

# Inhaltsverzeichnis

---

Vorwort .....	V
Inhaltsverzeichnis.....	IX
Autorenverzeichnis.....	XV
Literaturverzeichnis .....	XVII
Abkürzungsverzeichnis.....	XIX

## Bundesgesetz über die Beaufsichtigung von Wertpapierdienstleistungen (Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 – WAG 2007)

### 1. Hauptstück

#### 1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen

§ 1. Begriffsbestimmungen.....	7
§ 2. Ausnahmen.....	40
§ 3. Wertpapierfirmen .....	54
§ 4. Wertpapierdienstleistungsunternehmen .....	65
§ 5. Rücknahme und Erlöschen der Konzession .....	72
§ 6. Anwendung des BWG .....	77
§ 7. Verschwiegenheitspflicht .....	87
§ 8. Firmenbuch .....	95
§ 9. Eigenkapital .....	104
§ 10. Geschäftsleiter .....	126
§ 11. Aktionäre oder sonstige Gesellschafter mit qualifizierten Beteiligungen.....	143
§ 11 a. Verfahren für die Beurteilung.....	154
§ 11 b. Kriterien für die Beurteilung.....	162

#### 2. Abschnitt: Niederlassungs- und Dienstleistungsfreiheit

§ 12. Wertpapierfirmen aus Mitgliedstaaten in Österreich .....	167
§ 13. Österreichische Wertpapierfirmen in Mitgliedstaaten.....	179
§ 14. Aufsicht im Rahmen der Dienstleistungs- und Nieder- lassungsfreiheit.....	186

**2. Hauptstück: Organisatorische Anforderungen**

**1. Abschnitt: Organisation**

§ 15. Rechtsträger .....	203
§ 16. Bedingungen für die Bereitstellung von Informationen ..	212
§ 17. Allgemeine organisatorische Anforderungen .....	215
§ 18. Einhaltung der Vorschriften („Compliance“) .....	225
§ 19. Risikomanagement .....	246
§ 20. Interne Revision .....	254
§ 21. Zuständigkeiten der Geschäftsleitung .....	268
§ 22. Verpflichtung zum Führen von Aufzeichnungen .....	271
§ 23. Persönliches Geschäft .....	280
§ 24. Arten der persönlichen Geschäfte .....	284

**2. Abschnitt: Auslagerung und Heranziehung von vertraglich gebundenen Vermittlern**

§ 25. Auslagerung von wesentlichen betrieblichen Aufgaben an Dienstleister .....	296
§ 26. Auslagerung von Privatkundenportfolios an Dienstleister im Drittland .....	311
§ 27. Erbringung von Dienstleistungen über einen anderen Rechtsträger .....	315
§ 28. Heranziehung von vertraglich gebundenen Vermittlern .....	317

**3. Abschnitt: Schutz des Kundenvermögens**

§ 29. Schutz der Finanzinstrumente und Gelder von Kunden .....	329
§ 30. Hinterlegung von Kundenfinanzinstrumenten .....	336
§ 31. Hinterlegung von Kundengeldern .....	340
§ 32. Verwendung der Finanzinstrumente von Kunden .....	343
§ 33. Berichte von Abschlussprüfern .....	346

**4. Abschnitt: Interessenkonflikte**

§ 34. Für Kunden potenziell nachteilige Interessenkonflikte .....	347
§ 35. Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten .....	353
§ 36. Finanzanalysen .....	366
§ 37. Zusätzliche organisatorische Anforderungen für die Erstellung von Finanzanalysen .....	374

<b>5. Abschnitt: Verpflichtung zum Handeln im besten Interesse des Kunden</b>	
§ 38. Allgemeine Pflichten.....	381
§ 39. Gewährung und Annahme von Vorteilen .....	404
<b>6. Abschnitt: Information für Kunden</b>	
§ 40. Angemessene Informationen.....	420
§ 41. Bedingungen für redliche, eindeutige und nicht irreführende Informationen .....	451
§ 42. Zeitpunkt der Übermittlung der Informationen .....	467
<b>7. Abschnitt: Eignung und Angemessenheit von Wertpapierdienstleistungen</b>	
§ 43. Allgemeine Bestimmungen .....	473
§ 44. Eignung von Anlageberatungs- und Portfolioverwaltungsdienstleistungen.....	481
§ 45. Angemessenheit von sonstigen Wertpapierdienstleistungen .....	487
§ 46. Geschäfte, die nur in der Ausführung oder Annahme und Übermittlung von Kundenaufträgen bestehen.....	491
§ 47. Dokumentation der Rechte und Pflichten der Vertragsparteien.....	495
<b>8. Abschnitt: Berichtspflichten gegenüber den Kunden</b>	
§ 48. Berichtspflicht .....	497
§ 49. Berichtspflichten bei der Ausführung von Aufträgen außerhalb der Portfolioverwaltung .....	501
§ 50. Berichtspflichten bei der Portfolioverwaltung.....	507
§ 51. Berichtspflichten für Rechtsträger, die Kundenfinanzinstrumente und Kundengelder halten .....	513
<b>9. Abschnitt: Bestmögliche Durchführung von Dienstleistungen</b>	
§ 52. Bestmögliche Durchführung.....	516
§ 53. Organisatorische Vorschriften über die Durchführungs- politik.....	527
§ 54. Besondere Vorschriften für Privatkunden.....	531

## Inhaltsverzeichnis

---

<b>10. Abschnitt: Bearbeitung von Kundenaufträgen</b>	
§ 55. Allgemeine Bestimmungen.....	534
§ 56. Zusammenlegung und Zuordnung von Aufträgen .....	539
§ 57. Zusammenlegung und Zuordnung von Geschäften für eigene Rechnung .....	541
<b>11. Abschnitt: Professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien</b>	
§ 58. Professionelle Kunden .....	542
§ 60. Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien .....	563
§ 61. Information über die Kundeneinstufung .....	569
<b>12. Abschnitt: Unerbetene Nachrichten und Haustürgeschäfte</b>	
§ 62. Unerbetene Nachrichten .....	570
§ 63. Haustürgeschäfte.....	578
<b>3. Hauptstück</b>	
<b>1. Abschnitt: Melde- und Veröffentlichungspflichten</b>	
§ 64. Meldepflichten.....	593
§ 65. Veröffentlichungen nach dem Handel .....	642
§ 66. Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten.....	654
<b>2. Abschnitt: Betrieb eines multilateralen Handelssystems (MTF)</b>	
§ 67. Handel und Abschluss von Geschäften über MTF.....	659
§ 68. Vor- und Nachhandels-Transparenzvorschriften für MTF .....	670
<b>3. Abschnitt: Systematische Internalisierer</b>	
§ 69. Vorhandels-Transparenzvorschriften .....	681
§ 70. Ausführung von Kundenaufträgen .....	693
§ 71. Allgemeine Geschäftsbedingungen .....	698
§ 72. Aufsicht .....	702

<b>4. Hauptstück</b>	
<b>1. Abschnitt</b>	
§ 73. und § 74. Rechnungslegung und Jahresabschlussprüfung .....	705
§ 75. bis § 78. Anlegerentschädigung .....	723
§ 79. bis § 89. Geschäftsaufsicht und Insolvenzbestimmungen .....	758
<b>2. Abschnitt: Kosten und Verfahrensvorschriften</b>	
§ 90. Kosten .....	782
§ 91. und § 92. Verfahrensvorschriften .....	786
§ 93. Berichtspflicht von Abschlussprüfern .....	817
<b>3. Abschnitt</b>	
§ 94. bis § 96. Strafbestimmungen .....	847
<b>4. Abschnitt: Behördliche Zusammenarbeit</b>	
§ 97. Kontaktstelle und Informationsaustausch .....	862
§ 98. Zusammenarbeit bei der Überwachung, Überprüfung vor Ort und bei Ermittlungen .....	866
§ 99. Ablehnung der Zusammenarbeit und Behördenkonsultation .....	870
§ 100. Befugnisse der Aufnahmemitgliedstaaten .....	872
§ 101. Von den Aufnahmemitgliedstaaten zu treffende Sicherungsmaßnahmen .....	873
<b>5. Hauptstück: Übergangs- und Schlussbestimmungen</b>	
§ 102. und § 103. Übergangsbestimmungen .....	881
§ 104. Verweise und Verordnungen .....	888
§ 105. Sprachliche Gleichbehandlung .....	889
§ 106. Außer-Kraft-Treten .....	890
§ 107. Vollziehung .....	890
§ 108. In-Kraft-Treten .....	890
Anlage 1 zu § 25 .....	892
Anlage 1 zu § 40 .....	893
Anlage 2 zu § 40 .....	894
Anlage 3 zu § 40 .....	895
Anlage 4 zu § 40 .....	895
Anlage 1 zu § 49 .....	896
Anlage 1 zu § 50 .....	897

## Inhaltsverzeichnis

---

Standard Compliance Code 2008 (SCC 2008) .....	898
Insiderrecht und Marktmanipulation .....	906
Richtlinie für Geschäfte von Mitarbeitern in Kreditinstituten ...	923
Interessenkonflikte und Vorteile .....	929
Orderdurchführung .....	940
Grundsätze ordnungsmäßiger Finanzanalyse (GoFA) .....	949
Mindeststandards für Finanzanalysen .....	952
Sondervorschriften für Kapitalanlagegesellschaften.....	964
 Wertpapier-Meldeverordnung 2007 .....	969
Interessenkonflikte- und Informationen für Kunden-Verordnung .....	972
Handelstransparenzausnahmen-Verordnung .....	976
Gesamte Rechtsvorschrift für FMA-Kostenverordnung .....	980
Auslagerungsverordnung .....	989
Eigentümerkontrollverordnung .....	993
 Sachverzeichnis .....	1003