

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Verzeichnis der Autorinnen und Autoren	VII
Literaturverzeichnis	XIII

Bundesgesetz über die Beaufsichtigung von Wertpapierfirmen (Wertpapierfirmengesetz – WPFGE)

1. Abschnitt

Anwendungsbereich und Begriffe

§ 1 Anwendungsbereich	1
§ 2 Begriffsbestimmungen	4

2. Abschnitt

Grundsätze der Beaufsichtigung

§ 3 Zuständige Behörde	17
§ 4 Ermessensspielraum der FMA bei der Anwendung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 auf bestimmte Wertpapier- firmen	19
§ 5 Zusammenarbeit im Rahmen des Europäischen Finanz- aufsichtssystems	22
§ 6 Zusammenarbeit mit zuständigen Behörden anderer Mitgliedstaaten	24
§ 7 Vor-Ort-Prüfungen inländischer Zweigstellen	27
§ 8 Geheimhaltung	29
§ 9 Kooperationsvereinbarungen mit Drittländern	31
§ 10 Pflichten der Abschlussprüfer	33
§ 11 Auskunfts- und Informationseinholungsbefugnisse	34
§ 12 Meldung von Verstößen	36

3. Abschnitt

Anfangskapital, Angemessenheit des internen Kapitals und interne Risikobewertung

§ 13 Anfangskapital	38
§ 14 Internes Kapital und liquide Aktiva	39

4. Abschnitt

Interne Unternehmensführung, Transparenz, Behandlung von Risiken und Vergütung

§ 15 Anwendungsbereich des 4. Abschnitts	41
§ 16 Interne Unternehmensführung	45

§ 17	Länderspezifische Offenlegungspflichten	56
§ 18	Funktion der Geschäftsleitung im Rahmen des Risiko- managements	58
§ 19	Funktion des Aufsichtsrats oder des sonst nach Gesetz oder Satzung zuständigen Aufsichtsorgans im Rahmen des Risikomanagements	63
§ 20	Behandlung von Risiken	69
§ 21	Vergütungspolitik	82
§ 22	Wertpapierfirmen mit außerordentlicher finanzieller Unterstützung aus öffentlichen Mitteln	95
§ 23	Vergütungsausschuss	97
§ 24	Überwachung der Vergütungspolitik	101

5. Abschnitt

Aufsichtliches Überprüfungs- und Bewertungsverfahren

Vor §§ 25 ff.....	103	
§ 25	Aufsichtliche Überprüfung und Bewertung	114
§ 26	Laufende Überprüfung der Erlaubnis zur Verwendung interner Modelle	125

6. Abschnitt

Aufsichtliche Maßnahmen und Befugnisse

§ 27	Aufsichtsmaßnahmen	135
§ 28	Aufsichtsbefugnisse	149
§ 29	Zusätzliche Eigenmittelanforderung	161
§ 30	Empfehlung zu zusätzlichen Eigenmitteln	169
§ 31	Zusätzliche Liquiditätsanforderung	176
§ 32	Ausnahme bestimmter kleiner und nicht-verflochtener Wertpapierfirmen von den Liquiditätsanforderungen	181
§ 33	Zusammenarbeit mit der Abwicklungsbehörde	185
§ 34	Veröffentlichungspflichten	188
§ 35	Unterrichtung der EBA	192

7. Abschnitt

Beaufsichtigung von Wertpapierfirmengruppen

§ 36	Anwendungsbereich des Gruppenkapitaltests gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2033	194
§ 37	Ausnahme von der Beaufsichtigung auf Einzelbasis gemäß Art. 6 der Verordnung (EU) 2019/2033	198
§ 38	Zuständigkeit der FMA als konsolidierende Aufsichtsbehörde ...	201
§ 39	Informationspflichten in Krisensituationen	205

§ 40	Aufsichtskollegien	206
§ 41	Zusammenarbeit der FMA mit anderen zuständigen Behörden ...	216
§ 42	Nachprüfung von Informationen über Unternehmen in anderen Mitgliedstaaten	220
§ 43	Einbeziehung von Holdinggesellschaften bei der Überwachung der Einhaltung des Gruppenkapitaltests	222
§ 44	Eignung der Geschäftsleiter und der Mitglieder des Aufsichtsrats einer Holdinggesellschaft	223
§ 45	Gemischte Holdinggesellschaften	225
§ 46	Bewertung der Aufsicht in Drittländern und andere Aufsichtstechniken	226

8. Abschnitt

**Meldungen von Wertpapierfirmen und Veröffentlichungspflicht
der FMA**

§ 47	Meldungen von Wertpapierfirmen	229
§ 48	Veröffentlichungspflicht der FMA	231

9. Abschnitt

**Strafbestimmungen, Veröffentlichung von Maßnahmen
und Sanktionen, Meldung an die EBA**

§ 49	Strafbestimmungen	232
§ 50	Veröffentlichung von Maßnahmen und Sanktionen	237
§ 51	Meldung an die EBA	239

10. Abschnitt

Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 52	Übergangsbestimmungen	240
§ 53	Verweise und Verordnungen	241
§ 54	Umsetzungshinweis	243
§ 55	Vollziehung	244
§ 56	Inkrafttreten	244
	Stichwortverzeichnis.....	245