

# Inhaltsverzeichnis

Verzeichnis der Bearbeiter .....	V
Aufteilung der Bearbeitung .....	IX
Vorwort .....	XI
Abkürzungen und abgekürzt zitiertes Schrifttum .....	XXI
Allgemeines Schrifttumsverzeichnis .....	XLVII
Einleitung .....	1
Abschnitt 1      Anwendungsbereich, Begriffsbestimmungen .....	81
§ 1      Anwendungsbereich .....	81
§ 2      Begriffsbestimmungen .....	87
§ 2a     Ausnahmen .....	207
§ 2b     Wahl des Herkunftsstaates .....	226
Abschnitt 2      Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht .....	231
§ 3      (aufgehoben) .....	231
§ 4      Aufgaben und Befugnisse .....	232
§ 4a     Befugnisse zur Sicherung des Finanzsystems .....	297
§ 5      Wertpapierrat .....	305
§ 6      Zusammenarbeit mit anderen Behörden im Inland .....	314
§ 7      Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen im Ausland .....	321
§ 7a     Zusammenarbeit mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde .....	338
§ 7b     Zusammenarbeit mit der Europäischen Kommission im Rahmen des Energiewirtschaftsgesetzes .....	345
§ 8      Verschwiegenheitspflicht .....	348
§ 9      Meldepflichten .....	373
§ 10     Anzeige von Verdachtsfällen .....	397
§ 11     Verpflichtung des Insolvenzverwalters .....	427
Abschnitt 3      Insiderüberwachung .....	440
Vorbemerkungen zu §§ 12–14 WpHG .....	440
§ 12     Insiderpapiere .....	504
§ 13     Insiderinformationen .....	511
§ 14     Verbot von Insidergeschäften .....	627
Vorbemerkungen zu § 15 WpHG .....	773
§ 15     Mitteilung, Veröffentlichung und Übermittlung von Insiderinformationen an das Unternehmensregister .....	821
§ 4 WpAIV    Inhalt der Veröffentlichung .....	949
§ 5 WpAIV    Art der Veröffentlichung .....	956
§ 15a     Veröffentlichung und Mitteilung von Geschäften .....	961
§ 15b     Führung von Insiderverzeichnissen .....	1004
§ 16     Aufzeichnungspflichten .....	1027
§ 16a     Überwachung der Geschäfte der bei der Bundesanstalt Beschäftigten .....	1031

§ 16b	Aufbewahrung von Verbindungsdaten	1035
Abschnitt 3a	Ratingagenturen	1038
§ 17	Überwachung von Ratingagenturen	1038
Abschnitt 3b	OTC-Derivate und Transaktionsregister	1052
§ 18	Überwachung des Clearings von OTC-Derivaten und Aufsicht über Transaktionsregister	1052
§ 19	Mitteilungspflichten nichtfinanzieller Gegenparteien	1064
§ 20	Prüfung der Einhaltung bestimmter Pflichten der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	1067
Abschnitt 4	Überwachung des Verbots der Marktmanipulation	1079
§ 20a	Verbot der Marktmanipulation	1079
§ 20b	(aufgehoben)	1398
Abschnitt 5	Mitteilung, Veröffentlichung und Übermittlung von Veränderungen des Stimmrechtsanteils an das Unternehmensregister	1399
§ 21	Mitteilungspflichten des Meldepflichtigen	1399
§ 22	Zurechnung von Stimmrechten	1485
§ 23	Nichtberücksichtigung von Stimmrechten	1595
§ 24	Mitteilung durch Konzernunternehmen	1628
§ 25	Mitteilungspflichten beim Halten von Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	1635
§ 25a	Mitteilungspflichten beim Halten von weiteren Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	1664
§ 26	Veröffentlichungspflichten des Emittenten und Übermittlung an das Unternehmensregister	1712
§ 26a	Veröffentlichung der Gesamtzahl der Stimmrechte und Übermittlung an das Unternehmensregister	1734
§ 27	Nachweis mitgeteilter Beteiligungen	1742
§ 27a	Mitteilungspflichten für Inhaber wesentlicher Beteiligungen	1755
§ 28	Rechtsverlust	1777
§ 29	Richtlinien der Bundesanstalt	1821
§ 29a	Befreiungen	1826
§ 30	Handelstage	1834
Abschnitt 5a	Notwendige Informationen für die Wahrnehmung von Rechten aus Wertpapieren	1852
§ 30a	Pflichten der Emittenten gegenüber Wertpapierinhabern	1852
§ 30b	Veröffentlichung von Mitteilungen und Übermittlung im Wege der Datenfernübertragung	1874
§ 30c	Änderungen der Rechtsgrundlage des Emittenten	1903
§ 30d	Vorschriften für Emittenten aus der Europäischen Union und dem Europäischen Wirtschaftsraum	1911
§ 30e	Veröffentlichung zusätzlicher Angaben und Übermittlung an das Unternehmensregister	1914

§ 30f	Befreiung	1933
§ 30g	Ausschluss der Anfechtung	1941
Abschnitt 5b	Leerverkäufe und Geschäfte in Derivaten	1942
§ 30h	Überwachung von Leerverkäufen	1942
§ 30i	Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten für Inhaber von Netto-Leerverkaufspositionen	1955
§ 30j	Verbot von bestimmten Kreditderivaten	1956
Abschnitt 6	Verhaltenspflichten, Organisationspflichten, Transparenzpflichten	1957
§ 31	Allgemeine Verhaltensregeln	1957
§ 31a	Kunden	2084
§ 31b	Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien	2126
§ 31c	Bearbeitung von Kundenaufträgen	2133
§ 31d	Zuwendungen	2151
§ 31e	Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenendienstleistungen über ein anderes Wertpapierdienstleistungsunternehmen	2174
§ 31f	Betrieb eines multilateralen Handelssystems	2189
§ 31g	Vor- und Nachhandelstransparenz für multilaterale Handelssysteme	2203
§ 31h	Veröffentlichungspflichten von Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach dem Handel	2208
§ 32	Systematische Internalisierung	2210
§ 32a	Veröffentlichen von Quotes durch systematische Internalisierer	2214
§ 32b	Bestimmung der standardmäßigen Marktgröße und Aufgaben der Bundesanstalt	2219
§ 32c	Ausführung von Kundenaufträgen durch systematische Internalisierer	2221
§ 32d	Zugang zu Quotes, Geschäftsbedingungen bei systematischer Internalisierung	2225
§ 33	Organisationspflichten	2228
§ 33a	Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen	2368
§ 33b	Mitarbeiter und Mitarbeitergeschäfte	2410
§ 34	Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten	2440
§ 34a	Getrennte Vermögensverwahrung	2488
§ 34b	Analyse von Finanzinstrumenten	2520
§ 34c	Anzeigespflicht	2624
§ 34d	Einsatz von Mitarbeitern in der Anlageberatung, als Vertriebsbeauftragte oder als Compliance-Beauftragte	2629
§ 35	Überwachung der Meldepflichten und Verhaltensregeln	2663
§ 36	Prüfung der Meldepflichten und Verhaltensregeln	2712
§ 36a	Unternehmen, organisierte Märkte und multilaterale Handelssysteme mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum	2799
§ 36b	Werbung der Wertpapierdienstleistungsunternehmen	2810

§ 36c	Register über Honorar-Anlageberater	2839
§ 36d	Bezeichnungen zur Honorar-Anlageberatung	2840
§ 37	Ausnahmen	2855
§ 37a	(weggefallen)	2860
Abschnitt 7	Haftung für falsche und unterlassene Kapitalmarkt- informationen	2864
§ 37b	Schadenersatz wegen unterlassener unverzüglicher Veröffentlichung von Insiderinformationen	2864
§ 37c	Schadenersatz wegen Veröffentlichung unwahrer Insider- informationen	2864
Abschnitt 8	Finanztermingeschäft	3065
§ 37d, f	(aufgehoben)	3065
§ 37e	Ausschluss des Einwands nach § 762 des Bürgerlichen Gesetzbuchs	3106
§ 37g	Verbotene Finanztermingeschäfte	3120
Abschnitt 9	Schiedsvereinbarungen	3126
§ 37h	Schiedsvereinbarungen	3126
Abschnitt 10	Märkte für Finanzinstrumente mit Sitz außerhalb der Europäischen Union	3140
§ 37i	Erlaubnis	3140
§ 37j	Versagung der Erlaubnis	3162
§ 37k	Aufhebung der Erlaubnis	3167
§ 37l	Untersagung	3171
§ 37m	Anzeige	3173
Abschnitt 11	Überwachung von Unternehmensabschlüssen, Veröffentlichung von Finanzberichten	3174
Unterabschnitt 1	Überwachung von Unternehmensabschlüssen	3174
§ 37n	Prüfung von Unternehmensabschlüssen und -berichten	3174
§ 37o	Anordnung einer Prüfung der Rechnungslegung und Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt	3225
§ 37p	Befugnisse der Bundesanstalt im Fall der Anerkennung einer Prüfstelle	3266
§ 37q	Ergebnis der Prüfung von Bundesanstalt oder Prüfstelle	3278
§ 37r	Mitteilungen an andere Stellen	3311
§ 37s	Internationale Zusammenarbeit	3315
§ 37t	Widerspruchsverfahren	3318
§ 37u	Beschwerde	3335
Unterabschnitt 2	Veröffentlichung und Übermittlung von Finanzberichten	3346
§ 37v	Jahresfinanzbericht	3346
§ 37w	Halbjahresfinanzbericht	3403
§ 37x	Zwischenmitteilung der Geschäftsführung	3443
§ 37y	Konzernabschluss	3478

§ 37z	Ausnahmen . . . . .	3498
Abschnitt 12	Straf- und Bußgeldvorschriften . . . . .	3525
§ 38	Strafvorschriften . . . . .	3525
§ 39	Bußgeldvorschriften . . . . .	3602
§ 40	Zuständige Verwaltungsbehörde . . . . .	3649
§ 40a	Beteiligung der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen . . . . .	3656
§ 40b	Bekanntmachung von Maßnahmen . . . . .	3663
Abschnitt 13	Übergangsbestimmungen . . . . .	3674
§ 41	Übergangsregelung für Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten . . . . .	3674
§ 41a	Übergangsregelung für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten zur Herkunftsstaatenwahl . . . . .	3689
§ 42	Übergangsregelung für die Kostenerstattungspflicht nach § 11 . . . . .	3691
§ 42a	Übergangsregelung für das Verbot ungedeckter Leerverkäufe in Aktien und bestimmten Schuldtiteln nach § 30h . . . . .	3694
§ 42b	Übergangsregelung für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten für Inhaber von Netto-Leerverkaufspositionen nach § 30i . . . . .	3695
§ 42c	Übergangsregelung für das Verbot von Kreditderivaten nach § 30j . . . . .	3697
§ 42d	Übergangsregelung für den Einsatz von Mitarbeitern nach § 34d . . . . .	3698
§ 42e	Übergangsregelung für wesentliche Anlegerinformationen . . . . .	3699
§ 43	Übergangsregelung für die Verjährung von Ersatzansprüchen nach § 37a . . . . .	3700
§ 44	Übergangsregelung für ausländische organisierte Märkte . . . . .	3703
§ 45	Anwendungsbestimmung zum Abschnitt 11 . . . . .	3704
§ 46	Anwendungsbestimmung für das Transparenzrichtlinien-Umsetzungsgesetz . . . . .	3705
§ 47	Anwendungsbestimmung für § 34 . . . . .	3707
§ 48	Übergangsvorschriften zum EMIR-Ausführungsgesetz . . . . .	3708
Sachregister . . . . .		3709