

Handbuch der Kapitalmarktinformation

Habersack / Mülbert / Schlitt

4. Auflage 2025
ISBN 978-3-406-82987-1
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.

Sachregister

Die halbfetten Zahlen verweisen auf die Paragraphen des Werkes,
die mageren auf die Randnummern.

20 %-Kapitalerhöhungen 3 57, 69

Abberufung von Organmitgliedern
18 17 ff.

Abgestimmtes Verhalten 19 95 ff.

Abhilfeklage 32 49, 58

– Abhilfegrundurteil 32 59

– Gleichartigkeit der Ansprüche 32 58

Abonnementsrating 24 21a

Abspaltungsverbot 18 16

Abstraktionsprinzip 1 120

Abwehrmittel in der Jahresberichterstattung
18 1 ff.

– Abspaltungsverbot 18 16

– Aktienrückkauf 18 22

– Ankündigung von Abwehrmaßnahmen 17 28

– Anwendungsbereich 18 7 f.

– bedeutende Kapitalbeteiligungen 18 14

– Beschränkung der Übertragbarkeit von Wert-
papieren 18 11 ff.

– Bestellung/Abberufung von Organmitgliedern
18 17 ff.

– Change of Control-Klauseln 18 26

– Entschädigung bei Übernahmeangebot 18 27

– Erläuterungspflichten 18 32 ff.

– golden/tin parachutes 18 27

– Handelsregisterpublizität 18 12

– Höchststimmrechte 18 12

– Kontrollrechte 18 15

– Kontrollwechsel 18 24 ff.

– Konzernlagebericht 18 7a

– Mitarbeiterbeteiligungen 18 16

– Ordnungswidrigkeiten 18 31

– Sanktionen bei Zuwiderhandlung 18 31

– Satzungsänderungen 18 17 ff.

– Stimmbindungsvereinbarungen 18 12

– Stimmrechtskontrolle bei Mitarbeiterbetei-
ligungen 18 16

– Transparenzpflichten 18 5

– Übernahmehindernisse 18 1

– vinkulierte Namensaktien 18 11

– Vorstandsbefugnisse bei Kapitalmaßnahmen
18 20 ff.

– Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz
18 28

– Zusammensetzung des gezeichneten Kapitals
18 8 ff.

– Zweck 18 5

Accelerated Bookbuilding 1 213 ff.

Acting in concert 27 29

– Interne Informationsbeschaffung 2 31 f.

– Stimmrechtszurechnung 19 95

Ad-hoc-Komitee 1 245; 10 59

Ad-hoc-Publizität 6 49 ff.; 10 1 ff., 104 ff.

– Aktienplatzierungen 10 35

– Aktienrückkaufprogramme 20 12 ff.

– Aktualisierungen 10 104 f., 116

– alternative Leistungskennzahlen 10 112 ff.

– Angebotsabsicht 14 2, 39 ff.

– Anwendungsbereich 10 7 ff.

– Aufbau 10 109

– Aufschub der Veröffentlichungspflicht
10 52 ff.; *s. a. dort*

– Auktionsverfahren 10 28 ff.

– außerordentliche Erträge/Aufwendungen 10
10 40

– befugte Weitergabe 10 41 ff.

– Berichtigungen 10 104 f., 117

– Beteiligungserwerb 10 14

– Closed Period 1 262

– Directors' Dealings 10 39; 22 143

– Due Diligence 10 25 f., 32

– Emittentenleitfaden 10 2

– Enforcement 9 79

– Entsprechenserklärung 12 112

– Erwerb eigener Aktien 10 34

– EU Listing Act 2 23

– Form 10 109

– gesetzliche ~ 10 6

– Haftung 29 8 ff.; *s. a. Ad-hoc-Publizität, Haf-
tung*

– Informationen mit mittelbarem Emittentenbe-
zug 10 17 ff.

– Informationen mit unmittelbarem Emittenten-
bezug 10 7 ff.

– Informationsmemorandum 10 28

– Insiderinformation 1 14

– Insiderinformationen 1 35 ff.; 10 10 ff.

– Interne Informationsbeschaffung 2 2, 23

– Kursstabilisierung 21 46

– Letter of Intent 10 32

– Personalveränderungen 10 36 f.

– privater Unternehmenskauf 10 21 ff.

– Selbstbefreiung 1 70

– Sprache 10 108

– Squeeze-Out 10 38

– Straftaten/Ordnungswidrigkeiten 25 110

– Unternehmensregister 10 121

- unverzügliche Veröffentlichung **10** 106
- unzulässige Angaben **10** 115
- Veröffentlichungswege **10** 119 ff.
- Verschmelzungen **10** 33
- Vorabmitteilungen **10** 118
- Zweck **10** 3
- Zweites Finanzmarktförderungsgesetz **29** 54
- Zwischenschritt-Insiderinformationen **1** 36, 70
- Ad-hoc-Publizität, Haftung**
- Anspruchsausschluss/-minderung **29** 149 ff.
- Anspruchsberechtigte **29** 86 ff.
- Aufsichtsrat **29** 190
- Auslandsemittenten **29** 79
- Außenhaftung **29** 32 ff., 192 ff.
- Berichtigung nicht kursrelevanter Information **29** 71
- bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung **29** 158 f.
- D & O-Versicherung **29** 191
- deliktische Haftung **29** 191
- Desinformationsphase **29** 90 ff.
- Differenzschaden **29** 104
- Eigenhaftung des Vertreters **29** 196
- Einlagenrückgewährverbot **29** 14 ff.
- Einwendungen/Einreden **29** 149 ff.
- Entwicklung **29** 54
- Erfolgsort **29** 49 ff.
- Erwerb vor Informationsentstehung **29** 95
- geschädigter Erwerber **29** 87
- geschädigter Veräußerer **29** 88
- gesetzliche Regelung **29** 8 f.
- Haftung der Organe **29** 188 ff.
- Inlandsemittenten **29** 64
- Innenhaftung **29** 35, 188 ff.
- Kausalität **29** 98
- Kenntnis **29** 149 f.
- Kollisionsrecht **29** 42 ff.
- Kursdifferenzschaden **29** 101, 107, 122 ff., 135 ff.
- Kursfolgeschaden **29** 27, 107, 132 ff., 139 ff.
- Kursrelevanz **29** 71, 76
- Mitverschulden **29** 152, 183
- Naturalrestitution **29** 104 ff.
- Organisationsmangel **29** 83
- persönlicher Anwendungsbereich **29** 63 ff.
- Pressemitteilung **29** 73a
- rechtmäßiges Alternativverhalten **29** 151a
- Rechtsnatur **29** 61 f.
- Rom II-VO **29** 46
- Schaden **29** 98 ff.
- Schutzgesetzverletzung **29** 160 ff., 195
- Schutzgut **29** 57 ff.
- sittenwidrige Schädigung **29** 165 ff., 194
- Skandalschaden **29** 107, 139 ff.
- Tatbestand **29** 63 ff.
- Totalreparation **29** 100 ff.
- Transaktionserfordernis **29** 86 ff.
- Transaktionskausalität **29** 110 ff., 171 ff.
- Transaktionszeitpunkt **29** 93 f.
- und Kapitalschutz **29** 14 ff.
- unrichtige Mitteilungen **29** 73 ff., 79
- unrichtige/unvollständige Informationen **29** 77 f.
- Unterlassen der Berichtigung **29** 70
- Unterlassen der Mitteilung **29** 68 f.
- unterlassene Berichtigung **29** 70
- unterlassene Transaktion **29** 181 f.
- unwahre Insiderinformation **29** 74 f.
- Veräußerung nach Unterlassung **29** 96
- Verdupplung der Tatbestände **29** 117 ff.
- Verjährung **29** 153 ff.
- Verschulden **29** 80 ff.
- verspätete Veröffentlichung **29** 72
- Vertragsabschlussschaden **29** 102, 129 ff., 137, 179 f.
- Vorstand **29** 189
- Vorteilsausgleich **29** 151
- Administrator** **25** 102
- AGB** **15** 9a
- AI Act** **2** 73
- Akteneinsichtsrecht** **32** 70 ff.
- Aktiendividende** **3** 56
- Aktienkörbe** **19** 131
- Aktionsoptionsprogramme** **1** 32
- Aktienplatzierungen** **10** 35
- Aktienrückkauf** **18** 22; **26** 51 f.
- Aktienrückkaufprogramme** **20** 1 ff.
 - Ad-hoc-Publizität **20** 12 ff.
 - Aktien-/Bilanzrecht **20** 3 ff.
 - Aktienerwerb über pari **20** 6
 - Anhang **20** 8
 - Bekanntgabepflichten **20** 20 ff.
 - Bereichsausnahme **20** 15 ff.; **26** 51 f.
 - Berichterstattung auf Hauptversammlung **20** 3 f.
 - Bilanzausweis **20** 5 ff.
 - Closed period **20** 19
 - Derivate **20** 18
 - Eigenkapitalkorrekturposten **20** 6
 - Einziehungsrecht **20** 11 f.
 - Handelsbedingungen **20** 18
 - Handelsbestand an eigenen Aktien **20** 5, 39 ff.
 - IFRS/IAS **20** 5
 - Kapitalherabsetzung **20** 6
 - Kapitalmarktrecht **20** 9 ff.
 - Marktmanipulationsverbot **26** 51 f.
 - öffentliches Rückkaufangebot **20** 38
 - Primärmarktpublizität im Prospekt **20** 37
 - Rückkaufbeschluss **20** 12 f.
 - Rücklage **20** 6
 - Safe Harbour **20** 15 ff.; **26** 51 f.
 - Stimmrechtstransparenz **20** 28 ff.; *s. a. dort*
 - Teilliquidation **20** 5
 - Unternehmensregister **20** 22
 - Unterrichtung der BaFin **20** 9 f.
 - Vereinbarung von Bezugsrechten **20** 11a

- Veröffentlichung im Bundesanzeiger **20** 11 f.
- Wiederveräußerungsausschluss **20** 7
- Zusatzangaben im Anhang **20** 8
- Aktienzertifikate** **3** 21, 26
- Aktionsplan Kaitalmarktunion** **3** 10
- Aktualisierung**
 - Basisinformationsblatt **7** 165
 - Entsprechenserklärung **12** 90 ff.
 - fehlerhafter Prospekt **28** 23 f.
 - Finanzanalysen **23** 91
 - Insiderliste **1** 284
 - Prospekt für Investmentvermögen **7** 161 ff.
 - Prospekt für Vermögensanlagen **8** 154 ff.; **28** 51 ff., 62, 68
 - Prospekthaftung **28** 12
 - Vermögensanlagen-Informationsblatt **8** 154 ff., 167
- Allfinanzaufsicht** **25** 9d
- Allgemeindelikte** **25** 11
- allokative Effizienz** **31** 1
- Allzuständigkeit der Geschäftsleitung** **25** 22
- alongside purchase** **1** 159, 168
- Als-Ob-Abschlüsse** **28** 20
- Alternative Leistungskennzahlen** **10** 112 ff.
- Altfälle (Vermögensanlagen)** **8** 170
- Analysten** **1** 197
- Analysten-Präsentation** **6** 23 ff.
- Anbieter (Vermögensanlagen)** **8** 10 f.
- Angebotsabsicht** **14** 1 ff.
 - Adressaten der Mitteilungspflicht **14** 24 ff.
 - Angebot **14** 10
 - Benachrichtigung der Zielgesellschaft **14** 35 f.
 - Bieter **14** 8 f.
 - Bieter, ausländische **14** 28
 - Business Combination Agreement **14** 14
 - Entscheidung **14** 11 ff.
 - Entscheidungsphase **14** 15 ff.
 - Erwerbsangebote **14** 6
 - EU Listing Act **14** 39g
 - Form der Veröffentlichung **14** 31 ff.
 - Informationspflichten ggü. Börsen **14** 22 ff.
 - Informationsverbreitungssysteme, elektronische **14** 31
 - Insiderinformationen **14** 39a
 - Insiderverbote **14** 49a
 - Investorenvereinbarung **14** 14
 - Irrevocable Undertakings **14** 14
 - Nachweis der Veröffentlichung **14** 33 f.
 - Ordnungswidrigkeiten **14** 40
 - Pflichtangebote **14** 42 ff.; *s. a. dort*
 - Pflichtverletzungen **14** 40 f.
 - Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **14** 40 f.
 - Rücknahme der Entscheidung **14** 4
 - Schutzbereich **14** 5
 - Sprache **14** 32
 - Testing the Waters **14** 13
 - Übernahmeangebote **14** 6
- Unbeachtlichkeit des Gesellschafterbeschlusses **14** 19 f.
- Unterrichtung der Arbeitnehmer/Betriebsrat **14** 37 ff.
- unverzügliche Veröffentlichung **14** 21
- Verhältnis zur Ad-hoc-Publizität **14** 2, 39 ff.
- Veröffentlichungspflicht **14** 1 ff.
- Veröffentlichungspflichten der Zielgesellschaft **14** 39d ff.
- Veröffentlichungsverfahren **14** 29 ff.
- Vorbereitungsphase **14** 12 ff.
- Vorstand der Zielgesellschaft **14** 37
- Zweck **14** 2
- Angebotsunterlage** **15** 1 ff.
 - AGB **15** 9a
 - Änderungen der Beschäftigungspolitik **15** 50
 - Angaben über Angebotsinhalt **15** 22 ff.
 - Angebot **15** 6
 - Annahme **15** 7
 - Annahme/Abwicklung **15** 57 ff.
 - Annahmefrist **15** 37 ff.
 - Anwendbares Recht **15** 64 ff.
 - Anwendungsbereich **15** 2 ff.
 - ausreichende Informationsgrundlage **15** 11
 - Barangebote **15** 29
 - behördliche Verfahren **15** 61
 - Bieterhaftung **30** 1 ff.; *s. a. Angebotsunterlage, Bieterhaftung*
 - Change of control-Klauseln **15** 34
 - Delisting **15** 60a
 - Entschädigungshöhe **15** 32 f.
 - ergänzende Angaben **15** 39 ff.
 - fakultative Angaben **15** 70 ff.
 - finanzielle Belastungen **15** 43 f.
 - Finanzierung **15** 39 ff.
 - Finanzierungsbestätigung **15** 54
 - Gegenleistung **15** 28 ff., 60
 - Gerichtsstand **15** 68
 - Gestattung durch BaFin **16** 14 ff.
 - Gestattungsfiktion **16** 14
 - Haftung für fehlerhafte Unterlagen **30** 1 ff.; *s. a. Angebotsunterlage, Bieterhaftung*
 - Informationen zum Bieter **15** 22 f.
 - Informationen zur Zielgesellschaft **15** 24
 - Inhalt **15** 10 ff.
 - künftige Geschäftstätigkeit **15** 45 ff.
 - künftige Verpflichtungen **15** 49
 - Leistungen an Organmitglieder **15** 52 f.
 - Material Adverse Change-Klauseln **15** 35
 - Mitglieder der Geschäftsführung **15** 51
 - Mittelbeschaffung **15** 39 ff.
 - Nachtragspflicht **15** 15
 - öffentliche Tauschangebote **15** 5
 - Pflichtangebote **16** 32 ff.
 - Prüfung der BaFin **16** 9 ff.
 - Prüfungsfrist **16** 10 f.
 - Prüfungsumfang **16** 11 ff.
 - Rechtsnatur **15** 6 ff.

- Rechtswahlvereinbarung **15** 66
- Richtigkeitsgebot **15** 12
- Rücktrittsrechte **15** 63
- Schadensersatz **30** 1
- Schalterpublizität **16** 20
- Sitz/Standort wesentlicher Unternehmensteile **15** 47
- Sprache **15** 1, 16 ff.
- Stellungnahme der Zielgesellschaft **17** 1 ff.; s. a. dort
- Tauschangebote **15** 29, 55
- Teilangebot **15** 26
- Übermittlung an BaFin **16** 3 ff.
- Übermittlung an Zielgesellschaft **16** 23 f.
- Übermittlungsfrist **16** 5 ff.
- Übernahmevertragsstatut **15** 64
- umfassende Information **15** 10
- umgekehrter Verkaufsprospekt **15** 2; **30** 2
- Unterrichtung der Zielgesellschaft **15** 4
- Untersagung **16** 16
- Unterzeichnungspflicht **15** 19 f.
- Verantwortlicher **15** 69
- Verbot vorheriger Bekanntgabe **16** 18 f.
- VerkProSG/VermVerkProspV **15** 56
- Vermögensverwendung **15** 48
- Veröffentlichung **16** 20 ff.
- Veröffentlichungsfundstellen **15** 62
- Veröffentlichungspflichten bei Änderungen **16** 25
- Veröffentlichungspflichten Erwerbsumfang **16** 26 ff.
- Veröffentlichungsverfahren **16** 17 ff.
- Verständlichkeit **15** 18
- Vollständigkeitsgebot **15** 13 f.
- Vorerwerbe **15** 60
- Wasserstandsmeldungen **16** 26 ff.
- Wertpapierangabe **15** 25 ff.
- Zaunkönigregelung **15** 38
- zulässige Bedingungen **15** 34 f.
- Zweck **15** 1 ff.
- Angebotsunterlage, Bieterhaftung** **30** 1 ff.
- Aktualisierungen **30** 4
- Angebotsunterlage **30** 4
- Angebotsveranlasser **30** 20
- Anspruchsberechtigte **30** 22 ff.
- Anspruchsvoraussetzungen **30** 3 ff.
- Barangebote **30** 8 f.
- Gerichtsstand **30** 35
- Haftungsadressaten **30** 18 ff.
- Haftungsbeschränkung **30** 33 f.
- Kapitalerhaltungsgrundsatz **30** 36
- Kausalität **30** 26 f.
- nachträgliche Fehlerhaftigkeit **30** 14 ff.
- negatives Interesse **30** 31
- Rechtsfolgen **30** 30 f.
- Rückabwicklung des Angebots **30** 25
- sonstige Informationsmaterialien **30** 5
- subjektive Voraussetzungen **30** 28 f.
- Umtauschangebote **30** 8, 10
- Unrichtigkeit/Unvollständigkeit **30** 6 ff.
- Verjährung **30** 32
- Verschulden Dritter **30** 29
- Wesentlichkeit **30** 7 ff.
- Anlageberatung** **23** 51 ff.
- Anlageleitlinien** **24** 11
- Anlagestrategie** **23** 27
- Vermögensanlagen **8** 100 ff.
- Anlagevermittler** **24** 11a
- Anlagevorschlag** **23** 34 ff.
- Begriff **23** 37
- Bestimmtheit **23** 39
- direkter ~ **23** 40, 42 ff.
- Erstellung **23** 75 ff.
- indirekter ~ **23** 38, 45
- Öffentlichkeit **23** 48 ff.
- Anlageziele (Vermögensanlagen)** **8** 100 ff.
- Anlegerinformation (Investmentvermögen)** **7** 1 ff.
- wesentliche Anlegerinformation **7** 152
- Anlegerinformation (Vermögensanlagen)** **8** 1 ff., 150 ff.
- Altfälle **8** 170
- Eigenvertrieb **8** 153
- Informationspflichten des Anbieters **8** 151
- Informationspflichten des Emittenten **8** 152
- Anlegerpublikum**
- Informationsverbreitungssysteme, elektronische **1** 75
- Insiderinformationen **1** 73 ff.
- Nachrichtenagenturen **1** 75
- Presse **1** 75
- Soziale Medien **1** 75
- Websites **1** 75
- Anlegerschutz- und Funktionsverbesserungsgesetz (AnFuG)** **19** 40
- Anlegerschutzverbesserungsgesetz (AnSVG)** **1** 3
- Anmeldung von Ansprüchen** **32** 316 ff.
- Belehrung **32** 322
- Eröffnungsbeschluss **32** 322
- Frist **32** 318
- Inhalt **32** 324
- Kostentragung **32** 426
- Musterentscheid **32** 328
- Wirkung **32** 326
- Anschlussrechtsbeschwerde** **32** 358 ff.
- Begründung **32** 364 f.
- Frist **32** 362
- Statthaftigkeit **32** 360
- Aufschub der Veröffentlichungspflicht** **10** 52 ff.
- Beeinträchtigung laufender Verhandlungen **10** 64 ff.
- Begründungspflicht **10** 96 f.
- behördliche Genehmigungen **10** 78
- berechtigtes Interesse des Emittenten **10** 62 ff.

- Beschluss **10** 56 ff.
- Dokumentationspflichten **10** 93
- Erforderlichkeit **10** 80
- formelle Anforderungen **10** 90 ff.
- Gefährdung der Finanzstabilität **10** 99 ff.
- geplante Unternehmenskäufe **10** 77
- keine Irreführung der Öffentlichkeit **10** 81 ff.
- mehrstufige Unternehmensentscheidungen **10** 69 ff.
- Mitteilungspflicht **10** 96 f.
- öffentliches Interesse **10** 102
- Regelpublizität **10** 79
- Schutz von Neuentwicklungen **10** 76
- Sicherstellung der Geheimhaltung **10** 85 ff.
- Veröffentlichung nach Wegfall **10** 95
- Voraussetzungen **10** 61 ff.
- zuständige Behörde **10** 103
- Aufsichtsrat**
 - Ad-hoc-Publizität, Haftung **29** 190
 - Entsprechenserklärung **12** 1 ff.; *s. a. dort*
 - Offenlegungsverbot **1** 190
 - Stellungnahme der Zielgesellschaft **17** 1 ff.; *s. a. dort*
- Auftragsanalysen** **31** 10 f.
- Auftragsrating** **31** 40
- Auftragsstudien** **23** 112, 148
- Aufzeichnungspflichten** **21** 44 f.
- Auktionsverfahren** **10** 28 ff.
- Außenhaftung**
 - Ad-hoc-Publizität, Haftung **29** 32 ff., 192 ff.
 - Entsprechenserklärung **12** 119 ff.
 - Entsprechenserklärung, Haftung **29** 282 ff.
- Aussetzungsbeschluss** **32** 256 ff.
 - Belehrung der Kläger **32** 257
 - erste Instanz **32** 264
 - Klagerücknahme **32** 258 ff.
 - Rechtsmittel **32** 262 ff.
 - sofortige Beschwerde **32** 262
 - Unterrichtung des OLG **32** 261
 - Wirkung **32** 266 f.
 - zweite Instanz **32** 265
- Aussetzungsverfahren** **32** 217 ff.
 - Abhängigkeit **32** 228 ff.
 - Abhängigkeit, abstrakte **32** 231
 - Abhängigkeit, konkrete **32** 232
 - Abhängigkeitsmaßstab **32** 230 ff.
 - Abhängigkeitsprüfung **32** 237 ff., 243 ff.
 - Anhörung **32** 254
 - Antrag des Klägers **32** 225
 - Aussetzung von Amts wegen **32** 221
 - Aussetzungsbeschluss **32** 256 ff.; *s. a. dort*
 - Entscheidungsabhängigkeit **32** 228 ff.
 - gleicher Lebenssachverhalt **32** 253
 - Klageerwiderung **32** 255
 - Stellungnahmemöglichkeit **32** 254 f.
 - Verfahrenstrennung **32** 252
- Verfassungsmäßigkeit der Neuregelung **32** 234
- Voraussetzungen **32** 221 ff.
- Wirkung des Aussetzungsbeschlusses **32** 266 f.
- Austauschangebote** **3** 54
- Auszüge** **23** 126 f.
- Barangebote**
 - Angebotsunterlage **15** 29
 - Angebotsunterlage, Bieterhaftung **30** 8 f.
 - Finanzierungsbestätigung **15** 54
 - Unrichtigkeit/Unvollständigkeit **30** 12
- Basisinformationsblatt** **7** 143 ff.
 - Aktualisierungspflichten **7** 161 f., 165
 - Aufbau **7** 151
 - Begriff **7** 143
 - Gliederung **7** 151
 - Inhalt **7** 145, 151
 - Mustervorlagen **7** 146
 - PRIIP-VO **7** 2
 - Publizitätspflichten **7** 21
 - Rechtsgrundlagen **7** 7
 - Sprache **7** 148
 - Vertriebsanzeigeverfahren **7** 153 ff.; *s. a. dort*
 - Zweck **7** 3, 146
- Basisprospekt** **4** 7 ff.
 - Billigungsverfahren **4** 12
 - endgültige Bedingungen **4** 7, 11
 - Nachtragspflicht **4** 12
 - Prospektsprache **4** 48
 - Zusammenfassung **4** 10
- Bedeutende Beteiligungen** **19** 1 ff.
 - Anlegerschutz- und Funktionsverbesserungsgesetz (AnsFuG) **19** 40
 - außenwirtschaftsrechtliche Meldepflichten **19** 196 ff.
 - Befreiung von Veröffentlichungspflicht **19** 181
 - Bekanntmachungspflicht **19** 22 f.
 - comply-or-explain **19** 29
 - Directors' Dealings **19** 41
 - Drittstaatensubventionsverordnung **19** 200 ff.
 - Einmann-Gesellschaft **19** 26
 - Entsprechenserklärung **19** 29
 - Fusionskontrolle nach FKVO **19** 187 ff.
 - Fusionskontrolle nach GWB **19** 176 ff.
 - gesellschaftsrechtliche Offenlegungspflichten **19** 4 ff., 30 ff.
 - Halten von Instrumenten **19** 125 f.
 - Herkunftsstaatsprinzip **19** 35, 55, 154
 - Inlandsemittenten **19** 142 ff., 154
 - Instrumente **19** 128 ff.
 - Kontrollmeldung nach § 35 WpÜG **19** 157 ff.; *s. a. dort*
 - Maximalharmonisierung **19** 2
 - Mehrheitsbeteiligungen **19** 13, 16; **27** 10
 - Meldeformular **19** 64
 - Meldeschwellen **19** 35, 48 ff., 134
 - Mitteilungspflichten nach § 33 WpHG **19** 44 ff.; **27** 27

- Mitteilungspflichtige **19** 7 f., 15
- mitteilungspflichtige Vorgänge **19** 9 ff., 16
- Mitteilungsschwellen **27** 9 ff.
- mittelbarer Inhaber **27** 29
- Offenlegungspflichten nach AktG **19** 5 ff., 15 ff.; **27** 8 ff.
- Offenlegungspflichten nach WpHG **27** 20 ff.
- Rechtsverlust **27** 1 ff.; *s. a. dort*
- Risikobegrenzungs-gesetz **27** 21
- Schachtelbeteiligungen **19** 9 ff., 16
- sonstige Instrumente **19** 130 ff.
- Stimmrechtsanteilsänderungen **19** 35 f.
- Stimmrechtsnichtberücksichtigung **19** 105 ff.; *s. a. dort*
- Stimmrechtsschwellen **27** 28
- Transparenzregister **19** 31
- Transparenzrichtlinien **19** 34 ff.
- TranspRL-ÄndRL **19** 2, 36 ff.
- unzureichende/unterlassene Mitteilungen **19** 123 f., 140, 152; **27** 13, 30 ff.
- Verhältnis §§ 33 ff. WpHG/Ad-hoc-Publizität **19** 173 ff.
- Verhältnis §§ 33 ff. WpHG/§ 23 WpÜG **19** 171 f.
- Veröffentlichung bei Stimmrechtsänderungen eigener Aktien **19** 148 f.
- Veröffentlichung der Mitteilungen **19** 144 ff.
- Veröffentlichung der Stimmrechtsgesamtzahl **19** 150
- Verschärfung der Transparenz **19** 1
- vorsorgliche Mitteilung **27** 12
- Wasserstandsmeldungen nach § 23 WpÜG **19** 165 ff.
- wesentliche Beteiligung **19** 117 ff.
- WpAV **19** 42
- Zukunftsfinanzierungsgesetz **19** 43
- Zurechnung von Stimmrechten **19** 68
- Behavioral Finance** **31** 4
- Beifügungspflicht** **17** 46 f.
- Benchmark-VO** **25** 101
- Bereichsöffentlichkeit** **1** 72
- Berufsinsider** **1** 233
- Beschleunigungsgebot** **17** 51
- Bestätigungsvermerk** **4** 55
- Bestellung von Organmitgliedern** **18** 17 ff.
- Beteiligungspublizität**
 - Aktienrückkaufprogramm **20** 1 ff.; *s. a. dort*
 - bedeutende Beteiligungen **19** 1 ff.
 - Directors' Dealings **22** 1 ff.; *s. a. dort*
 - Kursstabilisierung **21** 1 ff.; *s. a. dort*
 - Straftaten/Ordnungswidrigkeiten **25** 1 ff.; *s. a. dort*
- Beteiligungstransparenz** **10** 4
- Betrug** **25** 41 ff.
 - Ad-hoc-Publizität, Haftung **29** 163
 - Entsprechenserklärung, Haftung **29** 301
 - Finanzanalysen **31** 22
- Bezugsrechtsemissionen** **21** 22
 - Wertpapierprospekt **3** 36, 43; **4** 118 ff.
- Bezugsrechtsregulierung** **21** 52 f.
- Bieterangebot** *s. Angebotsunterlage; Stellungnahme zum Bieterangebot*
- Bbieterentscheidung zur Angebotsabgabe** *s. Angebotsabsicht*
- Bilanzeid** **9** 3, 62; **25** 64
 - Finanzberichte, Haftung **29** 254 ff.
 - Straftaten **25** 33c
- Bilanzmeineid** **25** 64a f.
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren** **5** 1 ff.
 - Aktienemissionen **5** 7
 - Aktualisierungspflicht **5** 34
 - Billigungsfrist **5** 27 ff.
 - Börsenzulassung/-einführung **5** 40 f.
 - Drittstaatenemittenten **5** 5 ff.
 - Europäischer Pass **5** 36 ff.
 - Geltungsdauer **5** 32 f.
 - grenzüberschreitende Emissionen **5** 36 ff.
 - Herkunftsstaatsprinzip **5** 3
 - Hinterlegung **5** 20 ff.
 - Kohärenz **5** 12
 - Nachtragspflicht **5** 24 ff.
 - Notifizierung **5** 36 ff.
 - Optionsanleihen **5** 10
 - Preisspannenänderung **5** 31
 - Prüfungsfrist **5** 16 ff.
 - Prüfungsumfang **5** 12
 - Referenzliste **5** 14
 - Schalterpublizität **5** 23
 - Schuldtitel **5** 11
 - Umtauschanleihen **5** 11
 - Verfahren **5** 13 ff.
 - Vollständigkeit **5** 12
 - Wandelanleihen **5** 8 f.
 - Zuständigkeit **5** 2 f.
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren (Vermögensanlagen)**
 - Prospekt für Vermögensanlagen **8** 137 ff.
 - Vermögensanlagen-Informationenblatt **8** 137 f., 141 f.
- Black Out-Period** **6** 47; *s. a. Closed Period*
- Blankettvorschriften** **25** 4 f.
- Blindpools** **8** 46a, 103
- Bonität** **24** 14a
- Bonitätsrating** **24** 1, 14a, 94
- Bookbuilding** **4** 92 ff.
 - Accelerated ~ **1** 213 ff.
 - Decoupled ~ **4** 93; **5** 22 f.
- Börsen** **14** 22 ff.
- Börsenpreis** **26** 68
- Börsenzulassungsprospekt** **28** 10 ff.
- Börsenzulassungsrichtlinie** **10** 1
- Bundesanzeiger**
 - Aktienrückkaufprogramme **20** 11
 - Entsprechenserklärung **12** 108

- Hauptversammlung **11** 24 ff.
- Wertpapierinhaberorientierte Publizität **11** 2
- Business Combination Agreement** **10** 33;
14 14
- Bußgeldvorschriften**
- Bußgeldzumessung **25** 116 ff.
- Kapitalmarktrecht **25** 65 ff.
- Marktmissbrauch **25** 107 ff.
- Wertpapierhandelsrecht **25** 65 ff.
- Buy-side Analysten** **23** 2
- Chancengleichheit** **1** 9
- Change of Control-Klauseln**
- Abwehrmittel in der Jahresberichterstattung **18** 26
- Angebotsunterlage **15** 34
- Chinese Walls** **1** 248 ff.; **6** 41
- Finanzanalysen **23** 136
- reinforced ~ **1** 267
- Wall Crossing **1** 252
- class certification** **32** 28
- Clearing-Vorgaben** **25** 74
- Closed Period** **1** 253 ff.
- Ad-hoc-Publizität **1** 262
- Aktienrückkaufprogramme **20** 19
- Beginn **1** 261 f.
- Directors' Dealings **22** 7, 113 ff.
- erfasste Geschäfte **1** 256
- erfasste Personen **1** 254 f.
- Finanzberichte **1** 257 ff.
- freiwillige ~ **1** 265
- freiwillige Maßnahmen **1** 263 f.
- Rechtsfolgen von Verstößen **1** 268
- verlängerte ~ **1** 265
- Code of Conduct** **12** 61
- Finanzanalysen **23** 97
- Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies** **24** 40
- Combined Financial Statements** **4** 71
- Competitive IPO** **23** 137
- Complex Financial History** **4** 72 ff.
- Immobiliengesellschaften **4** 110
- Compliance**
- Compliance-Informationssystem **2** 22
- Delegation **1** 246
- Insiderorganisation **1** 240 ff.; *s. a. dort*
- Compliance Officer** **25** 23
- Compliance-Beauftragter** **24** 65
- Compliance-Management** **25** 31 f.
- Comply-or-explain**
- Bedeutende Beteiligungen **19** 29
- Entsprechenserklärung, Haftung **29** 263
- concealing ownership** **26** 45
- Corporate Governance** **12** 1 ff., 127; **19** 29
- Interne Informationsbeschaffung **2** 40
- Corporate Sustainability Reporting Richtlinie** **1** 116a
- CRIM-MAD** **1** 4
- Crowdfunding** **8** 2
- Culpa in contrahendo** **29** 286 ff., 322 ff., 347
- Cyberangriffe** **1** 118b
- D & O-Versicherung** **29** 191
- Data Mining** **2** 9
- Datenfernübertragung** **11** 38
- Datenschutz** **11** 14
- Deal-related/non-deal-related research** **23** 3
- Decoupled Bookbuilding** **4** 93 ff.; **5** 22 f.
- Deep-Dive-Meeting** **6** 18, 22
- Delegierte Verordnung (EU) 2019/980** **3** 12;
4 1, 16 ff.
- Delisting**
- Angebotsunterlage **15** 60a
- Entsprechenserklärung **12** 89
- Insiderinformationen **1** 101
- Depotstimmrechte** **19** 91
- Derivate** **1** 20 ff.
- Aktienrückkaufprogramme **20** 18
- Kursstabilisierung **21** 15
- Warenderivate **1** 91
- Designated Sponsoring** **21** 55 ff.
- Desinformationsphase** **29** 90 ff.
- Deutsche Grundsätze für Finanzresearch** **23** 14
- Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK)** **12** 3 ff.; **29** 291
- Änderungen **12** 91
- Auslegung **12** 17
- Entsprechenserklärung **12** 1 ff.; *s. a. dort*
- Differenzschaden** **29** 104
- Directors' Dealings** **10** 39; **22** 1 ff.
- Ad-hoc-Publizität **22** 143
- Aktien **22** 53
- Aktienoptionen **22** 75
- anwendbare Vorschriften **22** 82
- aufschiebend/auflösend bedingte Geschäfte **22** 66 f.
- Auslegungshinweise **22** 13
- BaFin-Mitteilung **22** 103
- Bagatellgrenze **22** 80 ff.
- Basket **22** 58
- Bedeutende Beteiligungen **19** 41
- Belehrung **22** 105 ff.
- betroffene Finanzinstrumente **22** 51 ff.
- betroffene Geschäftsarten **22** 61 ff.
- Bezugsrechte **22** 64
- Closed Period **22** 7, 113 ff.
- Closed Period, Ausnahmen **22** 124 ff.
- Delegierte Verordnung (EU) 2016/522 **22** 12
- Derivate **22** 55
- Dokumentationspflichten **22** 105
- Durchführungsverordnung (EU) 2016/523 **22** 12
- Emissionszertifikate **22** 21
- Emittentenleitfaden **22** 13
- eng verbundene Personen **22** 14, 41 ff.

- Entwicklung **22** 8 ff.
- Erbschaft **22** 74
- ESMA-Q & A **22** 13
- EU Listing Act **22** 11
- Fondsanteile **22** 60
- Form der Meldungen **22** 84
- Form/Sprache der Veröffentlichung **22** 98
- Frist der Veröffentlichung **22** 97
- Führungspersonen **22** 14, 23 ff.; *s. a. dort*
- Haftung **31** 54 ff.
- Handelsverbot **22** 7, 113 ff., 121 ff.
- Index **22** 58
- Inhalt der Meldungen **22** 88
- Inlandsemittenten **22** 16 f.
- Insiderinformationen **1** 104
- Lebensversicherungen **22** 72
- Level-2-Rechtsakte **22** 12
- Liste meldepflichtiger Personen **22** 110 ff.
- Medienbündel **22** 99
- Meldefrist **22** 90 ff.
- meldepflichtige Geschäfte **22** 50 ff.
- Mitarbeiterbeteiligungen **22** 76 ff.
- Mitteilungspflichten **22** 14 ff.
- Naming and Shaming **22** 139 ff.
- OGAW-Anteile **22** 59
- Ordnungswidrigkeiten **22** 135 ff.; **25** 112
- periodische Finanzberichte **22** 117 ff.
- periodische Handelsverbote **22** 10
- persönlicher Anwendungsbereich **22** 22 ff.
- Rechtsfolgen bei Pflichtverstößen **22** 134 ff.
- Regelungsziele **22** 4 ff.
- relevante Handelsplätze **22** 18 ff.
- sachlicher Anwendungsbereich **22** 15 ff.
- Schenkungen **22** 73
- Sicherungsübereignung von Finanzinstrumenten **22** 69
- Übermittlung der Meldungen **22** 87
- Überwachung durch BaFin **22** 134
- Unternehmensregister **22** 104
- unverzügliche Veröffentlichung **22** 96 ff.
- Veränderung von Stimmrechtsanteilen **22** 144
- Verpfändung von Finanzinstrumenten **22** 69
- Wandelschuldverschreibungen **22** 65
- Wertpapierleihe **22** 68
- zuständige Behörde **22** 82
- Disclaimer** **6** 15
- Disziplarmaßnahmen** **2** 14
- Dividende** **1** 107
- Dividendenwerte** **3** 23 f.
- Dodd-Frank-Act** **24** 44
- Dokumentenerausgabeverlangen (USA)** **32** 77 ff.
- Downlisting** **1** 101
- Drittes Finanzmarktförderungsgesetz** **27** 21
- Drittstaatenemittenten**
 - Billigings-/Veröffentlichungsverfahren **5** 5 ff.
 - Jahresabschluss **4** 59
 - Prospektsprache **4** 40
 - Rechtsverlust **27** 24
 - Regelpublizität **9** 12
- Drittstaatensubventionsverordnung** **19** 200 ff.
- DRS-16 Zwischenberichtserstattung** **9** 24, 29
- Due Diligence** **10** 32
 - Ad-hoc-Publizität **10** 25 f., 32
 - Insiderinformationen **10** 25 f.
 - Interne Informationsbeschaffung **2** 88
 - Offenlegungsverbot **1** 202 ff.
- Early-Look-Meeting** **6** 18, 22
- Eigengeschäfte** **23** 142 ff.
 - Meldepflicht **22** 50
 - Ordnungswidrigkeiten **25** 112
- Eigengeschäfte von Führungskräften** **1** 104; **31** 54 ff.; *s. a. Directors' Dealings*
- Eigenhaftung des Vertreters** **29** 196
- Eigenvertrieb** **8** 46b
 - Anlegerinformation (Vermögensanlagen) **8** 153
- Einheitstäterprinzip** **26** 57
- Einlagenrückgewährverbot** **29** 14 ff.
- Einmann-Gesellschaft** **19** 26
- elektronische Informationsübermittlung**
 - Datenfernübertragung **11** 38
 - Einwilligung des Aktionärs **11** 44
 - Hauptversammlungsbeschluss **11** 41
 - Identifizierung **11** 43
 - Internet **11** 37
 - Kosten **11** 39
 - Voraussetzungen **11** 40 ff., 45
 - Wohnsitzunabhängigkeit **11** 42
- Elektronisches Informationsverbreitungsportal** **9** 55 f.
- EMIR-VO, Ordnungswidrigkeiten** **25** 86
- Emissionskonsortium** **28** 43
- Emissionsrating** **24** 16
- Emissionszertifikate** **22** 21
- Emittenten**
 - Aufschub der Veröffentlichungspflicht **10** 62 ff.
 - Entsprechenserklärung, Haftung **29** 318 ff.
 - Finanzanalysen **31** 10 f.
 - Finanzberichte, Haftung **29** 219 ff.
 - Informationshaftungsrecht **31** 2
 - Insiderliste **1** 271
 - Prospekt für Vermögensanlagen **8** 90 f.
 - Prospekthaftung **28** 39
 - Rating **31** 36 ff.
 - Rating-Agentur **31** 33 ff.
 - Wertpapierinhaberorientierte Publizität **29** 330 ff.
 - *s. a. Inlandsemittenten; Drittstaatenemittenten; KMU-Emittenten*

Emittentenleitfaden 1 62

- Ad-Hoc-Publizität **10 2**
- Directors' Dealings **22 13**
- verständiger Anleger **1 81**

Emittentenrating 24 16; 31 48**Empfehlung**

- Anzeigepflicht **23 165 ff.**
- Auszüge **23 126 f.**
- Pflichten bei der Verbreitung **23 118 ff.**
- Pflichten bei der Verbreitung durch den Ersteller **23 119**
- Verbreitung von durch Dritten erstellte ~ **23 120**
- Verbreitung wesentlich veränderter ~en **23 128**
- Zusammenfassung **23 126 f.**

Empfehlungs-/Verleittungsverbot 1 142 ff.

- Empfehlung **1 144**
- Offenlegungsverbot **1 145**
- Straftaten **25 37**
- Verleitung **1 143**

EM.TV-Entscheidung 28 9c**Enforcement 9 63 ff.**

- Ad-hoc-Publizität **9 79**
- anlassbezogene Prüfung **9 68 ff.**
- Anwendungsbereich **9 65**
- Ermessensspielraum **9 79**
- Fehlerfeststellung/-veröffentlichung **9 72 ff.**
- Prüfungsanlässe **9 68**
- Prüfungsgegenstand **9 67**
- stichprobenartige Prüfung **9 71**
- Verfahren **9 66 ff.**
- Verfahrensschritte **9 72 ff.**
- Veröffentlichungen **9 72 ff.**
- Widerspruch **9 78**
- Zuständigkeit **9 66**
- zweistufige Prüfung **9 64**

eng verbundene Personen 22 14, 41 ff.**Entry Standard 3 37****Entschädigung bei Übernahmeangebot 18 28**

- **Entsprechenserklärung 12 1 ff.; 19 29**
- Abkehr von der Absichtserklärung **12 93 ff.**
- Abschlussprüfung **12 106 f.**
- Absichtserklärung **12 11, 23, 62**
- Abweichungen **12 33**
- Ad-hoc-Mitteilung **12 112**
- Aktualisierung, unterjährige **12 90 ff.**
- Änderungserklärungen **12 87, 90 ff.**
- Anfechtbarkeit von Entlastungsbeschlüssen **12 134 ff.**
- Anfechtbarkeit von Wahlbeschlüssen **12 142 ff.**
- Anfechtbarkeit weiterer HV-Beschlüsse **12 148**
- Anhang **12 102 ff.**
- Ansprüche gegen die Gesellschaft **12 120 ff.**
- Ansprüche gegen Organmitglieder **12 129 f.**

- Anwendungsbereich **12 6 ff.**
- Arten **12 52 ff.**
- Außenhaftung wegen Erklärungsverpflichtungsverletzung **12 119 ff.**
- Befristung **12 67**
- Begründungspflicht **12 72 ff.**
- Beschlussfassung **12 18 ff.**
- Beschlussfassung des Aufsichtsrats **12 38 f.**
- Beschlussfassung des Vorstands **12 30 ff.**
- Beschlussform **12 40**
- Bindungswirkung des Beschlusses **12 25**
- Dauererklärung **12 94**
- dauerhaftes öffentliches Zugänglichmachen **12 98 ff.**
- DCGK **12 17**
- deliktische Ansprüche **12 120 ff.**
- Delisting **12 89**
- Dienstverträge der Organmitglieder **12 47 ff.**
- eingeschränkte Positiverklärung **12 56 ff.**
- Einstimmigkeit **12 35**
- Erklärungsform **12 98, 110 ff.**
- Erklärungsinhalt **12 62 ff.**
- Erwähnung einzelner Organmitglieder **12 78 ff.**
- Europäische Gesellschaft (SE) **12 9**
- Formulierungsbeispiele **12 83 ff.**
- Geschäftsordnungen der Organe **12 44 f.**
- Gesetzesänderungen **12 92**
- Haftung **12 113 ff.; 29 261 ff.; s. a. Entsprechenserklärung, Haftung**
- Hauskodex **12 61, 76**
- Informationsfluss **12 31**
- Innenhaftung bei Pflichtverletzung **12 114 ff.**
- Jahresabschluss **12 102**
- Kodexänderungen **12 91**
- Marktmanipulationsverbot **12 133**
- Mitverantwortung der Organe untereinander **12 68**
- Negativerklärung **12 59 f., 76, 85**
- Nichtidentität der Adressaten **12 19**
- Offenlegung **12 108 f.**
- organinterne Abstimmung **12 27 f.**
- Organzuständigkeit/-koordinierung **12 19 ff.**
- Prospekt Eigenschaft **29 284 f.**
- Protokollierung **12 40**
- Prüfungsausschuss **12 38**
- Rechnungslegung/-prüfung **12 102 ff.**
- Rechtsnatur **12 10 ff.**
- Relevanzprüfung **12 136**
- Sachaussagen **12 69 ff.**
- Sachbezug des Entsprechens **12 13 ff.**
- Sanktionierung unzutreffender Erklärungen **12 113 ff.**
- Satzung der Gesellschaft **12 42 f.**
- Satzungsstrenge **12 42 f.**
- Sprache **12 82**
- strafrechtliche Sanktionen falscher Angaben **12 131 f.**

- Transparenz **12** 5, 62
- Übernahmemodell **12** 53
- Überwachung des Inhalts **12** 51
- uneingeschränkte Positiverklärung **12** 53 ff., 84
- Unterschrift **12** 111
- Verankerung in den Dienstverträgen **12** 47 ff.
- Verankerung in den Rechtsgrundlagen **12** 42 ff.
- Verbundene Unternehmen **12** 7
- Verfahrensfehler **12** 135
- vergangenheitsbezogener Teil **12** 63 f.
- Verhaltensempfehlungen **12** 2
- Vertrauenshaftung **12** 128
- Wesentlichkeitsschwelle **12** 54
- Wissenserklärung **12** 10, 22
- Zeitpunkt **12** 89
- zukunftsgerichteter Teil **12** 65 ff.
- Zuständigkeit in der Insolvenz **12** 29
- Zuständigkeitsverteilung **12** 20 ff., 98
- Zweck **12** 5
- Entsprechenserklärung, Haftung**
- Abgabe einer falschen Erklärung **29** 269 ff.
- Außenhaftung **29** 282 ff.
- Betrug **29** 301
- Comply-or-explain **29** 263
- culpa in contrahendo **29** 286 ff., 322 ff.
- Deutscher Corporate Governance Kodex **29** 291
- Eingriff in Mitgliedschaftsrecht **29** 289
- Entwicklung **29** 261 ff.
- Erklärung zur Unternehmensführung **29** 296
- Haftung des Emittenten **29** 318 ff.
- Imageverlust **29** 278
- Inanspruchnahme durch Aktionäre **29** 281
- Innenhaftung **29** 262, 276 ff.
- Kapitalanlagebetrug **29** 301
- Kapitalerhöhung **29** 279
- kapitalmarktrechtliche Prospekthaftung **29** 284, 319 ff.
- Kenntnis des Anlegers **29** 317
- Kreditbetrug **29** 301
- Nichtabgabe der Erklärung **29** 311
- Nichtabgabe/nicht ordnungsgemäße Abgabe **29** 267 f.
- Nichtbeachtung der Empfehlungen **29** 266, 277
- Wichtigkeit der Erklärung **29** 268
- Organhaftung **29** 275 ff.
- Prospekthaftung **29** 283 ff., 319
- Sachwalterhaftung **29** 286
- Schutzgesetze **29** 290 ff.
- Schutzgut **29** 264
- sittenwidrige Schädigung **29** 303 ff.
- Tatbestände nach StGB **29** 301
- Transaktionsschaden **29** 316
- Unterlassung der Aktualisierung **29** 274, 323
- unzutreffende Begründung für Abweichung **29** 273
- Verhältnisse der Gesellschaft **29** 298 ff.
- Verletzung eines Rechts **29** 289
- Verletzung eines Schutzgesetzes **29** 290 ff.
- Vermögensschaden der Gesellschaft **29** 278 f.
- Vertragsanbahnung **29** 287
- Vertrauenshaftung **29** 283 ff.
- Zurechnung nach § 31 BGB **29** 318
- Equity Story** **6** 2
- erfolgsabhängige Honorare** **32** 29
- Erfolgsort** **29** 49 ff.
- Erklärung zur Unternehmensführung** **12** 105; **29** 296
- Erläuterungspflichten** **18** 32 ff.
- Eröffnungsbeschluss** **32** 6, 203 ff.
- Absichtung des Streitstoffes **32** 206
- Anmeldung von Ansprüchen **32** 322
- Bekanntmachung **32** 216
- Bestimmung des Musterklägers **32** 209
- Eignung des Klägers **32** 210, 213
- Einigung mehrerer Kläger auf einen Musterkläger **32** 210 f.
- Entscheidungsfrist **32** 215
- Erweiterung des Musterverfahrens **32** 302 ff.; *s. a. dort*
- Inhalt **32** 208
- Neufassung der Feststellungsziele **32** 206
- rechtliches Gehör **32** 214
- Sachdienlichkeit **32** 205
- Erstrating** **24** 27
- Erweiterung des Musterverfahrens** **32** 302 ff.
- Anfechtbarkeit **32** 307
- Antragsberechtigte **32** 310
- Entscheidungserheblichkeit **32** 314
- Gegenstand des Erweiterungsantrags **32** 312
- Sachdienlichkeit **32** 314
- Voraussetzungen **32** 313
- Zuständigkeit **32** 304
- Erwerb eigener Aktien**
- Ad-hoc-Publizität **10** 34
- Aktienrückkaufprogramme **20** 1 ff.; *s. a. dort*
- ESG-Rating** **24** 93
- deliktische Haftung **31** 41
- ESG-Rating-Anbieter** **24** 1, 96 ff.
- Aufsicht **24** 121
- Integrität **24** 107
- Offenlegungspflichten **24** 108, 114 ff.
- Organisationspflichten **24** 108 ff.
- Pflichten **24** 107 ff.
- Rating-Analysten **24** 113
- Rating-Tätigkeiten **24** 108
- Unabhängigkeit **24** 108, 117 f.
- Zulassung **24** 119 f.
- Zuverlässigkeit **24** 107
- ESG-Rating-VO** **24** 91 ff.
- Anwendungsbereich **24** 105 f.
- bewertetes Objekt **24** 104
- Bonitätsrating **24** 94
- Erlaubnisvorbehalt **24** 92

- ESG-Rating **24** 93
- ESG-Rating-Anbieter **24** 96 ff.; *s. a. dort*
- Nutzer von ESG-Ratings **24** 101 ff.
- Rankingsystem **24** 93
- rated item **24** 104
- Ziele **24** 91
- ESMA** **23** 5
 - Aufsichtsmaßnahmen **24** 86 ff.
- ESMA-Empfehlungen** **3** 17 f.
- ESMA-Q & A** **3** 17 f.
- EU-Listing Act**
 - Ad-hoc-Publizität **2** 23
 - Angebotsabsicht **14** 39g
 - Directors' Dealings **22** 11
 - Insiderinformationen **1** 37a ff.
 - Insiderliste **1** 269b, 284a
 - Marktmissbrauchsverordnung (MAR) **1** 6
 - Prospekthaftung **28** 4
 - Wertpapierprospekt **4** 1
- EU-Prospektverordnung** *s. Prospektverordnung*
- Europäische Gesellschaft (SE)** **12** 9
- Europäischer Pass** **5** 36 ff.
- European Single Electronic Format (ESEF)** **9** 49
- EU-Wachstums-Emissionsprospekt** **4** 122
- EU-Wachstumsprospekt** **4** 122
- Expertenhaftung**
 - Finanzanalysen **31** 29 f.
 - Rating **31** 51
- face-to-face-Ausnahme** **1** 158, 172
- Factual Accuracy Check** **23** 150
- Fairness Opinion** **17** 19a ff.
- Faktischer Konzern** **2** 26
- Falschinformation** **31** 9
- fehlerhafter Prospekt** **28** 14 ff.
 - Aktualisierung **28** 23 f.
 - Beurteilungsmaßstab **28** 14 f.
 - Gesamtbild des Emittenten **28** 21
 - Prognosen **28** 16
 - Prospekt für Vermögensanlagen **28** 62
 - Prospektnachtrag **28** 23 f.
 - Risikofaktoren **28** 21
 - Risikohinweise **28** 15
 - Tatsachen **28** 16
 - typisierende Betrachtungsweise **28** 14
 - Unrichtigkeit **28** 18
 - Unvollständigkeit **28** 19
 - Verkaufsprospekt **28** 68
 - verständiger Anleger **28** 15
 - Werturteile **28** 16
 - wesentliche Angaben **28** 16 f.
- Feststellungsantrag** *s. Musterverfahren*
- Feststellungsziel** **32** 110 ff., 133 ff.
 - Begriff **32** 112 ff.
 - Beispiele **32** 121
 - Eröffnungsbeschluss **32** 203 ff.; *s. a. dort*
 - Formulierung **32** 122
 - haftungsausfüllenden Kausalität **32** 124
 - haftungsbegründende Kausalität **32** 123
 - Legaldefinition **32** 112
 - mehrere ~e **32** 116
 - Rechtsfragen **32** 115, 121
 - Schadensberechnung **32** 125
 - taugliches ~ **32** 117
 - Teilaspekte **32** 124
 - Verjährungsbeginn **32** 124
 - Vorlagebeschluss **32** 171
- Finanzanalysen** **23** 10 ff.
 - Aktualisierung **23** 91
 - Anlageberatung **23** 51 ff.; **31** 26
 - Anlagevorschlag **23** 34 ff.; *s. a. dort*
 - Anzeigepflicht **23** 165 ff.
 - anzugebende Identitäten **23** 83
 - Arbeitnehmer **23** 69
 - Auftragsanalysen **31** 10 f.
 - Auftragsstudien **23** 112, 148
 - Ausnahmen von den Organisationsanforderungen **23** 151
 - Begriff **23** 26, 29, 32
 - Betrug **31** 22
 - Buy-side Analysten **23** 2
 - Chinese Walls **23** 136
 - Code of Conduct **23** 97
 - Competitive IPO **23** 137
 - deal-related/non-deal-related research **23** 3
 - deliktische Haftung **31** 12 ff., 31
 - Eigengeschäfte **23** 142 ff.
 - Elemente **23** 16
 - Empfehlung **23** 44
 - Erstellung **23** 75 ff.
 - Experten **23** 88 ff.
 - Expertenhaftung **31** 29 f.
 - Finanzanalysebegriffe **23** 26 ff., 52
 - Finanzanalysten **23** 1
 - Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien **23** 64
 - Haftung ggü. Anlegern/Investoren **31** 25 ff.
 - Haftung ggü. Emittenten **31** 10 ff.
 - Haftungsmaßstab **31** 27 ff.
 - Haupttätigkeit **23** 68
 - Information **23** 34 ff.
 - Informationsaustausch **23** 135
 - Informationsfluss **23** 147
 - Informationshaftungsrecht **31** 7
 - Informationsintermediäre **23** 1
 - Informationsquellen **23** 85 f.
 - Insiderinformationen **23** 10a f.
 - Interessenkonflikte **23** 100 ff.
 - Investmentbanking-Dienstleistungen **23** 111
 - Journalisten **23** 12 f., 71, 73, 155 ff.
 - Konsortialführungsbeteiligung **23** 110
 - Kreditinstitut **23** 66
 - MAR **23** 16 ff.
 - Marketingmitteilung **23** 56 ff., 135
 - Market-Maker **23** 109

- Marktmissbrauchsverordnung (MAR) **31** 19 ff.
- MiFID II **31** 17
- Negativerklärung **23** 114
- objektive Darstellung **23** 82 ff.
- Offenlegungspflicht **23** 98 ff.
- Offenlegungspflichten bei spezifischen Interessen/-konflikten **23** 108 ff.
- Ordnungswidrigkeiten **23** 169
- Organisationsanforderungen Wertpapierfirma **23** 134 ff.
- Organisationspflichten **23** 131 ff.
- persönlicher Anwendungsbereich **23** 65 ff.
- Pitch **23** 135 ff.
- Pre-approval-Verfahren **23** 144
- Pressekodex **23** 13
- Prognosen öffentlicher Stellen **23** 163 f.
- Ratings **23** 62
- räumliche Trennung **23** 147
- Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **23** 169
- Rechtsgrundlagen **23** 5 ff.
- regulatorische Vorgaben **23** 24 ff.
- Regulierung (Übersicht) **23** 23
- Road-Shows **23** 135, 138
- Sachkunde **23** 96
- Sachverständige **23** 71 f., 88 ff.
- Schutzgesetz **31** 14 ff.
- Selbstregulierung **23** 13
- Sell-side Analysten **23** 2
- Sittenwidrige Schädigung **31** 23
- Sorgfaltspflichten **23** 96
- Statistiken **23** 163 f.
- Systematik der Regulierung **23** 16 ff.
- Tatsachen **23** 85
- Übernahme von Reise-/Unterbringungskosten **23** 7
- unabhängige Analysten **23** 2, 66 ff.
- und Rating **24** 15
- unwahre Tatsachenbehauptungen **31** 13
- Verbreitung **23** 80 ff.
- Verbreitung durch den Ersteller **23** 119
- Verbreitung von durch Dritten erstellte Empfehlungen **23** 120 ff.
- Verbreitung von Empfehlungen durch den Ersteller **23** 118 ff.
- Verbreitungskanäle **23** 52
- vertragliche Haftung **31** 10 f.
- Wertpapierfirma **23** 66
- Wertpapiernebenendienstleistung **23** 15 ff.
- Werturteile **23** 85
- Finanzanalyseverordnung (FinAV) 23** 7
- Finanzanalysten 23** 1 ff.
- deliktische Haftung **31** 12 ff.
- Haftung ggü. Anlegern/Investoren **31** 25 ff.
- Schadensersatzansprüche ggü. Emittenten **31** 32
- vertragliche Haftung **31** 10 f.
- Finanzberichte 9** 2 ff.
- Bilanzzeit **9** 62
- Directors' Dealings **22** 117 ff.
- Enforcement **9** 63 ff.; s. a. dort
- fehlerhafte ~ **29** 197 ff.; s. a. Finanzberichte, Haftung
- Haftung **29** 197 ff.; s. a. Finanzberichte, Haftung
- Halbjahresfinanzberichte **1** 258 ff.; **9** 20 ff.
- Jahresfinanzberichte **1** 257 ff.; **9** 16 ff.
- Konzernfinanzberichte **9** 17 f.
- Ordnungswidrigkeiten **9** 60 ff.
- Pflicht zur regelmäßigen Erstattung **9** 2 ff.
- Quartalsberichte **9** 45
- Quartalsfinanzberichte **1** 259
- Quartalsmitteilungen **9** 41 ff.
- Sprache **9** 50
- Strafvorschriften **9** 60 ff.
- Veröffentlichungsmodalitäten **9** 49 ff.
- Zwischenmitteilung der Geschäftsführung **9** 40 ff.
- Finanzberichte, Haftung 29** 197 ff.
- allgemeine Haftungsvoraussetzungen **29** 223 ff.
- Ankündigungspflichtverstoß **29** 241
- Anlegerschutz **29** 208
- Bilanzzeit **29** 254 ff.
- bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung **29** 201 ff.
- deliktische Haftung **29** 205 ff., 242 ff.
- Emittenten **29** 219 ff.
- Fahrlässigkeit **29** 226, 230
- gegenläufige Geschäfte **29** 236
- Gehilfenhaftung **29** 249
- Haftungsgrundlagen **29** 200
- Kausalität **29** 260
- Kenntnis des Anlegers **29** 235
- Kursdifferenzschaden **29** 233, 239
- Kursfolgeschaden **29** 237
- kursrelevante Fehler **29** 229
- Kursverlust **29** 240
- Modalitäten der Offenlegung **29** 241
- Organhaftung **29** 246 ff.
- Passivlegitimation **29** 223
- Publizitätsvorschriftsverstoß **29** 248 ff.
- Rechnungslegungsvorschriften **29** 212 ff.
- Schaden **29** 260
- Schutzauftrag des TUG **29** 207 ff.
- Schutzgesetz **29** 206 ff., 210, 212 ff., 245, 248 ff.
- sittenwidrige Schädigung **29** 242 ff., 247
- Täterhaftung **29** 248
- Transaktionserfordernis **29** 231
- Transparenzrichtlinie **29** 207 ff.
- unrichtige Finanzberichte **29** 228 ff.
- unrichtige Sachverhaltsdarstellung **29** 256
- Unterlassung der Berichte **29** 238 ff.
- Verschulden **29** 224 ff., 230
- Verspätung der Berichte **29** 238 ff.

- Vertragsabschlusschaden **29** 234
- Vertriebsbezug **29** 203
- Vorsatz **29** 226, 230
- vorschriftswidrige Offenlegungsmodalitäten **29** 241
- Vorteil aus Fehlinformation **29** 236
- Wissensvorbehalt **29** 255
- zeitliche Grenze **29** 232
- Finanzielle Differenzgeschäfte** **1** 23; **19** 131
- Finanzierungsbestätigung** **15** 54
- Finanzinformationen (Vermögensanlagen)** **8** 106 ff.
- Finanzinstrumente** **26** 9
 - bedeutende Beteiligungen **19** 125 ff.
 - Derivate **1** 20 ff.
 - Finanzielle Differenzgeschäfte **1** 23
 - Geldmarktinstrumente **1** 18
 - Handelsverbot **1** 119 ff.
 - Insiderverbote **1** 15 ff.
 - Kreditderivate **1** 22
 - Marktmanipulationsverbot **26** 6 f.
 - OGAW-Anteile **1** 19
 - Optionen **1** 20 ff.
 - Termingeschäft **1** 21
 - Übertragbare Wertpapiere **1** 16 f.
- Finanzkommunikation** **13** 1 f.
- Finanzmarktnovellierungsgesetze** **19** 41 f.
- Folgerating** **24** 27
- Freiwillige Angaben**
 - Prospekt für Vermögensanlagen **8** 118 f.
 - Vermögensanlagen-Informationsblatt **8** 136
- Freiwillige Publizität, Haftung** **29** 345 ff.
 - Culpa in contrahendo **29** 347
 - Schutzgesetz **29** 351
 - Sittenwidrige Schädigung **29** 353 ff.
 - WpHG **29** 348 f.
- Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations)**
 - Ad hoc-Publizität **6** 49 ff.
 - Analysten-Präsentation **6** 23 ff.
 - Black Out-Periode **6** 47
 - Chinese Walls **6** 41
 - Disclaimer **6** 15
 - Equity Story **6** 2
 - Fernsehspots **6** 32
 - Filter **6** 15
 - informationelle Gleichbehandlung **6** 10
 - Informationsbroschüren **6** 32
 - Insiderrecht **6** 49 ff.
 - Interessenkonflikte **6** 41 ff.
 - Konsistenzgebot **6** 8 f., 14, 24 ff., 33 f.
 - Marktsondierung **6** 21
 - Offenlegungsverbot **1** 197
 - One-on-Ones **6** 29 ff.
 - Ordnungswidrigkeiten **6** 17
 - Pre Deal Investor Education **6** 23
 - Pre-Marketing **6** 27 f.
 - Pre-Sounding **6** 18 f.
 - Publizitätsrichtlinien **6** 13 ff.
 - Quiet Period **6** 12
 - rechtliche Vorgaben **6** 3 ff.
 - Research **6** 28 ff.
 - Research Guidelines **6** 48
 - Research Reports **6** 36 ff.
 - Roadshow **6** 23 ff., 29 ff.
 - Sanktionen **6** 16 f.
 - Vermarktung/Finanzkommunikation **6** 1 f.
 - Vermarktungsmaßnahmen **6** 18 ff.
 - Websites **6** 34 ff.
 - Weitergabe von Insiderinformationen **6** 53
 - Werbemaßnahmen **6** 32 ff.
 - Werbung **6** 3, 6 f.
 - Zeitungsanzeigen **6** 32
- Freiwillige Publizität, Sekundärmarkt**
 - Bezugsangebot **13** 3
 - Finanzkommunikation **13** 1 f.
 - Gleichbehandlungsgebot **13** 2
 - Haftung für fehlerhafte Kapitalmarktinformation **13** 15 ff.
 - Kapitalerhöhungen **13** 3
 - Konsistenzgebot **13** 2
 - Lagebericht **13** 4 f.
 - Market Sounding **13** 11 ff.; s. a. dort
 - Prognosen **13** 4 ff.
 - prospektersetzende Dokumente **13** 19 f.
 - rechtliche Vorgaben **13** 2
 - Roadshow **13** 16 ff.
 - Verbot von Insidergeschäften **13** 12
 - Werbung **13** 2
- Frontrunning** **1** 90
- Führungspersonen** **22** 14, 23 ff.
 - Aktiengesellschaft **22** 26
 - Europäische Aktiengesellschaft **22** 27
 - externe Berater **22** 37
 - faktische Organmitglieder **22** 24
 - fakultative Organe **22** 25
 - GmbH **22** 29
 - im formellen Sinn **22** 23
 - im materiellen Sinn **22** 31
 - Insolvenzverfahren **22** 38
 - KGaA **22** 28, 30
 - konzernverbundene Unternehmen **22** 34
- Fundamentalwert** **1** 82 ff.
- Fungibilität** **3** 20
- Funktionsfähigkeit der Kapitalmärkte** **1** 8
- Fusionskontrolle** **19** 175 ff.
- Gegenlaufen** **1** 90
- Gegenleistung**
 - Angebotsunterlage **15** 28 ff., 60
 - Insiderverbote **1** 171
 - Stellungnahme zum Bieterangebot **17** 17 ff.
- Geheimhaltung** **10** 85 ff.; **17** 14; s. a. Vertraulichkeit
- Geldmarktinstrumente** **1** 18

- Generalverantwortung** 25 22
- Genussrechte (Vermögensanlage)** 8 23
- Genussscheine** 3 22, 25
- Geregelte Märkte** 1 26
 - Insiderliste 1 271
- Geschäftsherrenhaftung** 25 21 ff.
- Geschäftskapital** 4 82
- Geschäftsleitung**
 - Informationshoheit 2 15
 - Interne Informationsbeschaffung 2 74 ff.
 - künstliche Intelligenz 2 71
- Gesellschaftsrechtliche Straf-/Bußgeldvorschriften** 25 55 ff., 155
- Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWpG)** 25 155a ff.
- gestreckter Sachverhalt** 1 42, 55 ff., 64 ff., 94
- Gewinnrechte** 8 23
- Glaubhaftmachung** 32 292
- Gleichbehandlungsgebot**
 - Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations) 6 10
 - Freiwillige Publizität, Sekundärmarkt 13 2
 - Market Sounding 13 14
 - Wertpapierinhaberorientierte Publizität 11 6 ff.
- Golden parachutes** 18 27
- Greenshoe-Option**
 - Kursstabilisierung 21 18 f., 27, 39 f., 46 ff.
 - Stimmrechtsnichtberücksichtigung 19 112
- Halbjahresfinanzberichte** 1 258 ff.; 9 20 ff.
 - Anwendungsbereich 9 20
 - Inhalt 9 21 ff.
 - Prognosen 13 5
 - prüferische Durchsicht 9 30 ff.
 - Veröffentlichungszeitpunkt 9 39
- Handelsfenster** 1 265 ff.
- Handelsplätze** 1 24 ff.
- Handelsrechtliche Strafvorschriften** 25 61 ff.
- Handelsverbot** 1 11, 119 ff.
 - Abstraktionsprinzip 1 120
 - Änderung eines Auftrags 1 119, 127 ff.
 - Aufbau von Beteiligungen 1 128
 - bedingter Erwerb 1 125
 - Eigengeschäft 1 126
 - Erwerbs-/Veräußerungsgeschäfte 1 121 ff.
 - Erwerbs-/Veräußerungsverbot 1 119 ff.
 - Finanzinstrumente 1 119 ff.
 - Fremdgegeschäft 1 126
 - gesetzliche Erwerbs-/Veräußerungstatbestände 1 123
 - Kauf mit Rückkaufverpflichtung 1 122
 - Kaufs-/Verkauforder 1 121
 - Kenntniserlangung 1 129 ff.
 - Kenntniserlangung in Konzernen 1 136
 - Kenntniserlangung juristischer Personen 1 133 ff.
 - Kursstabilisierung 21 7
 - maßgeblicher Zeitpunkt 1 129 f.
 - Nutzungsverbot 1 137 ff.
 - Nutzungsvermutung 1 139 ff.
 - Optionen 1 125
 - Ordnungswidrigkeiten 25 106
 - Pensionsgeschäft 1 122
 - Sanktionen 25 33 ff., 106
 - Schenkung 1 122
 - Stornierung eines Auftrags 1 119, 127 ff.
 - Verpfändung 1 124
 - Verstoß 25 33 f.
 - Wertpapierleihe 1 122
- Handlungsbeschränkungsverstoß** 25 138
- Handlungsempfehlung** 17 37 ff.
- Hauskodex** 12 61, 76
- Hedging** 21 54
- Herkunftsstaatsprinzip** 5 2 ff.; 19 154
 - Bedeutende Beteiligungen 19 35, 55
- High-Yield-Investoren** 24 18
- Hinterlegung**
 - Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren 5 20 ff.
 - Prospekt für Vermögensanlagen 8 143
 - Vermögensanlagen-Informationsblatt 8 144
- Hinterlegungsscheine, aktienvertretende** 11 20
- Hinweiskennzeichnung** 9 52 ff.
 - Art der Veröffentlichung 9 55
 - Elektronisches Informationsverbreitungsportal 9 55 f.
 - Internetplattformen 9 55 f.
 - Korrekturmitteilung 9 54
 - Medienartenbündel 9 55 f.
 - Nachrichtenagenturen 9 55 f.
 - News-Provider 9 55 f.
 - Onlinedienste 9 55 f.
 - Ordnungswidrigkeiten 9 60 ff.
 - Printmedien 9 55 f.
 - Sammelmitteilungen 9 53
 - Service Provider 9 56
 - Sprache 9 57
 - Strafvorschriften 9 60 ff.
 - Veröffentlichungen in Drittstaat 11 35
 - Wahl der Medien 9 55
- Hinweisgeberschutzgesetz** 25 9a
 - Straftaten/Ordnungswidrigkeiten 25 155d f.
- Höchststimmrechte** 18 12
- IAS-34 Zwischenberichterstattung** 9 23, 28
- IAS-Verordnung** 9 23
- IDW** 5 4
- IDW S** 4 8 6, 119
- IdW-PS-900** 9 36
- Imageverlust** 29 278
- Immobilienengesellschaften** 4 107 ff.
- Incorporation by Reference** 4 28 ff.
- Indizes** 19 131
- Information** 23 35
 - Finanzinstruments-/Emittentenbezug 23 46 ff.
 - Öffentlichkeit 23 48 ff.

- informationelle Gleichbehandlung** 6 10
Informationelle Selbstbestimmung 32 71
informationeller Netzwerkeffekt 24 7
Informationsasymmetrien 24 2
Informationsbeschaffung s. Interne Informationsbeschaffung
Informationshaftungsrecht 29 1 ff.
 – allokative Effizienz 31 1
 – Anleger 31 2
 – Emittenten 31 2
 – Falschinformation 31 9
 – Finanzanalysen 31 7
 – Funktionen 31 1
 – Haftungsvoraussetzungen 29 7
 – informationseffiziente Preisbildung 31 1, 3
 – Informationsintermediär 31 2
 – Kapitalmarkteffizienzhypothese 31 3
 – Kapitalmarktinformationshaftungsgesetz (Kap InHaG) 31 7
 – Kapitalmarktinformationshaftungsprozess 32 1 ff.; s. a. dort
 – Langfristschäden 31 6
 – Rating 31 7
 – Ressourcenschaden 31 6
 – Schutzgesetze 31 8
 – Überabschreckung 31 5 f.
Informationshändler 31 4
Informationshoheit der Geschäftsleitung 2 15
Informationsintermediäre 23 1
Informationsmanagement 2 8
Informationsmemorandum 10 28
Informationsorganisationshandbuch 2 85
Informationsverbreitungssysteme, elektronische
 – Angebotsabsicht 14 31
 – Insiderinformationen 1 75
informierte Anlageentscheidung 28 1
Inhaberverantwortlichkeit 25 16 ff.
Inlandsemittenten
 – Ad-hoc-Publizität 10 7
 – Ad-hoc-Publizität, Haftung 29 64
 – bedeutende Beteiligungen 19 142 ff., 154
 – Regelpublizität 9 4
 – Stimmrechtstransparenz 20 30
 – Wertpapierinhaberorientierte Publizität 11 5
Innenhaftung 29 188 ff.
 – Ad-hoc-Publizität, Haftung 29 35
 – Entsprechenserklärung 12 114 ff.
 – Entsprechenserklärung, Haftung 29 262, 276 ff.
Insider 1 228 ff.
 – Anteilseigener 1 232
 – Aufgabe 1 233 ff.
 – Beruf 1 233 ff.
 – Beteiligung am Beschluss einer juristischen Person 1 239
 – indirekte Beteiligungen 1 232
 – kriminelle Handlungen 1 235
 – Organmitglieder 1 230 f.
 – Primärsinsider 1 230 ff.
 – Sekundärsinsider 1 236 ff.
 – Tätigkeit 1 233 ff.
Insiderdelikte 25 34 ff.
Insiderinformationen
 – Abonnementsrating 24 21a
 – Ad-hoc-Publizität 1 14, 35; 10 1 ff.; s. a. dort
 – Aktienplatzierungen 10 35
 – Aktualisierung/Berichtigung von Ad-hoc-Mitteilungen 10 104 ff.
 – Analysen 1 47 ff.
 – Änderungen im Aktionärskreis 1 103 ff.
 – Angebotsabsicht 14 39a
 – Anlegerpublikum 1 73 ff.; s. a. dort
 – Anleihen 1 97 f.
 – Aufschub der Veröffentlichungspflicht 10 52 ff.; s. a. dort
 – Aufträge über Geschäfte mit Finanzinstrumenten 1 89
 – außerordentliche Erträge/Aufwendungen 10 40
 – befugte Weitergabe 10 41 ff.
 – Begriff 1 14, 33 ff., 38; 10 10 f.
 – Bereichsöffentlichkeit 1 72
 – Bewertungen 1 47 ff.
 – Compliance-Untersuchungen 1 116
 – Cyberangriffe 1 118b
 – Delisting 1 101
 – Directors' Dealings 1 104; 10 39
 – Dividende 1 107
 – Downlisting 1 101
 – Due Diligence 10 25 f.
 – Eigengeschäfte von Führungskräften 1 104
 – Emittentenbezug 1 76 ff.
 – Emittentenleitfaden 1 62
 – Empfehlungen 1 50
 – Ereignisse 1 46, 52 ff.
 – Erwerb eigener Aktien 10 34
 – EU-Listing Act 1 37a ff.
 – Fallgruppen 1 93 ff.
 – fehlerhafte Finanzberichterstattung 1 116a
 – Finanzanalysen 23 10a f.
 – Finanzberichte 1 106 ff.
 – Finanzinstrumentsbezug 1 76 ff.
 – Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations) 6 53
 – Frontrunning 1 90
 – Fundamentalwert 1 82 ff.
 – Gegenlaufen 1 90
 – gegenwärtiges Ereignis 1 42, 45 ff.
 – Gerichts-/Verwaltungsverfahren 1 117
 – Gerüchte 1 51 f.
 – Geschäftszahlen 1 106 ff.
 – Gesetzesverstöße 1 116
 – gesetzliche Sonderfälle 1 89
 – gestreckter Sachverhalt 1 42, 55 ff., 64 ff., 94

- handelsbezogene Informationen **1** 89
- Hauptversammlung **1** 113
- Informationen mit mittelbarer Emittentenbetroffenheit **10** 17 ff.
- Informationsbegriff **1** 39 ff.
- Insiderrecht **1** 35
- Insiderverbote **1** 14
- interne Vorbereitungen **1** 95
- Joint Ventures **1** 93
- Kapitalmaßnahmen **1** 97 f.
- Kenntniserlangung **1** 129 ff.
- Kenntniserlangung in Konzernen **1** 136
- Kenntniserlangung juristischer Personen **1** 133 ff.
- Kursbeeinflussungspotential **1** 79 ff.; *s. a. dort*
- Kursspezifität **1** 43 f.
- Leerverkaufsangriffe **1** 47
- M & A-Transaktionen **1** 93 ff.
- mehrstufige Sachverhalte **1** 55 ff.
- Meinungen **1** 46
- Meldeschwellen **1** 105
- nicht öffentlich bekannte Informationen **1** 72 ff.
- Nutzung **1** 137 ff.
- Nutzungsvermutung **1** 139 ff.
- Offenlegungsverbot **1** 174 ff.; *s. a. dort*
- öffentliche Übernahmen **1** 93 ff.
- operative Entwicklungen **1** 118
- Optionsschuldverschreibungen **1** 98
- Personalangelegenheiten **1** 114 f.
- Personalveränderungen **10** 36 f.
- präzise Informationen **1** 41 ff.
- Presseartikel **1** 51a
- privater Unternehmenskauf **10** 21 ff.
- Prognosen **1** 111 f.
- Rating **1** 118a; **24** 21, 37 f.
- Ratschläge **1** 50
- Rechtsauffassungen **1** 46
- Rückkaufprogramme **1** 99 ff.
- short squeeze **1** 90
- Squeeze Out **1** 102; **10** 38
- Strukturmaßnahmen **1** 102
- Tatsachen **1** 45
- Tipps **1** 50
- transaktionsbezogene ~ **1** 205
- Umstände **1** 45, 52 ff.
- Umwandlungen **1** 102
- unmittelbare Emittentenbetroffenheit **10** 12 ff.
- Veröffentlichung nach Entfallen der Aufschubvoraussetzungen **10** 95
- Veröffentlichungsanforderungen **10** 106 ff.
- Veröffentlichungspflicht **10** 1 ff., 41 ff.
- Verschmelzungen **10** 33
- Wandelschuldverschreibungen **1** 98
- Warenderivate **1** 91
- Werturteile **1** 46
- wirtschaftliche Entwicklungen **1** 118
- zukünftiges Ereignis **1** 42, 52 ff.
- Zwischenschritt-Insiderinformationen **1** 36
- Insiderliste** **1** 269 ff.
- Aktualisierungspflicht **1** 284
- anlassbezogene Abschnitte **1** 277 ff.
- Aufbewahrungspflicht **1** 288
- aufzunehmende Personen **1** 280 ff.
- Belehrungspflicht **1** 286
- Emittenten **1** 271
- EU-Listing Act **1** 269b, 284a
- Form **1** 284
- Führung der ~ **1** 241, 276
- Geregelte Märkte **1** 271
- KMU-Emittenten **1** 269a, 284a
- Mindestinhalt **1** 284
- Ordnungswidrigkeiten **25** 111
- permanente Abschnitte **1** 277
- Rating **24** 38
- Rating-Agentur **24** 21c
- Übermittlung **1** 285
- Verpflichtete **1** 271 ff.
- Insiderorganisation** **1** 240 ff.
- Ad-hoc-Komitee **1** 245
- Chinese Walls **1** 248 ff.
- Closed Periods **1** 253 ff.; *s. a. dort*
- Compliance **1** 240 ff.
- Compliance-Funktion **1** 246
- Finanzberichte **1** 257 ff.
- Handelsfenster **1** 265
- Insiderliste **1** 269 ff.; *s. a. dort*
- Insiderorganisation **1** 241
- Legalitäts/-kontrollpflicht **1** 242 ff.
- Restricted Lists **1** 267
- Vertraulichkeitsbereiche **1** 248 ff.; *s. a. dort*
- Wall Crossing **1** 252
- Watch Lists **1** 267
- Insiderrecht**
- Bedeutung **1** 13
- Chancengleichheit **1** 9
- Empfehlungsverbot **1** 11
- Entwicklung **1** 1 ff.
- Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations) **6** 49 ff.
- Funktionsfähigkeit der Kapitalmärkte **1** 8
- Handelsverbot **1** 11
- Institutionenschutz **1** 10
- Integrität der Kapitalmärkte **1** 8
- Marktmissbrauchsverordnung (MAR) **1** 4 ff.
- Organisationspflichten **1** 13
- Struktur **1** 11 f.
- Verleitungsverbot **1** 11
- Zielsetzung **1** 8 ff.
- Insiderregeln** **1** 2
- Insiderverbote** **1** 119 ff.
- alongside purchase **1** 168
- Angebotsabsicht **14** 49a
- Anwendungsbereich **1** 15

- Ausführung von Kundenaufträgen **1** 150
- Ausnahmen **1** 146 ff.
- Ausnahmen. ungeschriebene **1** 167 ff.
- Auswirkung auf Gegenleistung **1** 171
- Bedeutung des Insiderrechts **1** 11 ff.
- Empfehlungs-/Verleitungsverbot **1** 142 ff.; *s. a. dort*
- Erfüllung von Verpflichtungen **1** 151
- face-to-face-Ausnahme **1** 172
- Finanzinstrumente **1** 15 ff.; *s. a. dort*
- Freiwillige Publizität, Sekundärmarkt **13** 12
- freiwillige Selbstverpflichtung **1** 1 f.
- geregelte Märkte **1** 26
- gesetzliche ~ **1** 3 ff., 119
- Handelsplätze **1** 24 ff.
- Handelsverbot **1** 119 ff.; *s. a. dort*
- Informationsungleichgewicht **1** 172
- Insider **1** 228 ff.; *s. a. dort*
- Insiderinformation **1** 14
- Insiderliste **1** 269 ff.; *s. a. dort*
- Insiderorganisation **1** 240 ff.; *s. a. dort*
- Insiderregeln **1** 2
- Insiderverbote **1** 32
- Kausalität **1** 168 ff.
- Kursstabilisierung **1** 222, 227; **21** 7
- legitime Handlungen **1** 146 ff.
- Market-Maker **1** 149
- Marktmissbrauchsverordnung **1** 4 ff.
- Master-Plan-Ausnahme **1** 168
- Multilaterale Handelssysteme (MTF) **1** 28
- Nutzungsverbot **1** 137 ff.
- Nutzungsvermutung **1** 139 ff.
- Offenlegungsverbot **1** 174 ff.; *s. a. dort*
- Organisation juristischer Personen **1** 147 f.
- Organisierte Handelssysteme (OTF) **1** 30
- Rückausnahme **1** 173
- Rückkaufprogramme **1** 223 ff.
- Safe Harbour **1** 222
- Straftaten **25** 33 ff.
- Straftaten/Ordnungswidrigkeiten **25** 106
- Übernahmen/Unternehmenszusammenschlüsse **1** 152 ff.; *s. a. dort*
- Umsetzung eigener Entschlüsse **1** 165 f.
- Verstoß **25** 33 ff.
- Verwertung von Sicherheiten **1** 170
- Wertpapierhandelsgesetz **1** 3
- zugelassene Gegenpartei **1** 149
- Institutionenschutz** **1** 10
- Instrumente** **19** 125 ff.
- Integrität der Kapitalmärkte** **1** 8
- Interessenkonflikte**
 - Finanzanalysen **23** 100 ff.
 - Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations) **6** 41 ff.
 - Insiderverbote **1** 1
 - Marktmanipulationsverbot **26** 26
 - Mindestangaben (Prospekt für Investmentvermögen) **7** 97
 - Offenlegungspflicht bei allgemeinen ~n **23** 100 ff.
 - Rating-Agentur **24** 5, 63 ff., 66 ff.
 - Schwellenwerte **23** 108
 - Stellungnahme zum Bieterangebot **17** 30
- International Offering Circular** **4** 132
- International Organization of Securities Commissions (IOSCO)** **23** 9; **24** 14c, 40
- Interne Informationsbeschaffung**
 - Ablauforganisation **2** 86
 - acting in concert **2** 31 f.
 - Ad-hoc-Mitteilungen **2** 23
 - Ad-hoc-Publizität **2** 2
 - Annexpflichten **2** 51
 - Aufgabe der Geschäftsleitung **2** 74 ff.
 - Aufklärung des Sachverhalts **2** 4
 - ausdrückliche Organisationspflichten **2** 42 ff., 47, 50
 - befugte Informationsweitergabe **2** 36
 - Betriebswirtschaft **2** 8 ff.
 - Beweislast **2** 63 ff.
 - Compliance Due Diligence **2** 88
 - Compliance-Informationssystem **2** 22
 - Corporate Governance **2** 40
 - Data Mining **2** 9
 - Delegierbarkeit **2** 74 ff., 82
 - dezentralisierter Entlastungsbeweis **2** 67
 - Disziplinarmaßnahmen **2** 14
 - Einzelunternehmen **2** 7, 13 ff.
 - Erfüllung der Kapitalinformationspflicht **2** 12, 37, 79
 - faktischer Konzern **2** 26
 - Finanzdienstleistungsinstitute **2** 45
 - Finanzportfolioverwaltung **2** 19
 - Geschäftsführeraufgaben **2** 83
 - Geschäftsführungsaufgaben **2** 77
 - gesellschaftsrechtliche Organisationspflichten **2** 48 f.
 - Haftung **2** 53 ff.
 - Haftungsvermeidung **2** 60 ff.
 - informationelle Konzernverflechtung **2** 27
 - Informationshoheit der Geschäftsleitung **2** 15
 - Informationspflichten, kapitalmarktrechtliche **2** 2
 - Informationsweitergabeverbote **2** 36 f.
 - Kenntnisunabhängigkeit **2** 53
 - Konzernbezug **2** 17 ff.
 - konzernweite Organisationspflichten **2** 47 ff.
 - konzernweites Informationssystem **2** 37 ff.
 - Kreditinstitute **2** 45
 - künstliche Intelligenz **2** 9, 69 ff.
 - maschinelles Lernen **2** 9
 - Meldepflicht nach §§ 33 ff. WpHG **2** 2, 18
 - Offenlegung der Aufbau-/Ablauforganisation **2** 65
 - ordnungsgemäße Organisation **2** 39
 - Organisationsanreize **2** 52 ff.

- Organisationshandbuch 2 85
- Organisationspflichten 2 37 ff.
- organisatorisches Gedächtnis 2 6
- Prospekte 2 3
- rechtliche Durchsetzbarkeit 2 13 ff.
- rechtliche Fragen 2 11
- rechtliche Grenzen 2 34 ff.
- Rechtspflicht 2 41
- Ressortverantwortung 2 82
- Sanktionen bei Verstoß 2 54 ff.
- Selbstinformation des Vorstands 2 44
- Speicherung wesentlicher Informationen 2 91
- Steigerung der Wettbewerbsfähigkeit 2 8
- Stimmrechtsschwellen 2 18
- Teilinformationen 2 1
- Tochterunternehmen 2 27 ff.
- Transparenz 2 90
- Überwachung 2 89
- unabhängige Dritte 2 7, 16, 30 ff.
- Unternehmen 2 5
- verbundene Unternehmen 2 7, 17 ff.
- Vertragskonzern 2 25
- Vorstand in Aktiengesellschaft 2 75 ff.
- Vorstandsdoublemandate 2 27
- Weitergabanspruch als Annexanspruch 2 29
- Wissenszurechnung 2 59
- Zusammenfassung 2 92
- Internetangebote (Vermögensanlage) 8 13**
- Internetplattformen 9 55 f.**
- Investmentbanking-Dienstleistungen 23 111**
- Investment-Grade-Investoren 24 18**
- Investmentvermögen**
 - Publizitätspflichten 7 1 ff.
 - Wesentliche Anlegerinformation 7 152
- Investor Relations**
 - Offenlegungsverbot 1 197
 - s. Freiwillige Publizität
- Investorenklärung 1 105**
- investor-paid-rating 24 4, 75a**
- Invitatio ad Offerendum 3 31**
- IOSCO Statement on Rating Agencies 24 40**
- Irrevocable Undertakings 14 14**
- Irrtum 25 28 ff.**
- Jahresabschluss**
 - Bestätigungsvermerk 4 55
 - Drittstaatenemittenten 4 59
 - Eigenkapitalveränderungsrechnung 4 57
 - Entsprechenserklärung 12 102
 - Kapitalflussrechnung 4 57
 - Lagebericht 4 58
 - Nachhaltigkeitsberichterstattung 4 58
 - Rechnungslegungsstandards 4 56
 - Wertpapierprospekt 4 53 ff.
- Jahresfinanzbericht 9 16 ff.**
 - Veröffentlichungzeitpunkt 9 19
- Joint Ventures 1 93**
- Journalisten**
 - Finanzanalysen 23 12 f., 71, 73, 155 ff.
 - Marktmanipulationsverbot 26 31 ff.
 - Offenlegungsverbot 1 184a, 197
- Jungemittenten (Vermögensanlagen) 8 55, 108**
- Kapitalanlagebetrug 25 51 ff.**
 - Entsprechenserklärung, Haftung 29 301
- Kapitalanlagegesetzbuch 7 6 ff., 12 ff.**
- Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG) 32 3 ff.**
- Kapitalerhaltung 28 7 ff.; 29 18**
- Kapitalerhaltungsgrundsatz 30 36**
- Kapitalmarkteffizienzhypothese 31 3**
- Kapitalmarktinformationshaftungsgesetz (Kap InHaG) 31 7; s. a. Informationshaftungsrecht; 29 41**
- Kapitalmarktinformationshaftungsprozess**
 - Abtretung 32 40 f.
 - Akteneinsicht bei der BaFin 32 74 f.
 - Anmeldung von Ansprüchen 32 316 ff.; s. a. *dort*
 - Anspruchsbündelung 32 37 ff.
 - Anspruchsbündelung durch Abtretung 32 40 f.
 - Anwendungsbereich KapMuG 32 81 ff.
 - Aussetzungsverfahren 32 217 ff.; s. a. *dort*
 - Bindungswirkung des Musterentscheids 32 452 ff.
 - class certification 32 28
 - Dokumentenherausgabeverlangen in den USA 32 77 ff.
 - Einzelrechtsstreite nach Musterentscheid 32 451 ff.
 - erfolgsabhängige Honorare 32 29
 - Erfüllung aus Übernahmeangebot 32 102 ff.
 - Ermittlungsakten der Staatsanwaltschaft 32 70 ff.
 - europäische Verfahrensregelung 32 14 ff.
 - Feststellungsklage 32 84
 - Feststellungsziel 32 110 ff.; s. a. *dort*
 - Finanzierungsinstrumente 32 60 ff.
 - geeignete Ausgangsverfahren 32 83 f.
 - Gerichtsstand 32 428 ff.
 - informationelle Selbstbestimmung 32 71
 - Informationsbeschaffung 32 69 ff.
 - Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz 32 3 ff., 81 ff.
 - Klagehäufung 32 37 f.
 - Kostentragung 32 402 ff.
 - Leistungsklage 32 84
 - Leitentscheidungsverfahren 32 44 ff.
 - Massenverfahren 32 2
 - Musterentscheid 32 333 ff.
 - Musterverfahren 32 4
 - Musterverfahrensantrag 32 4, 126 ff.; s. a. *dort*
 - Pilotverfahren 32 42 f.

- pre-trial discovery **32** 31
- Prozesskostenhilfe **32** 68
- Prozessverbindung **32** 39
- Rechtsbeschwerde gegen Musterentscheid **32** 337 ff.; *s. a.* Musterentscheid, Rechtsbeschwerde
- Rechtsschutzversicherer **32** 60
- Sachverständigengutachten **32** 73
- Schadensersatz wegen fehlerhafter Kapitalmarktinformation **32** 87 ff.
- Schadensersatz wegen Verwendung fehlerhafter Kapitalmarktinformation **32** 98 ff.
- Streuschäden **32** 2
- Übernahmeangebot **32** 102 ff.
- Urkundenvorlegungsanträge **32** 76
- US-amerikanische Verfahrensregelung **32** 27 ff.
- Verbandsklage VDUG **32** 49 ff.; *s. a. dort*
- Verbandsklagenrichtlinie **32** 17 ff.
- vergleichsweise Erledigung **32** 381 ff.
- Verhältnis Musterverfahren-Verbandsklage **32** 106 ff.
- Vorlagebeschluss **32** 165 ff.; *s. a. dort*
- Zuständigkeit **32** 427 ff., 448 ff.
- Zwischenverfahren **32** 4
- Kapitalmarktrechtliche Bußgeldvorschriften** **25** 65 ff.
- Kapitalschutz** **29** 14 ff.
- Ketten-Finanzinstrumente** **19** 131
- Kettenzurechnung** **19** 72
- Key Information Documents** **28** 6a
- KI-Verordnung** **2** 73
- Klagehäufung** **32** 37 f.
- Kleinstemissionen** **3** 27 ff.
- KMU** **4** 120
- KMU-Emittenten**
 - EU-Wachstums-Emissionsprospekt **4** 122
 - EU-Wachstumsprospekt **4** 122
 - Insiderliste **1** 269a, 284a
 - Wertpapierprospekt **4** 120 ff.
- Knowledge Management** **2** 8
- Kollisionsrecht** **29** 42 ff.
- komplexe Finanzhistorie** **4** 72 ff.
 - Immobiliengesellschaften **4** 110
- Konsistenzgebot** **6** 8 f., 14
 - Analysten-Präsentation **6** 24
 - Research Reports **6** 46
 - Roadshow **6** 24
 - Werbemaßnahmen **6** 33 f.
- Konsistenzprinzip** **4** 88
- Konsortialbanken, Research** **6** 36 ff.
- Konsortialführer** **28** 43
- Konsortialführerbeteiligung** **23** 110
- Kontributor** **25** 102
- Kontrollmeldung nach § 35 WpÜG** **19** 157 ff.
 - Angebotspflicht **19** 157 ff.
 - Befreiung von der Angebotspflicht **19** 162
- doppelte Meldepflicht **19** 163
- Stimmrechtsnichtberücksichtigung **19** 161
- Verhältnis zu § 33 I WpHG **19** 163
- Kontrollschwelle**
 - Pflichtangebote **14** 42
 - Übernahmen/Unternehmenszusammenschlüsse **1** 156
- Konzernfinanzberichte** **9** 17 f.
- Konzernlagebericht** **18** 7a
- Korrekturm Mitteilung** **9** 54
- Kreditbetrug** **29** 301
- Kreditderivate** **1** 22
- Kreditinstitute** **9** 10
- Kryptowerte-Whitepaper**
 - fehlendes ~ **28** 75m
 - Haftungserleichterung **28** 75f
 - Kausalität **28** 75k
 - Kryptowerte-Whitepaper-Fehler **28** 75d
 - Kursdifferenzschaden **28** 75j f.
 - level playing field **28** 75h
 - Prospekthaftung **28** 75a ff.
 - Unrichtigkeit **28** 75e
 - Unvollständigkeit **28** 75e
 - Utility Token **28** 75b
 - Verschuldenshaftung **28** 75g
 - Vertragsabschlussschaden **28** 75i f.
 - Zusammenfassung **28** 75f
- künstliche Intelligenz**
 - Geschäftsleitung **2** 71
 - Interne Informationsbeschaffung **2** 9, 69 ff.
- Kursbeeinflussungspotential** **1** 79 ff.
 - ESG **1** 85a
 - Fundamentalwert **1** 82 ff.
 - handelsbezogene Informationen **1** 90
 - Kursreaktion **1** 87
 - Lafonta-Entscheidung **1** 88
 - Markterwartung **1** 84
 - Nachhaltigkeit **1** 85a
 - Probability-Magnitude-Formel **1** 86
 - Reputationsvermögensschäden **1** 85a
 - verständiger Anleger **1** 79 ff.; *s. a. dort*
- Kursdifferenzschaden**
 - Ad-hoc-Publizität, Haftung **29** 25, 101, 107, 122 ff.
 - Bemessung **29** 135 ff.
 - Berechnung nach falscher Mitteilung **29** 147 f.
 - Beweismaß **29** 146
 - Ermittlung **29** 138
 - Finanzberichte, Haftung **29** 233, 239
 - hypothetischer Kurs **29** 136 f.
 - Kryptowerte-Whitepaper **28** 75j f.
 - Kursfolgeschaden **29** 139 ff.
 - Proportionalisierung **29** 142 ff.
 - Schaden durch falsche Veröffentlichung **29** 125 ff.
 - Schaden durch Unterlassung **29** 124

Kursfolgeschaden

- Ad-hoc-Publizität, Haftung **29** 27, 107, 132 ff.
- Finanzberichte, Haftung **29** 237
- Kursdifferenzschaden **29** 139 ff.

Kurspezifizität 1 42**Kursstabilisierung 21** 1 ff.

- Ad-hoc-Publizität **21** 46
- Adressaten der Bekanntgabepflicht **21** 29, 41 ff.
- Anleiheemissionen **21** 33
- Aufzeichnungspflichten **21** 44 f.
- Begriff **21** 4
- Bekanntgabe nach Abschluss der Stabilisierung **21** 36 ff.
- Bekanntgabe vor Stabilisierungsbeginn **21** 25 ff.
- Bekanntgabehalt **21** 25 ff., 36 ff.
- Bekanntgaben nach der ~ **21** 36 ff.
- Bekanntgaben während der ~ **21** 35a
- Beteiligungstransparenz **21** 46a
- Bezugsrechtsemissionen **21** 22
- Bezugsrechtsregulierung **21** 52 f.
- Derivate **21** 15
- Designated Sponsoring **21** 55 ff.
- Dividendenwerte **21** 32
- Form der Bekanntgabe **21** 29 f., 41 ff.
- Greenshoe **21** 46 ff.
- Greenshoe-Option **21** 18 f., 27, 39 f.
- Hedging **21** 54
- Informationspflichten **21** 47 ff.
- Insiderhandelsverbot **21** 7
- Insiderverbote **1** 222, 227
- Kaufoption **21** 18
- Legaldefinition **21** 3 ff.
- Market-Maker **21** 55 ff.
- Marktmanipulationsverbot **21** 6; **26** 53 f.
- Marktpflege **21** 3
- Marktschutzvereinbarungen **21** 35
- Mehrzuteilung **21** 18, 27, 46 ff.
- Meldepflichten **21** 44 f.
- Optionsanleihen **21** 20
- Prospektpublizität **21** 31 ff.
- Rechtsrahmen **21** 6 ff.
- Safe Harbour **21** 8 ff., 13 ff., 25 ff.
- Schuldverschreibungen **21** 23
- signifikantes Zeichnungsangebot **21** 13
- Stabilisierungsmanager **21** 9, 26, 41
- Stabilisierungsmaßnahmen **21** 36 ff.
- Stabilisierungszeiträume **21** 21 ff.
- Stützung des ersten Börsenkurses **21** 51
- Transaktionen mit vergleichbaren verbundenen Instrumenten **21** 15 f.
- Transparenzanforderungen an Safe Harbour **21** 25 ff.
- Umtauschanleihen **21** 16
- Verbotstatbestände **21** 6 f.
- verwandte Handelsaktivitäten **21** 50 ff.
- Wandelanleihen **21** 16, 20

- Wertpapierblöcke **21** 13
 - Wertpapierkäufe **21** 14
 - zulässige Stabilisierungstechniken **21** 15 ff.
- Kursverlust 29** 240, 278, 289

Lafonta-Entscheidung 1 88**Lagebericht 4** 58

- Abwehrmittel in der Jahresberichterstattung **18** 1 ff.; *s. a. dort*
- Entsprechenserklärung, Haftung **29** 296
- Freiwillige Publizität, Sekundärmarkt **13** 4
- Prognosen **13** 4
- Regelpublizität **9** 16 ff.

Länderrating 24 8, 59**Leerverkaufsangriffe 1** 47**Leerverkaufsverbote 25** 85, 105**Legalitätsprinzip 25** 9**Leichtfertigkeit**

- Marktmanipulationsverbot **26** 59
- Straftaten/Ordnungswidrigkeiten **25** 26

Leitentscheidungsverfahren 32 44 ff.**Letter of Intent 10** 28, 32 f.**Level Playing Field 19** 32**Lock-In-Effekt 24** 71**M & A-Transaktionen 1** 93 ff.**MaComp 23** 8**Management's Discussion and Analysis 4** 78**Managers' Transactions 22** 1 ff.; *s. a. Directors' Dealings***market for lemons 28** 1**Market Sounding 13** 11 ff.– Aktionäre **13** 13– Gleichbehandlungsgebot **13** 14– Investoren **13** 11– Kapitalerhöhungen **13** 11**Marketingmitteilung 23** 56 ff.– Organisationsanforderungen Wertpapierfirma **23** 134 ff.– Organisationspflichten **23** 131 ff.**Market-Maker**– Ausnahmen vom Handelsverbot **1** 149– Finanzanalysen **23** 109– Kursstabilisierung **21** 55 ff.– Offenlegung von Interessen/-konflikten **23** 109– Stimmrechtsnichtberücksichtigung **19** 115 f.**Marktmanipulationsverbot 26** 1 ff.– Aktienrückkäufe **26** 51 f.– anormales Kursniveau **26** 29– Anwendungsbefehl **26** 10– Anwendungsbereich **26** 10 ff.– Ausnahmen vom Anwendungsbereich **26** 47 ff.– Begehung durch Unterlassen **26** 19 ff., 41– Beteiligung **26** 73– Börsenpreis **26** 68– Bußgeldhöhe **26** 60 ff.– concealing ownership **26** 45

- Einheitstäterprinzip **26** 57
- Entsprechenserklärung **12** 133
- falsche Informationen **26** 14 ff.
- falsche Signale **26** 21 ff.
- Finanzinstrumente **26** 9
- Haftung **31** 58 ff.
- handelsgestützte Manipulation **26** 2, 34 f.
- handlungsgestützte Manipulation **26** 2, 36 ff.
- Indikatoren **26** 44 ff.
- informationsgestützte Manipulation **26** 2, 13 ff.
- Interessenkonflikte **26** 26
- internationaler Geltungsbereich **26** 10
- irreführende Signale **26** 21 ff.
- Journalisten **26** 31 ff.
- Kausalität **26** 70
- künstliches Kursniveau **26** 29
- Kursstabilisierung **21** 6; **26** 53 f.
- Leichtfertigkeit **26** 59
- Marktpreis **26** 68
- Naming and Shaming **26** 55, 64
- Objektmanipulation **26** 34
- Ordnungswidrigkeit **25** 33 ff., 79, 108; **26** 55 ff.
- persönlicher Anwendungsbereich **26** 8
- Preiseinwirkung **26** 70
- Preiseinwirkungseignung **26** 69 ff.
- Presseinhaltsdelikt **26** 63
- pump and dump **26** 45
- sachlicher Anwendungsbereich **26** 6
- Sanktionsausschuss der Börse **26** 75
- Sanktionssystem **26** 55 ff.
- Scalping **26** 24
- Short-Seller-Attacken **26** 23
- sonstiges Verhalten **26** 36 ff.
- Strafbarkeit **26** 66 ff.
- Straftaten/Ordnungswidrigkeiten **26** 5
- subjektiver Tatbestand **26** 30
- trash and cash **26** 45
- Verantwortlichkeit **26** 8
- Verbandsgeldbuße **26** 61
- Verbotsausnahmen **26** 12, 47 ff.
- Verbotstatbestände **26** 13 ff.
- Verbreitung von Informationen **26** 13 ff.
- Verfolgungsverjährung **26** 63
- Verjährung **26** 74
- Veröffentlichung von Verstößen **26** 64
- verständiger Marktteilnehmer **26** 22
- Verstoß **25** 33 ff., 79, 108; **26** 55 ff.
- Vorsatz **26** 72
- zeitlicher Anwendungsbereich **26** 11
- zivilrechtliche Haftung **26** 76 f.
- zulässige Marktpraxis **26** 48 ff.
- Marktmissbrauchsverordnung (MAR)**
1 4 ff.; **10** 1; **23** 5, 7, 10 ff., 26 ff.; **26** 1 ff.
- Ausnahmen vom Anwendungsbereich **26** 12
- CRIM-MAD **1** 4
- EU-Listing Act **1** 6
- Finanzanalysen **31** 19 ff.
- Level 2/Level 3-Maßnahmen **1** 4
- Ordnungswidrigkeiten **25** 107 ff.
- Verhältnis zur MiFID II **23** 17
- Verstoß **25** 107 ff.
- Vollharmonisierung **1** 5
- Marktortanknüpfung** **28** 57b
- Marktpflege** **21** 3
- Marktpreis** **26** 68
- Kapitalmarkteffizienzhypothese **31** 3
- Marktschutzvereinbarungen** **21** 35
- Marktsondierungen** **1** 216 ff.
- maschinelles Lernen** **2** 9
- Massenverfahren** **32** 2
- Master-Plan-Ausnahme** **1** 158, 168
- Material Adverse Change-Klauseln**
15 35
- Medien** **9** 55 f.
- Medienbündel** **22** 99
- Mehrheitsbeteiligungen** **19** 13, 16; **27** 10
- Mehrzuteilung** **21** 18, 27, 46 ff.
- Meinungen** **1** 46
- Meldeswellen** **2** 2; **19** 48 ff.
- Bedeutende Beteiligungen **19** 35
- Berechnung **19** 134
- Insiderinformationen **1** 105
- Stimmrechtstransparenz **20** 29
- MiFID** **23** 8
- MiFID II** **23** 5, 11, 26
- Finanzanalysen **31** 17
- Verhältnis zur MAR **23** 17
- Verstöße **25** 87 ff.
- MiFIR** **25** 98 f.
- Mindestangaben (Prospekt für Investmentvermögen)** **7** 33 f., 42 ff.
- ausländische AIF **7** 133 ff.
- Dach-Hedgefonds **7** 113 f.
- Dienstleister **7** 90 ff.
- EU-AIF **7** 133 ff.
- Fondstypen **7** 43 f.
- geschlossene Publikums-AIF **7** 122 ff.
- Immobilien-Sondervermögen **7** 115 f.
- Infrastruktur-Sondervermögen **7** 117 ff.
- Interessenkonflikte: **7** 97
- Kosten **7** 59 f.
- Liquiditätsmanagement **7** 77
- Nachhaltigkeitsinformationen **7** 104
- offene Publikums-Investmentvermögen **7** 46 ff.
- semi-/professionelle Anleger bei Spezial-AIF **7** 141 f.
- sonstige Investmentvermögen **7** 111 f.
- Spezial-AIF **7** 141 f.
- Swing Pricing **7** 103
- Teilfonds von Umbrella-Investmentvermögen **7** 121
- Wertpapierindex-Investmentvermögen **7** 108 ff.
- Zusatzangaben **7** 108 ff.

Mindestangaben (Prospekt für Vermögensanlagen) 8 64 ff.

– Vermögensanlagen–Informationsblatt **8** 129 ff.

Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 3 59 ff.; **18** 16**Mitteilungspflichten**

– aktienbezogene ~ **11** 23 ff.

– Angebotsabsicht **14** 24 ff.

– außenwirtschaftsrechtliche ~ **19** 196 ff.

– bedeutende Beteiligungen **19** 4 ff.

– Beteiligungsschwellenüberschreitung **19** 48 ff.

– Delisting **19** 55

– Directors' Dealings **22** 14 ff.

– Director's Dealings **22** 50 ff.

– Halten von Instrumenten **19** 125 ff.

– Meldeformular **19** 64; **27** 32

– Mitteilungsempfänger **19** 60

– Mitteilungsfrist **19** 67

– Mitteilungspflichtige **19** 7 f., 15, 47

– mitteilungspflichtige Vorgänge **19** 9 ff., 16

– Nichterfüllung **27** 30

– Nichterfüllung zu Lasten Dritter **27** 48

– § 20 AktG **19** 5 ff.

– § 21 AktG **19** 15 ff.

– § 33 WpHG **19** 44 ff.; **27** 27 ff.

– § 38 WpHG **19** 127 ff.

– § 39 WpHG **19** 139

– schuldtitelbezogene ~ **11** 29

– Übersicht **19** 18, 46

– Verstoß **25** 73 ff., 77

– wertpapierinhaberorientierte ~ **11** 21 ff.

– WpHG **19** 141

Mitteilungspflichtverstoß 25 73 ff., 77, 103 ff., 130, 135**Mitteilungsschwellen 27** 9 ff.**Mittelbare Beteiligungen 1** 232**Mittelverwendungskontrollen 8** 105b, 112a**Mitverschulden 29** 152, 183**Multilaterale Handelssysteme (MTF) 1** 28 ff.

– Insiderliste **1** 271

Musterentscheid 32 10 ff., 333 ff.

– Anmeldung von Ansprüchen **32** 328

– Ausnahmen von der Bindungswirkung **32** 462

– Beigeladene **32** 333

– Bindungswirkung **32** 12, 452 ff.

– Einzelrechtsstreite nach Musterentscheid **32** 451 ff.

– faktische Bindungswirkung **32** 466

– Folgewirkungen **32** 467 f.

– Form **32** 335

– Inhalt **32** 335

– Kostenentscheidung **32** 336

– Prüfungsumfang im Nachverfahren **32** 469 ff.

– Rechtsbeschwerde **32** 11, 337 ff.; *s. a.* Musterentscheid, Rechtsbeschwerde

– Rechtsmittel gegen das Urteil im Nachverfahren **32** 471

– Zustellung **32** 334

Musterentscheid, Rechtsbeschwerde 32 337 ff.

– Anschlussrechtsbeschwerde **32** 358 ff.; *s. a.* dort

– Beigeladene **32** 346 ff.

– Beitritt der übrigen Beteiligten **32** 354 ff.

– Beitrittsfrist **32** 356

– Beschwer **32** 368 ff.

– Beschwerdebefugte **32** 339

– Entscheidung des Rechtsbeschwerdegerichts **32** 379 f.

– Form **32** 340

– Frist **32** 340 ff.

– Inhalt **32** 342

– Kostentragung **32** 418 ff.

– Notfrist **32** 341, 349

– Rücknahme **32** 367

– Überprüfungsumfang **32** 373 ff.

Musterfeststellungsklage 32 49**Musterverfahren**

– Abtretung **32** 40 f.

– Akteneinsicht bei der BaFin **32** 74 f.

– allgemeine Verfahrensregeln **32** 279 f.

– Anmeldung von Ansprüchen **32** 316 ff.; *s. a.* dort

– Anspruchsbündelung **32** 37 ff.

– Anspruchsbündelung durch Abtretung **32** 40 f.

– Anspruchsdurchsetzung im deutschen Recht **32** 34 ff.

– Anwendungsbereich KapMuG **32** 81 ff.

– außergerichtliche Kosten **32** 418 ff.

– Aussetzung der Ausgangsverfahren **32** 7

– Aussetzungsverfahren **32** 217 ff.; *s. a.* dort

– Beigeladene **32** 274 ff.

– Beteiligte **32** 269 ff.

– Bindungswirkung des Musterentscheids **32** 452 ff.

– Bindungswirkung des Vorlagebeschlusses **32** 281 f.

– Dokumentenherausgabeverlangen in den USA **32** 77 ff.

– Drittbeteiligte **32** 278

– Durchführung **32** 268 ff.

– Einzelrechtsstreite nach Musterentscheid **32** 451 ff.

– Erfüllung aus Übernahmeangebot **32** 102 ff.

– Ermittlungsakten der Staatsanwaltschaft **32** 70 ff.

– Ermittlungsverfahren der Staatsanwaltschaft **32** 35

– Eröffnungsbeschluss **32** 6, 203 ff.; *s. a.* dort

– Erweiterung des ~s **32** 302 ff.; *s. a.* dort

– europäische Verfahrensregelung **32** 14 ff.

– Feststellungsantrag **32** 126 ff.

– Feststellungsklage **32** 84

– Feststellungsziel **32** 110 ff.; *s. a.* dort

– Finanzierung **32** 60 ff.

– Folgewirkungen des Musterentscheids **32** 467 f.

- geeignete Ausgangsverfahren **32** 83 f.
- gerichtliche Kosten **32** 403 ff.
- Gerichtsstand **32** 428 ff.
- Informationsbeschaffung **32** 69 ff.
- Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz **32** 3, 81 ff.
- Klagehäufung **32** 37 f.
- Klageregister **32** 5
- Kostentragung **32** 402 ff.
- Leistungsklage **32** 84
- Leitentscheidungsverfahren **32** 44 ff.
- Massenverfahren **32** 2
- Musterbeklagte **32** 272 f.
- Musterentscheid **32** 10, 333 ff.
- Musterkläger **32** 8, 270 f.
- Musterverfahrensanzug **32** 4, 126 ff.; *s. a. dort*
- Nebenintervenienten **32** 274
- Pilotverfahren **32** 42 f.
- Prozessfinanzierer **32** 61 ff.; *s. a. dort*
- Prozesskostenhilfe **32** 68
- Prozessverbindung **32** 39
- Rechtsbeschwerde gegen Musterentscheid **32** 337 ff.; *s. a. Musterentscheid, Rechtsbeschwerde*
- Rechtsschutzversicherer **32** 60
- Sachverständigengutachten **32** 73
- Schadensersatz wegen fehlerhafter Kapitalmarktinformation **32** 87 ff.
- Schadensersatz wegen Verwendung fehlerhafter Kapitalmarktinformation **32** 98 ff.
- Schriftsätze im Ausgangsrechtsstreit **32** 284 f.
- Schriftsätze im Musterverfahren **32** 286
- Übernahmeangebot **32** 102 ff.
- und Verbandsklage VDuG **32** 106 ff.
- Urkundenvorlegungsanträge **32** 76
- US-amerikanische Verfahrensregelung **32** 27 ff.
- vergleichsweise Erledigung **32** 381 ff.
- Vorbereitung des Termins **32** 283 ff.
- Vorlage von Beweismitteln **32** 287 ff.; *s. a. dort*
- Vorlagebeschluss **32** 6, 165 ff.; *s. a. dort*
- Zuständigkeit **32** 268, 427 ff., 448 ff.
- Musterverfahrensanzug** **32** 4
- Bedeutung für gleichgelagerte Streitigkeiten **32** 137
- Bekanntmachung **32** 159
- Beweismittel **32** 136 f.
- fehlende Breitenwirkung **32** 149 f.
- fehlende Entscheidungserheblichkeit **32** 144 ff.
- Feststellungsziel **32** 110 ff., 133 ff.; *s. a. dort*
- Kapitalmarktinformation **32** 135
- Musterverfahrensregister **32** 159
- notwendiger Inhalt **32** 131 ff.
- Prozessverschleppung **32** 151 ff.
- Rechtsmittel **32** 157 f.
- Statthaftigkeit **32** 128 ff.
- Stellungnahme des Antragsgegners **32** 138 ff.
- Unbegründetheit **32** 155
- Ungeeignetheit der Beweismittel **32** 148
- Unzulässigkeitsgründe **32** 140, 143 ff., 154
- Wirkungen bei Zulässigkeit **32** 159 ff.
- Zurückweisungsbeschluss **32** 156
- Musterverfahrensgesetz (KapMuG)** **32** 3 ff.
- Musterverfahrensregister** **32** 5, 159
- Vorlagebeschluss **32** 199
- Nachhaltigkeitsberichterstattung** **4** 58
- Nachhaltigkeitsinformationen** **7** 104
- Nachrangdarlehen** **8** 22
- Nachrichtengentagungen** **9** 55 f.
- Insiderinformationen **1** 75
- Nachtragspflicht**
- Angebotsunterlage **15** 15
- Basisprospekt **4** 12
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren **5** 24 ff.
- Prospekt für Vermögensanlagen **8** 161
- Wertpapierprospekt **4** 117
- Namenschuldverschreibungen** **3** 22; **8** 24
- Naming and Shaming**
- Directors' Dealings **22** 139 ff.
- Marktmanipulationsverbot **26** 55, 64
- Straftaten/Ordnungswidrigkeiten **25** 158 ff.
- Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO)** **24** 44
- Naturalrestitution** **29** 100 ff.
- Need-to-know-Prinzip** **1** 251; **10** 86
- Finanzanalysen **23** 136
- Negativklärung** **12** 59 f., 76
- Finanzanalysen **23** 114
- Formulierungsbeispiele **12** 85
- Net Road Show** **6** 30
- New York Stock Exchange** **9** 12
- News-Provider** **9** 55 f.
- Nichtdividendenwerte** **3** 23 f., 26a
- Non-binding indicative offer letter** **10** 23, 29
- Normentrioika** **25** 10
- Notifizierung** **5** 36 ff.
- Nutzungsvermutung** **1** 139 ff.
- Offenlegungspflichten**
- Bedeutende Beteiligungen **19** 1 ff.; *s. a. dort*
- ESG-Rating-Anbieter **24** 108 ff., 114 ff.
- Finanzanalysen **23** 98 ff.
- kapitalmarktrechtliche ~ **19** 32 ff.
- Level Playing Field **19** 32
- Rating-Agentur **24** 74 ff.
- Offenlegungsverbot** **1** 174 ff.
- Analysten **1** 197
- Angemessenheit **1** 182 f.
- Aufsichtsrat **1** 190
- befugte Weitergabe **10** 41 ff.
- Berater **1** 208
- Beteiligungsaufbau **1** 209 ff.
- betroffene Personen **1** 178
- Due Diligence **1** 202 ff.
- Empfehlungs-/Verleitungsverbot **1** 145

- Erforderlichkeit **1** 182 f.
- gesetzliche Verpflichtungen/Obliegenheiten **1** 186 f.
- innerbetrieblicher Informationsfluss **1** 191
- Insiderinformationen **1** 172
- Investor Relations **1** 197
- Journalisten **1** 184a, 197
- Kapitalerhöhungen **1** 213 ff.
- Kapitalmarkttransaktionen **1** 200 f.
- Kommunikation mit Aktionären/im Konzern **1** 192 ff.
- Marktsondierungen **1** 216 ff.
- Offenlegungsbegriff **1** 179
- Pakettransaktionen **1** 209 ff.
- Rating-Agenturen **1** 198
- Rechtfertigung **1** 180 ff.
- Straftaten **25** 38
- Übernahmen/Unternehmenszusammenschlüsse **1** 153
- Umfang der berechtigten Offenlegung **1** 184
- Umlplatzierungen **1** 213 ff.
- Unternehmensexterne **1** 199
- Unternehmenstransaktionen **1** 200 f.
- Verstoß **25** 38
- vertragliche Verpflichtungen/Obliegenheiten **1** 188 ff.
- Vorstand **1** 190
- Öffentliche Kapitalmarktinformationen** **32** 440
- öffentliches Angebot** **3** 30 ff.
- Angebotsabsicht **14** 1 ff.; *s. a. dort*
- Anlegerinformation (Vermögensanlagen) **8** 150 ff.; *s. a. dort*
- Ausnahmen **3** 45 ff.
- Begriff **3** 30
- Bezugrechtsemissionen **3** 36
- Informationsdokument **3** 36
- Invitatio ad Offerendum **3** 31
- Privatplatzierungen **3** 32, 46 ff.
- REIT-IPO **3** 34
- Sekundäremissionen **3** 36
- Stellungnahme der Zielgesellschaft **17** 1 ff.; *s. a. dort*
- Umlplatzierungen **3** 35
- Vermögensanlagen **8** 12 ff.
- Werbemaßnahmen **3** 33
- OGAW-Anteile** **1** 19
- OGAW-Richtlinie** **2** 19
- One-on-ones** **6** 29 ff.
- Onlinedienste** **9** 55 f.
- Operating and Financial Review** **4** 81
- Opportunitätsprinzip** **25** 9
- Optionen** **1** 20 ff.; **19** 129; **22** 74
- Handelsverbot **1** 125
- Optionsanleihen** **3** 23
- Änderung der Rechte **11** 32
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren **5** 10
- Kursstabilisierung **21** 20
- Prospektsprache **4** 45 f.
- Wertpapierprospekt **4** 128
- Optionsschuldverschreibungen** **1** 98
- ordnungsgemäße Informationsorganisation** **2** 91
- Ordnungswidrigkeiten** **25** 1 ff.; *s. a. Straftaten/Ordnungswidrigkeiten*
- Abwehrmittel in der Jahresberichterstattung **18** 31
- Angebotsabsicht **14** 40
- Bußgeldhöhe **26** 60 ff.
- Directors' Dealings **22** 135 ff.
- Finanzanalysen **23** 169
- Finanzberichte **9** 60 ff.
- Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations) **6** 17
- Kapitalmarktrecht **25** 65 ff.
- Marktmanipulationsverbot **26** 56 ff.
- Marktmissbrauch **25** 107 ff.
- Ordnungswidrigkeitengesetz (OWiG) **25** 6
- ProspektVO **25** 141 ff.
- Regelpublizität **9** 60 ff.
- Verjährung **25** 122
- Wertpapierprospektrecht **25** 141 ff.
- Ordnungswidrigkeitengesetz (OWiG)** **25** 6
- Organhaftung**
- Ad-hoc-Publizität, Haftung **29** 188 ff.
- Entsprechenserklärung, Haftung **29** 275 ff.
- Finanzberichte, Haftung **29** 246 ff.
- Organisationsmangel** **29** 83
- Ordnungswidrigkeiten **25** 93, 109
- Organisationspflichten**
- ESG-Rating-Anbieter **24** 108
- Finanzanalysen **23** 131 ff.
- Insiderrecht **1** 13
- Insiderverbote **1** 1 ff.
- interne Informationsbeschaffung **2** 1 ff.
- Interne Informationsbeschaffung **2** 37 ff.
- interne Informationsbeschaffung *s. a. dort*
- Rating-Agentur **24** 62
- Verstoß **25** 93, 109
- organisatorisches Gedächtnis** **2** 6
- Organisierte Handelssysteme (OTF)** **1** 30
- Insiderliste **1** 271
- organizational memory** **2** 6
- Organmitglieder** **1** 230 f.
- Over the Counter** **1** 25
- Partiarische Darlehen** **8** 21
- Pensionsfonds** **8** 28
- Pensionsgeschäft** **1** 122
- PEPP-VO** **25** 123b f.
- Personalveränderungen** **10** 36 f.
- Persönlich haftende Gesellschafter** **1** 230 f.
- Pflichtangebote** **14** 42 ff.
- Adressat der Veröffentlichungspflicht **14** 45 f.
- Angebotsunterlage **16** 32 ff.
- Erlöschen der Veröffentlichungspflicht **14** 47

- Inhalt der Veröffentlichungspflicht **14** 44
- Kontrollerlangung **14** 42 f.
- Kontrollerlangung, mittelbare **14** 46
- Kontrollschwelle **14** 42
- Rechtsverlust **27** 76 ff.
- Verhältnis zu WpHG-Verhaltenspflichten **14** 48 ff.

Pflichthinweise

- Prospekt für Investmentvermögen **7** 42 ff.
- Prospekt für Vermögensanlagen **8** 64 ff.
- Vermögensanlagen-Informationsblatt **8** 132 ff.

Pflichtwandelanleihen **3** 71**Pilot Fishing** **6** 18, 22**Pilotverfahren** **32** 42 f.**Pitch** **23** 135**Positivverklärung**

- eingeschränkte ~ **12** 56 ff.
- Formulierungsbeispiele **12** 84
- uneingeschränkte ~ **12** 53 ff.

Pre Deal Investor Education **6** 23**Pre-approval-Verfahren** **23** 144**Preisenwirkung** **26** 69 ff.**Preisspanne** **4** 94**Pre-Marketing** **6** 27 f.**Pre-Sounding** **6** 18 f.**Presse**

- Finanzanalysen **23** 71, 73, 155 ff.
- Insiderinformationen **1** 51a, 75
- Marktmanipulationsverbot **26** 31 ff.

Presseinhaltsdelikt **26** 63**Pressekodex** **23** 13**Pressemitteilung, Haftung** **29** 73a**pre-trial discovery** **32** 31**PRIIP-Hersteller** **28** 75**PRIIP-VO**

- Basisinformationsblatt **7** 2, 7
- Haftung des Herstellers **28** 73 ff.
- Verstoß **25** 114 ff.

Primärinsider **1** 230 ff.**Primärmarkt** **29** 4**Primärmarktpublizität**

- Aktienrückkaufprogramme **20** 37
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren **5** 1 ff.
- freiwillige Publizität **6** 1 ff.; *s. a. dort*
- Gestaltung des Wertpapierprospekts **4** 1 ff.
- Prospekt für Investmentvermögen **7** 1 ff.; *s. a. dort*

- Prospekt für Vermögensanlagen **8** 3

- Prospektpflicht **3** 1 ff.

- Vermögensanlagen-Informationsblatt **8** 3

- wesentliche Anlegerinformationen **7** 152

Printmedien **9** 55 f.**Privatplatzierungen** **3** 32

- öffentliches Angebot **3** 46 ff.

Probability-Magnitude-Formel **1** 86**Produktfreigabeverfahren** **25** 93**Produktinterventionsrecht** **8** 47**Pro-Forma-Finanzinformationen** **4** 65 ff.**Prognosen**

- fehlerhafter Prospekt **28** 16
- freiwillige ~ **13** 9
- Freiwillige Publizität, Sekundärmarkt **13** 4 ff.
- Halbjahresfinanzbericht **13** 5
- Inhalt **13** 7
- Insiderinformationen **1** 111 f.
- Lagebericht **13** 4
- öffentliche Stellen **23** 163 f.
- Prognosebericht **13** 5
- Prospekt für Investmentvermögen **7** 35 f.
- Prospekt für Vermögensanlagen **8** 56
- Quartalsmitteilungen **13** 6
- Rating **24** 19
- Umfang **13** 7
- Wertpapierprospekt **4** 85, 87 ff.

Prospekt

- fehlerhafter ~ **28** 14 ff.; *s. a. dort*
- Interne Informationsbeschaffung **2** 3
- Prospekt für Investmentvermögen** **7** 1 ff.
 - Aktualisierungspflichten **7** 161 ff.
 - Angaben aufgrund BaFin-Anordnung **7** 139 f.
 - Auslegungshilfe **7** 10 f.
 - freiwillige Angaben **7** 138
 - Gliederung **7** 39 f.
 - Inhalt **7** 22 ff., 26 ff.
 - Kapitalanlagegesetzbuch **7** 6 ff.
 - Mindestangaben **7** 33 f., 42 ff.; *s. a. dort*
 - Prinzipien der Prospektgestaltung **7** 38
 - Prognosen **7** 35 f.
 - Publizitätspflichten **7** 21
 - Rechtsgrundlagen **7** 6
 - Risikofaktoren **7** 29 ff.
 - semi-/professionelle Anleger bei Spezial-AIF **7** 141 f.
 - Sprache **7** 24
 - Verkaufsprospekt **7** 14
 - Vertriebsanzeigeverfahren **7** 153 ff.; *s. a. dort*
 - Zweck **7** 3

Prospekt für Vermögensanlagen **28** 61

- Aktualisierung **8** 154 ff.; **28** 12, 23 f., 51 ff., 62, 68
- Angaben über Vermögensanlagen **8** 76 ff.
- Angebotsmodalitäten **8** 82
- Anlagepolitik **8** 100 ff.
- Anlagestrategie **8** 100 ff.
- Anlageziele **8** 100 ff.
- Anlegerinformation (Vermögensanlagen) **8** 150 ff.; *s. a. dort*
- behördliche Genehmigungen **8** 104
- Bewertungsgutachten **8** 104
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren (Vermögensanlagen) **8** 137 ff.
- Datum **8** 69
- Emittenten **8** 90 f.
- fehlerhafter Prospekt **28** 14 ff.; *s. a. dort*
- Finanzinformationen **8** 106 ff.
- freiwillige Angaben **8** 118 f.

- Geschäftsführungsmitglieder **8** 110 f.
- Geschäftsgang/Geschäftsaussichten **8** 114
- gewährleisteteste Vermögensanlagen **8** 116
- Gliederung **8** 59 ff.
- Gründungsgesellschafter **8** 95 ff.
- Haftung **8** 84; *s. a.* Prospekthftung
- Hauptmerkmale der Anteile **8** 78
- Hinterlegung **8** 143
- Hinweis auf Ausschlussfrist für Prospekthftungsansprüche **8** 64
- Hinweis auf BaFin-Prüfumfang **8** 66
- Inhalt **8** 48 ff., 53 ff.
- Jungemittenten **8** 55, 108
- Kapital des Emittenten **8** 92 ff.
- Kosten **8** 84
- Mindestangaben **8** 53, 64 ff.
- Mittelverwendungskontrollreue **8** 105b, 112a
- Mustergliederung **8** 62
- Nachschusspflichten **8** 84
- Nachtragsbilligung durch BaFin **8** 166
- Nachtragspflicht **8** 156 ff.
- nachtragspflichtige Umstände **8** 162 ff.
- Negativanzeige **8** 53
- Ordnungswidrigkeiten **25** 141 ff.
- Pflichthinweise **8** 64 ff.
- Prinzipien der Prospektgestaltung **8** 58
- Prognosen **8** 56
- Prospektpflicht (Vermögensanlagen) **8** 9 ff.; *s. a. dort*
- Prospektverantwortung **28** 25 ff.
- Provisionen **8** 86
- Risikodarstellung **8** 71 ff.
- Sprache **8** 51
- Steuerliche Konzeption **8** 79
- Überkreuz-Checkliste **8** 60
- Unterschrift **8** 69
- Vergütungen **8** 86
- Veröffentlichung **8** 146
- Vertriebsverbote **8** 89a
- wesentliche Inhalte **8** 63 ff.
- Zahlstellen **8** 81
- Zusammenfassung **8** 70
- Prospekt für Wertpapiere** *s.* Wertpapierprospekt
- Prospektberichtigung** **28** 37, 51 ff.
- Prospektersetzende Dokumente** **13** 19 f.
- Prospekthftung** **28** 1 ff.
- Aktionäre **28** 39
- Aktualisierung **28** 12, 51 ff., 62, 68
- Als-Ob-Abschlüsse **28** 20
- anwendbares Recht **28** 57
- Ausnahmen **28** 13
- Börsenzulassungsprospekt **28** 10 ff.
- bürgerlich-rechtliche ~ **28** 2, 58, 76 f.
- deliktsrechtliche Qualifikation **28** 3
- Emissionsbanken **28** 9a
- Emissionsbegleiter **28** 40 ff.
- Emissionskonsortium **28** 43
- Emittenten **28** 39
- EM.TV-Entscheidung **28** 9c
- Entsprechenserklärung **29** 283 ff.
- EU Listing Act **28** 4
- Experten **28** 30 ff.
- Fahrlässigkeit **28** 38
- fehlender Prospekt **28** 6a, 63, 66
- fehlerhafte/fehlende Anlegerinformationen **28** 73
- fehlerhafter Prospekt **28** 14 ff., 62, 65, 68; *s. a. dort*
- Freistellungsvereinbarungen **28** 9 f.
- freiwillige Prospekt **28** 10
- frühere Wertpapierinhaber **28** 47
- Genussrechte **28** 9c
- gerichtliche Zuständigkeit **28** 57
- Gläubiger **28** 33 f., 70
- Haftung nach KAGB **28** 6a, 67 ff.
- Haftung nach VermAnlG **28** 6a, 59 ff.
- Haftung nach WpPG **28** 6 f., 10, 59 ff.
- Haftungsadressaten **28** 25 ff., 69
- Haftungsausschluss **28** 48 ff.
- Haftungsbeschränkungen **28** 56
- Inhalt des Anspruchs **28** 45 ff., 72
- Inlandsbezug **28** 44
- Insolvenzforderung **28** 9b ff.
- internationale Zuständigkeit **28** 57a
- internationales Privatrecht **28** 57
- Kausalität **28** 35 ff., 37a f., 49 ff., 71
- Kenntnis des Erwerbers **28** 50
- Konkurrenzen **28** 58, 76 f.
- Konsortialführer **28** 43
- Kryptowerte-Whitepaper **28** 75a ff.; *s. a. dort*
- Marktortanknüpfung **28** 57b
- Marktschutzfunktion **28** 57c
- nationales Recht **28** 6 f.
- PRIIP-Hersteller **28** 75
- Prospekt **28** 10, 59 f., 67
- Prospekt für Vermögensanlagen **28** 61
- Prospektberichtigung **28** 37, 51 ff.
- Prospektnachtrag **28** 12, 51 ff., 62, 68
- Prospekt Risiken der Emissionsbanken **28** 9a
- Prospektveranlasser **28** 29
- Prospektverantwortung **28** 25 ff.
- Prospektverordnung **28** 4 f., 15
- prospektvertretendes Dokument **28** 11
- Rechtsnatur **28** 1 ff.
- Rom II-VO **28** 57d
- Rückabwicklung **28** 45
- Schadensersatzumfang **28** 45 ff.
- Schutzzweck **28** 1 ff.
- Telekom III-Entscheidung **28** 49d
- Telekom III-Urteil **29** 30 f.
- Umplatzierung **28** 9 f., 13; **29** 30 f.
- und Kapitalerhaltung **28** 7 ff.
- Unionsrecht **28** 4 f.
- Unrichtigkeit **28** 62 ff.
- Unrichtigkeit/Unvollständigkeit **28** 68

- Unterschiedsbetrag **28** 47
- Unvollständigkeit **28** 62 ff.
- Verjährung **28** 55, 72
- Verkaufsprospekt **28** 59 ff., 67 ff.
- Verkehrspflichtverletzung **28** 3
- Vermögensanlagen-Informationsblatt **28** 62, 73
- Verschulden **28** 38 ff., 71
- Werbemaßnahmen **28** 13
- Wertpapier-Informationsblatt **28** 74
- Wertpapierinhaber **28** 45 f.
- Wertpapierprospekt **28** 59 f.
- Widerruf **28** 24, 51
- Zusammenfassung **28** 54
- Zuständigkeit **28** 57, 72
- Prospektnachtrag** **28** 12, 23 f., 51 ff., 62, 68
- Prospektpflicht (Investmentvermögen)** 7 1 ff.
- Prospektpflicht (Vermögensanlagen)**
 - Adressat **8** 10 f.
 - Ausnahmen **8** 26 ff., 35 ff.
 - gemeinnützige Projekte **8** 41 f.
 - Genossenschaft **8** 30
 - Pensionsfonds **8** 28
 - Religionsgemeinschaften **8** 41 f.
 - Schwarmfinanzierungen **8** 36 f.
 - soziale Projekte **8** 38 ff.
 - Umwandlung **8** 30
 - Versicherungsunternehmen **8** 28
 - Vertriebsverbote **8** 44 ff.
 - Zweitmarktangebote **8** 43
- Prospektrichtlinie** **3** 8 f.
- Prospektsprache**
 - Aktienemissionen **4** 41 ff.
 - ausländische Emittenten **4** 44
 - Basisprospekt **4** 48
 - Drittstaatenemittenten **4** 40
 - gebrochenes Sprachenregime **4** 40
 - Nichtdividendenwerte **4** 37
 - notifizierte Prospekte **4** 39
 - Optionsanleihen **4** 45 f.
 - Umtauschanleihen **4** 47
 - Wahlrecht **4** 36
 - Wandelanleihen **4** 45 f.
- Prospektveranlasser** **28** 29
- Prospektverordnung** **3** 8 ff., 17 ff.; **4** 1 ff.; **25** 141 ff.
 - Anwendungsbereich **3** 19 ff.
 - Ausnahmen vom Anwendungsbereich **3** 27 ff.
 - Prospekthaftung **28** 4 f., 15
- Prozessfinanzierer** **32** 61 ff.
 - Abtretung **32** 62 ff.
 - Inkassozeession **32** 62, 65 ff.
 - Monetarisierung **32** 61
- Prozesskostenhilfe** **32** 68
- Prozessverbindung** **32** 39
- Prozessverschleppung** **32** 151 ff.
- pump and dump** **26** 45

- Quartalsberichte** **9** 45
- Quartalsmitteilungen** **9** 41 ff.
- Quiet Period** **1** 266
 - Freiwillige Publizität, Primärmarkt (Investor Relations) **6** 12
- rated entity** **24** 14c
- Rating**
 - Abgabe **24** 14b
 - Abwehranspruch **31** 45
 - Anlageleitlinien **24** 11
 - Anlagevermittler **24** 11a
 - Auftragsrating **24** 25 ff.; **31** 40
 - Bedeutung **24** 9 ff.
 - Begriff **24** 14 ff.
 - Bekanntgabepflicht **24** 80 ff.
 - Beurteilungs-/Bewertungsspielraum **24** 20
 - bewertete Einheit **24** 14c
 - Bewertungskategorien **24** 16 ff.
 - Bonität **24** 14a
 - börsengesetzliche Prospekthaftung **31** 53
 - deliktische Haftung **31** 41 ff., 52
 - Dodd-Frank-Act **24** 44
 - Einsatz beteiligter Personen **24** 72
 - Emissionsrating **24** 16
 - Emittentenrating **24** 16
 - Erstellung **24** 34 ff.
 - Erstrating **24** 27
 - ESG-Rating-VO **24** 91 ff.; *s. a. dort*
 - ESMA-Leitlinien **24** 43
 - Europäische Ratingplattform **24** 81
 - Expertenhaftung **31** 51
 - externes ~ **24** 23 ff.
 - externes nicht angefordertes Rating **24** 29 ff.
 - fehlerhaftes ~ **31** 33
 - Finanzanalysen **23** 62
 - Folgerating **24** 27
 - Formen **24** 23 f.
 - Formen des ~ **24** 23 ff.
 - Haftung ggü. bewerteten Emittenten **31** 36 ff.
 - Haftung ggü. dem Anlegerpublikum **31** 50
 - Haftung ggü. Investoren/Anlegern **31** 46 ff.
 - High-Yield-Investoren **24** 18
 - Informationshaftungsrecht **31** 7
 - Insiderinformationen **1** 118a; **24** 21, 37 f.
 - Insiderliste **24** 38
 - internes ~ **24** 33
 - Investment-Grade-Investoren **24** 18
 - Kapitalbeschaffungskosten **24** 12
 - Länderrating **24** 8, 59
 - Lock-In-Effekt **24** 71
 - long-term Bewertung **24** 16
 - National Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) **24** 9
 - Prognose **24** 19
 - rated entity **24** 14c
 - Ratingausblick **24** 22
 - Rating-Komitee **24** 35

- Ratingprozess **24** 34 ff.
- Ratingshopping **24** 77
- Rating-Trigger **24** 13
- Ratingüberwachung **24** 28, 60
- Rating-VO **24** 8, 41 ff., 45 ff.; *s. a. dort*
- Rechtsnatur **24** 25 ff.
- Regelüberprüfung **24** 28
- Regulierung **24** 39 ff.
- Report on the activities of Credit Rating Agencies **24** 40
- Sanktionen **24** 86 ff.
- short-term Bewertung **24** 16
- Skalen **24** 17
- solicited ~ **24** 25 ff.
- Stellungnahmerecht **24** 58
- Stiftung Warentest **24** 39
- und Finanzanalysen **24** 15
- unsolicited ~ **24** 29 ff.
- Unternehmensrating **24** 16
- Verbriefungsinstrumente **24** 79
- vertragliche Haftung **31** 40, 49 ff.
- Vertraulichkeitsvereinbarung **24** 37
- Werturteile **24** 19
- rating outlook** **24** 22
- Rating-Agentur** **24** 1 ff.
 - Aufsicht **24** 86 ff.
 - Aufsichtsmaßnahmen **24** 86 ff.
 - Auswertungspflicht **24** 56
 - Bedeutung **24** 9 ff.
 - Begriff **24** 1
 - Beratungsverbote **24** 68 f.
 - Bewertungsskala **24** 3
 - Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies **24** 40
 - Compliance-Beauftragter **24** 65
 - Emittentenpflichten **24** 85
 - Erfahrungen **24** 53
 - ESG-Rating-Anbieter **24** 1, 95
 - Folgepflichten **24** 60 ff.
 - Funktion **24** 2
 - Geschäftsmodell **24** 4 f.
 - Haftung ggü. dem Anlegerpublikum **31** 50
 - Haftung ggü. Emittenten **31** 33 ff.
 - Haftung ggü. Investoren/Anlegern **31** 46 ff.
 - informationeller Netzwerkeffekt **24** 7
 - Informationsanalyse **24** 55
 - Informationsasymmetrien **24** 2
 - Informationsintermediär **24** 2
 - Insiderliste **24** 21c
 - Interessenkonflikte **24** 5, 63 ff., 66 ff.
 - Investor-paid-Modell **24** 75a
 - investor-paid-rating **24** 4
 - IOSCO Statement on Rating Agencies **24** 40
 - Issuer-pays-Modell **24** 5
 - Kenntnisse **24** 53
 - Länderrating **24** 8
 - Marktstruktur **24** 6
 - Nebendienstleistungen **24** 69
 - Offenlegungspflichten **24** 74 ff.
 - Offenlegungsverbot **1** 198
 - Organisationspflichten **24** 62 ff.
 - Qualitätsanforderungen **24** 55 ff.
 - Rating-Analysten **24** 82 ff.
 - Ratingmethode **24** 54
 - Ratingüberwachung **24** 60
 - registrierte ~ **24** 48 ff.
 - Registrierung **24** 50
 - Regulierungsfunktion **24** 2, 9 ff.
 - Rotation **24** 70 f.
 - Sorgfaltspflichten **24** 53 ff.
 - Stellungnahmerecht des Betroffenen **24** 58
 - Transparenzgebote **24** 80 ff.
 - Unabhängigkeit **24** 63 ff.
 - Unternehmensausgestaltung **24** 65
 - Vergütungsmodelle **24** 4 f.
 - vertragliche Haftung **31** 49 ff.
 - Wiederverbriefungen **24** 70
 - Rating-Analysten** **24** 82 ff.
 - ESG-Rating-Anbieter **24** 113
 - Ratingshopping** **24** 77
 - Ratingtätigkeit** **24** 14b
 - Rating-Trigger** **24** 13
 - Rating-VO** **24** 1 ff., 8, 41 ff., 45 ff.
 - Anwendungsbereich **24** 47 ff.
 - Beratungsverbote **24** 68 f.
 - registrierte Ratingagenturen **24** 48 ff.
 - Registrierung **24** 50
 - Ziel **24** 45
 - Rechtmäßiges Alternativverhalten** **29** 151a
 - Rechtsschutzversicherer** **32** 60
 - Rechtsverlust** **27** 1 ff., 45 ff.
 - Anwendungsbereich **27** 5 f., 22 ff., 79
 - Auskunft der BaFin **27** 37
 - Befreiungsverfügungen **27** 89
 - Bezugsrechte **27** 49, 52, 63
 - Drittstaatenemittenten **27** 24
 - Einpersonengesellschaft **27** 16
 - Ende **27** 17 ff.
 - Ende des ~s **27** 65 ff., 93
 - erfasste Aktien **27** 15, 46 f., 92
 - erfasste Rechte **27** 49 ff.
 - fahrlässige Nichterfüllung **27** 35
 - Folgen des Rechtsverlusts **27** 60 ff.
 - Geringfügige Nichterfüllung **27** 32
 - irrtümliche Annahme einer Mitteilungspflicht **27** 34
 - konzernweiter ~ **27** 48
 - meldepflichtiger ~ **27** 27 ff.
 - Mitteilungspflichtiger **27** 8
 - Nichtberücksichtigungsverfügungen **27** 89
 - Nichterfüllung der Mitteilungspflicht **27** 16, 30 ff., 80 ff.
 - Nichterfüllung der Mitteilungspflichten **27** 13 f.
 - Pflichtangebote **27** 76 ff.
 - Recht auf den Liquidationserlös **27** 51, 56 ff.

- Recht auf Dividende 27 51, 56 ff., 61 f.
- Rechtsfolgen 27 45 ff.
- Rechtsirrtum 27 37
- Rechtsnatur des § 44 WpHG 27 21
- Reformdiskussion 27 95
- relevanter Zeitpunkt 27 55 ff.
- Schadensersatzansprüche 27 64
- Schlechterfüllung 27 31, 85 ff.
- Schwellenwerte 27 9 ff.
- Übermaßverbot 27 94
- verlängerter ~ 27 68 ff.
- Vermögensrechte 27 51 ff., 61 ff.
- Verschulden 27 35 ff., 90 f.
- Verwaltungsrechte 27 50, 60
- Voraussetzungen 27 13 f., 30 ff., 80 ff.
- Vorsatzbegriff 27 40, 91
- vorsorgliche Mitteilung 27 12
- Zurechnung 27 28
- Zurechnung von Drittverschulden 27 41 ff.
- Referenzliste 5 14**
- Regelpublizität 9 1 ff.**
- Ad-hoc-Publizität 10 1 ff.; *s. a. dort*
- Anwendungsbereich 9 4 ff.
- Aufschub der Veröffentlichungspflicht 10 79
- Ausnahmen 9 8 ff.
- BaFin-Mitteilung 9 59
- Beginn der Berichtspflicht 9 13
- Bestätigungsvermerk 9 37
- Bilanzzeit 9 62; 29 254 ff.
- Drittstaatenemittenten 9 12
- DRS-16 Zwischenberichtserstattung 9 24, 29, 42
- Elektronisches Informationsverbreitungsportal 9 55 f.
- Ende der Berichtspflicht 9 14
- Enforcement 9 63 ff.; *s. a. dort*
- europaweite Veröffentlichung 9 49
- European Single Electronic Format (ESEF) 9 49
- fehlerhafte Veröffentlichung/Übermittlung/Mitteilung 9 60 ff.
- Finanzberichte, Haftung 29 197 ff.; *s. a. dort*
- Haftung *s. Finanzberichte, Haftung*
- Halbjahresfinanzbericht 9 20 ff.
- Hinweisbekanntmachung 9 52 ff.; *s. a. dort*
- IAS-34 Zwischenberichtserstattung 9 23, 28
- IAS-Verordnung 9 23
- IdW PS 900 9 36
- Inlandsemittenten 9 4 ff.
- Internetplattformen 9 55 f.
- Internetseite 9 49
- Jahresfinanzbericht 9 16 ff.
- juristische Personen des ÖR 9 10
- Konzernfinanzberichte 9 17 f.
- Kreditinstitute 9 10
- Medienartenbündel 9 55 f.
- Mindeststückelung 9 10
- Nachrichtenagenturen 9 55 f.
- New York Stock Exchange 9 12
- News-Provider 9 55 f.
- Onlinedienste 9 55 f.
- Ordnungswidrigkeiten 9 60 ff.
- Printmedien 9 55 f.
- prüferische Durchsicht 9 30 ff.
- Quartalsberichte 9 45
- Quartalsmitteilungen 9 41 ff.
- Schuldtitel 9 11
- Sprache 9 50
- Strafvorschriften 9 60 ff.
- Transparenzrichtlinie 9 1
- TUG 29 207
- Unternehmensregister 9 49, 58
- Veröffentlichungsmodalitäten 9 49 ff.
- zentrale Speicherung 9 58
- Zweck 9 1
- Zwischenberichtsrichtlinie 9 20
- Zwischenlagebericht 9 21
- Zwischenmitteilung der Geschäftsführung 9 40 ff.
- Registergericht 12 109**
- REIT 4 112**
- REIT-IPO 3 34**
- Relevanzprüfung 12 136**
- Report on the activities of Credit Rating Agencies 24 40**
- Reputationsvermögensschäden 1 85a**
- Research Guidelines 6 48**
- Research Reports 6 23, 36 ff.**
- Konsistenzgebot 6 46
- Ressortverantwortung 2 82**
- Ressourcenschaden 31 6**
- Restricted Lists 1 267**
- Retail-Emissionen 3 26a**
- Risikobegrenzengesetz 19 39; 27 21**
- Risikofaktoren**
- fehlerhafter Prospekt 28 21
- Prospekt für Investmentvermögen 7 29 ff.
- Prospekt für Vermögensanlagen 8 71 ff.
- Wertpapierprospekt 4 51
- Zusammenfassung 4 25
- Roadshow 6 23 ff., 29 ff.; 23 138**
- deal-related ~ 23 138
- Finanzanalysen 23 135
- Freiwillige Publizität, Sekundärmarkt 13 16 ff.
- Net Road Show 6 30
- Rückkaufprogramme 1 223 ff.; 26 51 ff.**
- geschlossener Zeitraum 1 226
- Insiderinformationen 1 99 ff.
- Stopp bei Insiderinformation 1 225
- zugelassene Zwecke 1 224
- Sachdividende 3 56**
- Sachverständigengutachten 32 73**
- Sachwalterhaftung 29 286**

Safe Harbour

- Aktienrückkaufprogramme **20** 15 ff.; **26** 51 f.
- Insiderverbote **1** 222
- Kursstabilisierung **21** 8 ff., 13 ff., 25 ff.

Sammelmitteilungen **9** 53**Sanktionsausschuss der Börse** **26** 75**Satzungsänderungen** **18** 17 ff.**Scalping** **26** 24**Schachtelbeteiligungen** **19** 9 ff., 16**Schadensberechnung** **29** 135 ff.**Schalterpublizität** **5** 23; **16** 20**Schenkung** **1** 122**Schuldtitel** **5** 11**Schuldverschreibungen** **3** 21**Schwarmfinanzierung** **8** 2**Securities Dealings Codes** **1** 263**Securities Exchange Commission** **2** 50**Segmentberichterstattung** **4** 80**Sekundärinsider** **1** 236 ff.**Sekundärmarkt** **29** 4**Sekundärmarktpublizität**

- Ad-Hoc-Publizität **10** 1 ff.; **29** 53 ff.;

s. a. dort

- Entsprechenserklärung **12** 1 ff.; *s. a. dort*

- Entsprechenserklärung, Haftung **29** 261 ff.;

s. a. dort

- Finanzberichte, Haftung **29** 197 ff.; *s. a. dort*

- freiwillige Publizität **13** 1 ff.; *s. a. dort*

- Regelpublizität **9** 1 ff.

- Veröffentlichungspflicht von Insiderinformationen **10** 1 ff.; **29** 53 ff.

- Wertpapierinhaberorientierte Publizität

11 1 ff.; *s. a. dort*

Selbstinformation des Vorstands **2** 44**Sell-Side-Analysten** **23** 2**Service Provider** **9** 56**short squeeze** **1** 90**Sittenwidrige Schädigung** **29** 165 ff., 194

- Aktualisierung der Entsprechenserklärung **29** 312

- Ausgleich des Vertragsabschlusschadens **29** 179 f.

- besondere Verwerflichkeit **29** 304

- Entsprechenserklärung, Haftung **29** 303 ff.

- Falschmitteilung **29** 166 ff.

- fehlerhafte Entsprechenserklärung **29** 303 ff.

- Finanzanalysen **31** 23

- Finanzberichte, Haftung **29** 242 ff., 247

- Freiwillige Publizität, Haftung **29** 353 ff.

- Ingerenz **29** 176

- Kausalität **29** 171 ff., 314

- Marktrisiko/-chancen **29** 184 ff.

- Mitverschulden **29** 183

- Naturalrestitution **29** 303

- Schaden **29** 178, 316

- Schuldner **29** 187

- Sittenwidrigkeit **29** 169 f.

- unterlassene Entsprechenserklärung **29** 311

- unterlassene Mitteilung **29** 174 ff.

- unterlassene Transaktion **29** 181 f.

Skandalschaden **29** 107, 139 ff.**Sonderdelikt** **25** 11**Sondervoten** **17** 36**Soziale Medien** **1** 75**Spaltungen** **3** 55**Sprache**

- Ad-hoc-Publizität **10** 108

- Angebotsabsicht **14** 32

- Angebotsunterlage **15** 1, 16 ff.

- Basisinformationsblatt **7** 148

- Entsprechenserklärung **12** 82

- Finanzberichte **9** 50

- Hinweisbekanntmachung **9** 57

- Prospekt für Investmentvermögen **7** 24

- Prospekt für Vermögensanlagen **8** 51

- Regelpublizität **9** 50

- Vermögensanlagen-Informationsblatt **8** 122

- Wertpapierprospekt **4** 32 ff.; *s. a. Prospektsprache*

Squeeze Out **1** 102; **10** 38**Stabilisierung** *s. Kursstabilisierung***Stabilisierungsmanager** **21** 9, 26, 41**Start-up-Unternehmen** **4** 106**Statistik (Finanzanalysen)** **23** 163 f.**Stellungnahme zum Bieterangebot** **17** 1 ff.

- aktienrechtliche Pflicht **17** 2

- Aktualisierungspflicht bei Änderungen **17** 35

- Änderungen des Angebots **17** 34

- Angebotsfolgen für Arbeitnehmer **17** 24

- Angebotsfolgen für Zielgesellschaft **17** 21 ff.

- Angebotsrisiken **17** 27

- Ankündigung von Abwehrmaßnahmen **17** 28

- Annahmeabsicht **17** 26

- Ansprüche der Wertpapierinhaber **17** 57 ff.

- Ansprüche der Zielgesellschaft **17** 63

- Ansprüche des Bieters **17** 64

- Ansprüche gegen Betriebsrat/Arbeitnehmer **17** 66

- Ansprüche gegen Verwaltungsmitglieder **17** 57 ff.

- Ansprüche gegen Zielgesellschaft **17** 65

- Anwendungsbereich **17** 4 f.

- Arbeitnehmer **17** 43 ff.

- Art/Höhe der Gegenleistung **17** 17 ff.

- BaFin-Mitteilung **17** 55

- Begründungspflicht **17** 9

- Beifügungspflicht **17** 46 f.

- Beschleunigungsgebot **17** 51

- Betriebsrat **17** 44, 54

- einleitende Informationen **17** 16

- Ermittlungs-/Prüfungspflicht **17** 12

- Fairness Opinion **17** 19a ff.

- fakultative Angaben **17** 27 ff.

- fehlende Angaben **17** 31 f.

- Geheimhaltungspflicht **17** 14

- Grenzen der Stellungnahmepflicht **17** 14 f.

- Haftung für fehlerhafte ~ 17 56 ff.
- Handlungsempfehlung 17 37 ff.
- Informationsbeschaffungspflicht 17 11 ff.
- Interessenkonflikte 17 30
- konkurrierende Angebote 17 33
- Mehrheiten 17 36
- Prüfungsumfang 17 13
- Rechtsnatur 17 6
- Sondervoten 17 36
- Transparenzgrundsatz 17 1
- Übermittlung 17 54
- Übernahmerrichtlinie 17 3
- Verhinderungsverbot 17 5
- Veröffentlichungspflicht 17 48 ff.
- Verpflichtete 17 7 f.
- Vollständigkeitsgebot 17 10
- vom Bieter verfolgte Ziele 17 25
- Wissensvorsprung 17 26
- Zielgesellschaft 17 1 ff.
- Zweck 17 1
- Steuerliche Konzeption (Vermögensanlagen) 8 79**
- Stimmbindungsvereinbarungen 18 12**
- Stimmrechtsmitteilungen 27 8 ff., 27 ff.**
- Stimmrechtsnichtberücksichtigung**
 - Abrechnung/Abwicklung 19 113
 - Greenshoe-Option 19 112
 - Handelsbuch 19 106 ff.
 - Kontrollmeldung nach § 35 WpÜG 19 161
 - kurzfristige Geschäfte 19 114
 - Market-Maker 19 115 f.
 - Regelungsgegenstand 19 103
 - Stimmrechte zur Kursstabilisierung 19 110 ff.
 - Verwahrungsfälle 19 113
- Stimmrechtsschwellen 2 18; 27 9 f., 27**
- Stimmrechtstransparenz 20 28 ff.**
 - eigene Aktien 20 28
 - Handelsbestand an eigenen Aktien 20 41
 - Inlandsemittenten 20 30
 - Instrumente auf eigene Aktien 20 34
 - Meldeschwelle 20 29
 - Stimmrechtsmitteilungen von Aktionären 20 32
 - Veröffentlichung der Gesamtzahl 20 35 f.
- Stimmrechtszurechnung 2 18; 19 68 ff.**
 - abgestimmtes Verhalten 19 95 ff.
 - anvertraute Aktien 19 87
 - Bevollmächtigung 19 88
 - Depotstimmrechte 19 91
 - doppelte/mehrfache Meldepflicht 19 70
 - Dritte 19 79
 - einheitliche Zurechnungsnormen 19 68
 - Einzelzurechnung 19 72
 - Kapitalverwaltungsgesellschaften 19 78
 - Kettenzurechnung 19 72
 - mehrstufige Abhängigkeitsverhältnisse 19 77
 - meldeneutrale Fälle 19 71
 - Nießbrauch 19 84
 - Stimmrechtsnichtberücksichtigung 19 105 ff.; s. a. dort
 - Tochterunternehmen 19 76 ff.
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 19 78
 - Wertpapierleihe 19 81
 - zur Sicherung übertragene Aktien 19 82 f.
 - zur Sicherung verwahrte Aktien 19 94
 - Zurechnungstatbestände 19 76 ff.
- Strafprozessordnung (StPO) 25 7**
- Straftaten/Ordnungswidrigkeiten 25 1 ff.**
 - Ad-hoc-Publizität 25 110
 - Allgemeindelikte 25 11
 - anzuwendende Verfahrensordnung 25 6 ff.
 - Benchmark-VO 25 101
 - Betrug 25 41 ff.
 - Bilanzmeineid 25 64a f.
 - Blankettvorschriften 25 4 f.
 - Bußgeldzumessung 25 116 ff.
 - Clearing-Vorgaben 25 74
 - Compliance Officer 25 23
 - Compliance-Management 25 31 f.
 - EMIR-VO 25 86
 - erfasster Personenkreis 25 10 ff.
 - eWpG 25 155a ff.
 - Fahrlässigkeit 25 25
 - Geschäftsherrenhaftung 25 21 f.
 - Gesellschaftsrecht 25 155
 - gesellschaftsrechtliche ~ 25 55 ff.
 - Handeln für einen anderen 25 12 f.
 - handelsrechtliche ~ 25 61 ff.
 - Handelsverbot 25 33 ff., 106
 - Handlungsbeschränkungsverstoß 25 138
 - Hinweisgeberschutzgesetz 25 9a, 155d f.
 - Inhaberverantwortlichkeit 25 16 ff.
 - Insiderdelikte 25 34 ff.
 - Insiderverbote 25 33 ff., 106
 - Irrtumsproblematik 25 28 ff.
 - Kapitalanlagebetrug 25 51 ff.
 - kapitalmarktrechtliche ~ 25 33 ff., 156 ff.
 - kapitalmarktrechtliche Ordnungswidrigkeiten 25 65 ff.
 - Leerverkaufsverbote 25 85
 - Legalitätsprinzip 25 9
 - Leichtfertigkeit 25 26
 - Marktmanipulationsverbot 25 33 ff.; 26 5, 55 ff., 66 ff.
 - MiFID II 25 87 ff.
 - MiFIR 25 98 f.
 - Mitteilungspflichtverstoß 25 73 ff., 77, 130, 135
 - Naming and Shaming 25 158 ff.
 - Normentroika 25 10
 - Opportunitätsprinzip 25 9
 - Rechtsnachteile 25 156
 - Sonderdelikt 25 11
 - StGB 25 40 ff.
 - subjektiver Tatbestand 25 25 f.
 - Tatbestandsirrtum 25 28 f.
 - Täter hinter dem Täter 25 21 f.

- Treibhausgasemissionszertifikate **25** 84
- Übermittlungspflichtverstoß **25** 73, 80, 130 ff.
- Übersendungspflichtverletzung **25** 134
- unrichtige Darstellung **25** 56 ff., 61 ff.
- unrichtige Versicherung **25** 39, 64 ff.
- Unterlassen **25** 24
- Unterrichtungspflichtverstoß **25** 139 ff.
- Untreue **25** 47 ff.
- Verbandsgeldbuße **25** 13 ff.
- Verbotsirrtum **25** 29
- Verdachtsmeldungen **25** 9b
- Vermögensanlagenrecht **25** 148 f.
- Veröffentlichungspflichtverstoß **25** 78, 129, 136 ff., 140
- Verwaltungsanktionen der BaFin **25** 157 ff.
- Vorsatz **25** 25
- Wertpapiererwerbs- und Übernahmerecht **25** 124 ff.
- Wertpapierhandelsrecht **25** 33 ff.
- Whistleblowing **25** 9c
- zuständige Behörde **25** 6 ff.
- Streuschäden** **32** 2, 3
- Swing Pricing** **7** 103

- Tatbestandsirrtum** **25** 28 f.
- Täter hinter dem Täter** **25** 21
- Tatsachen** **25** 42
- fehlerhafter Prospekt **28** 16
- Finanzanalysen **23** 85
- Insiderinformationen **1** 45
- Tauschangebote**
- Angebotsunterlage **15** 5, 29, 55
- Wertpapierprospekt **3** 54
- Teilinformationen** **2** 1
- Telekom III-Urteil** **28** 49d; **29** 30 f.
- Termingeschäft** **1** 21
- Testing the Waters** **14** 13
- Tin parachutes** **18** 27
- Tochterunternehmen**
- Begriff **19** 77
- Stimmrechtszurechnung **19** 76 ff.
- Totalreparation** **29** 100 ff.
- Transaktionskausalität** **29** 110 ff., 171 ff.
- Transaktionsschaden** **29** 316
- Transaktionsschwelle** **19** 178
- Transparenz**
- Entsprechenserklärung **12** 5
- Interne Informationsbeschaffung **2** 33, 90
- Stellungnahme zum Bieterangebot **17** 1
- Transparenzanforderungsrichtlinie** **19** 35
- Transparenzregister** **19** 31
- Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie** **19** 2, 36 ff.
- Transparenzrichtlinien** **9** 1; **19** 34 ff.; **29** 207 ff.
- Transparenzrichtlinien-Umsetzungsgesetz (TUG)**
- Ad-Hoc-Publizität **10** 1
- Finanzberichte, Haftung **29** 207
- Schutzgut **29** 218
- Wertpapierinhaberorientierte Publizität **11** 1
- TranspRL-ÄndRL-UmsetzungsG** **19** 38
- trash and cash** **26** 45
- Treibhausgasemissionszertifikate** **25** 84
- Trendinformationen** **4** 86
- Treuhandvermögen (Vermögensanlage)** **8** 20

- Überkreuz-Checkliste** **4** 27; **8** 60
- Übermittlungspflichtverstoß** **25** 73, 80, 130 ff.
- Übernahmeangebot** **10** 38
- Übernahmen/Unternehmenszusammenschlüsse** **1** 152 ff.
- alongside purchase **1** 159
- Beteiligungsaufbau **1** 158
- Bieter **1** 154
- face-to-face-Ausnahme **1** 158
- Kontrollschwelle **1** 156
- Master-Plan-Ausnahme **1** 158
- negative Insiderinformationen **1** 163
- Offenlegungsverbot **1** 153
- Rechtssicherheit **1** 152
- Transaktionsarten **1** 155 ff.
- Unternehmenszusammenschluss **1** 157
- Verwendung einer Insiderinformation **1** 160
- Übersendungspflichtverletzung** **25** 134
- Übertragbare Wertpapiere** **1** 16 f.; **3** 17
- umgekehrter Verkaufsprospekt** **30** 2
- Umplatzierungen** **3** 35
- Umtauschangebote**
- Angebotsunterlage, Bieterhaftung **30** 8, 10
- Unrichtigkeit/Unvollständigkeit **30** 13
- Umtauschanleihen** **3** 23, 40
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren **5** 11
- Kursstabilisierung **21** 16
- Prospektsprache **4** 47
- Wertpapierprospekt **3** 71; **4** 129 f.
- unrichtige Darstellung** **25** 56 ff., 61 ff.
- unrichtige Versicherung** **25** 39, 64 ff.
- Unterlassungsdelikte** **25** 24
- Unternehmensbeteiligungen (Vermögensanlage)** **8** 19
- Unternehmenskauf** **10** 21 ff.
- Unternehmensrating** **24** 16
- Unternehmensregister** **9** 58
- Ad-hoc-Publizität **10** 121
- Aktienrückkaufprogramme **20** 22
- Directors' Dealings **22** 104
- Regelpublizität **9** 49
- Unternehmenszusammenschluss** **1** 157
- Unterrichtungspflichtverstoß** **25** 139 ff.
- Untreue** **25** 47 ff.
- US-Prospekt** **4** 132
- Utility Token** **28** 75b

- Verbandsgeldbuße** 25 13 ff.
- Marktmanipulationsverbot 26 61
- Verbandsklage VDUG** 32 49 ff.
- Abhilfeklage 32 49, 58
- Anmeldung der Ansprüche 32 55 ff.
- Anwendungsbereich 32 50 ff.
- Klageberechtigte 32 53
- Musterfeststellungsklage 32 49
- Parteien 32 54
- und KapMuG-Musterverfahren 32 106 ff.
- Verbandsklagenrichtlinie** 32 17 ff.
- Verbotsirrtum** 25 29
- Verbundene Unternehmen**
- Entsprechenserklärung 12 7
- Interne Informationsbeschaffung 2 7, 17 ff.
- Verdachtsmeldungen** 25 9b
- vergleichsweise Erledigung** 32 381 ff.
- Ausgangsverfahren 32 382
- Austrittsmöglichkeit 32 391
- Beendigung der Ausgangsverfahren 32 396
- Beendigung des Musterverfahrens 32 395
- Genehmigung durch das Gericht 32 387
- Inhalt 32 385 f.
- Vergleichsbefugnis 32 383 f.
- Vergleichsvorschlag 32 383 ff.
- Wirkung 32 393
- Verhaltensempfehlungen** 12 2
- Verhältnisse der Gesellschaft** 29 299
- Verhinderungsverbot** 17 5
- Verkaufsprospekt (Investmentvermögen)** 7 14; *s. a.* Prospekt für Investmentvermögen
- Zusatzangaben 7 17
- Vermögensanlagen**
- Altfälle 8 170
- erfasste Anlageformen 8 15 ff.
- Genussrechte 8 23
- gewährleistete ~ 8 116
- Internetangebote 8 13
- Nachrangdarlehen 8 22
- Namensschuldverschreibungen 8 24
- öffentliches Angebot 8 12 ff.
- Partiarische Darlehen 8 21
- Pflicht zur Erstellung eines VIB 8 9 ff.
- Primärmarktpublizität 8 9 ff.
- Prospektpflicht 8 9
- Regelpublizität 8 3
- sonstige Anlagen 8 25
- tokenbasierte Anlagen 8 18
- Treuhandvermögen 8 20
- Unternehmensbeteiligungen 8 19
- Zweitmarkt 8 31
- Vermögensanlagengesetz (VermAnlG)** 8 5
- Haftung 28 59 ff.
- Ordnungswidrigkeiten 25 141 ff., 148 f.
- Vermögensanlagen-Informationsblatt**
- Adressat der Publizitätspflicht 8 10 ff.
- Aktualisierung 8 154 ff., 167
- Anlegerinformation (Vermögensanlagen) 8 150 ff.; *s. a. dort*
- Ausnahmen von der Publizitätspflicht 8 26 ff., 35 ff.
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren (Vermögensanlagen) 8 137 f., 141 f.
- freiwillige Angaben 8 136
- Gestattungs-/Hinterlegungsverfahren 8 169
- Gliederung 8 126
- Hinterlegung 8 144
- Inhalt 8 120 ff., 123 ff.
- Konkretisierungshilfe 8 125
- Mindestangaben 8 129 ff.
- Nachtrag 8 157
- Pflichthinweise 8 132 ff.
- Prospekthaftung 28 73
- Prospektpflicht (Vermögensanlagen) 8 9 ff.; *s. a. dort*
- Risikodarstellung 8 129
- Sprache 8 122
- Überschrift 8 128
- Umfang 8 121
- Unterschrift 8 135
- Veröffentlichung 8 148 f.
- Warnhinweise zum Totalverlustrisiko 8 128
- werbende Angaben 8 136
- Wesentliche Inhalte 8 127 ff.
- Vermögensanlageverkaufsprospekt-Verordnung (VermVerkProspV)** 15 56
- Veröffentlichungspflichten**
- Prospekt für Vermögensanlagen 8 146
- Vermögensanlagen-Informationsblatt 8 148 f.
- Wertpapierinhaberorientierte Publizität 29 338 f.
- Veröffentlichungspflichtverstoß** 25 78, 129, 136 ff., 140
- Veröffentlichungsverfahren** 5 1 ff.; *s. a.* Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren
- Verschmelzungen** 10 33
- Wertpapierprospekt 3 55
- Verschwiegenheitspflicht** 10 48 ff.
- Versicherungsunternehmen** 8 28
- verständiger Anleger** 1 79
- Begriff 1 80
- Emittentenleitfaden 1 81
- Fundamentalwert 1 82 ff.
- Vertragsabschlussschaden**
- Ad-hoc-Publizität, Haftung 29 102, 129 ff.
- Ausgleich des ~s 29 179 f.
- Finanzberichte, Haftung 29 234
- Kryptowerte-Whitepaper 28 75i f.
- wahrer Wert 29 137
- Vertragskonzern** 2 25
- Vertraulichkeit** 10 48 ff.
- Vertraulichkeitsbereiche** 1 248 ff.
- Ausgestaltung 1 249 f.
- Finanzanalysen 23 153
- Informationsweitergabe 1 251

- Need-to-know-Prinzip 1 251
- Wall Crossing 1 252
- Vertrieb 7 155**
- Vertriebsanzeigeverfahren 7 153 ff.**
- Anbieten 7 156
- Anzeigepflicht 7 154
- inländische OGAW 7 159
- Platzieren 7 156
- Vertrieb 7 155
- Werbung 7 156
- Zugänglichmachung des Prospekts 7 160
- Vertriebsbezug 29 203**
- Vertriebsverbote**
- Blindpools 8 46a
- Eigenvertrieb 8 46b
- Kündigungsfrist 8 45
- Mindestlaufzeit 8 45
- Nachschusspflichten 8 46
- Produktinterventionsrecht 8 47
- Prospekt für Vermögensanlagen 8 89a
- Verwaltungssanktionen der BaFin 25 157 ff.**
- Viertes Finanzmarktförderungsgesetz 23 6**
- Vinkulierte Namensaktien 18 11**
- virtuelle Aktien 1 32**
- Vollmachtsformulare 11 18 f.**
- vollziehbare Anordnungen 25 81**
- Vorerwerbe 15 60**
- Vorlage von Beweismitteln 32 287 ff.**
- Anfechtbarkeit 32 300
- Antrag 32 289
- Auswirkungsfrist 32 301
- Bezeichnung der Beweismittel 32 293
- Erforderlichkeit 32 291
- Glaubhaftmachung 32 292
- Musterbeklagte 32 294
- Musterkläger 32 289
- Rechtsfolgen 32 296
- Verhältnismäßigkeitsprüfung 32 295
- Vorlagebeschluss 32 6, 165 ff.**
- Bekanntmachung 32 199
- Erlassvoraussetzungen 32 170 ff.
- Feststellungsziel 32 171
- Frist 32 182 ff., 186 ff.
- gleichgerichtete Musterfeststellungsanträge 32 171 ff.
- Inhalt 32 193 ff.
- Mindestverfahrenszahl 32 180 ff.
- mündliche Verhandlung 32 189 ff.
- Musterverfahrensregister 32 199
- Rechtsbehelfe 32 202
- Sperrwirkung 32 200 f.
- Zurückweisung 32 192
- Zuständigkeit 32 166 ff.
- Vorstand**
- Ad-hoc-Publizität, Haftung 29 189
- Angebotsabsicht 14 37
- Entsprechenserklärung 12 1 ff.; *s. a. dort*
- Interne Informationsbeschaffung 2 75 ff.
- Offenlegungsverbot 1 190
- Stellungnahme der Zielgesellschaft 17 1 ff.; *s. a. dort*
- Vorstandsdoppelmandate 2 27**
- Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz 18 28**
- Vorteilsausgleich 29 151**
- Wall Crossing 1 252**
- Wandelanleihen 3 23, 36a**
- Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren 5 8 f.
- Kursstabilisierung 21 16, 20
- Prospektsprache 4 45 f.
- Wertpapierprospekt 3 71; 4 123 ff.
- Wandelschuldverschreibungen 3 24, 40; 19 131**
- Änderung der Rechte 11 32
- Insiderinformationen 1 98
- Warenderivate 1 91**
- Warnhinweis**
- Vermögensanlagen-Informationsblatt 8 128
- Wertpapier-Informationsblatt 3 52b
- Zusammenfassung 4 24
- Wasserstandsmeldungen 16 26 ff.; 19 165 ff.**
- Watch Lists 1 267**
- Websites 6 34 ff.**
- Insiderinformationen 1 75
- Werbung 6 3, 6 f., 32 ff.**
- Wertpapierblöcke 21 13**
- Wertpapiere 3 20 ff.**
- Aktienzertifikate 3 21
- Genussscheine 3 22
- Namensschuldverschreibungen 3 22
- Schuldverschreibungen 3 21
- sonstige ~ 3 21
- Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (WpÜG) 14 1 ff.**
- Bußgeldvorschriften 25 124 ff.
- Wertpapierhandelsgesetz 1 3**
- Wertpapier-Informationsblatt 3 52a f.**
- Inhalt 3 52a
- Ordnungswidrigkeiten 25 144 ff.
- Prospekthaftung 28 74
- Warnhinweis 3 52b
- Wertpapierinhaberorientierte Publizität**
- aktienvertretende Hinterlegungsscheine 11 20
- Änderung der Rechte 11 31 f.
- Anfechtungsausschluss 11 47
- Befreiungsmöglichkeit 11 46
- Bestimmung einer Zahlstelle 11 15 ff.
- bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung 29 332 f.
- Datenschutz 11 14
- Dividende 11 28
- elektronische Informationsübermittlung 11 36 ff.; *s. a. dort*
- Emittentenhaftung 29 330 ff.

- fehlerhafte ~ **29** 326 ff.
- Gläubigerversammlung **11** 19
- Gleichbehandlung von Aktionären **11** 9
- Gleichbehandlung von Schuldtitelinhabern **11** 10 f.
- Gleichbehandlungspflicht **11** 6 ff.
- Haftung bei Fehlerhaftigkeit **29** 326 ff.
- Hauptversammlung **11** 24 ff.
- Inlandsemitenten **11** 5
- Mitteilungspflichten **11** 21 ff.
- Optionsanleihen **11** 32
- Passivlegitimation **29** 341
- Pflichten ggü. Wertpapierinhabern **11** 4 ff.
- Rechtsausübungsmöglichkeit **11** 13
- Schutzgesetzverletzungen **29** 328 ff., 334 ff.
- Übermittlung von Vollmachtsformularen **11** 18 f.
- Veröffentlichung zusätzlicher Angaben **11** 30 ff.
- Veröffentlichungen in Drittstaat **11** 33 ff.
- Veröffentlichungspflichten **29** 338 f.
- Veröffentlichungszeitpunkt **11** 28
- Verschulden **29** 340
- Verstöße **29** 330
- Wandelschuldverschreibungen **11** 32
- Wertpapierkäufe** **21** 14
- Wertpapierleihe** **1** 122
- Wertpapiernebstdienstleistung** **23** 15 ff.
- Wertpapierprospekt** **4** 4
 - 20 %-Kapitalerhöhungen **3** 57, 69
 - Aktiendividende **3** 56
 - Aktienemissionen **4** 18 ff., 50 ff.
 - Angebotsbedingungen **4** 91 ff.
 - Anwendungsbereich der Prospektverordnung **3** 19 ff.
 - Aufbau **4** 26 f.
 - Ausnahmekombinationen **3** 74
 - Ausnahmen für bestimmte Wertpapiere **3** 53 ff.
 - Ausnahmen für die Zulassung **3** 68 ff.
 - Ausnahmen von der Prospektpflicht **3** 42 ff.
 - Austauschangebote **3** 54
 - Basisprospekt **4** 7 ff.; *s. a. dort*
 - Baukastenprinzip **4** 17
 - Bedeutung **3** 1 ff.
 - Betragsgrenzen **3** 50 ff.
 - Bezugsrechtsemissionen **3** 36, 43
 - Bezugsrechtsemissionen **4** 118 ff.
 - Billigungs-/Veröffentlichungsverfahren **5** 1 ff.; *s. a. dort*
 - Börsenzulassung **3** 3, 39 f.
 - Combined Financial Statements **4** 71
 - Delegierte Verordnung (EU) 2019/980 **3** 12; **4** 16
 - Dividendenwerte **3** 23 f.
 - durchschnittlicher Anleger **4** 15
 - ein-/dreiteiliger Prospekt **4** 2 ff.
 - endgültiger Emissionspreis **4** 92
 - Entry Standard **3** 37
 - Ermessensentscheidung **3** 73
 - ESMA-Empfehlungen/Q & A **3** 17 f.
 - Finanzinformationen **4** 52 ff.
 - Finanzinformationen anderer Gesellschaften **4** 76
 - Finanzlage **4** 78 ff.
 - Freiverkehr **4** 113 ff.
 - freiwilliger ~ **3** 29
 - Fungibilität **3** 20
 - Gebietskörperschaft **3** 27
 - Geltungsdauer **5** 32 f.
 - Geschäftskapital **4** 82
 - Geschäftslage **4** 78 ff.
 - Gewinnprognosen **4** 85
 - Haftungsrisiko **3** 6, 16
 - Immobiliengesellschaften **4** 107 ff.
 - Incorporation by Reference **4** 28 ff.
 - Inhalt **4** 14 ff., 50 ff.
 - Internationaler Prospekt **4** 132
 - Investmentfonds **3** 27
 - Jahresabschluss **4** 53 ff.
 - Kapitalanlagegesellschaften **3** 27
 - Kapitalausstattung **4** 81
 - Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln **3** 56
 - KMU-Emitenten **4** 120 ff.
 - komplexe Finanzhistorie **4** 72 ff.
 - Konsistenzprinzip **4** 88
 - Management's Discussion and Analysis **4** 78
 - Marketingfunktion **3** 2
 - Mindestangaben **4** 16 ff.
 - Mindestbetrag **3** 51
 - Mindeststückelung **3** 52
 - Mitarbeiterbeteiligungsprogramme **3** 59 ff.
 - Module **4** 17
 - Nachtragspflicht **4** 117
 - Nichtaufnahme von Angaben **4** 115
 - Nichtdividendenwerte **3** 26a
 - Notifizierung **5** 36 ff.
 - öffentliches Angebot **3** 30 ff., 45 ff.; *s. a. dort*
 - Operating and Financial Review **4** 81
 - Opt-in **3** 29
 - Optionsanleihen **4** 128
 - Pflichtwandelanleihen **3** 71
 - professionelle Anleger **3** 43
 - Pro-Forma-Finanzinformationen **4** 65 ff.
 - Prognosen **4** 87 ff.
 - Prospektbegriff **3** 13 ff.
 - Prospektformat **4** 1 ff.
 - Prospektpflichtiger **3** 38
 - Prospekttrichtlinie **3** 8
 - Prospektverordnung **3** 8 f., 17 ff., 42 ff.; **4** 1 ff.
 - Prospektvorbereitung **3** 4 f.
 - qualifizierte Anleger **3** 43
 - Rechtsrahmen **3** 8 ff.
 - REITs **4** 112
 - Richtigkeit **4** 14 ff.
 - Risikofaktoren **4** 51

- Sachdividende **3** 56
- Schuldtitel **3** 40; **4** 131
- Segmentberichterstattung **4** 80
- Spaltungen **3** 55
- Sprache **4** 32 ff.; *s. a.* Prospektsprache
- Start-up-Unternehmen **4** 106
- Tauschangebote **3** 54
- transaktionsbezogene Privilegierungen **3** 44
- Trendinformationen **4** 86
- Überkreuz-Checkliste **4** 27
- Umplatzierungen **3** 35
- Umtauschanleihen **3** 40, 71; **4** 129 f.
- Verantwortung **4** 49
- vereinfachte Offenlegungsregeln **3** 36 ff.
- Veröffentlichungsverfahren **5** 1 ff.; *s. a.* Bil-
ligungs-/Veröffentlichungsverfahren
- Verschmelzungen **3** 55
- Vollständigkeit **4** 14 ff.
- Wandelanleihen **3** 36a, 71; **4** 123 ff.
- Wandelschuldverschreibungen **3** 40
- Wechsel in regulierten Markt **4** 113 ff.
- Weiterveräußerung von Wertpapieren **3** 66
- Wertpapierbegriff **3** 20 ff.
- Wertpapier-Informationsblatt **3** 52a f.
- Wertpapierprospektgesetz **3** 13 ff.
- zukunftsgerichtete Aussagen **4** 83 ff.
- Zusammenfassung **4** 23 ff.; *s. a. dort*
- Zusatzangaben **4** 22, 98 ff., 105 ff.
- Zwischenabschluss **4** 60 ff.
- Wertpapierprospektgesetz (WpPG)** **2** 5;
3 13 ff.; **25** 141 ff.
- Werturteile**
- fehlerhafter Prospekt **28** 16
- Finanzanalysen **23** 85
- Insiderinformationen **1** 46
- Rating **24** 19
- Wesentliche Anlegerinformationen** **7** 152
- Aktualisierungspflichten **7** 165
- fehlerhafte/fehlende ~ **28** 73
- Haftung **28** 6a
- Publizitätspflichten **7** 21
- Wettbewerbsfähigkeit** **2** 8
- Whistleblowing** **25** 9c
- Wiederverbriefungen** **24** 70
- Wissensorganisationspflicht** **2** 38
- Wissensvorsprung** **17** 26
- Wissenszurechnung** **2** 59
- WpAV** **19** 42
- Zahlstellen (Vermögensanlagen)** **8** 81
- Zahlstellenvereinbarung** **11** 15 ff.
- Zaunkönigregelung** **15** 38
- Zertifikate, aktienvertretende** **3** 26
- Zukunftsfinanzierungsgesetz** **19** 43
- Zurechnung von Stimmrechten** *s.* Stimm-
rechtszurechnung
- Zusammenfassung** **4** 23 ff.
- Abschnitte **4** 24
- Basisinformationen **4** 23, 25a
- Basisprospekt **4** 10
- Empfehlung **23** 126 f.
- Kryptowerte-Whitepaper **28** 75f
- Prospekt für Vermögensanlagen **8** 70
- Prospekthaftung **28** 54
- Risikofaktoren **4** 25
- Verständlichkeit **4** 23
- Warnhinweis **4** 24
- Wertpapierprospekt **4** 4, 23 ff.
- Zweites Finanzmarktförderungsgesetz** **1** 3;
27 21; **29** 54 ff.
- Zwischenabschluss** **4** 60 ff.
- Zwischenberichtsrichtlinie** **9** 20
- Zwischenlagebericht** **9** 21, 24
- Zwischenmitteilung der Geschäftsführung**
9 40 ff.
- Zwischenschritt-Insiderinformationen**
1 36
- Ad-hoc-Publizität **1** 70