

Inhaltsverzeichnis

| | |
|-----------------------|------|
| Vorwort | V |
| Inhaltsübersicht | IX |
| Abkürzungsverzeichnis | XV |
| Literaturverzeichnis | XXIX |

| | |
|-------------------|----------|
| Einleitung | 1 |
|-------------------|----------|

**Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments
und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt,
der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder
bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt
zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung
der Richtlinie 2003/71/EG**

Kapitel I Allgemeine Bestimmungen

| | | |
|-----------|--|-----|
| Artikel 1 | Gegenstand, Anwendungsbereich und Ausnahmen | 25 |
| Artikel 2 | Begriffsbestimmungen | 92 |
| Artikel 3 | Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts und Ausnahmen | 184 |
| Artikel 4 | Erstellung eines Prospekts auf freiwilliger Basis | 192 |
| Artikel 5 | Spätere Weiterveräußerung von Wertpapieren | 196 |

Kapitel II Erstellung des Prospekts

| | | |
|------------|---|-----|
| Artikel 6 | Der Prospekt | 203 |
| Artikel 7 | Die Prospektzusammenfassung | 215 |
| Artikel 8 | Der Basisprospekt | 234 |
| Artikel 9 | Das einheitliche Registrierungsformular | 253 |
| Artikel 10 | Aus mehreren Einzeldokumenten bestehende Prospekte | 269 |
| Artikel 11 | Prospekthaftung | 276 |
| Artikel 12 | Gültigkeit des Prospekts, des Registrierungsformulars und des einheitlichen Registrierungsformulars | 281 |

Kapitel III Inhalt und Aufmachung des Prospekts

| | | |
|-------------|--|-----|
| Artikel 13 | Mindestangaben und Aufmachung | 288 |
| Artikel 14 | Vereinfachte Offenlegungsregelung für Sekundäremissionen | 294 |
| Artikel 14a | EU-Wiederaufbauprospekt | 303 |
| Artikel 15 | EU-Wachstumsprospekt | 309 |
| Artikel 16 | Risikofaktoren | 319 |

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------------|--|-----|
| Artikel 17 | Endgültiger Emissionskurs und endgültiges Emissionsvolumen der Wertpapiere | 329 |
| Artikel 18 | Nichtaufnahme von Informationen | 340 |
| Artikel 19 | Aufnahme von Informationen mittels Verweis | 345 |

Kapitel IV Regeln für die Billigung und die Veröffentlichung des Prospekts

| | | |
|------------|---|-----|
| Artikel 20 | Prüfung und Billigung des Prospekts | 363 |
| Artikel 21 | Veröffentlichung des Prospekts | 385 |
| Artikel 22 | Werbung | 397 |
| Artikel 23 | Nachträge zum Prospekt | 410 |

Kapitel V Grenzüberschreitende Angebote, Zulassungen zum Handel an einem geregelten Markt und Sprachenregelung

| | | |
|------------|--|-----|
| Artikel 24 | Unionsweite Geltung gebilligter Prospekte | 472 |
| Artikel 25 | Notifizierung von Prospekten und Nachträgen und Mitteilung der endgültigen Bedingungen | 482 |
| Artikel 26 | Notifizierung von Registrierungsformularen oder einheitlichen Registrierungsformularen | 491 |
| Artikel 27 | Sprachenregelung | 500 |

Kapitel VI Besondere Vorschriften für in Drittländern niedergelassene Emittenten

| | | |
|------------|---|-----|
| Artikel 28 | Öffentliches Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe dieser Verordnung erstellten Prospekts | 513 |
| Artikel 29 | Öffentliches Angebot von Wertpapieren oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt mittels eines nach Maßgabe des Rechts eines Drittlands erstellten Prospekts | 516 |
| Artikel 30 | Zusammenarbeit mit Drittländern | 526 |

Kapitel VII ESMA und zuständige Behörden

| | | |
|------------|--|-----|
| Artikel 31 | Zuständige Behörden | 531 |
| Artikel 32 | Befugnisse der zuständigen Behörden | 533 |
| Artikel 33 | Zusammenarbeit zwischen zuständigen Behörden | 538 |
| Artikel 34 | Zusammenarbeit mit der ESMA | 544 |
| Artikel 35 | Berufsgeheimnis | 547 |
| Artikel 36 | Datenschutz | 549 |
| Artikel 37 | Vorsichtsmaßnahmen | 550 |

Inhaltsverzeichnis

Kapitel VIII Verwaltungsrechtliche Sanktionen und andere verwaltungsrechtliche Maßnahmen

| | | |
|------------|---|-----|
| Artikel 38 | Verwaltungsrechtliche Sanktionen und andere verwaltungsrechtliche Maßnahmen | 554 |
| Artikel 39 | Wahrnehmung der Aufsichts- und Sanktionsbefugnisse | 560 |
| Artikel 40 | Rechtsmittel | 565 |
| Artikel 41 | Meldung von Verstößen | 569 |
| Artikel 42 | Veröffentlichung von Entscheidungen | 574 |
| Artikel 43 | Meldung von Sanktionen an die ESMA | 583 |

Kapitel IX Delegierte Rechtsakte und Durchführungsrechtsakte

| | | |
|------------|---|-----|
| Artikel 44 | Wahrnehmung der Befugnisübertragung | 587 |
| Artikel 45 | Ausschussverfahren | 588 |

Kapitel X Schlussbestimmungen

| | | |
|-------------|--|-----|
| Artikel 46 | Aufhebung | 588 |
| Artikel 47 | ESMA-Bericht über Prospekte | 591 |
| Artikel 47a | Zeitliche Begrenzung der Regelung für den EU-Wiederaufbauprojekt | 594 |
| Artikel 48 | Überprüfung | 596 |
| Artikel 49 | Inkrafttreten und Geltung | 600 |

Gesetz über die Erstellung, Billigung und Veröffentlichung des Prospekts, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei der Zulassung von Wertpapieren zum Handel an einem organisierten Markt zu veröffentlichen ist (Wertpapierprospektgesetz – WpPG)

Abschnitt 1 Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen

| | | |
|-----|--------------------------------|-----|
| § 1 | Anwendungsbereich | 603 |
| § 2 | Begriffsbestimmungen | 605 |

Abschnitt 2 Ausnahmen von der Prospektspflicht und Regelungen zum Wertpapier-Informationsblatt

| | | |
|-----|--|-----|
| § 3 | Ausnahmen von der Verpflichtung zur Veröffentlichung eines Prospekts | 608 |
| § 4 | Wertpapier-Informationsblatt; Verordnungsermächtigung | 615 |
| § 5 | Übermittlung des Wertpapier-Informationsblatts an die Bundesanstalt; Frist und Form der Veröffentlichung durch die Bundesanstalt | 644 |
| § 6 | Einzelanlageschwellen für nicht qualifizierte Anleger | 647 |
| § 7 | Werbung für Angebote, für die ein Wertpapier-Informationsblatt zu veröffentlichen ist | 654 |

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 3 Prospekthaftung und Haftung bei Wertpapier- Informationsblättern

| | |
|---|-----|
| Vorbemerkung zu §§ 8–16 WpPG | 664 |
| § 8 Prospektverantwortliche | 678 |
| § 9 Haftung bei fehlerhaftem Börsenzulassungsprospekt | 683 |
| § 10 Haftung bei sonstigem fehlerhaften Prospekt | 683 |
| § 11 Haftung bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt | 684 |
| § 12 Haftungsausschluss bei fehlerhaftem Prospekt | 715 |
| § 13 Haftungsausschluss bei fehlerhaftem Wertpapier-Informationsblatt . . . | 716 |
| § 14 Haftung bei fehlendem Prospekt | 730 |
| § 15 Haftung bei fehlendem Wertpapier-Informationsblatt | 730 |
| § 16 Unwirksame Haftungsbeschränkung; sonstige Ansprüche | 736 |

Abschnitt 4 Zuständige Behörde und Verfahren

| | |
|---|-----|
| § 17 Zuständige Behörde | 742 |
| § 18 Befugnisse der Bundesanstalt | 744 |
| § 19 Verschwiegenheitspflicht | 773 |
| § 20 Anwendungsbereich | 790 |

Abschnitt 5 Sonstige Vorschriften

| | |
|---|-----|
| § 21 Anerkannte Sprache | 794 |
| § 22 Elektronische Einreichung, Aufbewahrung | 800 |
| § 23 Gebühren und Auslagen (aufgehoben) | 803 |
| § 24 Bußgeldvorschriften | 803 |
| § 25 Maßnahmen bei Verstößen | 834 |
| § 26 Datenschutz | 839 |
| § 27 Übergangsbestimmungen zur Aufhebung des Verkaufsprospektgesetzes | 840 |
| § 28 Übergangsbestimmungen zum Gesetz zur weiteren Ausführung der EU-Prospektverordnung und zur Änderung von Finanzmarktgesetzen | 842 |

| | |
|---|------------|
| Delegierte Verordnung (EU) 2019/980 Anhang 1 | 847 |
|---|------------|

| | |
|----------------------------------|------------|
| Sachverzeichnis | 973 |
|----------------------------------|------------|