

ESV ERICH
SCHMIDT
VERLAG

Berliner Kommentare

WpPG

Wertpapierprospektgesetz mit EU-Prospektverordnung und weiterführenden Vorschriften

Kommentar

Herausgegeben von

Dr. Timo Holzborn

Rechtsanwalt und Fachanwalt
für Bank- und Kapitalmarktrecht

Bearbeitet von

Dr. Holger Alfes, Prof. Dr. Anne d'Arcy, Dr. Marcus Assion,
Christiane Breuer, Philipp Dietz, Dr. Jörn Ebermann,
David Eckner, Martin E. Foelsch, Elke Glismann, Dr. Timo Holzborn,
Dr. Matthias Höninger, Sonja Kahler, Petra Kirchner,
Philipp Klöckner, Dr. Thorsten Kuthe, Dr. Dieter Leuring,
Christopher Mayston, Dr. Julius Neuberger, Prof. Dr. Peter Nobel,
Jens H. Pegel, Dr. Christian Pelz, Maren Pfeiffer, Dr. Thomas Preuß,
Nils Rahlf, Dr. Isabel Rauch, Hans-Helmut Schneider, Oliver Seifert,
Dr. Claudia Siebeneck, Prof. Dr. Gerald Spindler, Prof. Dr. Ulrich
Wackerbarth, Dr. Laurenz Wieneke, Prof. Dr. Dirk Zetzsche

2., völlig neu bearbeitete und wesentlich erweiterte Auflage

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation
in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten
sind im Internet über dnb.ddb.de abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
[ESV.info/978 3 503 15476 0](http://ESV.info/978_3_503_15476_0)

Zitiervorschlag:

Bearbeiter, in: Holzborn (Hrsg.), WpPG,
§ ... Rn. ...

1. Auflage 2008

2. Auflage 2014

Gedrucktes Werk: ISBN 978 3 503 15476 0

eBook: ISBN 978 3 503 15606 1

ISSN 1865-4177

Alle Rechte vorbehalten

© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2014

www.ESV.info

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen
der Deutschen Bibliothek und der Gesellschaft für das Buch
bezüglich der Alterungsbeständigkeit und entspricht sowohl den
strengen Bestimmungen der US Norm Ansi/Niso Z 39.48-1992
als auch der ISO Norm 9706.

Gesetzt aus 9/11 Candida

Satz: multitext, Berlin

Druck und buchbinderische Verarbeitung:

Kösel, Altusried-Krugzell

Vorwort

Ein Herzstück des europäischen Kapitalmarktrechts, welches im Rahmen der Implementierung des Financial Services Action Plan der Europäischen Union von 1999 bis 2005 einen einheitlichen europäischen Kapitalmarkt schaffen sollte, ist die EU-Prospektrichtlinie, die durch das Wertpapierprospektgesetz in deutsches Recht umgesetzt wurde. Seit 1. Juli 2005 regelt dieses Gesetz nun für den gesamten Bereich der Wertpapierprospekte die Grundlage.

Das Kapitalmarktrecht und mit ihm das Wertpapierprospektgesetz sind seit Erscheinen der ersten Auflage einer Reihe von Änderungen unterworfen gewesen. Dabei sind zuerst die Umsetzung der Prospektrichtlinienänderungsrichtlinie mit den Änderungen der EU-Prospektverordnung und die Verschiebung der Prospekthaftung vom Börsengesetz in das Wertpapierprospektgesetz zu nennen. Hinzu kommen andere Gesetzesänderungen mit Einflüssen auf das Prospektrecht, wie der Ersatz des Investmentgesetzes durch das Kapitalanlagegesetzbuch. Zudem haben sich durch Literatur und aufsichtsbehördliche Praxis sowie vor allem im Bereich der Prospekthaftung durch die Rechtsprechung Änderungen ergeben. All dies lässt eine Neuaufgabe sinnvoll erscheinen.

Zentraler Gegenstand der vorliegenden Kommentierung ist das Wertpapierprospektgesetz. Eine wichtige Ergänzung findet dieses in einer umfangreichen Kommentierung der Verordnung Nr. 809/2004/EG, die im Hinblick auf Gliederung und Mindestinhaltsvorgaben des Prospekts direkt anwendbares europäisches Recht darstellt. Dabei wurde die Kommentierung der maßgeblichen Anhänge dieser Verordnung hinter § 7 WpPG, der den Mindestinhalt betrifft, implementiert. Die anderen Verordnungsartikel wurden sodann inhaltsbezogen auf die Kommentierung des Wertpapierprospektgesetzes aufgeteilt.

Daneben sind wegen der Zuständigkeit der Börsen für die Zulassung von Wertpapieren die entsprechenden Hauptzulassungsnormen in §§ 32 ff. BörsG und §§ 1 bis 12 BörsZulV in diesem Zusammenhang ebenfalls Gegenstand des Kommentars. Die zuvor gesondert dargestellte Prospekthaftung aus §§ 44 ff. a. F. BörsG ist nunmehr in §§ 21 ff. WpPG zu finden. Einen wichtigen Einblick und hilfreichen Vergleichsmaßstab bietet der Blick auf das Schweizer Recht, welches dankenswerterweise von Peter Nobel und Claudia Siebeneck entsprechend erläutert wurde.

Der Herausgeber dankt sehr herzlich den Autoren und allen Mitarbeitern des Verlags, vor allem aber auch einer aufgrund ihrer Zahl hier namenlosen Gruppe von Sekretärinnen und Assistenten, die das Erscheinen der Kommentierung in der jetzt vorliegenden Form durch ihren besonderen Einsatz erst möglich gemacht haben, aus der insbesondere Frau Jana Schmidt aus dem Sekretariat in München wegen ihres unermüdlichen Einsatzes beson-

ders hervorzuheben ist. Die Kommentierung ist durchgängig auf dem Stand von Ende 2013. Später erschienene Literatur konnte nur noch vereinzelt berücksichtigt werden. Die Kommentierung soll dem Praktiker den Umgang mit dem Gesetz erleichtern, aber auch Gebietsfremden einen Einblick in die Materie gewähren. Herausgeber und Verlag freuen sich über jede Anregung und Kritik.

München, im April 2014

Dr. Timo Holzborn

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-----------|
| Vorwort | 5 |
| Abkürzungsverzeichnis | 19 |
| Allgemeines Literaturverzeichnis | 27 |
| Einleitung und Einordnung (europarechtlich) | 47 |
| Abschnitt 1 – Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen | |
| § 1 WpPG Anwendungsbereich | 79 |
| Art. 1 EU-ProspV Gegenstand | 100 |
| § 2 WpPG Begriffsbestimmungen | 101 |
| Art. 2 EU-ProspV Begriffsbestimmungen | 123 |
| § 3 WpPG Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts mit Ausnahmen im Hinblick auf die Art des Angebots | 135 |
| § 4 WpPG Ausnahmen von der Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts im Hinblick auf bestimmte Wertpapiere | 150 |
| Abschnitt 2 – Erstellung des Prospekts | |
| § 5 WpPG Prospekt | 169 |
| Art. 24 EU-ProspV Inhalt der Zusammenfassung des Prospekts und des Basisprospekts | 191 |
| Anh. XXII EU-ProspV Für die Zusammenfassung vorgeschriebene Angaben | 197 |
| Art. 25 EU-ProspV Aufmachung des Prospekts | 220 |
| § 6 WpPG Basisprospekt | 225 |
| Art. 22 EU-ProspV In einen Basisprospekt aufzunehmende Mindestangaben und seine dazugehörigen endgültigen Bedingungen | 244 |
| Art. 26 EU-ProspV Aufmachung des Basisprospekts und seiner entsprechenden endgültigen Bedingungen | 248 |
| Anh. XXI EU-ProspV Liste der zusätzlichen Angaben in den endgültigen Bedingungen | 253 |
| § 7 WpPG Mindestangaben | 255 |
| Art. 3 EU-ProspV In einem Prospekt aufzunehmende Mindestangaben | 261 |
| Art. 4 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Aktien | 262 |

| | |
|---|-----|
| Anh. I EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Aktien (Modul) | 263 |
| Art. 4a EU-ProspV Schema für Aktienregistrierungsformulare bei komplexer finanztechnischer Vorgeschichte oder bedeutenden finanziellen Verpflichtungen. | 395 |
| Art. 35 EU-ProspV Historische Finanzinformationen | 406 |
| Anh. II EU-ProspV Modul für Pro forma-Finanzinformationen | 409 |
| Art. 5 EU-ProspV Modul für Pro forma-Finanzinformationen | 423 |
| Art. 6 EU-ProspV Schema für die Wertpapierbeschreibung für Aktien | 424 |
| Anh. III EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Aktien (Schema) | 427 |
| Art. 7 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR | 478 |
| Anh. IV EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (Schema) (Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR) | 479 |
| Art. 8 EU-ProspV Schema für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR | 516 |
| Anh. V EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel (Schema) (Schuldtitel mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR) | 520 |
| Art. 9 EU-ProspV Modul für Garantien | 541 |
| Anh. VI EU-ProspV Mindestangaben für Garantien (Zusätzliches Modul) | 542 |
| Art. 10 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere („Asset backed securities“/ABS). | 551 |
| Anh. VII EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere („asset backed securities“/ABS) (Schema). | 559 |
| Art. 11 EU-ProspV Modul für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere (Asset backed securities“/ABS) | 593 |
| Anh. VIII EU-ProspV Mindestangaben für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere („asset backed securities“/ABS) (Zusätzliches Modul). | 595 |
| Art. 12 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR. | 638 |
| Anh. IX EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (Schema) (Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR) | 639 |
| Art. 13 EU-ProspV Schema für Zertifikate, die Wertpapiere vertreten (depository receipts“) | 662 |

| | |
|--|-----|
| Anh. X EU-ProspV Mindestangaben für Zertifikate, die Aktien vertreten (Schema) | 663 |
| Art. 14 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Banken. | 706 |
| Anh. XI EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Banken (Schema) | 713 |
| Art. 15 EU-ProspV Schema für die Wertpapierbeschreibung für derivative Wertpapiere. | 730 |
| Anh. XII EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für derivative Wertpapiere (Schema) | 740 |
| Art. 16 EU-ProspV Schema für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR | 756 |
| Anh. XIII EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR (Schema) | 759 |
| Art. 17 EU-ProspV Zusätzliches Modul für die zugrunde liegende Aktie in Form von Dividendenwerten. | 772 |
| Anh. XIV EU-ProspV Zusätzliches Modul betreffend den Basistitel für bestimmte Dividendenwerte | 775 |
| Art. 18 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Organismen für gemeinsame Anlagen des geschlossenen Typs | 777 |
| An. XV EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Wertpapiere, die von Organismen für gemeinsame Anlagen des geschlossenen Typs ausgegeben werden (Schema) | 778 |
| Art. 19 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Mitgliedstaaten, Drittstaaten und ihre regionalen und lokalen Gebietskörperschaften | 809 |
| Anh. XVI EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Wertpapiere, die von Mitgliedstaaten, Drittstaaten und ihren regionalen und lokalen Gebietskörperschaften ausgegeben werden (Schema). | 810 |
| Art. 20 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für internationale öffentliche Organisationen und für Emittenten von Schuldtiteln, deren Garantiegeber ein OECD-Mitgliedstaat ist | 831 |
| Anh. XVII EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Wertpapiere, die von internationalen öffentlichen Organismen ausgegeben werden, und für Schuldtitel, deren Garantiegeber ein OECD-Mitgliedstaat ist (Schema) | 832 |
| Art. 21 EU-ProspV Kombinationsmöglichkeiten der Schemata und Module. | 848 |
| Anh. XVIII EU-ProspV Kombinationsübersicht. | 850 |
| Art. 2a EU-ProspV Angabekategorien im Basisprospekt und in den endgültigen Bedingungen | 862 |

| | |
|--|------|
| Anh. XX EU-ProspV Verzeichnis der Schemata und Module für die Wertpapierbeschreibung | 867 |
| Art. 26a EU-ProspV Verhältnismäßiges Schema für Bezugsrechtsemissionen | 907 |
| Anh. XXIII EU-ProspV Mindestangaben für das Aktienregistrierungsformular bei Bezugsrechtsemissionen (verhältnismäßiges Schema). | 909 |
| Anh. XXIV EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Aktien bei Bezugsrechtsemissionen (verhältnismäßiges Schema) | 943 |
| Art. 26b EU-ProspV Verhältnismäßige Schemata für kleine und mittlere Unternehmen und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung | 956 |
| Anh. XXV EU-ProspV Mindestangaben für das Aktienregistrierungsformular von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema). | 957 |
| Anh. XXVI EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (Schema) (Schuldtitel und derivative Wertpapiere (< 100.000 EUR) von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema) | 988 |
| Anh. XXVII EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (100.000 EUR) von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema). | 997 |
| Anh. XXVIII EU-ProspV Mindestangaben für Aktienzertifikate von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema) | 1005 |
| Art. 26c EU-ProspV Verhältnismäßige Anforderungen für die in Artikel 1 Absatz 2 Buchstabe j der Richtlinie 2003/71/EG genannten Emissionen von Kreditinstituten | 1027 |
| Anh. XXIX EU-ProspV Mindestangaben bei Emissionen von Kreditinstituten gemäß Artikel 1 Absatz 2 Buchstabe j der Richtlinie 2003/71/EG (verhältnismäßiges Schema) | 1031 |
| Art. 20a EU-ProspV Zusätzliches Angabemodul für die Zustimmung gemäß Artikel 3 Absatz 2 der Richtlinie 2003/71/EG | 1036 |
| Anh. XXX EU-ProspV Zusätzliches Angabemodul für die Zustimmung gemäß Artikel 20a (Zusätzliches Modul). | 1041 |
| § 8 WpPG Nichtaufnahme von Angaben | 1047 |
| § 9 WpPG Gültigkeit des Prospekts, des Bauspekts und des Registrierungsformulars. | 1060 |
| § 10 WpPG (weggefallen) Jährliches Dokument | 1074 |

| | |
|---|------|
| Art. 27 EU-ProspV (weggefallen) Veröffentlichung des in Artikel 10 Absatz 1 der Richtlinie 2003/71/EG genannten Dokuments | 1074 |
| § 11 WpPG Angaben in Form eines Verweises | 1075 |
| Art. 28 EU-ProspV Regelungen über die Aufnahme von Angaben in Form eines Verweises | 1090 |
| § 12 WpPG Prospekt aus einem oder mehreren Einzeldokumenten | 1097 |

Abschnitt 3 – Billigung und Veröffentlichung des Prospekts

| | |
|---|------|
| § 13 WpPG Billigung des Prospekts | 1101 |
| § 14 WpPG Hinterlegung und Veröffentlichung des Prospekts | 1116 |
| Art. 29 EU-ProspV Veröffentlichung in elektronischer Form | 1126 |
| Art. 30 EU-ProspV Veröffentlichung in Zeitungen | 1130 |
| Art. 31 EU-ProspV Veröffentlichung der Mitteilung | 1131 |
| Art. 32 EU-ProspV Liste der gebilligten Prospekte | 1133 |
| Art. 33 EU-ProspV Veröffentlichung der endgültigen Bedingungen der Basisprospekte | 1134 |
| § 15 WpPG Werbung | 1135 |
| Art. 34 EU-ProspV Werbung | 1147 |
| § 16 WpPG Nachtrag zum Prospekt | 1149 |

Abschnitt 4 – Grenzüberschreitende Angebote und Zulassung zum Handel

| | |
|--|------|
| § 17 WpPG Grenzüberschreitende Geltung gebilligter Prospekte | 1169 |
| § 18 WpPG Bescheinigung der Billigung | 1185 |

Abschnitt 5 – Sprachenregelung und Emittenten mit Sitz in Drittstaaten

| | |
|--|------|
| § 19 WpPG Sprachenregelung | 1201 |
| § 20 WpPG Drittstaatenemittenten | 1212 |

Abschnitt 6 – Prospekthaftung

| | |
|---|------|
| § 21 WpPG Haftung bei fehlerhaftem Börsenzulassungsprospekt | 1217 |
| § 22 WpPG Haftung bei sonstigem fehlerhaften Prospekt | 1218 |
| § 23 WpPG Haftungsausschluss | 1218 |
| § 24 WpPG Haftung bei fehlendem Prospekt | 1287 |
| § 25 WpPG Unwirksame Haftungsbeschränkung; sonstige Ansprüche | 1294 |

Unterabschnitt 3 – Haftung nach VermAnlG

| | |
|---|------|
| § 20 VermAnlG Haftung bei fehlerhaftem Verkaufsprospekt | 1297 |
| § 21 VermAnlG Haftung bei fehlendem Verkaufsprospekt | 1301 |

| | |
|--|------|
| § 22 VermAnlG Haftung bei unrichtigem Vermögensanlagen- Informationsblatt | 1302 |
| Abschnitt 7 – Zuständige Behörde und Verfahren | |
| § 26 WpPG Befugnisse der Bundesanstalt | 1307 |
| Art. 23 EU-ProspV Anpassung an die Mindestangaben im Prospekt und im Basisprospekt | 1341 |
| Anh. XIX EU-ProspV Verzeichnis bestimmter Kategorien von Emittenten | 1370 |
| § 27 WpPG Verschwiegenheitspflicht | 1372 |
| § 28 WpPG Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen in anderen Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums | 1389 |
| § 28a WpPG Zusammenarbeit mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde | 1409 |
| § 29 WpPG Vorsichtsmaßnahmen | 1421 |
| § 30 WpPG Bekanntmachung von Maßnahmen | 1430 |
| § 31 WpPG Sofortige Vollziehung | 1438 |
| Abschnitt 8 – Sonstige Vorschriften | |
| § 32 WpPG Auskunftspflicht von Wertpapierdienstleistungs- unternehmen | 1443 |
| § 33 WpPG Gebühren und Auslagen | 1445 |
| § 34 WpPG Benennungspflicht | 1453 |
| § 35 WpPG Bußgeldvorschriften | 1458 |
| § 36 WpPG Übergangsbestimmungen | 1477 |
| Art. 36 EU-ProspV Inkrafttreten | 1480 |
| Art. 2 VO 486/2012/EU Übergangsbestimmungen | 1481 |
| Art. 3 VO 486/2012/EU Inkrafttreten | 1482 |
| Art. 2 VO 862/2012/EU Übergangsbestimmungen | 1483 |
| Art. 36 VO 862/2012/EU Inkrafttreten | 1484 |
| § 37 WpPG Übergangsbestimmungen zur Aufhebung des Verkaufsprospektgesetzes | 1485 |
| Zulassung von Wertpapieren zum Börsenhandel gemäß §§ 32 ff. BörsG | 1487 |
| § 32 BörsG Zulassungspflicht | 1487 |
| § 33 BörsG Einbeziehung von Wertpapieren in den regulier- ten Markt | 1492 |
| § 34 BörsG Ermächtigung | 1495 |
| § 35 BörsG Verweigerung der Zulassung | 1496 |
| § 36 BörsG Zusammenarbeit in der Europäischen Union | 1498 |
| § 37 BörsG Staatliche Schuldverschreibungen | 1499 |
| § 38 BörsG Einführung | 1500 |
| §§ 1–12, 48–52, 69–72a BörsZulV Zulassung | 1502 |
| Schweizer Wertpapierprospektrecht | 1539 |
| Stichwortverzeichnis | 1575 |

Inhaltsübersicht

| | Seite |
|---|-------|
| § 1 WpPG Anwendungsbereich | 79 |
| § 2 WpPG Begriffsbestimmungen | 101 |
| § 3 WpPG Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts mit Ausnahmen im Hinblick auf die Art des Angebots | 135 |
| § 4 WpPG Ausnahmen von der Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts im Hinblick auf bestimmte Wertpapiere | 150 |
| § 5 WpPG Prospekt | 169 |
| § 6 WpPG Basisprospekt | 225 |
| § 7 WpPG Mindestangaben | 255 |
| § 8 WpPG Nichtaufnahme von Angaben | 1047 |
| § 9 WpPG Gültigkeit des Prospekts, des Basisprospekts und des Registrierungsformulars | 1060 |
| § 10 WpPG (weggefallen) Jährliches Dokument | 1074 |
| § 10 WpPG Jährliches Dokument (weggefallen) | 1074 |
| § 11 WpPG Angaben in Form eines Verweises | 1075 |
| § 12 WpPG Prospekt aus einem oder mehreren Einzeldokumenten | 1097 |
| § 13 WpPG Billigung des Prospekts | 1101 |
| § 14 WpPG Hinterlegung und Veröffentlichung des Prospekts | 1116 |
| § 15 WpPG Werbung | 1135 |
| § 16 WpPG Nachtrag zum Prospekt | 1149 |
| § 17 WpPG Grenzüberschreitende Geltung gebilligter Prospekte | 1169 |
| § 18 WpPG Bescheinigung der Billigung | 1185 |
| § 19 WpPG Sprachenregelung | 1201 |
| § 20 WpPG Drittstaatenemittenten | 1212 |
| § 21 WpPG Befugnisse der Bundesanstalt | 1217 |
| § 22 WpPG Haftung bei sonstigem fehlerhaftem Prospekt | 1218 |
| § 23 WpPG Haftungsausschluss | 1218 |
| § 24 WpPG Haftung bei fehlendem Prospekt | 1287 |
| § 25 WpPG Unwirksame Haftungsbeschränkung; sonstige Ansprüche | 1294 |
| § 26 WpPG Befugnisse der Bundesanstalt | 1307 |
| § 27 WpPG Verschwiegenheitspflicht | 1372 |
| § 28 WpPG Zusammenarbeit mit zuständigen Stellen in anderen Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums | 1389 |
| § 28a WpPG Zusammenarbeit mit der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde | 1409 |
| § 29 WpPG Vorsichtsmaßnahmen | 1421 |
| § 30 WpPG Bekanntmachung von Maßnahmen | 1430 |
| § 31 WpPG Sofortige Vollziehung | 1438 |

| | | |
|-----------------------|--|------|
| § 32 WpPG | Auskunftspflicht von Wertpapierdienstleistungs- unternehmen | 1443 |
| § 33 WpPG | Gebühren und Auslagen | 1445 |
| § 34 WpPG | Benennungspflicht | 1453 |
| § 35 WpPG | Bußgeldvorschriften | 1458 |
| § 36 WpPG | Übergangsbestimmungen | 1477 |
| § 37 WpPG | Übergangsbestimmungen zur Aufhebung des Verkaufsprospektgesetzes. | 1485 |
| | | |
| Art. 1 EU-ProspV | Gegenstand | 100 |
| Art. 2 EU-ProspV | Begriffsbestimmungen | 123 |
| Art. 2a EU-ProspV | Angabekategorien im Basisprospekt und in den endgültigen Bedingungen | 862 |
| Art. 2 VO 486/2012/EU | Übergangsbestimmungen. | 1481 |
| Art. 2 VO 862/2012/EU | Übergangsbestimmungen. | 1483 |
| Art. 3 EU-ProspV | In einem Prospekt aufzunehmende Mindest- angaben | 261 |
| Art. 3 VO 486/2012/EU | Inkrafttreten | 1481 |
| Art. 3 VO 862/2012/EU | Inkrafttreten | 1483 |
| Art. 4 EU-ProspV | Schema für das Registrierungsformular für Aktien | 262 |
| Art. 4a EU-ProspV | Schema für Aktienregistrarungsformulare bei komplexer finanztechnischer Vorgeschichte oder bedeutenden finanziellen Verpflichtungen. | 395 |
| Art. 5 EU-ProspV | Modul für Pro forma-Finanzinformationen | 423 |
| Art. 6 EU-ProspV | Schema für die Wertpapierbeschreibung für Aktien | 424 |
| Art. 7 EU-ProspV | Schema für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR | 478 |
| Art. 8 EU-ProspV | Schema für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel mit einer Stückelung von weniger als 100.000 EUR | 516 |
| Art. 9 EU-ProspV | Modul für Garantien | 541 |
| Art. 10 EU-ProspV | Schema für das Registrierungsformular für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere („Asset backed securities“/ABS). | 551 |
| Art. 11 EU-ProspV | Modul für durch Vermögenswerte unter- legte Wertpapiere (Asset backed securities“/ABS). | 593 |
| Art. 12 EU-ProspV | Schema für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR. | 638 |
| Art. 13 EU-ProspV | Schema für Zertifikate, die Wertpapiere ver- treten (depository receipts“) | 662 |
| Art. 14 EU-ProspV | Schema für das Registrierungsformular für Banken | 706 |
| Art. 15 EU-ProspV | Schema für die Wertpapierbeschreibung für derivative Wertpapiere | 730 |

| | |
|---|------|
| Art. 16 EU-ProspV Schema für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR | 756 |
| Art. 17 EU-ProspV Zusätzliches Modul für die zugrunde liegende Aktie in Form von Dividendenwerten. | 772 |
| Art. 18 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Organismen für gemeinsame Anlagen des geschlossenen Typs | 777 |
| Art. 19 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für Mitgliedstaaten, Drittstaaten und ihre regionalen und lokalen Gebietskörperschaften | 809 |
| Art. 20 EU-ProspV Schema für das Registrierungsformular für internationale öffentliche Organisationen und für Emittenten von Schuldtiteln, deren Garantiegeber ein OECD-Mitgliedstaat ist | 831 |
| Art. 20a EU-ProspV Zusätzliches Angabemodul für die Zustimmung gemäß Artikel 3 Absatz 2 der Richtlinie 2003/71/EG | 1036 |
| Art. 21 EU-ProspV Kombinationsmöglichkeiten der Schemata und Module. | 848 |
| Art. 22 EU-ProspV In einen Basisprospekt aufzunehmende Mindestangaben und seine dazugehörigen endgültigen Bedingungen | 244 |
| Art. 23 EU-ProspV Anpassung an die Mindestangaben im Prospekt und im Basisprospekt | 1341 |
| Art. 24 EU-ProspV Inhalt der Zusammenfassung des Prospekts, des Basisprospekts und der einzelnen Emission | 191 |
| Art. 25 EU-ProspV Aufmachung des Prospekts. | 220 |
| Art. 26 EU-ProspV Aufmachung des Basisprospekts und seiner entsprechenden endgültigen Bedingungen. | 248 |
| Art. 26a EU-ProspV Verhältnismäßiges Schema für Bezugsrechtsemissionen | 907 |
| Art. 26b EU-ProspV Verhältnismäßige Schemata für kleine und mittlere Unternehmen und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung | 956 |
| Art. 26c EU-ProspV Verhältnismäßige Anforderungen für die in Artikel 1 Absatz 2 Buchstabe j der Richtlinie 2003/71/EG genannten Emissionen von Kreditinstituten | 1027 |
| Art. 27 EU-ProspV (weggefallen) Veröffentlichung des in Artikel 10 Absatz 1 der Richtlinie 2003/71/EG genannten Dokuments. | 1074 |
| Art. 28 EU-ProspV Regelungen über die Aufnahme von Angaben in Form eines Verweises | 1090 |
| Art. 29 EU-ProspV Veröffentlichung in elektronischer Form. | 1126 |
| Art. 30 EU-ProspV Veröffentlichung in Zeitungen | 1130 |
| Art. 31 EU-ProspV Veröffentlichung der Mitteilung. | 1131 |
| Art. 32 EU-ProspV Liste der gebilligten Prospekte. | 1133 |

| | |
|--|------|
| Art. 33 EU-ProspV Veröffentlichung der endgültigen Bedingungen der Basisprospekte | 1134 |
| Art. 34 EU-ProspV Werbung | 1147 |
| Art. 35 EU-ProspV Historische Finanzinformationen | 406 |
| Art. 36 EU-ProspV Inkrafttreten | 1480 |
| | |
| Anh. I EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Aktien (Modul) | 263 |
| Anh. II EU-ProspV Modul für Pro forma-Finanzinformationen | 409 |
| Anh. III EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Aktien (Schema) | 427 |
| Anh. IV EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (Schema) (Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Stückelung von weniger als 100 000 Euro) | 479 |
| Anh. V EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel (Schema) | 520 |
| Anh. VI EU-ProspV Mindestangaben für Garantien (Zusätzliches Modul) | 542 |
| Anh. VII EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere („asset backed securities“/ABS) (Schema) | 559 |
| Anh. VIII EU-ProspV Mindestangaben für durch Vermögenswerte unterlegte Wertpapiere („asset backed securities“/ABS) (Zusätzliches Modul) | 595 |
| Anh. IX EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (Schema) (Schuldtitel und derivative Wertpapiere mit einer Mindeststückelung von 100 000 Euro) | 639 |
| Anh. X EU-ProspV Mindestangaben für Zertifikate, die Aktien vertreten (Schema) | 663 |
| Anh. XI EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Banken (Schema) | 713 |
| Anh. XII EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für derivative Wertpapiere (Schema) | 740 |
| Anh. XIII EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Schuldtitel mit einer Mindeststückelung von 100.000 EUR (Schema) | 759 |
| Anh. XIV EU-ProspV Zusätzliches Modul betreffend den Basistitel für bestimmte Dividendenwerte | 775 |
| An. XV EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Wertpapiere, die von Organismen für gemeinsame Anlagen des geschlossenen Typs ausgegeben werden (Schema) | 778 |
| Anh. XVI EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Wertpapiere, die von Mitgliedstaaten, Drittstaaten und ihren regionalen und lokalen Gebietskörperschaften ausgegeben werden (Schema) | 810 |

| | |
|--|------|
| Anh. XVII EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Wertpapiere, die von internationalen öffentlichen Organismen ausgegeben werden, und für Schuldtitel, deren Garantiegeber ein OECD-Mitgliedstaat ist (Schema) | 832 |
| Anh. XVIII EU-ProspV Kombinationsübersicht. | 850 |
| Anh. XIX EU-ProspV Verzeichnis bestimmter Kategorien von Emittenten | 1370 |
| Anh. XX EU-ProspV Verzeichnis der Schemata und Module für die Wertpapierbeschreibung | 867 |
| Anh. XXI EU-ProspV Liste der zusätzlichen Angaben in den endgültigen Bedingungen. | 253 |
| Anh. XXII EU-ProspV Für die Zusammenfassung vorgeschriebene Angaben | 197 |
| Anh. XXIII EU-ProspV Mindestangaben für das Aktienregistrierungsformular bei Bezugsrechtsemissionen (verhältnismäßiges Schema). | 909 |
| Anh. XXIV EU-ProspV Mindestangaben für die Wertpapierbeschreibung für Aktien bei Bezugsrechtsemissionen (verhältnismäßiges Schema) | 943 |
| Anh. XXV EU-ProspV Mindestangaben für das Aktienregistrierungsformular von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema). | 957 |
| Anh. XXVI EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (Schema) (kleiner 100.000 EUR) von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema) | 988 |
| Anh. XXVII EU-ProspV Mindestangaben für das Registrierungsformular für Schuldtitel und derivative Wertpapiere (100 000 EUR) von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema). | 997 |
| Anh. XXVIII EU-ProspV Mindestangaben für Aktienzertifikate von KMU und Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (verhältnismäßiges Schema) | 1005 |
| Anh. XXIX EU-ProspV Mindestangaben bei Emissionen von Kreditinstituten gemäß Artikel 1 Absatz 2 Buchstabe j der Richtlinie 2003/71/EG (verhältnismäßiges Schema) | 1031 |
| Anh. XXX EU-ProspV Zusätzliches Angabemodul für die Zustimmung gemäß Artikel 20a (Zusätzliches Modul) | 1041 |
| § 32 BörsG Zulassungspflicht | 1487 |
| § 33 BörsG Einbeziehung von Wertpapieren in den regulierten Markt. | 1492 |
| § 34 BörsG Ermächtigung | 1495 |
| § 35 BörsG Verweigerung der Zulassung | 1496 |

Inhaltsübersicht

| | |
|--|------|
| § 36 BörsG Zusammenarbeit in der Europäischen Union | 1498 |
| § 37 BörsG Staatliche Schuldverschreibungen | 1499 |
| § 38 BörsG Einführung | 1500 |
| §§ 1–12, 48–52, 69–72 a BörsZulV Zulassung. | 1502 |
| § 20 VermAnlG Haftung bei fehlerhaftem Verkaufsprospekt. | 1297 |
| § 21 VermAnlG Haftung bei fehlendem Verkaufsprospekt. | 1301 |
| § 22 VermAnlG Haftung bei unrichtigem Vermögensanlagen- Informationsblatt | 1302 |
| Schweizer Wertpapierprospektrecht | 1539 |