

Kommentar zum Bucheffektengesetz (BEG)

sowie zum HWpÜ und den relevanten
Bestimmungen im OR und IPRG

Herausgeber:

Dieter Zobl

Martin Hess

Ansgar Schott

Schulthess § 2013

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Autorenverzeichnis	VII
Abkürzungsverzeichnis	XIII
Allgemeines Literaturverzeichnis	XXIII
Materialienverzeichnis	XXXV

BEG

Systematischer Teil	3
1. Abschnitt: Entstehungsgeschichte	5
2. Abschnitt: Grundstruktur des BEG	8
3. Abschnitt: Bucheffekte als Schlüsselbegriff des BEG	16
4. Abschnitt: Bucheffekte als Verfügungsgegenstand	21
5. Abschnitt: Bucheffekten und Zwangsvollstreckung	32
6. Abschnitt: Übergangsrecht	35
7. Abschnitt: Internationales Privatrecht	35
 1. Kapitel:	
Zweck, Geltungsbereich und Begriffe	36
Art. 1 Gegenstand und Zweck	36
Art. 2 Geltungsbereich	47
Art. 3 Bucheffekten	63
Art. 4 Verwahrungsstellen	76
Art. 5 Begriffe	90
 2. Kapitel:	
Entstehung, Umwandlung und Untergang von Bucheffekten	104
Art. 6 Entstehung	104
Art. 7 Umwandlung	120
Art. 8 Auslieferung und Untergang	129
 3. Kapitel:	
Drittverwahrung und Verfügbarkeit von Bucheffekten	135
Art. 9 Ermächtigung zur Drittverwahrung	135
Art. 10 Wirkungen	150
Art. 11 Verfügbare Bucheffekten	159
Art. 12 Eigen- und Drittbestände	172

4. Kapitel:	
Rechte aus der Verwahrung von Bucheffekten	184
1. Abschnitt:	
Allgemeine Rechte der Kontoinhaberinnen und Kontoinhaber	184
Art. 13 Grundsatz	184
Art. 14 Pfändung und Arrest	187
Art. 15 Weisung	191
Art. 16 Ausweis	204
2. Abschnitt:	
Rechte der Kontoinhaberinnen und Kontoinhaber in der Liquidation einer Verwahrungsstelle	207
Art. 17 Absonderung	207
Art. 18 Absonderung bei Liquidation der Drittverwahrungsstelle	243
Art. 19 Unterbestand	251
Art. 20 Endgültigkeit von Weisungen	263
3. Abschnitt:	
Rechte der Verwahrungsstelle an Bucheffekten	284
Art. 21 Rückbehalt- und Verwertungsrecht	284
Art. 22 Nutzungsrecht	295
Art. 23 Rückerstattung von Sicherheiten	306
5. Kapitel:	
Verfügung über Bucheffekten und Wirkung gegenüber Dritten	313
1. Abschnitt:	
Verfügung über Bucheffekten	313
Vorbemerkungen zu Art. 24–26	313
Art. 24 Verfügung durch Gutschrift	323
Art. 25 Bestellung von Sicherheiten	353
Art. 26 Sicherheiten zugunsten der Verwahrungsstelle	384
2. Abschnitt:	
Stornierung	394
Art. 27 Stornierung einer Belastung	394
Art. 28 Stornierung einer Gutschrift	405
3. Abschnitt:	
Wirkung gegenüber Dritten	412
Art. 29 Schutz des gutgläubigen Erwerbs	412
Art. 30 Rangfolge	431

6. Kapitel:

Verwertung von Sicherheiten	442
Vorbemerkungen zu Art. 31–32 BEG	442
Art. 31 Verwertungsbefugnis	454
Art. 32 Ankündigung und Abrechnung	502

7. Kapitel:

Haftungsbestimmungen	516
Art. 33	516

8. Kapitel:

Schlussbestimmungen	549
Art. 34 Änderung bisherigen Rechts	549
Art. 35 Übergangsbestimmungen	557
Art. 36 Referendum und Inkrafttreten	561

OR

G. Sammelverwahrung, Globalurkunde und Wertrechte	565
Vorbemerkungen zu Art. 973a–Art. 973c OR	565
Art. 973a I. Sammelverwahrung von Wertpapieren	571
Art. 973b II. Globalurkunde	576
Art. 973c III. Wertrechte	580

IPRG

7a. Kapitel:

Intermediärverwahrte Wertpapiere	589
Vorbemerkungen zum Kapitel 7a des IPRG	589
Art. 108a I. Begriff	590
Art. 108b II. Zuständigkeit	594
Art. 108c III. Anwendbares Recht	603
Art. 108d IV. Ausländische Entscheidungen	605

HWpÜ

Vorbemerkungen zum HWpÜ	611
-------------------------------	-----

Kapitel I:

Begriffsbestimmungen und Anwendungsbereich	638
Art. 1 Begriffsbestimmungen und Auslegung	638
Art. 2 Geltungsbereich des Übereinkommens und der anzuwendenden Rechtsordnung	656
Art. 3 Internationalität	681

Kapitel II:

Anzuwendende Rechtsordnung	684
Art. 4 Hauptanknüpfung	684
Art. 5 Subsidiäre Anknüpfung	727
Art. 6 Nicht zu berücksichtigende Kriterien	733
Art. 7 Bestandesschutz bei Wechsel der anzuwendenden Rechtsordnung	736
Art. 8 Insolvenz	746

Kapitel III:

Allgemeine Bestimmungen	753
Art. 9 Allgemeine Anwendbarkeit des Übereinkommens	753
Art. 10 Ausschluss der Rück- und Weiterverweisung (renvoi)	754
Art. 11 Öffentliche Ordnung (ordre public) und international zwingende Vorschriften	756
Art. 12 Bestimmung der anzuwendenden Rechtsordnung bei Mehrrechts- staaten	760
Art. 13 Einheitliche Auslegung	766
Art. 14 Überprüfung der praktischen Durchführung des Übereinkommens	767

Kapitel IV:

Übergangsbestimmungen	768
Art. 15 Rangverhältnis zwischen vor und nach Inkrafttreten des Übereinkommens entstandenen Rechten	768
Art. 16 Vor Inkrafttreten des Übereinkommens geschlossene Konto- vereinbarungen und eröffnete Depokonten	771

Kapitel V:

Schlussbestimmungen	779
Art. 17 Unterzeichnung, Ratifikation, Annahme, Genehmigung oder Beitritt	779
Art. 18 Organisationen der regionalen Wirtschaftsintegration	782
Art. 19 Inkrafttreten	785
Art. 20 Mehrrechtsstaaten	788
Art. 21 Vorbehalte	790
Art. 22 Erklärungen	791
Art. 23 Kündigung	794
Art. 24 Notifikationen durch den Verwahrer (für Schweiz und Österreich: «Depositär»)	796
Stichwortverzeichnis	799