

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort . . . . .	VII
Allgemeines Schrifttumsverzeichnis . . . . .	XVII
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XXI
<b>Text des WpHG</b> . . . . .	<b>1</b>
<b>Einleitung</b> . . . . .	<b>50</b>

## Abschnitt 1

### Anwendungsbereich, Begriffsbestimmungen

§ 1 Anwendungsbereich . . . . .	76
§ 2 Begriffsbestimmungen . . . . .	79
§ 2a Ausnahmen . . . . .	121

## Abschnitt 2

### Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Vorbemerkung (mit §§ 1, 2, 13–16, 17 FinDAG) . . . . .	137
§ 3 Organisation (aufgehoben) . . . . .	156
§ 4 Aufgaben (mit § 4 FinDAG) . . . . .	156
§ 5 Wertpapierrat . . . . .	166
§ 6 Zusammenarbeit mit Aufsichtsbehörden im Inland . . . . .	169
§ 7 Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen im Ausland . . . . .	175
§ 8 Verschwiegenheitspflicht . . . . .	183
§ 9 Meldepflichten . . . . .	192
§ 10 Zwangsmittel (aufgehoben) . . . . .	204
§ 11 Kosten (aufgehoben) . . . . .	205

**Abschnitt 3**  
**Insiderüberwachung**

Vorbemerkung . . . . .	206
§ 12 Insiderpapiere . . . . .	230
§ 13 Insider . . . . .	237
§ 14 Verbot von Insidergeschäften . . . . .	297
§ 15 Veröffentlichung und Mitteilung kursbeeinflussender Tatsachen . . . . .	376
§ 15a Veröffentlichung und Mitteilung von Geschäften . . . . .	500
§ 16 Laufende Überwachung . . . . .	550
§ 16a Überwachung der Geschäfte der bei der Bundesanstalt Beschäftigten . . . . .	562
§ 16b Aufbewahrung von Verbindungsdaten . . . . .	565
§ 17 Verarbeitung und Nutzung personenbezogener Daten . . . . .	567
§ 18 Strafverfahren bei Insidervergehen . . . . .	569
§ 19 Internationale Zusammenarbeit . . . . .	570
§ 20 Ausnahmen . . . . .	573

**Abschnitt 4**

**Überwachung des Verbots der Kurs- und Marktpreismanipulation**

Vorbemerkung . . . . .	575
§ 20a Verbot der Kurs- und Marktpreismanipulation . . . . .	595
§ 20b Überwachung . . . . .	664

**Abschnitt 5**

**Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten bei Veränderungen des  
Stimmrechtsanteils an börsennotierten Gesellschaften**

Vorbemerkung . . . . .	686
§ 21 Mitteilungspflichten des Meldepflichtigen . . . . .	717
§ 22 Zurechnung von Stimmrechten . . . . .	750
Anhang 1 zu § 22: § 10 Ia KAGG . . . . .	798

	Anhang 2 zu § 22: § 15b II AuslInvestmG . . . . .	803
§ 23	Nichtberücksichtigung von Stimmrechten . . . . .	806
§ 24	Mitteilung durch Konzernunternehmen . . . . .	836
§ 25	Veröffentlichungspflichten der börsennotierten Gesellschaft . . . . .	843
§ 26	Veröffentlichungspflichten von Gesellschaften mit Sitz im Ausland . . . . .	863
§ 27	Nachweis mitgeteilter Beteiligungen . . . . .	868
§ 28	Rechtsverlust . . . . .	873
§ 29	Befugnisse der Bundesanstalt . . . . .	898
§ 30	Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen im Ausland . .	901

## Abschnitt 6

### Verhaltensregeln für Wertpapierdienstleistungsunternehmen; Verjährung von Ersatzansprüchen

	Vorbemerkung . . . . .	905
§ 31	Allgemeine Verhaltensregeln . . . . .	925
§ 32	Besondere Verhaltensregeln . . . . .	1037
§ 33	Organisationspflichten . . . . .	1047
§ 34	Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten . . . . .	1069
§ 34a	Getrennte Vermögensverwahrung . . . . .	1073
§ 34b	Wertpapieranalyse . . . . .	1085
§ 35	Überwachung der Meldepflichten und Verhaltensregeln .	1094
§ 36	Prüfung der Meldepflichten und Verhaltensregeln . . . .	1122
§ 36a	Unternehmen mit Sitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum	1125
§ 36b	Werbung der Wertpapierdienstleistungsunternehmen . .	1127
§ 36c	Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen im Ausland . .	1131
§ 37	Ausnahmen . . . . .	1133
§ 37a	Verjährung von Ersatzansprüchen . . . . .	1134

## **Abschnitt 7**

### **Schadensersatz nach unterlassener Veröffentlichung**

§ 37b	Schadensersatz wegen unterlassener unverzüglicher Veröffentlichung kursbeeinflussender Tatsachen . . . . .	1142
§ 37c	Schadensersatz wegen Veröffentlichung unwahrer Tatsachen in einer Mitteilung über kursbeeinflussende Tatsachen . . . . .	1143

## **Abschnitt 8**

### **Finanztermingeschäfte**

Vorbemerkung . . . . .	1178	
§ 37d	Information bei Finanztermingeschäften . . . . .	1196
§ 37e	Ausschluss des Einwands nach § 762 des Bürgerlichen Gesetzbuchs . . . . .	1237
§ 37f	Überwachung der Informationspflichten . . . . .	1238
§ 37g	Verbotene Finanztermingeschäfte . . . . .	1238

## **Abschnitt 9**

### **Schiedsvereinbarungen**

§ 37h	Schiedsvereinbarungen . . . . .	1242
-------	---------------------------------	------

## **Abschnitt 10**

### **Ausländische organisierte Märkte**

Vorbemerkung . . . . .	1269	
§ 37i	Erlaubnis . . . . .	1270
§ 37j	Versagung der Erlaubnis . . . . .	1272
§ 37k	Aufhebung der Erlaubnis . . . . .	1273
§ 37l	Untersagung . . . . .	1274
§ 37m	Anzeige . . . . .	1275

**Abschnitt 11****Straf- und Bußgeldvorschriften**

Vorbemerkung . . . . .	1277
§ 38 Strafvorschriften . . . . .	1283
§ 39 Bußgeldvorschriften . . . . .	1299
§ 40 Zuständige Verwaltungsbehörde . . . . .	1327
§ 40a Mitteilungen in Strafsachen . . . . .	1331

**Abschnitt 12****Übergangsbestimmungen**

§ 41 Übergangsregelung für Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten . . . . .	1336
§ 42 Übergangsregelung für die Kostenerstattungspflicht nach § 11 . . . . .	1342
§ 43 Übergangsregelung für die Verjährung von Ersatzansprüchen nach § 37a . . . . .	1343
§ 44 Übergangsregelung für ausländische organisierte Märkte	1343
<b>Textanhang</b> . . . . .	1344
Wertpapierdienstleistungs-Richtlinie . . . . .	1344
Insider-Richtlinie . . . . .	1391
Marktmissbrauchs-Richtlinie . . . . .	1398
Transparenz-Richtlinie . . . . .	1420
<b>Sachregister</b> . . . . .	1429