

## Inhaltsübersicht

Vorwort zur 3. Auflage .....	5
Bearbeiterverzeichnis .....	7
Abkürzungs- und Literaturverzeichnis .....	15
<b>Teil 1: Einleitung</b> .....	27
A. Begriff des Kapitalmarktstrafrechts .....	27
B. Begriff und Funktionen des Kapitalmarkts .....	28
C. Praktische Bedeutung des Kapitalmarktstrafrechts .....	30
D. Finanzkrise und Kapitalmarktstrafrecht .....	34
<b>Teil 2: Grundlagen</b> .....	43
<b>Kapitel 1: Die Finanzmarktaufsicht</b> .....	43
A. Die neue europäische Aufsichtsstruktur .....	44
B. Nationale Aufsichtsstruktur und Aufgaben der Aufsicht .....	51
<b>Kapitel 2: Compliance</b> .....	98
A. Criminal-Compliance .....	99
B. Compliance-Organisation im Wertpapierbereich .....	123
<b>Teil 3: Straftaten</b> .....	143
<b>Kapitel 1: Betrugsdelikte</b> .....	143
A. § 263 StGB Betrug .....	143
B. § 264 a StGB Kapitalanlagebetrug .....	199
C. § 265 b StGB Kreditbetrug .....	224
<b>Kapitel 2: Untreuedelikte</b> .....	246
A. § 266 StGB Untreue .....	246
B. § 34 DepotG Depotunterschlagung .....	277
<b>Kapitel 3: Insiderdelikte</b> .....	284
A. Vorbemerkungen § 12 WpHG .....	289
B. § 12 WpHG Insiderpapiere .....	298
C. § 13 WpHG Insiderinformation .....	304
D. § 14 WpHG Verbot von Insidergeschäften .....	324
E. § 38 WpHG Strafvorschriften .....	344
<b>Kapitel 4: Börsendelikte</b> .....	369
A. §§ 20 a, 38 Abs. 2, 39 Abs. 1 Nr. 1-2, Abs. 2 Nr. 11 Abs. 4 WpHG Verbot der Marktmanipulation .....	369

B. §§ 26, 49 BörsG Verleitung zu Börsenspekulationsgeschäften .....	545
<b>Kapitel 5: Insolvenzdelikte .....</b>	<b>567</b>
A. Vorbemerkung .....	571
B. § 283 b StGB Verletzung der Buchführungspflicht .....	572
C. § 283 StGB Bankrott .....	614
<b>Kapitel 6: Falsche Angaben .....</b>	<b>644</b>
A. § 399 AktG Falsche Angaben .....	644
B. § 400 Abs. 2 AktG Falsche Angaben gegenüber Prüfern .....	684
C. § 82 Abs. 1, 2 Nr. 1 GmbHG Falsche Angaben .....	694
D. § 331 Nr. 4, 1. Alt. HGB Falsche Angaben gegenüber Abschlussprüfern .....	724
E. § 313 Abs. 1 Nr. 2, 1. Alt., Abs. 2 UmwG Unrichtige Darstellung .....	736
F. § 17 Nr. 4, 1. Alt. PublG Falsche Angaben gegenüber Abschlussprüfern .....	747
G. § 147 Abs. 1, 2 Nr. 2, 1. Alt. GenG Falsche Versicherungen und falsche Angaben .....	754
H. § 35 DepotG Unwahre Angaben über das Eigentum .....	765
<b>Kapitel 7: Unrichtige Darstellung .....</b>	<b>771</b>
A. § 331 HGB Unrichtige Darstellung .....	771
B. § 400 Abs. 1 AktG Unrichtige Darstellung .....	808
C. § 82 Abs. 2 Nr. 2 GmbHG Geschäftslagetäuschung .....	821
D. § 17 PublG Unrichtige Darstellung .....	830
E. § 313 Abs. 1 Nr. 1, Nr. 2, 2. und 3. Alt. UmwG Unrichtige Darstellung .....	840
F. § 147 Abs. 2 Nr. 1, Nr. 2, 2. und 3. Alt. GenG Falsche Versicherungen und falsche Angaben .....	850
<b>Kapitel 8: Verletzung der Berichtspflicht .....</b>	<b>859</b>
A. § 332 HGB Verletzung der Berichtspflicht .....	859
B. § 403 AktG Verletzung der Berichtspflicht .....	883
C. § 18 PublG Verletzung der Berichtspflicht .....	893
D. § 314 UmwG Verletzung der Berichtspflicht .....	896
E. § 150 GenG Verletzung der Berichtspflicht als Prüfer oder Gehilfe von Prüfern .....	902
<b>Kapitel 9: Verletzung der Geheimhaltungspflicht .....</b>	<b>907</b>
A. § 333 HGB Verletzung der Geheimhaltungspflicht .....	907
B. § 404 AktG Verletzung der Geheimhaltungspflicht .....	920

C. § 85 GmbHG Verletzung der Geheimhaltungspflicht ....	929
D. § 19 PublG Verletzung der Geheimhaltungspflicht .....	942
E. § 315 UmwG Verletzung der Geheimhaltungspflicht ....	946
F. § 151 GenG Verletzung der Geheimhaltungspflicht .....	951
<b>Kapitel 10: Straftaten nach dem KWG .....</b>	<b>956</b>
A. Vorbemerkung .....	956
B. § 54 KWG Verbotene Geschäfte .....	958
C. §§ 55, 46 b KWG Anzeigepflichten in der Insolvenz .....	978
D. § 55 a KWG Unbefugte Verwertung von Angaben .....	983
E. § 55 b KWG Unbefugtes Offenbaren von Angaben .....	986
<b>Teil 4: Ordnungswidrigkeiten .....</b>	<b>988</b>
<b>Kapitel 1: Vorbemerkungen .....</b>	<b>988</b>
A. Blankettnormen als Bußgeldtatbestände .....	988
B. Auslegung verwaltungsrechtlicher Bezugsnormen .....	989
C. Aufsichtsbehörde .....	990
D. Verfolgungsbehörde .....	990
E. Verhältnis des Bußgeldverfahrens zum Aufsichtsverfahren .....	991
F. Verhältnis von Ordnungswidrigkeit und Straftat .....	993
G. Ort und Zeit der Tat .....	993
H. Beteiligung/Täterschaft und Teilnahme .....	994
I. Vorsatz, Fahrlässigkeit und Leichtfertigkeit .....	995
J. Rechtfertigungs- und Entschuldigungsgründe .....	996
K. Verjährung .....	997
L. Bemessung von Geldbußen .....	997
M. Unternehmensgeldbuße .....	998
N. Einteilung der Ordnungswidrigkeiten des Kapitalmarktraferechts .....	1001
<b>Kapitel 2: Verletzung von Dokumentations- und Aufbewahrungspflichten .....</b>	<b>1002</b>
A. Begriff und Arten von Dokumentations- und Aufbewahrungspflichten .....	1002
B. § 39 Abs. 2 Nr. 8, § 15 b Abs. 1 S. 1, Abs. 2 Nr. 1 WpHG Führen von Insiderverzeichnissen .....	1002
C. § 39 Abs. 2 Nr. 10 WpHG Aufzeichnungspflichten .....	1004
D. § 39 Abs. 2 Nr. 19 a WpHG Protokollführungspflichten .....	1012
E. § 39 Abs. 2 Nr. 20 WpHG Aufbewahrungspflichten .....	1014

F. § 39 Abs. 3 Nr. 4 WpHG Getrennte Vermögensverwahrung .....	1015
<b>Kapitel 3: Verletzung von Veröffentlichungs- und Mitteilungspflichten .....</b>	<b>1019</b>
A. Begriff und Arten von Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten .....	1019
B. § 39 Abs. 1 Nr. 3 WpHG Vorhandelstransparenz für multilaterale Handelssysteme .....	1019
C. § 39 Abs. 1 Nr. 5, 6, 8, 9, Abs. 3 WpHG Veröffentlichung von Wertpapierprospekten .....	1020
D. § 39 Abs. 2 Nr. 2 WpHG Mitteilungspflichten zum Unternehmensregister .....	1023
E. § 39 Abs. 2 Nr. 5 WpHG Sonstige Veröffentlichungspflichten .....	1034
F. § 39 Abs. 2 Nr. 6, Nr. 24 WpHG Übermittlungspflichten zum Unternehmensregister .....	1048
G. § 39 Abs. 2 Nr. 9 WpHG Mitteilung und Aktualisierung von Insiderverzeichnissen .....	1051
H. § 39 Abs. 2 Nr. 15 WpHG Darlegung von Interessenkonflikten .....	1053
I. § 39 Abs. 2 Nr. 19 WpHG Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen .....	1057
J. § 39 Abs. 2 Nr. 19 b WpHG Zur-Verfügung-Stellung des Anlageberatungsprotokolls .....	1058
K. § 39 Abs. 2 Nr. 19 c WpHG Zusendung des Anlageberatungsprotokolls .....	1059
<b>Kapitel 4: Verletzung von Verschwiegenheitspflichten .....</b>	<b>1060</b>
A. § 39 Abs. 1 Nr. 5 WpHG Weitergabe oder öffentliche Verbreitung von Finanzanalysen .....	1060
B. § 39 Abs. 1 Nr. 6 WpHG Weitergabe einer Zusammenfassung von Finanzanalysen .....	1062
C. § 39 Abs. 2 Nr. 1 WpHG Offenbaren anstehender Maßnahmen .....	1062
D. § 39 Abs. 2 Nr. 3 WpHG Mitteilung von Insiderinformationen .....	1063
<b>Kapitel 5: Verletzung von Aufsichts- und Organisationspflichten .....</b>	<b>1065</b>
A. Begriff und Arten von Aufsichts- und Organisationspflichten .....	1065
B. § 39 Abs. 2 Nr. 12-14 WpHG Mechanismen zur internen Informationskontrolle .....	1067
C. § 39 Abs. 2 Nr. 17 b WpHG Einrichtung einer Compliance-Funktion .....	1070

D.	§ 39 Abs. 2 Nr. 17 c WpHG Beschwerdebearbeitung....	1075
E.	§ 39 Abs. 2 Nr. 22 WPHG Sachkunde und Zuverlässigkeit von Mitarbeitern.....	1078
F.	§ 39 Abs. 2 b Nr. 6 WpHG Gewährleistung von Informationen im Prospekt.....	1079
G.	§ 39 Abs. 2 Nr. 10 WpHG Prüferbestellung.....	1080
<b>Kapitel 6: Verletzung von sonstigen Handlungs-, Duldungs- oder Unterlassungspflichten.....</b>		
A.	§ 39 Abs. 1 Nr. 4 WpHG Zugangsgewährung zu Quotes.....	1082
B.	§ 39 Abs. 2 Nr. 4 WpHG Empfehlung von Insiderpapieren.....	1083
C.	§ 39 Abs. 2 Nr. 14 a, 14 b WpHG Verbot ungedeckter Leerverkäufe.....	1084
D.	§ 39 Abs. 2 Nr. 15 a WpHG Zur-Verfügung-Stellung von Informationsblatt und wesentlichen Anlegerinformationen.....	1103
E.	§ 39 Abs. 2 Nr. 16 WpHG Empfehlung von Finanzinstrumenten ohne Einholung erforderlicher Informationen.....	1105
F.	§ 39 Abs. 2 Nr. 16 a WpHG Empfehlung geeigneter Finanzinstrumente und Wertpapierdienstleistungen.....	1106
G.	§ 39 Abs. 2 Nr. 17 WpHG Hinweis auf fehlende Angemessenheit oder Möglichkeit der Beurteilung der Angemessenheit.....	1107
H.	§ 39 Abs. 2 Nr. 17 a WpHG Annahme oder Gewährung von Zuwendungen.....	1108
I.	§ 39 Abs. 2 Nr. 18 WpHG Pflichten im Zusammenhang mit der bestmöglichen Ausführung von Kundenaufträgen.....	1110
J.	§ 39 Abs. 2 Nr. 21 WpHG Anzeigepflichten bei Finanzanalysen.....	1110
K.	§ 39 Abs. 2 Nr. 23 WpHG Anzeigepflichten im Zusammenhang mit dem Mitarbeiter- und Beschwerderegister.....	1111
L.	§ 39 Abs. 2 b Nr. 5 WpHG Verwendung von Ratings für aufsichtsrechtliche Zwecke.....	1113
M.	§ 39 Abs. 2 b Nr. 6 WpHG Informationspflichten des Prospekterstellers bei Ratingverweisen.....	1120
N.	§ 39 Abs. 3 Nr. 1 WpHG Zuwiderhandlungen gegen vollziehbare Anordnungen der BaFin.....	1121
O.	§ 39 Abs. 3 Nr. 2 WpHG Vereiteln der Betretungsbefugnis der BaFin.....	1129

P. § 39 Abs. 3 Nr. 3 WpHG Verstöße bei der Auslagerung der Portfolioverwaltung.....	1130
Q. § 39 Abs. 3 Nr. 5 WpHG Einholung der Kundenzustimmung bei getrennter Vermögensverwahrung.....	1131
R. § 39 Abs. 3 Nr. 6 WpHG Offenlegungspflicht treuhänderischer Einlegung bei getrennter Vermögensverwahrung.....	1132
S. § 39 Abs. 3 Nr. 7 WpHG Unterrichtungspflicht bei getrennter Vermögensverwahrung.....	1132
T. § 39 Abs. 3 Nr. 8 WpHG Weiterleitungspflicht bzgl. Wertpapieren bei getrennter Vermögensverwahrung....	1133
U. § 39 Abs. 3 Nr. 9 WpHG Nutzungsverbot bei getrennter Vermögensverwahrung.....	1133
V. § 39 Abs. 3 Nr. 11 WpHG Prüferanzeigepflicht.....	1134
Anhang 1: EU-Marktmissbrauchsrichtlinie 2003/6/EG geänd. durch Richtlinie 2008/26/EG; geänd. durch Richtlinie 2010/78/EU.....	1136
Anhang 2: Durchführungsverordnung zur EU-Missbrauchsrichtlinie (EG) Nr. 2273/2003.....	1158
Anhang 3: Durchführungsrichtlinie zur Marktmissbrauchsrichtlinie 2003/124/EG.....	1168
Anhang 4: Durchführungsrichtlinie zur Marktmissbrauchsrichtlinie 2004/72/EG.....	1174
Anhang 5: Vorschlag für Richtlinie über strafrechtliche Sanktionen für Insider-Geschäfte und Marktmanipulation KOM(2011) 654 endg. 2011/0297 (COD); COM(2012) 420 final.....	1184
Anhang 6: Vorschlag für Verordnung über Insider-Geschäfte und Marktmanipulation (Marktmissbrauch) KOM(2011) 651 endg. 2011/0295 (COD); COM (2012) 421 final.....	1195
Stichwortverzeichnis.....	1239