

# Inhaltsverzeichnis

|  |          |
|--|----------|
| Vorwort .....  | V        |
| Abkürzungsverzeichnis .....  | XI       |
| Verzeichnis häufig verwendeter Literatur .....   | XVII     |
| <b>1. Wirtschaftsaufsichtsrecht .....</b>  | <b>1</b> |
| 1.1. Einleitung .....  | 1        |
| 1.2. Wirtschaftsaufsicht .....   | 2        |
| 1.3. Regulierungsrecht .....   | 3        |
| <b>2. Finanzmarktaufsicht .....</b>  | <b>5</b> |
| 2.1. Bankenaufsicht .....  | 5        |
| 2.1.1. Ziele der Bankenaufsicht .....  | 5        |
| 2.1.2. Überblick kompetente „Behörden“ und<br>Rechtsquellen .....                              | 6        |
| 2.1.3. Europäische Rechtsgrundlagen .....  | 6        |
| 2.1.4. Die Europäische Bankenunion .....   | 10       |
| 2.1.4.1. Einheitlicher Aufsichtsmechanismus .....  | 12       |
| 2.1.4.2. Einheitlicher Restrukturierungs- und Abwicklungs-<br>mechanismus .....                | 12       |
| 2.1.4.3. Einheitliche Einlagensicherung .....  | 13       |
| 2.1.5. Weitere Regelungsbereiche .....   | 14       |
| 2.1.6. Innerstaatliche Bankenaufsicht .....  | 14       |
| 2.1.6.1. Konzessionspflicht und -voraussetzungen .....   | 15       |
| 2.1.6.1.1. Exkurs: Bankenaufsicht und EWR (§§ 9–19 BWG) ...                                    | 16       |
| 2.1.6.2. Besondere Verhaltensnormen<br>(„Ordnungsnormen“) .....                                | 17       |
| 2.1.6.3. Laufende Überwachung .....  | 20       |
| 2.1.6.4. Berichtigung und Sanktion .....   | 22       |
| 2.1.6.5. Oesterreichische Nationalbank .....   | 23       |
| 2.1.6.6. Österreichische Aufsichtsbehörde FMA .....  | 24       |
| 2.1.6.7. Europäische Zentralbank .....   | 24       |
| 2.1.6.8. EU-Aufsichtsbehörde EBA .....   | 24       |
| 2.1.7. Exkurs: Bankenaufsicht während der<br>COVID-19-Krise und Ziele der FMA .....            | 25       |
| 2.2. Wertpapieraufsicht .....  | 25       |
| 2.2.1. Europäische Rechtsgrundlagen .....  | 26       |
| 2.2.2. Innerstaatliche Wertpapieraufsicht .....  | 26       |
| 2.2.2.1. Konzessionspflicht und -voraussetzungen .....   | 27       |
| 2.2.2.2. Rechte und Pflichten im Rahmen der Erbringung<br>von Wertpapierdienstleistungen ..... | 28       |

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| 2.3.      | Zahlungsinstitute .....  | 31        |
| 2.3.1.    | Exkurs: Starke Kundenauthentifizierung als eine<br>der Neuerungen im Rahmen der PSD II ..... | 34        |
| 2.4.      | Börseaufsicht .....  | 34        |
| 2.4.1.    | Überwachung und Aufsicht des Börsehandels .....  | 36        |
| 2.4.2.    | Publizität und Transparenzbestrebungen .....   | 36        |
| 2.4.3.    | Exkurs: Prospektaufsicht .....   | 37        |
| <b>3.</b> | <b>Energieaufsicht</b> .....   | <b>39</b> |
| 3.1.      | Aufsicht der Energiewirtschaft (Gas und Strom) .....   | 39        |
| 3.1.1.    | Liberalisierung der Energiewirtschaft .....  | 39        |
| 3.1.1.1.  | Europäischer Hintergrund .....   | 39        |
| 3.1.1.2.  | EU-Winterpaket/Strategic Energy<br>Technology Plan .....                                     | 41        |
| 3.1.1.3.  | Liberalisierung des Elektrizitäts- und Gasmarktes<br>in Österreich .....                     | 41        |
| 3.1.2.    | Normenhierarchie im Elektrizitäts- und<br>Gaswirtschaftsbereich .....                        | 42        |
| 3.2.      | Aufsichtsbehörden auf den Energiemärkten .....   | 42        |
| 3.2.1.    | Innerstaatliche Aufsicht (E-Control-GmbH) .....  | 42        |
| 3.2.2.    | Aufgaben und Befugnisse der E-Control .....  | 45        |
| 3.2.3.    | Europäische Aufsicht .....   | 48        |
| 3.2.3.1.  | CEER .....   | 48        |
| 3.2.3.2.  | ACER .....   | 48        |
| 3.2.4.    | Internationale Aufsicht .....  | 50        |
| 3.2.4.1.  | ERRA .....   | 50        |
| 3.3.      | Elektrizitätswirtschaft .....  | 50        |
| 3.3.1.    | Europäische Rechtsgrundlagen .....   | 50        |
| 3.3.2.    | Innerstaatliche Rechtsgrundlagen .....   | 51        |
| 3.3.3.    | Marktorganisation und Aufsicht .....   | 52        |
| 3.3.4.    | Berichtigung und Sanktion .....  | 54        |
| 3.4.      | Gaswirtschaft .....  | 55        |
| 3.4.1.    | Europäische Rechtsgrundlagen .....   | 55        |
| 3.4.2.    | Innerstaatliche Rechtsgrundlagen .....   | 56        |
| 3.4.3.    | Erdgashändler .....  | 57        |
| 3.4.4.    | Netzbetreiber .....  | 57        |
| 3.4.5.    | Berichtigung und Sanktion .....  | 58        |
| <b>4.</b> | <b>Rundfunk, Postwesen und Telekommunikation</b> .....                                       | <b>59</b> |
| 4.1.      | Geschichte der Liberalisierung .....   | 59        |
| 4.1.1.    | Post und Telekommunikation – die PTV .....   | 59        |
| 4.1.2.    | Radio und Fernsehen – vom ORF-Monopol<br>zu Privatrado und Privatfernsehen .....             | 59        |

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| 4.2.      | Privatradio und Privatfernsehen .....                      | 60        |
| 4.3.      | Aufsicht und Aufsichtsbehörden – Radio und Fernsehen ..... | 61        |
| 4.4.      | Post .....   | 62        |
| 4.4.1.    | Liberalisierung .....                                      | 62        |
| 4.4.2.    | Europäische Rechtsgrundlagen .....                         | 63        |
| 4.4.3.    | Innerstaatliche Rechtsgrundlagen .....                     | 63        |
| 4.4.4.    | Postdienste in Österreich .....                            | 63        |
| 4.4.4.1.  | Die Österreichische Post AG .....                          | 65        |
| 4.4.5.    | Postbehörden und Regulierungsbehörden .....                | 66        |
| 4.5.      | Telekommunikation .....                                    | 66        |
| 4.5.1.    | Liberalisierung .....                                      | 66        |
| 4.5.2.    | Europäische Rechtsgrundlagen .....                         | 67        |
| 4.5.3.    | Innerstaatliche Rechtsgrundlagen .....                     | 68        |
| 4.5.4.    | Telekommunikationsdienste in Österreich .....              | 68        |
| 4.6.      | Aufsichtsbehörden .....                                    | 69        |
| <b>5.</b> | <b>Glücksspiel- und Wettrecht-Aufsicht .....</b>           | <b>71</b> |
| 5.1.      | Europäische Rechtsgrundlagen .....                         | 71        |
| 5.2.      | Innerstaatliche Rechtsgrundlagen .....                     | 71        |
| 5.3.      | Glücksspielrecht .....                                     | 71        |
| 5.3.1.    | Ausspielungen .....  | 72        |
| 5.3.2.    | Spielbanken .....  | 73        |
| 5.4.      | Wettrecht .....  | 73        |
|           | Stichwortverzeichnis .....                                 | 75        |