

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	V
Die Autoren	VII
Bearbeiterverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XV
Allgemeines Literaturverzeichnis	XXI

Wertpapierhandelsgesetz

Einleitung	1
------------------	---

Abschnitt 1. Anwendungsbereich, Begriffsbestimmungen

§ 1 Anwendungsbereich	68
§ 2 Begriffsbestimmungen	73
§ 2a Ausnahmen	156
§ 2b Wahl des Herkunftsstaates	177

Abschnitt 2. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Vorbemerkung zu den §§ 3 bis 11	183
§ 3 (aufgehoben)	190
§ 4 Aufgaben	190
§ 4a Befugnisse zur Sicherung des Finanzsystems	237
§ 4b Produktintervention	241
§ 5 Wertpapierrat	249
§ 6 Zusammenarbeit mit Aufsichtsbehörden im Inland	252
§ 7 Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen im Ausland	258
§ 7a Zusammenarbeit mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde	271
§ 7b Zusammenarbeit mit der Europäischen Kommission im Rahmen des Energiewirtschaftsgesetzes	274
§ 8 Verschwiegenheitspflicht	275
§ 9 Meldepflichten	289
§ 10 Anzeige von Verdachtsfällen	311
§ 11 Verpflichtung des Insolvenzverwalters	318

Abschnitt 3. Insiderüberwachung

Vorbemerkung zu den § 12 bis § 14	323
§ 12 Insiderpapiere	375
§ 13 Insiderinformation	387
§ 14 Verbot von Insidergeschäften	472
§ 15 Mitteilung, Veröffentlichung und Übermittlung von Insiderinformationen an das Unternehmensregister	601
§ 15a Mitteilung von Geschäften, Veröffentlichung und Übermittlung an das Unternehmensregister	777
§ 15b Führung von Insiderverzeichnissen	852
§ 16 Aufzeichnungspflichten	888
§ 16a Überwachung der Geschäfte der bei der Bundesanstalt Beschäftigten ..	890
§ 16b Aufbewahrung von Verbindungsdaten	893

Abschnitt 3a. Ratingagenturen

§ 17 Zuständigkeit im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009	896
---	-----

XI

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 3b. OTC-Derivate und Transaktionsregister

Vorbemerkung zu den §§ 18 bis 20	914
§ 18 Überwachung des Clearings von OTC-Derivaten und Aufsicht über Transaktionsregister	920
§ 19 Mitteilungspflichten nichtfinanzieller Gegenparteien	925
§ 20 Prüfung der Einhaltung bestimmter Pflichten der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	927
Anhang zu § 20	939

Abschnitt 4. Überwachung des Verbots der Marktmanipulation

Vorbemerkung zu § 20a WpHG	944
§ 20a Verbot der Marktmanipulation	969
§ 20b (weggefallen)	1035

Abschnitt 5. Mitteilung, Veröffentlichung und Übermittlung von Veränderungen des Stimmrechtsanteils an das Unternehmensregister

Vorbemerkung zu den §§ 21 bis 30	1036
§ 21 Mitteilungspflichten des Meldepflichtigen	1074
§ 22 Zurechnung von Stimmrechten	1125
§ 23 Nichtberücksichtigung von Stimmrechten	1191
§ 24 Mitteilung durch Konzernunternehmen	1204
§ 25 Mitteilungspflichten beim Halten von Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	1208
§ 25a Mitteilungspflichten beim Halten von weiteren Finanzinstrumenten und sonstigen Instrumenten	1218
§ 26 Veröffentlichungspflichten des Emittenten und Übermittlung an das Unternehmensregister	1231
§ 26a Veröffentlichung der Gesamtzahl der Stimmrechte und Übermittlung an das Unternehmensregister	1241
§ 27 Nachweis mitgeteilter Beteiligungen	1245
§ 27a Mitteilungspflichten für Inhaber wesentlicher Beteiligungen	1250
§ 28 Rechtsverlust	1260
§ 29 Richtlinien der Bundesanstalt	1289
§ 29a Befreiungen	1290
§ 30 Handelstage	1293

Abschnitt 5a. Notwendige Informationen für die Wahrnehmung von Rechten aus Wertpapieren

Vorbemerkung zu den §§ 30a bis 30g	1294
§ 30a Pflichten der Emittenten gegenüber Wertpapierinhabern	1300
§ 30b Veröffentlichung von Mitteilungen und Übermittlung im Wege der Datenfernübertragung	1313
§ 30c Änderungen der Rechtsgrundlage des Emittenten	1324
§ 30d Vorschriften für Emittenten aus der Europäischen Union und dem Europäischen Wirtschaftsraum	1326
§ 30e Veröffentlichung zusätzlicher Angaben und Übermittlung an das Unternehmensregister	1326
§ 30f Befreiung	1332
§ 30g Ausschluss der Anfechtung	1333

Abschnitt 5b. Leerverkäufe und Geschäfte in Derivaten

§ 30h Überwachung von Leerverkäufen	1335
§§ 30i, j (aufgehoben)	1390

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 6. Verhaltenspflichten, Organisationspflichten, Transparenzpflichten

Vorbemerkung zu den §§ 31 ff.	1391
§ 31 Allgemeine Verhaltensregeln	1440
§ 31a Kunden	1592
§ 31b Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien	1614
§ 31c Bearbeitung von Kundenaufträgen	1617
§ 31d Zuwendungen	1626
§ 31e Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen über ein anderes Wertpapierdienstleistungsunternehmen	1666
§ 31f Betrieb eines multilateralen Handelssystems	1671
§ 31g Vor- und Nachhandelstransparenz für multilaterale Handelssysteme ..	1683
§ 31h Veröffentlichungspflichten von Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach dem Handel	1688
§ 32 Systematische Internalisierung	1691
§ 32a Veröffentlichen von Quotes durch systematische Internalisierer	1694
§ 32b Bestimmung der standardmäßigen Marktgröße und Aufgaben der Bundesanstalt	1699
§ 32c Ausführung von Kundenaufträgen durch systematische Internalisierer ..	1702
§ 32d Zugang zu Quotes, Geschäftsbedingungen bei systematischer Internalisierung	1706
§ 33 Organisationspflichten	1710
§ 33a Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen	1796
§ 33b Mitarbeiter und Mitarbeitergeschäfte	1816
§ 34 Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflicht	1838
§ 34a Getrennte Vermögensverwahrung	1860
§ 34b Analyse von Finanzinstrumenten	1873
§ 34c Anzeigepflicht	1910
§ 34d Einsatz von Mitarbeitern in der Anlageberatung, als Vertriebsbeauftragte oder als Compliance-Beauftragte	1913
§ 35 Überwachung der Meldepflichten und Verhaltensregeln	1931
§ 36 Prüfung der Meldepflichten und Verhaltensregeln	1936
§ 36a Unternehmen, organisierte Märkte und multilat. Handelssysteme	1942
§ 36b Werbung der Wertpapierdienstleistungsunternehmen	1947
§ 36c Register über Honorar-Anlageberater	1953
§ 36d Bezeichnungen zur Honorar-Anlageberatung	1961
§ 37 Ausnahmen	1964
§ 37a Verjährung von Ersatzansprüchen (aufgehoben)	1965

Abschnitt 7. Haftung für falsche und unterlassene Kapitalmarktinformationen

Vorbemerkung zu den §§ 37b, 37c	1967
§ 37b Schadenersatz wegen unterlassener unverzüglicher Veröffentlichung von Insiderinformationen	2018
§ 37c Schadenersatz wegen Veröffentlichung unwahrer Insiderinformationen	2018

Abschnitt 8. Finanztermingeschäfte

Vorbemerkung vor §§ 37e und 37g	2043
§ 37d Information bei Finanztermingeschäften (weggefallen)	2101
§ 37e Ausschluss des Einwands nach § 762 des Bürgerlichen Gesetzbuchs ..	2101
§ 37f Überwachung der Informationspflichten (weggefallen)	2110
§ 37g Verbotene Finanztermingeschäfte	2110

Abschnitt 9. Schiedsvereinbarungen

§ 37h Schiedsvereinbarungen	2119
-----------------------------------	------

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 10. Märkte für Finanzinstrumente mit Sitz außerhalb der Europäischen Union

Vorbemerkung zu den §§ 37i bis 37m	2141
§ 37i Erlaubnis	2147
§ 37j Versagung der Erlaubnis	2158
§ 37k Aufhebung der Erlaubnis	2162
§ 37l Untersagung	2166
§ 37m (weggefallen)	2168

Abschnitt 11. Überwachung von Unternehmensabschlüssen, Veröffentlichung von Finanzberichten

Unterabschnitt 1. Überwachung von Unternehmensabschlüssen

§ 37n Prüfung von Unternehmensabschlüssen und -berichten	2169
§ 37o Anordnung einer Prüfung der Rechnungslegung und Ermittlungsbefugnisse der Bundesanstalt	2180
§ 37p Befugnisse der Bundesanstalt im Fall der Anerkennung einer Prüfstelle	2181
§ 37q Ergebnis der Prüfung von Bundesanstalt oder Prüfstelle	2195
§ 37r Mitteilungen an andere Stellen	2203
§ 37s Internationale Zusammenarbeit	2205
§ 37t Widerspruchsverfahren	2206
§ 37u Beschwerde	2210

Unterabschnitt 2. Veröffentlichung und Übermittlung von Finanzberichten an das Unternehmensregister

Vorbemerkung zu den §§ 37v bis 37z	2211
§ 37v Jahresfinanzbericht	2229
§ 37w Halbjahresfinanzbericht	2236
§ 37x Zwischenmitteilung der Geschäftsführung	2246
§ 37y Konzernabschluss	2253
§ 37z Ausnahmen	2255

Abschnitt 12. Straf- und Bußgeldvorschriften

Vorbemerkungen zu den §§ 38 bis 40b	2262
§ 38 Strafvorschriften	2311
§ 39 Bußgeldvorschriften	2387
§ 40 Zuständige Verwaltungsbehörde	2474
§ 40a Beteiligung der Bundesanstalt und Mitteilungen in Strafsachen	2500
§ 40b Bekanntmachung von Maßnahmen	2508

Abschnitt 13. Übergangsbestimmungen

§ 41 Übergangsregelung für Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten	2517
§ 41a Übergangsregelung für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten zur Herkunftsstaatenwahl	2522
§ 42 Übergangsregelung für die Kostenerstattungspflicht nach § 11	2523
§ 42a Übergangsregelung für das Verbot ungedeckter Leerverkäufe in Aktien und bestimmten Schuldtiteln nach § 30h	2526
§ 42b Übergangsregelung für die Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten für Inhaber von Netto-Leerverkaufspositionen nach § 30i	2527
§ 42c Übergangsregelung für das Verbot von Kreditderivaten nach § 30j	2528
§ 42d Übergangsregelung für den Einsatz von Mitarbeitern nach § 34d	2529
§ 42e Übergangsregelung für wesentliche Anlegerinformationen	2529
§ 43 Übergangsregelung für die Verjährung von Ersatzansprüchen nach § 37a	2530
§ 44 Übergangsregelung für ausländische organisierte Märkte	2530
§ 45 Anwendungsbestimmung zum Abschnitt 11	2531

Inhaltsverzeichnis

§ 46	Anwendungsbestimmung für das Transparenzrichtlinie-	
	Umsetzungsgesetz	2531
§ 47	Anwendungsbestimmung für § 34	2532
§ 48	Übergangsvorschriften zum EMIR-Ausführungsgesetz	2533
Sachverzeichnis		2535