

KAPITALMARKTRECHT

Handbuch für die Praxis

Systematische Sammlung der Gesetze,
Verordnungen, behördlichen Verlautbarungen
sowie Einführungen und Kurzerläuterungen

Herausgegeben von

Dr. Siegfried Kümpel

Honorarprofessor an der
Justus-Liebig-Universität Gießen,
Lehrbeauftragter an der
Humboldt-Universität zu Berlin

Dr. Horst Hammen

Universitätsprofessor,
Justus-Liebig-Universität Gießen

Dr. Jens Ekkenga

Universitätsprofessor,
Justus-Liebig-Universität

Unter Mitwirkung von

Karl-Burkhard Caspari
Georg Wittich
Dr. Ekkehard Kurth
Dr. Heiko Beck

Stephan Steuer
Jochen Lehnhoff
Reinfrid Fischer
Dr. Joachim Becker

Stefan Bressler (Redaktion)

Band 1

ERICH SCHMIDT VERLAG

Zitierweise:

Bearbeiter in: Kümpel/Hammen/Ekkenga, Kapitalmarktrecht, Loseblatt, Stand ... , Kennz. ..., S. ... bzw. Rn. ...

Beispiele:

Birnbaum in: Kümpel/Hammen/Ekkenga, Kapitalmarktrecht, Loseblatt, Stand 2/01, Kennz. **631/1**, S. ...

Hammen in: Kümpel/Hammen/Ekkenga, Kapitalmarktrecht, Loseblatt, Stand 4/03, Kennz. **060**, Rn. ...

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/3 503 03829 9](http://ESV.info/3_503_03829_9)

ISBN 3 503 03829 9

ISSN 0948-5163

Alle Rechte vorbehalten

© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2005

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.

Satz: druckhaus köthen, Köthen

Druck: Zimmermann, Balve

Inhaltsübersicht Band 1

	Kennzahl
Vorwort	010
Autorenverzeichnis	012
Inhaltsübersicht Band 1	015
Inhaltsübersicht Band 2	016
Alphabetisches Register	019
Sachregister	020
Abkürzungsverzeichnis	025
Literaturverzeichnis	040
A. Grundlagen	
1. Kapitalmarktrecht – Einführung – (<i>Kümpel</i>)	050
2. Börsenrecht – Eine systematische Darstellung – (<i>Kümpel</i>)	060
3. Wertpapierhandelsgesetz – Eine systematische Darstellung – (<i>Kümpel</i>)	065
4. Wertpapierhandelsgesetz	070
5. Börsengesetz	080
6. Börsengesetz a. F.	080/1
B. Emissionsgeschäft	
I. Grundlagen	
1. Wertpapierverkaufsprospekte – Erläuterungen zum Verkaufs- prospektgesetz (VerkProspG) und zur Verkaufsprospektver- ordnung (VerkProspVO) – (<i>Gebauer</i>)	100
2. Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz (Verkaufsprospektgesetz)	101
3. Verordnung über Wertpapier-Verkaufsprospekte (Verkaufspro- spekt-Verordnung)	102
II. Aktien und sonstige Beteiligungsrechte	
1. Aktiengesetz (Auszug Kapitalveränderungen)	105
2. Einführungsgesetz zum Aktiengesetz	106
3. Verordnung über den Ersatz von Aufwendungen der Kredit- institute (§ 128 Abs. 6 S. 1 Nr. 2 AktG)	107

	Kennzahl
4. Umwandlungsgesetz (Auszug)	108
5. Gesetz über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften	109

III. Schuldverschreibungen

1. Bürgerliches Gesetzbuch (Auszug §§ 793 ff.)	111
2. Gesetz über Fremdwährungs-Schuldverschreibungen	115
3. Gesetz betreffend die gemeinsamen Rechte der Besitzer von Schuldverschreibungen	118
4. Bundesemissionen	
a) Emissionsbedingungen für Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinsliche Schatzanweisungen des Bundes	119/1
b) Aufhebung von Verkaufs- und Emissionsbedingungen für Bundesobligationen	119/2
c) Emissionsbedingungen für Bundesschatzbriefe	119/3
d) Emissionsbedingungen für Finanzierungsschätze des Bundes	119/4
e) Auftragsbedingungen für im Direktvertrieb bei der BWpVerw zu erwerbende Bundesobligationen	119/5
f) Bedingungen für Kreditinstitute für den Verkauf von Bundesschatzbriefen	119/6
g) Bedingungen für Kreditinstitute für den Verkauf von Finanzierungsschätzen	119/7
5. Hypothekbankgesetz	120
6. Gesetz über die Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen öffentlich-rechtlicher Kreditanstalten	123
7. Gesetz über Schiffspfandbriefbanken (Schiffsbankgesetz)	126

C. Effektengeschäft/Termingeschäfte

1. Allgemeine Geschäftsbedingungen der deutschen Banken mit Erläuterungen (<i>Kümpel</i>)	210
2. Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte mit einer systematischen Darstellung „Grundstrukturen des Effekten- und Depotgeschäfts“ – Erläuterungen der AGB-Wertpapiergeschäfte – (<i>Kümpel</i>)	220
3. Sonderbedingungen für Termingeschäfte	230
4. Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger mit Erläuterungen (<i>Schuster/Rudolf</i> und <i>Kümpel</i>)	240
5. Insolvenzordnung (Auszug §§ 103 f.) mit Erläuterungen (<i>Böhm</i>)	250

	Kennzahl
6. Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte	260
7. Europäischer Rahmenvertrag für Finanzgeschäfte – European Master Agreement (EMA)	265
 D. Investmentgeschäft	
1. Investmentgesetz (InvG)	280
2. Wohlverhaltensregeln – Bundesverband Investment und Asset Management e. V. –	290
 E. Depotgeschäft	
I. Wertpapiere	
1. Gesetz über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpa- piere (Depotgesetz)	310
2. Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz	315
3. Verordnung über die Zuweisung von Aufgaben und Befugnis- sen einer Entschädigungseinrichtung an die Entschädigungs- einrichtung deutscher Banken GmbH	316
4. Verordnung über die Zuweisung von Aufgaben und Befugnis- sen einer Entschädigungseinrichtung an die Entschädigungs- einrichtung des Bundesverbandes Öffentlicher Banken Deutschlands GmbH	317
5. Verordnung über die Beiträge zu der Entschädigungseinrich- tung der Wertpapierhandelsunternehmen bei der Kredit- anstalt für Wiederaufbau	318
6. Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für das Kredit- wesen über die Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäfts und der Erfüllung von Wertpapierliefe- rungsverpflichtungen mit Erläuterungen (<i>Miletzki</i>)	320
 II. Sonderregelungen für Schuldbuchforderungen	
1. Schuldbuchforderungen – Erläuterungen – (<i>Becker</i>)	330
2. Gesetz zur Neuordnung des Schuldbuchrechts des Bundes und der Rechtsgrundlagen der Bundesschulden-Verwaltung (Bundeswertpapierverwaltungsgesetz – BWpVerwG)	335
3. Bekanntmachung über die Eintragung von verzinslichen Schatzanweisungen der Bundesrepublik Deutschland in das Bundesschuldbuch sowie von verzinslichen Schatzanwei- sungen der Deutschen Bundesbahn in das Bundesbahn- schuldbuch und von verzinslichen Schatzanweisungen der Deutschen Bundespost in das Schuldbuch der Deutschen Bundespost	360

	Kennzahl
4. Bekanntmachung über die Eintragung von verzinlichen Schatzanweisungen des Fonds „Deutsche Einheit“ in das Schuldbuch des Fonds „Deutsche Einheit“	365
III. Regelungen der Clearstream Banking AG	
1. Allgemeine Geschäftsbedingungen der Clearstream Banking AG	380
2. Sonderbedingungen der Deutsche Börse Clearing AG für die Teilnahme am automatisierten Zahlungs- und Wertpapierverkehr durch beleglose Auftragserteilung	382
3. Sonderbedingungen der Deutsche Börse Clearing AG für die Teilnahme am Geldeinzugs- und Effekten-Durchlieferungsverkehr	384
4. Sonderbedingungen der Deutsche Börse Clearing AG für die Teilnahme am Real-Time-Settlement-Verfahren mit Gegenwertverrechnung	386
5. Sonderbedingungen für Wertpapierdarlehen der Deutsche Börse Clearing AG	390
F. Übernahmengeschäft	
1. Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (WpÜG)	400
2. Verordnung über den Inhalt der Angebotsunterlage, die Gegenleistung bei Übernahmeangeboten und Pflichtangeboten und die Befreiung von der Verpflichtung zur Veröffentlichung und zur Abgabe eines Angebots (WpÜG-Angebotsverordnung)	405
3. Verordnung über die Zusammensetzung und das Verfahren des Widerspruchsausschusses beim Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (WpÜG-Widerspruchsausschuss-Verordnung)	410
4. Verordnung über die Zusammensetzung, die Bestellung der Mitglieder und das Verfahren des Beirats beim Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (WpÜG-Beiratsverordnung)	415
5. Verordnung über Gebühren nach dem Wertpapierhandels- und Übernahmengesetz (WpÜG-Gebührenverordnung)	420

Inhaltsübersicht Band 2

	Kennzahl
G. Börsen	
I. Wertpapierbörsen	
1. Verordnung über die Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse (BörsZulVO)	433
2. Richtlinie für den Druck von Wertpapieren	434
3. Geschäftsordnung der Zulassungsstelle der Frankfurter Wertpapierbörse	435
4. Börsenordnung der Frankfurter Wertpapierbörse	438
a) Durchführungsbestimmungen zu §13 BörsO FWB	Anhang I
b) Ausführungsbestimmungen zu §42 Abs. 2 BörsO FWB (Referenzpreisbestimmung im elektronischen Handel)	Anhang II
c) Durchführungsbestimmungen der Frankfurter Wertpapierbörse über technische Einrichtungen betreffend das elektronische Handelssystem	Anhang III
5. Handelsgesetzbuch (Maklerrecht)	439
6. Norminterpretierende Verwaltungsvorschrift der Regeln für die Börsenpreisfeststellung im Präsenzhandel an der Frankfurter Wertpapierbörse	443
7. Schiedsgerichtsordnung der Frankfurter Wertpapierbörse	447
8. Bedingungen für Geschäfte an der Frankfurter Wertpapierbörse	450
a) Ausführungsbestimmung zu §40 der Bedingungen für Geschäfte an der FWB	Anhang I
b) Ausführungsbestimmung zu §§35 Abs. 2, 36 Abs. 3 der Bedingungen für Geschäfte an der FWB	Anhang II
9. Richtlinien für den Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse	455
10. Regelwerk Neuer Markt	456
a) Verpflichtungserklärung zum Veräußerungsverbot	Anhang 1
b) Formate für Quartalsberichterstattung	Anhang 2
11. Geschäftsordnung für das Primary Markets Arbitration Panel	456/1
12. Richtlinien für die Lieferbarkeit beschädigter amtlich notierter Wertpapiere	457
13. Gebührenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse	458

	Kennzahl
14. Börsenhändlerprüfungsordnung	462
15. Regelungen für den platzüberschreitenden Effektenverkehr („Makler-PÜEV“)	463
16. BOSS-CUBE-Regelwerk	464
17. Richtlinien für die European Warrant Exchange – EUWAX – an der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse (EUWAX-Richtlinien)	468

II. Terminbörsen

1. Börsenordnung für die Eurex Deutschland und die Eurex Zürich	471
Durchführungsbestimmungen der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich über Technische Einrichtungen	Anhang
2. Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich	472
Ausführungsbestimmungen zur Behandlung von Fehleingaben an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich	Anhang
3. Kontraktspezifikationen für Future-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich ..	472/1
4. Clearing-Bedingungen für den Handel an der Eurex Deutschland und der Eurex Zürich	473
a) Standardvereinbarungen	Anhang 1
b) Preisverzeichnis	Anhang 2
5. Gebührenordnung für die Eurex Deutschland	478
6. Prüfungsordnung für Börsenhändler an der Eurex	482
Ausführungsbestimmungen zur Prüfungsordnung für die Börsenhändlerprüfung an der Eurex	Anhang

**III. Kapitalmarktbezogene Regelungen
und Verlautbarungen der Börsenaufsichtsbehörden**

Hessische Börsenaufsichtsbehörde

1. Verordnung über Zuständigkeiten nach dem Börsengesetz ..	505
2. Verordnung über die Wahl der Börsenräte der Frankfurter Wertpapierbörse und der Eurex	510
3. Verordnung über die Errichtung, die Zusammensetzung und das Verfahren der Sanktionsausschüsse an den Börsen (Sanktionsausschussverordnung) mit Erläuterungen (<i>Kurth</i>)	515
4. Kursmaklerordnung	520
5. Kursmaklergebührenordnung	521

	Kennzahl
6. Gesetz über die Erstattung der Kosten der Börsenaufsichtsbehörde (Börsenaufsichtskostengesetz)	530
7. Verordnung über die Erstattung der Kosten der Börsenaufsichtsbehörde (Börsenaufsichtskostenverordnung)	531
 H. Finanzdienstleistungsaufsicht	
I. Grundlagen und Organisation	
1. Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG)	535
2. Satzung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	536
3. Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Umlegung von Kosten nach dem Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAGKostV)	537
 II. Regelungen und Verlautbarungen der staatlichen Wertpapieraufsicht	
1. Verordnung zur Übertragung von Befugnissen zum Erlass von Rechtsverordnungen auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	550
2. Verordnung zur Übertragung der Befugnis zum Erlass von Rechtsverordnungen nach dem Verkaufsprospektgesetz auf die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	551
3. Wertpapierhandel-Meldeverordnung mit Erläuterungen (<i>Süßmann</i>)	552
4. Verkaufsprospektgebührenverordnung	558
5. Wertpapierdienstleistungsprüfungsverordnung (Erläuterungen)	560
6. § 9 WpHG	
a) Informationsblatt über die Meldepflichten nach § 9 des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) für Finanzdienstleistungsinstitute	609/1
b) Schreiben betreffend Befreiungen gemäß § 17 Abs. 2 WpHMG	609/2
7. § 15 WpHG	
a) Bekanntmachung zur Veröffentlichung und Mitteilung kursbeeinflussender Tatsachen nach § 15 WpHG	615/1
b) Bekanntmachung zur Veröffentlichung und Mitteilung kursbeeinflussender Tatsachen nach § 15 WpHG	615/2
c) Bekanntmachung zum Verhältnis von Regelpublizität und Ad-hoc-Publizität mit Erläuterungen (<i>Kümpel</i>)	615/3

	Kennzahl
d) Schreiben an die Vorstände börsennotierter Aktiengesellschaften betreffend Analysengespräche und Verbot der Weitergabe von Insiderfakten	615/4
e) Schreiben an die Vorstände börsennotierter Aktiengesellschaften betreffend die insiderrechtliche Behandlung von Aktienoptionsprogrammen für die Führungskräfte ..	615/5
f) Bekanntmachung zur Mitteilung kursbeeinflussender Tatsachen nach § 15 Wertpapierhandelsgesetz durch ausländische Emittenten	615/6
g) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend den Missbrauch der Ad-hoc-Publikation nach § 15 WpHG	615/7
h) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend der unverzüglichen Veröffentlichung von Ad-hoc-Fakten unabhängig von den Börsenhandelszeiten	615/8
i) Rundschreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht betreffend Konkretisierung üblicher Kennzahlen im Sinne von § 15 Abs. 1 Satz 2 WpHG	615/9
j) Verordnung zur Konkretisierung von Anzeige-, Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten sowie der Pflicht zur Führung von Insiderverzeichnissen nach dem Wertpapierhandelsgesetz (Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung – WpAIV)	615/10
8. § 15 a WpHG	
a) Rundschreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht betreffend Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten nach § 15 a WpHG	615 a/1
b) Rundschreiben 17/2002 der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht betreffend Hinweise zu den Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten gemäß § 15 a WpHG	615 a/2
9. § 20 a WpHG	
Verordnung zur Konkretisierung des Verbotes der Marktmanipulation (Marktmanipulations-Konkretisierungsverordnung – MaKonV)	620 a/1
10. § 21 WpHG	
a) Bekanntmachung zu Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten bei Veränderungen des Stimmrechtsanteils an börsennotierten Gesellschaften nach §§ 21 ff. WpHG sowie zu erstmaligen Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten nach § 41 WpHG	621/1

	Kennzahl
b) Informationsblatt über Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten nach §§ 21 ff. WpHG bei erstmaliger Zulassung der Aktien einer Gesellschaft mit Sitz im Inland zum amtlichen Handel an einer Börse in einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den europäischen Wirtschaftsraum	621/2
11. § 23 WpHG	
Mustertext für den Antrag auf Nichtberücksichtigung von Stimmrechten in den Handelsbeständen gemäß § 23 Abs. 1 WpHG	623/1
12. § 30 WpHG	
Schreiben der Bundesaufsichtsämter für das Kreditwesen und den Wertpapierhandel betreffend praktische Auswirkungen für Wertpapierfirmen aufgrund der Wertpapierdienstleistungsrichtlinie (93/22/EWG) sowie der Kapitaladäquanzrichtlinie (93/6/EWG)	630/1
13. § 31 WpHG	
a) Richtlinie gemäß § 35 Abs. 6 des Gesetzes über den Wertpapierhandel (WpHG) zur Konkretisierung der §§ 31 und 32 WpHG für das Kommissionsgeschäft, den Eigenhandel für andere und das Vermittlungsgeschäft der Wertpapierdienstleistungsunternehmen (<i>Wohlverhaltensrichtlinie</i>) mit Erläuterungen (<i>Birnbaum</i>)	631/1
b) Informationsblatt für inländische Unternehmen im Finanzdienstleistungssektor	631/2
c) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel an emissionsbegleitende Banken betreffend Fragebogen zu den „Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger“	631/3
d) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Entwurf einer Day-Trading-Richtlinie und Änderung der Richtlinie zur Konkretisierung der §§ 31, 32 WpHG	631/4
e) Rundschreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Erläuterungen und Hinweise zu Einzelfällen der Aufsichtspraxis des Bundesaufsichtsamtes zu den Verhaltensregeln für Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach dem 5. Abschnitt des WpHG	631/5
14. § 33 WpHG	
a) Rundschreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend die Auslagerung von Bereichen auf ein anderes Unternehmen nach § 33 Abs. 2 WpHG	633/1

	Kennzahl
b) Richtlinie zur Konkretisierung der Organisationspflichten von Wertpapierdienstleistungsunternehmen gemäß § 33 Abs. 1 WpHG (<i>Compliance-Richtlinie</i>)	633/2
c) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel zur Richtlinie des BAWe zur Konkretisierung der Organisationsvorschriften von Wertpapierdienstleistungsunternehmen gemäß § 33 WpHG („Compliance“) . .	633/3
d) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Organisationspflichten gemäß § 33 Abs. 1 WpHG, insbesondere Erreichbarkeit von Direktbanken bzw. Discountbrokern mit Erläuterungen (<i>Balzer</i>)	633/4
e) Bekanntmachung des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen und des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel über Anforderungen an Verhaltensregeln für Mitarbeiter der Kreditinstitute und der Finanzdienstleistungsinstitute in Bezug auf Mitarbeitergeschäfte (<i>Leitsätze für Mitarbeiter</i>) mit Erläuterungen (<i>von Kopp-Colomb</i>)	633/5
15. § 34 a WpHG Rundschreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend die Verwahrung von Kundengeldern nach § 34 a Abs. 1 S. 1 des Wertpapierhandelsgesetzes	634 a/1
16. § 34 b WpHG	
a) Bekanntmachung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zur Auslegung einzelner Begriffe in § 34 b WpHG	634 b/1
b) Schreiben zur Bekanntmachung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zur Auslegung einzelner Begriffe in § 34 b WpHG vom 7. März 2003	634 b/2
c) Verordnung über die Analyse von Finanzinstrumenten (Finanzanalyseverordnung – FinAnV)	634 b/3
17. § 36 WpHG	
a) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend die jährliche Prüfung des Wertpapierdienstleistungsgeschäfts nach § 36 WpHG	636/1
b) Schreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht betreffend die Änderung der Ermessenskriterien im Rahmen der Prüfungsbefreiung gemäß § 36 Abs. 1 Satz 2 WpHG	636/2
18. § 36 b WpHG Allgemeinverfügung gemäß § 36 b Abs. 1 und Abs. 2 WpHG bezüglich der Werbung in Form des „cold calling“	636 b/1

Kennzahl

19. § 37 i WpHG	
Verordnung über die erforderlichen Angaben und vorzulegenden Unterlagen bei einem Erlaubnisantrag nach § 37 i des Wertpapierhandelsgesetzes und einer Anzeige nach § 37 m des Wertpapierhandelsgesetzes (Marktzugangsangabenverordnung – MarktAngV)	637 i/1
20. VerkProspG/VerkProspVO	
a) Bekanntmachung zu Verkaufsprospektgesetz und Verkaufsprospektverordnung mit Erläuterungen (von <i>Kopp-Colomb/Lenz</i>)	660
b) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel zum Wertpapierverkaufsprospektgesetz betreffend die Interpretation des Begriffs der Schuldverschreibung und des begrenzten Personenkreises im Verkaufsprospektgesetz	660/1
21. AktG	
Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend den Erwerb eigener Aktien nach § 71 Abs. 1 Satz 1 Nr. 8 AktG	665
22. WpÜG	
a) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend der Veröffentlichungen von Mitteilungen gemäß §§ 10, 29, 34, 35 Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz	670/1
b) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten bedeutender Stimmrechtsanteile nach dem WpÜG	670/2
c) Schreiben des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel betreffend der Abgabe einer Ad-hoc-Mitteilung bei der Durchführung eines Squeeze-out und dem Verhältnis der §§ 10, 29, 34, 35 WpÜG zur Ad-hoc-Publizität nach dem WpÜG	670/3

III. Kapitalmarktbezogene Regelungen und Verlautbarungen der Bankenaufsicht

1. Bankenaufsicht und Kapitalmarkt – Erläuterungen – (<i>Becker</i>)	700
2. Gesetz über das Kreditwesen	705
3. Rundschreiben 11/2001 des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen betreffend die Auslagerung von Bereichen auf ein anderes Unternehmen gemäß § 25 a Abs. 2 KWG	710

	Kennzahl
4. Verlautbarung des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen über Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften der Kreditinstitute	715
5. Rundschreiben 4/98 des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen betreffend Erläuterungen zu einzelnen Regelungen der Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften der Kreditinstitute	715/1
6. Rundschreiben 5/2001 des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen betreffend ergänzende Hinweise zu den Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften der Kreditinstitute; Revisionsberichte und Marktgerechtigkeitsprüfung	715/2
7. Informationsblatt für inländische Unternehmen im Finanzdienstleistungssektor	720
8. Schreiben betreffend Investmentclubs	721
9. Verordnung über die Anzeige und die Vorlage von Unterlagen nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Anzeigenverordnung)	730
10. Verordnung zur Einreichung von Monatsausweisen nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Monatsausweisverordnung) ...	732
11. Verordnung zur Einreichung von Monatsausweisen durch Skontroführer nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Skontroführer-Monatsausweisverordnung)	734
12. Verordnung über die Einreichung zusammengefasster Monatsausweise nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Zusammengefasste-Monatsausweise-Verordnung)	736
13. Verordnung über die Erstanzeige von Finanzdienstleistungsinstituten und Wertpapierhandelsbanken nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Erstanzeigenverordnung)	738
14. Verordnung über die Ergänzungsanzeigen von Finanzdienstleistungsinstituten und Wertpapierhandelsbanken nach dem Gesetz über das Kreditwesen (Ergänzungsanzeigenverordnung)	740
15. Verordnung über die Erfassung, Bemessung, Gewichtung und Anzeige von Krediten im Bereich der Großkredit- und Millionenkreditvorschriften des KWG (Großkredit- und Millionenkreditverordnung)	742
16. Prüfungsberichtsverordnung	743
 I. Kapitalmarktbezogene Regelungen und Verlautbarungen der Deutschen Bundesbank	
1. Die Deutsche Bundesbank im Kapitalmarktrecht – Erläuterungen – (<i>Becker</i>)	750

	Kennzahl
2. Gesetz über die Deutsche Bundesbank	751
3. Erklärung der Deutschen Bundesbank zu DM-Emissionen vom 3. 7. 1992	752
4. Merkblatt der Deutschen Bundesbank über die Erteilung einer Erlaubnis zum Erbringen von Finanzdienstleistungen gemäß § 32 Abs. 1 KWG	753
5. Anordnung der Emissionsstatistik	760
6. Anordnung der Jährlichen Depotstatistik	762
7. Anordnung der Statistik über Kapitalanlagegesellschaften ..	764
8. Verfahrensregeln für Tender bei der Begebung von Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinslichen Schatzanweisungen des Bundes.	770
9. Bedingungen für die Mitgliedschaft in der Bietergruppe Bundesemissionen	771
10. Regelungen für den Verkauf von Daueremissionen des Bundes und vorzeitige Rückgaben von Bundesschatzbriefen zwischen den Kreditinstituten und den Hauptverwaltungen der Deutschen Bundesbank	772
 J. Sonstige kapitalmarktbezogene Regelungen	
1. Deutscher Corporate Governance Kodex.	805
2. Leitfaden der Deutsche Börse AG und des Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel „Insiderhandelsverbote und ad-hoc-Publizität nach dem Wertpapierhandelsgesetz“ (2. Auflage)	810
3. Going Public-Grundsätze.	815
 K. Europäisches Kapitalmarktrecht	
1. Beschluss der Kommission zur Einsetzung des Europäischen Wertpapierausschusses (<i>ESC</i>)	900
2. Beschluss der Kommission zur Einsetzung des Ausschusses der europäischen Wertpapierregulierungsbehörden (<i>CSSR</i>) .	901
3. Richtlinie (2003/71/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel zu veröffentlichen ist, und zur Änderung der Richtlinie 2001/34/EG vom 4. November 2003 (<i>Prospektrichtlinie</i>)	905
4. Richtlinie (2001/34/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Börsennotierung und über die hinsichtlich dieser Wertpapiere zu veröffentlichenden Informationen vom 28. Mai 2001	910

	Kennzahl
5. Richtlinie (2002/47/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Finanzsicherheiten vom 6. Juni 2002 (<i>Finanzsicherheitenrichtlinie</i>)	915
6. Richtlinie (2002/65/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über den Fernabsatz von Finanzdienstleistungen an Verbraucher und zur Änderung der Richtlinie 90/619/EWG des Rates und der Richtlinien 97/7/EG und 98/27/EG vom 23. September 2002	920
7. Richtlinie (2004/39/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente, zur Änderung der Richtlinien 85/611/EWG und 93/6/EWG des Rates und der Richtlinie 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und zur Aufhebung der Richtlinie 93/22/EWG des Rates vom 21. April 2004 (<i>Markt- und Finanzdienstleistungsrichtlinie</i>)	925
8. Richtlinie (2003/6/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Insider-Geschäfte und Marktmanipulation (Marktmissbrauch) vom 28. Januar 2003	930
9. Verordnung (EG) Nr. 2273/2003 der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates – Ausnahmeregelungen für Rückkaufprogramme und Kursstabilisierungsmaßnahmen vom 22. Dezember 2003	930/1
10. Richtlinie (2003/124/EG) der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend die Begriffsbestimmung und die Veröffentlichung von Insider-Informationen und die Begriffsbestimmung der Marktmanipulation vom 22. Dezember 2003	930/2
11. Richtlinie (2003/125/EG) der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates in Bezug auf die sachgerechte Darbietung von Anlageempfehlungen und die Offenlegung von Interessenkonflikten vom 22. Dezember 2003	930/3
12. Richtlinie (2004/72/EG) der Kommission zur Durchführung der Richtlinie 2003/6/EG des Europäischen Parlaments und des Rates – Zulässige Marktpraktiken, Definition von Insider-Informationen in Bezug auf Warenderivate, Erstellung von Insider-Verzeichnissen, Meldung von Eigengeschäften und Meldung verdächtiger Transaktionen vom 29. April 2004	930/4
13. Richtlinie (93/6/EWG) des Rates der Europäischen Gemeinschaften über die angemessene Eigenkapitalausstattung von Wertpapierfirmen und Kreditinstituten vom 15. März 1993 (<i>Kapitaladäquanzrichtlinie</i>)	940

	Kennzahl
14. Richtlinie (2000/12/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die Aufnahme und Ausübung der Tätigkeit der Kreditinstitute vom 20. März 2000 (<i>Bankaufsichtsrichtlinie</i>)	945
15. Richtlinie (89/298/EWG) des Rates der Europäischen Gemeinschaften zur Koordinierung der Bedingungen für die Erstellung, Kontrolle und Verbreitung des Prospekts, der im Falle öffentlicher Angebote von Wertpapieren zu veröffentlichen ist, vom 17. April 1989 (<i>Emissionsprospektrichtlinie</i>) . .	950
16. Richtlinie (91/308/EWG) des Rates der Europäischen Gemeinschaften zur Verhinderung der Nutzung des Finanzsystems zum Zwecke der Geldwäsche vom 10. Juni 1991 (<i>Geldwäscherichtlinie</i>)	955
17. Richtlinie (85/611/EWG) des Rates der Europäischen Gemeinschaften zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) vom 20. Dezember 1985 (<i>OGAW-Richtlinie</i>)	960
18. Richtlinie (98/26/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die Wirksamkeit von Abrechnungen in Zahlungssystemen sowie Wertpapierliefer- und -abrechnungssystemen vom 19. Mai 1998	965
19. Richtlinie (97/9/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über Systeme für die Entschädigung der Anleger vom 3. März 1997 (<i>Anlegerentschädigungsrichtlinie</i>)	970
20. Richtlinie (2002/87/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates über die zusätzliche Beaufsichtigung der Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen und Wertpapierfirmen eines Finanzkonglomerats und zur Änderung der Richtlinien 73/239/EWG, 79/267/EWG, 92/49/EWG, 92/96/EWG, 93/6/EWG und 93/22/EWG des Rates und der Richtlinien 98/78/EG und 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. Dezember 2002	975
21. Richtlinie (2004/25/EG) des Europäischen Parlaments und des Rates betreffend Übernahmeangebote vom 21. April 2004 (<i>Übernehmerichtlinie</i>)	980