

Stichwortverzeichnis

Die **fettgedruckten** Zahlen bezeichnen die Paragraphen, die mageren die Randzahlen.
Paragraphen ohne Zusatz sind solche des WAG.

A

Abberufung

– Holdinggesellschaft **WPFG** 44 7f

Abgabepflicht 8 25

Abgrenzung WAG/BWG

– Drittlandfirma 21 7

Abgrenzung WAG/DepotG

– Kundenvermögen 38 11

Abschlussprüfer

– Auskünfte von **90** 78f

– Bericht über Kundenvermögen **44**

– – Haftung **44** 11

– Drittlandfirma 23 10ff

Abschlussvermittlung 1 58

Abstimmungspflicht

– Kundenvermögen 38 20

Abwicklung WPFG 39 3

Ad-hoc-Berichtspflichten 29 52ff

– Direkter elektronischer Zugang **28** 33

AIF, geschlossene 1 23

AIFM 26 10

– Kundenvermögen 38 8

Aktien 1 8ff

Aktualitätsgebot 49 32f

Algorithmischer Handel s Handel, algorithmisch

Amtshaftung 90 30

Amtsstunden 91 15

Analogieverbot 94 2

Analysekonto 54 14f

Analysen 54 2ff

Anbahnung 70 22f

Anbringen 91 9ff, 14f

Anfangskapital WPFG 2 20f; 13

– Drittlandfirma 21 17; 22 2

Angemessenheitsprüfung 57 11ff

Anlageberatung 1 70ff

– Eignungsprüfung **56** 45ff

– Empfehlung **1** 72ff

– Informationspflichten **48** 41ff

– Kenntnisse und Kompetenzen **55** 6ff

– Kundeninformationen **56** 8ff

– unabhängige 50

Anlageberatung, nicht gewerblich 2 19ff

Anlagetätigkeit 1 55ff; WPFG 2 4f

– grenzüberschreitend **Vor** 17–20 4ff

Anlagevermittlung 57 2

Anlageziele 56 13ff

Anlagezweck 56 15

Anlegerentschädigung 3 60; 21 17; 73 1ff

– Finanzierung **74** 1ff

– – Vier-Säulen-Modell **74** 2ff

Anlegerleitbild 48 8, 27

Anlegerschutz 73 1; **90** 29, 36, 39; **92** 69,

74f, 99; s auch Gläubigerschutz

Anleihen 1 8ff

– Kündigungsmöglichkeiten, außerordentliche **31a** 9

– Kündigungsmöglichkeiten, ordentliche **31a** 7f

Anpreisung 49 27

Anrufe 69 9ff

Ansparplan 60 34

Anzeige 90 80f

Anzeigepflichten 7 6ff; **12** 7ff; **14** 4f, 9f, 13, 19ff

Arbeitnehmerbeteiligung, Verwaltung 2 7, 8

Arbeitsteiliger Vertrieb 35 3ff

– Abgrenzung zur Auslagerung **35** 14f

– Anlagevermittlung **35** 28

– Auftragsausführung **35** 31ff

– Ausführungskette **35** 19

– Beratung **35** 25ff, 37

– Berichtspflichten **35** 33

– Gehilfenzurechnung **35** 40ff

– Kundeninformationen **35** 21ff

– Portfolioverwaltung **35** 27, 37

– Vertrauensgrundsatz **35** 29f, 36ff

ASA WPFG 36 8

Aufbewahrungspflicht

– Direkter elektronischer Zugang **28** 28f

Stichwortverzeichnis

- Handel, algorithmisch **27** 23ff
 - Hochfrequenzhandel **27** 26f
 - Aufrechnungsrecht**
 - Kundenvermögen **38** 22ff
 - Aufsicht**
 - Aufsichtsbehörde
 - Zusammenarbeit **WPFG** 3 1ff; **6** 5
 - Dokumentationspflicht **WPFG** 3 9
 - Drittlandfirma **23** 5ff
 - Ermittlungsbefugnisse **WPFG** 11 3ff
 - Erstreckungsanordnung **WPFG** 4 3
 - Verfahren **WPFG** 4 11
 - Widerruf **WPFG** 4 11
 - Geheimhaltung **WPFG** 8 8
 - Berufsgeheimnis **WPFG** 8 3
 - Verstoß **WPFG** 8 1
 - Zweck **WPFG** 8 2, 7ff, 11
 - Informationspflicht
 - Mitwirkungspflicht **WPFG** 3 6
 - Kundenvermögen **38** 32
 - Leitlinien **WPFG** 3 5
 - Verstöße **WPFG** 3 10
 - Pranger-Bestimmung **WPFG** 3 11
 - Vor-Ort-Prüfung **WPFG** 3 7; 7 3ff; **11** 7f
 - zuständige Behörde **WPFG** 3 4
 - Aufsichtliches Überprüfungsverfahren**
 - Aufsichtskollegien **WPFG** 40 17
 - Aufsichtsbefugnisse WPFG** 28 1, 6ff
 - Aufsichtskollegien WPFG** 40
 - Aufgaben **WPFG** 40 14ff
 - BWG/EMIR/VAG **WPFG** 40 3
 - Informationsübermittlung **WPFG** 41
 - Aufsichtskosten** **89** 12
 - Aufteilung
 - auf Subrechnungskreise **89** 21ff
 - nach Verursacherprinzip **89** 13ff
 - Aufsichtslücke WPFG** 46 1
 - Aufsichtsmaßnahmen WPFG** 27 1, 7ff
 - Aufsichtsperson**s Regierungskommissär
 - Anordnung
 - Streitfall **81** 5; **86** 1–2
 - Auswahl **79** 8; **81** 1–2
 - Befugnisse und Pflichten **81** 3–4
 - Vergütung **81** 8
 - Widerruf der Bestellung **81** 6
 - Aufsichtsrat** **1** 123; **12** 8ff
 - Holdinggesellschaft **WPFG** 44
 - Aufsichtstechniken**
 - Drittland **WPFG** 46 10ff
- Aufzeichnungen**
 - Anfordern von **90** 59f
 - Aufzeichnungspflicht** **29** 19; **33** 1ff; **38** 16f; **41** 15ff
 - andere Kanäle **33** 42ff
 - Ansprüche **33** 45ff
 - Anspruchshöhe **33** 51f
 - Daten Dritter **33** 38ff
 - Datenschutz **33** 29ff
 - Generalklausel **33** 8ff
 - Mindestaufzeichnungspflicht **33** 9
 - organisatorische Anforderungen, allgemeine **29** 19
 - Telefongespräche, elektronische Kommunikation **33** 12ff
 - AUM WPFG** **36** 8
 - Ausführungsplätze** **63** 9ff
 - Ausführungspolitik** **62** 34ff; **63** 4ff; **64** 4ff
 - Ausführung von Aufträgen**
 - Berichtspflicht **60** 25ff
 - Auskünfte**
 - Begriff **90** 54, 79
 - Einholen von -n **90** 51ff
 - Auskunftspersonen** **80** 8
 - Auslagerung** **1** 136f
 - Begriff **34** 5
 - Dauer **34** 7
 - Grenzen **34** 10f
 - Überwachung **34** 16ff
 - Umfang **34** 10
 - vertraglich gebundener Vermittler **36** 20
 - Auslagerungsvereinbarung** **34** 13, 19ff
 - Auslagerung von Privatkundenportfolios** **39** 11
 - Ausrichten auf den österreichischen Markt**
 - reverse solicitation **24** 8
 - Ausstrahlungstheorie** **33** 46; **47** 7ff

B

- Back stop deal** **1** 79, 83; s auch Emission, Emissionskonsortium
- Bankgeheimnis** **8** 11
- BaSAG WPFG** **39** 3
- Basiswert** **1** 26ff, 33
- Beaufsichtigte**
- AIFM **90** 25
- anerkannte Wertpapierfirmen **90** 20ff
- APA **90** 26
- ARM **90** 26
- Finanzinstitute aus Mitgliedstaaten **90** 13f

- Kreditinstitute **90** 11f
- Kreditinstitute aus Mitgliedstaaten **90** 13f
- lokale Firmen **90** 20ff
- Mitglieder einer Kooperationsbörsen **90** 20ff
- Versicherungsunternehmen **90** 24
- vertraglich gebundene Vermittler **90** 27f
- Verwaltungsgesellschaften **90** 25
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **90** 10
- Wertpapierfirmen **90** 6ff
- Wertpapierfirmen aus Mitgliedstaaten **90** 15ff
- Wertpapiervermittler **90** 27f
- Zweigstellen von Drittlandfirmen **90** 18f
- Beaufsichtigung Vor 17–20** 20f; 17 9f; 18 11f; 19 12ff; 20 11
- gemischte Holdinggesellschaft **WPFG** 45 6
- Beaufsichtigung auf Einzelbasis**
- Ausnahme **WPFG** 37
- Beauftragter**
- Kundenvermögen **43** 2ff
- Befristung** **92** 5, 10, 23, 38, 45ff, 49, 65, 88
- Behördenzusammenarbeit**
- Aufsichtskollegien **WPFG** 41
- Drittlandfirma 22 2; 23 16f
- Nachprüfung von Informationen **WPFG** 42
- Behördliche Zusammenarbeit**
- Informationsaustausch
- - Amtshilfe s Zusammenarbeit, behördlich
- Bekanntmachungen, öffentliche** **90** 82f
- Belehrung, über das Rücktrittsrecht** 70 25ff
- Bemühen um österreichische Kunden** 24 11; s auch reverse solicitation
- Benchmark** s Bewertungs- und Vergleichsmethode
- Beobachter**
- Aufsichtskollegien **WPFG** 40 13
- Beratungsfreies Geschäft**
- Angemessenheitsprüfung 57 11ff
- Begriff 57 2
- Warnpflicht 57 16ff
- Berechnung, Eigenmittelerfordernisse** s Marktrisiken, Berechnungsmethoden
- Berechnungsmethoden, Marktrisiken** s Marktrisiken, Berechnungsmethoden
- Berichterstattung, interne** 29 17ff
- Berichterstattungspflicht**
- Zusammenarbeit, behördlich **109** 4
- Berichtspflicht** **60** 9ff; **93** 13, 16, 27, 29, 31; **WPFG** 10 14, 24, 26, 29
- Anwendungsbereich
 - - Drittlandfirmen **93** 35ff
 - - eng verbundene Unternehmen **93** 31f
 - Bestandsgefährdung **93** 19f; **WPFG** 10 16
 - Bestätigungsvermerk
 - - Einschränkung **WPFG** 10 29
 - - Einschränkung oder Verweigerung **93** 29f
 - internes Kontrollsyste
 - - Mängel **93** 24ff; **WPFG** 10 21
- Unternehmensentwicklung
 - - wesentliche Beeinträchtigung **93** 21; **WPFG** 10 18
- Unternehmensfortführung
 - - Beeinträchtigung **WPFG** 10 24
- Verletzungen
 - - wesentliche **93** 27f; **WPFG** 10 26, 28
- Verstöße
 - - schwerwiegende **93** 22ff; **WPFG** 10 19
- Berichtspflicht an die FMA**
- Drittlandfirma 23 15
- Berichtspflicht des Abschlussprüfers**
- Drittlandfirma 23 10ff
- Berufshaftpflichtversicherung**
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen 4 19ff
 - - Anzeigepflicht 4 29
 - - Haftungssumme 4 25
 - - Pflichtversicherung 4 22
- Beschlagnahmen** **90** 67ff, 108f
- Beschwichtigungsversuche** 47 103
- Bestandsprovisionen** 51 32; 52 28
- Best efforts underwriting** 1 79, 83; s auch Emission, Emissionskonsortium
- Best Execution**
- hinreichende Maßnahmen **62** 19ff
- prozeduraler Ansatz **62** 4ff
- Publizitätspflichten **62** 44; **64** 13
- Bestimmtheitsgebot** **WPFG** 50 7
- Beteiligung**
- qualifizierte 1 128ff
 - - an der Wertpapierfirma 3 47f
- Beteiligungsstruktur**
- einfach **WPFG** 36 7

Stichwortverzeichnis

- Betriebliche Vorsorgekasse** s Vorsorgekasse, betriebliche
- Beurteilungskriterien** 16 4ff
- Beweislast**
- Aufklärungspflichten 47 75, 84; 48 93f
 - Verjährung 47 105
 - Verschulden 47 83f
- Bewertungsmodell, internes** WPFG 26 1
- Aufsicht, laufende WPFG 26 5f
 - Genehmigungsverfahren WPFG 26 3f
- Bewertungsskala, risikobasiert** WPFG 25 4
- Bewertungs- und Vergleichsmethode** 48 48f; 60 38
- Bewilligungsverfahren** 7 5
- Bilanzsumme**
- konsolidierende Aufsichtsbehörde WPFG 38 6, 12ff
- Börse** 1 100
- Börseunternehmen, Meldepflicht** s Meldepflicht, Börseunternehmen
- Bought deal** 1 79, 83; s auch Emission, Emissionskonsortium
- C**
- Call Premium** 31 a 7
- Charakteristische Hauptleistung**
- reverse solication 24 7
- Clearing** 28 35
- Clearingdienstleistung** 28 35
- Clearing-Mitglieder** 28 35 ff
- Aufsichtskollegen WPFG 40 9
- CMG** WPFG 36 8
- CMH** WPFG 36 8
- COH** WPFG 36 8
- Cold calling** 69 7ff
- Compliance** 29 32f
- Compliance-Funktion** 26 16ff
- Anforderungen 29 34ff
 - Aufgaben 29 51ff
 - Berichtspflichten 29 52ff
- Compliance-Mechanismen** WPFG 29 3
- Compound product** 48 58
- Conflict Clearing** 45 24
- D**
- DA** s Marktzugang, direkter
- Daten, personenbezogene** 90 92ff, 96, 100, 113; 92 80, 132, 139
- DEA** s Direkter elektronischer Zugang
- Deal Logging** 45 24
- Decentralized Exchanges** 1 107
- Decentralized Finance** 1 107
- Depotgeschäft** 1 86; s auch Wertpapiernebendienstleistung
- Depotgesetz**
- Kundenvermögen 38 11, 13f, 24; 39 7
- Derivate** 1 5, 25ff
- Derivatkontrakte** 1 25ff
- Bausteine 1 29ff
 - Forward 1 31
 - Option 1 30
 - Swap 1 32
 - Typusmerkmale 1 26ff
 - Überschneidungen 1 34
- Devisengeschäft** 1 89f; s auch Wertpapiernebendienstleistung
- Dienstleistungsfreiheit** 17 1ff; 18 1ff
- Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit**
- Drittlandfirma 21 5, 13
 - Kundenvermögen 38 6
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 4 6
- Direct Access** s Marktzugang, direkter
- Direct Electronic Access** s Direkter elektronischer Zugang
- Direkter elektronischer Zugang** 28 2ff
- Handelsplatz 28 9ff
 - Konzession 28 12
 - Strafbestimmungen 28 39
- Direkter Marktzugang** s Marktzugang, direkter
- Dokumentation**
- Vereinbarung mit Kunden 59 7ff
- Doppelbesteuerungsabkommen** 21 17
- Drittland**
- Aufsichtskollegen WPFG 40 6, 11, 15
 - Beaufsichtigung WPFG 46 1
- Drittlandfirma** 21
- Anwendungsbereich 21 6
 - Aufsicht 23 5ff
 - ESMA-Register 21 9; 23 2
 - nationale Option 21 1
 - organisatorische Anforderungen 21 6ff
 - Zulassungsentzug 25
 - Zulassungsvoraussetzungen 21 15ff
- Drittverwahrer**
- Auswahl 39 7
- Drittverwahrung** 39 5
- Ausland 39 10ff

- Drittland (außerhalb EU) **39** 13
- Kundenvermögen **38** 14
- DSGVO** **33** 29ff
- Due Diligence**
 - Drittverwahrer **39** 9
- Durchsuchungen** **90** 70ff
- E**
- EBA**
 - Aufsichtskollegien **WPFG** **40** 10, 12
 - Krisensituation **WPFG** **39** 2, 4f, 6–8, 10
 - Mitteilungspflicht
 - – angemessene Aufsichtstechniken **46** 11
 - – Schlichtungsverfahren
 - – Behördenzusammenarbeit **41** 9
- EBA-Leitlinien WPFG** **36** 5
- Eigeninitiative des Kunden** **24** 9; s auch reverse solicitation
- Eigenkapitalvorschriften**
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen **4** 16ff
 - Wertpapierfirma
 - – Anfangskapital **3** 30ff
- Eigenmittel**
 - Verteilung **WPFG** **37** 7
- Eigenmittelberechnung WPFG** **36** 8
- Eigenmittelerfordernisse, Berechnung** s Marktrisiken, Berechnungsmethoden
- Eigenmittel, zusätzliche WPFG** **28** 7; **29** 3ff
 - Empfehlung **WPFG** **30** 4ff
- Eigenprodukte** **35** 47; **47** 32
- Eigentümerkontrolle, laufende** **13** 11ff
- Eignungsbericht** **56** 50; **60** 3, 51ff
- Eignungsprüfung**
 - Anlageberatung **56** 45ff
 - Portfolioverwaltung **56** 51ff
- Eingangsbestätigung**
 - interessierter Erwerber **15** 3ff
- Eingriffsnormen** **47** 20
- Einholen von Information** s Kundeninformation
- Einladung** **70** 13ff
- Einsichtnahme** **90** 48ff
- EK**
 - Mitteilungspflicht
 - – angemessene Aufsichtstechniken **46** 11
- EK-Mandat WPFG** **36** 4
- Elektronische Post** **69** 14ff
- Elektronische Signatur**
 - Unterschrift des Kunden **41** 10, 13
- Emission** **1** 78ff
 - Emissionskonsortium **1** 79f
- Emittentenrisiko** **48** 53
- Empfehlungsverbot** **56** 22ff, 58
- Enge Verbindung** s Verbindung, enge
- Eng verbundene Rechtsträger** **24** 13
- Entschädigungsanspruch** **73** 14ff
 - Voraussetzungen **73** 16ff
- Entschädigungseinrichtung** **73** 14f
 - Beitritt, andere Mitgliedstaaten **76** 4ff
 - Berichtspflichten **75** 1ff
 - Entschädigungsleistung, Höhe **73** 27ff
 - Früherkennungssystem **73** 41
 - Informationspflichten **73** 36ff
 - Mitgliedschaft **73** 20
 - Regress **73** 30
 - Übergangsregelung, Beitritt **113a** 1ff
 - Verfahren **73** 31ff
- Entschädigungsfall** **73** 18f
- Equity Clawback** **31a** 9
- Erfüllungsgehilfe** **35** 40ff; **36** 27f; **37** 31ff; **47** 70ff; **60** 10
- Erfüllungsinteresse** **47** 66ff
- Ermächtigungsdelikt** **8** 30; **95** 47
- Ermessen** **92** 10f, 45, 72, 74, 81, 85, 91, 127, 135
- ESFS**
 - Informationsaustausch **WPFG** **5** 11
 - Teilnehmer **WPFG** **5** 1
- ESRB**
 - Krisensituation **WPFG** **39** 2, 4, 10
- EU-Mutterfinanzholdinggesellschaft WPFG** **38** 9, 10
- EU-Mutterinvestmentholdinggesellschaft WPFG** **38** 9, 11
- EU-Mutterwertpapierfirma**
 - konsolidierende Aufsichtsbehörde **WPFG** **38** 8
- Europäischer Pass Vor** **17–20** 9f; **19** 1ff
 - Notifizierungsverfahren **Vor** **17–20** 18f
- Execution only** **58** 5
- Exploration** s Kundeninformation
- Externe Prüfer**
 - Behördenzusammenarbeit **WPFG** **42** 5
 - gemischte Holdinggesellschaft **WPFG** **45** 6
- EZB**
 - Zuständigkeit **WPFG** **37** 6

- F**
- FATF** 21 17
Festpreisgeschäft 62 13
Feststellungsklage 47 98
Finanzanalyse 1 91
Finanzanalysen 3 20
Finanzanalysten 1 139
Finanzholdinggesellschaft
 - Drittland **WPGF** 46 12
 - Fit & Proper **WPGF** 44
 - Gruppenkapitaltest **WPGF** 43**Finanzielle Verhältnisse** 56 10ff
Finanzinstitute, internationale 2 14
Finanzinstrumente 1 3ff, 46ff
 - Emission s Emission
 - klassische 1 8ff
 - Derivatkontrakte s Derivatkontrakte
 - Geldmarktinstrumente s Geldmarktinstrumente
 - Kollektive Vermögensanlagen s Vermögensanlagen, kollektive
 - Übertragbare Wertpapiere s Wertpapire, übertragbare
 - Konzessionspflicht 3 16
 - nicht komplexe 1 35ff
 - MiCAR, Abgrenzung s MiCAR
 - Platzierung s Platzierung
 - Verwendung für eigene Rechnung 38 15
 - Zahlungsinstrument, Abgrenzung s Zahlungsinstrument**Finanzkommissionsgeschäft** 1 59ff
Finanzprodukt s Finanzinstrumente
Finanzsicherheiten
 - Vollrechtsübertragung 42; s auch Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten**Finanzstabilität** **WPGF** 39 9
Finanzstatus 83 7–9
Fire Sale **WPGF** 29 7
Firma 49 10
Firmenbucheintragung 9 2ff
 - Verstoß 9 10
 - Zweigniederlassung 9 6**Firmenbuchgericht** 9 2ff
Fit & Proper
 - Anforderungen 29 42
 - Geschäftsleiter 3 34ff
 - Holdinggesellschaft **WPGF** 44 5f**Fixed-Price Call** 31a 7
Fixe Gemeinkosten
 - Definition 71 20ff

- Überleitungsbogen 71 23
- FlexKapG**
- Geschäftsanteile 1 15
 - Unternehmenswert-Anteile 1 16f
- FMA**
- konsolidierende Aufsichtsbehörde **WPGF** 38
 - Verordnung **WPGF** 37 2
 - zuständige Behörde (Einzel- und konsolidierter Basis) **WPGF** 37 5
- FMA, Meldepflicht** s Meldepflicht, FMA
- Folgeschaden** 47 101
- Forderungsverzeichnis** 80 7
- Fortbestehensprognose** 80 3
- Forward** 1 31
- Frist**
- Informationsweitergabe
 - Krisensituation 39 10f
- Funktionsschutz** 47 5f; 48 4

G

- Gebietskörperschaften** 66 19ff; 67 10, 16
- Geborene professionelle Anleger** s Professionelle Anleger
- Gebündeltes Produkt** 47 53ff
- Geeignete Gegenpartei** 21 9, 11; 24 4; 42 7; 68 1ff
- Begriff 68 3ff
 - Drittlandfirmen 21 9, 11
 - geborene 68 5ff
 - gekorene 68 8ff
 - Umstufung 68 22f
 - Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten 42 7
 - Wohlverhaltenspflichten 68 13ff
- Geeignetheitserklärung** s Eignungsbericht
- Geeignethitsprüfung**
- reverse solicitation 24 19
- Gefahr**
- für die finanziellen Belange der Kunden 92 4ff, 10, 13ff, 23, 26f, 37, 41ff, 46, 48f, 62f
- Geförderter Marktzugang** s Marktzugang, geförderter
- Geheimnisse** 8 7f
- Gehilfenzurechnung**
- Irrtum 35 48
 - Schadenersatz 47 70ff

- Gekoppeltes Produkt** 47 53ff
- Gekorene professionelle Anleger** s Professionelle Anleger
- Geldmarkt** 1 18
- Geldmarktfonds**
- Grenzwerte 40 8f
 - Hinterlegung von Kundengeldern 40 6
- Geldmarktinstrumente** 1 18ff
- erstklassige 40 7
 - Gattungen 1 19
 - Konkretisierung 1 20
 - Überschneidungen 1 21
- Gemeinsame Meldestandards** s Meldestandards, gemeinsame
- Gemeinschaftsdepot** 55–59 29; 56 33
- Gemischte Holdinggesellschaft WPFG** 45
- Geschäftsaufsicht**
- Altfordnerungen
 - - Auszahlungsverbot 83 12
 - - Befriedigungsverbot 83 12
 - - Sicherstellungsverbot 83 12
 - Antragslegitimation
 - - Aufsichtsperson 79 6
 - - FMA 79 5; 80 6
 - Aufhebung 87 1–2
 - Aufrechnung 83 16
 - einzige Sanierungsmaßnahme 79 2–3
 - Entstehungsgeschichte 79 1
 - Fristenberechnung
 - - Verjährung 83 14
 - Genossenschaft
 - - Sonderbestimmungen 84 1–4
 - Geschäftstätigkeit 84 5–8
 - Gläubigergleichbehandlung
 - - Durchbrechung 83 10–11
 - Konzession als Voraussetzung 78 2–3
 - Neuforderungen
 - - Sondermasse 83 8–10
 - Partierechte 79 4–7
 - Rechtsform 78 1
 - Rechtsmittel 87 6–7
 - Sondermasse
 - - Fortbestand 85 1–4
 - Vertragsauflösung 83 4
 - Wirkungsbeginn 82 1
 - Zielsetzung 77 1
- Geschäftsbetrieb**
- Untersagung der Fortführung des 92 26f, 40ff, 50f
- Geschäftsbeziehungen, vorvertragliche**
- 8 11
- Geschäftsführung**
- Untersagen der 90 63ff; 92 106ff
- Geschäftsirrtum** 47 109
- Geschäftsleiter** 1 123, 125; 12 5ff
- Ausschließungsgründe 3 37ff
 - Holdinggesellschaft WPFG 44
 - Maßnahmen gegen 90 76f
 - Mittelpunkt der Lebensinteressen 3 43
 - Staatsbürgerschaft 3 42f
 - Voraussetzungen 3 32ff
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 4 11
- Geschäftsplan**
- Drittlandfirma 22 2
- Geschlechtsspezifisches Lohngefälle**
- WPFG 24 7ff
 - Berechnung WPFG 24 12ff
- Geschlossene AIF** s AIF, geschlossene
- Gesellschaftsrechtliche Strukturmaßnahmen** s Strukturmaßnahmen, gesellschaftsrechtliche
- Gewerblichkeit** 3 21ff
- Gläubigerschutz** 90 1, 30; 92 8f, 69; s auch Anlegerschutz
- Gleichwertigkeit**
- Beaufsichtigung
 - - Drittland 46 9
- Gleichwertigkeitsbeschluss**
- der Europäischen Kommission (MiFIR) 21 9f
- Governance**
- Aufsichtskollegen WPFG 41 3
- Grauer Kapitalmarkt** 70 3
- Grenzüberschreitender Sachverhalt WPFG**
- 37 6
- Gruppe** 1 135
- Gruppenkapitaltest WPFG** 36; 38 4
- Ausnahme der Beaufsichtigung auf Einzelbasis WPFG 37 5
 - Bescheid WPFG 36 6
 - Holdinggesellschaft WPFG 43
- H**
- Haftung**
- Abschlussprüfer
 - - Kundenvermögen 44 11
- Haftungsbefreiung** 93 33f
- Haltedauer** 56 16

- Halten von Geldern, Wertpapieren oder sonstigen Instrumenten des Kunden** 3 49; 4 9
- Handel, algorithmisch** 27 3f
– Strafbestimmungen 27 41
- Handelbarkeit, am Kapitalmarkt** 1 9ff
– freie Handelbarkeit 1 13
– geregelter Markt 1 13
– Umlaufhemmnisse 1 12
– – Vinkulierungs- und Lock-up-Vereinbarungen 1 13
- Handel für eigene Rechnung** 1 63ff; 2 11
- Handelsplattform** s Handelsplatz
- Handelsplatz** 1 99ff
– Börse s Börse
– börsähnlich 1 84, 101ff
– Internalisierer, systematische s Internalisierer, systematische
– Kryptobörse s Kryptobörse
- Handelssystem, multilaterales** 1 84
- Handelssystem, organisiertes** 1 84
- Harmonisierung**
– Aufsichtskollegien WPGF 40 2
- Hartes Kernkapital**
– EBA-Liste WPGF 36 7
- Haustürgeschäft** 70 18ff
- Haustürwerbung** 70 11ff
- Hebelwirkung** 60 36, 42
- Hedging** WPGF 29 7
- Herkunftslandprinzip** Vor 17–20 1f; 90 17; WPGF 1 6; s auch Herkunftsstaatskontrolle; Herkunftsstaatsprinzip
– Niederlassungsfreiheit Vor 17–20 19
- Herkunftsstaatskontrolle** 90 7f, 12f; s auch Herkunftslandprinzip; Herkunftsstaatsprinzip
- Herkunftsstaatsprinzip** 92 117; s auch Herkunftslandprinzip; Herkunftsstaatskontrolle
- High Frequency Trading** s Hochfrequenzhandel
- High-Yield-Bonds** s Hochzinsanleihen
- Hilfsperson** 1 118ff
- Hinterlegung von Kundenfinanzinstrumenten** 39
– Drittland 39 13
- Hinterlegung von Kundengeldern** 40
– geeignete Stellen 39 5
– unverzügliche Weiterleitung 39 4
- Hinweisgebersystem** 98; WPGF 49
- Hochfrequenzhandel** 27 5f
- Hochzinsanleihen** 31a 5
- Holdinggesellschaft**
– Gruppenkapitaltest WPGF 43
- Home/Host**
– Informationspflicht der Behörde WPGF 41 4
- Hypothetische Alternativanlage** 47 91ff
- I**
- Identifizierte Mitarbeiter WPGF** 21 17
– Kriterien
– – qualitative WPGF 21 18–20
– – quantitative WPGF 21 18, 21ff
- Incoming-Plattform** 91 6ff, 11ff, 14
- Inducements** s Vorteile
- Information**
– Abgrenzung zur Beratung 48 29
– Anlageformbezogene 48 51ff
– Ausführungspolitik 64 4ff
– Begriff 48 28ff
– Kundenaufträge 65 14f
– Standardisierung 48 31
- Informationsbefugnis**
– gemischte Holdinggesellschaft
– – FMA 45 4
- Informationsdefizit** 47 4; 48 6ff
- Informationsfehlverhalten** 48 92
- Informationsmissbrauch** 65 19f
- Informationsmodell** 48 6ff
- Informationspflicht**
– Aufsichtskollegien WPGF 40 5
– Basisinformationen 48
– behördlich
– – Krisensituation 39
– Kundenvermögen 38 27ff
– Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten 42 12
- Informationsquellen** 47 25
- Innenprovision** s Vorteile
- Insiderrecht** 46 12
- Insolvenzdatei** 87 4; 88 1–2
– Einsichtsfrist 88 3–4
– Inhaltserfordernisse 82 2
- Insolvenzfestigkeit** 38 5, 14; 39 2, 12
- Insolvenzrisiko** 48 53
- Interessenskonflikt** 45 5ff
– Erkennen 45 17ff
– Fallgruppen 45 18ff
– Offenlegung 46 1f, 4ff

- - Grenzen **46** 11ff
 - Prävention **45** 13ff
 - Vermeiden **45** 26ff
 - Interessenwahrungspflicht** **47** 27ff
 - Interessierter Erwerber** **14** 3
 - Internalisierer, systematische** **1** 104f
 - Internationale Finanzinstitute** s Finanzinsti-tute, internationale
 - Interne Berichterstattung** s Berichterstat-tung, interne
 - Interne Kontrollmechanismen** s Kontroll-mechanismen, interne
 - Interne Revision** s Revision, interne
 - Internes Bewertungsmodell** s Bewertungs-modell, internes
 - Internes Kapital WPFG** **14**
 - Gesamtrisikomanagement **WPFG** **14** 2; s auch Unternehmensführung, interne
 - Interne Kapitaladäquanzverfahren (ICAAP) **WPFG** **14** 13ff
 - Risikotragfähigkeit **WPFG** **14** 16
 - - Wertpapierfirmengruppe **WPFG** **14** 25
 - Kapitalrisiken **WPFG** **14** 15
 - Investmentdreieck** **1** 23
 - Investment firm** s Wertpapierfirma
 - Investmentfondsbeleihungen** **1** 22f
 - Investmentholdinggesellschaft**
 - Drittland **WPFG** **46** 4, 12
 - Fit & Proper **WPFG** **44**
 - Gruppenkapitaltest **WPFG** **43**
 - Investorenwarnungen** **92** 69ff, 127ff
 - Entfernen **92** 71, 79ff, 131ff
 - Rechtsschutz **92** 75ff, 131ff
 - Richtigstellen **92** 71, 78ff, 131f
 - Widerruf **92** 71, 78ff, 131f
 - Irreführung** **49** 25ff
- J**
- Jahresabschluss** **71**
 - Anhang **71** 11
 - Gliederung **71** 5ff
 - Konzernabschluss **71** 9
 - Prüfung **71** 27, 28; s auch Jahresab-schlussprüfung
 - Veröffentlichung **71** 13ff
 - Jahresabschlussprüfung** **71** 27, 28
 - Beachtung WAG **71** 29ff; **72** 7ff
 - Bericht **71** 33ff; **72** 11ff
 - Fristen **71** 38; **72** 15
 - Redepflicht **71** 37
- Referenzdatenmeldung **71** 41; **72** 17
 - Juristische Person**
 - verwaltungsstrafrechtliche Verantwor-tlichkeit **96**; **WPFG** **49** 3ff
- K**
- Kapitalanlagegesellschaft** **2** 15f
 - Kapitalgarantie** **48** 58
 - Kapital- und Gewinnausschüttungen**
 - Untersagung **92** 17ff
 - K-CMG** s K-Faktor, Clearingmitglied
 - Kenntnisse und Erfahrungen** **Vor** **55** – **59** 21ff; **56** 9
 - K-Faktor WPFG** **29** 3; **36** 8
 - Clearingmitglied **WPFG** **29** 3
 - Nettopositionsrisiko **WPFG** **29** 3
 - Kick-back** s Retrozessionen
 - Kleinanleger** **24** 4
 - Kleine und nicht verflochtene Wertpapier-firma**
 - Ausnahmen **WPFG** **15** 8f
 - Übergangsregeln **WPFG** **15** 10ff
 - Klumpenrisiko**
 - Geldmarktfonds **40** 8
 - KMU** **54** 20ff
 - Know-your-customer** **Vor** **55** – **59** 2ff
 - K-NPR** s K-Faktor, Nettopositionsrisiko
 - Kollektive Vermögensanlagen** s Vermö-gensanlagen, kollektive
 - Konsistenzgebot** **49** 59
 - Konsolidierende Aufsichtsbehörde**
 - Festlegung durch Behördenvereinbarung **WPFG** **38** 17
 - FMA **WPFG** **38**
 - Konsolidierte Aufsicht**
 - Kreditinstitut **WPFG** **38** 2, 7
 - Konsolidierung**
 - Drittland **WPFG** **46** 10
 - maßgeblicher Einfluss **WPFG** **38** 16
 - Personenidentität der Leitungsorgane **WPFG** **38** 15
 - Konstruktive Mehrdeutigkeit** s Mehrdeu-tigkeit, konstruktive
 - Konsultationspflicht**
 - Aufsichtskollegen **WPFG** **41** 10ff
 - Konsultationsverfahren** **108** 5
 - Kontaktstelle** **104** 5
 - Kontinuität** **29** 23ff
 - Kontinuitätsprinzip** **9** 8

Stichwortverzeichnis

- Kontrolle** 1 134
- Kontrollfunktionen** 26 12ff
- Erleichterungen 26 12ff
- Kontrollmechanismen, interne** 29 15f
- Konvergenz** 90 31ff
- Konzepteur** 30 8
- Aufgaben 30 4
- Konzeption von Finanzinstrumenten**
- Begriff 47 34
 - Haftung 47 38
 - Zielmarkt 47 35ff
- Konzernprivileg** 2 6, 8
- Konzession WPFG** 27 14
- Erlöschen 6 18ff
 - - Gründe 6 19ff; 73 11ff
 - - Zurücklegung 6 23f
 - Rücknahme 6 4
 - - fakultativ 6 5ff
 - - fakultativ, Nichtaufnahme des Geschäftsbetriebs 6 8
 - - fakultativ, Nichtausübung des Geschäftsbetriebs 6 9f
 - - obligatorisch s Konzessionsentzug
 - Überleitung 112
- Konzessionsbescheid** 9 2ff
- Konzessionsentzug** 6 11ff; 90 63ff; 92 110f
- Falschangaben 6 12
 - Konkursöffnung 6 17
 - schwerwiegende Verstöße 6 16
 - Wegfall Konzessionsvoraussetzungen 6 13ff
- Konzessionspflicht**
- reverse solicitation 24 6ff
- Konzessionsumfang**
- Auskunft über 92
- Konzessionsverfahren** 3 56ff
- Angaben und Unterlagen 3 58f
 - Behördenkommunikation 3 61
- Konzessionsvoraussetzungen** 3 28ff
- Anfangskapital 3 30ff
 - Geschäftsleiter 3 32ff
 - - Ausschließungsgrund 3 37ff
 - Rechtsform 3 28f
 - Satzung 3 44ff
 - Sitz 3 46
- Kooperationsvereinbarung**
- mit ausländischen Behörden 21 17
- Koppelung, von Produkten** 47 53ff
- Kosten**
- Begriff 48 65f
- Ex-ante-Information 48 67ff
 - Ex-post-Information 48 72ff
 - Zusammenfassung 48 76f
- Kostenpflichtige** 89 3ff
- Administratoren 89 11
 - AIFM 89 10f
 - Auskunftspflicht 89 34f
 - BV-Kassen 89 11
 - Clearingmitglieder 89 11
 - CRR-Wertpapierfirmen 89 11
 - Drittlandfirmen gem § 21 Abs 1 WAG 89 8
 - Emittenten 89 4
 - EU-Zweigstellen 89 11
 - Kapitalanlagegesellschaften für Immobilien 89 11
 - Marktbetreiber 89 11
 - meldepflichtige Institute 89 3
 - Schwarmfinanzierungsdienstleister 89 11
 - Versicherungsunternehmen 89 10
 - Verwaltungsgesellschaften 89 10f
 - Wertpapierbörsen 89 11
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 89 6
 - Wertpapierfirmen 89 5
 - Wertpapierfirmen gem § 19 Abs 1 WAG 89 7
 - zentrale Gegenparteien 89 11
 - Zentralverwahrer 89 11
- Kostenverordnung** 89 29ff
- Kreditgewährung** s Wertpapierebendienstleistung
- Kreditinstitut** 26 2ff
- Krisensituation**
- Definition WPFG 39 6ff
 - Finanzmarktaufsichtsregime WPFG 39 2
 - Informationspflicht der Behörde WPFG 39
 - - Frist 39 10
- Kritische oder wesentliche betriebliche Aufgaben** 34 8f
- Kryptobörse** 1 106ff
- Kryptomarkt** 1 40ff
- Kryptowerte** 1 41ff
- Kunde** 1 114
- Kundenaufträge**
- Abwicklung 65 4ff
 - Prioritätsprinzip 65 9ff
 - Transparenzpflichten 65 21ff
 - Verbuchung 65 13

- Zusammenlegen **65** 16ff
- Kundenbeschwerden** **29** 57
- Kundeneinstufung**
 - fehlerhafte **66** 37; **67** 23ff; **68** 22f
 - Information über die Kundeneinstufung **66** 25ff; **67** 18
 - Umstufung **66** 33ff; **67** 22
- Kundenfinanzinstrumente**
 - Hinterlegung **39**
 - Verwendung **41**; s auch Verwendung von Kundenfinanzinstrumenten
- Kundengelder**
 - Hinterlegung **40**; s auch Hinterlegung von Kundengeldern
- Kundeninformation**
 - Aktualisierung **55–59** 12ff
 - Vertrauensgrundsatz **55–59** 9ff
 - Vertretung **55–59** 27ff; **56** 27ff
 - Verweigerung **56** 22ff
- Kundensegmente** **1** 113ff
- Kundenvermögen** s Kundenfinanzinstrumente; Kundengelder
 - Bericht des Abschlussprüfers **44**
- Kunde, professioneller** s professionelle Kunden

- L**
- Laden von Personen** **90** 51ff
- Laufende Eigentümerkontrolle** s Eigentümerkontrolle, laufende
- Legalkonzeption**
 - AIF-Vertrieb **3** 26
 - Alt-FG **3** 27
 - Kreditinstitut **3** 25
- Legalkonzeption, Rechtsträger mit** **92** 112f
- Leistungsklage** **47** 98
- Leiter** **21** 17; **22** 2
- Leitungsorgane** **1** 122ff
 - Personenidentität
 - - Konsolidierung **38** 15
- License shopping** **3** 46
- Liquide Aktiva IFR 43; WPFG 14; 14** 18; s auch Liquide Aktiva
 - Gesamtrisikomanagement **WPFG 14** 2; s auch Interne Unternehmensführung
 - Interne Liquiditätsadäquanzverfahren (ILAAP) **WPFG 14** 17ff
 - - Wertpapierfirmengruppe **WPFG 14** 25
- Liquiditätsanforderungen, zusätzliche WPFG** **31** 5ff

- Lively breach** s Nichterfüllung
- Lombardgeschäft** **41** 8
- Lombardkredit** **1** 87
- Loyalitätspflicht** **47** 24

- M**
- Make-Whole Call** **31a** 8
- Make-Whole Klausel** **31a** 5ff
- Make-Whole Option** **31a** 8, 10f
- Make-Whole Premium** **31a** 8
- Marketingmitteilung** s Werbung
 - Begriff **49** 12ff
- Market Maker** **1** 111; s auch Marktinfrastrukturen
- Market Making** **27** 35
- Market-Making-Strategie** **27** 36f
- Marktinfrastrukturen** **1** 109ff
- Marktliquidität** **WPFG** **39** 6
- Marktmissbrauch** **27** 6, 15f
- Marktrisiken, Berechnungsmethoden**
 - WPFG** **26** 1ff
- Marktrisiko, allgemeines** **47** 93
- Marktzugang, direkter** **28** 6
- Marktzugang, geförderter** **28** 7
- Mehrdeutigkeit, konstruktive** **1** 6f
- Meldepflicht, Börseunternehmen**
 - Handel, algorithmisch **27** 33
- Meldepflicht, FMA**
 - Direkter elektronischer Zugang **28** 30ff
 - Handel, algorithmisch **27** 27ff
- Meldestandards, gemeinsame** **8** 23f
- Meldungen** **WPFG** **47**
 - Intervalle
 - - Zeiträume **WPFG** **47** 10
 - - Stammdaten **WPFG** **47** 9
 - - Stammdatenmeldeverordnung
 - - WPF-StDMV **WPFG** **47** 8
- Memorandum of Understanding** **111** 3
 - FMA/OeNB **WPFG** **39** 9
 - Gruppenkapitaltest **WPFG** **46** 5
- MiCAR** **1** 39ff
 - Investitionsfunktion **1** 49ff
 - Kryptomarkt **1** 40ff
 - Kryptowerte **1** 41ff; s auch Kryptowerte
- MIFIR** **21** 10; **23** 9; **24** 4
- Mitarbeiterbildung** **55** 12ff
- Mitarbeitervorsorgekasse** **2** 18
- Mitteilung, beabsichtigter Erwerb** **14** 1
- Mitteilungspflicht**
 - Drittlandfirma **22**

Stichwortverzeichnis

- Mitverschulden 47 95f
Motivirrtum 47 108
MTF
 - Betrieb 3 55**Multilaterales Handelssystem** s Handels-
system, multilaterales
Mutterunternehmen
 - Drittland
 - - Beaufsichtigung 46

N

Nachberatungspflicht 48 46; 52 17; 60 20
Nachhaltigkeitsfaktoren 1 141
Nachhaltigkeitspräferenzen 56 19ff
Nachhandelstransparenz
 - Aufschub für die 90 115f**Nachprüfung**
 - in anderen Mitgliedstaaten WPFG 42**Nachrichtenübermittlung, Daten einer**
 - Auskunft über 90 84ff**Nachweis**
 - Beteiligungsstruktur WPFG 36 7**Nachweisvermittlung** 35 13
Naming and Shaming 100, 101; WPFG 27
13; 50
Nationale Option
 - Drittlandfirma 21 1**Naturalrestitution** 47 85ff
Nebendienstleistung WPFG 2 6ff
Nebendienstleistung, Anbieter WPFG 2 6
Nichterfüllung WPFG 27 5ff
 - Rechtsfolgen WPFG 27 7ff**Nicht gewerbliche Anlageberatung** s Anla-
geberatung, nicht gewerblich
Nicht-komplexe Finanzinstrumente 58 4,
13f
Niederlassungsfreiheit 19 1ff
Non-Call Period 31a 7
Notifizierungsverfahren Vor 17–20 18f;
17 7f; 18 9f; 19 9ff; 20 7ff
NPR WPFG 36 8

O

Offenbarungsverbot 8 12
Offenlegung, aufsichtliche WPFG 48
Offenlegungspflichten
 - Länderspezifische WPFG 17
 - - Medium IFR 46ff; WPFG 17 8**Offenlegungsverordnung** 90 34f
Online-Beratung 52 20

Online-Broker 28 3
Opportunitätsprinzip WPFG 49 7
Option 1 30
Order Routing 28 8
Organisationspflichten
 - direkter elektronischer Zugang 28 13ff
 - Eignungsprüfung 28 15ff
 - Handel, algorithmisch 27 7ff
 - - Market-Making-Strategie 27 38ff
 - Notfallvorkehrungen 27 17f**Organisationsstruktur** 29 10f
Organisatorische Anforderungen
 - Drittlandfirma 23 6ff
 - Kundenvermögen 38 21; 43 44
 - Prüfung durch den Abschlussprüfer 44**Organisiertes Handelssystem** s Handelssys-
tem, organisiertes
OTC-Handel 62 12; 63 25

P

P2G s Eigenmittel, zusätzliche, Empfehlung
Parteidstellung
 - Aufsichtsverfahren 90 44; 92 9, 22, 35f,
52, 56, 75, 100f, 107f, 131**Pensionskasse** 2 17
Personen, relevante 1 138
Pfandbriefe 61 3
Pfandrecht
 - Kundenvermögen 38 22ff**Pillar 2 Guidance** s Eigenmittel, zusätzliche,
Empfehlung
Plain-Vanilla-Bond 31a 12
Platzierung 1 81ff
Portfolioverwaltung 1 68ff
 - Berichtspflicht 60 36ff
 - Eignungsprüfung 56 51ff
 - Informationspflichten 48 47ff
 - Kundeninformationen 56 8ff
 - Vermögensverwaltung 1 69
 - Vorteile 53 8ff**Pre-Marketing Regime**
 - AIFMG 21 12**Private Placement** 1 81; s auch
Platzierung
Privatkunde 1 117; 41 10; 42 4
Produktaufnahme 31 14ff
 - Ex-ante-Prüfung 31 19f
 - Produktgenehmigungsverfahren 31
14ff
 - Vertrieb, außerhalb 31 29

- Vertriebsstrategie **31** 26ff
 - Zielmarktbestimmung **31** 21ff
 - Produkt Governance** **30** 12ff; **31** 13ff
 - Produktaufnahme s Produktaufnahme
 - Produktherstellung s Produktherstellungsplichten
 - Produktüberwachung s Produktüberwachungsplichten
 - Sanktion **30** 43ff; **31** 35ff
 - Produktherstellungsplichten** **30** 13ff
 - Produktfreigabe **30** 13ff
 - Szenarioanalyse **30** 33f
 - Vertrieb **30** 35ff
 - Zielmarktbestimmung **30** 17ff
 - negative **30** 28f
 - Produktintervention** **31** 35; **90** 89ff, 104ff
 - Produktpalette** **47** 32; **48** 43f; **52** 16, 21ff
 - Produktüberwachungsplichten** **30** 38ff; **31** 30ff
 - Professionalität und Sorgfalt** **39** 6
 - Professionelle Kunden** **1** 115f; **21** 3, 9, 11; **24** 4; **42** 7
 - Drittlandfirma **21** 9, 11
 - geborene **66** 11ff
 - gekorene **67** 2ff
 - Umschreibung **66** 8ff
 - Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten **42** 7
 - Proportionalitätsgrundsatz** **WPFG** **21** 27ff;
 - s auch Verhältnismäßigkeitsgrundsatz
 - Prospekthaftung** **49** 81
 - Provisionen** **51** 27ff; **52** 3ff
 - Provisionsverbot** **51** 2
 - Prüfer**
 - fachliche Eignung **71** 26
 - Verantwortlichkeit **71** 24; **72** 6
 - Wahl **71** 25
 - Prüpfad**
 - Kundenvermögen **38** 17
 - Prüfungs- und Dokumentationspflicht**
 - Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten **42** 9ff
 - Public Placement** **1** 81; s auch Platzierung
- Q**
- Qualifizierte Beteiligung** s Beteiligung, qualifizierte
 - Querverkauf** **47** 52ff

R

- Rahmenvereinbarung** **59** 11ff
- Recherchepflicht** **47** 25
- Rechtsträger** **26** 1
- Rechtswidrigkeitszusammenhang** **47** 76ff; **57** 23
- Regierungskommissär**
 - Aufgaben, Befugnisse **92** 26ff
 - Bestellungsvoraussetzungen **92** 20ff
 - Ende der Tätigkeit des **92** 33, 50
 - Fachkunde **92** 21, 59, 61
 - Funktionsgebühr (Vergütung) **92** 66ff
 - Gehilfe **92** 54ff
 - Meldungen geeigneter **92** 59ff
 - Stellung, organisationsrechtliche **92** 24f
 - Stellvertreter **92** 52f
- Register**
 - der Wertpapierfirmen **3** 62
- Reines Ausführungsgeschäft** **58** 1ff
- Relevante Personen** s Personen, relevante
- Repräsentanz** **1** 127
- Residualaufsicht** **110** 3
- Retrozessionen** **51** 1, 23, 34, 48
- Reverse solicitation** **Vor** **17** – **20** 5; **21** 4; **24**
 - Anwendung des WAG **24** 10
 - bewegliches System **24** 8
 - Produktbezogenheit **24** 16
- Revision, interne** **26** 19; **32** 9ff
- Risikoauklärung** **48** 51ff; **49** 51ff
- Risikobasierte Bewertungsskala** s Bewertungsskala, risikobasiert
- Risikobereitschaft** **56** 14
- Risikoerhöhung** **47** 79f
- Risikomanagement** **32** 3ff; **WPFG** **18** – **20**
 - Aufsichtsorgan
 - Überwachungsfunktion **WPFG** **19** 6ff
 - Berichtswesen **WPFG** **18** 20ff; **19** 7
 - Eigenmittel
 - Auswirkungen **WPFG** **20** 15
 - K-Faktoren **WPFG** **20** 9
 - Gesamtverantwortung
 - Geschäftsleiter **WPFG** **18** 11
 - Ressourcen **WPFG** **18** 16ff
 - Risikoausschuss
 - Zusammensetzung **WPFG** **19** 10ff
 - Risikokultur **WPFG** **16** 15, 19; **18** 9
 - Risikostrategie **WPFG** **18** 7ff; **20** 8
 - Steuerung
 - Überwachung **WPFG** **18** 12; **19** 16
 - Risikomanagement-Funktion** **26** 19; **32** 7f

Stichwortverzeichnis

- Risikotoleranz** 30 25
Risk score s Bewertungsskala, risikobasiert
Robo Advise 56 37
Rücktrittsrecht 70 3, 18ff
- S**
- SA** s Marktzugang, geförderter
Sammelkonten 41 12ff
Sanktionen WPFG 41 3
Sanktionsmöglichkeit (verwaltungsrechtlich)
 - Drittlandfirma 23 13; 25 2

Satzung WPFG 2 25f

 - Wertpapierfirma 3 44f

Schadensberechnung 47 89ff

Schadensminderungsobliegenheit 47 97

Schuldenverwaltung, staatliche 2 13

Schutz des Kundenvermögens 38

Schutzgesetz
 - Berufshaftpflichtversicherung 4 20
 - Kundenvermögen 38 34
 - Wohlverhaltensregeln 47 62

Selbstanbahnung 70 22f

Sicherungsmaßnahmen
 - Verwendung von Kundenfinanzinstrumenten 41 18f

Sicherungsrecht
 - Kundenvermögen 38 22ff

Simulation 49 73f

Single-License-Prinzip 17 1; 18 1; 20 1

Sitz
 - der Wertpapierfirma 3 46

Sitzstaat
 - Aufsichtszuständigkeit WPFG 38 6

Social Media 69 15

Sorgfaltsmaßstab 47 26, 82ff

Spam 69 3ff

Spesen 38 24

Spitzenverdiener WPFG 24 17

Sponsored Access s Marktzugang, geförderter

SREP WPFG 25 1, 3ff

Staatliche Beihilfe WPFG 22 5

Staatliche Schuldenverwaltung s Schuldenverwaltung, staatliche

Staatliche Unterstützung
 - außerordentliche
 - - finanzielle WPFG 22 5

Steuerliche Behandlung 49 77

Strukturmaßnahmen, gesellschaftsrechtliche 7 4f

Strukturvertrieb 70 3

Stundung
 - Altforderungen 83 1–3
 - Nebengebühren 83 3
 - Zinsen 83 3

Swap 1 32

Systematische Internalisierer s Internalisierer, systematische

Systematische Verstöße s Verstöße, systematische

T

Tätigkeitsumfang
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 4 4f

Taxonomieverordnung 90 34f

Tax Redemption 31 a 9

Territorialitätsprinzip 21 5ff

Tilgungsträger 47 101; 61 6

Tippgeber s Nachweisvermittlung

Transparenzgebot 48 34ff

Trennungspflicht
 - Kundengelder 40 10

Treuhand
 - Kundenvermögen 38 10

U

Übermittlungspflicht 12 24ff

Überschuldung 80 1–2

Übertragbare Wertpapiere s Wertpapiere, übertragbare

Umsatzbeschränkung
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 4 7

Umstufung 66 33ff; 67 22

Unabhängige Anlageberatung
 - Begriff 50 2ff
 - Eigenprodukte 47 32; 50 18ff
 - Informationspflichten 48 52
 - Produktpalette 50 10ff
 - Spezialisierung 50 13ff
 - Vorteile 53 8ff

Underlying s Basiswert

Unlauterer Wettbewerb 48 20; 49 51; 69 22f

Untätigkeit
 - der Drittlandfirma 22 4

Unternehmensführung
 - interne WPFG 16

- interne Kontrollmechanismen **WPFG 16**
17ff
 - klare Organisationsstruktur
 - Organigramm **WPFG 16** 7ff
 - Risikomanagement **WPFG 16** 13ff;
18–20
 - Untersagung der **92** 34ff
 - Vergütungspolitik
 - Vergütungspraxis **WPFG 16** 24
 - Verhältnismäßigkeit **WPFG 16** 26ff
- Unterscheidungspflicht**
- Kundenvermögen **38** 18ff

V**Verantwortlicher**

- Kundenvermögen **43** 2ff

Verantwortlicher, verwaltungsstrafrechtlicher **95** 5ff**Verbindung, enge** **1** 133**Verbot des Haltens von Geldern, Wertpapieren oder sonstigen Instrumenten des Kunden**

- Wertpapierdienstleistungsunternehmen
4 9
- Wertpapierfirma **3** 49ff

Verbraucher **47** 3; **70** 2, 5ff**Verfahrensablauf**

- Beurteilung, Beteiligungserwerb **15** 8ff

Vergleiche **49** 62f**Vergütungsausschuss** **WPFG 23**

- Aufgaben **WPFG 23** 12, 14, 15, 17
- Voraussetzungen
- Einrichtung **WPFG 23** 9ff
- Zusammensetzung
- einschlägige Kenntnisse und Erfahrungen **WPFG 23** 21
- Geschlechtsneutralität **WPFG 23** 19
- Unabhängigkeit **WPFG 23** 22ff

Vergütungsgrundsätze **47** 51; **WPFG 21**
24ff

- allgemeine
- Vergütungsgrundsätze **WPFG 21** 31ff
- besondere
- Vergütungsgrundsätze **WPFG 21** 17,
42ff

Vergütungssysteme, interne **47** 44ff**Verhältnismäßigkeitsgrundsatz** **2** 1; **7** 2; **12**
12ff; **29** 4ff; **30** 10, 19, 41; **31** 10, 17f, 23,
33; **33** 33; **45** 12, 16; **46** 6; **WPFG 25** 5; **27**
8f; **28** 4f; **30****Verjährung**

- Schadenersatz **47** 99ff
- Vermittler, vertraglich gebundener** **1** 118ff
- Begriff **36** 2
 - Erfüllungsgehilfenhaftung **36** 27f
 - Exklusivität **36** 12
 - Gewerbeberechtigung **36** 7
 - Registrierung **36** 9ff
 - Tätigkeitsumfang **36** 13ff
 - Überwachung **36** 18

Vermittlungsverfahren **107** 3ff**Vermögensanlagen, kollektive** **1** 22ff

- Investmentfondsbeleihungen **1** 22f
- Investmentfondsbeleihungen, geschlossene AIF **1** 23
- Merkmale **1** 22f
- Überschneidungen **1** 24

Vermögensverwaltung s Portfolioverwaltung**Veröffentlichung** **71** 13ff**Veröffentlichungspflichten** **WPFG 34** 3ff**Verordnungsermächtigung der FMA**

- FMA **WPFG 37** 2

Verschwiegenheitspflicht **8** 4ff

- Ausnahmen **8** 14ff
- Sanktion **8** 28ff
- Verletzung der **95** 36ff

Versicherungsunternehmen **2** 4f; **26** 8

- Eigenmittel der Wertpapierfirma **WPFG**
37 8

Verständlichkeit **49** 44ff**Verständnis der Finanzinstrumente** **47** 39f**Verstöße, systematische** s Konzessionsentzug, schwerwiegende Verstöße**Vertraglich gebundener Vermittler** s Vermittler, vertraglich gebunden**Vertrauensschaden** **47** 66ff**Vertreiber**

- Pflichten **31** 2
- Sanktion, Pflichtverletzung **31** 35ff

Vertriebskette **31** 12**Vertriebsverbot** **33** 26ff**Vertriebsvertrag** **24** 13; s auch eng verbundene Rechtsträger**Verwaltungsbuch** **38** 16**Verwahrungsgebühr** **38** 24**Verwahrung und Verwaltung von Finanzinstrumenten** **39** 4**Verwaltungsgesellschaft** **26** 9**Verwaltungökonomie** **WPFG 37** 9

Stichwortverzeichnis

Verwaltungsstrafe

- Kundenvermögen **38** 32f

Verwendung von Kundenfinanzinstrumenten **41**

- Sicherungsmaßnahmen **41** 18ff
- Voraussetzungen **41** 9ff

Vier-Augen-Prinzip **30** 5

Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten **42**

- Privatkundenverbot **42** 4, 6ff

Vollständigkeitsgebot **49** 19

Vollstreckbarkeit **7** 9

Vorhandelstransparenz

- Ausnahmen von der **90** 115f

Vor-Ort-Beratung **52** 19f

Vor-Ort-Prüfungen **90** 58; **92** 116ff

- durch ersuchte Behörden **92** 124ff
- gemischte Holdinggesellschaft **WPFG** 45 6

Vorsorgekasse, betriebliche **26** 4

Vorteile

- Analysen **54** 2ff
- Annehmen und Behalten **53** 12f
- Drittbezug **51** 44ff
- geringfügige nicht-monetäre **53** 19ff
- Gewähren und Annehmen **51** 38ff
- Herausgabe **51** 73ff
- Interessenkonflikt **51** 5ff
- mittelbare **51** 41
- notwendige **51** 67f
- Offenlegung **51** 55ff
- Portfolioverwaltung **53** 8ff
- Qualitätsverbesserung **52** 9ff
- unabhängige Anlageberatung **53** 8ff
- Weiterleitung **53** 14ff

Vorteilsausgleich **47** 94

Vorvertragliche Geschäftsbeziehungen **s**

Geschäftsbeziehungen, vorvertragliche

W

Wahrheitsgebot **49** 19, 43

Warnpflichten

- Vollrechtsübertragung von Finanzsicherheiten **42** 12

Weisung **62** 22ff, 47

Weiterleitung von Aufträgen **62** 38ff

Werbung **48** 21f; **49** 12ff, 34ff, 57ff; **69** 3; **70** 12

- reverse solicitation **24** 11

Wertentwicklung, frühere **49** 64ff

Wertentwicklung, künftige **49** 75f

Wertpapierabwicklung, Sicherstellung **29** 29ff

Wertpapieranalysen **3** 20

Wertpapierdienstleistung **1** 55ff; **WPFG** 24f

- gelegentliche **2** 9f
- Gewerblichkeit **3** 21ff
- grenzüberschreitend **Vor** **17**–**20** 4ff
 - Notifizierungsverfahren **17** 7f
 - harmonisiert **2** ff; **21** 2; **38** 7
 - mit hohem Risiko **WPFG** **36** 11
 - konzessionslose Erbringung **94**
 - Konzessionsumfang
 - – geographisch **3** 24
 - Legalkonzession
 - – AIF-Vertrieb **3** 26
 - – Alt-FG **3** 27
 - – Kreditinstitut **3** 25
 - Nebendienstleistungen **3** 17ff

Wertpapierdienstleistungsunternehmen **1** 98; **4**; **26** 7; **WPFG** **1** 5

- Begriff
 - – und Abgrenzung **4** 1ff
 - Konzession **4** 15
 - Kundenvermögen **38** 7
 - Tätigkeitsumfang **4** 4ff
 - Voraussetzungen **4** 4ff
 - – Umsatzbeschränkung **4** 7

Wertpapiere, übertragbare **1** 8ff

- FlexKapG **1** 15ff

- Unternehmenswert-Anteile **1** 16f

Wertpapierfinanzierungsgeschäft **38** 28

Wertpapierfirma **1** 95ff; **3**; **26** 5f; **WPFG** **1** 6f; **2** 3; **21** 10ff

- Definition **3** 5
 - – historisch **3** 6f
 - – unionsrechtlicher Hintergrund **3** 1ff
 - Klasse 1 **3** 8
 - Klasse 1 minus **3** 9
 - – Anzahl **3** 10
 - – Krisensituation **39** 3
 - Klasse 2 **3** 11
 - – Krisensituation **39** 3
 - – Wertpapierfirma **WPFG** **21** 12
 - Klasse 3 **3** 12
 - kleine und nicht-verflochtene
 - – Wertpapierfirma **WPFG** **21** 10, 11
 - klein- und nicht verflochten
 - – Aufsichtskollegen **40** 10

- systemrelevante
 - - Wertpapierfirma **WPFG 21** 13–15
 - Wertpapierfirmengruppe**
 - Anwendung des 4. Abschnitts **WPFG 15** 13ff
 - Wertpapierfirmenverordnung WPFG 32** 3ff
 - Wertpapierleihe 41** 7
 - Wertpapiernebendienstleistung 1** 85ff; 3 17ff
 - Beratungsdienstleistung **1** 88
 - Depotgeschäft s Depotgeschäft
 - Devisengeschäfte s Devisengeschäft
 - exotische Derivate **1** 93f
 - Finanzanalysen s Finanzanalyse
 - konzessionslose Erbringung **94**
 - Lombardkredit s Lombardkredit
 - Verwahrung und Verwaltung von Finanzinstrumenten **39** 4
 - Wertpapierpensionsgeschäft 41** 6f
 - Wertpapiervermittler 1** 118ff; 4 30f
 - Begriff **37** 6ff
 - Gewerbeberechtigung **37** 16f
 - Kenntnisse und Kompetenzen **55** 6ff
 - Offenlegungspflicht **37** 24f
 - Tätigkeitsfeld **37** 13f
 - Zurechnung **37** 31ff
 - Whistleblowing WPFG 12**
 - extern **WPFG 12** 4ff
 - Identitätsschutz **WPFG 12** 6
 - intern **WPFG 12** 7
 - Wirkung, aufschiebende**
 - Beschwerde **89** 26; **92** 2f, 82, 103
 - Wirtschaftliches Risiko**
 - gering **WPFG 36** 8ff
 - Wohnimmobilienkreditvertrag 61** 4
- Z**
- Zahlungsinstrument 1** 37f
 - Zahlungsmittel** s Zahlungsinstrument
 - Zahlungsunfähigkeit 80** 1–2
 - Zentralbanken 2** 12
 - Zentrale Gegenpartei 1** 109f; s auch Marktinfrastrukturen
 - Aufsichtskollegien **WPFG 40** 16
 - Zentralverwahrer 1** 112; **2** 26; s auch Marktinfrastrukturen
 - Kundenvermögen **38** 20
- Ziellandprinzip 18** 12; **19** 15
 - Zivilrechtliche Rechtsfolgen**
 - Haftung des Verwahrers für den Drittverwahrer **39** 16
 - Verletzung von Wohlverhaltenspflichten **47** 61ff
 - Zulassungsantrag**
 - Drittlandfirma **22** 2; **23**
 - - Erledigungsfrist **23** 4
 - Zulassungsentzug**
 - Drittlandfirma **25**
 - Zulassungserteilung**
 - Drittlandfirma **23**
 - Zulassungsvoraussetzungen**
 - Drittlandfirma **21** 15; **23**
 - Zusammenarbeit, behördliche**
 - Informationsaustausch **WPFG 6** 5ff
 - - Amtshilfe **104** 1; **105** 4ff; **106** 6ff
 - - prior consent **WPFG 9** 5
 - Kooperationsvereinbarungen **WPFG 9** 1ff
 - Prinzip der Herkunftslandkontrolle **WPFG 6** 3
 - Territorialitätsprinzip **7** 4; **WPFG 6** 3
 - Vorlage an die EBA **WPFG 6** 12ff
 - Zusätzliche Eigenmittel** s Eigenmittel, zusätzliche
 - Zusätzliche Liquiditätsanforderungen**
 - Zuständigkeit**
 - Gericht
 - - Einzelrichter **80** 5
 - örtlich **WPFG 38** 1
 - Zustand, rechtmäßiger**
 - Herstellen des **90** 63ff; **92** 95ff
 - Zustimmung**
 - Ausführungsrecht **64** 11f
 - Zustimmung des Kunden**
 - Unterschrift
 - - elektronische Signatur **41** 10, 13
 - Zuverlässigkeitverlust 6** 14
 - Zweigstelle 1** 126; **19** 3; **20** 1ff; **WPFG 2** 16
 - Drittlandfirma **21** 7; **24** 2; **26** 11
 - UGB **21** 14
 - Vor-Ort-Prüfung **19** 14