

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Vorwort | IX |
| Literaturverzeichnis | XV |
| I. Zweck der wissenschaftlichen Untersuchung | 1 |
| II. Gesetz und Lehre über Wertpapiere und Bucheffekten..... | 9 |
| A. Historischer Hintergrund | 9 |
| 1. Wertpapiere | 9 |
| 2. Bucheffekten und andere Registerrechte des Kapitalmarktes..... | 12 |
| a) Girosammelverkehr..... | 14 |
| b) Einzel- und Sammelschuldbuchforderungen/Wertrechte | 17 |
| c) Elektronische Wertpapiere des deutschen Rechts | 21 |
| d) Bucheffekten in der 2. und 3. Polnischen Republik | 21 |
| B. Wertpapier- und Bucheffektenbegriff im Recht | 26 |
| C. Wertpapiertheorien | 34 |
| D. Theorien der Registerrechte (insbesondere Bucheffekten) | 47 |
| 1. Registrierte Wertpapiere | 48 |
| 2. Zu Wertpapieren fingierte Bucheffekten | 50 |
| 3. Bucheffekten | 53 |
| III. Publizität – das wesentliche Element | 61 |
| A. Begriff der Publizität | 62 |
| B. Voraussetzungen für Publizität..... | 67 |
| C. Publizitätsträger des Wertpapier- und Effektenrechts.... | 71 |
| 1. Urkundenpublizität | 72 |
| 2. Registerpublizität..... | 74 |
| 3. Gemischte/doppelte Publizität..... | 77 |
| D. Zur Eignung von Registern als Publizitätsmittel | 78 |
| 1. Erzeugen Register einen Rechtsschein? | 78 |
| 2. Vertrauenstatbestand und Zurechenbarkeit bei Registern .. | 80 |
| 3. Die Wahl der rechtserheblichen Buchung | 83 |
| 4. Private Publizitätsregister? | 86 |
| E. Die Folgen der Verlautbarung: Entstehung, Änderung und Verbindung subjektiver Rechte | 87 |
| F. Typische Wirkungen von Publizität | 96 |
| 1. Die Rechtsentstehungswirkung (konstitutive Publizität)... . | 97 |
| 2. Die Vermutung der Berechtigung | 98 |

XI

| | |
|--|------------|
| 3. Schuldbefreiende Leistung an eine Nichtberechtigte | 98 |
| 4. Vermutungen bei Beweisurkunden | 99 |
| 5. Die Erwerbwirkung | 99 |
| 6. Gutgläubiger Erwerb | 100 |
| 7. Einwendungsausschluss..... | 100 |
| G. Beseitigung der Publizität | 102 |
| IV. In der Familie der Publizitätsmittel..... | 105 |
| A. Allgemeine Form von Erklärungen | 106 |
| B. Beweisurkunden | 107 |
| C. Schulscheine | 109 |
| D. Die Abtretungsurkunde | 111 |
| E. Die Vollmachtsurkunde des deutschen Rechts | 112 |
| F. Legitimationspapiere (Legitimationszeichen) | 114 |
| G. Das öffentliche Register am Beispiel des Grundbuchs | 116 |
| V. Das Verhältnis zwischen verbrieftem Recht und Papier | 121 |
| A. Eigentumstheorie der Verknüpfung von Rechten | 122 |
| B. Der schwierige Fall der Rektapapiere | 127 |
| C. Modifizierte Eigentumstheorie einer Verschmelzung von Rechten..... | 131 |
| VI. Das Verhältnis zwischen registriertem Recht und Register | 135 |
| A. Übersicht zum aktuellen Stand von Gesetz und Lehre | 136 |
| 1. Einzelschuldbuchforderungen | 136 |
| 2. Dematerialisierte und immobilisierte Wertpapiere des uOIF2005..... | 137 |
| 3. Der Wertpapiersammelbestand des DepotG | 138 |
| 4. Der Wertpapiersammelbestand des polnischen Rechts nach uPPOPW1991 | 145 |
| 5. Sammelschuldbuchforderungen (Wertrechte) | 146 |
| 6. Elektronische Wertpapiere (Wertrechte) | 148 |
| 7. Das polnische Aktienbuch und elektronische Aktionärsregister, sowie das deutsche Aktienregister | 148 |
| 8. Sachenrechtliche Wertpapiere des BGB | 151 |
| B. Ende der sachenrechtlichen Lehre durch Finalitätsrichtlinie und CSDR? | 152 |
| C. Effektengiroverkehr auf der Grundlage der fiduziariischen Treuhand nach Einsele | 155 |

| | |
|--|------------|
| D. Ein Eigentum an der Buchung? | 162 |
| E. Das Publizitätsregister als das Resultat einer Verbindung von Rechten | 174 |
| VII. Entstehung und Änderung von Wertpapieren und Bucheffekten | 183 |
| A. Deklarative und konstitutive Publizitätsmittel | 183 |
| B. Abstrakte und kausale Dokumentenrechte | 184 |
| C. Entstehung von Wertpapieren | 185 |
| D. Entstehung von Bucheffekten und anderen Registerrechten des Kapitalmarktes..... | 189 |
| E. Formvorschriften bei Wertpapieren und Bucheffekten .. | 195 |
| F. Die numerus clausus Frage | 200 |
| VIII. Ausübung von Rechten aus Wertpapieren und Bucheffekten | 209 |
| A. Berechtigungsvermutung..... | 209 |
| B. Wertpapierwirkung – Leistungsverweigerungsrecht oder Leistungsverbot? | 212 |
| C. Inhaberschaft und Vorlage der Urkunde in heutiger Zeit | 215 |
| D. Liberationswirkung – Leistung an einen Unberechtigten mit befreiender Wirkung..... | 217 |
| E. Terminus der formellen Legitimation | 220 |
| IX. Übertragung, Änderung und Belastung von Wertpapieren und Bucheffekten | 225 |
| A. Wertpapiere | 226 |
| 1. Inhaber- und Orderpapiere..... | 228 |
| 2. Das Indossament | 231 |
| 3. Rektapapiere | 233 |
| 4. Traditionspapiere des deutschen Rechts | 236 |
| B. Effektengiroverkehr..... | 239 |
| 1. Eigentumserwerbstatbestände der §§ 18, 24 DepotG | 239 |
| 2. Übertragung nach sachenrechtlichen Regeln..... | 240 |
| a) Der schuldrechtliche Vertrag..... | 242 |
| b) Faktische Abläufe bei der Übertragung von Effekten..... | 243 |
| c) Die Einigung | 244 |
| d) Durchgangseigentum..... | 246 |
| e) Form der Übergabe | 247 |

| | |
|---|------------|
| f) Kritik der sachenrechtlichen Theorie | 248 |
| C. Sammelschuldbuchforderungen | 252 |
| D. Einzelschuldbuchforderungen | 253 |
| E. Elektronische Wertpapiere des deutschen Rechts..... | 253 |
| F. Dematerialisierte und immobilisierte Effekten des polnischen Rechts | 255 |
| 1. uPPoPW1991..... | 255 |
| 2. uPPoPW1997 und uOIF2005 | 257 |
| 3. Pfandrechte an dematerialisierten Wertpapieren | 263 |
| G. Einschränkung von Einwendungen | 264 |
| 1. Begründungsversuche der Einwendungsbeschränkung.... | 265 |
| 2. Einwendungsbeschränkung und Arten von Einwendungen | 266 |
| 3. Einwendungsbeschränkung und andere Institutionen | 270 |
| a) Abstraktheit und Einwendungsbeschränkung | 270 |
| b) Rechtsschein und Einwendungsbeschränkung | 271 |
| c) Einwendungsbeschränkung und Vertragsfreiheit | 272 |
| X. Gutgläubiger Erwerb von Wertpapieren und Bucheffekten .. | 273 |
| A. Wertpapiere | 273 |
| B. Wertpapiersammelbestand deutschen Rechts | 277 |
| 1. Ursprüngliche sachenrechtliche Lehre..... | 277 |
| 2. Modifikation durch (noch) herrschende Lehre | 278 |
| 3. Kritik der herrschenden deutschen Lehre | 280 |
| 4. Zwei Erwägungen zu verlorengegangenen Wertpapieren .. | 284 |
| C. Einzelschuldbuchforderungen deutschen Rechts | 285 |
| D. Dematerialisierte und Immobilisierte Wertpapiere polnischen Rechts | 285 |
| XI. Der Untergang von Wertpapieren und Bucheffekten..... | 289 |
| A. Beeinträchtigung des Publizitätsmittels..... | 289 |
| 1. Willentliche Entkräftung der Urkunde..... | 290 |
| 2. Entkräftung von zerstörten oder verlorengegangenen Wertpapieren | 291 |
| 3. Ein Aufgebotsverfahren für Register?..... | 294 |
| 4. Verarbeitung von Wertpapieren | 296 |
| B. Beeinträchtigung des Rechts | 297 |
| XII. Zusammenfassung | 301 |