

Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWpG): eWpG

Müller / Pieper

2022

ISBN 978-3-406-76274-1

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei

[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein

umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Sachverzeichnis

Fette Zahlen bezeichnen Paragraphen; magere Zahlen bezeichnen Randnummern.

- Abgrenzung Registerführung-Verwahrung** 7 21 f.
- Abhilfepflicht** 21 25 ff.
- Abschlussfunktion** 28 1
- absolute Verfügungsverbote** 13 24
- abstrakter Verkehrerschutz** 26 12
- Abtretung** 24 8, 17; 25 3
- akzessorische Anknüpfung** 32 16
- Altbestand** 33 3
- Altemissionen** 6 7
- Anfangskapital** 4 69
- Anknüpfungsmoment**
 - akzessorische Anknüpfung 32 16, 29
 - alternative Anknüpfung 32 25
 - Registerführung im Inland 32 21
 - Verwahrer 32 20
 - Wertpapiersammelbank 32 20
- Anknüpfungsrechtsfolge** 32 28
- Anknüpfungszeitpunkt** 32 27
- Anlegerschutz Einl** 8
 - Kündigungsrecht 30 1
 - Ordnungswidrigkeiten 31 1
- Anleihen des Bundes/der Länder** 1 19
- Anspruch auf Ersetzung** 8 1
 - Adressat 8 15
 - Mischbestand 8 17
 - Registerwechsel 8 18
 - Schuldner 8 15
- Anteilscheine, elektronische Einl** 29
- Anwendung des DepotG** 9 8
- Anzeigepflicht** 12 18
 - BaFin 12 1
- Asset-Backed Security** 1 20
- asymmetrische Verschlüsselung** 16 34
- Aufsichtsbehörde** 11 1; 20 1
 - Übertragung in zentrale Register 21 34
- Aufsichtspflichtverletzungen** 31 15 f.
- Aufsichtsrechtsstatut** 32 14
- Aufsichtszuständigkeit**
 - internationale – 32 17 f., 26, 29
 - sachliche – Einl 15
- Aufzeichnungssystem** 4 71 ff.; 16 39 ff.
 - Einheit 16 40
 - gemischte Nutzung 16 43
 - Kontrollrechte 16 42
- Auseinanderfallen von Registerführung-Effektengiro** 12 12
- Außen-GbR** 8 11
- Ausgabekurs** 13 12
- ausländische Zentralverwahrer** 4 47
- Auslegung**
 - grammatikalische – Einl 22
 - historische – Einl 27 ff.
 - systematische – Einl 23 ff.
 - teleologische – Einl 30 ff.
- Auslieferungsanspruch** 33 5
- Ausreichung** 6 3
 - Auslieferung 6 4
 - Einzelstück 6 4
 - Ersetzung 6 4
 - Sammelurkunde 6 4
 - unverwahrtes Wertpapier 6 4
 - verwahrtes Wertpapier 6 4
- Ausstellererkennbarkeit** 13 13
- Ausweichklausel** 32 34
- Authentifizierungsinstrument** 2 26; 10 11 f.; 18 7
 - Weisung 14 26
- Authentizität** 7 3, 6; 21 1, 13, 16
- automatisierte Registerführung** 14 20
- Back-End** 4 6; 13 21
- BaFin-**
 - Anzeigepflicht 12 18
 - Aufsichtsbehörde 11 1
 - Einsichtsrecht 10 73, 76
 - öffentliche Liste 20 23 ff.
 - Veröffentlichung 20 13 ff.
 - Wechsel des Wertpapierregisters 21 32
- Bankschuldverschreibung** 1 20
- Begebungsmängel** 28 25, 29
- Begebungsvertrag** 2 7; 28 4, 7
- Behörden** 10 72 ff.
- Belegenheitsort** 32 15
- Berechtigter Einl** 12; 3 7
 - formell – 3 3
 - materiell – 28 11
- berechtigtes Interesse** 10 2, 37
 - Abwägung 10 47
 - besonderes – 10 61 ff.
 - Darlegung 10 50 f.
 - Einsichtsrecht 10 42 ff.
 - informationelle Selbstbestimmung 10 47
 - Ordnungswidrigkeiten 31 55
 - Privatplatzierung 10 48

Sachverzeichnis

Berechtigung

- formelle – 3 4; 28 10, 15
- Glaubhaftmachung 29 11
- materielle – 3 6; 28 11, 15

Berichtigung 18 29 ff.

Berichtigungsanspruch 4 13; 7 10

Bescheinigung des Treuhänders 5 4

beschränkt dingliche Rechte 2 20; 24 10

- gutgläubiger Erwerb 26 2
- Rechte Dritter 13 31
- Verfügungen 25 13

Besitz 2 20

- mittelbarer – 2 31
- registerführende Stelle 2 29
- unmittelbarer – 2 22

Besitzdiener 2 30

Besitzfiktion 2 22 ff.

Besitzpyramide 8 4; 9 6; 13 16

Block Explorer 17 8

Blockchain 14 33; 16 13 ff.

- asymmetrische Verschlüsselung 16 34
- Aufbau 16 19
- Begriff 16 15
- Block-Header 16 19
- Distributed Ledger-Technologie 16 13
- Fälschungssicherheit 16 22 ff., 48
- Hashwert 16 16 ff.
- kryptographische Schlüssel 16 34
- Permissioned – 16 32
- Private – 16 31
- Private Key 16 34
- Proof of Stake 16 25
- Proof of Work 16 25
- Public – 16 30
- Public Key 16 34
- Transaktionsprotokollierung 16 25 ff.

Blockchain-Explorer 10 8

Bruchteilsgemeinschaft 9 4

- Verhältnis der Miteigentumsanteile 9 5

Bucheffekten Einl 3, 34

Bucheffektengesetz Einl 34

Bundesanzeiger 20 1

Burning Process 6 6

Bußgeldvorschriften Einl 20; 31 1 ff.

- Publizität 10 89 ff.

CASCADE 12 1, 14 ff.

- Skripturangaben 13 7

CBF 33 3

Clearstream Banking AG 4 46; 6 7

Closed Source 16 9

Collateralized Debt Obligation 1 20

Contigent Convertible Bond 1 20

Credit-Linked Note 1 20

Cyberattacke 14 40

DAO 16 54

Datenintegrität 7 15 ff.

Datenschutz 18 33

- Einsichtsrecht 10 86 ff.
- public permissionless 10 18
- Publizität 10 25
- Registeränderungsbefugnis 14 1
- Registerkorrekturpflicht 14 42

Datenverfügbarkeit 7 7

Dematerialisierung des Effektingiros 1 30; 6 6

Dematerialisierung des Effekten- **verkehrs** 6 2

- Rationalisierungseffekte 6 3

Dematerialisierung des Giroeffekten- **verkehrs** 6 7

Dematerialized Securities Law Einl 34

Dematerialisierung der Altbestände 33 3

Depotauszug 19 4

Depotbescheinigung zur Rechts- **ausübung** 6 3; 28 9

Depotgeschäft 11 13, 17 ff.

Depotkonto 6 8

Depotverwahrung 8 15

Dereliktion 24 17

Derivate 1 20

derivativer Erwerb Einl 37; 25 5; 26 3

dezentrale Registerführung 4 79

dezentrales Aufzeichnungssystem 12 3

digitaler Mantel 4 10, 56

- eintragungsfähige Angaben 13 41
- zentrale Register 13 1, 3

dinglicher Arrest 13 29

direkte Rechtsträgerschaft Einl 37

Disintermediation Einl 4

Distributed Ledger-Technologie **Einl** 4, 35; 16 13 ff.

- Blockchain 16 13
- Fälschungssicherheit 16 22 ff.
- Publizität 10 5
- technisches Potential 1 4
- Transparenz 1 4
- Unmittelbarkeit 1 4, 6

DLT Ordinance Einl 34

Doppelübertragung 18 27

Dritt-Haussammelverwahrung 8 5; 12 11

Effekte 1 17

Effektingiro Einl 16

- Kryptowertpapier 12 17
- Kryptowertpapierregister 16 63 ff.
- zentrale Registerführung 12 17

Effektingiroverkehr 8 5; 9 6; 25 3

- Dematerialisierung 1 30; 6 6
- Rationalisierung 1 7

- Eigenemission** 11 38
- Eigentum** 2 20; 24 5
 - gutgläubiger Erwerb 26 2
- Eigentumsübertragung** 25 2ff.
 - derivativer Erwerb 25 5
 - Einigung 25 6
 - Erwerb kraft Gesetzes 25 14
 - Mischbestand 25 4
 - Übereignung 25 12
 - Umtragung 25 7
 - Verfügungsbefugnis 25 11
- Eigentumsvermutung Einl** 18; 27 1ff.
 - KAGB 27 11
 - Rechtszustandsvermutung 27 8
 - Vollrechtsinhaberschaft 27 5
 - widerlegliche – 27 6
- eindeutige Kennung** 17 18
- Eingangskontrolle** 18 21
- Eingangsprotokollierung** 18 19
- Einsichtsrecht** 10 14ff., 35ff.
 - Anspruchsberechtigte 10 30ff., 39ff.
 - BaFin 10 73, 76
 - Behörden 10 72ff.
 - berechtigtes Interesse 10 37, 42ff.
 - Datenschutz 10 25
 - datenschutzrechtliche Auskunft 10 86ff.
 - elektronische Einsicht 10 23
 - Ordnungswidrigkeiten 31 49ff.
 - organisatorische Maßnahmen 10 19ff.
 - Protokollierungspflicht 10 79ff.; *s. a. dort*
 - Sammleintragung 10 38
 - technische Maßnahmen 10 19ff.
 - Umfang 10 35ff.
- Eintragung Einl** 11, 19; 2 5; 4 29ff.
 - aktbezogene Bedeutung 4 31
 - als Inhaber Einl 19; 3 3; 24 13; 27 2
 - Aufnahme der Registerangaben 4 36ff.
 - Back-End 4 40
 - Bestandteile 4 32
 - Bezugnahme auf Emissionsbedingungen 4 42ff.
 - Ersetzung der Übergabe 24 7
 - Front-End 4 41
 - Gesamturkunde 4 35
 - im engeren Sinne 4 31
 - im weiteren Sinne 4 30
 - Niederlegung der Emissionsbedingungen 4 33ff.
 - Registereintragungsverschaffungsmacht 10 9ff.
 - Skripturangaben 4 41
 - Wertpapierkennnummer 4 39
 - Wirksamkeitsvoraussetzung 24 13
- Eintragungsarten** 8 1; 13 16
 - Wahl 8 2
- eintragungsfähige Angaben** 13 33ff.
 - digitaler Mantel 13 41
 - eintragungsfähige Umstände 13 33
 - Geschäftsfähigkeit 13 33ff., 38
 - Rechte Dritter 13 34
 - Registersperre 13 37
 - Skripturangaben 13 34
 - Verfügungsbeschränkungen, absolute 13 36
 - Verfügungsbeschränkungen, ehgüterrechtliche 13 36
 - Verfügungsbeschränkungen, personenbezogene 13 34
 - Verfügungsbeschränkungen, sonstige 13 34
 - Verfügungsbeschränkungen ohne Publizitätswirkung 13
 - Verfügungshindernis 13
 - Widerspruch 13 37
- Eintragungsfunktion** 4 7f.; 12 2
 - zentrale Register 13 1
- Eintragungsmängel** 28 24, 26
- eintragungspflichtige Angaben** 13 23ff.
 - Anwendungsfälle 13 27
 - dingliche Arrest 13 29
 - Einziehung 13 27
 - gerichtliche/behördliche Verfügungsverbote 13 27
 - gerichtliches Erwerbsverbot 13 28
 - Geschäftsfähigkeit 13 29
 - Insolvenzeröffnungsverfahren 13 27
 - Nacherbfall 13 27
 - Nachlassverwaltung 13 27
 - Pfändung 13 29
 - Rechte Dritter 13 31f.
 - Rechtshängigkeitsvermerk 13 28
 - Testamentsvollstreckung 13 27
 - Vorerbschaft 13 27
 - Zweifelsfälle 13 28
- Einwendungen**
 - Anleihebedingungen 28 23f., 30
 - Eintragung 28 22, 30
 - KAGB 28 33
 - persönliche – 28 26, 31
 - wertpapierrechtliche – 28 32
- Einwendungsausschluss** 28 1, 21
 - Erstinhaber 28 27
 - Folgeinhaber 28 28
- Einwilligung** 14 29
- Einzeleintragung Einl** 13, 18, 24; 2 15; 8 3; 24 3; 25 2; 27 3; 28 8; 32 3
 - Datenminimierung 10 28
 - Eigentumsübertragung 25 2ff.; *s. a. dort*
 - Ersetzungsverpflichtung 8 16
 - Gesamtemission 8 12
 - Inhaber 8 11

Sachverzeichnis

- kein Rektapapier 8 10
- Kryptowertpapier 8 9
- Kryptowertpapierregister 17 11, 16 ff.
- Kündigungsrecht 30 3
- Mischbestand 25 4
- Pflicht zum Angebot 8 9
- Registervollständigkeit 31 79 ff.
- Sammelverwahrung 8 13
- Umwandlung 8 14
- Verwahrfähigkeit 8 12
- Wertpapiere 13 19
- zentrale Register 13 19
- zentrale Registerführung 12 4
- Einzelverbindlichforderung 8 14**
- Einzelkunde 8 2**
- Einziehung 13 27**
- elektronische Aktie 1 8**
 - gesellschaftsrechtliche Auswirkungen 1 8
- elektronische Anteilsscheine 6 2; 9 9**
 - Zwangsgiro 8 6
- elektronische Begebungsform Einl 11; 2 5; 28 5**
 - Privatwirtschaft 1 2
 - Publizität 10 15
- elektronische Globalkunde 6 2, 6; 8 4; 33 3**
- elektronische Registerführung über das elektronische Effektengirosystem 12 1**
- elektronische Wertpapiere 9 6; 24 5**
 - außerhalb des eWpG 1 15, 17, 34
 - ausländische – 1 34
 - Back-End 4 6
 - Eigentumsvermutung 27 1 ff.; s. a. dort
 - Front-End 4 6
 - Inhaberschuldverschreibung 1 20
 - innerhalb des eWpG 1 18
 - kapitalmarktrechtliche Wertpapiere 1 20
 - Löschung 4 59 ff.
 - Nennbetrag 13 12
 - Prospektrecht 11 33 ff.
 - rektapapierähnliche Schuldverschreibung 1 16
 - Utility Token 1 18
 - Wertpapiere des Transportrechts 1 17
 - Wertpapierinformationsblatt 11 33
- elektronische Wertpapierregister Einl 11; 4 2**
 - Abgrenzung 4 5
 - Einsichtnahmeanspruch 10 33
 - Einsichtsrecht 10 35 ff.; s. a. dort
 - gutgläubiger Erwerb 26 1 ff.; s. a. dort
 - Publizität 10 1
 - Registergeheimnis 10 52 ff.
 - Registerwechsel 22 1 ff.; s. a. dort
 - Speicherung 4 8
 - Teilnehmer 10 30 ff.
 - Vorkehrungen zum Datenbestandsschutz 4 8
 - Wertpapierregisterqualität 4 14
- elektronischer Mantel 4 43**
- elektronisches Dokument 5 6**
- elektronisches Effektengirosystem 12 14 ff.**
- Emissionen der EZB 1 19**
- Emissionsbedingungen Einl 11; 4 51 ff.; 5 3, 9; 28 6**
 - Löschung 5 14 ff.
 - niedergelegte – 13 7
 - Niederlegung Einl 11
- Emissionsvertrag 8 7**
- Emissionsvolumen 13 10**
- Emittent 5 28**
 - Abhilfe in angemessener Zeit 21 30 f.
 - Abhilfepflicht 21 25 ff.
 - Auswahl eines Aufzeichnungssystems 21 7
 - Authentizität 21 1, 13, 16
 - Ersetzungsbefugnis 8 19
 - Funktionsfähigkeit des Kryptowertpapierregisters 21 6
 - Garantenstellung 21 1
 - Haftung für Vermögensschäden 21 23
 - Integrität 21 1, 13, 15
 - IT-Infrastruktur 21 9
 - Kapitalmarktpapier 13 13
 - Ordnungswidrigkeiten 31 9
 - organisatorische Maßnahmen 21 4 ff., 10
 - Pflichten 21 1 ff.
 - Pflichtenkreis des –en 21 2
 - Pflichtverstoß 21 38 ff.
 - Registeränderungsbefugnis 14 27 ff.
 - Schadensersatz 21 17 ff., 21 ff.
 - Schutzgesetz 21 23
 - Skripturangaben 13 13
 - Stand der Technik 21 8
 - technische Maßnahmen 21 4 ff., 9
 - Veröffentlichung 20 6 ff.
 - Zertifizierung des Systems 21 8
- Entindividualisierung Einl 3**
- Entmaterialisierung Einl 3**
- Erlas 24 17**
- Erlaubnis zur Kryptowertpapierregisterführung 4 14**
- Ermächtigungstreuhand Einl 37; 9 1, 12; 28 12**
- Ersetzungsbefugnis 6 5**
- Ersetzungsbefugnis des Emittenten 8 19**
- Ersetzungsverpflichtung 8 3**
- erstrangige Weisung 14 14**
- Erwerb kraft Gesetzes 25 14; 26 4**
- Erwerb kraft Hoheitsaktes 26 4**
- Ethereum 4 81**

eWpG Einl 1

- Aufsichtsbehörde 11 1
- Inhalt Einl 9ff.
- KWG 11 2
- räumlicher Anwendungsbereich 1 31
- Schuldverschreibungen Einl 9
- Übergangsregelung 33 1ff.
- zeitlicher Anwendungsbereich 1 32
- Zwecke Einl 6ff.

Exchange-Traded Fund 1 20

Exchange-Traded Note 1 20

Fahrlässigkeit 31 97

Fälligkeit 13 9

Finalität 4 13

- Weisung 14 31

Finalitätsrichtlinie Einl 35; 32 3

Finanzinstrumente Einl 3

Finanzsicherheitenrichtlinie Einl 35; 32 3

Fondsanteil 1 22

- Investmentdreieck 1 25

Fork 14 37

formelle Legitimation 14 15

formeller Konsens 4 13

Formnichtigkeit 2 6

Formstatut 32 9

Frankreich Einl 34

Fremdemission 8 5

Front-End 4 6, 10, 43; 13 12, 21

Funktionsfähigkeit des Kapitalmarkts Einl 8, 33

Funktionsfähigkeit des Krypto- wertpapierregisters 21 6

Garantenstellung 21 1

Gatekeeper 7 5

- Registeränderungsbefugnis 14 4
- Weisung 14 12, 20

Gatekeeper-Funktion 4 68, 70

Gegenstandslosigkeit des elektronischen Wertpapiers 4 63

Geheißerwerb 9 6; 13 16

Geldmarktinstrumente 1 20

Genfer Wertpapierübereinkommen Einl 36

Genussschein 1 20

gerichtliche/behördliche Verfügungs- verbote 13 27

gerichtliches Erwerbsverbot 13 28

Gesamtbestand 9 10

- Rechtevermehrung 4 57
- Registerwechsel 22 4
- Veränderung des Gesamtbestands
31 46ff.

Gesamtemission 8 2

- Registerwechsel 22 4

Gesamtverweisung 32 33

Geschäftsfähigkeit 13 29, 33ff., 38

Geschäftsfähigkeitsstatut 32 12

Gesetzlichkeitsprinzip 31 4

Gewinnschein 1 20

Giroeffektenverkehr 6 7

Glaubhaftmachung 19 10

Großstück 8 2

Grundsatz der Technikneutralität 1 5 gutgläubiger Erwerb 26 1ff., 25ff.

- Abhandenkommen 26 7
- beschränkt dingliche Rechte 26 2
- Beweislast 26 11
- Eigentum 26 2
- Einigung 26 26
- eintragungsfähige Angaben 26 22
- eintragungspflichtige Angaben 26 14
- eintragungsunfähige Angaben 26 22
- Entgeltlichkeit 26 8
- Geschäftsfähigkeit 26 19, 26
- gesetzliche Verbote 26 17
- Gutgläubigkeit 26 10
- Inhaber 26 25
- KAGB 26 29
- Minderjährige 26 20
- Publizität 10 15
- Rechte Dritter 26 21
- Unrichtigkeit 26 6
- Unvollständigkeit 26 6
- Verfügungsbefugnis 26 18
- Verpflichtungsgeschäft 26 8
- Vertretungsmacht 26 26

Haager Wertpapierübereinkommen Einl 36

Hacking 14 40

Haftung der juristischen Person 31 17

Haftung für Aufsichtspflichtver- letzungen 31 15f.

Haftung für Vermögensschäden 21 23

Hand-in-Hand von Registerführung- Registrierung 12 14

Hand-in-Hand von Registerführung- Sammelverwahrung 12 5

Hand-in-Hand von Registerführung- Verwahrung 7 22; 12 11

Hand-in-Hand von Registerführung- Wertpapierregistrierung 7 21

Hand des Wertpapierumlaufs 14 10

Hashwert 16 16ff.

Haussammelverwahrung 6 8; 8 5; 12 11

- Ermächtigung 9 13

herrenloses Wertpapier 4 58

Hilfsanknüpfung

- Auflösung einer Mehrdeutigkeit 32 32
- Vermeidung eines Leerlaufens 32 31

Sachverzeichnis

ICO 1 29

Immobilisierung Einl 3

Information

- semantische – 5 3
- strukturelle – 5 6
- syntaktische – 5 6

informationelle Selbstbestimmung

- berechtigtes Interesse 10 47
- Publizität 10 28

Inhaber Einl 12; 3 7

- Eigentumsvermutung 27 5
- Fiktion als Berechtigter 26 25
- formelle Inhaberschaft 28 9
- Kennzeichnung 13 17
- Kündigungsrecht 30 1 ff.; *s. a. dort*
- Nachweis 29 11
- Registerauszug 19 6
- Skripturangaben 13 17 ff.
- Weisung 14 14 f.

Inhaberklausel 28 3

Inhaberschaft 14 14

- erstrangige Weisungsberechtigung 4 55
- formelle Legitimation 4 55; 13 17; 14 13

Inhaberschuldverschreibung

- ohne Nennwert 8 8

Insolvenz 9 4

Insolvenzöffnungsverfahren 13 26

Insolvenzverwalter 14 16; 18 14

Integrität 7 3, 6; 21 1, 13, 15

Intermediation Einl 4

internationales Privatrecht

- Schuldverschreibungen 1 33 f.

Internationales Privatrecht

- Wertpapierrechtsstatut 1 33

Investmentdreieck 1 25

IPR-Verweisung 32 33

IT-Infrastruktur 21 9

IT-Sicherheit 7 4

KAGB Einl 29; 2 32; 3 10; 5 30; 24 18;

25 17; 32 35

- Eigentumsvermutung 27 11
- Einwendungen 28 33
- gutgläubiger Erwerb 26 29
- Kündigungsrecht 30 9
- Ordnungswidrigkeiten 31 100
- Umtragung 29 13

Kapitalertragsteuer 4 68

Kapitalmarktintegrität 31 1

Kapitalmarktpapier 13 13

kapitalmarktrechtliche Wertpapiere 1 17; 4 52

Kollisionsnorm

- allseitige – 32 26
- einseitige – 32 26

Kommunalobligationen 1 16

Korrekturpflicht 7 5

Kosten

- Publizität 10 70 f.
- Registerauszug 19 15, 21
- Veröffentlichung 20 12

Kreationsfunktion Einl 7

Kreationstheorie 2 7

Kreditderivat 1 20

Kryptoanteilschein Einl 29; 4 27

Kryptofondsanteil 1 23

kryptographische Schlüssel 16 34; 18 7

- Weisung 18 15

Kryptographische Schlüssel

- Verwahrung 11 14

Kryptoverwahrgeschäft 11 14, 20 ff.

- Anfangskapital 11 21
- besondere organisatorische Pflichten 11 24
- Erwerb bedeutender Beteiligungen 11 22
- Meldepflichten 11 23
- Private Key 8 15

Kryptowährungen 2 10

Kryptowerte 8 15

- Abgrenzung 11 10

- Verwahrung 11 14

Kryptowertpapier Einl 11, 29, 35; 2 9, 14; 4 25; 5 11; 11 6, 8; 28 8; 32 2

- Abgrenzung 11 10

- Authentizität 21 1

- Effektengiro 12 17

- Eigenemission 11 38

- Integrität 21 1

- Kündigungsrecht 30 1 ff.; *s. a. dort*

- öffentliche Liste 20 1

- Utility-Token 20 3

Kryptowertpapierregister Einl 11, 17;

4 2, 5, 75; 16 1 ff.

- Abgrenzung 4 75
- Abhilfepflicht 21 26, 28
- Anforderungen 16 1
- Aufzeichnungssystem 4 71 ff., 75; 16 39 ff.; *s. a. dort*
- Aufzeichnungstechnologie 16 13 ff.
- Begriff 16 36 ff.
- Block Explorer 17 8
- Blockchain 16 13 ff.
- Closed Source 16 9
- Daten in Zeitfolge 16 44
- Distributed Ledger-Technologie 16 13 ff.
- Effektengiro 16 63 ff.
- eindeutige Kennung 17 18
- einheitliche Darstellung 17 20
- Einzeleintragung 17 11, 16 ff.
- Ergänzung 17 19
- existierende Blockchainstrukturen 17 10

- Fälschungssicherheit 16 47ff.
 - Finanzstandort Deutschland 16 4
 - Führung eines –s 32 18
 - Funktionsfähigkeit 21 6
 - Kündigungsrecht 30 1ff.; *s. a. dort*
 - Lamfalussy-Ansatz 23 1
 - Master Key 18 9ff.
 - Mindestinhalt 17 1
 - Mischbestand 17 15
 - Open Source 16 9
 - Ordnungswidrigkeiten 31 92
 - Pflichtangaben 17 7
 - private permissioned 10 16
 - Pseudonymisierung 17 14
 - public permissionless 10 17
 - Publizität 10 7f.; 17 4ff.; *s. a. dort*
 - Rechtsverordnung 16 8
 - Registeränderungsbefugnis 18 1ff.; *s. a. dort*
 - Registerangaben 17 1ff.
 - Registerauszug 19 1ff.; *s. a. dort*
 - registerführende Stelle 16 2, 51
 - Registerwechsel 22 1ff.; *s. a. dort*
 - Sammeleintragung 17 11
 - Technikneutralität 16 6
 - timestamp 16 44
 - Tokenökonomie 23 1
 - Transparenz 17 4ff.
 - Übertragung in zentrale Register 21 34
 - Veröffentlichung 20 1ff.; *s. a. dort*
 - Verordnungsermächtigung 23 1
 - Weisung 18 2
 - wesentlicher Rechtsinhalt 17 13
 - Zeitstempel 16 44
 - zentrales Register 4 78
- Kryptowertpapierregisterführung 11 15, 20**
- Kündigungsrecht 30 1ff.**
- angemessene Frist 30 5
 - außerordentliches – Einl 19; 30 8
 - Einzeleintragung 30 3
 - Erfolglosigkeit der Frist 30 6
 - Fristsetzungsentbehrllichkeitstatbestände 30 7
 - Inhaber 30 1ff.
 - KAGB 30 9
 - Kündigungsausschlussgrund 30 7
 - Registeränderungen, nichtautorisierte 30 4
 - Registeränderungenm autorisierte 30 4
 - Sammeleintragung 30 3
- Lamfalussy-Ansatz 1 11; 4 73; 23 1**
- Legal Entity Identifier 13 15**
- Legitimation**
- formelle – 28 10
 - materielle – 28 11

- Legitimationsfunktion Einl 7**
- Leistungsaufforderung 29 10**
- Liberationsfunktion Einl 7**
- Liberationwirkung Einl 19; 28 1, 17**
- Geschäftsfähigkeit 28 20
 - Gutgläubigkeit des Emittenten 28 18
 - Vertretungsmacht 28 20
- Liechtenstein Einl 34**
- Löschpflicht**
- Protokollierungspflicht 10 85
- Löschung 24 13**
- elektronische Wertpapiere 4 59ff.
 - Emissionsbedingungen 5 14ff.
 - öffentliche Liste 20 30
 - Registeränderungsbefugnis 14 6f., 28
- Luxemburg Einl 34**
- Master Key 18 9ff.**
- Medienbruch 19 11**
- Mehrheitsbeschluss 14 27**
- MiCAR Einl 35**
- Mischbestand 6 6; 8 17; 9 14**
- Einzeleintragung 25 4
 - Kryptowertpapierregister 17 15
 - Registerwechsel 22 4
 - Skripturangaben 13 20
- Mitarbeiterbeteiligungsprogramme 12 11**
- modifizierte Vertragstheorie 2 7**
- Monopolstellung des Zentralverwahrers 12 9**
- mündelsichere Anlage 13 38**
- Nacherbfall 13 27**
- Nachlassverwaltung 13 27**
- Namenschuldverschreibung auf Wertpapiersammelbank 1 21**
- negative Publizität 13 22f., 25; 26 14**
- Nennbetrag 13 12**
- Nennwert 8 8**
- nennwertlose Anleihe 9 5**
- Netting 9 6**
- niedergelegte Emissionsbedingungen 13 7**
- Niederlegung Einl 11; 5 5ff., 26**
- Änderungen der Emissionsbedingungen 5 28
 - Beständigkeit 5 7
 - Kenntnisnahme für jedermann 5 9
 - unmittelbare Kenntnisnahme 5 10
 - Wirksamkeitsvoraussetzung 5 12
 - Zeitpunkt 5 11
- Nießbrauch 24 17**
- Nodes**
- Registeränderungsbefugnis 14 4
 - registerführende Stelle 16 52
 - Registerkorrekturpflicht 14 39

Sachverzeichnis

**numerus clausus der Behebungs-
infrastrukturen 4 4**

**numerus clausus der eintragungsfähigen
Angaben 13 31, 34**

öffentliche Anleihe 1 19

öffentliche Liste 20 31

- Aufnahme 20 30
- BaFin 20 23 ff.
- Form 20 28
- Grunddaten 20 27
- Inhalt 20 26
- Löschung 20 30
- öffentlicher Glaube 20 24
- Zweck 20 24

öffentliche Pfandbriefe 1 16

öffentlicher Glaube 7 6; 26 1

- gutgläubiger Erwerb 26 1 ff.; s. a. dort
- öffentliche Liste 20 24

Open Source 16 9

Opportunitätsprinzip 31 3

Optionsschein 1 20

Orderpapier 1 13

Ordnungswidrigkeiten 31 1 ff.

- Ahndung 31 99
- Änderungen des Registerinhalts 31 82
- Anlegerschutz 31 1
- Anzeige der Registereinrichtung 31 65 ff.
- Aufsichtspflichtverletzungen 31 15 f.
- Ausfüllungsnormen 31 6
- berechtigtes Interesse 31 55
- Blanketttechnik 31 5
- Einsichtsrecht 31 49 ff.
- Ermittelt 31 9
- Fahrlässigkeit 31 97
- Führen des Registers 31 29 ff.
- Geldbuße 31 98
- Gesetzmäßigkeitsprinzip 31 4
- Haftung der juristischen Person 31 17
- Haftung für Aufsichtspflichtverletzungen 31 15 f.
- inhaltliche Registerrichtigkeit 31 37
- juristische Personen 31 11
- KAGB 31 100
- Kapitalmarktintegrität 31 1
- Kryptowertpapierregister 31 92
- Opportunitätsprinzip 31 3
- Organhaftung 31 12 ff.
- organisatorische Maßnahmen 31 42 ff.
- Pflicht zur Rückgängigmachung 31 88 ff.
- Rechtsfolge 31 98
- Rechtsverordnungen 31 6
- Registerauszug 31 94 ff.
- Registerinsicht bei berechtigtem Interesse 31 54 ff.
- Registerinsicht der Teilnehmer 31 49 ff.

- registerführende Stelle 31 10, 29 ff.
- Registergeheimnis 31 59 ff.
- Registervollständigkeit 31 71 ff., 76, 79 ff.
- Sonderdelikte 31 8
- Tatbestände 31 19 ff.
- technische Maßnahmen 31 42 ff.
- Umtragung 31 84 ff.
- Veränderung des Gesamtbestands 31 46 ff.
- Verfolgung 31 99
- Veröffentlichung 31 19 ff.
- Vertreterhaftung 31 12 ff.
- Verwaltungsakt 31 7
- vollziehbare Anordnung 31 25 ff.
- Vorsatz 31 97
- Wiedergabe der Eintragung/Umtragung 31 35 ff.

Organhaftung 31 12 ff.

Organkredite 11 29

Permissioned Blockchain 16 29

Personalfolie 13 5

**Personalunion Inhaber-Berechtigter
8 10**

Pfandbrief 1 20

Pfandung 13 29; 24 2, 17

PIN 14 26

positive Publizität 13 25, 32; 26 22

Präsentationsfunktion Einl 7

Prinzip des formalen Konsenses

- Registeränderungsbefugnis 14 8
- Skripturangaben 13 6
- Weisung 14 15

Prioritätsprinzip 4 13; 18 18 ff.

- Registeränderungsbefugnis 14 30
- Weisung 14 30

Private Blockchain 16 29

- **Private Key** 8 13, 15; 10 11; 16 34; 24 15
- Weisung 14 19, 26

Privatplatzierung 5 9

- berechtigtes Interesse 10 48

proaktive Registerabhilfe 22 6

Proof of Stake 16 25

Proof of Work 16 25

- Weisung 14 31

Prospektinhalt 11 36

Prospektrecht 11 33

Protestation 7 10

- Weisung 14 15

Protokollierungspflicht 10 79 ff.

- Angaben 10 81
 - Löschpflicht 10 85
 - Protokollauskunft 10 82 ff.
 - Recht auf Auskunft 10 84
- Pseudonymisierung 13 19, 39 f.; 17 14**
- zentrale Register 13 1

- public permissionless** 4 81; 8 15; 10 8, 17
 - Datenschutz 10 18
 - Weisung 14 31
- Public Blockchain** 16 29
- Public Key** 16 34; 24 15
- Publizität** 10 1; 17 4ff.
 - Ausgestaltung 10 14
 - Blockchain-Explorer 10 8
 - Bußgeldvorschriften 10 89ff.
 - Datenschutz 10 25
 - Distributed Ledger-Technologie 10 5
 - Einsichtsrecht 10 35ff.; *s. a. dort*
 - Einsichtsumfang 10 24ff.
 - elektronische Begebungsform 10 15
 - elektronische Einsicht 10 23
 - gutgläubiger Erwerb 10 15; 26 1ff.; *s. a. dort*
 - informationelle Selbstbestimmung 10 28
 - Kosten 10 70f.
 - Kryptowertpapierregister 10 7f.
 - negative – 13 21f., 25
 - organisatorische Maßnahmen 10 19ff.
 - positive – 13 25, 32
 - private permissioned 10 7
 - Protokollierungspflicht 10 79ff.; *s. a. dort*
 - public permissioned 10 7
 - public permissionless 10 8
 - Registereintragungsverschaffungsmacht 10 9ff.
 - technische Maßnahmen 10 19ff.
 - zentrale Register 10 5
- Publizitätsfunktion** 4 9, 13; 12 2
 - zentrale Register 13 1
- Recht am elektronischen Wertpapier** 32 5
- Recht am Wertpapier** 3 6; 24 4, 10
- Recht auf Vergessen** 4 62
- Recht aus dem Wertpapier** 3 5; 24 4, 8
- Rechte Dritter**
 - beschränkt dingliche Rechte 13 31
 - eintragungsfähige Angaben 13 34
 - schuldrechtlicher Anspruch 13 31
 - Teilabtretung 13 31
 - Weisung 14 22f.
- Rechtevermehrung** 4 57
- Rechtshängigkeitsvermerk** 13 28
- Rechtssicherheit** Einl 8
- Rechtsvermehrung** 25 9
- Rechtswahl** 32 15
- Reconciliation** 9 14
- Redlichkeitsanfälligkeit** 13 21
- Registeränderungen, autorisierte** 30 4
- Registeränderungen, nichtautorisierte** 30 4
- Registeränderungsbefugnis** 14 1, 3ff.
 - Berichtigung 18 29ff.
- Datenschutz 14 1; 18 33
- Eingangskontrolle 18 21
- Eingangsprotokollierung 18 19
- Einvernehmen des Emittenten 14 27ff.
- Einwilligung 14 29
- Gatekeeper 14 4
- Löschung 14 6f., 28
- Mehrheitsbeschluss 14 27
- Nodes 14 4
- Prinzip des formalen Konsenses 14 8
- Prioritätsprinzip 14 30; 18 18ff.
- Registerauszug 19 19
- Registerinhalt 14 6
- Registerinhaltsänderungsmacht 14 4
- Rückabwicklung 18 29ff.
- Skripturangaben 14 3
- Skripturdaten 14 3
- Umtragung 18 23ff.; *s. a. dort*
- Weisung 14 11ff.; 18 4; *s. a. dort*
- Weisungsgebundenheit 14 5
- Weisungsverweigerungsrecht 14 10
- Wertpapierregistervertrag 14 9
- Zustimmung des begünstigten Dritten 14 21

Registerarten 4 5

Registerauszug 19 1ff.

- Anspruchsberechtigte 19 6
 - Bereitstellungspflicht 19 3
 - Darlegungslast 19 9
 - Depotauszug 19 4
 - erstmalige Eintragung 19 18
 - Glaubhaftmachung 19 10
 - Inhaber 19 6
 - Inhalt 19 12f.
 - jährlicher – 19 20
 - Kosten 19 15, 21
 - Medienbruch 19 11
 - Ordnungswidrigkeiten 31 94ff.
 - Rechtswahrnehmung des Inhabers 19 8
 - Registeränderungsbefugnis 19 19
 - Sammeleintragung 19 4
 - Textform 19 11
 - Umtragung 19 18
 - Verbraucher 19 16ff.
 - Verstoßfolgen 19 23
 - Wertpapiersammelbestand 19 4
 - Zentralregisterwertpapier 19 2
- ### Registerberichtigungsanspruch 2 18
- ### Registereinsicht der Teilnehmer 31 49ff.
- ### Registereintragungsverschaffungsmacht 10 9ff.
- ### registerführende Stelle 4 12, 64; 5 8, 13, 18; 12 1
- Anzeigepflicht 12 18
 - aufsichtsrechtliche Erlaubnis 4 66
 - Benennung 16 56

Sachverzeichnis

- berechtigtes Interesse 10 50
- DAO 16 54
- Gatekeeper-Funktion 4 67
- Kryptowertpapierregister 4 66ff.; 16 2, 51
- Nodes 16 52
- Ordnungswidrigkeiten 31 10, 29ff.
- Pflichten 16 59ff.
- Registerauszug 19 1ff.; s. a. dort
- Verantwortlichkeit 4 67, 69
- Weisung 29 4
- zentrale Register 4 65
- zentrale Registerführung 12 5
- Registerführungsfunktion** 7 8; 12 2
- elektronisches Effektingirosystem 12 14ff.
- Gewährleistungspflicht 7 8ff.
- zutreffende Wiedergabe der Rechtslage 7 9
- Registergeheimnis** 10 52ff.
- Auskunftsbererechtigte 10 56f.
- Auskunftserteilung 10 60ff.
- Auskunftsumfang 10 58f.
- berechtigtes Interesse 10 62
- Darlegungslast 10 68f.
- Erforderlichkeit der Auskunft 10 65
- Informationsgrundlage 31 64
- Ordnungswidrigkeiten 31 59ff.
- Pflicht zur Pseudonymisierung 10 62
- Rechtsverordnung 31 63
- Schutzinteresse des Betroffenen 10 67
- Registerinhaltsänderungsmacht** 14 4
- Registerkorrekturpflicht** 14 1, 38ff.
- Cyberattacke 14 40
- Datenschutz 14 42
- Hacking 14 40
- Nodes 14 39
- Registerort** 32 15
- Registerrichtigkeit** 4 11
- Skripturangaben 13 6
- Registersperre** 7 10
- eintragungsfähige Angaben 13 37
- mündelsichere Anlage 13 38
- Registervollständigkeit** 31 71ff., 76
- Einzeleintragung 31 79ff.
- zentrale Register 13 1
- Registerwechsel** 22 1ff.
- Berechtigter 22 5
- formelle Voraussetzungen 22 2
- Gesamtbestand 22 4
- Gesamtmission 22 4
- Mischbestand 22 4
- proaktive Registerabhilfe 22 6
- Vollzug 22 7
- Zustimmung sämtlicher Inhaber 22 4f.
- Rektapapier** 1 13, 15
- Rückabwicklung** 18 29ff.
- sachenrechtliche Bestimmtheit des Wertpapiers** 13 7
- Sachfiktion Einl** 13; 2 13
- Sammelbestandsfiktion** 9 1ff.
- Sammleintragung Einl** 13; 2 15, 31; 8 5; 28 8; 32 3
- Abtretung 9 6
- Begebung 8 7
- Datenschutz 10 29
- Eigentumsübertragung 25 3
- Einsichtsrecht 10 38
- Inhaberschaft 8 5
- Kryptowertpapierregister 17 11
- Kündigungsrecht 30 3
- Registerauszug 19 4
- Sammelverwahrbarkeit 9 10
- Sammelverwahrung 8 5
- Umwandlung 8 14
- Wertpapiere 13 18
- Sammelurkunde** 8 2, 4
- Sammelverwahrung** 8 5; 9 13
- Sandbox-Prinzip** 1 10
- Sanierungsrichtlinie Einl** 35
- Schadenersatz**
- pflichtwidrige Registerführung 7 12ff.
- Schadenersatz Einl** 14; 32 13
- Emittent 21 17ff., 21ff.
- Schnelligkeit** 4 13
- Schuldscheindarlehen** 1 15
- Schuldverschreibung auf Namen der Wertpapiersammelbank** 1 14
- Schuldverschreibungen**
- eWpG Einl 9
- internationales Privatrecht 1 33f.
- Schutzfunktion** 2 20
- Schutzgesetz** 21 23
- Schutzvorkehrungen zur Datenintegrität** 7 17ff.
- Schweiz Einl** 34
- Security-Token** 33 2
- Security Token** 1 29; 2 10; 4 26
- Self Custody** 1 6; 6 4; 8 14
- Separationsmodell Einl** 37; 32 7
- SHA-2** 16 16
- Sicherheitsvorkehrungen zum Schutz der Datenintegrität** 7 15f.
- Sicherung des Gesamtbestands** 7 20
- Sicherungsfunktion** 2 19
- Skripturangaben** 4 41; 8 8; 13 3ff.
- Anteilsschein 13 14
- Ausgabekurs 13 12
- Ausstellererkennbarkeit 13 13
- CASCADE 13 7
- Eintragsart 8 8
- Eintragsarten 13 16
- eintragungsfähige Angaben 13 34

- Einvernehmen des Emittenten 14 27ff.
- Emissionsvolumen 13 10
- Emittent 13 13
- Fälligkeit 13 9
- Inhaber 8 8; 13 17
- Legal Entity Identifier 13 15
- Mischbestand 13 20
- Nennbetrag 13 12
- nennbetragslose Wertpapiere 13 11
- Personalfolie 13 5
- Prinzip des formalen Konsenses 13 6
- Realfolie 13 5
- Registeränderungsbefugnis 14 3
- Registerrichtigkeit 13 6
- Wallet 13 5
- Wertpapierkennnummer 13 8
- Wertpapierregistervertrag 13 9
- wesentlicher Inhalt des Rechts 13 7ff.
- Zins, variabler 13 9
- Skripturdaten** 4 37
 - Registeränderungsbefugnis 14 3
 - zentrale Register 13 1
- Smart-Contracts** 8 14
- Smart Contracts** 13 8; 16 33; 17 8; 18 21
- SME Growth Markets** 12 17
- Solvabilitätsanforderungen** 11 28
- Sonderdelikte** 31 8
- Sonderverwahrung** 8 3; 12
- Sparbriefe** 1 16
- Sparkassenbriefe** 1 16
- Streifenband** 8 13
- Substance over Form** 20 3
- symmetrische Verschlüsselung** 16 35
- Technikneutralität** 1 5; 16 6
- Teilabtretung** 13 31
- Teilrechtswahl** 32 10
- Teilumtragung** 29 8
- Testamentsvollstreckung** 13 27
- Timestamp** 16 44
 - Weisung 14 25
- Token Einl** 4; 2 10
- Token- und VT-Dienstleister-Gesetz Einl** 34
- Tokenökonomie** 4 70; 23 1
- Transaktionsgebühren** 18 20
- Transportfunktion Einl** 7; 1 15; 8 10; 25 14
- Trusted Parties** 8 15
- Übereignung** 24 6, 8, 17; 25 12
- Übernahmevertrag** 8 8
- Übertragung des Gesamtbestands** 13 19
- Übertragungsfunktion** 2 19
- Umfang der Registerführung** 12 4
- Umstellungsaufwand** 1 5
- Umtragung** 4 54ff.; 7 11; 18 23ff.; 24 14
 - angemessener Zeitraum 18 27
 - Begriff 18 24
 - Eigentumsübertragung 25 7
 - Eindeutigkeit 14 35; 18 25
 - Fork 14 37
 - in angemessener Zeit 14 36
 - Irreversibilität 18 28
 - Ordnungswidrigkeiten 31 84ff.
 - Registerauszug 19 18
 - Unwiderruflichkeit 14 37
 - vollständige/ordnungsgemäße – 14 1, 34ff.
 - Vollzug 18 26
 - Weisung 25 8; 29 3
 - Wirksamkeitsvoraussetzung 24 13
- Umwandlung Einzeleintragung-Sammeleintragung** 8 14
- unkörperliche Güter Einl** 2
- Unternehmensanleihe** 1 20
- Unwiderruflichkeit der Weisung** 14 12
- Utility Token** 1 18; 20 3
- Veränderung des Gesamtbestands** 31 46ff.
- Verbraucherbegriff** 19 17
- Verfügung** 24 2
- Verfügungsbefugnis** 25 11
- Verfügungsbeschränkungen** 17 17; 26 15ff.
 - absolute – 13 36; 26 15, 17
 - ehgüterrechtliche – 13 36
 - ohne Publizitätswirkung 13 33
 - personenbezogene – 13 23ff., 34; 26 15
 - relative – 13 26; 26 15
 - sonstige – 13 34; 26 17
- Verfugungshindernis** 13 33f.
- Verfügungstransparenz** 5 24; 24 1, 12
 - zentrale Register 13 21
- Verfügungsverbote** 13 24, 27
- Verhältnis der Miteigentumsanteile** 9 5
- Verkehrsgeschäfte** 26 5
- Veröffentlichung**
 - Aufsichtsbehörde 20 1
 - BaFin 20 13ff.
 - Beweisfunktion 20 2
 - Bundesanzeiger 20 1
 - Datum der Eintragung/Änderung 20 20
 - Emittent 20 6ff.
 - Inhalt 20 17ff.
 - Kosten 20 12
 - Mitteilung der – 20 13ff.
 - öffentliche Liste 20 23ff.; s. a. dort
 - Ordnungswidrigkeiten 31 19ff.
 - unrichtige – 31 22
 - unverzügliche – 20 10f.

Sachverzeichnis

- unvollständige – 31 23
- Veröffentlichungspflichten 20 7ff.
- verspätete – 31 24
- Verstoßfolgen 20 32f.
- vollständiges Unterbleiben 31 21
- zentrale Register 20 4
- Verordnungsermächtigung Einl 17**
- Verpfändung 24 6, 17**
- Vertraulichkeit 7 6**
- Vertreterhaftung 31 12ff.**
- Verwahrer 4 48ff.; 8 4**
 - zentrale Registerführung 12 10ff., 17
- Verwahrfähigkeit 9 8**
- Verwahrung 11 13**
- Verwalten 9 12**
- Vollmachtsstatut 32 12**
- vollziehbare Anordnung 31 25ff.**
- Vollzug des Registerwechsels 22 7**
- Vorerschaft 13 27**
- Vorlegung 29 9**
- Vorsatz 31 97**

- Wallet 6 8**
 - Skripturangaben 13 5
- Wandelschuldverschreibung 1 20**
- Wechsel der Begebungsform 6 1**
 - allumfassende Ersetzungsbefugnis 6 7
 - Beschränkung der Ersetzungsverpflichtung 6 2
 - Ersetzungsbefugnis 6 5
 - Ersetzungsbefugnis im Übrigen 6 8
 - Ersetzungsverpflichtung 6 2
 - in die elektronische Form 6 7
 - in die Papierform 6 2
 - Systemvertrauen 6 5
 - Vollzug der Ersetzung 6 6
 - Zustimmung des Berechtigten 6 5
- Weisung 14 11ff.; 18 2, 6, 12ff.**
 - Adressat 18 8
 - Authentifizierungsinstrument 14 26; 18 7
 - automatische Registerführung 14 31
 - automatisierte Registerführung 14 20
 - Begriff 14 11; 18 6
 - berechtigte Person 18 12, 14
 - Berechtigter 14 18; 25 7
 - Eingang der – 14 25
 - erstrangige – 14 14
 - Finalität 14 31
 - Gatekeeper 14 12, 19
 - Inhaber 14 14f.; 18 12; 29 4
 - Inhaber ohne Berechtigung 14 15
 - Insolvenzverwalter 14 17; 18 14
 - kraft gerichtlicher Entscheidung 14 19
 - kryptographische Schlüssel 18 7, 15
 - Minderjährige 18 14
 - PIN 14 26
 - Prinzip des formellen Konsenses 14 15
 - Prioritätsprinzip 14 30
 - Private Key 14 19, 26
 - Proof of Work 14 31
 - Protestation 14 15
 - public permissionless 14 31
 - Rechte Dritter 14 22f.
 - Registeränderungsbefugnis 18 4
 - sonstige Weisungsrechte 14 15ff.
 - Timestamp 14 25
 - Umtragung 25 8
 - Unwiderruflichkeit 14 12
 - Vorbehalt der registervertraglichen Ausgestaltung 14 20
 - Wertpapierregistervertrag 14 11, 16
 - Zeitstempel der Weisung 14 24f.
- Weisungsadressat 18 8**
- Weisungsverweigerungsrecht 14 10**
- WERTPAPIER-MITTEILUNGEN 13 8**
- Wertpapierbegriff**
 - aufsichtsrechtlicher – 11 7f.
 - depotrechtlicher – 11 9
 - prospektrechtlicher – 11 7f.
 - zivilrechtlicher – 11 4ff.
- Wertpapiere**
 - aufsichtsrechtliche Kategorien 11 11ff.
 - Begriff 11 3ff.
 - Definition 2 2
 - Einzeleintragung 13 18
 - elektronische – Einl 7, 29; 2 8; 3 2; 24 5; s. a. dort
 - herrenlose – 25 9
 - kapitalmarktrechtliche – Einl 6, 25
 - Kreationfunktion Einl 7
 - Kreationstheorie 2 7
 - Legitimationsfunktion Einl 7
 - Liberationsfunktion Einl 7
 - modifizierte Vertragstheorie 2 7
 - nennbetragslose – 13 11
 - papierne – Einl 7; 2 8, 11
 - Präsentationsfunktion Einl 7
 - prospektrechtliche – Einl 7
 - Sachfiktion Einl 13
 - Sammeleintragung 13 19
 - Transportfunktion Einl 7
 - Umlauffähigkeit 1 3
 - wertpapierähnliche Rechte 11 7
 - Wertpapierbegriff 11 3ff.; s. a. dort
- Wertpapierinformationsblatt 11 33f.**
- Wertpapierkennnummer 4 39**
 - Skripturangaben 13 8
- Wertpapierrechtsrichtlinie Einl 35**
- Wertpapierrechtsstatut 1 33; 32 8**
- Wertpapierregisterqualität 7 2**
- Wertpapierregistervertrag 4 16; 6 5**
 - Dritter 4 20

- Inhaber 4 19
- Registeränderungsbefugnis 14 9
- Skripturangaben 13 9
- Weisung 14 11, 16
- Wertpapierregistrierungsvertrag** 4 18; 8 8
- Wertpapiersachstatut Einl** 21, 35; 32 2
 - Besitz 32 5
 - Recht am elektronischen Wertpapier 32 5
 - Rechtswahl 32 15
 - Verfügungen ieS 32 6
 - Verfügungen iwS 32 6
 - Verhältnis zu § 17 a DepotG 32 3
 - Wertrechte ausländischen Rechts 32 4
- Wertpapiersammelbank** 4 45 ff.; 8 4; 12 7 ff.
 - ausländische – 12 17
 - Master Key 18 10
- Wertpapiersammelbestand** 6 8; 9 3; 19 4
- Wertpapierverwaltung** 8 14
- Wortrecht Einl** 3; 2 3
- wesentlicher Inhalt des Rechts** 13 7 ff.
 - Divergenzen zu Emissionsbedingungen 13 9
- White Paper** 5 11
- Whitelisting** 4 18, 68; 8 8
- Widerspruch** 13 37
- Zeitstempel** 14 24; 16 44
- zentrale Begriffe** 4 1
- zentrale Register Einl** 11, 16; 4 2, 5
 - absolute Verfügungsverbote 13 24
 - Blockchain 14 33
 - digitaler Mantel 13 1, 3
 - eintragungsfähige Angaben 13 23, 33 ff.
 - Eintragungsfunktion 13 1
 - eintragungspflichtige Angaben 13 22 ff.; *s. a. dort*
 - Einzeleintragung 13 21
 - negative Publizität 13 21 f.
 - Pflichtangaben 13 21 ff.
 - positive Publizität 13 25
 - Pseudonymisierung 13 1, 39 f.
 - Publizität 10 5; *s. a. dort*
 - Publizitätsfunktion 13 1
 - Registerangaben 13 1 ff.
 - registerführende Stelle 4 65
 - Registervollständigkeit 13 1
 - Skripturangaben 13 3
 - Skripturdaten 13 1
 - Verfügungsbeschränkungen, personenbezogene 13 23 ff.
 - Verfügungsbeschränkungen, relative 13 26
 - Verfügungsbeschränkungen auch Recht Dritter 13 25
 - Verfügungstransparenz 13 21
 - Veröffentlichung 20 4
- zentrale Registerführung** 12 1 ff.
 - Anzeigepflicht 12 18
 - aufsichtsrechtliche Anforderungen 11 26 ff.
 - Auseinanderfallen von Registerführung-Effektengiro 12 12
 - Definition 12 3
 - dezentrales Aufzeichnungssystem 12 3
 - Effektengiro 12 17
 - Eintragungsfunktion 12 2
 - Einzeleintragung 12 4
 - elektronisches Effektengirossystem 12 14 ff.
 - Hand-in-Hand von Registerführung-Verwahrung 12 11
 - ordnungsgemäße – 14 1
 - Publizitätsfunktion 12 2
 - Registeränderungsbefugnis 14 1, 3 ff.; *s. a. dort*
 - registerführende Stelle 12 5
 - Registerführungsfunktion 12 2
 - Registerkorrekturpflicht 14 1, 38 ff.
 - Umfang 12 4
 - Verordnungsermächtigung 15 1
 - Verwahrer 12 10 ff., 17
 - vollständige/ordnungsgemäße Umtragung 14 1, 34 ff.
 - Wertpapiersammelbank 12 7 ff.
- Zentralregisteranteilscheine Einl** 29
- Zentralregisterwertpapier Einl** 11, 29; 2 9, 14; 4 21 ff.; 11 5, 8; 28 8; 32 2
 - Registerauszug 19 2
- Zentralverwahrer** 12 7 ff.
- Zertifikat** 1 20
- Zwangsvollstreckung** 2 19; 9 4; 18 9



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG