

Sachverzeichnis

Die Angaben beziehen sich auf die Randnummern.

- Abgestimmtes Verhalten 773 ff
 - s. auch Acting in concert*
- Abschlussprüfer 442, 861
- Acting in concert 773 ff, 1071 f, 1078
- Ad-hoc-Mitteilung 701, 1343
- Ad-hoc-Mitteilungspflicht
 - s. Selbstbefreiung*
 - Aktualisierung 505
 - allgemein 25, 139 f, 159 f, 488, 490 f, 840
 - Aufschub *s. Selbstbefreiung*
 - Berichtigungspflicht 504
 - Entstehungszeitpunkt 506, 508 f
 - Inhalt und Form 511 f, 515
 - Klage 1346 f
 - MiCAR 106
 - Selbstbefreiung 521, 523 ff, 527
 - spezielle Veröffentlichungspflichten 599 f, 602 f
 - und Insiderhandelsverbot 492
 - und Marktmanipulation 672
 - und Squeeze-out 502
 - und Übernahmeangebot 501
 - und Unternehmensübernahme 509 f, 527, 530 ff
 - Veröffentlichungspflicht 495, 497
- Ad-hoc-Mitteilungspflicht VermAnlG 284 ff, 609 f
- Ad-hoc-Publizität
 - s. Ad-hoc-Mitteilungspflicht*
- AGB-Banken 42
- AGB-Sparkassen 42
- AIF 291, 295, 1192 f, 1202, 1204, 1209, 1224
- Aktien
 - eigene 55, 454, 589, 754, 827, 847
 - sicherungsübereignete 764 f
- Aktienindex 139
- Aktienoptionen 424, 625
- Aktienrückkauf 455
- Aktualisierungspflicht 795
- Algorithmischer Handel 698, 998, 1271, 1317 f
- Allgemeine Geschäftsbedingungen 156, 166
- All-Share-Index 164
- Altersvorsorge 2, 1191, 1204
- Altersvorsorge-Zertifizierungsgesetz 942
- American Depositary Receipts 1059
- Amtshaftung 14, 212, 548, 1131, 1310, 1319
- Analogieverbot 46, 782
- Analysten 412
- Analystenveranstaltung 139 f, 701
- Anbieter 321
- Anfechtungsausschluss 841
- Angebot, freiwilliges 1058
- Angebotsunterlage 797, 1347
- Angebotsunterlagenhaftung nach WpÜG 1096, 1099 ff
- Angemessenheitsprüfung 926 ff
- Anlageaktien 1238 f
- Anlagebedingungen 1201
- Anlageberatung 903, 907, 938 f, 944 ff, 987, 1022, 1342
- Anlageempfehlung 917, 947, 1007 f, 1033, 1035 ff
- Anlagegerechte Beratung 966
- Anlagestimmung 311, 565, 585
- Anlagestrategieempfehlung 1033, 1035 ff
- Anlagevermittlung 973
- Anlageverwaltung 944
- Anleger
 - allgemein 88
 - durchschnittlicher 293, 308, 326, 346, 708, 1102
 - geeignete Gegenpartei 900
 - nicht qualifizierte 230
 - privater 1194
 - Privatkunde 88, 899, 938
 - professioneller 898, 947, 1194, 1207, 1214, 1220, 1235 f, 1249
 - qualifizierte 227
 - semiprofessioneller 1195, 1207, 1214, 1220, 1235 f, 1249
 - verständiger 384, 404 f, 510, 1102
- Anlegergerechte Beratung 966
- Anlegerkategorisierung
 - nach KAGB 1194
 - nach WpHG 897 ff

- Anstiftung 555
- Anzeigepflicht 1029
 - der BaFin 1289
- ARAG/Garmenbeck-Entscheidung 1158
- Arbeitnehmerbeteiligung 1191
- Arbeitnehmerbeteiligungsprogramm 634
- Asset Management 904
- Asset stripping 1208
- Aufbewahrungspflicht 1018
- Aufschub der Offenlegung 519, 521, 523
- Aufsichtsrat 1233
- Auftragsausführung, Berichtspflicht 976
- Aufzeichnungspflicht 1015, 1019 ff
- Aufzeichnungspflicht nach § 83 Abs. 1 WpHG 1016 f, 1023 ff
- Auslegung
 - ESMA 34
 - gespaltene 45 f, 48
 - richtlinienkonforme 36 ff, 294, 748, 1267
- Ausstrahlungswirkung 966, 969 f, 988, 1010, 1027
- BaFin
 - Akteneinsicht 1309
 - allgemein 1254, 1256
 - Anordnungen 1115, 1264, 1267, 1269, 1278, 1308
 - Anordnungsbefugnis 1131
 - Anspruch auf Einschreiten 1131, 1138
 - Anzeigepflicht der BaFin 1289
 - Aufgaben 1257 ff
 - Aufsicht über MTF 141
 - Auskunft der 26
 - Auskunftsrecht 1270
 - Auskunftsverweigerung 1271
 - Befugnisse 1261 f, 1264, 1267
 - Beschwerdestelle 1260
 - Betretungsrecht 1272 f
 - Bußgeldleitlinien 1262
 - Datenspeicherung 1290
 - Emittentenleitfaden 26, 847
 - Enforcement-Verfahren 861, 1276
 - Erlaubnis nach KAGB 1189 f
 - Gestattung Vermögensanlagen-Informationenblatt 287
 - Marktmissstandsaufsicht 1264, 1267, 1270, 1278
 - Missstandsbekämpfung 1278
 - Produktintervention 1286 ff
 - Prospektbilligung 245, 247, 249, 252, 254, 1280
 - Rundschreiben 25
 - Untersuchung 1128, 1137, 1267
 - Verordnungs- und Richtlinienbefugnis 1303
 - Verschwiegenheitspflicht 1291
 - Zusammenarbeit mit anderen Behörden 1305 ff
- Basic Board 165
- Basisprospekt 232, 248
- Befreiung durch die BaFin 840, 852, 1068, 1087, 1126
- Beihilfe 555, 666
- Beipackzettel 941
- Beliehener 123 f
- Benchmark-Manipulation 711
- Beraterregister 953
- Beratungsprotokoll 950
- Beratungsvertrag 966
- Bereichsöffentlichkeit 399, 513
- Beschwerdeanzeige 1028 ff
- Beschwerdemanagement 1029
- Best execution 182, 908, 1006 ff, 1010
- Bestätigungsvermerk 1343
- Bestmögliche Auftragsausführung 1006 ff, 1010
- Beteiligter 552
- Bilanzzeit 855, 857, 859 f, 865
- Bilanzkontrollverfahren 858, 1277
- Billigung des Verkaufsprospekts 278
- Bitcoin 93 f
- Blockchain 2
- Blue Chips 133
- Bond-Entscheidung 966
- Bookbuilding-Verfahren 197 ff
- Börse 124
 - Aufgaben 119, 121
 - Begriff 114, 116 f
 - Börseneinführung 200
 - Börsenträger 123 ff
 - Devisenbörse 79
 - Erlaubnis 113
 - Handelssegmente 132 ff
 - Handelsteilnehmer 129
 - Kryptobörse 114
 - Organe 118
 - Organisation 115, 117
 - Warenbörse 114
- Börsenaufsicht der Länder 1258, 1312 ff
- Börsenaufsichtsbehörde 141, 156
- Börseneinführung 194
- Börsengeschäftsführung 118, 1314, 1321
- Börsenordnung 25, 74 f, 85, 116, 134
- Börsenorgane 1314, 1320
- Börsenpflichtblatt 905
- Börsenrat 118, 1314

- Börsenträger 125 ff, 1314
 Börsenzulassungsverordnung 30
 Brancheninformationsdienst 905
 Bundesschatzbrief 100

 Cash Settled Equity Swaps 1070
 CCSR 1326, 1330
 Chinese Walls 427, 994 f
 Churning 909 f, 1030
 Cleansing 451
 Clearingstelle 1316
 Closed period 630 ff
 Cold calling 1274
 Cold delisting 54, 202
 Compliance-Beauftragter 1004, 1028
 Compliance-Funktion 997
 Compliance-Handbuch 995
 Compliance-Organisation 992, 995
 ComROAD-Entscheidungen 572, 580 ff,
 585 f
 Cornering 698
 Corporate Governance 59
 Covered short sales 875
 Creeping in 1067
 Crowdfunding 973
 Crowdinvesting 2, 217, 272, 336, 973
 CRR 894
 Cum/ex-Geschäft 677
 Currency Token 94

 Dach-Hedgefonds 1204
 Datenbereitstellungsdienste 1338
 DAX 139 f
 Decoupled Bookbuilding 197
 Delisting 54, 201 f, 204 ff, 1344
 Delisting-Erwerbsangebot 1063
 Depotbank 1216
 Depotgesetz 27, 100
 Derivate 82, 623, 977
 Derivatemarkt 81
 Derivative Geschäfte 92
 Designated Sponsor 122
 Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung
 862, 1276
 Deutscher Corporate Governance-Kodex
 162, 534
 Devisenmarkt 79 f
 Devisentermingeschäft 82, 85
 Directors' Dealings 159 f, 615 f, 626
 Disclosure Opinion 195
 Distributed-Ledger-Technologie 103
 Dividende 812, 847, 1126
 DLT Pilot Regime 149 ff

 DLT-MTF 147 ff
 DLT-Pilotregime 93
 Dokumentation 1015
 s. auch Aufzeichnungspflicht
 Downgrading 204
 Downlisting 201 f, 204
 Due Diligence 405, 510

 ECSP-Verordnung
 – *s. Crowdinvesting* 217
 EEX 84, 113
 E-Geld-Token 105
 Einbeziehung von Wertpapieren 135 f, 146,
 156, 164
 Einlagenrückgewähr, Verbot 55, 589, 812
 Eintrittswahrscheinlichkeit 390, 393
 Einziehung 461, 465, 593
 EM.TV-Entscheidung 568 f, 580 ff, 585 f
 EMIR 86, 1338
 Emission 2, 194
 Emissionsbank 196 f, 199
 Emissionsbegleiter 190, 313
 Emissionskonsortium 196 f, 199
 Emittent 87
 Emittentenhaftung 550 ff, 1345
 Emittentenleitfaden *s. BaFin*
 Enforcement 858, 1277
 Enforcement-Verfahren 861, 1276, 1308
 Entry Standard 164
 Entsprechenserklärung 162, 701, 857
 Erstemission 266
 Erwerb eigener Aktien 55, 589, 714
 ESEF 854
 ESG-Kriterien 107 ff, 923 f, 1180
 ESMA 33 f, 39 f, 216, 628, 882, 1306,
 1326 ff, 1332
 ETF 1203
 Ethical Screens 427, 994
 s. auch Chinese Walls
 EU-ProspektVO 34, 219 ff
 Eurex 84, 113
 Euribor-Manipulation 677
 Europäischer Pass 33, 260 ff, 1091, 1183
 European Single Electronic Format 854
 Ex-ante-notification 543
 Expertenhaftung 1044
 Explorationspflicht 938, 944 ff, 961, 966
 Ex-post-notification 524, 607

 Fairness Opinion 1114
 Family Office 1191
 Feederfonds 291
 Feindliche Übernahme 1152

- Fernkommunikation 1019 ff
- Fernkommunikationsmittel 951 f
- Filialleiter 1028
- Finanzanalyse 917, 1033, 1035 ff
- Finanzanalyst 89, 398
- Finanzanlagenvermittler 274, 893, 895, 983
- Finanzberichtspflicht 854 f, 857
- FinanzberichtspflichtInlandsemitter 853
- Finanzierungsbestätigung 1110
- Finanzinstrumente 90, 383, 872
 - nicht komplexe 929 ff
- Finanzintermediäre 89
- Finanzkommissionsgeschäft 929
- Finanzkonglomerate 1282
- Finanzmarkt 76
- Finanzmarktwächter 1257
- Finanzportfolioverwalter 625
- Finanzportfolioverwaltung 902, 904, 919, 947, 959, 961 ff, 999, 1015
- Finanzsystemstabilität 20
- Finanztermingeschäft 85, 977 ff
- FinTech 1256
- Floating Rate Notes 78
- Folgeprospekt 267
- Fondsstandortgesetz 1180
- Forex Markt 80
- Fraud-on-the-market-theory 586
- Freiverkehr 23 f, 70, 74 f, 141, 152 ff, 158, 495, 551, 616, 648, 669, 675, 751, 872, 1058, 1258, 1314
- Freiverkehrsrichtlinien 70, 75, 153
- Freiwilliges Angebot 1061 ff
- Fremdmission 68
- Front running 385 f, 412a, 917
- Funktionsschutz
 - alloкатive Funktionsfähigkeit 10
 - institutionelle Funktionsfähigkeit 8
 - operationale Funktionsfähigkeit 9
- Futures 83

- GameStop 677, 704
- Gatekeeper 89
- Geeignete Gegenpartei 900
- Geeignete Prüfer 1276
- Geeignetheitserklärung 950 ff
- Geeignetheitsprüfung 947 ff
- Gegenleistung 208, 213, 1092, 1094, 1110, 1114, 1134 f, 1137 f, 1145
- Gelatine-Entscheidungen 187, 1162, 1174
- Geldmarkt 77 f
- Geldmarktinstrumente 91
- Gelt/Daimler-Entscheidung 396 f, 415, 1087

- General Standard 137 ff, 177
- Genossenschaftsanteil 271
- Gentlemen's Agreement 775, 1071
- Genussscheine 623
- Gerücht 390, 405, 407, 538, 541, 703
- Geschäftsbedingungen der Börsen 42
- Geschäftsleiter 1012
- Gewerbeaufsichtsbehörde 1257
- Gewinnabschöpfung 639, 725
- Gewinnmargen 983 f
- Gewohnheitsrecht 25
- Gläubigerversammlung 843, 845
- Gleichbehandlung 199, 404, 615, 842, 1053, 1096
- Going Private 206
- Grauer Kapitalmarkt 23, 42, 63 ff, 69, 74, 216, 905
- Greenshoe-Option 198

- Halbjahresfinanzbericht 242, 860 f, 863
- Handel mit eigenen Aktien 714
- Handelsordnung 157
- Handelsplatz 132
- Handelsteilnehmer 129 ff, 159 f
- Handelsüberwachungsstelle 118, 122, 1314, 1320 f, 1323 ff
- Handelsverbot 630 ff, 636
- Hauptversammlung 139 f, 187, 211, 776, 785, 799, 804, 841, 843, 845, 847, 1072, 1161 f, 1165 f, 1169 f, 1172
- Hauptversammlungsbeschluss 804, 814
- Hedgefonds 1179, 1204, 1206, 1215
- Hedging 81, 871
- Heimliches Anschleichen 791, 816, 1082
- Hinterlegung 282
- Hochfrequenzhandel 698, 998
- Hochfrequenzhandelsgesetz 1317
- Holdinggesellschaft 1191
- Holz Müller-Entscheidung 187, 1162, 1174
- Honorar-Anlageberatung 953 f, 956 ff, 999
- Honoraranlageberatungsgesetz 956
- HRE-Entscheidung 557

- IAS 41, 139 f, 854
- IFRS 41 f, 139 f, 854
- IKB-Entscheidung 571, 582
- Immobilienfonds 1210
- Infomatec-Entscheidungen 568 f, 572, 576, 580 ff, 585
- Informationsfluss 540
- Informationsintermediäre 89
- Informationspflicht nach § 63 Abs. 6 ff WpHG 916 ff

- Initial Coin Offerings 2
 Initial Public Offering 190, 196
 Inlandsemittent 511, 824
 Insider 409 ff, 414
 s. auch Primärinsider, Sekundärinsider
 – Anstiftung 466
 – Ausnahme 455
 – Beihilfe 466
 – Empfehlungsverbot 432, 434, 462
 – MiCAR 106
 – Offenlegungsverbot 437, 439, 441 f, 463, 465
 – Verleitungsverbot 432, 434, 436, 462
 – Versuch 468
 – Verwendungsverbot 418, 420 f, 423 f
 – zivilrechtliche Schadensersatzansprüche 473, 476, 478
 Insider, permanente 654
 Insiderinformation 384 f, 387 ff, 395, 479, 995
 Insiderliste 159 f, 412, 646, 648, 650, 1261
 Insiderliste, Löschung 651
 Insiderliste, Mustervorlage 651
 Interessenkonflikt 958, 982, 993 ff, 1041, 1158
 Interessenkonfliktsvermeidung 910
 Interessenkonfliktvermeidung 909, 993
 Investment Firm Directive 894
 Investment-AG 797
 Investment-AG mit fixem Kapital 1212, 1219, 1221, 1242 ff
 Investment-AG mit veränderlichem Kapital 1210, 1219 f, 1238
 Investmentgesetz 1179
 Investment-KG 1210, 1212, 1219 f, 1246 f, 1249 ff
 IOSCO 1306

 Jahresabschluss 491, 855, 865, 1343
 Jahresabschlussprüfung 1276
 Jahresbericht nach §§ 23 ff VermAnlG 865 f
 Jahresfinanzbericht 242, 854 f, 857
 Jährliche Prüfung 892
 Joint Ventures 1186
 Journalisten 412, 676
 Journalistenprivileg 439, 715, 1039 f

 Kapitalanlagebetrug 29, 360
 Kapitalanlagegesetzbuch 27, 1279, 1343
 – Entwicklung 1179, 1179 f
 – Erlaubnispflicht 1189
 – Investmentvermögen 1184 f
 – Kontrollerwerb 1058
 – organisierter Markt 71
 – Prospekthaftung 341 f, 345
 – Übernahmerecht 1058
 – Vertrieb 1235 ff
 – Ziele 1181
 Kapitalanlage-Verhaltens- und Organisationsverordnung 1234
 Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz
 – Aussetzungsentscheidung 1361 f
 – Klageregister 1357, 1364
 – Musterentscheid 1366
 – Musterfeststellungsantrag 1354
 – Musterverfahren 1363
 – Vergleich 1368
 – Vorlageverfahren 1354
 – WpÜG 1138
 – Zuständigkeit 1350 ff
 Kapitalmarktunion 33, 219
 Kapitalverwaltungsgesellschaft 797, 1190, 1192 f, 1214, 1219, 1223 ff, 1230 f
 Kassahandel 81
 Kettenerwerb 791
 Kettenzurechnung 781 f, 1077 f
 Key Investor Information 1201
 s. auch Wesentliche Anlegerinformationen
 Kleinanleger 898
 KMU 164, 235, 237 f, 650
 KMU-Wachstumsmarkt 155, 650
 Kollektive Vermögensanlagen 1179
 Kontrollerwerb 1063 f, 1069, 1125, 1207 f
 Konzernabschluss 500
 Konzernbericht 854
 Konzernlagebericht 500
 Kryptobörse 114
 Kryptowährung 94
 Kryptowerte 93 ff, 101 ff, 479, 611 f, 733
 Krypto-Whitepaper 217
 Kundenaufträge, Bearbeitung 975
 Kundenbeschwerden 1028 ff
 Kundengünstigste Auftragsausführung 182, 1007 *s. auch Bestmögliche Auftragsausführung*
 Kundenklassifizierung 897 ff, 1194 f, 1197
 Kursbeeinflussung 402, 404 f
 Kursdifferenzschaden 568 f, 571, 1346
 Kurspflege 387
 Kursrelevanz 402, 404 f
 Kursstabilisierung 456, 783

 Lafonta-Entscheidung 389, 395
 Lagebericht 672, 855, 865

- Lamfalussy-Verfahren 30
 Leerverkäufe 868, 870 f, 1206, 1215, 1336
 Leerverkaufsaktivismus 868
 Leerverkaufsverordnung 868, 870 f
 Legitimationsaktionär 751
 Legitime Handlungen 426 f
 Leihe 623
 Letter of Engagement 195
 Leverage 1193, 1206, 1215
 Libor-Manipulation 677
 Listing Act 237, 263 ff, 457, 517 f, 547, 636, 657
 Low balling 1067

 M-access 164
 MaComp 890, 1330
 Macrotron-Entscheidung 206
 Managers' Transactions
 s. Directors' Dealings
 Market Maker 122, 425, 428, 676, 878
 Market Making 122
 Market sounding 444 ff
 s. auch Marktsondierung
 Marketingmitteilung 917
 Marktaufischt 132, 1253, 1276, 1312 ff, 1320 f, 1323 f
 Marktdaten 500
 Marktmanipulation 106, 159 f, 873, 881
 s. auch Marktmissbrauch
 Marktmanipulation, handelsgestützte 684 f, 687
 Marktmanipulation, Regelbeispiele 671
 Marktmanipulationsverbot 669 ff, 822
 Marktmissbrauchsverordnung 34, 396 f, 415, 519, 521, 523, 550, 615, 646, 669
 Marktpraxis, zulässige 689 f
 Marktsondierung 444 ff
 Matching 72, 119, 121 f
 M-DAX 139 f
 Mehrstimmrechtsaktien 1172
 Mehrzuteilungsoption 198
 Meldepflicht
 – Aktiengesetz 52
 – nach Art. 16 Abs. 1 MAR 661
 – nach Art. 16 MAR 660, 662 ff, 734 f, 737 f, 881
 Meldepflichten *s. Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten*
 MiCAR 95, 101 ff, 217, 479, 611 f, 660, 733 f
 MiFID I 32, 887
 MiFID II 132, 887 ff, 897
 MiFIR 34, 167 f, 887, 1330

 Minderheitsaktionär 1052, 1065, 1137 f, 1140
 Mindestharmonisierung 32
 Missstandsaufsicht 1097
 Mistrade 120
 Mitarbeitergeschäfte 1013 ff
 Mitarbeitervergütung 911 f
 Mitarbeiterverhaltensregeln 1015
 Mittäter 552
 Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten
 – nach KAGB 1207
 – nach § 33 WpHG 749 ff
 – nach § 38 WpHG 787 ff
 – nach § 39 WpHG 791 f
 – nach § 40 WpHG 824 ff
 – nach § 41 WpHG 828
 – nach § 43 Abs. 2 WpHG 829
 – nach § 43 WpHG 792, 794 f
 – nach §§ 33 ff WpHG 52 f, 744, 746, 748
 – Rechtsfolgen 801
 – Stimmrechtsverlust 804, 806 ff
 – Zurechnung von Stimmrechten 758 ff
 Mittelherkunftsbericht 792
 MTF 132, 141, 143 ff, 648, 674
 s. auch Multilaterale Handelssysteme
 Multilaterale Handelssysteme 141, 143 ff, 177 ff, 381, 495, 674, 872, 1258, 1314
 Musterfeststellungsantrag 1354, 1356 ff

 Nachhaltigkeit 107 ff, 919 f, 923 f, 944, 963, 1180
 Nachhandelstransparenz 132, 177, 180 f, 184 f
 Nachschusspflicht 273
 Nachtragspflicht 232, 249, 282 f
 Namenspapier 98
 Naming and shaming 118, 166, 469, 612, 659, 727 f, 802 f, 1294 ff
 Naturalrestitution 317, 320, 568 f, 571, 588
 Ne bis in idem 716
 Negativattest 1125
 Neuemission 195
 Neuer Markt 163
 Nießbrauch 766, 1070
 Non Fungible Token 102
 Notifizierung 261

 Offenlegung von Vorstandsvergütungen 162
 OffenlegungsVO 107 ff, 924, 1180
 Öffentliches Angebot 158, 269, 1058
 Öffentliches Erwerbsangebot 1062

- Öffentliches Übernahmeangebot
 s. Übernahmeangebot
 OGAW 291, 1202 f, 1209, 1224, 1231
 OGAW-Richtlinie 797
 Optionen 83
 Optionsanleihe 1059
 Optionsrecht 1059
 Optionsscheine 189, 977
 Organisationspflicht nach § 80 WpHG
 992 ff, 1005
 Organisierte Handelssysteme 167 ff, 178,
 381, 495, 674 f
 Organisierter Markt 70 ff, 751, 840, 842 f
 Organleihe 1254, 1305
 OTC 551
 OTC-Derivate 84, 86
 OTF 132, 648, 674
 s. auch Organisierte Handelssysteme
 Outsourcing 128, 1015
 Over the Counter-Handel 84, 86, 132, 167 f,
 171, 173

 Pac man 1159
 Palette an Finanzinstrumenten 939
 Parketthandel 72, 122, 190, 193
 Payment Token 94
 Pensionsfonds 271, 1191
 Pflichtangebot 57, 159 ff, 1058, 1061,
 1064 ff, 1082, 1089, 1125 f, 1128, 1130 ff,
 1140, 1143, 1145
 Phoenix-Entscheidung 1027
 Präsenzhandel 72, 122, 190
 Preisbildung 197
 Preisermittlung 121
 Preisfeststellung 119
 Pressekonferenz 672
 Pricing 68
 PRIIP-Verordnung 217, 241, 257, 898,
 941 f, 1275, 1298
 Primärinsider 408 ff, 462, 465, 652
 Primärmarkt 67 f
 Prime Standard 41, 137, 139 f
 Private Enforcement 731
 Private Equity 2, 1179
 Privatkunde 899, 938, 1214
 Privatplatzierung 194, 196, 222, 269 f,
 1181, 1235
 Probability/Magnitude-Methode 394, 405
 Product Governance 277, 913 ff, 1001 ff
 Produktinformationsblatt 941 ff
 Produktintervention 20, 1286 ff, 1335
 Professioneller Kunde 898, 947
 s. auch Anleger

 Prognose 308, 389, 701, 1102
 Prospekt 135 f, 1342 f
 s. auch Listing Act
 – Begriff 818
 – Billigung 245, 247, 249, 252, 254, 1280
 – nach KAGB 291, 1201
 – nach WpPG 135 f, 158
 – Untersagung 300 f, 1267
 Prospektaktualisierung 291
 Prospekthaftung
 s. zivilrechtliche Prospekthaftung
 – bürgerlich-rechtliche
 s. zivilrechtliche Prospekthaftung
 – Konkurrenz 254
 – nach KAGB 341 f, 344 ff, 351 f, 1215
 – nach VermAnlG 275, 326, 329 ff, 335
 – nach WpPG 305 f, 308 f, 311, 313, 316
 Prospektinhalt 242 f
 Prospektpflicht 158, 215
 – allgemein 190
 – Europäischer Pass 260 ff
 – Hinterlegung 255
 – nach KAGB 291, 293 ff
 – nach VermAnlG 269 ff, 275, 278, 281 f
 – Nachtrag 249, 291, 305
 – Veröffentlichung 255
 Provisionen 983 f, 1008
 Prüfer 1016
 Prüfungsbericht 1016
 Public Offering 196
 Publikums-AIF 1204, 1249
 Publikumsfonds 1213

 Qualified persons 1038
 Quartalsmitteilung 632
 Querverkäufe 922
 Quotation Board 164 f
 Quotes 122, 182

 Rahmenvereinbarung 901 f
 Ratingagentur 89, 1337
 Rechtsverlust 53, 804, 806 ff, 814, 816,
 1126
 Referenzwertmanipulation 711
 Registrierungsformular, einheitliches 220,
 233
 Regulierter Markt 23 f, 70, 75, 133 f, 137 f,
 187 ff, 616, 669, 674
 REIT-Aktiengesellschaft 1185
 Risikocontrolling 127
 Robo-Advisor 945
 Rückkaufprogramm 455, 714
 Rücktrittsrecht 1094

- Rückvergütungen 983 ff
- safe harbour 446, 454, 457, 689 f, 714
- Sanierungsgespräch 527
- Sanktionsausschuss 118, 1314
- Satzung 799, 829
- Scale 155, 164 ff, 237
- Scalping 386, 698, 909 f
- Schenkung 623
- Schuldverschreibungen 133, 189, 1059
- Schutzgesetz 18
- Schutzgesetzzeigenschaft 12, 29, 360, 473, 476, 550, 576 ff, 640, 729 ff, 818, 823, 833, 835, 842 f, 849, 851, 969, 971, 988, 1005, 1010, 1024, 1027, 1030, 1046, 1118, 1133, 1175
- Schwarmfinanzierung 336
s. auch *Crowdfunding*
- Schwarzer Kapitalmarkt 66
- S-DAX 139 f
- Securitization 2
- Security Token 93, 114
- Sekundäremission 195, 264
- Sekundäremissionen 235
- Sekundärinsider 408, 414, 462, 465
- Sekundärmarkt 67, 69
- Selbstbefreiung 519, 521, 523 ff, 527
– nach § 36 WpHG 783
- Selbstemission 67
- Selbstregulierung 42
- Settlement-Verfahren 1262
- Short Selling Regulation 870
- Single licence-Prinzip 33
- Single rulebook 33
- Skontroführer 121 f, 129
- Sondervermögen 1210, 1219 f
- Sounding list 451
- Spam 701
- Spector Photo Group-Entscheidung 415, 425
- Sperrfrist, WpÜG 1084
- Spezial-AIF 297, 349, 1204, 1206 ff, 1214 f, 1231, 1249
- Spezialfonds 1213 f
- Spieleinwand 978
- Spoofing 699
- Squeeze-out
– Ad-hoc-Mitteilungspflicht 502
– aktienrechtlicher 54, 1143
– übernahmerechtlicher 1140, 1143, 1145
- Stabilisierungsmaßnahme 455, 714
- Stablecoins 94, 105
- Stake Building 421, 430
- Stellungnahme der Zielgesellschaft 1113 ff
- Stillhaltepositionen 791
- Stimmrechte, Nichtberücksichtigung 783, 785
- Stimmrechtsausübungsverbot 53
s. auch *Rechtsverlust*
- Stimmrechtsberechnung 753
- Stimmrechtsmitteilung nach KAGB 1208
- Stimmrechtsmitteilung nach §§ 33 ff WpHG 52 f, 161, 188
- Stimmrechtsmitteilungsverordnung 748
- Stornierung 421, 434, 736
- Strategiebericht 792
- Suitability-Doktrin 946
- Sustainable Finance 107 ff, 923 f, 1180
- Swap 82
- Systematischer Internalisierer 171 ff, 177, 182 ff
- T7-Handelsarchitektur 193
- Taping 1019 ff
- Tätigkeitsverbot 593, 726, 1030
- TaxonomieVO 107, 109, 923, 1180
- Tec-DAX 139 f
- Teilgesellschaftsvermögen 1245, 1249, 1252
- Telefongespräche 1019 ff
- Telefonwerbung 1274
- Termingeschäft 768
- Terminhandel 977
- Terminmarkt 81 f, 84
- Tipp 434
- Tochterunternehmen 760, 1077
- Token 2, 93, 97, 104, 114
- Tradegate 113
- Treuhand 620, 762, 769
- Übernahmeangebot 396 f, 501, 509 f, 527, 530 ff, 797, 1061, 1063 f, 1067, 1069, 1140, 1143, 1145, 1153 f, 1157
- UCITS 1179
- Underlying 82
- Underwriting Agreement 195
- Unternehmensaktien 1238 f
- Unternehmenskalender 139 f
- Unternehmensübernahme 396 f
s. auch *Übernahmeangebot*
- US-GAAP 41
- Utility Token 94, 114
- Venture Capital-Investor 2
- Verbandsgeldbußen 1262
- Verbotsgesetz 129, 362, 990

- Verbraucherbeirat 1257
 Verbraucherbeschwerden 1258
 Verbraucherschutz, kollektiver 1283
 Verhaltenspflichten nach § 64 Abs. 4, 5
 WpHG 953, 956 ff
 Verhaltensregeln nach § 63 Abs. 10 WpHG
 925 ff
 Verhaltensregeln nach § 63 Abs. 11 929 ff
 Verhaltensregeln nach §§ 64 ff WpHG
 938 f, 944
 Vermittlerregister 893
 Vermittlung von Vermögensanlagen 972 ff
 Vermögensanlagen 497, 1280
 Vermögensanlagengesetz 216, 271, 275,
 278, 281, 1279, 1297, 1343
 Vermögensanlagen-Informationsblatt 287 ff,
 294, 336, 339, 942
 Vermögensverwahrung, getrennte 1026 f
 Vermögensverwaltung 763
 s. auch Finanzportfolioverwaltung
 Vermutung aufklärungsrichtigen Verhal-
 tens 564 f
 Versorgungswerk 1191
 Verstoßmeldeverordnung 1292
 Vertragsstrafe 166
 Vertrauenshaftung 15, 553
 Vertraulichkeitsbereiche 427, 995
 Vertriebsbeauftragter 1028
 Verwahrer 769
 Verwahrstelle 1193, 1216 ff, 1228
 Verwendungsverzeichnis 1017
 Virtuelle Währung 93
 Vollharmonisierung 32
 Vorhandelstransparenz 132, 177 ff, 181 f,
 185

 Wachstumsemissionsprospekt 267
 Wachstumsprospekt 237
 Wahrscheinlichkeit 707
 Warnung der BaFin 593, 725
 Wasserstandsmeldungen 746
 WasserstandsmeldungenAktualisierungs-
 pflicht 1120
 Weisser Kapitalmarkt 66
 Werbung 243, 916, 1154, 1274
 Wertpapierbegriff 93, 96 ff, 189, 1059
 Wertpapierdienstleistungen, beratungsfreie
 925 f
 Wertpapierdienstleistungsunternehmen
 171 ff
 Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz
 – Acting in concert 1077 f
 – allgemein 27, 56, 1050, 1052 ff, 1259
 – Angebotsänderung 1094
 – Angebotsunterlage 1090 ff
 – Angebotsverfahren 1057
 – Anwendungsbereich 1058 ff
 – Delisting-Erwerbsangebot 1063
 – Europäische Durchbrechungsregel 1172
 – Europäisches Verhinderungsverbot 1170
 – feindliche Übernahme 1063, 1152
 – Gegenleistung 1063, 1092, 1134
 s. auch Gegenleistung
 – Haftung aus Finanzierungsbestätigung
 1110 ff
 – Haftung für Angebotsunterlage 1096,
 1099 ff
 – Inhaltskontrolle 1097
 – Klage 1344, 1347
 – konkurrierendes Angebot 1159
 – Negativattest 1125
 – Rechtsverlust 1126
 – Rücktrittsrecht 1094
 – Stellungnahme der Zielgesellschaft
 1113 ff
 – übernahmerechtlicher Squeeze-out 1140,
 1143
 – ungerechtfertigte Vorteilsgewährung
 1166, 1168
 – Unterlassungsanspruch 1174
 – Untersagung 1098
 – Verhinderungsverbot 57, 1153 f, 1157
 – Veröffentlichungsaufschub 1087
 – Vorangebotsphase 1081 ff
 – Vorerwerb 1082
 – Vorratsbeschlüsse der Hauptversamm-
 lung 1161 f, 1165 f, 1170
 – Vorstandshandeln 57, 1153 f, 1157
 – Wasserstandsmeldungen 1120
 – Widerruf des Bieters 1084
 – Ziele 1052
 – Zurechnung 1069 ff
 Wertpapier-Informationsblatt 256 ff, 321 f,
 325, 942
 Wertpapierinstitutsgesetz 894, 992
 Wertpapierprospektgesetz 27, 30, 216
 Wertpapierrat 1307
 Werturteil 308, 389, 1102
 Wesentliche Anlegerinformationen 291,
 301, 356, 942, 1201
 Whistleblower 1292, 1318
 White knight 1159
 White List 1071
 White Paper 104 f
 Widerruf des Bieters 1084
 Widerrufsrecht 104, 252, 254, 273, 282

- Wiederaufbauprospekt 237
Wirtschaftsprüfer 892, 1264, 1276
Wissenszurechnung 426
WMF-Entscheidung 773, 775 f, 779 f, 1071
- Xetra 72, 121, 190, 193
Xetra Best Execution 141
Xetra-Spezialisten 121, 129
- Zeitlich gestreckter Vorgang 396 f, 405, 508, 533 ff
Zielmarkt 289, 914, 1002 f
- Zielmarktbestimmung 277, 1001
Zivilrechtliche Prospekthaftung 16, 42, 64, 332, 352, 359, 564, 1117
Zulassung
– von Wertpapieren 133 f, 189 ff
– zum börsengemäßen Terminhandel 85
Zuteilung der Aktien 196, 199
Zuwendungen 957, 963, 982 ff, 987 f, 990
Zuwendungsverzeichnis 1017
Zweitmarkt 284
Zwischenbericht 491, 860
Zwischenmitteilung 242