

Kapitalmarktrecht: KapMR

12. Auflage 2025
ISBN 978-3-406-83398-4
Beck im dtv

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

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen. [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Sachverzeichnis

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

- A-Bericht** über Prospekte **10** 47
Abfassung und Veröffentlichung **13** 5
Abgrenzung **21b** 8
Ablehnung der Zusammenarbeit **1** 83
Abschluss und Bewertung eines OTC-Derivates **21b** 25
Abschlussprüfung **21** 102, 136, 159
Absicherungen bei Zinsderivaten **21b** 20
Absichtsanzeige für Market-Making-Tätigkeiten **17f** 2; für Primärmarktstätigkeiten **17f** 3
Abstimmung ohne Versammlung **14** 18
Abwicklung eines Masterfonds **21** 178; des Sondervermögens **21** 100
Abwicklungsverfahren **5** 25
Abwicklungsvorkehrungen **5** 27
Adressaten **1** 97; einer Maßnahme wegen möglichen Verstoßes gegen Artikel 14 oder 15 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **17** 12
AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften, Abschlussprüfung **21** 45a; Jahresabschluss und Lagebericht **21** 45
Akteneinsicht **24** 57
Aktien **21** 109, 141; besondere Bedingungen für die Zulassung zum Handel **1** 51a
Aktionäre und Gesellschafter mit qualifizierten Beteiligungen **1** 10
Algorithmische Handelssysteme und elektronischer Handel **6** 26d
Algorithmischer Handel **1** 17; **19** 18
Allgemeine Anforderungen an die Prüfung; Bildung von Schwerpunkten **17b** 6; Anforderungen an Kundeninformationen **19** 46; Bestimmungen **2** 46; Bestimmungen über Jahresabschlüsse **6a** 72; Bestimmungen zur Mitteilungspflicht **17h** 2; Bestimmungen zur Veröffentlichungspflicht; Auftragsnummer der Veröffentlichung **17h** 8; Bewertungsgrundsätze **21d** 26; Bußgeldvorschriften **12** 29; Grundsätze **21a** 2; **19** 67; **24** 3; Organisationspflichten **21** 28; **21a** 4; organisatorische Anforderungen **19** 21; Prüfungs- und Berichtsgrundsätze **21e** 3; Verhaltensregeln **17** 63; **21** 26; **21a** 2; Verhaltensregeln und Organisationspflichten einschließlich Risikomanagement **21e** 22; Vorschriften **21** 293; **21b** 28; **23** 1; Vorschriften für die Zusammenarbeit bei der Aufsicht **21** 10
Allgemeine Grundsätze und Kundeninformation **1** 24
Allgemeine Verpflichtung zur laufenden Überwachung **1** 22
Altersvorsorgeprodukte im Sinne der VO (EG) Nr. 883/2004 und (EG) Nr. 987/2009 **22** 16
Amtssprache **13** 7
Änderung des Angebots **24** 21; des Referenzmitgliedstaates einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft **21** 61; der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 hier nicht wiedergegeben **2** 53
Andienungsrecht **24** 39c
Anerkennung von Absicherungsgeschäften **21b** 19; ausländischer Berufsbefähigungsnachweise im Rahmen der Niederlassungsfreiheit **17g** 5
Anfangskapitalausstattung **1** 15
Anfechtung von Beschlüssen **14** 20
Anforderungen an das Leitungsorgan des Datenbereitstellungsdienstes **1** 63; an das Leitungsorgan eines Marktbetreibers **1** 45; an die Immobilien-Gesellschaften **21** 235; an die Unabhängige Honorar-Anlageberatung **17d** 8; an die Unabhängigkeit der Stimmrechtsausübung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens vom Bieter **17e** 18; an die Unabhängigkeit der Stimmrechtsausübung eines Wertpapierdienstleistungsunternehmens vom Meldepflichtigen **17e** 2; an faire, klare und nicht irreführende Informationen **19** 44; an Personen mit wesentlichem Einfluss auf die Verwaltung des geregelten Marktes **1** 46
Angaben über Auswirkungen auf die Fähigkeit zur Zins- und Rückzahlung **12a** 13a; über das Kapital des Emittenten **12a** 6; über den Emittenten **12a** 5; über den jüngsten Geschäftsgang und die Geschäftsaussichten des Emittenten **12a** 13; in den wesentlichen Anlegerinformationen **21b** 36; über die Anlageziele und Anlagepolitik der Vermögensanlagen **12a** 9; über die Geschäftstätigkeit des Emittenten **12a** 8; über die Prüfung des Jahresabschlusses des Emittenten **12a** 11; über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten **12a** 10; über die Vermögensanlagen **12a**

Sachverzeichnis

4; über Gründungsgesellschafter des Emittenten und über die Gesellschafter des Emittenten zum Zeitpunkt der Aufstellung des Verkaufsprospekts **12a** 7; im Jahresbericht **21b** 37; über Mitglieder der Geschäftsführung oder des Vorstands, Aufsichtsgremien und Beiräte des Emittenten, den Treuhänder und sonstige Personen **12a** 12; zur Person des Positionsinhabers **17h** 3; über Personen oder Gesellschaften, die für den Inhalt des Verkaufsprospekts die Verantwortung übernehmen **12a** 3; zum Sondervermögen **21e** 26; im Verkaufsprospekt eines Publikumsinvestmentvermögens **21b** 35; im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen **21** 224

Angebotsunterlage **24** 11

Anhang **21d** 25

Anhörung der zuständigen Stellen eines anderen Mitgliedstaates der Europäischen Union oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtsc **21** 24

Anlagebedingungen **21** 111, 126, 143, 151, 162, 229, 266, 273; Anlagegrenzen **21** 284

Anlageberatung **19** 9

Anlageempfehlungen und Statistik **16** 20

Anlagegrenzen Anlagebeschränkungen, Aussetzung der Anteile **21** 174

Anlagen und Unzulässigkeit von Verweisungen **21e** 4

Anlageobjekte **21** 285; Anlagegrenzen **21** 282

Anlagestrategieempfehlungen und Anlageempfehlungen **17** 85

Anlagevorschriften und Verletzungen von Anlagegrenzen **21e** 29

Anlaufzeit **21** 244

Anleger **21** 127, 152

Anlegerentschädigungssysteme, europäisches System **5** 26

Anlegerinformation **12** 15

Anleihebedingungen **14** 2

Annahmefristen Einberufung der Hauptversammlung **24** 16

Anordnung der sofortigen Vollziehung **24** 50

Anrechnungsbetrag für das Kontrahentenrisiko **21b** 27; für das Marktrisiko **21b** 16

Anspruch auf Zinsen **24** 38

Ansprüche der Miteigentümer und sonstiger dinglich Berechtigter bei der Sammelverwahrung **23** 8

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

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Anteilklassen **21d** 15; und Teilsondervermögen **21** 96

Anteilscheine **21** 95

Antragsinhalt **24c** 10

Antragstellung **24c** 8

Antragsunterlagen **24c** 11

Anwaltszwang **24** 53

Anwendbare Vorschriften **21e** 44; Vorschriften für ausländische AIF **21** 90; Vorschriften für Publikums-AIF **21** 87

Anwendbarkeit **21b** 39; dieser Verordnung **21e** 35; auf Investmentgesellschaften **21d** 20; kartellrechtlicher Vorschriften **6** 9

Anwendung **13** 25; des einfachen Ansatzes **21b** 24; von Positionslimits **17** 56; auf Treuhänder, Erlass weiterer Bestimmungen **23** 42; der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 auf Waren und ausländische Zahlungsmittel **17** 25; der Vorschriften des Abschnitts **3** **24** 34; der Vorschriften des Abschnitts **3** und **4** **24** 39

Anwendungsbestimmung für das Gesetz zur Umsetzung der Transparenzrichtlinie-Änderungsrichtlinie **17** 134; für das Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz **17** 132; für § 34 der bis zum 2. Januar 2018 gültigen Fassung dieses Gesetzes **17** 133

Anzeige strafatbegründender Tatsachen **9** 33; **17** 11; von Verdachtsfällen **17** 23; zum Vertrieb von EU-OGAW im Inland **21** 310

Anzeigespflicht **17** 86; **21** 312; einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle **21** 321; einer AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von inländischen Publikums-AIF im Inland **21** 316; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von von ihr verwalteten ausländischen AIF oder EU-AIF an semiprofessionelle und **21** 330; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausländisch **21** 326; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF ode **21** 325; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referenzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von ausl **21** 328; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft, deren Referen-

renzmitgliedstaat nicht die Bundesrepublik Deutschland ist, beim beabsichtigten Vertrieb von EU-A 21 327; beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger im Inland 21 320; einer EU-AIF-Verwaltungsgesellschaft beim beabsichtigten Vertrieb von EU-AIF oder von inländischen Spezial-AIF an semiprofessionelle und professionelle Anle 21 323; von EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften, die die Bedingungen nach Artikel 3 Absatz 2 der Richtlinie 2011/61/EU erfüllen, beim beabsichtigten Vertrieb von AIF 21 330a

Anzeigepflichten von Verwaltungsgesellschaften gegenüber der Bundesanstalt und der Bundesbank 21 34

Anzugesen und Meldepflichten 21e 11

Art der Bereitstellung 13 14; und Form der Anzeige 17a 3; und Form der Mitteilungen 17a 9; und Sprache der Veröffentlichung 17a 16, 18; Sprache und Mitteilung der Veröffentlichung 17a 22; der Veröffentlichung 17a 10, 21; der Veröffentlichung von Informationen 17a 3a; der Veröffentlichung von Tatsachen 12b 3; und Weise der Übermittlung 17h 5

Auf den Vertrieb und den Erwerb von AIF anwendbare Vorschriften 21 295; den Vertrieb und den Erwerb von OGAW anwendbare Vorschriften 21 294

Aufbewahrung von Aufzeichnungen 19 72; von Aufzeichnungen über Geschäfte und Auftragsabwicklungen 19 75

Aufgaben und allgemeine Befugnisse der Bundesanstalt 17 6; und Befugnisse 24 4; und Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde 6 3; und Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde zur Ausführung der Verordnung (EU) 2015/2365 6 3a

Aufhebung 1 94; 10 46; der Bekanntmachungspflicht nach § 69 Absatz 2 des Wertpapierhandelsgesetzes 17d 5; der Erlaubnis 17 104; der Registrierung als KMU-Wachstumsmarkt 19 79; der Richtlinie 2003/6/EG und ihrer Durchführungsmaßnahmen 16 37

Auflösung und Liquidation 21 138, 161

Auflösungs- und Abwicklungsbericht 21 105; 21d 19

Aufnahme von Informationen mittels Verweis 10 19

Aufchiebende Wirkung 24 49

Aufsicht 21 69; Anordnungsbefugnis 12 3

Aufsichtsaufgaben der EBA 4 117 ff.

Aufsichtsbefugnisse 1 69

Aufsichtskollegien 5 21

Aufsichtskultur 5 29

Aufsichtsmaßnahmen der EBA 4 130 ff.

Aufstellungen über Kundenfinanzinstrumente und Kundengelder 19 63

Auftragsverarbeitung 20a 4

Aufzeichnung von Dienstleistungen oder Tätigkeiten, die einen nachteiligen Interessenkonflikt auslösen 19 35; von Telefongesprächen bzw. elektronischer Kommunikation 19 76

Aufzeichnungen bezüglich Emissionsübernahme oder Platzierung 19 43; des Prüfers und ihre Aufbewahrungsdauer 17i 8; und Unterlagen 17b 9

Aufzeichnungs- und Anzeigepflichten 21b 6; und Aufbewahrungspflicht 17 83; und Aufbewahrungspflichten 17d 9

Aufzeichnungspflichten 17 27

Aus mehreren Einzeldokumenten bestehende Prospekte 10 10

Ausdrucksbeziehungen 13 4

Ausführung von Kundenaufträgen 2 15

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien eines inländischen OGAW 21 71

Ausgangsverfahren, Aussetzung 20 10

Ausgleichsverfahren bei Verpfändung 23 33

Auskünfte und Prüfungen 21 14

Auskunftserteilung 6 41

Auskunftspflicht Abstimmung, Niederschrift 14 16

Auskunftspflichten gegenüber der Bundesanstalt 12 19

Auskunftsrecht der Bundesanstalt 21 226

Auslagerung 21 36; ausschlaggebender oder wichtiger betrieblicher Aufgaben 19 31

Ausländische Zweigstellen und Zweigniederlassungen 21e 9

Auslieferungsansprüche des Hinterlegers bei der Sammelverwahrung 23 7

Ausnahme für Maßnahmen im Rahmen der Geldpolitik, der Staatsschuldenverwaltung und der Klimapolitik 16 6

Ausnahmebestimmungen 21 2

Ausnahmen 17 95, 118; für Eigenkapitalinstrumente 2 4; für einzelne Arten von Vermögensanlagen 12 2; für Immobilien-Verbraucherdarlehensverträge 17 66; für Rückkaufprogramme und Stabilisierungsmaßnahmen 16 5; für Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate, Derivate und Auftragspakete 2 9

Ausschluss der Anfechtung 17 52; des Einwands nach § 762 des Bürgerlichen Gesetzbuchs 17 99; der übrigen Aktionäre 24 39a

Sachverzeichnis

Ausschlussverfahren 24 39b
Ausschussverfahren 1 89a; 2 51; 10 45; 16 36; 18 44
Außergerichtliches Verfahren für Verbraucherbeschwerden 1 75
Außerordentliche Kündigung 21 292c
Aussetzung und Einstellung des Handels 6 25; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten 17 73; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten vom Handel an einem geregelten Markt 1 52; des Handels und Ausschluss von Finanzinstrumenten vom Handel an einem MTF oder einem OTF 1 32; nach Kündigung 21 258; der Rücknahme 21 257; der Übersendung des Stückeverzeichnis 23 19
Ausübung der Befugnisübertragung 1 89; 2 50; 16 35; der Sanktionsbefugnisse 13 23
BaFin, Aufgaben und allgemeine Befugnisse 9 3 f.; Durchsetzung der Zulassungsvorbehalte 9 9 ff.; Verschwiegenheitspflicht 9 8; Zusammenarbeit mit anderen Stellen 9 6 ff.
Bankguthaben 21 195
Basisprospekt, Aufmachung 10b 25; zu liefernde Angaben 10b 26
Bearbeitung von Beschwerden 19 26; von Kundenaufträgen 17 69
Beaufsichtigung von Instituten 9 20 ff.
Beauftragung 21 80; und jährliche Prüfung 21 68
Bedingungen für AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaften, welche ausländische AIF verwalten, die weder in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union noch in den Vertrags 21 55; für Anbieter konsolidierter Datenticker (CTP) 1 65; für die Bereitstellung von Informationen 19 3; für genehmigte Meldemechanismen (ARM) 1 66; für genehmigte Veröffentlichungssysteme (APA) 1 64; Unzulässigkeit des Vorbehalts des Rücktritts und des Widerrufs 24 18
Befreiung 17 51; einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft von Bestimmungen der Richtlinie 2011/61/EU 21 59; von der Übersendung des Stückeverzeichnis 23 23; von der Verpflichtung zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots 24 37; von Formvorschriften 23 16
Befreiungen für gemeinnützige Projekte und Religionsgemeinschaften 12 2c; für Schwarmfinanzierungen 12 2a; für soziale Projekte 12 2b
Befreiungstatbestände 24c 9

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Befugnis zur Aussetzung und Befugnis zur Übersendung auf Verlangen 23 21; zur befristeten Beschränkung des Leerverkaufs 18 23
Befugnisse 13 24; der Aufnahmemitgliedstaaten 1 85; der Bundesanstalt gegenüber dem Betreiber des Bundesanzeigers 17h 14; der Bundesanstalt im Hinblick auf die Vorgaben der VO (EU) 2023/2631 11 18a; der EBA zur vorübergehenden Intervention 2 41; der ESMA zur vorübergehenden Intervention 2 40; der im Hinblick auf die Vorgaben der VO (EU) 2017/1129 und dieses G 11 18; zur Sicherung des Finanzsystems 17 14; der zuständigen Behörden 10 32; 16 23
Befugnisübertragung 8 23; 13 30
Begrenzung von Leverage 21 274; von Leverage durch die Bundesanstalt 21 215; des Volumens 2 5
Bei der letzten Prüfung festgestellte Mängel 17b 15
Beilegung von Meinungsverschiedenheiten 5 19 f.
Bekanntgabe und Zustellung 12 5; 24 43
Bekanntmachung 13 29; von Beschlüssen 14 17; von bestandskräftigen Maßnahmen und unanfechtbar gewordenen Bußgeldentscheidungen 21 341a; von Bußgeldentscheidungen 12 26c; von Maßnahmen 6 50a; 12 26b; 17 123; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen Transparenzpflichten 17 124; von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen Vorschriften der Abschnitte 9 bis 11 und gegen die Verordnung (EU) Nr. 600/2014 17 126; von sofort vollziehbaren Maßnahmen 21 7a; der Tatsache durch die Bundesanstalt 12b 5
Belastbarkeit der Systeme, Notfallsicherungen („circuit breakers“) und elektronischer Handel 1 48
Belastung 21 275
Benachrichtigung über Änderungen 17f 5
Benannte veröffentlichende Einrichtungen 2 21a
Benennung einer Kontaktperson 17h 4; der zuständigen Behörden 1 67
Berechnung des Stimmrechtsanteils für die Mitteilung nach § 38 Absatz 1 Satz 1 des Wertpapierhandelsgesetzes 17a 13
Berechtigte Interessen für eine verzögerte Veröffentlichung 17a 6
Bereitstellung 13 13; von Informationen für Transparenz- und andere Berechnungen 2 22
Bericht 16 38

Berichte über Derivate **21b** 38; und Überprüfung **1** 90; **2** 52

Berichterstattung **22** 18; über das Bewertungsverfahren **21e** 38; hinsichtlich weiterer Anlagevorschriften und der Verletzung von Anlagegrenzen **21e** 40

Berichtsentwurf **17b** 20

Berichtspflichten bei der Ausführung von Aufträgen, die sich nicht auf die Portfolioverwaltung beziehen **19** 59; bei der Portfolioverwaltung **19** 60; im Hinblick auf geeignete Gegenparteien **19** 61

Berichtszeitraum **21e** 6, 21

Berücksichtigung ausländischer Börsenkurse **24c** 6; inländischer Börsenkurse **24c** 5; von Vorerwerben **24c** 4

Berufsgeheimnis **1** 76; **10** 35; **16** 27; **18** 34

Berufsqualifikationen als Sachkundenachweis **17g** 4

Bescheinigung der Bundesanstalt **21** 335

Beschluss der Gesellschafterversammlung des Bieters **24** 25

Beschlüsse der Anleger **21** 259

Beschlussfassungsverfahren **5** 39

Beschränkte Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten **23** 4; Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten bei dem Kommissionsgeschäft **23** 30; Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten bei der Sammelverwahrung **23** 9

Beschränkung von Leerverkäufen und vergleichbaren Transaktionen in Ausnahmesituationen **18** 20; von Leverage und Belastung **21** 263; von Transaktionen mit Credit Default Swaps auf öffentliche Schuldtitel in Ausnahmesituationen **18** 21

Beschränkung ungedeckter Leerverkäufe in Aktien **18** 12; von öffentlichen Schuldtiteln **18** 13

Beschränkungen, Bekanntmachung **18** 25; Dauer **18** 24; in Bezug auf Finanzinstrumente **3** 3; für ungedeckte Credit Default Swaps auf öffentliche Schuldtitel **18** 14

Beschwerde **17** 113

Beschwerdeausschuss **5** 58 f.

Beschwerdeentscheidung Vorlagepflicht **24** 56

Beschwerden und Rechtsbehelfe **13** 19

Beschwerdeverfahren **21** 342

Besondere Anforderungen an die Prüfung von Dienstleistungen und von Nebendienstleistungen **21e** 23; Anforderungen an Kapitalverwaltungsgesellschaften **21** 172; Anforderungen an multilaterale Handelssysteme **17** 74; Anforderungen an organisierte Handelssysteme **17** 75; Aufgaben **21** 6; Befugnisse nach der Verord-

nung (EU) Nr. 1286/2014 der Verordnung (EU) 2016/1011, der Verordnung (EU) 2019/2088 und der Verordnung (EU) 2020/852 **17** 10; Berichterstattung über Verkehrswerte **21e** 39; Übergangsvorschriften für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die geschlossene AIF verwalten, und für geschlossene AIF **21** 353; Übergangsvorschriften für Altersvorsorge-Sondervermögen **21** 347; Übergangsvorschriften für Gemischte Sondervermögen und Gemischte Investmentaktiengesellschaften **21** 348; Übergangsvorschriften für Hedgefonds und offene Spezial-AIF **21** 350; Übergangsvorschriften für Immobilien-Sondervermögen **21** 346; Übergangsvorschriften für Sonstige Sondervermögen und Sonstige Investmentaktiengesellschaften **21** 349; Verhaltensregeln bei der Erbringung von Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung **17** 64; Vorschriften für die Zusammenarbeit bei grenzüberschreitender Verwaltung und grenzüberschreitendem Vertrieb von AIF **21** 11; Vorschriften hinsichtlich des Jahresabschlusses und des Lageberichts **21** 291

Besondere Anforderungen für MTF **1** 19; für OTF **1** 20

Besondere Befugnisse nach der VO (EU) 2022/2554 **17** 10a

Besonderheiten bei Anlagen in Immobilien **21d** 30; bei Anlagen in sonstigen Sachwerten **21d** 33; bei Anlagen von Spezial-AIF **21d** 34; bei der Investmentaktiengesellschaft mit fixem Kapital und der geschlossenen Investmentkommanditgesellschaft **21e** 46; für die Verwaltung inländischer OGAW durch EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften **21** 52; für die Verwaltung von EU-OGAW durch OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften **21** 50; bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten **21d** 29; bei Vermögensgegenständen mit dem Charakter einer unternehmerischen Beteiligung **21d** 32

Bestandsliste **17f** 6

Bestandteile des Jahresberichts **21d** 7

Bestellung des gemeinsamen Vertreters in den Anleihebedingungen **14** 8

Bestimmung der Bundesrepublik Deutschland als Referenzmitgliedstaat einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft **21** 56; des Wertes der Gegenleistung **24c** 7; der wesentlichen Bedeutung der Geschäfte eines Handelsplatzes in einem Aufnahmemitgliedstaat **19** 90

Sachverzeichnis

Bestimmungen über den Prüfungsinhalt; festgesetzte Prüfungsschwerpunkte **17b** 13
Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen **17** 82
Beteiligte am Beschwerdeverfahren **24** 52
Beteiligung der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen **17** 122; **21** 341; an Immobilien-Gesellschaften **21** 234; an Zusammenführungssystemen **19** 16a
Beteiligungen von Immobilien-Gesellschaften an Immobilien-Gesellschaften **21** 238
Betrieb eines multilateralen Handelssystems oder eines organisierten Handelssystems **17** 72
Beurteilung **1** 13; der Angemessenheit und damit verbundene Aufbewahrungspflichten **19** 56; der Eignung und Zweckmäßigkeit sowie Berichtspflicht gegenüber Kunden **1** 25; der Ertragslage **21e** 17; der Vermögens- und Finanzlage **21e** 16
Beurteilungszeitraum **1** 12
Bewerter **21** 216; Häufigkeit der Bewertung und Berechnung **21** 212
Bewertung **21** 168; **22** 19; von Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften **21d** 31; Bewertungsverfahren, Bewerter **21** 271; Bewertungsverfahren und Bewerter **21** 278; Bewertungsverfahren und Bewerter; Häufigkeit der Bewertung **21** 286; auf der Grundlage geeigneter Bewertungsmodelle **21d** 28; auf der Grundlage von handelbaren Kursen **21d** 27; von Marktentwicklungen **5** 32
Bewertungsverfahren **21** 169; **21e** 32
Bezeichnung der zu übermittelnden Daten **21c** 5
Bezeichnungen zur Unabhängigen Honorar-Anlageberatung **17** 94
Bezeichnungsschutz **21** 3
Beziehungen zu Wirtschaftsprüfern **1** 77
Bilanz **21d** 21
Billigung des Verkaufsprospekts **12** 8
Bindende Vermittlung **1** 82
Biodiversität, Wiederherstellung **8** 15
Börsen und weitere Begriffsbestimmungen **6** 2
Börsenordnung **6** 16
Börsenpreis **6** 24
Börsenrat **6** 12
Bußgeldvorschriften **6** 50; **11** 24; **14** 23; **21** 340; **24** 60; zur Rechnungslegung **12** 30; zur VO (EU) 2023/2631 **11** 24a
Clearingpflicht für über geregelte Märkte gehandelte Derivate und Zeiträumen für die Annahme zum Clearing **2** 29

Fette Zahlen = Vorschriftenummern

Credit Default Swap, ungedeckte Position **18** 4
Credit Default Swaps, Meldung ungedeckter Positionen **18** 8
Dach-Hedgefonds **21** 225
Darlehensgewährung an Immobilien-Gesellschaften **21** 240
Darstellung und Beurteilung der getroffenen Vorkehrungen zur Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung **21e** 13; der rechtlichen, wirtschaftlichen und organisatorischen Grundlagen **21e** 8, 45
Das einheitliche Registrierungsformular **10** 9
Daten, Qualität **2** 22b
Datenbereitstellungsdienstleistungen **1** 59 ff.
Datenschutz **1** 78; **4** 101; **5** 71; **10** 36; **16** 28
Datensicherheit **20a** 6
Datenübersicht **21e** 20
Dauer des Bestehens des Emittenten **6a** 3; der Speicherung **17g** 11; **17h** 7
Definition von geschlossenen AIF im Sinne von § 353 **21** 352a
Delegation von Aufgaben und Pflichten **5** 28
Delegierte Rechtsakte **1** 89 f.; **18** 42 f.
Depotgeschäft **17b** 12
Depotunterschlagung **23** 34
Der Basisprospekt **10** 8; Prospekt **10** 6
Derivate **2** 28 ff.; **7** 5; gemäß Anhang I Abschnitt C Nummer 10 der Richtlinie 2014/65/EU **19** 8
Die Prospektzusammenfassung **10** 7
Dienstleister mit Sitz in einem Drittland **19** 32
Dienstleistungen mit nichtkomplexen Instrumenten **19** 57; für professionelle Kunden **1** 29a
Digitale operationale Resilienz **9** 26
Direkter elektronischer Zugang **17** 77; **19** 20
Diskriminierungsfreier Zugang zu einem Handelsplatz **2** 36; Zugang zu einer zentralen Gegenpartei **2** 35; Zugang zu Referenzwerten und Genehmigungspflicht **2** 37
DLT, Berichterstattung und Überprüfung **3** 14
DLT Pilot Regime **3**; Begriffsbestimmungen **3** 2; Gegenstand und Anwendungsbereich **3** 1
DLT-Marktinfrastrukturen, Zusammenarbeit **3** 11; zusätzliche Anforderungen **3** 7

DLT-MTF, Anforderungen und Ausnahmen 3 4; besondere Genehmigung für den Betrieb 3 8

DLT-SS, Anforderungen und Ausnahmen 3 5; besondere Genehmigung für den Betrieb 3 9

DLT-TSS, Anforderungen und Ausnahmen 3 6; besondere Genehmigung für den Betrieb 3 10

Dokumentation Überprüfung 21b 31

Drittlandfirmen, Erbringung von Leistungen 1 39 ff.

Drittverwahrung 23 3

Druckausstattung der Wertpapiere 6a 8

E-Geld-Token 4 48 ff.; 4a; Anforderungen an alle Emittenten 4 48 ff.; Signifikante 4 56; Sonderbestimmungen für Emittenten 9 27 f.

Eigengeschäfte von Führungskräften 16 19

Eigenhändler Selbsteintritt 23 31

Eigenmittel 21e 10

Eigentumsvermutung für den Inhaber elektronischer Wertpapiere 15 27

Eignung des Dritten 17h 12

Einberufung der Gläubigerversammlung 14 9

Einbeziehung von Wertpapieren in den regulierten Markt 6 33

Eindeckungsverfahren 18 15

Einführung 6 38; 6a 52

Einhaltung von Gesetz und Anlagebedingungen 21e 28; der Vorschriften („Compliance“) 19 22

Einleitung einer Prüfung der Rechnungslegung und Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt 17 107

Einreichung der Anzeigen 17g 7; bei der Bundesanstalt 21d 4

Einsatz von Derivaten 21e 33; von Derivaten, Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften 21b 2; von Mitarbeitern in der Anlageberatung, als Vertriebsbeauftragte, in der Finanzportfolioverwaltung oder als Compliance-Beauftragte; Verordnungsermächtigung 17 87

Einschreiten gegen unerlaubte Investmentgeschäfte 21 15

Einsichtnahme 20a 3

Einstellung des Vertriebs von AIF 21 315

Eintragungen 20a 2; Berichtigung und Löschung 20a 5

Einzelanlageschwellen für nicht qualifizierte Anleger 11 6

Einzelanzeigen und Möglichkeit der Zusammenfassung von Anzeigen; Vollmacht 21c 2

Einzeleintragung 15 8; Verfügungen über elektronische Wertpapiere 15 24 ff.

Elektronische Aktenführung 20 15

Elektronische Einreichung 11 22

Elektronische Schuldverschreibungen in Sammleintragung 23 9b

Elektronischer Wertpapiere, Bußgeldvorschriften 15 31; Sondervorschriften 15 28 ff.

Elektronisches Wertpapier 15 2

Emissionszertifikate 7 6

Emittenten aus Drittstaaten 6a 10

Emittentenbezogene Anlagegrenzen 21 210

Emittentengrenzen 21 206

Endgültiger Emissionskurs und endgültiges Emissionsvolumen der Wertpapiere 10 17

Energiederivatkontrakte in Bezug auf Öl und Kohle sowie Energiegroßhandelsprodukte 19 6

Energiegroßhandelsprodukte die effektiv geliefert werden müssen 19 5

Entbündelung und Disaggregation von Marktdaten 19 88

Entschädigungseinrichtung 21 32

Entwicklungsförderungsfonds, besondere Vorschriften 21 292a; zusätzliche Organisationsanforderungen 21 28a

Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen 21d 13

Entzug der Zulassung 1 43, 62; von Zulassungen 1 8

Erbbaurechtsbestellung 21 232

Erbringung von Dienstleistungen auf Veranlassung des Kunden 1 42; von Dienstleistungen über eine andere Wertpapierfirma 1 26; von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen über ein anderes Wertpapierdienstleistungsunternehmen 17 71

Erfüllung durch Übertragung von Miteigentum am Sammelbestand 23 24

Ergänzende Angaben der Angebotsunterlage 24c 2

Ergänzungsanzeigen 21c 6

Ergebnis der Prüfung der Bundesanstalt 17 109

Erlangen von Kontrolle 21 288

Erlas technischer Regulierungsstandards 13 31

Erlaubnis 6 4; 17 102; zum Geschäftsbetrieb 21 20

Erlaubnisantrag für eine AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung 21 22; für eine OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaft und Erlaubniserteilung 21 21; und Erlaubniserteilung bei

Sachverzeichnis

der extern verwalteten OGAW-Investmentaktiengesellschaft **21 113**

Erläuterung des Prüfungsberichts **17b 21**

Erläuterungen 21e 19

Erleichterung des Zugangs zu Informationen **7 8**

Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis **21 39**

Ermächtigung zur Verfügung über das Eigentum **23 13**

Ermächtigungen 6 34; zur Verpfändung **23 12**

Ermittlung des Anrechnungsbetrags für strukturierte Investmentvermögen **21b 22**; der Anteilwerte **21e 31**

Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt **24 40**

Errichtung einer Zweigniederlassung **1 35, 39**

Erstellung und Bekanntmachung von Jahresberichten **12 23**; eines Prospekts auf freiwilliger Basis **10 4**; von Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt und wesentlichen Anlegerinformationen **21 164**; von Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt **21 268**

Erstmalige Anwendung **17i 10**; Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten **17 127**

Erteilung der Erlaubnis für eine ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaft **21 58**; der Zulassung **1 41**

Ertrags- und Aufwandsrechnung 21d 11

Ertragsverwendung 21 252

Erweiterte Anlagegrenzen **21 208**

Erwerb von Anteilen an Investmentvermögen **21 207**; der Beteiligung; Wertermittlung durch Abschlussprüfer **21 236**; strukturierter Produkte **21b 33**; und Veräußerung von Vermögensgegenständen **21e 36**; von Vermögensgegenständen im Ausland **21e 37**

ESMA, Befugnisse **18 27 ff.**; Befugnisse in Ausnahmesituationen **18 29**; Eingriffsbefugnisse in Ausnahmesituationen **18 28**; Koordinierung **18 27**; Personal und Ressourcen **18 47**; Untersuchungen **18 31**

ESMA-Register 4 109 ff.

ESMA-VO 5

ESRB, Verhältnis **5 36**

Europäische Durchbrechungsregel **24 33b**; Fonds für soziales Unternehmertum **21 338**; langfristige Investmentfonds **21 338a**; Risikokapitalfonds **21 337**

Europäische Aufsichtsbehörden, Berufsgeheimnis **5 70**; gemeinsame Gremien **5 54 ff.**; Gemeinsamer Ausschuss **5 54 ff.**; Haftung **5 69**; Personal **5 68**; Sit-

Fette Zahlen = Vorschriftenummern

zungsabkommen **5 74**; Sprachenregelung **5 73**

Europäischer Pass 24 11a

Europäisches Verhinderungsverbot **24 33a**

EU-Wachstumsemissionsprospekt 10 15a

EU-Wachstumsprospekt 10 15; **10b 28 ff.**

EU-Wiederaufbauprospekt 10 14a

Evaluierung 17 113a

Exekutivdirektor der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5 51 ff.**

Externe Abwicklungssysteme **6 21**; Kapitalverwaltungsgesellschaften **21 18**

Fehler Mangel, sonstige Erkenntnisse **17b 2**

Finanzanalysen und Marketingmitteilungen **19 36**

Finanzaufsicht, europäisches System **5 2**

Finanzierung des Angebots **24 13**

Finanzinformationen, Aufmachung **7a 9**; für Garantiegeber **7a 8**; für geschlossene Fonds **7a 7**; für Kreditinstitute **10a 4**; Mindestinhalt in der Prospektzusammenstellung **10a 1**; für Nichtfinanzunternehmen, die Dividendenwerte emittieren **10a 2**; für Nichtfinanzunternehmen, die Nichtdividendenwerte emittieren **10a 3**; für Versicherungsgesellschaften **10a 5**; für Zweckgesellschaften, die forderungsbesicherte Wertpapiere emittieren **7a 6**

Finanzvorschriften der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5 62 ff.**

Firma 21 146, 157; und zusätzliche Hinweise im Rechtsverkehr **21 118, 134**

Form des Antrags **17c 10**; und Inhalt der Mitteilung der Tatsache und der Veröffentlichung an die Bundesanstalt **12b 4**

Format und Inhalt des Basisinformationsblatts **13 1**

Formular 17f 4

Fragebogen Beschreibung der identifizierten Mängel und sonstigen Erkenntnisse **17b 18**

Freiheit der Wertpapierdienstleistung und der Anlagentätigkeit **1 34**

Freiverkehr 6 48

Fremdbezug von Dienstleistungen **21e 34**

Frist Anmeldung, Nachweis **14 10**; und Form **24 51**; und Form der Veröffentlichung **12 9**; und Form der Veröffentlichung eines Vermögensanlagen-Informationsblatts **12 13a**

Führung von Aufzeichnungen über Kundenaufträge und Handelsentscheidungen **19 74**; von Aufzeichnungen über Rechte und Pflichten der Wertpapierfirma und des Kunden **19 73**

Für einen Kunden potenziell nachteilige Interessenkonflikte 19 33

Gebühren und Auslagen 11 23; 12 27; 24 47; und Entgelte 6 17

Geeignete Gegenparteien 19 71

Geeignetheitsbeurteilung und Geeignetheitsklärung 19 54

Gegenleistung 24 31

Gegenstand 16 1; und Anwendungsbereich 2 1; 19 1; Anwendungsbereich und Ausnahmen 10 1; der Prüfung 17i 3; der Verschmelzung; Verschmelzungsarten 21 181

Gehandelte Finanzinstrumente 17c 7

Geldmarktfonds 21 338b

Geldmarktinstrumente 19 11; 21 194

Gelegentliche Erbringung von Wertpapierdienstleistungen 19 4

Geltendmachung von Ansprüchen der Anleger 21 78, 89

Geltung für Mitverpflichtete 14 22; von Vorschriften des Gerichtsverfassungsgesetzes und der Zivilprozessordnung 24 58; für Wechsel und ausländische Zahlungsmittel 6 51

Geltungsbereich 13 2; 17b 1; 21 287; 21d 1

Gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 übermittelte Informationen 19 51

Gemeinsame Bestimmungen für die Beurteilung der Geeignetheit bzw. Angemessenheit 19 55

Gemeinsamer Vertreter der Gläubiger 14 7

Gemischte Investmentvermögen 21 218

Genehmigung der Anlagebedingungen 21 163, 267; des Feederfonds 21 171; einer späteren Veröffentlichung 2 7; der Verschmelzung 21 182

Geregelte Märkte 1 44 ff.

Gerichte für Wertpapiererwerbs- und Übernahmesachen 24 66

Gerichtliche Entscheidung bei der Vollstreckung 24 65

Gesamtgrenze Derivate 21 197

Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien 1 30; 17 68

Geschäftliche Entwicklung im Berichtsjahr 21e 15

Geschäftsführung 21 128; Beirat 21 153
Geschäftsleiter 17 81

Geschäftsleitung des Börsenträgers 6 4a

Geschäftsplan 17c 4

Geschlossene Master-Feeder-Strukturen 21 272a ff.

Gesellschaftskapital 21 115

Gesellschaftsvermögen 21 131, 156

Gesellschaftsvertrag 21 125, 150

Getrennte Vermögensverwahrung 17d 10

Gewährleistete Vermögensanlagen 12a 14

Gewinn- und Verlustrechnung 21d 22

Gleichwertigkeit 10 29; der Anforderungen an den Jahresabschluss 17e 17; der Anforderungen an den Zwischenlagebericht 17e 13; der Anforderungen an die Ausnahmen von der Zurechnung von Stimmrechten im Sinne des § 34 Absatz 4 des Wertpapierhandelsgesetzes 17e 8; der Anforderungen an die Fristen für die Veröffentlichungspflichten des Emittenten 17e 5; der Anforderungen an die im Lagebericht enthaltenen Informationen 17e 12; der Anforderungen an die Verantwortlichkeit 17e 14; der Anforderungen an die Veröffentlichungspflichten des Emittenten in Bezug auf die Gesamtzahl der Stimmrechte 17e 7; der Anforderungen an die Veröffentlichungspflichten des Emittenten in Bezug auf eigene Aktien 17e 6; der Anforderungen an Mitteilungspflichten des Emittenten 17e 9; der Anforderungen bei einem Konzernabschluss 17e 16; der Bestätigung 12c 2

Gleichwertigkeitsbeschluss 2 47

Grenzüberschreitende Angebote 24 24

grenzüberschreitender Vertrieb im Inland, Informationspflichten nach Widerruf 21 295b; Widerruf 21 295a

Grunderwerbsteuer bei Übergang eines Immobilien-Sondervermögens 21 100a

Grundlagen und Abgrenzung 21b 5

Grundsatz 21b 23; 24c 3

Grundsätze der Auftragsausführung 19 66; für den Umgang mit Interessenkonflikten 19 34

Gültigkeit des Prospekts, des Registrierungsformulars und des einheitlichen Registrierungsformulars 10 12; des Verkaufsprospekts 12 8a

Gutgläubiger Erwerb elektronischer Wertpapiere 15 26

Haftung 21 77, 88; für die Angebotsunterlage 24 12; bei fehlendem Prospekt 11 14; bei fehlendem Verkaufsprospekt 12 21; bei fehlendem Wertpapier-Informationsblatt 11 15; bei fehlerhaftem Börsenzulassungsprospekt 11 9; bei fehlerhaftem Verkaufsprospekt 12 20; bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt 11 11; bei sonstigem fehlerhaftem Prospekt 11 10; bei unrichtigem oder fehlendem Vermögensanlagen-Informationsblatt 12 22

Haftungsausschluss bei fehlerhaftem Prospekt 11 12; bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt 11 13

Sachverzeichnis

Halbjahres- und Liquidationsbericht 21 122
Halbjahresbericht 21 103; 21d 17
Halbjahresfinanzbericht 17 115
Handel und Abschluss von Geschäften über MTF und OTF 1 18; auf Handelsplattformen 9 31 ff.
Handelbarkeit der Wertpapiere 6a 5
Handeln als General-Clearing-Mitglied 17 78
Handelsbestand 24 20
Handelspflicht, eigenständige Aussetzung 2 32a
Handelspflichten für Wertpapierfirmen 2 23
Handelstage 17 47
Handelsteilnehmer 17c 8
Handelsüberwachungsstelle 6 7
Handlungen des Vorstands der Zielgesellschaft 24 33
Häufigkeit Anpassung 21b 30; der Bewertung, Offenlegung 21 279; der Bewertung und Berechnung; Offenlegung 21 217, 272
Haushaltsplan, Ausführung und Kontrolle 5 64
Hedgefonds 21 283
Herausgabe von Kommunikationsdaten 17 7
Hinterlegung des Verkaufsprospekts und des Vermögensanlagen-Informationsblatts 12 14
Hinweisgeberverfahren 17 58
Hochfrequente algorithmische Handelstechnik 19 19
Identifikation des Positionsinhabers und seiner Kontaktperson beim Betreiber des Bundesanzeigers 17h 9
Immobilien-Sondervermögen 21 230
Inanspruchnahme einer Ausnahme, Mindestinformationen 10c 2
Indirekte Clearingvereinbarungen 2 30
Information mittels eines dauerhaften Datenträgers 21 167
Informationen über die Ausführungsqualität 6 26e; über die Kundeneinstufung 19 45; über die Wertpapierfirma und ihre Dienstleistungen für Kunden und potenzielle Kunden 19 47; über Finanzinstrumente 19 48; über Kosten und Nebenkosten 19 50; zum Schutz von Kundenfinanzinstrumenten und Kundengeldern 19 49; zum Thema Anlageberatung 19 52
Informationsaustausch 1 81; 17 109a; mit der Deutschen Bundesbank 21 13; mit der ESMA 16 33; mit Drittländern 1 88

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Informationsblätter 17d 4
Informationspflichten gegenüber der Bundesanstalt 21 86; gegenüber semiprofessionellen und professionellen Anlegern und Haftung 21 307
Infrastruktur-Sondervermögen 21 260a ff.
Inhaber bedeutender Beteiligungen 6 6; 21 19
Inhalt 13 6; der Anzeige 17a 2; der Anzeigen 17g 8; und Aufbau des Kleregisters 20a 1; der Bescheinigung 17i 9; der Datenbank 17g 9; der Einberufung, Bekanntmachung 14 12; und Format der Veröffentlichung 17a 15; von Jahresabschlüssen und Lageberichten 12 24; der Mitteilung 17a 8, 12; und Umfang der Berichterstattung 21d 3; Form und Gestaltung der wesentlichen Anlegerinformationen 21 166; des Verkaufsprospekts 12 7; der Veröffentlichung 12b 2; 17a 4; der Werbematerialien 13 9
Inländische Zweigniederlassung und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaften, deren Referenzmitgliedstaat nicht 21 66; Zweigniederlassungen und grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr von EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaften 21 51
Innenrevision 19 24
Insidergeschäfte 16 8
Insiderinformationen 16 7; Mitteilung des Aufschubs der Offenlegung 4b 3; technische Mittel für die Offenlegung 4b 1; Veröffentlichung auf der Website des Emittenten 4b 2
Insiderlisten 16 18
Insolvenz 9 44
Insolvenzantrag Unterrichtung der Gläubiger im Insolvenzverfahren 21 43
Insolvenzverfahren und Restrukturierungssachen 14 19
Interessengruppe Wertpapiere und Wertpapiermärkte 5 37
Interessenkollision 21 70, 85
Interessenkonflikte 1 23; 21 27; 21a 3; 21b 4
Internationale Zusammenarbeit 17 111
Investmentanteile 21 196
Investmentrechtliche Rechnungslegung 21d 5
Jahresabschluss, Feststellung 21 159a; und Lagebericht 21 120; Lagebericht, Prüfungsbericht und Abschlussprüfer der externen Kapitalverwaltungsgesellschaft 21 38

Jahresbericht 21 101, 135, 158; für EU-AIF und ausländische AIF 21 67
Jahresfinanzbericht 17 114

Kapitalanforderungen 21 25
Kapitalverwaltungsgesellschaften 21 17
Klagerücknahme 20 18
Klimaschutz 8 10
Klimawandel, Anpassung 8 11
KMU-Wachstumsmarkt 6 48a
KMU-Wachstumsmärkte 1 33
Kollektive Bindung 14 4
Konkurrierende Angebote 24 22
Konsultation vor einer Zulassung 1 84
Kontrollfunktion 21 76, 83
Konzernabschluss 17 117
Koordinatorfunktion 5 31 ff.
Koordinierung durch die ESMA und die EBA 2 43; nationaler Positionsmanagementmaßnahmen und Positionsbeschränkungen durch die ESMA 2 44
Kosten der Verschmelzung 21 188
Kostenbasierte Bereitstellung von Marktdaten 19 85
Kostenvorausbelastung 21 304
Kreditaufnahme 21 199, 254
Kreislaufwirtschaft 8 13
Kriterien für die bestmögliche Ausführung 19 64
KryptomärkteaufsichtsG 9
Kryptowerte 9; andere 4 4 ff.; Aussetzung des Handels und Ausschluss 9 34; Bekanntmachung marktrelevanter Informationen zum Handel 9 35; Insiderinformationen/-geschäfte 4 87 ff.; Verhinderung und Verbot von Marktmissbrauch 4 86 f.
Kryptowerte-Dienstleistungen, Pflichten aller Anbieter 4 66 ff.; signifikante Anbieter 4 85; Sonderbestimmungen 9 29 f.; Übernahme eines Anbieters 4 83 f.; Zulassung von Anbietern 4 59 ff.
Kryptowerte-VO 4
Kryptowerte-Whitepaper 4 6 ff.; Haftung beim Fehlen 9 19
Kryptowerte-Whitepapers für E-Geld-Token 4 51; für vermögenswertereferenzierte Token 4 19
Kryptowertpapierregister 15 16 ff.; Registerauszug 15 19; Veröffentlichung im Bundesanzeiger 15 20
Kündbarkeit von Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften 21b 26
Kunden 17 67; 17d 2
Kundeninformationen über das Wertpapierdienstleistungsunternehmen und die Wertpapierdienstleistung im Rahmen der Unabhängigen Honorar-Anlageberatung 17d 3

Kundenkommunikation 17 64a
Kündigung und Verlust des Verwaltungsrechts 21 99

Lagebericht 21d 23
Laufzeit von Vermögensanlagen 12 5a
Leerverkäufe 21 205, 265, 276; Ausnahmen 18 16 f.; zuständige Behörden 18 32 ff.
Leerverkaufs-VO 18
Legitime Handlungen 16 9
Leitung der Börse 6 15
Leitungsorgan 1 9
Liefer- und Zahlungsverpflichtungen; Deckung 21b 3
Liquiditäts- und Absicherungsanlagen 21 292b
Liquiditätsmanagement 21 30; 21a 6
Liquiditätsvorschriften 21 253

Marketingmitteilungen 4 53; 22 13
Market-Making-Systeme 6 26c
Marktmanipulation 16 12; Verbote 4 91; Vorbeugung und Aufdeckung 4 92
Marktsondierungen 16 11
Markttransparenz und -integrität 24 31 f.
Marktüberwachung 2 39
Maßgebliche Beurteilungszeiträume 19 17; Sprachfassung 21 303
Maßnahmen 13 16; bei Gefahr 9 43; bei organisatorischen Mängeln 9 42; bei Gefahr 21 42; gegen Geschäftsleiter und Aufsichtsorganmitglieder 21 40; im Hinblick auf das öffentliche Angebot und die Zulassung zum Handel 9 15 ff.; im Krisenfall 5 18; bei unzureichenden Eigenmitteln 21 41; zur Verbesserung der Eigenmittelausstattung 9 41
Master-Feeder-Strukturen 21 277a
Mechanismus zum Austausch von Auftragsdaten 16 25a; zur Vermeidung doppelter oder kollidierender Vorschriften 2 33
Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger 14 5
Melde- und Offenlegungsverfahren 18 9 ff.; Anwendung 18 10
Meldepflicht der Bereitsteller konsolidierter Datenticker 2 27 ha; von Verleihern in Ausnahmesituationen 18 19
Meldepflichten 17 22; von AIF-Verwaltungsgesellschaften 21 35
Meldung von Sanktionen an die ESMA 10 43; von Verstößen 1 73; 6 3b; 10 41; 16 32
Meldung und Offenlegung in Ausnahmesituationen 18 18
Meldungen der Bundesanstalt an die Europäische Kommission 21 12; und Liste der Finanzinstrumente 16 4

Sachverzeichnis

Merkmale sonstiger Derivatkontrakte in Bezug auf Währungen **19 10**
MiCAR 4; Anwendungsbereich **4 2**; Eigenmittelanforderungen. **4 35**; zuständige Behörden **4 93 ff.**
Mikrofinanzinstitute 21 222
Mindestangaben und Aufmachung **10 13**; im Verkaufsprospekt **21 165, 269**
Mindestbetrag der Wertpapiere **6a 2**
Mindestinhalt des nicht konsolidierten verkürzten Abschlusses **17e 10**
Mindestpreisänderungsgröße 6 26b
Mindestschutz 8 18
Miteigentum am Sammelbestand, Verwaltungsbefugnis des Verwahrers bei der Sammelverwahrung **23 6**
Mitgliedschaft in einem zugelassenen Anlegererschädigungssystem **1 14**
Mitteilung 24b 1; nach Artikel 17 Absatz 4 Unterabsatz 3 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **17a 7**; eines beabsichtigten Erwerbs **1 11**; der Beendigung des öffentlichen Angebots und der vollständigen Tilgung **12 10**; durch Mutterunternehmen **17 37**; der Veröffentlichung **17a 3c, 11, 17, 19**; und Veröffentlichung durch Dritte **17h 11**
Mitteilungen an andere Stellen **17 110**; an die Bundesanstalt **24 45**; in Strafsachen **9 49**
Mitteilungspflicht 1 40; von systematischen Internalisierern **17 79**
Mitteilungspflichten 21 289; des Bieters gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht **17e 19**; der Bundesanstalt **21 177**; beim Halten von Instrumenten **17 38**; für Inhaber wesentlicher Beteiligungen **17 43**; des Meldepflichtigen gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht **17e 3**; bei Zusammenrechnung **17 39**
Mittelverwendungskontrolle 12 5c
Mündliche Verhandlung **24 54**
Musterentscheid 20 19; Wirkung **20 25**
Musterrechtsbeschwerdeführer 20 24
Musterverfahren, Beteiligte **20 11**; Durchführung **20 9 ff.**; Erweiterung **20 12**; Unterbrechung **20 6**
Musterverfahrensantrag 20 2; Bekanntmachung **20 4**; Entscheidung **20 3**; Vorlageverfahren **20 1**
Musterverfahrensregister, Verordnungsermächtigung **20 5**
Nachhandelsrisiken, Dienste zur Verringerung **2 31**
Nachhandelstransparenzanforderungen für Handelsplätze im Hinblick auf Aktien,

Fette Zahlen = Vorschriftenummern

Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente **2 6**; für Handelsplätze im Hinblick auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate und Derivate **2 10**
Nachträge zum Prospekt **10 23**
Nachweis mitgeteilter Beteiligungen **17 42**
Name und Anschrift **17c 2**
Namensgebung Fondskategorien **21 4**
Netto-Leerverkaufspositionen, Meldung **18 7**; Offenlegung **18 6**
Nicht zugelassene Vermögensanlagen **12 5b**
Nichtaufnahme von Informationen **10 18**
Nichtberücksichtigung von Stimmrechten **17 36**; **24 36**
Niederlegung 15 5
Notifizierung von Prospekten und Nachträgen und Mitteilung der endgültigen Bedingungen **10 25**; von Registrierungsformularen oder einheitlichen Registrierungsformularen **10 26**
Notifizierungsportal, technische Modalitäten **10a 19 ff.**
Nutzerabhängige Gebühren **19 87**
Offenlegung und Vorlage von Berichten **21 123, 160**
Offenlegungspflicht bei Erlangen der Kontrolle **21 290**
Öffentliche Bekanntgabe **13 27**; Bekanntmachung von Entscheidungen **1 71**
Öffentliches Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe dieser Verordnung erstellten Prospekts **10 28**
Ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten 8 3 ff.
Ökosysteme, Wiederherstellung **8 15**
Order-Transaktions-Verhältnis 6 26a
Ordnungsgelder 9 48
Ordnungsgeldvorschriften 12 31
Ordnungsgemäße Geschäftsorganisation **21e 30**
Organisation 21b 34; der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **5 40 ff.**
Organisationspflichten 17 80; für genehmigte Meldemechanismen **17 60**
Organisatorische Anforderungen **1 16, 47**
Organisatorische Anforderungen 1 64 ff.
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme **21 202**
Organisiertes Handelssystem an einer Börse **6 48b**
Organisiertes Handelssystem an einer Börse **6 48b**
Ort der Gläubigerversammlung **14 11**

Paneuropäisches Paneuropäisches Paneuropäisches Privates Pensionsprodukt 21 338c
Paneuropäisches Privates Pensionsprodukt 17 32a
Peer Reviews 5 30
Pensionsgeschäfte 21 203
Personenbezogene Daten, Verarbeitung 6 22b
Persönliche Geschäfte 19 29
Pfandverwahrung 23 17
Pflicht zur Bereitstellung von Referenzdaten für die einzelnen Finanzinstrumente 2 27; zum Führen von Aufzeichnungen 2 25; zum Handel über geregelte Märkte, MTF oder OTF 2 28; zur Meldung von Geschäften 2 26; zur Veröffentlichung eines Prospekts und Ausnahmen 10 3; zur Veröffentlichung eines Verkaufsprospekts 12 4; zur Wahrung der Marktintegrität 2 24; der Wertpapierfirmen, bei der Portfolioverwaltung sowie der Annahme und Weiterleitung von Aufträgen im bestmöglichen Interesse des Kunden zu handeln 19 65; zur Zusammenarbeit 1 79
Pflichten des Börsenträgers 6 5; nach der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 21e 14; des Emittenten 6 40; der Emittenten gegenüber Wertpapierinhabern 17 48; der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle 21 176; des Market Makers im Zusammenhang mit der Nichtberücksichtigung von Stimmrechten 17e 4; des Skontroführers 6 28; beim Vertrieb von EU-OGAW im Inland 21 309; der zuständigen Behörden 2 16
Pflichterfüllung bei Einschaltung eines Dritten 17h 13
Plattform für ein nachhaltiges Finanzwesen 8 20
Plattformen für die Zusammenarbeit 16 25b
Platzierung von Kryptowerten 4 79
Positionsinhaberkategorien, aufgeschlüsselte Positionsmeldungen 1 58
Positionslimits bei europaweit gehandelten Derivaten 17 55; und Positionsmangementkontrollen 17 54; und Positionsmangementkontrollen für Warenderivate 1 57; für Warenderivate 1 57 ff.
Positionsmangementbefugnisse der ESMA 2 45
Positionsmangementkontrollen 6 26f; bei Warenderivaten 1 57 ff.
Positionsmeldungen 17 57; 19 83
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko 21b 10

Pre-Marketing durch eine AIF-Verwaltungsgesellschaft 21 306b
Primebroker 21 31
Produktfreigabeverfahren für Konzepteure von Finanzinstrumenten 17d 11; für Vertriebsunternehmen 17d 12
Produktintervention 17 15; seitens der zuständigen Behörden 4 105; seitens der zuständigen Behörden 2 42
Produktüberwachung, Ausnahme von Anforderungen 1 16a; und Produktintervention 2 39 ff.
Prognosegüte 21b 14
Prospekt, Aufmachung 10b 24 ff.; Daten für die Klassifizierung 7a 11; Inhalt 10b 2 ff.; Nachträge 7a 18; Prüfung und Billigung 10b 35 ff.; Veröffentlichung 7a 10; Werbung 7a 13 ff.; zu liefernde zusätzliche Angaben 10b 18 ff.
Prospekthaftung 10 11; und Haftung für die wesentlichen Anlegerinformationen 21 306
Prospektverantwortliche 11 8
Prospektzusammenfassung 10b 27
Prüfer Unterschrift 17b 17
Prüfpflichtiger Zeitraum 17i 4
Prüfung und Bestätigung des Abschlussprüfers 12 25; und Billigung des Prospekts 10 20; der Einhaltung bestimmter Pflichten der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 und der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 17 32; des Jahresabschlusses und des Lageberichts 21 121; der Meldepflichten und Verhaltensregeln 17 89; der Organisationspflichten 17 59, 62; von Unternehmensabschlüssen und -berichten 17 106; der Verschmelzung 21 185; der Vollständigkeit des Antrags 24c 12
Prüfungen nach § 88 Absatz 1 des Wertpapierhandelsgesetzes 17b 8
Prüfungs- und Berichtsgrundsätze für externe Kapitalverwaltungsgesellschaften 21e 7; und Berichtsgrundsätze für Investmentaktiengesellschaften und Investmentkommanditgesellschaften 21e 43; und Berichtsgrundsätze für Sondervermögen 21e 25
Prüfungsbeginn 17b 5
Prüfungszeitraum 17i 6; und Berichtszeitraum 21e 12, 24; Prüfungsdauer und Unterbrechung der Prüfung 17b 3
Publizität 15 10
Qualifizierung als ein KMU 19 77
Qualität der Daten 2 22b
Qualitative Anforderungen 21b 29; Anforderungen; Risikocontrolling 21b 13
Quantitative Vorgaben 21b 11

Sachverzeichnis

Rat der Aufseher 5 40 ff.
Rechnungslegung 9 37 ff.; 21 148; Pflicht 9 37
Recht auf Einlegung eines Rechtsbehelfs 1 74
Rechte der Anleger 21 187; des Kommitenten bei Nichtübersendung des Stückerverzeichnisses 23 25; von Wertpapierfirmen 1 34 ff.
Rechtsbehelfe der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde 5 60 ff.
Rechtsbeschwerde 20 23; zum Bundesgerichtshof 24 63
Rechtsbeschwerdeverfahren, Kostenentscheidung 20 29
Rechtsfolgen der Verschmelzung 21 190
Rechtsform 21 91, 139; anwendbare Vorschriften 21 108, 124, 140, 149
Rechtsgrundlage des Emittenten 6a 1; der Wertpapiere 6a 4
Rechtsmittel 10 40; 13 26
Rechtstreitigkeiten 21 62
Rechtsverlust 17 44; 24 59
Regelmäßige Überprüfung der Voraussetzungen für die Erstzulassung 1 21
Register 2 48; Unabhängiger Honorar-Anlageberater 17 93
Registerführung 17 7
Registergeheimnis 15 10
Registrierung und Berichtspflichten 21 44; als ein KMU-Wachstumsmarkt 19 78
Registrierungsformular für Anteilsscheine 10b 5; für Dividendenwerte 10b 2; einheitliches 10b 3; für forderungsbesicherte Wertpapiere 10b 10; für Nichtdividendenwerte 10b 7 f.; für Nichtdividendenwerte, die von Drittländern und deren regionalen und lokalen Gebietskörperschaften begeben werden 10b 11; für Sekundäremissionen von Dividendenwerten 10b 4; für Sekundäremissionen von Nichtdividendenwerten 10b 9; für Zertifikate, die Aktien vertreten 10b 6
Richtigkeit und Vollständigkeit des Jahres-, Zwischen-, Aufstellungs- und Abwicklungsberichts 21e 27
Richtlinien der Bundesanstalt 17 45
Risikobegrenzung 21b 7, 15
Risikofaktoren 10 16
Risikolage 21e 18
Risikomanagement 19 23; 21 29; 21a 5
Risikomischung 21 243, 262
Risikomischung, Arten 21 214
Risikoorientierung und Wesentlichkeit 21e 2
Rücknahme 21 227; von Anteilen, Aussetzung 21 98

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Sachkunde des Compliance-Beauftragten 17g 3; des Mitarbeiters in der Anlageberatung 17g 1; des Mitarbeiters in der Finanzportfolioverwaltung 17g 1b; des Vertriebsbeauftragten 17g 2; des Vertriebsmitarbeiters 17g 1a
Sachverständigengruppe 8 24
Sammeleintragung 15 8; Sondervorschrift 15 9
Sammelurkunde 23 9a
Sammelverwahrung 23 5; Verlust von Anteilscheinen 21 97
Sammlung von Informationen 5 35
Sanierungs- und Rücktauschplan 4 55
Sanierungs- und Rücktauschpläne 4 46 f.
Sanierungsverfahren 5 25
Sanktionen bei Verstößen 1 70
Sanktionsausschuss 6 22
Sanktionsmaßnahmen, Befugnisse zur Durchsetzung 17 14
Satzung 21 110, 142
Schadenersatz 15 7; wegen unterlassener unverzüglicher Veröffentlichung von Insiderinformationen 17 97; wegen Veröffentlichung unwahrer Insiderinformationen 17 98
Schaffung wirksamer Mechanismen 13 28
Schiedsvereinbarungen 17 101
Schlussbemerkungen 17b 16
Schutz von Hinweisgebern 5 17a; von Wasser- und Meeresressourcen 8 12
Schutzmaßnahmen 5 38
Selbstauskunft bei der Vermittlung des Vertragsschlusses über Wertpapiere im Sinne des § 3c des Wertpapierprospektgesetzes 17 65a; bei der Vermittlung des Vertragsschlusses über Wertpapiere im Sinne des § 6 des Wertpapierprospektgesetzes 17 65
Senat für Wertpapiererwerbs- und Übernahmesachen beim Oberlandesgericht 24 67
Short- und Long-Positionen 18 3
Sicherheitsleistungen 6 20
Signifikante E-Geld-Token 4 56
Signifikante vermögenswertereferenzierte Token 4 43
Sofortige Vollziehbarkeit 21 7; 24 42; Vollziehung 11 20
Sofortiger Vollzug 12 26a; 17 13
Sonderregeln für das Bewertungsverfahren 21 249; für den Bewerter 21 250; für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen 21 255; für die Bewertung 21 248; für die Häufigkeit der Bewertung 21 251
Sonderregelungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen oder Aktien 21 223

Sondervermögen 21 92
Sonderverwahrung 23 2
Sonstige Angaben 21d 16; Anlageinstrumente 21 198; Benutzung von Börseneinrichtungen 6 18; derivative Finanzinstrumente 19 7; Informationspflichten 21 308; Investmentvermögen 21 220
Spätere Weiterveräußerung von Wertpapieren 10 5
Spätere Veröffentlichung in Bezug auf Derivate 2 11a; in Bezug auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte oder Emissionszertifikate 2 11
Sperrfrist 24 26
Spezial-AIF, Abschlussprüfung 21 47; Jahresabschluss und Lagebericht 21 46
spezifische Kryptowerte-Dienstleistungen, Pflichten 4 75 ff.
Sprache der Mitteilungen 17a 14; der Veröffentlichung 17a 3b
Sprachenregelung 10 27
Staatliche Schuldverschreibungen 6 37
Statthaftigkeit Zuständigkeit 24 48
Stellungnahme des Vorstands und Aufsichtsrats der Zielgesellschaft 24 27
Stichtag der Prüfung und Berichtszeitraum 17b 4
Stimmrecht 14 6
Stimmrechtsausübung 21 94
Straf- und Bußgeldvorschriften 9 46 ff.
Strafantrag 23 36
Strafbarkeit im Falle der Zahlungseinstellung oder des Insolvenzverfahrens 23 37
Strafmaßnahmen 18 41
Strafvorschriften 6 49; 12 28; 17 119, 119a; 21 339
Streuung der Aktien 6a 9
Strukturierte Einlagen 17 96; 17d 13
Stückelung der Wertpapiere 6a 6
Stückeverzeichnis 23 18; beim Auftrag zum Umtausch und zur Geltendmachung eines Bezugsrechts 23 26; beim Auslands-geschäft 23 22
Synchronisierung von im Geschäftsverkehr verwendeten Uhren 1 50; 2 22c; 6 22a
Systematische Internalisierer für Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente 19 12; Internalisierer für Derivate 19 15; Internalisierer für Emissionszertifikate 19 16; Internalisierer für Schuldverschreibungen 19 13; Internalisierer für strukturierte Finanzprodukte 19 14
Systemrisiken 5 22 ff.

Tagesordnung 14 13
Tätigkeitsbericht 21d 8

Tauschverwahrung 23 10
Taxonomie-VO 8; Anwendungsbereich 8 1; Begriffsbestimmungen 8 2
Teilbereiche des regulierten Marktes mit besonderen Pflichten für Emittenten 6 42
Teilgesellschaftsvermögen 21 117, 132
Tick-Größen 1 49; 2 17a
Titel und Reihenfolge der Angaben 13 8
Tochterunternehmenseigenschaft 17 35
Token 4a; Sonderbestimmungen für Emittenten 9 27 f.
Transparenz bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken 22 6; bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale in vorvertraglichen Informationen 22 8; bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und bei nachhaltigen Investitionen auf Internetseiten 22 10; von EbAV und Versicherungsvermittlern 22 15; des Leistungsversprechens 14 3; bei nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Finanzprodukts 22 7; nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen auf Ebene des Unternehmens 22 4; bei den Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken 22 3; der Vergütungspolitik 22 5; in vorvertraglichen Informationen bei nachhaltigen Investitionen 22 9
Transparenzpflicht 19 89
Treuhandverhältnis 21 245

Übereignung elektronischer Wertpapiere 15 25
Übergangsbestimmung 21b 40
Übergangsbestimmungen 1 95; 2 54; 14 24; zur Aufhebung des Verkaufsprospektgesetzes 11 27
Übergangsregelung 17g 12; zum CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz 17 136; für die Kostenerstattungspflicht nach § 11 der bis zum 2. Januar 2018 gültigen Fassung dieses Gesetzes 17 129; für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten für Inhaber von Netto-Leerverkaufspositionen nach § 30i in der Fassung dieses Gesetzes vom 6. Dezember 17 130; für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten zur Wahl des Herkunftsstaats 17 128; für die Verjährung von Ersatzansprüchen nach § 37a der bis zum 4. August 2009 gültigen Fassung dieses Gesetzes 17 131; zum Ersten Finanzmarktnovellierungsgesetz 23 43
Übergangsrichtlinie 13 32
Übergangsvorschrift zum Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz 17 141; zum Fondsstandortgesetz 21 362; zum Gesetz

Sachverzeichnis

zur Umsetzung der Digitalisierungsrichtlinie **21** 364; zum Gesetz zur weiteren Stärkung des Anlegerschutzes **21** 363; zu § 26 Absatz 7 Satz 3, § 82 Absatz 6 Satz 2 und § 85 Absatz 5 Satz 4 **21** 359; zu § 127 des Investmentgesetzes **21** 352; zu § 342 Absatz 3 **21** 354; zur Rechnungslegung und Prüfung des im Verkaufsprospekt enthaltenen Jahresabschlusses und Lageberichts **12a** 15a; zur Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente **17** 138; zum Schwarmfinanzierung-Begleitgesetz **17** 142; für Verstöße gegen die §§ 38 und 39 in der bis zum Ablauf des 1. Juli 2016 geltenden Fassung dieses Gesetzes **17** 137

Übergangsvorschriften für ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften und für andere Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum **21** 344; zum Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz **21** 356; zu den §§ 261, 262 und 263 **21** 353a; für inländische und EU-AIF-Verwaltungsgesellschaften **21** 343; für offene AIF und AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren **21** 345; für offene AIF und für AIF-Verwaltungsgesellschaften, die offene AIF verwalten, die nicht bereits nach dem Investmentgesetz reguliert waren **21** 351; für OGAW-Verwaltungsgesellschaften und OGAW **21** 355; zu § 285 Absatz 3 **21** 353b; zur Verordnung (EU) Nr. 596/2014 **17** 135

Übermittlung der Daten **17h** 10; von Daten **6** 26g; und Herausgabe marktbezogener Daten **17** 8; von Insiderinformationen und von Eigengeschäften **17** 26; personenbezogener Daten an Drittstaaten **16** 29; und Veröffentlichung der Angebotsunterlage **24** 14; des Wertpapier-Informationsblatts an die Bundesanstalt; Frist und Form der Veröffentlichung **11** 5

Übermittlung und Speicherung personenbezogener Daten **18** 39

Übermittlung von Daten an den Bereitsteller konsolidierter Datenticker **2** 22a

Übermittlungspflicht **4** 99

Übernahme von Instituten, ergänzende Bestimmungen **9** 25

Überprüfung durch die Kommission **13** 33; der enthaltenen Informationen **13** 10; der Verpflichtungen der Emittenten **7** 7

Überschreiten von Anlagegrenzen **21** 211

Übersendung des Prüfungsberichts und des Fragebogens **17b** 19; des Stückezeichnisses auf Verlangen **23** 20

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Übertragbare Wertpapiere – amtliche Notierung **7** 3; Wertpapiere – fairer, ordnungsgemäßer und effizienter Handel **7** 2; Wertpapiere – freie Handelbarkeit **7** 1

Übertragung von Anteilen oder Aktien **21** 277; auf eine andere Kapitalverwaltungsgesellschaft **21** 100b

Übertragungsformate **21c** 4

Übertragungsweg **21c** 3

Überwachung des Clearings von OTC-Derivaten und Aufsicht über Transaktionsregister **17** 30; durch die ESMA **2** 19; der Einhaltung der Regeln des geregelten Marktes und anderer rechtlicher Verpflichtungen **1** 54; der Einhaltung der Regeln des MTF oder des OTF und anderer rechtlicher Verpflichtungen **1** 31; von Leerverkäufen **17** 53; der Meldepflichten und Verhaltensregeln **17** 88; der Organisationspflichten **17** 61

Überwachungsbehörden **13** 15

Umfang ausschlaggebender und wichtiger betrieblicher Aufgaben **19** 30; der Berichterstattung **17b** 10; der Beteiligung; Anlagegrenzen **21** 237; der Ermächtigung zur Tauschverwahrung **23** 11; von persönlichen Geschäften **19** 28; der Prüfung und Schwerpunktbildung durch den Prüfer **17i** 5; der Zulassung **1** 6, 60

Umsetzung **1** 93

Umstände unter denen eine Verhaltensweise angenommen werden kann, die auf eine laut der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 verbotene Tätigkeit hindeutet **19** 82; unter denen in Bezug auf ein Finanzinstrument schwerwiegende Verstöße gegen die Regeln eines Handelsplatzes oder marktstörende Handelsbedingungen bzw. Systeme **19** 81; die erheblichen Schaden für die Interessen der Anleger und das ordnungsgemäße Funktionieren des Marktes darstellen **19** 80

Umwandlung in Feederfonds oder Änderung des Masterfonds **21** 180; von inländischen OGAW **21** 213

Umweltverschmutzung, Vermeidung und Verminderung **8** 14

Umweltziele **8** 9; Beeinträchtigung **8** 17

Unabdingbarkeit der Verpflichtungen des Kommissionärs **23** 28

Unabhängige Anlageberatung **19** 53

Unberücksichtigte Derivate **21b** 17

Ungedekte Leerverkäufe **18** 12 ff.

Unionsweite Geltung gebilligter Prospekte **10** 24

Unrechtmäßige Offenlegung von Insiderinformationen **16** 10

Unregelmäßige Verwahrung, Wertpapierdarlehen **23** 15

Unternehmen organisierte Märkte und multilaterale Handelssysteme mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat 17 90; mit Sitz in einem Drittstaat 17 91

Unterrichtung der ESMA 18 26; der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde im Hinblick auf die Erlaubnis einer ausländischen AIF-Verwaltungsgesellschaft durch die Bundesanstalt 21 60

Unterrichtungspflichten des Prüfers bei Behinderung der Prüfung 17i 7

Untersagung 17 105; des Angebots 24 15; und Einstellung des Vertriebs von EU-OGAW 21 311; des öffentlichen Angebots 12 18; der Preisfeststellung für ausländische Währungen 6 11; der Veröffentlichung 12 17; des Vertriebs 21 314; von Werbung 12 16

Unterschreitung des Anfangskapitals oder der Eigenmittel 21 114, 130, 145, 155

Untersuchungsgrundsatz 24 55

Unterverwahrung 21 73, 82

Unverzügliche redliche und rasche Ausführung von Kundenaufträgen und Veröffentlichung nicht ausgeführter Kunden-Limitaufträge für auf einem Handelsplatz gehandelte 19 70

Unwahre Angaben über das Eigentum 23 35

Unwirksame Haftungsbeschränkung; sonstige Ansprüche 11 16

Unzulässigkeit der öffentlichen Aufforderung zur Abgabe von Angeboten 24 17; von Teilangeboten 24 32

Unzuverlässigkeit von sanktionierten Personen 6 30; 17 2a

U-Wachstumsmärkte 17 76

Veränderliches Kapital, Kündigung von Kommanditanteilen 21 133; Kapital, Rücknahme von Aktien 21 116

Verantwortlichkeit 17g 10

Verantwortung des Handelsteilnehmers für Aufträge von mittelbaren Handelsteilnehmern 6 19a; und Zweck 21d 6

Verarbeitung personenbezogener Daten 13 21

Veräußerung und Belastung von Vermögensgegenständen 21 260

Veräußerungen nachrangiger berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten 17 65b

Verbot der Annahme von Rückvergütungen für die Weiterleitung von Wertpapieraufträgen 2 39a; und Einschränkung von Erwerb und Veräußerung 21 239; der Ge-

währung ungerechtfertigter Leistungen 24 33d; von Insidergeschäften und unrechtmäßiger Offenlegung von Insiderinformationen 16 14; der Marktmanipulation 16 15

Verbote und Beschränkungen 13 17

Verbotene Finanztermingeschäfte 17 100

Vereinbarungen mit Drittstaaten zur OGAW-Konformität 21 296; mit einer zentralen Gegenpartei und über Clearing und Abrechnung 1 55; mit einer zentralen Gegenpartei und über Clearing und Abrechnung in Bezug auf MTF 1 38; mit Kleinanlegern und professionellen Kunden 19 58; bei Master-Feeder-Strukturen 21 175

Vereinfachte Offenlegungsregelung für Sekundäremissionen 10 14

Verfahren für die Auswahl eines einzigen Bereitstellers konsolidierter Datenticker pro Anlageklasse 2 27 da; für die Erteilung der Zulassung und die Ablehnung von Anträgen auf Zulassung 1 7, 61; bei einer Handlungspflicht 2 32; für die Erteilung der Zulassung und die Ablehnung von Anträgen auf Zulassung von Bereitstellern konsolidierter Datenticker 2 27 db

Verfahrensbeendigung 20 18

Verfolgung von Marktmissbrauch 9 31; unerlaubter Investmentgeschäfte 21 16

Verfügbarkeit der Finanzberichte und Zahlungsberichte 17a 20

Verfügungen über Wertpapiere 23 17a

Verfügungsbefugnis Treuhänderschaft, Sicherheitsvorschriften 21 93

Verfügungsbeschränkung 21 246, 264

Verfügungstransparenz 15 24

Vergabeverfahren 21e 41

Vergleich, Genehmigung und Wirksamkeit 20 20; Wirkung 20 26; Zustellung 20 22

Vergleichende Analyse der Zulassung von und der Aufsicht über ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften 21 64; Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 21d 14

Vergleichsvorschlag 20 20

Vergütung Aufwundensersatz 21 79, 89a

Vergütungsgrundsätze und -praktiken 19 27

Vergütungssysteme 21 37

Verhaltenspflichten Organisationspflichten und Aufzeichnungspflichten 17b 11

Verhältnis zu Wertpapierkunden 15 6

Verhältnismäßigkeit der Maßnahme 13 18

Verkaufsprospekt 21 228; Anlagebedingungen, Jahresbericht 21 173; beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 21 318

Sachverzeichnis

Verkaufsunterlagen und Hinweispflichten 21 297
Verkürzung der handelsrechtlichen Offenlegungsfrist 12 26
Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften 6 26
Verlust des Provisionsanspruchs 23 27
Vermögensanlagen-Informationsblatt 12 13
Vermögensaufstellung 21 247; 21d 10
Vermögensgegenstände in Drittstaaten; Währungsrisiko 21 233
Vermögensübersicht 21d 9
Vermögensverwahrung und Finanzsicherheiten 17 84
Vermögenswertereferenzierter Token 4 16 ff.
vermögenswertereferenzierter Token, Pflichten von Emittenten 4 27 ff.; Übernahme von Emittenten 4 41 f.
Vermögenswertreserve 4 36 ff.
Veröffentlichung 24b 2; des Ausgabe- und Rücknahmepreises und des Nettoinventarwertes 21 170; eines Basisprospekts 6a 48a; der Entscheidung zur Abgabe eines Angebots 24 10; von Entscheidungen 10 42; 16 34; ergänzender Angaben 12 11; der Gesamtzahl der Stimmrechte und Übermittlung an das Unternehmensregister 17 41; des Herkunftsstaates 17 5; von Insiderinformationen 16 17; der Jahres-, Halbjahres-, Zwischen-, Auflösungs- und Abwicklungsberichte 21 107; von Mitteilungen und Übermittlung im Wege der Datenfernübertragung 17 49; des Prospekts 10 21; der Zulassung 6a 51; zusätzlicher Angaben und Übermittlung an das Unternehmensregister 17 50
Veröffentlichung eines Prospekts, Pflicht/Ausnahmen 11 3
Veröffentlichungen von Wertpapierfirmen – einschließlich systematischer Internalisierer – nach dem Handel betreffend Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zerti 2 20; von Wertpapierfirmen – einschließlich systematischer Internalisierer – nach dem Handel betreffend Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emi 2 21
Veröffentlichungspflichten 21 313; nach Beendigung des öffentlichen Angebots 12 11a; des Bieters nach Abgabe des Angebots 24 23; des Emittenten und Übermittlung an das Unternehmensregister 17 40; und laufende Informationspflichten für EU-AIF und ausländische AIF 21 299; und laufende Informationspflichten für EU-OGAW 21 298

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Veröffentlichungsrecht der Bundesanstalt 24 44
Verordnungsermächtigung 21 106
Verpfändung als Sicherheit für Verbindlichkeiten aus Börsengeschäften 23 12a
Verpflichtung zur gesonderten Offenlegung von Vorhandels- und Nachhandelsdaten 2 12; des Insolvenzverwalters 6 43; 17 24; zur kundengünstigsten Ausführung von Aufträgen 1 27; Marktdaten diskriminierungsfrei bereitzustellen 2 19 86; Markt- daten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen bereitzustellen 19 84; zur Offenlegung von Vorhandels- und Nachhandelsdaten zu angemessenen kaufmännischen Bedingungen 2 13; der systematischen Internalisierer zur Offenlegung von verbindlichen Kursofferten für Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und a 2 14; der systematischen Internalisierer zur Veröffentlichung verbindlicher Kursofferten in Bezug auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emiss 2 18; zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots 24 35; zur Zusammenarbeit 16 25
Verpflichtungen von Wertpapierfirmen bei der Bestellung vertraglich gebundener Vermittler 1 29
Verringerte Prospektanforderungen 12a 15
Verringerung und Einschränkung von Positionen oder offenen Forderungen 17 9
Versagung der Erlaubnis 17 103; der Erlaubnis einer Kapitalverwaltungsgesellschaft 21 23
Verschmelzung 21 281; eines EU-OGAW auf ein OGAW-Sondervermögen 21 183; mit Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital 21 191; oder Spaltung des Masterfonds 21 179
Verschmelzungsinformationen 21 186
Verschmelzungsplan 21 184
Verschwiegenheitspflicht 6 10; 11 19; 12 4; 17 21; 21 8; 24 9; der BaFin 9 8
Versicherungsvertrag 13 12
Verstoß gegen Vorlage- und Eröffnungsvoraussetzungen 20 28
Verteilung der Skonten 6 29
Vertretung 14 14; der Gesellschaft, Gerichtsstand beim Vertrieb von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger 21 319
Verwahrung 21 72, 81; durch den Kommissionär 23 29
Verwahrungsbuch 23 14
Verwaltung und Anlage 21 112, 129, 144, 154; von EU-AIF durch AIF-Kapitalver-

- waltungsgesellschaften 21 53; von EU-AIF durch ausländische AIF-Verwaltungsgesellschaften, für die die Bundesrepublik Deutschland Referenzmitgliedstaat ist 21 65
- Verwaltungs-** oder Aufsichtsorgan des Borsenträgers 6 4b
- Verwaltungsrat** der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde 5 45 ff.
- Verwaltungsrechtliche** Sanktionen 13 22; Sanktionen und andere verwaltungsrechtliche Maßnahmen 10 38; 16 30
- Verwaltungsrechtliche Sanktionen** 4 111 ff.
- Verweigerung** der Zulassung 6 35
- Verweis**, Aufnahme von Informationen 10c 3
- Verweise** und Ersuchen nach Artikel 19 der Verordnung (EU) Nr. 1095/2010 21 336
- Verweismöglichkeiten** der Bundesanstalt an die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde 21 63
- Verweisung** 21 204
- Verweisungen** auf frühere Prüfungsberichte 17b 14
- Verwendungsrechnung** für das Sondervermögen 21d 12; und Entwicklungsrechnung bei der Investmentkommanditgesellschaft 21d 24
- Verzeichnis** von der Handelspflicht unterliegenden Derivaten 2 34; geregelter Märkte 1 56
- Vollziehung** von Beschlüssen 14 21
- Von** den Aufnahmemitgliedstaaten zu treffende Sicherungsmaßnahmen 1 86
- Vorbehalt** der Gegenseitigkeit 24 33c
- Vorbeugung** und Aufdeckung von Marktmissbrauch 16 16
- Vorhandelstransparenzanforderungen** für Handelsplätze im Hinblick auf Aktien, Aktienzertifikate, börsengehandelte Fonds, Zertifikate und andere vergleichbare Finanzinstrumente 2 3; für Handelsplätze im Hinblick auf Auftragspakete 2 8b; für Handelsplätze im Hinblick auf Derivate 2 8a; für Handelsplätze im Hinblick auf Schuldverschreibungen, strukturierte Finanzprodukte, Emissionszertifikate und Derivate 2 8
- Vorlage** von Berichten 21 137; von Beweismitteln 20 17
- Vorlagebeschluss**, Sperrwirkung 20 8
- Vorrangige** Gläubiger 23 32
- Vorschriften** betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes 24a 1; betreffend Angebote im Sinne des § 1 Abs. 3 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes 24a 2; für die Bearbeitung von Kundenaufträgen 1 28
- Vorsichtsmaßnahmen** 10 37
- Vorsitz** Beschlussfähigkeit 14 15; der Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde 5 48 ff.
- Vorstand** Aufsichtsrat 21 119, 147
- Wahl** des Börsenrates 6 13; des Herkunftsstaates 17 4
- Wahrnehmung** der Aufsichts- und Sanktionsbefugnisse 1 72; 10 39; der Aufsichts- und Verhängung von Sanktionen 16 31; der Befugnisübertragung 10 44 (**weggefallen**) 23 38–40
- Weitere** Berichtspflichten 21e 42
- Weiterer** Geltungsbereich 13 3
- Weitergabe** oder Verbreitung von Informationen in den Medien 16 21
- Werbung** 10 22; 21 33, 302; 24 28; für Angebote 11 7; für Vermögensanlagen 12 12; der Wertpapierdienstleistungsunternehmen 17 92
- Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde**, Aufgaben und Befugnisse 5 8 ff.; Befugnisübertragung 5 11 ff.; Errichtung und Rechtsstellung 5 1 ff.; Leitlinien und Empfehlungen 5 16; Rechenschaftspflicht 5 3; Rechtsstellung 5 5; Technische Regulierungsstandards 5 10 ff.; Verletzung von Unionsrecht 5 17; Zusammensetzung 5 6
- Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörden-VO** 5; Begriffsbestimmungen 5 4
- Wertpapierbeschreibung**, Mindestangaben 10b 12 ff.
- Wertpapier-Darlehen** Sicherheiten 21 200
- Wertpapier-Darlehensvertrag** 21 201
- Wertpapiere** 21 193
- Wertpapierfirmen**, Bedingungen für die Ausübung der Tätigkeit 1 21 ff.
- Wertpapierindex-OGAW** 21 209
- Wertpapier-Informationsblatt** 11 4; Übermittlung 11 5
- Wertpapierrat** 17 16
- Wertpapierregister**, Wechsel 15 22
- Wesentliche** Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen 17e 11
- Widerruf** der Registrierung 2 49; der Zulassung bei Wertpapieren 6 39
- Widerruf des Vertriebs** von EU-AIF oder inländischen AIF 21 331a; von OGAW 21 131a
- Widerrufsrecht** 12 2d; 21 305
- Widerspruchsverfahren** 17 112; 24 41
- Wiederanlage** von Sicherheiten 21b 21
- Wiederaufnahme** gegen Bußgeldbescheid 24 64

Sachverzeichnis

Wirksamkeit eines Rechtsgeschäfts **21 242**
Wirksamwerden der Verschmelzung **21 189**

Zahlung und Lieferung **21 74**

Zahlungen Überwachung durch die Verwahrstelle **21 241**

Zahlungsbericht **17 116**

Zeitpunkt der Zulassung **6a 50**

Zentrale Register **15 12 ff.**

zentrales europäisches Zugangsportal,
Zugänglichkeit von Informationen **1 87a; 2 23a**

Zerschlagen von Unternehmen **21 292**

Zivilrechtliche Haftung **13 11**

Zu erfassende Risikofaktoren **21b 12**

Zugang zum geregelten Markt **1 53**; zu geregelten Märkten **1 36**; für in einem Drittland niedergelassene zentrale Gegenparteien und Handelsplätze **2 38**; zu Kursofferten **2 17**; zu zentralen Gegenparteien, Clearing- und Abrechnungssystemen sowie Recht auf Wahl eines Abrechnungssystems **1 37**

Zugänglichkeit von Informationen im zentralen europäischen Zugangsportal **18 11a**

Zugänglichkeit von Informationen im zentralen europäischen Zugangsportal **1 87a; 2 23a**

Zugehöriges Vergleichsvermögen **21b 9**

Zugehöriges Delta **21b 18**

Zulässige Marktpraxis **16 13**; Vermögensgegenstände **21 192**; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen **21 219**; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen **21 231**; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen **21 261**; Vermögensgegenstände, Anlagegrenzen, Kreditaufnahme **21 221**

Zulässigkeit des Vertriebs von EU-AIF oder von ausländischen AIF an Privatanleger **21 317**; der Verwaltung von inländischen Spezial-AIF und EU-AIF sowie des Vertriebs von AIF gemäß den §§ 325, 326, 333 oder 334 durch ausländische AIF-Verwaltungsg **21 57**

Zulassung und anwendbares Recht **1 44**; zur Börse **6 19**; Erteilung und Entzug **9 11 ff.**; von Finanzinstrumenten zum Handel **1 51**; zum Skontroführer **6 27**; später ausgegebener Aktien **6a 69**; zur Teilnahme am elektronischen Meldeverfahren **17h 6**; von Wertpapieren einer Gattung oder einer Emission **6a 7**; von Wertpapieren mit Umtausch- oder Bezugsrecht **6a 11**; von Wirtschaftsgütern und Rechten **6 23**; von Zertifikaten, die Aktien vertreten **6a 12**

Zulassungsanforderung **1 5**

Fette Zahlen = Vorschriftennummern

Zulassungsantrag **6a 48**

Zulassungspflicht **1 59; 6 32**

Zurechnung von Stimmrechten **17 34; 24 30**

Zusammenarbeit **6 8**; mit anderen Behörden im Inland **17 17**; mit anderen Stellen **21 9**; bei Anträgen auf Prüfungen oder Ermittlungen vor Ort **18 37**; und Aufsicht **13 20**; mit Aufsichtsbehörden im Inland **24 7**; mit der ESMA **10 34; 16 24**; mit der Europäischen Kommission im Rahmen des Energiewirtschaftsgesetzes **17 20**; in der Europäischen Union **6 36**; mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde **17 19**; mit Drittländern **1 88; 10 30; 18 38**; mit Drittstaaten **16 26**; mit der ESMA **18 36**; und Informationsaustausch mit der ESMA **1 87**; mit zuständigen Stellen im Ausland **17 18; 24 8**; zwischen Behörden ein und desselben Mitgliedstaats **1 68**; zwischen den zuständigen Behörden bei der Überwachung, den Überprüfungen vor Ort oder den Ermittlungen **1 80**; zwischen zuständigen Behörden **10 33**

Zusammenfassung der Prüfungsergebnisse **21e 5**

Zusammenlegung und Zuweisung von Aufträgen **19 68**; und Zuweisung von Geschäften für eigene Rechnung **19 69**

Zusätzliche allgemeine Anforderungen bezüglich Emissionsübernahme oder Platzierung **19 38**; Anforderungen bezüglich Beratung, Vertrieb und Eigenplatzierung **19 41**; Anforderungen bezüglich Darlehen oder Kreditvergabe im Zusammenhang mit Emissionsübernahme und Platzierung **19 42**; Anforderungen bezüglich Platzierung **19 40**; Anforderungen bezüglich Preisgestaltung der Angebote im Hinblick auf Emission von Finanzinstrumenten **19 39**; Angaben **12 15a**; Angaben im Verkaufsprospekt und in den Anlagebedingungen **21 256**; Angaben und Unterlagen **17c 9**; Berichtspflichten bei der Portfolioverwaltung und bei Geschäften mit Eventualverbindlichkeiten **19 62**; Informationspflichten bei AIF **21 300**; organisatorische Anforderungen bezüglich Finanzanalysen oder Marketingmitteilungen **19 37**; Stresstests im Rahmen der Sicherheitenverwaltung **21b 32**

Zuständige Behörde; Aufsicht; Anordnungsbefugnis **21 5**; Behörden **10 31; 16 22**; Überwachungsstellen und Befugnisse **17c 6**; Verwaltungsbehörde **17 121; 24 61**

Zuständigkeit des Oberlandesgerichts im gerichtlichen Verfahren **24 62**; im Sinne

der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 **17**
29
Zuständigkeiten der Geschäftsleitung **19**
25
Zustellungsbevollmächtigter **17c** 5
Zustimmungspflichtige Geschäfte **21** 75,
84
Zuteilung bei einem Teilangebot **24** 19
Zuverlässigkeit **17g** 6; der Geschäftslei-
tung **17c** 3
Zuwendungen **17d** 6; und Gebühren **17**
70; im Zusammenhang mit Analysen **17d**
7

Zwangsmittel **24** 46
Zweigniederlassung und grenzüberschrei-
tender Dienstleistungsverkehr durch
OGAW-Kapitalverwaltungsgesellschaften
21 49; und grenzüberschreitender Dienst-
leistungsverkehr von EU-AIF-Verwal-
tungsgesellschaften im Inland **21** 54
Zweigstellen Zweigniederlassungen, Filia-
len und Auslagerungen **17b** 7
Zwischenbericht **21** 104; **21d** 18


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG