

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Abkürzungsverzeichnis	XIII
1. Kapitel	
Grundlagen (<i>Thomas Wolkerstorfer</i>)	1
I. Bedeutung des Wertpapierrechts	3
II. Rechtliche Grundlagen	3
III. Wertpapierbegriff	5
A. Zweck des Wertpapiers	5
1. Vorteil der Verbriefung	5
2. Wesen und Abgrenzung des Wertpapiers	7
B. Weiter Wertpapierbegriff	8
1. Urkunde	9
2. Privates Recht	9
3. Innehabung	9
C. Enger Wertpapierbegriff	10
IV. Entmaterialisierung	11
V. Wertpapierkategorien	12
A. Gliederung nach Berechtigten	12
1. Inhaberpapiere	12
2. Orderpapiere	13
3. Rektapapiere	14
4. Legitimationspapiere	15
a) Charakter	15
b) Einfache Legitimationspapiere	15
c) Qualifizierte Legitimationspapiere	15
B. Gliederung nach der Art des verbrieften Rechts	16
1. Schuldrechtliche Wertpapiere	16
2. Sachenrechtliche Wertpapiere	16
3. Mitgliedschaftspapiere	16
C. Unterscheidung nach dem wirtschaftlichen Zweck	17
1. Wertpapiere als Zahlungs- und Kreditmittel	17
2. Wertpapiere zum Zweck der Veranlagung	17
3. Wertpapiere des Güterumlaufs	18

D.	Unterscheidung nach dem Entstehen des verbrieften Rechts	18
1.	Konstitutive Wertpapiere	18
2.	Deklarative Wertpapiere	18
E.	Unterscheidung nach dem Verhältnis zum Grundgeschäft	19
1.	Kausale Wertpapiere	19
2.	Abstrakte Wertpapiere	19
VI.	Funktionen des Wertpapiers	20
A.	Allgemeines	20
B.	Beweisfunktion	21
C.	Transportfunktion	21
D.	Legitimationsfunktion	21
1.	Definition	21
2.	Sperrfunktion	22
3.	Legitimationsfunktion zugunsten des Schuldners	22
4.	Legitimationsfunktion zugunsten des Gläubigers	23
E.	Gutglaubensschutzfunktion	23
F.	Garantie- bzw Gewährleistungsfunktion	24
G.	Auf einen Blick	25
VII.	Entstehung des Wertpapiers	25
A.	Problemstellung	25
B.	Kreationstheorie	25
C.	Redlichkeitstheorie	26
D.	Vertragstheorie	26
E.	Rechtsscheintheorie	27
VIII.	Kraftloserklärung	28
IX.	Erlöschen des Rechts	31
 2. Kapitel		
	Wechsel (Thomas Wolkerstorfer)	33
I.	Gesetzliche Grundlagen	35
II.	Wechselarten	36
A.	Gezogener Wechsel (Tratte)	36
B.	Eigener Wechsel (Solawechsel)	38
III.	Rechtsnatur des Wechsels	38
IV.	Haftung aus dem Wechsel	40
A.	Hauptschuldner	40
B.	Rückgriffsschuldner	41
C.	Vorteile gegenüber der Zession	41
D.	Voraussetzungen für die primäre Haftung	42
1.	Vorlegung zur Annahme	42
2.	Annahme	43
E.	Verfall und Zahlung	44
1.	Verfall	44
2.	Zahlung	45
F.	Voraussetzungen für die subsidiäre Haftung (Regress)	46
1.	Rückgriffsgrund	46
a)	Regress mangels Zahlung	46
b)	Regress mangels Annahme	47

c) Regress mangels Sicherheit	47
2. Protest	47
a) Protest mangels Zahlung	48
b) Protest mangels Annahme	48
c) Protest mangels Sicherheit	48
3. Fristenwahrung	48
G. Regress	49
1. Erstrückgriff	49
2. Weitergriff	50
V. Wirtschaftliche Bedeutung	50
A. Wechseltypen	51
1. Waren- oder Handelswechsel	51
2. Finanz- oder Kreditwechsel	51
B. Wechseldiskontgeschäft	52
VI. Ausstellung und Form des Wechsels	52
A. Wechselbeteiligte	52
1. Grundsätzliches	52
2. Stellvertretung	53
3. Fälschung/Verfälschung	53
4. Selbständigkeit der Wechselerklärungen	54
B. Formerfordernisse	55
1. Wechselklausel	55
2. Zahlungsklausel	55
3. Bezogener (Trassant)	56
4. Fälligkeit	57
5. Zahlungsort	57
6. Begünstigter	58
7. Tag und Ort der Ausstellung	58
8. Unterschrift des Ausstellers	58
9. Fehlen von Formerfordernissen	59
C. Blankowechsel	60
VII. Übertragung	62
A. Indossament	62
1. Grundsätzliches	62
2. Arten	63
a) Vollindossament	63
b) Blankoindossament	63
c) Rektaindossament	64
d) Rückindossament	64
e) Pfandindossament	65
3. Wirkungen	65
a) Transportwirkung	66
b) Legitimationswirkung	66
c) Garantiewirkung	67
4. Nebenwirkungen	67
a) Gutglaubenserwerb	67
b) Einwendungsausschluss	67

B. Zession	68
VIII. Einwendungslehre	68
A. Urkundliche Einwendungen	69
B. Gültigkeitseinwendungen	69
C. Persönliche Einwendungen	70
IX. Verjährung und Bereicherung	70
3. Kapitel	
Unternehmerische Wertpapiere (Thomas Wolkerstorfer)	73
I. Allgemeines	74
II. Die Wertpapiere im Einzelnen	74
A. Unternehmerische Anweisung & Unternehmerischer Verpflichtungs-	
schein	74
1. Definition	74
2. Praxisrelevanz	75
B. Wertpapiere des Fracht- und Lagerrechts	76
1. Ladeschein	76
2. Lagerschein	76
3. Konnossement	77
4. Transportversicherungspolizze	77
III. Rechtsnatur	77
IV. Übertragung	78
A. Voraussetzungen	78
B. Wirkungen	79
1. Transportwirkung	79
2. Legitimationswirkung	79
3. Gutgläubensschutzfunktion	79
4. Keine Garantiewirkung	79
5. Einwendungsausschluss	80
6. Auswirkungen auf Nebenrechte	80
4. Kapitel	
Sparbuch (Thomas Wolkerstorfer)	81
I. Allgemeines	82
A. Definitionen	82
B. Rechtliche Grundlagen	83
1. Bankwesengesetz	83
2. Finanzmarkt-Geldwäschegesetz	84
3. Wirtschaftliche Eigentümer Registergesetz	84
4. Kontenregister- und Konteneinschaugesetz	84
5. Postsparkassengesetz	85
II. Wirtschaftliche Funktion	85
III. Arten des Sparbuchs	86
A. Abschaffung des anonymen Sparbuchs	86
B. Groß- und Kleinbetragssparbücher	87
C. Namens- und Bezeichnungssparbücher	87
D. Typ-1/Typ-2-Sparbücher	88
IV. Identifizierungspflichten	88

V.	Losungswort	89
VI.	Auszahlungen	90
	A. Allgemeines	90
	B. Typ-1-Sparbuch	91
	C. Typ-2-Sparbuch	91
VII.	Rechtsnatur des Sparbuchs	92
	A. Grundsätzliches	92
	B. Sparbuch nach dem BWG	93
	1. Namenssparbuch	93
	2. Bezeichnungssparbuch	94
	a) Großbetragssparbuch	94
	b) Kleinbetragssparbuch	94
	C. Sparbuch nach dem PSK-G	95
VIII.	Übertragung	96
	A. Übertragung des Sparbuchs vs Vertragsübernahme	96
	B. Übertragung des Sparbuchs	96
	1. Grundsätzliches	96
	2. Inhabersparbuch	97
	3. Rektasparbuch	98
	4. Gutgläubenserwerb	98
	C. Pfandrecht am Sparbuch	99
	1. Einräumung des Pfandrechts	99
	2. Verwertung des Sparbuchs	100
IX.	Verlust des Sparbuchs	101

5. Kapitel

Effekten – Wertpapiere des Kapitalmarkts (*Carsten Koller*)

I.	Einleitung	104
II.	Der Kapitalmarkt	106
III.	Das Kapitalmarktrecht	110
	A. Das Wertpapieraufsichtsgesetz	110
	B. Das Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz	112
	C. Das Kapitalmarktgesetz	113
	1. Rechtslage bis zum 20. Juli 2019	113
	2. Rechtslage seit dem 20. Juli 2019	116
IV.	Handel mit Effekten	120
	A. Massenproblem der Effekten	120
	B. Arten der Verwahrung	120
	1. Eigenverwahrung	120
	2. Verwahrung durch Dritte	121
	3. Sonderverwahrung	121
	4. Sammelverwahrung	122
	5. Summenverwahrung	124
	6. Unregelmäßige Verwahrung	124
	7. Girosammelverwahrung	125
	8. Drittverwahrung	125
	9. Sammelurkunden	125
	10. Verwahrungsbuch	126

C. Verfügung über Effekten	126
V. Arten der Effekten	127
A. Aktien	127
1. Allgemeines	127
2. Rechtsnatur der Aktien	130
3. Arten von Aktien	131
a) Stück- und Nennbetragsaktien	131
b) Inhaber- und Namensaktien	133
aa) Namensaktien	133
bb) Inhaberaktien	135
4. Aktiengattungen	135
a) Stammaktien	136
b) Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	136
c) Vinkulierte Aktien	137
d) Nebenleistungsaktien	138
e) Gratisaktien	139
f) Junge Aktien	139
g) Eigene Aktien	140
h) Vorratsaktien	141
i) Globalaktien	141
5. Nebenpapiere	141
6. Vertrauensschutz/Einwendungslehre	142
a) Grundlegendes	142
b) Urkundliche Einwendungen	143
c) Nichturkundliche Gültigkeitseinwendungen	143
d) Persönliche Einwendungen	144
B. Schuldverschreibungen	145
1. Allgemeines	145
2. Sonderformen	146
a) Gewinnschuldverschreibungen	146
b) Wandelschuldverschreibungen	147
c) Optionsanleihen	148
d) Going-Public-Optionsanleihen	149
e) Pfandbriefe	150
f) Kommunalobligationen	151
C. Investmentzertifikate	151
D. Anteilsscheine an Immobilienfonds	153
6. Kapitel	
Exkurs: Kryptowährungen (Carsten Koller)	155
I. Einführung	155
II. Technische Aspekte	156
III. Wertpapierrechtliche Einordnung	157
IV. Kryptowährungen sind Wertrechte	161
V. Übertragung von Kryptoassets	161
VI. Kryptowährungen und Geldwäsche	161
Stichwortverzeichnis	165