

Register

- Abschlussermittlung 24
- Abschlussvermittlung 152
- Adverse Selektion 29
- AGB 86, 105, 151
- Algorithmen-bezogene Informationen 59
- Algorithmischer Handel 55
- Anlagebasisinformationsblatt 61, 112
 - Aktualisierung 116, 125
 - Disclaimer 121
 - Haftungsadressat 129, 131, 133, 139
 - Haftungsausschluss 139
 - Informationsverantwortung 134
 - Kohärenzprüfung 117
 - Korrekturfrist 118
 - Korrekturpflicht 126
 - Mindestanforderungen 124
 - Mindestinformationen 120
 - Mustertext 134
 - nationale Haftung 131
 - Risikowarnung 122
 - Übersetzung 115
 - Umfang und Gestaltung 119
 - Verantwortungserklärung 124, 129
 - Verschulden 137, 138
- Anlageentscheidungsprozess 58
- Anlageparameter 55
- Anlagerichtlinien 70
- Anlagevermittlung 24, 152
- Anleger
 - Definition 34
- Anlegerschutz 90
- Artificial Intelligence 59, 161
- Aufzeichnungspflichten 72, 106, 154
- Ausfallquoten 96
- Auslagerung 79
- Auto-Invest 54, 57, 59, 60, 69, 126
 - Berechnungsmethoden 71
- BaFin 162
 - zuständige Behörde 41
- Behördenkooperation 162
- Belehrungspflicht 106
- Berichterstattungspflichten 66
- Beschwerdemanagementsystem 85
- best-execution-Grundsatz 52
- Beteiligungsverbot 75
- Binnenhaftung
 - Projektträger und Plattformbetreiber 128
- Bulletin Board *siehe* Forum
- bürgerlich-rechtlichen Prospekthaftung ieS 141
- bürgerlich-rechtlichen Prospekthaftung iwS 141
- Business Continuity Plan *siehe* Geschäftsfortführungsplan
- Bußgeldbestimmungen 164
- chilling effects 71
- cooling off 109
- CRD IV 82
- Crowdinvesting 24
- Crowdlending 23
- Dark Patterns 86, 95
- Dashboard 73
- de-minimis-Ausnahme 33
- deliktsrechtlicher Anlegerschutz 145
- Dienstleistungsfreiheit 49
- Diskriminierungsverbot 85
- DLT-Pilot Regime 149
- DORA 80
- Eigenkapitalrichtlinie 38, 46
- Einlagengeschäft 38
 - erlaubnispflichtiges 28
- Einlagensicherungssystem 92
- Erlaubnisvorbehalt 40
- Ermessensausübung 48
- Ermessensentscheidung 48
- Filtering Tools 53, 55
- Finanzmodellierung 65
- Finanztransfersgeschäft 47
- Forum 146
- Fremdinteressenwahrungspflicht 52
- Fronting-Bank-Modell 26, 168
- Frühphasenfinanzierung 17
- Garantenstellung *siehe* Gatekeeper
- Garantiegeber 35
- Gatekeeper 19, 67, 96, 129, 143, 150
- Gebot der Redlichkeit 95
- Geeignetheitsfeststellung 97
- Geschäftsfortführungsplan 62
- Gleichbehandlungsgebot 85
- Governance-Regeln 62, 66
- Handel von Krediten 151

- Handelsplatz 60, 147
Hinterlegung 82
Hinweispflichten *siehe* Informationspflichten
home bias 170

Informationsasymmetrien 112
Informationsintermediär 18
Informationsmodell 112
Informationspflichten 72, 74, 78, 82, 90,
 siehe auch Offenlegungspflichten
 – Zeitpunkt 93
Informationsplattform 32
Inhaberschuldverschreibungen 30
Interessenkonflikte 75, 76, *siehe auch* Beteiligungsverbot, *siehe auch* Verflechtungsverbot
Investor Liquidity Risk 147
Investor-Relations-Kanal 19
Investorentest 97

Kollisionsrecht 166
Kredit 26
 – tokenisiert 31
Kreditausfallrisiken 70
Kreditbewertungsdaten
 – Berechnungsmethodik 93
Kreditgeschäft
 – Administration 27
 – erlaubnispflichtiges 28
Kreditportfolioverwaltung 23
 – vorvertragliche Bedenkzeit 104
Kreditrisiken 64
Kreditvermittlung 22
Kryptohandelsplattformen 153
Kryptowährungen
 – Finanzinstrument 31
Kryptowerte *siehe auch* Tokenemission
 – Wertpapiere 29
Kunde
 – Definition 34
Kundenexploration 97
 – negative 100
Kundenschnittstelle 95
Künstliche Intelligenz *siehe* Artificial Intelligence

Legalitätspflicht 88
Leitungsorgan
 – Begriffsdefinition 133
loan crowdfunding *siehe* Crowdlending

Mandat
 – Portfolioverwaltung 70
Marketingmitteilungen 90, 143, 155
 – behördliche Veröffentlichungen 159
 – Haftung 143, 160
 – Übersetzungspflicht 158
marketplace lending *siehe* Crowdlending
Mehrfachzulassung 39, 46, 148
MiFID II 83, 161
 – Konkurrenzen 39
Mikro-Finanzierungshilfen 17
MTF 47, 148

Nachrangdarlehen
 – Anwendbarkeit der ECSP-VO 25
naming and shaming 47, 165
Nebendienstleistungen
 – Crowdfunding-Nebendienstleistungen 38, 81
Notfallfonds 73

Offenlegungspflichten 77, 78
OTF 47, 148
overconfidence 97
overoptimism 97

P2P-Lending
 – echtes 26
 – unechtes 26
Passporting 46, 49
Plattformnutzungsvertrag 166
 – Haftung 143
Platzierungsgeschäft *siehe* Crowdinvesting
Prinzip der Datensparsamkeit 99
Projektträger
 – Definition 33
Proportionalitätsgrundsatz 98
Prospekterlasser 135
Prospektveranlasser 136
Prospektverantwortlicher 127
ProspektVO 25, 112

race to the bottom 73
Rating 68
Reputationsschaden 165
Risikohinweis 74
Risikomanagementsystem 65
Robo Advice 59
routing of orders 53

Schwarmfinanzierungsdienstleister
 – Definition 32
Scoring *siehe* Rating
Sicherheiten
 – prudentielle 44
signalling 19
SPV *siehe* Zweckgesellschaft

Tokenemission 29
Tokenisierung 31
tone from the top 78
Verbrauchervertrag 166

- vereinfachtes Verfahren 45
- Verflechtungsverbot 76
- Verlusttragfähigkeit 101
 - Berechnungstool 102
 - Simulation 101
- Vermögensverwahrung 82, 151
- Verwahrdienste 46, 81
- Verwaltung *siehe* Kreditportfolioverwaltung
- Verwaltungsmandat 58
- vorvertragliche Bedenkzeit 92, 103
 - Konkurrenzen 108
 - Widerrufsmodalitäten 106
- Warnpflichten 91, 100, 122
- Weisungstreue 54
- Werbung *siehe* Marketingmitteilungen
- Wertpapiere 24, 30, 152
 - elektronische 30
- Wohlverhaltenspflichten 51, 66, 146
- Zahlungsdienstleister 47, 83
- Zentralverwahrer 83
- Zulassung 40
 - Aufhebung 48
 - Ausweitung 46
 - Entzug 48
 - Erlöschen 48
 - Umfang 46
- Zulassungsantrag 41
 - Empfangsbestätigung 43
 - Negativbescheid 44
 - Prüffrist 43
 - Vollständigkeit 43
- Zweckgesellschaft 60
 - Definition 34

