

Kapitalmarktrecht

Kommentar zum Börsengesetz,
zur Börsenzulassungs-Verordnung,
zum Verkaufsprospektgesetz
und zur Verkaufsprospekt-Verordnung

von

Dr. Wolfgang Groß
Rechtsanwalt in Frankfurt

Juristische Gesamtbibliothek
Technische Universität Darmstadt

B 58741



Verlag C. H. Beck München 2000

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XIII
-----------------------------	------

1. Teil. Börsengesetz

A. Gesetzestext	1
B. Kommentierung	39
Vorbemerkungen	40
I. Allgemeine Bestimmungen über die Börse und deren Organe	
§§ 1, 1a, 1b, 2, 2a, 2b, 2c	50
§§ 3, 3a, 3b	65
§ 3c	70
§ 4	72
§ 5	77
§ 6	80
§§ 7, 7a	80
§ 8	88
§ 8a	90
§§ 8b, 8c, 8d	92
§ 9	94
§ 10	96
§ 11	97
§ 12	100
§ 13	102
§§ 14 bis 27 (weggefallen)	102
§ 28	102
II. Feststellung des Börsenpreises und Kursmaklerwesen	
§ 29	104
§§ 30, 31, 32, 33, 34, 34a, 35	106
III. Zulassung von Wertpapieren zum Börsenhandel mit amtlicher Notierung	
§§ 36, 37, 38, 39	115
§§ 40, 40a	129
§ 41	134
§§ 42, 43	134
§§ 44, 44a (weggefallen), 44b, 44c, 44d	141
§§ 45, 46	146
§ 47	179
§ 48	180
§ 49	181

Inhalt

IV. Terminhandel	
Vorbemerkungen vor §§ 50 bis 70	181
§ 50	187
§ 51	189
§ 52	189
§ 53	190
§ 54 (weggefallen)	199
§ 55	199
§ 56	203
§ 57	204
§ 58	205
§ 59	205
§ 60	206
§ 61	206
§ 62	209
§§ 63, 64, 65 bis 68 (weggefallen), 69, 70	210
V. Zulassung von Wertpapieren zum Börsenhandel mit nicht-amtlicher Notierung	
§ 71	211
§ 72	215
§ 73	217
§ 74	221
§ 75	221
§ 76	223
§ 77	224
§ 78	225
§§ 79 bis 87 (weggefallen)	229
VI. Straf- und Bußgeldvorschriften. Schlußvorschriften	
§ 88	229
§ 89	233
§ 90	234
§ 91 bis 95 (weggefallen)	235
§ 96	235
§ 97	236
§ 98	237
2. Teil. Verordnung über die Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse (Börsenzulassungs-Verordnung – BörsZulV)	
A. Verordnungstext	239
B. Kommentierung	277
Vorbemerkungen	277
Erstes Kapitel. Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Notierung	
Erster Abschnitt. Zulassungsvoraussetzungen	
§§ 1 bis 12	279

Zweiter Abschnitt. Prospekt	
Erster Unterabschnitt. Prospektinhalt	
§§ 13 bis 32	287
Zweiter Unterabschnitt. Prospektinhalt in Sonderfällen	
§§ 33 bis 42	309
Dritter Unterabschnitt. Veröffentlichung des Prospektes	
§§ 43, 44	319
Vierter Unterabschnitt. Befreiung von der Pflicht, einen Prospekt zu veröffentlichen	
§§ 45 bis 47	321
Dritter Abschnitt. Zulassungsverfahren	
§§ 48 bis 52	331
Zweites Kapitel. Pflichten des Emittenten zugelassener Wertpapiere	
§§ 53 bis 70	336
Drittes Kapitel. Ordnungswidrigkeiten, Schlußvorschriften	
§§ 71 bis 73	346

3. Teil. Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz (Verkaufsprospektgesetz)

A. Gesetzestext	347
B. Kommentierung	358
Vorbemerkungen	358
I. Abschnitt. Anwendungsbereich	
§ 1 Grundregel	362
§ 2 Ausnahmen im Hinblick auf die Art des Angebots	380
§ 3 Ausnahmen im Hinblick auf bestimmte Emittenten	387
§ 4 Ausnahmen im Hinblick auf bestimmte Wertpapiere	395
II. Abschnitt. Angebot von Wertpapieren, für die eine Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum geregelten Markt beantragt ist	
§ 5 Prospektinhalt	406
§ 6 Zulassungsstelle und Zulassungsausschuß	409
III. Abschnitt. Angebot von Wertpapieren, für die eine Zulassung zur amtlichen Notierung oder zum geregelten Markt nicht beantragt ist	
§ 7 Prospektinhalt	412
§ 8 Hinterlegungsstelle	416
§ 8a Gestaltung und Untersagung der Veröffentlichung des Verkaufsprospekts	417
§ 8b Untersagung des öffentlichen Angebots	420
§ 8c Auskunfts- und Vorlagepflichten des Anbieters	421
§ 8d Sofortige Vollziehung	422
§ 8e Werbung	422

Inhalt

IV. Abschnitt. Veröffentlichung des Verkaufsprospekts; Prospekthaftung	423
§ 9 Frist und Form der Veröffentlichung	423
§ 10 Veröffentlichung eines unvollständigen Verkaufsprospekts ...	428
§ 11 Veröffentlichung ergänzender Angaben	430
§ 12 Hinweis auf Verkaufsprospekt	434
§ 13 Prospekthaftung	436
V. Abschnitt. Verfahren in der Europäischen Gemeinschaft	439
§ 14 Zusammenarbeit in der Europäischen Gemeinschaft	439
§ 15 Angebot in mehreren Mitgliedstaaten der Europäischen Union oder in anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum	440
VI. Abschnitt. Gebühren; Bußgeldvorschriften; Übergangsvorschriften	444
§ 16 Gebühren	444
§ 17 Bußgeldvorschriften	446
§ 18 Übergangsvorschriften	447
4. Teil. Verordnung über Wertpapier-Verkaufsprospekte (Verkaufsprospekt-Verordnung)	
A. Verordnungstext	449
B. Kommentierung	454
Stichwortverzeichnis	461