

# Inhalt

Vorwort .....	III
Autoren .....	V
Inhalt .....	VII
Abkürzungen.....	XIII
Abbildungen.....	XVII
Stichworte .....	XIX

## Hauptteil

<b>1. Allgemeine Grundlagen</b> .....	1-1
1.1 Allgemeine Einführung.....	1-1
1.1.1 Depotgeschäft – ein Rechtsbereich mit langer Tradition.....	1-1
1.1.2 Technologische Entwicklungen als Vereinfachung .....	1-4
1.1.3 Administrative Anforderungen und Sorgfaltspflichten.....	1-5
1.1.4 Ein wenig Praxis .....	1-7
1.1.5 Rechtliche Anknüpfungspunkte.....	1-9
1.2 Charakteristika des Depotgeschäfts .....	1-10
1.2.1 Allgemeines .....	1-10
1.2.2 Verwahrer .....	1-10
1.2.3 Hinterleger .....	1-12
1.2.4 Wertpapierbegriff des DepG .....	1-12
1.2.5 Wertpapiersammelbank.....	1-14
1.3 Verwahrarten nach dem DepG .....	1-16
1.4 Investmentfondsrechtliches Depotgeschäft .....	1-17
<b>2 Die internationale Komponente des Depotrechts</b> .....	2-1
2.1 Die Notwendigkeit zur Harmonisierung .....	2-1
2.2 UNIDROIT-Initiative .....	2-1
2.3 Europäische Harmonisierung des Depotrechts .....	2-3
2.3.1 Giovannini-Berichte.....	2-3
2.3.2 Arbeiten der Legal Certainty Group .....	2-3
2.3.3 Organisatorische Maßnahmen .....	2-4
2.3.4 Versuch einer Securities Law Directive (SLD).....	2-5
2.3.5 Neuer Anlauf Kapitalmarktunion (CMU).....	2-6
2.4 Der erfolgreiche Versuch: EMIR .....	2-7

<b>3.</b>	<b>CSDR – VO (EU) 909/2014 zur Verbesserung der Wertpapierlieferungen und -abrechnungen in der Europäischen Union und über Zentralverwahrer .....</b>	<b>3-1</b>
3.1	Allgemeines.....	3-1
3.2	Wertpapierlieferung und -abrechnung.....	3-2
	3.2.1 Immobilisierung und Dematerialisierung von Wertpapieren.....	3-2
	3.2.2 Abwicklungszeitraum .....	3-3
	3.2.3 Abwicklungssicherheit.....	3-3
	3.2.4 Maßnahmen gegen gescheiterte Abwicklungen .....	3-4
3.3	Zentralverwahrer .....	3-5
	3.3.1 Organisatorische und aufsichtsrechtliche Anforderungen .....	3-5
	3.3.2 Anforderungen an Dienstleistungen .....	3-8
	3.3.3 Nebendienstleistungen .....	3-10
	3.3.4 Zugangsgewährung und Wohlverhaltensregeln.....	3-10
	3.3.5 Zentralverwahrer-Verbindungen.....	3-11
<b>4.</b>	<b>Verwahrarten und Stückeverzeichnis nach dem Depotgesetz .....</b>	<b>4-1</b>
4.1	Verwahrarten nach dem DepG allgemein .....	4-1
4.2	Sonderverwahrung (Streifbandverwahrung).....	4-1
	4.2.1 Allgemeines .....	4-1
	4.2.2 Ausgestaltung.....	4-2
	4.2.3 Temporäre „Renaissance des Tafelgeschäfts“.....	4-3
4.3	Drittverwahrung .....	4-4
	4.3.1 Allgemeines .....	4-4
	4.3.2 Ausgestaltung der Drittverwahrung im Inland .....	4-4
	4.3.3 Ausgestaltung der Drittverwahrung mit Auslandsbezug .....	4-8
4.4	Sammelverwahrung.....	4-11
	4.4.1 Allgemeines .....	4-11
	4.4.2 Ausgestaltung.....	4-11
	4.4.3 Rechtsverhältnisse am Sammelbestand .....	4-13
	4.4.4 Ausfolgung von Anteilen .....	4-14
4.5	Summenverwahrung .....	4-16
	4.5.1 Allgemeines .....	4-16
	4.5.2 Ausgestaltung.....	4-16
	4.5.3 Zivilrechtliche Eigentümerstellung.....	4-17

---

4.6	Unregelmäßige Verwahrung.....	4-17
4.6.1	Allgemeines .....	4-17
4.6.2	Ausgestaltung.....	4-18
4.6.3	Darlehen.....	4-19
4.7	Verwahrungsbuch.....	4-19
4.7.1	Allgemeines .....	4-19
4.7.2	Ausgestaltung.....	4-20
4.8	Stückverzeichnis nach dem Depotgesetz .....	4-21
4.8.1	Allgemeines .....	4-21
4.8.2	Natur des Stückverzeichnisses .....	4-22
4.8.3	Ausgestaltung.....	4-22
4.8.4	Stückverzeichnis im Auslandsgeschäft .....	4-24
4.8.5	Aussetzung der Übersendung des Stückverzeichnisses .....	4-24
4.8.6	Ausgestaltung.....	4-25
4.8.7	Befreiung von der Übersendung des Stückverzeichnisses ....	4-25
4.8.8	Ausgestaltung.....	4-26
4.8.9	Erfüllung durch Übertragung von Miteigentum am Sammelbestand .....	4-26
4.8.10	Ausgestaltung.....	4-26
4.8.11	Rechte des Kommittenten bei Nichtübersendung des Stückverzeichnisses .....	4-27
4.8.12	Ausgestaltung .....	4-27
4.8.13	Stückverzeichnis beim Auftrag zum Umtausch und zur Ausübung eines Bezugsrechtes.....	4-28
4.8.14	Ausgestaltung.....	4-28
4.8.15	Sonderaspekte beim Stückverzeichnis als Kommissions- geschäft .....	4-28
4.8.16	Unabdingbarkeit der Verpflichtungen des Kommissionärs ....	4-28
4.8.17	Beschränkte Geltendmachung von Pfand- und Zurückbehaltungsrechten.....	4-29
4.8.18	Selbsteintritt und Eigengeschäfte.....	4-29
<b>5.</b>	<b>Darstellung depotfähiger/nicht-depotfähiger Assets.....</b>	<b>5-1</b>
5.1	Allgemeines.....	5-1
5.2	Systematik des Wertpapierrechts .....	5-2
5.3	Wertpapiere des Depotrechts.....	5-3
5.4	Weitere Aspekte aus der Praxis .....	5-7

5.5	Strapazierfähigkeit der gelebten Analogie in der Praxis .....	5-8
5.5.1	Elektronische Wertpapiere .....	5-9
5.5.2	Coins, Token & Kryptowährungen .....	5-10
<b>6.</b>	<b>Zivilrechtliche Aspekte des Depotrechts .....</b>	<b>6-1</b>
6.1	Allgemeines .....	6-1
6.2	Depotvertrag.....	6-1
6.2.1	Allgemeines .....	6-1
6.2.2	Parteien des Depotvertrags .....	6-2
6.2.3	Gegenstand des Depotvertrags.....	6-2
6.3	Verwaltung der Wertpapiere .....	6-3
6.4	Verfügungen über das Depot.....	6-4
6.4.1	Allgemeines zu den Verfügungen .....	6-4
6.4.2	Zeichnungsberechtigungen .....	6-5
6.4.3	Depotübertrag .....	6-5
6.5	Zurückbehaltungs- und Pfandrechte .....	6-6
6.5.1	Allgemeines Zurückbehaltungs- und Pfandrecht.....	6-6
6.5.2	Zurückbehaltungs- und Pfandrechte des Drittverwahrers .....	6-7
6.6	Verpfändungsermächtigung des Verwahrers .....	6-8
<b>7.</b>	<b>IPR-Statut von im Effektengiro übertragbaren Wertpapieren.....</b>	<b>7-1</b>
7.1	Allgemeines.....	7-1
7.2	§ 33a IPRG.....	7-2
7.2.1	Das Problem der Rechtsbegründung als Tatbestands- voraussetzung des § 33a IPRG .....	7-4
7.3	Die besonderen Regelungen des FinalitätsG.....	7-6
7.3.1	Allgemeines .....	7-6
7.3.2	Anzuwendendes Recht bei Insolvenz eines Teilnehmers .....	7-7
7.3.3	Insolvenzfestigkeit von Sicherheiten.....	7-7
7.3.4	Das „Register- oder Verbuchungsstatut“ von in einem „System“ als „dingliche Sicherheit“ bestellten Wertpapieren.....	7-8
7.3.5	Zentralbanken der Mitgliedsstaaten und die EZB .....	7-9
7.4	Haager Übereinkommen (HÜ) über die auf bestimmte Rechte in Bezug auf Intermediär-verwahrte Wertpapiere anzuwendende Rechtsordnung .	7-9
7.4.1	Sachlicher Anwendungsbereich.....	7-9
7.4.2	Primäre Anknüpfung.....	7-10
7.4.3	Sekundäre Anknüpfung.....	7-11

---

7.4.4	Tertiäre Anknüpfung .....	7-11
7.4.5	Quartäre Anknüpfung .....	7-11
7.4.6	Nicht zu berücksichtigende Kriterien .....	7-12
7.4.7	Bestandsschutz bei Statutenwechsel .....	7-12
7.4.8	Ratifikationsstand.....	7-12
<b>8.</b>	<b>Insolvenzrechtliche Aspekte .....</b>	<b>8-1</b>
8.1	Allgemeines.....	8-1
8.2	Ansprüche im Insolvenzverfahren .....	8-1
8.2.1	Sonderverwahrung und Summenverwahrung.....	8-1
8.2.2	Sammelverwahrung .....	8-2
8.2.3	Unregelmäßige Verwahrung .....	8-2
8.2.4	Schadenersatzansprüche .....	8-3
8.3	§ 23 DepG .....	8-3
8.3.1	Allgemein.....	8-3
8.3.2	Vollständige Erfüllung der Pflichten des Hinterlegers/ Kommittenten .....	8-3
8.3.3	Rechtswidrige Verfügungen des Verwahrers .....	8-4
8.3.4	Sondermasse .....	8-4
<b>9.</b>	<b>Ausblick .....</b>	<b>9-1</b>
	<b>Anhang</b>	
<b>Anh 1:</b>	Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz) .....	Anh1-1
<b>Anh 2:</b>	CSDR – Verordnung (EU) Nr. 909/2014 .....	Anh2-1
<b>Anh 3a:</b>	Allgemeine Geschäftsbedingungen der OeKB CSD GmbH, gültig ab 29.04.2020 .....	Anh3a-1
<b>Anh 3b:</b>	OeKB CSD: Anhang 8 der AGB der OeKB CSD GmbH – Leitfaden Settlement und Depotführung (Version 1.7), gültig ab 15.06.2020 .....	Anh3b-1
<b>Anh 4:</b>	Konto-/Depotvertrag (Muster).....	Anh4-1