Apella®
WertpapierService GmbH

BIT ROADSHOW · VERTRIEBSPARTNER

# Wertpapiergeschäft im Haftungsdach

**Jens Grützner**
Kompetenzverstärker für die Apella WertpapierService GmbH / Apella AG

B2B-Präsentation. Ausschließlich zu Informationszwecken für Geschäftskunden. Keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung.

MARKTBEOBACHTUNG

# Anleihen kompensieren zunehmend das Geschäft mit Geschlossenen Fonds

**Anleihe-Vermittlung (Wertpapier) nicht unter 34f GewO möglich.**

**“Tippgeber” für diese Größenordnung keine belastbare Lösung**

## Kernfrage:

**Wie gelingt es diese Geschäfte im Rahmen einer Haftungsdach-Vereinbarung abgesichert zu vermitteln, ohne die eigene Freiheit als Unternehmer zu verlieren?**



# ca. 39,8 %

**des Beteiligungsgeschäfts lief 2025 über Anleihen.**

*Quelle: produktunabhängiger Haftungsdach-Vermittlungsservice*

LEGAL & COMPLIANCE

# Tippgeber vs. Vermittler — die rechtliche Grenze

## Tippgeber

*Erlaubnisfrei; Gefahr der versehentlichen Grenzüberschreitung zur Vermittlung*

- ✓ Namhaftmachung des Anbieters
- ✓ Reine Kontaktherstellung
- ✗ **Keinerlei** Gespräch über das Produkt
- ✗ Keine Mitwirkung, kein Nachfassen
- ✗ Keine Begleitung beim Abschluss / der Zeichnung

→ *Zufallsgeschäft,* ***Kundenbeziehung hat ein Anderer.***

## Vermittler im Haftungsdach

*Nutzt die Wertpapierinstitut-Lizenz als geb. Vermittler nach §2 Abs. 2 Nr. 3 WpIG*

- ✓ Anbieter- und Produktvorstellung
- ✓ Unterlagen dürfen durchgesprochen werden
- ✓ Begleitung des Kunden inkl. Vermittlung
- ✓ Pflege der Kundenbeziehung inkl. Nachsorge

→ *Vermittlung über das Haftungsdach abgesichert; unternehmerisch tätig.*

**Tippgeber-Risiko: Wird die Grenze überschritten = unerlaubte Vermittlung mit weitreichenden Konsequenzen**

Merkmale

# Was das Apella-Haftungsdach auszeichnet

## Kein “Alles oder Nichts“

*„Flexible Kooperations-Modelle“*

**Gesetzeskonform | Praxisorientiert**

## Das Produktspektrum

*Die Apella WertpapierSerivce GmbH versteht sich als “**freies Haftungsdach**” ohne Produktvorgaben*

**Komplettes BIT-Spektrum**
**Individual-Anfragen möglich**

## Vergütung

*„Apella bietet Lösungen auf Augenhöhe“*

**Faire Haftungsdach-Vergütung**

***Gründung 2009 | 100 %ige Tochter der 1993 als “demokratischer Maklerpool” gegründeten Apella AG.***

***Gruppenumsatz 2025: 60 Mio. Euro | Assets under Administration (Gruppe): 1,3 Mrd. Euro***

PRODUKTPALETTE

# Produktanbieter im Haftungsdach — eine Auswahl

*Keine Wertung; vorbehaltlich Änderungen; unvollständige, alphabetische Darstellung.*

aream

asuco

bvt

CAPRENDIS REAL ESTATE

Consilium Gruppe

DS DR. PETERS GROUP

HABONA INVEST

Hahn Gruppe Wertarbeit mit Immobilien

HANNOVER LEASING

HMW KAPITALANLAGEN

HTB Group

Jamestown

MPE Spezialist für Private Equity

ÖKORENTA ökorentabel investieren.

PARIBUS

PRIMUS VALOR

reconcept GRÜNE ENERGIE · HEUTE FÜR MORGEN

solmotion

TSO THE SIMPSON ORGANIZATION

ustreuhand Gemeinsam Investieren

KONTAKT & NÄCHSTE SCHRITTE

# Lösung prüfen
# Informationen anfordern

**Jens Grützner**

Kompetenzverstärker für die Apella WertpapierService GmbH / Apella AG

030 863 208 303

jgruetzner@apella.de

**FIN-Spezialisten.de/Apella**

B2B-Kontaktformular