unzulässigkeit des Vorbehalts des Rücktritts und des Widerrufs **22** 18
Befreiung 16 51; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft von Bestimmungen der Richtlinie 2011/61/EU **19** 59; von der Übersendung des Stückeverzeichnisses **21** 23; von der Verpflichtung zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots **22** 37; von Formvorschriften **21** 16
Befreiungen für gemeinnützige Projekte und Religionsgemeinschaften **11** 2c; für Schwarmfinanzierungen **11** 2a; für soziale Projekte **11** 2b
Befreiungstatbestände 22c 9
Befugnis zur Aussetzung und Befugnis zur Übersendung auf Verlangen **21** 21
Befugnisse 12 24; der Aufnahmemitgliedstaaten **1** 85; der Bundesanstalt **10** 18; der Bundesanstalt gegenüber dem Betreiber des Bundesanzeigers **16h** 14; der EBA zur vorübergehenden Intervention **2** 41; der ESMA zur vorübergehenden Intervention **2** 40; zur Sicherung des Finanzsystems **16** 14; der zuständigen Behörden **9** 32; **15** 23
Befugnisübertragung 8 23; **12** 30
Begrenzung von Leverage **19** 274; von Leverage durch die Bundesanstalt **19** 215
Bei der letzten Prüfung festgestellte Mängel **16b** 15
Beilegung von Meinungsverschiedenheiten **5** 19 f.
Bekanntgabe und Zustellung **11** 5; **22** 43
Bekanntmachung 12 29; von Beschlüssen **13** 17; von bestandskräftigen Maßnahmen und unanfechtbar gewordenen Bußgeldentscheidungen **19** 341a; von Bußgeldentscheidungen **11** 26c; von Maßnahmen **6** 50a; **11** 26b; **16** 123; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen die Verordnung (EU) Nr. 596/2014, die Verordnung (EU) 2015/2365 und die Verordnung (EU) 2016/1011 **16** 125; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen Transparenzpflichten **16** 124; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen Vorschriften der Abschnitte 9 bis 11 und gegen die Verordnung (EU) Nr. 600/2014 **16** 126; des Musterverfahrens; Anmeldung eines Anspruchs **18** 10; von sofort vollziehbaren Maßnahmen **19** 7a; der Tatsache durch die Bundesanstalt **11b** 5; des Vergleichs; Austritt **18** 19
Bekanntmachungen 18a 3
Belastbarkeit der Systeme, Notfallsicherungen („circuit breakers") und elektronischer Handel **1** 48
Belastung 19 275
Benachrichtigung über Änderungen **16f** 5
Benennung einer Kontaktperson **16h** 4; der zuständigen Behörden **1** 67
Berechnung des Stimmrechtsanteils für die Mitteilung nach § 38 Absatz 1 Satz 1 des Wertpapierhandelsgesetzes **16a** 13
Berechtigte Interessen für eine verzögerte Veröffentlichung **16a** 6
Bereitstellung 12 13; von Informationen für Transparenz- und andere Berechnungen **2** 22
Bericht 15 38
Berichte über Derivate **19b** 38; und Überprüfung **1** 90; **2** 52
Berichterstattung 20 18; über das Bewertungsverfahren **19e** 38; hinsichtlich weiterer Anlagevorschriften und der Verletzung von Anlagegrenzen **19e** 40
Berichtigung Löschung, Kennzeichnung und Überprüfung **18a** 4

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Berichtsentwurf 16b 20
Berichtspflichten bei der Ausführung von Aufträgen, die sich nicht auf die Portfolioverwaltung beziehen **17** 59; bei der Portfolioverwaltung **17** 60; im Hinblick auf geeignete Gegenparteien **17** 61
Berichtszeitraum 19e 6, 21
Berücksichtigung ausländischer Börsenkurse **22c** 6; inländischer Börsenkurse **22c** 5; von Vorerwerben **22c** 4
Berufsgeheimnis 1 76; **9** 35; **15** 27
Berufsqualifikationen als Sachkundenachweis **16g** 4
Bescheinigung der Bundesanstalt **19** 335
Beschluss der Gesellschafterversammlung des Bieters **22** 25
Beschlüsse der Anleger **19** 259
Beschlussfassungsverfahren 5 39
Beschränkte Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten **21** 4; Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten bei dem Kommissionsgeschäft **21** 30; Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten bei der Sammelverwahrung **21** 9
Beschränkung von Leverage und Belastung **19** 263
Beschränkungen in Bezug auf Finanzinstrumente **3** 3
Beschwerde 16 113
Beschwerdeausschuss 5 58 f.
Beschwerdeentscheidung Vorlagepflicht **22** 56
Beschwerden und Rechtsbehelfe **12** 19
Beschwerdeverfahren 19 342
Besondere Anforderungen an die Prüfung von Dienstleistungen und von Nebendienstleistungen **19e** 23; Anforderungen an Kapitalverwaltungsgesellschaften **19** 172; Anforderungen an multilaterale Handelssysteme **16** 74; Anforderungen an organisierte Handelssysteme **16** 75; Aufgaben **19** 6; Befugnisse nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014der Verordnung (EU) 2016/1011, der Verordnung (EU) 2019/2088 und der Verordnung (EU) 2020/852 **16** 10; Berichterstattung über Verkehrswerte **19e** 39; Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF **19** 353; Übergangsvorschriften für Altersvorsorge-Sondervermögen **19** 347; Übergangsvorschriften für Gemischte Sondervermögen und Gemischte Investmentaktiengesellschaften **19** 348; Übergangsvorschriften für Hedgefonds und offene Spezial-AIF **19** 350; Übergangsvorschriften für Immobilien-Sondervermögen **19** 346; Übergangsvorschriften für Sonstige Sondervermögen und Sonstige Investmentaktiengesellschaften **19** 349; Verhaltensregeln bei der Erbringung von Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung **16** 64; Vorschriften für die Zusammenarbeit bei grenzüberschreitender Verwaltung und grenzüberschreitendem Vertrieb von AIF **19** 11; Vorschriften hinsichtlich des Jahresabschlusses und des Lageberichts **19** 291
Besondere Anforderungen für MTF **1** 19; für OTF **1** 20
Besonderheiten bei Anlagen in Immobilien **19d** 30; bei Anlagen in sonstigen Sachwerten **19d** 33; bei Anlagen von Spezial-AIF **19d** 34; bei der Investmentaktiengesellschaft mit fixem Kapital und der geschlossenen Investmentkommanditgesellschaft **19e** 46; für die Verwaltung inländischer OGAW durch EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften **19** 52; für die Verwaltung von EU-OGAW durch OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften **19** 50; bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten **19d** 29; bei Vermögensgegenständen mit dem Charakter einer unternehmerischen Beteiligung **19d** 32
Bestandsliste 16f 6
Bestandteile des Jahresberichts **19d** 7
Bestellung des gemeinsamen Vertreters in den Anleihebedingungen **13** 8
Bestimmung der Bundesrepublik Deutschland als Referenzmitgliedstaat einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft **19** 56; des Wertes der Gegenleistung **22c** 7; der wesentlichen Bedeutung der Geschäfte eines Handelsplatzes in einem Aufnahmemitgliedstaat **17** 90
Bestimmungen über den Prüfungsinhalt; festgesetzte Prüfungsschwerpunkte **16b** 13
Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen **16** 82
Beteiligte am Beschwerdeverfahren **22** 52; des Musterverfahrens **18** 9
Beteiligung der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen **16** 122; **19** 341; an Immobilien-Gesellschaften **19** 234; an Zusammenführungssystemen **17** 16a
Beteiligungen von Immobilien-Gesellschaften an Immobilien-Gesellschaften **19** 238
Betrieb eines multilateralen Handelssystems oder eines organisierten Handelssystems **16** 72

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Beurteilung 1 13; der Angemessenheit und damit verbundene Aufbewahrungspflichten **17** 56; der Eignung und Zweckmäßigkeit sowie Berichtspflicht gegenüber Kunden **1** 25; der Ertragslage **19e** 17; der Vermögens- und Finanzlage **19e** 16
Beurteilungszeitraum 1 12
Bewerter 19 216; Häufigkeit der Bewertung und Berechnung **19** 212
Bewertung 19 168; **20** 19; von Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften **19d** 31; Bewertungsverfahren, Bewerter **19** 271; Bewertungsverfahren und Bewerter **19** 278; Bewertungsverfahren und Bewerter; Häufigkeit der Bewertung **19** 286; auf der Grundlage geeigneter Bewertungsmodelle **19d** 28; auf der Grundlage von handelbaren Kursen **19d** 27; von Marktentwicklungen **5** 32
Bewertungsverfahren 19 169; **19e** 32
Bezeichnung der zu übermittelnden Dateien **19c** 5
Bezeichnungen zur Unabhängigen Honorar-Anlageberatung **16** 94
Bezeichnungsschutz 19 3
Beziehungen zu Wirtschaftsprüfern **1** 77
Bilanz 19d 21
Billigung des Verkaufsprospekts **11** 8
Bindende Vermittlung **1** 82
Biodiversität, Wiederherstellung **8** 15
Börsen und weitere Begriffsbestimmungen **6** 2
Börsenordnung 6 16
Börsenpreis 6 24
Börsenrat 6 12
Bußgeldvorschriften 6 50; **10** 24; **13** 23; **19** 340; **22** 60; zur Rechnungslegung **11** 30

Clearingpflicht für über geregelte Märkte gehandelte Derivate und Zeitrahmen für die Annahme zum Clearing **2** 29

Dach-Hedgefonds 19 225
Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften **19** 240
Darstellung und Beurteilung der getroffenen Vorkehrungen zur Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung **19e** 13; der rechtlichen, wirtschaftlichen und organisatorischen Grundlagen **19e** 8, 45
Das einheitliche Registrierungsformular **9** 9
Datenbereitstellungsdienstleistungen 1 59 ff.
Datenschutz 1 78; **4** 101; **5** 71; **9** 36; **15** 28
Datensicherheit 18a 6
Datenübersicht 19e 20
Dauer des Bestehens des Emittenten **6a** 3; der Speicherung **16g** 11; **16h** 7
Definition von geschlossenen AIF im Sinne von § 353 **19** 352a
Delegation von Aufgaben und Pflichten **5** 28
Delegierte Rechtsakte 1 89 f.
Depotgeschäft 16b 12
Depotunterschlagung 21 34
Der Basisprospekt **9** 8; Prospekt **9** 6
Derivate 2 28 ff.; **7** 5; gemäß Anhang I Abschnitt C Nummer 10 der Richtlinie 2014/65/EU **17** 8
Die Prospektzusammenfassung **9** 7
Dienstleister mit Sitz in einem Drittland **17** 32
Dienstleistungen mit nichtkomplexen Instrumenten **17** 57; für professionelle Kunden **1** 29a
Direkter elektronischer Zugang **16** 77; **17** 20
Diskriminierungsfreier Zugang zu einem Handelsplatz **2** 36; Zugang zu einer zentralen Gegenpartei **2** 35; Zugang zu Referenzwerten und Genehmigungspflicht **2** 37
DLT, Berichterstattung und Überprüfung **3** 14
DLT Pilot Regime 3; Begriffsbestimmungen **3** 2; Gegenstand und Anwendungsbereich **3** 1
DLT-Marktinfrastrukturen, Zusammenarbeit **3** 11; zusätzliche Anforderungen **3** 7
DLT-MTF, Anforderungen und Ausnahmen **3** 4; besondere Genehmigung für den Betrieb **3** 8
DLT-SS, Anforderungen und Ausnahmen **3** 5; besondere Genehmigung für den Betrieb **3** 9
DLT-TSS, Anforderungen und Ausnahmen **3** 6; besondere Genehmigung für den Betrieb **3** 10
Dokumentation Überprüfung **19b** 31
Drittlandfirmen, Erbringung von Leistungen **1** 39 ff.
Drittverwahrung 21 3
Druckausstattung der Wertpapiere **6a** 8

E-Geld-Token 4 48 ff.; Anforderungen an alle Emittenten **4** 48 ff.; Signifikante **4** 56
Eigengeschäfte von Führungskräften **15** 19
Eigenhändler Selbsteintritt **21** 31
Eigenmittel 19e 10
Eigentumsvermutung für den Inhaber elektronischer Wertpapiere **14** 27
Eignung des Dritten **16h** 12

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Einberufung der Gläubigerversammlung **13** 9
Einbeziehung von Wertpapieren in den regulierten Markt **6** 33
Einführung 6 38; **6a** 52
Einhaltung von Gesetz und Anlagebedingungen **19e** 28; der Vorschriften („Compliance") **17** 22
Einreichung der Anzeigen **16g** 7; bei der Bundesanstalt **19d** 4
Einsatz von Derivaten **19e** 33; von Derivaten, Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften **19b** 2; von Mitarbeitern in der Anlageberatung, als Vertriebsbeauftragte, in der Finanzportfolioverwaltung oder als Compliance-Beauftragte; Verordnungsermächtigun **16** 87
Einschreiten gegen unerlaubte Investmentgeschäfte **19** 15
Einsichtnahme 18a 5
Einstellung des Vertriebs von AIF **19** 315
Eintragungen 18a 2
Einzelanlageschwellen für nicht qualifizierte Anleger **10** 6
Einzelanzeigen und Möglichkeit der Zusammenfassung von Anzeigen; Vollmacht **19c** 2
Einzeleintragung 14 8; Verfügungen über elektronische Wertpapiere **14** 24 ff.
Elektronische Einreichung 10 22
Elektronische Schuldverschreibungen in Sammeleintragung **21** 9b
Elektronischer Wertpapiere, Bußgeldvorschriften **14** 31; Sondervorschriften **14** 28 ff.
Elektronisches Wertpapier 14 2
Emissionszertifikate 7 6
Emittenten aus Drittstaaten **6a** 10
Emittentenbezogene Anlagegrenzen **19** 210
Emittentengrenzen 19 206
Endgültiger Emissionskurs und endgültiges Emissionsvolumen der Wertpapiere **9** 17
Energiederivatkontrakte in Bezug auf Öl und Kohle sowie Energiegroßhandelsprodukte **17** 6
Energiegroßhandelsprodukte die effektiv geliefert werden müssen **17** 5
Entbündelung und Disaggregation von Marktdaten **17** 88
Entschädigungseinrichtung 19 32
Entwicklungsförderungsfonds, besondere Vorschriften **19** 292a; zusätzliche Organisationsanforderungen **19** 28a
Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen **19d** 13
Entzug der Zulassung **1** 43, 62; von Zulassungen **1** 8
Erbbaurechtsbestellung 19 232
Erbringung von Dienstleistungen auf Veranlassung des Kunden **1** 42; von Dienstleistungen über eine andere Wertpapierfirma **1** 26; von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebendienstleistungen über ein anderes Wertpapierdienstleistungsunternehmen **16** 71
Erfüllung durch Übertragung von Miteigentum am Sammelbestand **21** 24
Ergänzende Angaben der Angebotsunterlage **22c** 2
Ergänzungsanzeigen 19c 6
Ergebnis der Prüfung der Bundesanstalt **16** 109
Erlangen von Kontrolle **19** 288
Erlass technischer Regulierungsstandards **12** 31
Erlaubnis 6 4; **16** 102; zum Geschäftsbetrieb **19** 20
Erlaubnisantrag für eine AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung **19** 22; für eine OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung **19** 21; und Erlaubniserteilung bei der extern verwalteten OGAW-Investmentaktiengesellschaft **19** 113
Erläuterung des Prüfungsberichts **16b** 21
Erläuterungen 19e 19
Erleichterung des Zugangs zu Informationen **7** 8
Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis **19** 39
Ermächtigung zur Verfügung über das Eigentum **21** 13
Ermächtigungen 6 34; zur Verpfändung **21** 12
Ermittlung des Anrechnungsbetrags für strukturierte Investmentvermögen **19b** 22; der Anteilwerte **19e** 31
Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt **22** 40
Errichtung einer Zweigniederlassung **1** 35, 39
Erstellung und Bekanntmachung von Jahresberichten **11** 23; eines Prospekts auf freiwilliger Basis **9** 4; von Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt und wesentlichen Anlegerinformationen **19** 164; von Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt **19** 268
Erstmalige Anwendung **16i** 10; Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten **16** 127
Erteilung der Erlaubnis für eine ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **19** 58; der Zulassung **1** 41
Ertrags- und Aufwandsrechnung **19d** 11

beck-shop.de
DER VERLAG FÜR DIE RECHTSPRAXIS

Ertragsverwendung 19 252
Erweiterte Anlagegrenzen **19** 208
Erweiterung des Musterverfahrens **18** 15
Erwerb von Anteilen an Investmentvermögen **19** 207; der Beteiligung; Wertermittlung durch Abschlussprüfer **19** 236; strukturierter Produkte **19b** 33; und Veräußerung von Vermögensgegenständen **19e** 36; von Vermögensgegenständen im Ausland **19e** 37
ESMA-Register 4 109 ff.
ESMA-VO 5
ESRB, Verhältnis **5** 36
Europäische Durchbrechungsregel **22** 33b; Fonds für soziales Unternehmertum **19** 338; langfristige Investmentfonds **19** 338a; Risikokapitalfonds **19** 337
Europäische Aufsichtsbehörden, Berufsgeheimnis **5** 70; gemeinsame Gremien **5** 54 ff.; Gemeinsamer Ausschuss **5** 54 ff.; Haftung **5** 69; Personal **5** 68; Sitzungsabkommen **5** 74; Sprachenregelung **5** 73
Europäischer Pass 22 11a
Europäisches Verhinderungsverbot **22** 33a
EU-Wachstumsprospekt 9 15; **9b** 28 ff.
EU-Wiederaufbauprospekt 9 14a; zeitliche Begrenzung **9** 47a
Evaluierung 16 113a
Exekutivdirektor der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5** 51 ff.
Externe Abwicklungssysteme **6** 21; Kapitalverwaltungsgesellschaften **19** 18

Fehler Mangel, sonstige Erkenntnisse **16b** 2
Finanzanalysen und Marketingmitteilungen **17** 36
Finanzaufsicht, europäisches Sysgtem **5** 2
Finanzierung des Angebots **22** 13
Finanzinformationen, Aufmachung **7a** 9; für Garantiegeber **7a** 8; für geschlossene Fonds **7a** 7; für Kreditinstitute **9a** 4; Mindestinhalt in der Prospektzusammenstellung **9a** 1; für Nichtfinanzunternehmen, die Dividendenwerte emittieren **9a** 2; für Nichtfinanzunternehmen, die Nichtdividendenwerte emittieren **9a** 3; für Versicherungsgesellschaften **9a** 5; für Zweckgesellschaften, die forderungsbesicherte Wertpapiere emittieren **7a** 6
Finanzvorschriften der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5** 62 ff.
Firma 19 146, 157; und zusätzliche Hinweise im Rechtsverkehr **19** 118, 134
Form des Antrags **16c** 10; und Inhalt der Mitteilung der Tatsache und der Veröffentlichung an die Bundesanstalt **11b** 4
Format und Inhalt des Basisinformationsblatts **12** 1
Formular 16f 4
Fragebogen Beschreibung der identifizierten Mängel und sonstigen Erkenntnisse **16b** 18
Freiheit der Wertpapierdienstleistung und der Anlagetätigkeit **1** 34
Freiverkehr 6 48
Fremdbezug von Dienstleistungen **19e** 34
Frist Anmeldung, Nachweis **13** 10; und Form **22** 51; und Form der Veröffentlichung **11** 9; und Form der Veröffentlichung eines Vermögensanlagen-Informationsblatts **11** 13a
Führung von Aufzeichnungen über Kundenaufträge und Handelsentscheidungen **17** 74; von Aufzeichnungen über Rechte und Pflichten der Wertpapierfirma und des Kunden **17** 73
Für einen Kunden potenziell nachteilige Interessenkonflikte **17** 33

Gebühren und Auslagen **10** 23; **11** 27; **22** 47; und Entgelte **6** 17
Geeignete Gegenparteien **17** 71
Geeignetheitsbeurteilung und Geeignetheitserklärung **17** 54
Gegenleistung 22 31
Gegenstand 15 1; und Anwendungsbereich **2** 1; **17** 1; Anwendungsbereich und Ausnahmen **9** 1; der Kostenentscheidung im Ausgangsverfahren **18** 24; der Prüfung **16i** 3; der Verschmelzung; Verschmelzungsarten **19** 181
Gehandelte Finanzinstrumente **16c** 7
Geldmarktfonds 19 338b
Geldmarktinstrumente 17 11; **19** 194
Gelegentliche Erbringung von Wertpapierdienstleistungen **17** 4
Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger **19** 78, 89
Geltung für Mitverpflichtete **13** 22; von Vorschriften des Gerichtsverfassungsgesetzes und der Zivilprozessordnung **22** 58; für Wechsel und ausländische Zahlungsmittel **6** 51
Geltungsbereich 12 2; **16b** 1; **19** 287; **19d** 1
Gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 übermittelte Informationen **17** 51
Gemeinsame Bestimmungen für die Beurteilung der Geeignetheit bzw. Angemessenheit **17** 55
Gemeinsamer Vertreter der Gläubiger **13** 7
Gemischte Investmentvermögen **19** 218
Genehmigung der Anlagebedingungen **19** 163, 267; des Feederfonds **19** 171; einer späteren Veröffentlichung **2** 7, 11; des

beck shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vergleichs **18** 18; der Verschmelzung **19** 182
Geregelte Märkte 1 44 ff.
Gerichte für Wertpapiererwerbs- und Übernahmesachen **22** 66
Gerichtliche Entscheidung bei der Vollstreckung **22** 65
Gesamtgrenze Derivate **19** 197
Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien **1** 30; **16** 68
Geschäftliche Entwicklung im Berichtsjahr **19e** 15
Geschäftsführung 19 128; Beirat **19** 153
Geschäftsleiter 16 81
Geschäftsleitung des Börsenträgers **6** 4a
Geschäftsplan 16c 4
Geschlossene Master-Feeder-Strukturen 19 272a ff.
Gesellschaftskapital 19 115
Gesellschaftsvermögen 19 131, 156
Gesellschaftsvertrag 19 125, 150
Getrennte Vermögensverwahrung **16d** 10
Gewährleistete Vermögensanlagen **11a** 14
Gewinn- und Verlustrechnung **19d** 22
Gleichwertigkeit der Anforderungen an den Jahresabschluss **16e** 17; der Anforderungen an den Zwischenlagebericht **16e** 13; der Anforderungen an die Ausnahmen von der Zurechnung von Stimmrechten im Sinne des § 34 Absatz 4 des Wertpapierhandelsgesetzes **16e** 8; der Anforderungen an die Fristen für die Veröffentlichungspflichten des Emittenten **16e** 5; der Anforderungen an die im Lagebericht enthaltenen Informationen **16e** 12; der Anforderungen an die Verantwortlichkeit **16e** 14; der Anforderungen an die Veröffentlichungspflichten des Emittenten in Bezug auf die Gesamtzahl der Stimmrechte **16e** 7; der Anforderungen an die Veröffentlichungspflichten des Emittenten in Bezug auf eigene Aktien **16e** 6; der Anforderungen an Mitteilungspflichten des Emittenten **16e** 9; der Anforderungen bei einem Konzernabschluss **16e** 16; der Bestätigung **11c** 2
Gleichwertigkeitsbeschluss 2 47
Grenzüberschreitende Angebote **22** 24
grenzüberschreitender Vertrieb im Inland, Informationspflichten nach Widerruf **19** 295b; Widerruf **19** 295a
Grunderwerbsteuer bei Übergang eines Immobilien-Sondervermögens **19** 100a
Grundlagen und Abgrenzung **19b** 5
Grundsatz 19b 23; **22c** 3
Grundsätze der Auftragsausführung **17** 66; für den Umgang mit Interessenkonflikten **17** 34
Gültigkeit des Prospekts, des Registrierungsformulars und des einheitlichen Registrierungsformulars **9** 12; des Verkaufsprospekts **11** 8a
Gutgläubiger Erwerb elektronischer Wertpapiere **14** 26

Haftung 19 77, 88; für die Angebotsunterlage **22** 12; bei fehlendem Prospekt **10** 14; bei fehlendem Verkaufsprospekt **11** 21; bei fehlendem Wertpapier-Informationsblatt **10** 15; bei fehlerhaftem Börsenzulassungsprospekt **10** 9; bei fehlerhaftem Verkaufsprospekt **11** 20; bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt **10** 11; bei sonstigem fehlerhaften Prospekt **10** 10; bei unrichtigem oder fehlendem Vermögensanlagen-Informationsblatt **11** 22
Haftungsausschluss bei fehlerhaftem Prospekt **10** 12; bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt **10** 13
Halbjahres- und Liquidationsbericht **19** 122
Halbjahresbericht 19 103; **19d** 17
Halbjahresfinanzbericht 16 115
Handel und Abschluss von Geschäften über MTF und OTF **1** 18
Handelbarkeit der Wertpapiere **6a** 5
Handeln als General-Clearing-Mitglied **16** 78
Handelsbestand 22 20
Handelspflichten für Wertpapierfirmen **2** 23
Handelstage 16 47
Handelsteilnehmer 16c 8
Handelsüberwachungsstelle 6 7
Handlungen des Vorstands der Zielgesellschaft **22** 33
Häufigkeit Anpassung **19b** 30; der Bewertung, Offenlegung **19** 279; der Bewertung und Berechnung; Offenlegung **19** 217, 272
Haushaltsplan, Ausführung und Kontrolle **5** 64
Hedgefonds 19 283
Herausgabe von Kommunikationsdaten **16** 7
Hinterlegung des Verkaufsprospekts und des Vermögensanlagen-Informationsblatts **11** 14
Hinweisgeberverfahren 16 58
Hochfrequente algorithmische Handelstechnik **17** 19

Identifikation des Positionsinhabers und seiner Kontaktperson beim Betreiber des Bundesanzeigers **16h** 9
Immobilien-Sondervermögen 19 230

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inanspruchnahme einer Ausnahme, Mindestinformationen **9c** 2
Indirekte Clearingvereinbarungen **2** 30
Information mittels eines dauerhaften Datenträgers **19** 167
Informationen über die Ausführungsqualität **6** 26e; über die Kundeneinstufung **17** 45; über die Wertpapierfirma und ihre Dienstleistungen für Kunden und potenzielle Kunden **17** 47; über Finanzinstrumente **17** 48; über Kosten und Nebenkosten **17** 50; zum Schutz von Kundenfinanzinstrumenten und Kundengeldern **17** 49; zum Thema Anlageberatung **17** 52
Informationsaustausch 1 81; **16** 109a; mit der Deutschen Bundesbank **19** 13; mit der ESMA **15** 33; mit Drittländern **1** 88
Informationsblätter 16d 4
Informationspflichten gegenüber der Bundesanstalt **19** 86; gegenüber semiprofessionellen und professionellen Anlegern und Haftung **19** 307
Infrastruktur-Sondervermögen 19 260a ff.
Inhaber bedeutender Beteiligungen **6** 6; **19** 19
Inhalt 12 6; der Anzeige **16a** 2; der Anzeigen **16g** 8; und Aufbau des Klageregisters **18a** 1; der Bescheinigung **16i** 9; der Datenbank **16g** 9; der Einberufung, Bekanntmachung **13** 12; und Format der Veröffentlichung **16a** 15; von Jahresabschlüssen und Lageberichten **11** 24; der Mitteilung **16a** 8, 12; und Umfang der Berichterstattung **19d** 3; Form und Gestaltung der wesentlichen Anlegerinformationen **19** 166; des Verkaufsprospekts **11** 7; der Veröffentlichung **11b** 2; **16a** 4; der Werbematerialien **12** 9
Inländische Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaften, deren Referenzmitgliedstaat nicht **19** 66; Zweigniederlassungen und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften **19** 51
Innenrevision 17 24
Insidergeschäfte 15 8
Insiderinformationen 15 7
Insiderlisten 15 18
Insolvenzantrag Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren **19** 43
Insolvenzverfahren und Restrukturierungssachen **13** 19
Interessengruppe Wertpapiere und Wertpapiermärkte 5 37
Interessenkollision 19 70, 85
Interessenkonflikte 1 23; **19** 27; **19a** 3; **19b** 4
Internationale Zusammenarbeit **16** 111
Investmentanteile 19 196
Investmentrechtliche Rechnungslegung **19d** 5

Jahresabschluss, Feststellung **19** 159a; und Lagebericht **19** 120; Lagebericht, Prüfungsbericht und Abschlussprüfer der externen Kapitalverwaltungsgesellschaft **19** 38
Jahresbericht 19 101, 135, 158; für EU-AIF und ausländische AIF **19** 67
Jahresfinanzbericht 16 114

Kapitalanforderungen 19 25
Kapitalverwaltungsgesellschaften 19 17
Klageregister 18 4
Klimaschutz 8 10
Klimawandel, Anpassung **8** 11
KMU-Wachstumsmarkt 6 48a
KMU-Wachstumsmärkte 1 33
Kollektive Bindung **13** 4
Konkurrierende Angebote **22** 22
Konsultation vor einer Zulassung **1** 84
Kontrollfunktion 19 76, 83
Konzernabschluss 16 117
Koordinatorfunktion 5 31 ff.
Koordinierung durch die ESMA und die EBA **2** 43; nationaler Positionsmanagementmaßnahmen und Positionsbeschränkungen durch die ESMA **2** 44
Kosten der Verschmelzung **19** 188
Kostenbasierte Bereitstellung von Marktdaten **17** 85
Kostenentscheidung im Rechtsbeschwerdeverfahren **18** 26
Kostenvorausbelastung 19 304
Kreditaufnahme 19 199, 254
Kreislaufwirtschaft 8 13
Kriterien für die bestmögliche Ausführung **17** 64
Kryptowerte, andere **4** 4 ff.; Insiderinformationen/-geschäfte **4** 87 ff.; Verhinderung und Verbot von Marktmissbrauch **4** 86 f.
Kryptowerte-Dienstleistungen, Pflichten aller Anbieter **4** 66 ff.; signifikante Anbieter **4** 85; Übernahme eines Anbieters **4** 83 f.; Zulassung von Anbietern **4** 59 ff.
Kryptowerte-VO 4
Kryptowerte-Whitepaper 4 6 ff.
Kryptowerte-Whitepapers für E-Geld-Token **4** 51; für vermögenswertereferenzierte Token **4** 19

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Kryptowertpapierregister 14 16 ff.; Registerauszug **14** 19; Veröffentlichung im Bundesanzeiger **14** 20
Kündbarkeit von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften **19b** 26
Kunden 16 67; **16d** 2
Kundeninformationen über das Wertpapierdienstleistungsunternehmen und die Wertpapierdienstleistung im Rahmen der Unabhängigen Honorar-Anlageberatung **16d** 3
Kundenkommunikation 16 64a
Kündigung und Verlust des Verwaltungsrechts **19** 99

Lagebericht 19d 23
Laufzeit von Vermögensanlagen **11** 5a
Leerverkäufe 19 205, 265, 276
Legitime Handlungen **15** 9
Leitung der Börse **6** 15
Leitungsorgan 1 9
Liefer- und Zahlungsverpflichtungen; Deckung **19b** 3
Liquiditäts- und Absicherungsanlagen 19 292b
Liquiditätsmanagement 19 30; **19a** 6
Liquiditätsvorschriften 19 253

Marketingmitteilungen 4 53; **20** 13
Market-Making-Systeme 6 26c
Marktmanipulation 15 12; Verbote **4** 91; Vorbeugung und Aufdeckung **4** 92
Marktsondierungen 15 11
Markttransparenz und -integrität **22** 31 f.
Marktüberwachung 2 39
Maßgebliche Beurteilungszeiträume **17** 17; Sprachfassung **19** 303
Maßnahmen 12 16; bei Gefahr **19** 42; gegen Geschäftsleiter und Aufsichtsorganmitglieder **19** 40; im Krisenfall **5** 18; bei unzureichenden Eigenmitteln **19** 41
Master-Feeder-Strukturen 19 277a
Mechanismus zur Begrenzung des Volumens **2** 5; zur Vermeidung doppelter oder kollidierender Vorschriften **2** 33
Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger **13** 5
Meldepflichten 16 22; von AIF-Verwaltungsgesellschaften **19** 35
Meldung von Sanktionen an die ESMA **9** 43; von Verstößen **1** 73; **6** 3b; **9** 41; **15** 32
Meldungen der Bundesanstalt an die Europäische Kommission **19** 12; und Liste der Finanzinstrumente **15** 4
Merkmale sonstiger Derivatkontrakte in Bezug auf Währungen **17** 10
MiCAR 4; Anwendungsbereich **4** 2; Eigenmittelanforderungen. **4** 35; zuständige Behörden **4** 93 ff.
Mikrofinanzinstitute 19 222
Mindestangaben und Aufmachung **9** 13; im Verkaufsprospekt **19** 165, 269
Mindestbetrag der Wertpapiere **6a** 2
Mindestinhalt des nicht konsolidierten verkürzten Abschlusses **16e** 10
Mindestpreisänderungsgröße 6 26b
Mindestschutz 8 18
Miteigentum am Sammelbestand, Verwaltungsbefugnis des Verwahrers bei der Sammelverwahrung **21** 6
Mitgliedschaft in einem zugelassenen Anlegerentschädigungssystem **1** 14
Mitteilung 22b 1; nach Artikel 17 Absatz 4 Unterabsatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **16a** 7; eines beabsichtigten Erwerbs **1** 11; der Beendigung des öffentlichen Angebots und der vollständigen Tilgung **11** 10; durch Mutterunternehmen **16** 37; der Veröffentlichung **16a** 3c, 11, 17, 19; und Veröffentlichung durch Dritte **16h** 11
Mitteilungen an andere Stellen **16** 110; an die Bundesanstalt **22** 45
Mitteilungspflicht 1 40; von systematischen Internalisierern **16** 79
Mitteilungspflichten 19 289; des Bieters gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht **16e** 19; der Bundesanstalt **19** 177; beim Halten von Instrumenten **16** 38; für Inhaber wesentlicher Beteiligungen **16** 43; des Meldepflichtigen **16** 33; des Meldepflichtigen gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht **16e** 3; bei Zusammenrechnung **16** 39
Mittelverwendungskontrolle 11 5c
Mündliche Verhandlung **22** 54
Musterentscheid 18 16
Musterrechtsbeschwerdeführer 18 21
Musterverfahrensantrag 18 2

Nachhandelstransparenzanforderungen für Handelsplätze im Hinblick auf Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente **2** 6; für Handelsplätze im Hinblick auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate und Derivate **2** 10
Nachträge zum Prospekt **9** 23
Nachweis mitgeteilter Beteiligungen **16** 42
Name und Anschrift **16c** 2
Namensgebung Fondskategorien **19** 4
Nicht zugelassene Vermögensanlagen **11** 5b
Nichtaufnahme von Informationen **9** 18

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Nichtberücksichtigung von Stimmrechten **16** 36; **22** 36
Niederlegung 14 5
Notifizierung von Prospekten und Nachträgen und Mitteilung der endgültigen Bedingungen **9** 25; von Registrierungsformularen oder einheitlichen Registrierungsformularen **9** 26
Notifizierungsportal, technische Modalitäten **9a** 19 ff.
Nutzerabhängige Gebühren **17** 87

Offenlegung und Vorlage von Berichten **19** 123, 160
Offenlegungspflicht bei Erlangen der Kontrolle **19** 290
Öffentliche Bekanntgabe **12** 27; Bekanntmachung von Entscheidungen **1** 71
Öffentliches Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe des Rechts eines Drittlands erstellten Prospek **9** 29; Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe dieser Verordnung erstellten Prospekts **9** 28
Ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten 8 3 ff.
Ökosysteme, Wiederherstellung **8** 15
Order-Transaktions-Verhältnis 6 26a
Ordnungsgeldvorschriften 11 31
Ordnungsgemäße Geschäftsorganisation **19e** 30
Organisation 19b 34; der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5** 40 ff.
Organisationspflichten 16 80; für genehmigte Meldemechanismen **16** 60
Organisatorische Anforderungen **1** 16, 47
Organisatorische Anforderungen 1 64 ff.
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme **19** 202
Organisiertes Handelssystem an einer Börse **6** 48b
Organisiertes Handelssystem an einer Börse **6** 48b
Ort der Gläubigerversammlung **13** 11

Paneuropäisches Paneuropäisches Paneuropäisches Paneuropäisches Privates Pensionsprodukt 19 338c
Paneuropäisches Privates Pensionsprodukt 16 32a
Peer Reviews 5 30
Pensionsgeschäfte 19 203
Personenbezogene Daten, Verarbeitung **6** 22b
Persönliche Geschäfte **17** 29

Pfandverwahrung 21 17
Pflicht zur Bereitstellung von Referenzdaten für die einzelnen Finanzinstrumente **2** 27; zum Führen von Aufzeichnungen **2** 25; zum Handel über geregelte Märkte, MTF oder OTF **2** 28; zur Meldung von Geschäften **2** 26; zur Veröffentlichung eines Prospekts und Ausnahmen **9** 3; zur Veröffentlichung eines Verkaufsprospekts **11** 6; zur Wahrung der Marktintegrität **2** 24; der Wertpapierfirmen, bei der Portfolioverwaltung sowie der Annahme und Weiterleitung von Aufträgen im bestmöglichen Interesse des Kunden zu handeln **17** 65; zur Zusammenarbeit **1** 79
Pflichten des Börsenträgers **6** 5; nach der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 **19e** 14; des Emittenten **6** 40; der Emittenten gegenüber Wertpapierinhabern **16** 48; der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle **19** 176; des Market Makers im Zusammenhang mit der Nichtberücksichtigung von Stimmrechten **16e** 4; des Skontroführers **6** 28; beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland **19** 309; der zuständigen Behörden **2** 16
Pflichterfüllung bei Einschaltung eines Dritten **16h** 13
Plattform für ein nachhaltiges Finanzwesen **8** 20
Platzierung von Kryptowerten **4** 79
Portfoliokomprimierung 2 31
Positionsinhaberkategorien, aufgeschlüsselte Positionsmeldungen **1** 58
Positionslimits bei europaweit gehandelten Derivaten **16** 55; und Positionsmanagementkontrollen **16** 54; und Positionsmanagementkontrollen bei Warenderivaten **1** 57; bei Warenderivaten und Positionsmeldungen **1** 57 ff.
Positionsmanagementbefugnisse der ESMA **2** 45
Positionsmanagementkontrollen 6 26f; bei Warenderivaten und Positionsmeldungen **1** 57 ff.
Positionsmeldungen 16 57; **17** 83
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko **19b** 10
Pre-Marketing durch eine AIF-Verwaltungsgesellschaft **19** 306b
Primebroker 19 31
Produktfreigabeverfahren für Konzepteure von Finanzinstrumenten **16d** 11; für Vertriebsunternehmen **16d** 12
Produktintervention 16 15; seitens der zuständigen Behörden **4** 105; seitens der zuständigen Behörden **2** 42

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Produktüberwachung, Ausnahme von Anforderungen **1** 16a; und Produktintervention **2** 39 ff.
Prognosegüte 19b 14
Prospekt, Aufmachung **9b** 24 ff.; Daten für die Klassifizierung **7a** 11; Inhalt **9b** 2 ff.; Nachträge **7a** 18; Prüfung und Billigung **9b** 35 ff.; Veröffentlichung **7a** 10; Werbung **7a** 13 ff.; zu liefernde zusätzliche Angaben **9b** 18 ff.
Prospekthaftung 9 11; und Haftung für die wesentlichen Anlegerinformationen **19** 306
Prospektverantwortliche 10 8
Prospektzusammenfassung 9b 27
Prüfer Unterschrift **16b** 17
Prüfpflichtiger Zeitraum **16i** 4
Prüfung und Bestätigung des Abschlussprüfers **11** 25; und Billigung des Prospekts **9** 20; der Einhaltung bestimmter Pflichten der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 und der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 **16** 32; des Jahresabschlusses und des Lageberichts **19** 121; der Meldepflichten und Verhaltensregeln **16** 89; der Organisationspflichten **16** 59, 62; von Unternehmensabschlüssen und -berichten **16** 106; der Verschmelzung **19** 185; der Vollständigkeit des Antrags **22c** 12
Prüfungen nach § 88 Absatz 1 des Wertpapierhandelsgesetzes **16b** 8
Prüfungs- und Berichtsgrundsätze für externe Kapitalverwaltungsgesellschaften **19e** 7; und Berichtsgrundsätze für Investmentaktiengesellschaften und Investmentkommanditgesellschaften **19e** 43; und Berichtsgrundsätze für Sondervermögen **19e** 25
Prüfungsbeginn 16b 5
Prüfungszeitraum 16i 6; und Berichtszeitraum **19e** 12, 24; Prüfungsdauer und Unterbrechung der Prüfung **16b** 3
Publizität 14 10

Qualifizierung als ein KMU **17** 77
Qualitative Anforderungen **19b** 29; Anforderungen; Risikocontrolling **19b** 13
Quantitative Vorgaben **19b** 11

Rat der Aufseher **5** 40 ff.
Rechnungslegung 19 148
Recht auf Einlegung eines Rechtsbehelfs **1** 74
Rechte der Anleger **19** 187; des Kommittenten bei Nichtübersendung des Stückeverzeichnisses **21** 25; von Wertpapierfirmen **1** 34 ff.
Rechtsbehelfe der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5** 60 ff.
Rechtsbeschwerde 18 20; zum Bundesgerichtshof **22** 63
Rechtsfolgen der Verschmelzung **19** 190
Rechtsform 19 91, 139; anwendbare Vorschriften **19** 108, 124, 140, 149
Rechtsgrundlage des Emittenten **6a** 1; der Wertpapiere **6a** 4
Rechtsmittel 9 40; **12** 26
Rechtsstellung der Beigeladenen **18** 14
Rechtsstreitigkeiten 19 62
Rechtsverlust 16 44; **22** 59
Regelmäßige Überprüfung der Voraussetzungen für die Erstzulassung **1** 21
Register 2 48; Unabhängiger Honorar-Anlageberater **16** 93
Registerführung 14 7
Registergeheimnis 14 10
Registrierung und Berichtspflichten **19** 44; als ein KMU-Wachstumsmarkt **17** 78
Registrierungsformular für Anteilsscheine **9b** 5; für Dividendenwerte **9b** 2; einheitliches **9b** 3; für forderungsbesicherte Wertpapiere **9b** 10; für Nichtdividendenwerte **9b** 7 f.; für Nichtdividendenwerte, die von Drittländern und deren regionalen und lokalen Gebietskörperschaften begeben werden **9b** 11; für Sekundäremissionen von Dividendenwerten **9b** 4; für Sekundäremissionen von Nichtdividendenwerten **9b** 9; für Zertifikate, die Aktien vertreten **9b** 6
Richtigkeit und Vollständigkeit des Jahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichts **19e** 27
Richtlinien der Bundesanstalt **16** 45
Risikobegrenzung 19b 7, 15
Risikofaktoren 9 16
Risikolage 19e 18
Risikomanagement 17 23; **19** 29; **19a** 5
Risikomischung 19 243, 262
Risikomischung, Arten 19 214
Risikoorientierung und Wesentlichkeit **19e** 2
Rücknahme 19 227; von Anteilen, Aussetzung **19** 98

Sachkunde des Compliance-Beauftragten **16g** 3; des Mitarbeiters in der Anlageberatung **16g** 1; des Mitarbeiters in der Finanzportfolioverwaltung **16g** 1b; des Vertriebsbeauftragten **16g** 2; des Vertriebsmitarbeiters **16g** 1a
Sachverständigengruppe 8 24
Sammeleintragung 14 8; Sondervorschrift **14** 9
Sammelurkunde 21 9a

beck-shop.de DER FACHBUCHHANDLUNG

Sammelverwahrung 21 5; Verlust von Anteilscheinen **19** 97
Sammlung von Informationen **5** 35
Sanierungs- und Rücktauschplan 4 55
Sanierungs- und Rücktauschpläne 4 46 f.
Sanierungsverfahren 5 25
Sanktionen bei Verstößen **1** 70
Sanktionsausschuss 6 22
Sanktionsmaßnahmen, Befugnisse zur Durchsetzung **16** 14
Satzung 19 110, 142
Schadenersatz 14 7; wegen unterlassener unverzüglicher Veröffentlichung von Insiderinformationen **16** 97; wegen Veröffentlichung unwahrer Insiderinformationen **16** 98
Schaffung wirksamer Mechanismen **12** 28
Schiedsvereinbarungen 16 101
Schlussbemerkungen 16b 16
Schutz von Hinweisgebern **5** 17a; von Wasser- und Meeresressourcen **8** 12
Schutzmaßnahmen 5 38
Selbstauskunft bei der Vermittlung des Vertragsschlusses über Wertpapiere im Sinne des § 3c des Wertpapierprospektgesetzes **16** 65a; bei der Vermittlung des Vertragsschlusses über Wertpapiere im Sinne des § 6 des Wertpapierprospektgesetzes **16** 65
Senat für Wertpapiererwerbs- und Übernahmesachen beim Oberlandesgericht **22** 67
Sicherheitsleistungen 6 20
Signifikante E-Geld-Token 4 56
Signifikante vermögenswertereferenzierte Token 4 43
Sofortige Vollziehbarkeit **19** 7; **22** 42; Vollziehung **10** 20
Sofortiger Vollzug **11** 26a; **16** 13
Sonderregeln für das Bewertungsverfahren **19** 249; für den Bewerter **19** 250; für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen **19** 255; für die Bewertung **19** 248; für die Häufigkeit der Bewertung **19** 251
Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien **19** 223
Sondervermögen 19 92
Sonderverwahrung 21 2
Sonstige Angaben **19d** 16; Anlageinstrumente **19** 198; Benutzung von Börseneinrichtungen **6** 18; derivative Finanzinstrumente **17** 7; Informationspflichten **19** 308; Investmentvermögen **19** 220
Spätere Weiterveräußerung von Wertpapieren **9** 5
Sperrfrist 22 26
Sperrwirkung des Vorlagebeschlusses **18** 7
Spezial-AIF, Abschlussprüfung **19** 47; Jahresabschluss und Lagebericht **19** 46
spezifische Kryptowerte-Dienstleistungen, Pflichten **4** 75 ff.
Sprache der Mitteilungen **16a** 14; der Veröffentlichung **16a** 3b
Sprachenregelung 9 27
Staatliche Schuldverschreibungen **6** 37
Statthaftigkeit Zuständigkeit **22** 48
Stellungnahme des Vorstands und Aufsichtsrats der Zielgesellschaft **22** 27
Stichtag der Prüfung und Berichtszeitraum **16b** 4
Stimmrecht 13 6
Stimmrechtsausübung 19 94
Strafantrag 21 36
Strafbarkeit im Falle der Zahlungseinstellung oder des Insolvenzverfahrens **21** 37
Strafvorschriften 6 49; **11** 28; **16** 119, 119a; **19** 339
Streuung der Aktien **6a** 9
Strukturierte Einlagen **16** 96; **16d** 13
Stückelung der Wertpapiere **6a** 6
Stückeverzeichnis 21 18; beim Auftrag zum Umtausch und zur Geltendmachung eines Bezugsrechts **21** 26; beim Auslandsgeschäft **21** 22
Synchronisierung von im Geschäftsverkehr verwendeten Uhren **1** 50; **6** 22a
Systematische Internalisierer für Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente **17** 12; Internalisierer für Derivate **17** 15; Internalisierer für Emissionszertifikate **17** 16; Internalisierer für Schuldverschreibungen **17** 13; Internalisierer für strukturierte Finanzprodukte **17** 14
Systemrisiken 5 22 ff.

Tagesordnung 13 13
Tätigkeitsbericht 19d 8
Tauschverwahrung 21 10
Taxonomie-VO 8; Anwendungsbereich **8** 1; Begriffsbestimmungen **8** 2
Teilbereiche des regulierten Marktes mit besonderen Pflichten für Emittenten **6** 42
Teilgesellschaftsvermögen 19 117, 132
Tick-Größen 1 49
Titel und Reihenfolge der Angaben **12** 8
Tochterunternehmenseigenschaft 16 35
Transparenz bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken **20** 6; bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale in vorvertraglichen Informationen **20** 8; bei der Bewerbung ökologi-

beck shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

scher oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen auf Internetseiten **20** 10; von EbAV und Versicherungsvermittlern **20** 15; des Leistungsversprechens **13** 3; bei nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Finanzprodukts **20** 7; nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Unternehmens **20** 4; bei den Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken **20** 3; der Vergütungspolitik **20** 5; in vorvertraglichen Informationen bei nachhaltigen Investitionen **20** 9
Transparenzpflicht 17 89
Treuhandverhältnis 19 245

Übereignung elektronischer Wertpapiere **14** 25
Übergangsbestimmung 19b 40
Übergangsbestimmungen 1 95; **2** 54; **13** 24; zur Aufhebung des Verkaufsprospektgesetzes **10** 27
Übergangsregelung 16g 12; zum CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz **16** 136; für die Kostenerstattungspflicht nach § 11 der bis zum 2. Januar 2018 gültigen Fassung dieses Gesetzes **16** 129; für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten für Inhaber von Netto-Leerverkaufspositionen nach § 30i in der Fassung dieses Gesetzes vom 6. Dezember **16** 130; für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten zur Wahl des Herkunftsstaats **16** 128; für die Verjährung von Ersatzansprüchen nach § 37a der bis zum 4. August 2009 gültigen Fassung dieses Gesetzes **16** 131; zum Ersten Finanzmarktnovellierungsgesetz **21** 43
Übergangsrichtlinie 12 32
Übergangsvorschrift zum Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz **16** 141; zum Fondsstandortgesetz **19** 362; zum Gesetz zur Umsetzung der Digitalisierungsrichtlinie **19** 364; zum Gesetz zur weiteren Stärkung des Anlegerschutzes **19** 363; zu § 26 Absatz 7 Satz 3, § 82 Absatz 6 Satz 2 und § 85 Absatz 5 Satz 4 **19** 359; zu § 127 des Investmentgesetzes **19** 352; zu § 342 Absatz 3 **19** 354; zur Rechnungslegung und Prüfung des im Verkaufsprospekt enthaltenen Jahresabschlusses und Lageberichts **11a** 15a; zur Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente **16** 138; zum Schwarmfinanzierung-Begleitgesetz **16** 142; für Verstöße gegen die §§ 38 und 39 in der bis zum Ablauf des 1. Juli 2016 geltenden Fassung dieses Gesetzes **16** 137
Übergangsvorschriften für ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften und für andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum **19** 344; zum Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz **19** 356; zu den §§ 261, 262 und 263 **19** 353a; für inländische und EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften **19** 343; für offene AIF und AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren **19** 345; für offene AIF und für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die nicht bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren **19** 351; für OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW **19** 355; zu § 285 Absatz 3 **19** 353b; zur Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **16** 135
Übermittlung der Daten **16h** 10; von Daten **6** 26g; und Herausgabe marktbezogener Daten **16** 8; von Insiderinformationen und von Eigengeschäften **16** 26; personenbezogener Daten in Drittstaaten **15** 29; und Veröffentlichung der Angebotsunterlage **22** 14; des Wertpapier-Informationsblatts an die Bundesanstalt; Frist und Form der Veröffentlichung **10** 5
Übermittlungspflicht 4 99
Überprüfung durch die Kommission **12** 33; der enthaltenen Informationen **12** 10; der Verpflichtungen der Emittenten **7** 7
Überschreiten von Anlagegrenzen **19** 211
Übersendung des Prüfungsberichts und des Fragebogens **16b** 19; des Stückeverzeichnisses auf Verlangen **21** 20
Übertragbare Wertpapiere – amtliche Notierung **7** 3; Wertpapiere – fairer, ordnungsgemäßer und effizienter Handel **7** 2; Wertpapiere – freie Handelbarkeit **7** 1
Übertragung von Anteilen oder Aktien **19** 277; auf eine andere Kapitalverwaltungsgesellschaft **19** 100b
Übertragungsformate 19c 4
Übertragungsweg 19c 3
Überwachung des Clearings von OTC-Derivaten und Aufsicht über Transaktionsregister **16** 30; durch die ESMA **2** 19; der Einhaltung der Regeln des geregeltes Marktes und anderer rechtlicher Verpflichtungen **1** 54; der Einhaltung der Regeln des MTF oder des OTF und anderer rechtlicher Verpflichtungen **1** 31; von Leerverkäufen **16** 53; der Meldepflichten und Verhaltensregeln **16** 88; der Organisationspflichten **16** 61
Überwachungsbehörden 12 15

beck-shop.de DER FACHBUCHHANDLUNG

Umfang ausschlaggebender und wichtiger betrieblicher Aufgaben **17** 30; der Berichterstattung **16b** 10; der Beteiligung; Anlagegrenzen **19** 237; der Ermächtigung zur Tauschverwahrung **21** 11; von persönlichen Geschäften **17** 28; der Prüfung und Schwerpunktbildung durch den Prüfer **16i** 5; der Zulassung **1** 6, 60
Umsetzung 1 93
Umstände unter denen eine Verhaltensweise angenommen werden kann, die auf eine laut der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 verbotene Tätigkeit hindeutet **17** 82; unter denen in Bezug auf ein Finanzinstrument schwerwiegende Verstöße gegen die Regeln eines Handelsplatzes oder marktstörende Handelsbedingungen bzw. Syste **17** 81; die erheblichen Schaden für die Interessen der Anleger und das ordnungsgemäße Funktionieren des Marktes darstellen **17** 80
Umwandlung in Feederfonds oder Änderung des Masterfonds **19** 180; von inländischen OGAW **19** 213
Umweltverschmutzung, Vermeidung und Verminderung **8** 14
Umweltziele 8 9; Beeinträchtigung **8** 17
Unabdingbarkeit der Verpflichtungen des Kommissionärs **21** 28
Unabhängige Anlageberatung **17** 53
Unberücksichtigte Derivate **19b** 17
Unionsweite Geltung gebilligter Prospekte **9** 24
Unrechtmäßige Offenlegung von Insiderinformationen **15** 10
Unregelmäßige Verwahrung, Wertpapierdarlehen **21** 15
Unterbrechung des Verfahrens **18** 5
Unternehmen organisierte Märkte und multilaterale Handelssysteme mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaa **16** 90; mit Sitz in einem Drittstaat **16** 91
Unterrichtung der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde im Hinblick auf die Erlaubnis einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft durch die Bundesansta **19** 60
Unterrichtungspflichten des Prüfers bei Behinderung der Prüfung **16i** 7
Untersagung 16 105; des Angebots **22** 15; und Einstellung des Vertriebs von EU-OGAW **19** 311; des öffentlichen Angebots **11** 18; der Preisfeststellung für ausländische Währungen **6** 11; der Veröffentlichung **11** 17; des Vertriebs **19** 314; von Werbung **11** 16
Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel **19** 114, 130, 145, 155
Untersuchungsgrundsatz 22 55
Unterverwahrung 19 73, 82
Unverzügliche redliche und rasche Ausführung von Kundenaufträgen und Veröffentlichung nicht ausgeführter Kunden-Limitaufträge für auf einem Handelsplatz gehandelte **17** 70
Unwahre Angaben über das Eigentum **21** 35
Unwirksame Haftungsbeschränkung; sonstige Ansprüche **10** 16
Unzulässigkeit der öffentlichen Aufforderung zur Abgabe von Angeboten **22** 17; von Teilangeboten **22** 32
Unzuverlässigkeit von sanktionierten Personen **6** 30; **16** 2a
U-Wachstumsmärkte 16 76

Veränderliches Kapital, Kündigung von Kommanditanteilen **19** 133; Kapital, Rücknahme von Aktien **19** 116
Verantwortlichkeit 16g 10
Verantwortung des Handelsteilnehmers für Aufträge von mittelbaren Handelsteilnehmern **6** 19a; und Zweck **19d** 6
Verarbeitung personenbezogener Daten **12** 21
Veräußerung und Belastung von Vermögensgegenständen **19** 260
Veräußerungen nachrangiger berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten **16** 65b
Verbot und Einschränkung von Erwerb und Veräußerung **19** 239; der Gewährung ungerechtfertigter Leistungen **22** 33d; von Insidergeschäften und unrechtmäßiger Offenlegung von Insiderinformationen **15** 14; der Marktmanipulation **15** 15
Verbote und Beschränkungen **12** 17
Verbotene Finanztermingeschäfte **16** 100
Vereinbarungen mit Drittstaaten zur OGAW-Konformität **19** 296; mit einer zentralen Gegenpartei und über Clearing und Abrechnung **1** 55; mit einer zentralen Gegenpartei und über Clearing und Abrechnung in Bezug auf MTF **1** 38; mit Kleinanlegern und professionellen Kunden **17** 58; bei Master-Feeder-Strukturen **19** 175
Vereinfachte Offenlegungsregelung für Sekundäremissionen **9** 14
Verfahren für die Erteilung der Zulassung und die Ablehnung von Anträgen auf Zulassung **1** 7, 61; bei einer Handelspflicht **2** 32
Verfolgung unerlaubter Investmentgeschäfte **19** 16

beck shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Verfügbarkeit der Finanzberichte und Zahlungsberichte **16a** 20
Verfügungen über Wertpapiere **21** 17a
Verfügungsbefugnis Treuhänderschaft, Sicherheitsvorschriften **19** 93
Verfügungsbeschränkung 19 246, 264
Verfügungstransparenz 14 24
Vergabeverfahren 19e 41
Vergleichende Analyse der Zulassung von und der Aufsicht über ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften **19** 64; Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre **19d** 14
Vergleichsvorschlag 18 17
Vergütung Aufwendungsersatz **19** 79, 89a
Vergütungsgrundsätze und -praktiken **17** 27
Vergütungssysteme 19 37
Verhaltenspflichten Organisationspflichten und Aufzeichnungspflichten **16b** 11
Verhältnis zu Wertpapierkunden **14** 6
Verhältnismäßigkeit der Maßnahme **12** 18
Verkaufsprospekt 19 228; Anlagebedingungen, Jahresbericht **19** 173; beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger **19** 318
Verkaufsunterlagen und Hinweispflichten **19** 297
Verkürzung der handelsrechtlichen Offenlegungsfrist **11** 26
Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften **6** 26
Verlust des Provisionsanspruchs **21** 27
Vermögensanlagen-Informationsblatt 11 13
Vermögensaufstellung 19 247; **19d** 10
Vermögensgegenstände in Drittstaaten; Währungsrisiko **19** 233
Vermögensübersicht 19d 9
Vermögensverwahrung und Finanzsicherheiten **16** 84
Vermögenswertereferenzierter Token 4 16 ff.
vermögenswertereferenzierter Token, Pflichten von Emittenten **4** 27 ff.; Übernahme von Emittenten **4** 41 f.
Vermögenswertreserve 4 36 ff.
Veröffentlichung 22b 2; des Ausgabe- und Rücknahmepreises und des Nettoinventarwertes **19** 170; eines Basisprospekts **6a** 48a; der Entscheidung zur Abgabe eines Angebots **22** 10; von Entscheidungen **9** 42; **15** 34; ergänzender Angaben **11** 11; der Gesamtzahl der Stimmrechte und Übermittlung an das Unternehmensregister **16** 41; des Herkunftsstaates **16** 5; von Insiderinformationen **15** 17; der Jahres-, Halbjahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichte **19** 107; von Mitteilungen und Übermittlung im Wege der Datenfernübertragung **16** 49; des Prospekts **9** 21; der Zulassung **6a** 51; zusätzlicher Angaben und Übermittlung an das Unternehmensregister **16** 50
Veröffentlichung eines Prospekts, Pflicht/Ausnahmen **10** 3
Veröffentlichungen von Wertpapierfirmen – einschließlich systematischer Internalisierer – nach dem Handel betreffend Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zerti **2** 20; von Wertpapierfirmen – einschließlich systematischer Internalisierer – nach dem Handel betreffend Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emi **2** 21
Veröffentlichungspflichten 19 313; nach Beendigung des öffentlichen Angebots **11** 11a; des Bieters nach Abgabe des Angebots **22** 23; des Emittenten und Übermittlung an das Unternehmensregister **16** 40; und laufende Informationspflichten für EU-AIF und ausländische AIF **19** 299; und laufende Informationspflichten für EU-OGAW **19** 298
Veröffentlichungsrecht der Bundesanstalt **22** 44
Verordnungsermächtigung 19 106
Verpfändung als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Börsengeschäften **21** 12a
Verpflichtung zur gesonderten Offenlegung von Vorhandels- und Nachhandelsdaten **2** 12; des Insolvenzverwalters **6** 43; **16** 24; zur kundengünstigsten Ausführung von Aufträgen **1** 27; Marktdaten diskriminierungsfrei bereitzustellen **17** 86; Marktdaten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen bereitzustellen **17** 84; zur Offenlegung von Vorhandels- und Nachhandelsdaten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen **2** 13; der systematischen Internalisierer zur Offenlegung von verbindlichen Kursofferten für Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und a **2** 14; der systematischen Internalisierer zur Veröffentlichung verbindlicher Kursofferten in Bezug auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emiss **2** 18; zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots **22** 35; zur Zusammenarbeit **15** 25
Verpflichtungen von Wertpapierfirmen bei der Bestellung vertraglich gebundener Vermittler **1** 29
Verringerte Prospektanforderungen **11a** 15
Verringerung und Einschränkung von Positionen oder offenen Forderungen **16** 9

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Versagung der Erlaubnis **16** 103; der Erlaubnis einer Kapitalverwaltungsgesellschaft **19** 23
Verschmelzung 19 281; eines EU-OGAW auf ein OGAW-Sondervermögen **19** 183; mit Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital **19** 191; oder Spaltung des Masterfonds **19** 179
Verschmelzungsinformationen 19 186
Verschmelzungsplan 19 184
Verschwiegenheitspflicht 6 10; **10** 19; **11** 4; **16** 21; **19** 8; **22** 9
Versicherungsvertrag 12 12
Verstoß gegen die Vorlagevoraussetzungen an das Oberlandesgericht **18** 25
Verteilung der Skontren **6** 29
Vertretung 13 14; der Gesellschaft, Gerichtsstand beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger **19** 319
Verwahrung 19 72, 81; durch den Kommissionär **21** 29
Verwahrungsbuch 21 14
Verwaltung und Anlage **19** 112, 129, 144, 154; von EU-AIF durch AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften **19** 53; von EU-AIF durch ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften, für die die Bundesrepublik Deutschland Referenzmitgliedstaat ist **19** 65
Verwaltungs- oder Aufsichtsorgan des Börsenträgers **6** 4b
Verwaltungsrat der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5** 45 ff.
Verwaltungsrechtliche Sanktionen **12** 22; Sanktionen und andere verwaltungsrechtliche Maßnahmen **9** 38; **15** 30
Verwaltungsrechtliche Sanktionen 4 111 ff.
Verweigerung der Zulassung **6** 35
Verweis, Aufnahme von Informationen **9c** 3
Verweise und Ersuchen nach Artikel 19 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 **19** 336
Verweismöglichkeiten der Bundesanstalt an die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **19** 63
Verweisung 19 204
Verweisungen auf frühere Prüfungsberichte **16b** 14
Verwendungsrechnung für das Sondervermögen **19d** 12; und Entwicklungsrechnung bei der Investmentkommanditgesellschaft **19d** 24
Verzeichnis von der Handelspflicht unterliegenden Derivaten **2** 34; geregelter Märkte **1** 56
Vollziehung von Beschlüssen **13** 21
Von den Aufnahmemitgliedstaaten zu treffende Sicherungsmaßnahmen **1** 86
Vorbehalt der Gegenseitigkeit **22** 33c
Vorbereitung des Termins; Schriftsätze **18** 12
Vorbeugung und Aufdeckung von Marktmissbrauch **15** 16
Vorhandelstransparenzanforderungen für Handelsplätze im Hinblick auf Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente **2** 3; für Handelsplätze im Hinblick auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate und Derivate **2** 8
Vorlage von Berichten **19** 137; an das Oberlandesgericht **18** 6
Vorrangige Gläubiger **21** 32
Vorschriften betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes **22a** 1; betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 3 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes **22a** 2; für die Bearbeitung von Kundenaufträgen **1** 28
Vorsichtsmaßnahmen 9 37
Vorsitz Beschlussfähigkeit **13** 15; der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5** 48 ff.
Vorstand Aufsichtsrat **19** 119, 147

Wahl des Börsenrates **6** 13; des Herkunftsstaates **16** 4
Wahrnehmung der Aufsichts- und Sanktionsbefugnisse **1** 72; **9** 39; der Aufsichtsbefugnisse und Verhängung von Sanktionen **15** 31; der Befugnisübertragung **9** 44
(weggefallen) 21 38–40
Weitere Berichtspflichten **19e** 42
Weiterer Geltungsbereich **12** 3
Weitergabe oder Verbreitung von Informationen in den Medien **15** 21
Werbung 9 22; **19** 33, 302; **22** 28; für Angebote **10** 7; für Vermögensanlagen **11** 12; der Wertpapierdienstleistungsunternehmen **16** 92
Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde, Aufgaben und Befugnisse **5** 8 ff.; Befugnisübertragung **5** 11 f.; Errichtung und Rechtsstellung **5** 1 ff.; Leitlinien und Empfehlungen **5** 16; Rechenschaftspflicht **5** 3; Rechtsstellung **5** 5; Technische Regulierungsstandards **5** 10 ff.; Verletzung von Unionsrecht **5** 17; Zusammensetzung **5** 6
Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörden-VO 5; Begriffsbestimmungen **5** 4

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Wertpapierbeschreibung, Mindestangaben **9b** 12 ff.
Wertpapier-Darlehen Sicherheiten **19** 200
Wertpapier-Darlehensvertrag 19 201
Wertpapiere 19 193
Wertpapierfirmen, Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit **1** 21 ff.
Wertpapierindex-OGAW 19 209
Wertpapier-Informationsblatt 10 4; Übermittlung **10** 5
Wertpapierrat 16 16
Wertpapierregister, Wechsel **14** 22
Wesentliche Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen **16e** 11
Widerruf der Registrierung **2** 49; der Zulassung bei Wertpapieren **6** 39
Widerruf des Vertriebs von EU-AIF oder inländischen AIF **19** 331a; von OGAW **19** 131a
Widerrufsrecht 11 2d; **19** 305
Widerspruchsverfahren 16 112; **22** 41
Wiederanlage von Sicherheiten **19b** 21
Wiederaufnahme gegen Bußgeldbescheid **22** 64
Wirksamkeit eines Rechtsgeschäfts **19** 242
Wirksamwerden der Verschmelzung **19** 189
Wirkung des Musterentscheids **18** 22; von Rücknahmen; Verfahrensbeendigung **18** 13; des Vergleichs **18** 23

Zahlung und Lieferung **19** 74
Zahlungen Überwachung durch die Verwahrstelle **19** 241
Zahlungsbericht 16 116
Zeitpunkt der Zulassung **6a** 50
Zentrale Register 14 12 ff.
zentrales europäisches Zugangsportal, Zugänglichkeit von Informationen **1** 87a; **2** 23a
Zerschlagen von Unternehmen **19** 292
Zivilrechtliche Haftung **12** 11
Zu erfassende Risikofaktoren 19b 12
Zugang zum geregelten Markt **1** 53; zu geregelten Märkten **1** 36; für in einem Drittland niedergelassene zentrale Gegenparteien und Handelsplätze **2** 38; zu Kursofferten **2** 17; zu zentralen Gegenparteien, Clearing- und Abrechnungssystemen sowie Recht auf Wahl eines Abrechnungssystems **1** 37
Zugänglichkeit von Informationen im zentralen europäischen Zugangsportal **1** 87a; **2** 23a
Zugehöriges Vergleichsvermögen **19b** 9
Zugehöriges Delta 19b 18
Zulässige Marktpraxis **15** 13; Vermögensgegenstände **19** 192; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen **19** 219; Vermögensgegenstände; Anlagegrenzen **19** 231; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen **19** 261; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme **19** 221
Zulässigkeit des Musterverfahrensantrags **18** 3; des Vertriebs von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger **19** 317; der Verwaltung von inländischen Spezial-AIF und EU-AIF sowie des Vertriebs von AIF gemäß den §§ 325, 326, 333 oder 334 durch ausländische AIF-Verwaltungsg **19** 57
Zulassung und anwendbares Recht **1** 44; zur Börse **6** 19; von Finanzinstrumenten zum Handel **1** 51; zum Skontroführer **6** 27; später ausgegebener Aktien **6a** 69; zur Teilnahme am elektronischen Meldeverfahren **16h** 6; von Wertpapieren einer Gattung oder einer Emission **6a** 7; von Wertpapieren mit Umtausch- oder Bezugsrecht **6a** 11; von Wirtschaftsgütern und Rechten **6** 23; von Zertifikaten, die Aktien vertreten **6a** 12
Zulassungsanforderung 1 5
Zulassungsantrag 6a 48
Zulassungspflicht 1 59; **6** 32
Zurechnung von Stimmrechten **16** 34; **22** 30
Zusammenarbeit 6 8; mit anderen Behörden im Inland **16** 17; mit anderen Stellen **19** 9; und Aufsicht **12** 20; mit Aufsichtsbehörden im Inland **22** 7; mit der ESMA **9** 34; **15** 24; mit der Europäischen Kommission im Rahmen des Energiewirtschaftsgesetzes **16** 20; in der Europäischen Union **6** 36; mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **16** 19; mit Drittländern **1** 88; **9** 30; mit Drittstaaten **15** 26; und Informationsaustausch mit der ESMA **1** 87; mit zuständigen Stellen im Ausland **16** 18; **22** 8; zwischen Behörden ein und desselben Mitgliedstaats **1** 68; zwischen den zuständigen Behörden bei der Überwachung, den Überprüfungen vor Ort oder den Ermittlungen **1** 80; zwischen zuständigen Behörden **9** 33
Zusammenfassung der Prüfungsergebnisse **19e** 5
Zusammenlegung und Zuweisung von Aufträgen **17** 68; und Zuweisung von Geschäften für eigene Rechnung **17** 69
Zusätzliche allgemeine Anforderungen bezüglich Emissionsübernahme oder Platzierung **17** 38; Anforderungen bezüglich Beratung, Vertrieb und Eigenplatzierung **17** 41; Anforderungen bezüglich Darlehen oder Kreditvergabe im Zusammen-

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

hang mit Emissionsübernahme und Platzierung **17** 42; Anforderungen bezüglich Platzierung **17** 40; Anforderungen bezüglich Preisgestaltung der Angebote im Hinblick auf Emission von Finanzinstrumenten **17** 39; Angaben **11** 15a; Angaben im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen **19** 256; Angaben und Unterlagen **16c** 9; Berichtspflichten bei der Portfolioverwaltung und bei Geschäften mit Eventualverbindlichkeiten **17** 62; Informationspflichten bei AIF **19** 300; organisatorische Anforderungen bezüglich Finanzanalysen oder Marketingmitteilungen **17** 37; Stresstests im Rahmen der Sicherheitenverwaltung **19b** 32

Zuständige Behörde; Aufsicht; Anordnungsbefugnis **19** 5; Behörden **9** 31; **15** 22; Überwachungsstellen und Befugnisse **16c** 6; Verwaltungsbehörde **16** 121; **22** 61

Zuständigkeit des Oberlandesgerichts im gerichtlichen Verfahren **22** 62; im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 **16** 29

Zuständigkeiten der Geschäftsleitung **17** 25

Zustellungsbevollmächtigter 16c 5

Zustimmungspflichtige Geschäfte **19** 75, 84

Zuteilung bei einem Teilangebot **22** 19

Zuverlässigkeit 16g 6; der Geschäftsleitung **16c** 3

Zuwendungen 16d 6; und Gebühren **16** 70; im Zusammenhang mit Analysen **16d** 7

Zwangsmittel 22 46

Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr durch OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften **19** 49; und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften im Inland **19** 54

Zweigstellen Zweigniederlassungen, Filialen und Auslagerungen **16b** 7

Zwischenbericht 19 104; **19d** 18

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG