

FinTech-Handbuch

Digitalisierung, Recht, Finanzen

Bearbeitet von

Herausgegeben von Prof. Dr. Florian Mösllein, LL.M., und Prof. Dr. Sebastian Omlor, LL.M. Eur., Bearbeitet von Prof. Dr. Christian Armbrüster, Dr. Alexander Behrens, LL.M., Prof. Dr. Urs Bertschinger, Prof. Iris Chiu, Dr. Christian Conreder, Dr. Alexis Darányi, Prof. Dr. Gregor Dorfleitner, Dr. Timo Fest, Florian Glatz, Manuel Gonzalez-Meneses, Prof. Dr. Helmut Grothe, Dr. Wessel Heukamp, LL.M., Prof. Dr. Lars Hornuf, Prof. Dr. Wulf A. Kaal, Dr. Robert Kilian, Jochen Kindermann, Prof. Dr. Christoph Kumpan, LL.M., Prof. Alfonso Martinez-Echevaria, Prof. Dr. Stefan Perner, Prof. Dr. Moritz Renner, Christopher Rennig, Dr. Tobias Riethmüller, Prof. Dr. Peter Roßbach, Matthias Schmitt, M.Sc., Dr. Nina-Luisa Siedler, Dr. Lea-Maria Siering, Alexandra Spiegel, Prof. Dr. Gerald Spindler, Dr. Matthias Terlau, Sven Tschörtner, und Martina Weber

1. Auflage 2019. Buch. XXVI, 655 S. Hardcover (In Leinen)

ISBN 978 3 406 71366 8

Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei



Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Stichwortverzeichnis

Die fetten Ziffern verweisen auf die Paragraphen, die mageren auf die Randnummern.

- Abofallen** 8 65 f.
- Abschlussvermittlung** 16 10
- Accelerator** 3 5, 57
- AdBlocking** 6 5 f.
- Advertorials** 10 101
- Akquisitionsgeschäfte**
 - NFC-Chips 7 143
 - Prepaid-Konten 7 152 f.
 - Rechnung, turnusmäßige 7 147 f.
 - Zahlungsdienste 7 7
- Aktionsplan** s. *FinTech-Aktionsplan*
- Algorithmen** 23 52 ff.
 - Interessenkonflikte 13 39
 - Organisationspflichten 1 6
- Algorithmisierung** 1 6
- Algorithmushandel** s. *Handel, algorithmischer*
- Allgemeine Geschäftsbedingungen**
 - Speicherung 8 65
- Alte-Hasen-Regelung** 16 32
- Altersvorsorge** 17 31, 42 f.
- Anbieterwechsel**
 - cloud services 1 23
- AndroidPay** 2 32
- Anlage** 2 3 f., 11, 29 f., 41, 42 f.
- Rendite 2 30
- Anlage und Banking** 2 3 f., 11, 29 f., 41, 42 f.
- Anlageberatung** 13 32; 16 68 f.
 - digitalisierte; s. *Robo Advice*
 - Erlaubnispflicht 5 76
 - Interessenkonflikte 13 39
 - Prospekthaftung 5 66
 - Prospektbefreiung 12 116 ff.
 - Robo Advice 15 24, 41 f.; 16 16 f.
 - Rückvergütungen 13 39
 - Token 5 100
 - Wohlverhaltenspflichten 13 38
- Anlageempfehlung** 13 32
- Anlagehorizont** 15 10
- Anlagen, sonstige** 10 34 f.
 - Prospektbefreiung 10 17
 - Token 5 53
- Anlageobjekte**
 - Crowdlanding 10 77, 82
- Anlagepolitik**
 - Crowdlanding 10 77, 82
- Anlagerschutz** 1 51
- Anlagestrategie**
 - Crowdlanding 10 77, 82; 11 43
 - Handelssystem, organisiertes 14 21
 - Kapitalanlage 16 78
 - Robo Advice 16 9, 11
- Anlagevermittlung** 13 32 f.; 16 10, 66 f.
 - Angemessenheitstest 10 131
 - Anlegerexploration 10 131
 - Berufshaftpflichtversicherung 10 127
 - Definition 10 119
 - Erlaubnispflicht 5 76; 10 123 ff.
 - Finanztransfersgeschäft 10 135
 - FinTech-Anlagevermittler; s. *dort*
 - Informationspflichten 10 130
 - Interessenwahrungsplflicht 10 130
 - Nachweistätigkeit 10 122
 - Prüfungsbericht 10 134
 - Sachkundenachweis 10 127
 - Sorgfaltspflichten 10 130
 - Token 5 101
 - Verhaltenspflichten 10 130
 - Vermittlerregister 10 128
 - Vermittlerstatus 10 125 f.
 - Vermittlungskette 10 122
 - Vermittlungstätigkeit 10 121
 - Vermögensanlagen; s. *dort*
 - Vermögensverhältnisse, geordnete 10 127
 - Wohlverhaltenspflichten 10 129
 - Zeichnungsgrenzen 10 133
 - Zuverlässigkeit 10 127
- Anlageziele**
 - Robo Advice 16 11
- Anlegerschutz** 9 1
- Anschaffungskosten** 20 194, 196 f.
- Anti-Financial Crime Dienstleistungen**
 - Auslagerung 3 36 f.
- Antragsfragen** 17 16
 - Fragenbaum 17 238
 - Textform 17 63, 237 f.
- API** s. *Application Programming Interfaces*
- API AGB** 3 55 f.
- App Market** 3 58
- App-stores, bankeigene** 3 9
- ApplePay** 2 32; 8 119
- Application Programming Interfaces** 1 32; 3 51 ff.
- Apps** 2 28; 3 9; 8 5
 - Zahlungsauslösediense 7 37
- Aqui-Hiring** 3 26
- Arbeitnehmerdatenschutz** 8 22 f.
- Arbitragegewinne** 2 43
- artificial intelligence** s. *Künstliche Intelligenz*
- Attention Economy** 6 5
- Aufklärungspflicht, vorvertragliche**
 - Token 5 65
- Aufsichtsbehörden** 1 20

- Aufsichtsrecht** 1 24; 3 12 ff., 111 f.
 - Crowdfunding 1 31
 - Outsourcing 3 33 ff.
 - Peer-to-Peer Lending 3 12 f.
 - US-Aufsichtsrecht 3 44
 - Zahlungsverkehr 7 1 ff.
- Auftragsdatenverarbeitung** s. *Datenauftragsverarbeitung*
- Ausgabentools** 7 12
- Auslagerung** 3 22 ff.; 14 69; s. a. *Outsourcing*
 - Datenschutz 3 30, 37
 - Geldwäschebeauftragter 3 33
 - Kettenauslagerung 3 32
 - Prüfungsrechte 3 29, 36
 - Weiterverlagerung 3 32
- Auslagerungsbeauftragter** 3 28
- Auslagerungscontrolling** 3 28
- Auslagerungsvereinbarung** 3 29 f.
 - Kündigung 3 31
- Auszahlungsgeschäfte** 8 45, 47
 - Zahlungsdienste 7 7
- Autorisierung** 7 13; 8 79 ff.
 - Beweislast 8 80 f.
 - Haftung 8 82 ff., 94
- Ayondo** 2 24 f.; 16 9
- Back-end-Anwendungen** 3 10
- Back-Office Leistung** 3 5
- BaFin** s. a. *Aufsichtsrecht*
 - Finanzinstrumente 20 116
 - Rundschreiben zu den bankaufsichtlichen Anforderungen an die IT-Aufsicht 8 40
 - Umlage 3 17
 - Währungen, virtuelle 20 91 f.
- BAIT** 8 40
- Bankbestätigung**
 - Anfangskapital 7 66
- Banken** 1 8
 - Digitalisierung 2 39
 - Intermediäre 1 50
- Bankgeschäft** 1 47
 - Disruption 12 77 ff.
 - Erlaubnispflicht 11 86
- Banking** s. *Anlage und Banking*
- Bankkundendaten**
 - Zugriff 8 9
- Banklizenz** 3 4, 12 ff.
- Bargeld** 19 7; 20 25
 - Begriff 20 26
- Barter-Clubs** 20 50
- Basiskonto** 8 47
 - Guthabenbasis 8 47
- BAT** 21 11
- Beautykarten** 20 76
- Bekleidungskarten** 20 76
- Beratungsprotokoll**
 - Robo Advice 13 36
 - Versicherungsprodukte 17 214

- Berufshaftpflichtversicherung** 7 68, 70 ff.
 - Anlagevermittlung 10 127
 - Mindestdeckungssumme 7 71 ff.
- Berufsunfähigkeitsversicherung**
 - Beratungsanlass 17 166
 - Datenschutz 17 250
- Besitzschutz** 5 14
- Bestellbestätigung** 8 65
- Beteiligungen** 3 5
 - bedeutende 16 32; 18 37 ff.
 - virtuelle 9 7
- Beteiligungserwerb**
 - Anzeigepflicht 16 83
 - Inhaberkontrollverfahren 16 83 f.; 18 39 ff.
- Betriebsmittelkredite**
 - Crowdlanding 12 73
- Betriebsvermögen**
 - Bitcoin 20 198
 - Währungen, virtuelle 20 198
- Betrug** 2 45
- Bezahlen, kontaktloses** 2 31; 7 134
- Bezahlen, mobiles** 2 33
- Bezahlmethoden** 7 1 f., 128 ff.
- Bezahlwege, digitale** 2 34
- Big Data** 1 15; 16 85
 - Crowdlanding 12 38
 - Robo Advice 15 17, 28, 42
- Billpay**
 - Zahlungsauslösedsienst 7 14
- Binnenmarkt** 1 13, 24 ff.
 - digitaler 1 14 ff., 22
 - Finanzdienstleistungen, innovative 1 24
- Bitcoin** 4 22, 49 ff., 67 f.; 5 5; 6 1, 20, 27 f.; 8 121; 13 9; 19 4; 20 1, 4, 16; 21 8; 23 7 ff., 39, 47
 - Akzeptanz 20 4
 - Ausgabe 20 33 f.
 - Betriebsvermögen 20 198
 - Bezahlung mit 20 28 f.
 - Currency Token 13 9
 - Datendiebstahl 20 5
 - E-Geld-Begriff 20 34
 - Einlösung 20 32
 - Entstehung 20 7 f.
 - Erlaubnispflicht 6 44
 - Erstellung 20 1, 8
 - Finanzinstrumente 13 29; 20 84, 91
 - Forderung gegen Emittenten 20 32
 - Funktionsweise 20 9
 - Geldbegriff 20 16, 23
 - Geldschulden 20 23
 - Geldsummenschuld 19 34
 - Informationstechnologie 23 45 ff.
 - Inhaberkennung 20 9
 - Internet 23 45, 48
 - Kaufpreiszahlung 19 27
 - Kursschwankungen 20 4 f.
 - Mathematik 23 45, 49 ff.
 - Open Source-Software 20 1, 8, 10

- public address **20** 10
- Rechnungseinheiten **5** 57; **20** 27, 84, 86 ff.
- Rücktausch **20** 32
- Schlüssel, kryptographische **20** 9; **23** 104, 111
- Schlüssel, öffentlicher **4** 42; **23** 53 ff.
- Schlüssel, öffentlicher digitaler **20** 10
- Schlüssel, privater **20** 10; **23** 97
- Schneeballsysteme **20** 5
- Schuldverhältnis **19** 20 ff.
- Steuerrecht **20** 191 f.
- Stromverbrauch **23** 1
- Tauschgeschäft **20** 29
- Übertragung **20** 1, 9 ff.
- Übertragung de lege ferenda **19** 47
- Umsatzsteuer **20** 199 ff.
- Universaltauschmittel **19** 27
- Veräußerungsgeschäfte **20** 194 ff.
- Werte, monetäre **20** 31
- Wertveränderungen **19** 32 ff.
- Zahlungspflichten **19** 28
- Bitcoin-Blockchain** **20** 14
- Bitcoin Cash** **13** 9; **20** 4
- Bitcoin Lightning** **6** 41, 48 f., 51
- Bitcoin-Netzwerk** **20** 9, 11 f.
- Bitcoin-Nutzer**
 - Registrierung **23** 58 ff.
- Bitcoin-Verbindlichkeit**
 - Erfüllung **1** 58
 - Kaufpreisschuld **1** 58
- Bitcoin-Zahlungsdienste** **1** 5
- Blitzüberweisung** **7** 158
- Block Header** **20** 13
- block size** **6** 27
- Blockchain** **1** 5; **4** 22 ff.; **13** 1, 3; **20** 9
 - Anwendbarkeit **4** 23
 - Begriff **4** 30
 - Block Header **20** 13
 - Child Block **20** 13
 - Einigkeit **4** 23, 25 ff.
 - Energieverbrauch **6** 26
 - Entstehung **20** 13
 - Generationen **6** 23
 - Genesis Block **20** 13
 - Geschäftsbesorgungsvertrag **5** 6 f.
 - geschlossene **5** 3 f., 8 ff.
 - Hashwert **4** 31, 38
 - Inhalte **4** 71
 - Interplanetary Database **5** 10
 - Kleinstbeträge; *s. Micropayments*
 - Kooperation **3** 101, 104
 - Korrektheit **4** 23 f.
 - Kryptografie **4** 31 ff.
 - offene **5** 3 ff., 16
 - öffentliche **4** 68, 70, 109; **5** 3 ff., 9 f., 16
 - Parent Block **20** 13
 - private **4** 68, 70, 102, 109; **5** 3 f., 8
 - Sandkästen, regulatorische **13** 23
 - Schichtenmodell **20** 13
 - Schuldrecht **19** 49
 - Sicherheit **23** 109 ff.
 - Varianten **4** 67 ff.
 - Werte, monetäre **20** 36 ff.
 - Zero-Knowledge-Blockchain **4** 72, 105
 - Zugang, beschränkter **4** 69 f.
 - Zugang, offener **4** 69 f.
- Blockchain 2.0** **23** 122 ff.
- Blockchain as a Service** **4** 109, 111
- Blockchain-Netzwerke** **1** 27; **4** 43; **6** 20, 24; **19** 49
 - Finanzsektor **6** 30
 - Rechtsrahmen **1** 27
 - Transaktionen **4** 34 ff.; **6** 24
- Blockchain-Technologie** **1** 5, 9 f., 44; **4** 1 ff., 91 ff.; **21** 8; **23** 7 ff., 39 ff., 72 ff., 101 ff., 107
 - Anwendungsfelder **20** 3
 - Datenschutz **17** 121
 - Decentralized Ledger **20** 3
 - Dezentralisierung **4** 96
 - Eignung **4** 98 ff.
 - Einheiten, Blockchain-basierte geldwerte **20** 35 ff.
 - Entwicklung **4** 106 ff., 112 ff.; **6** 1
 - EU-Blockchain-Beobachtungsstelle **1** 34
 - EU-Blockchain-Forum **1** 34
 - EU-Blockchain-Initiative **1** 34
 - institutionelle Technologie **4** 96
 - Konsensverfahren **6** 26 f.
 - Kontobuch, dezentrales **20** 110 f.
 - Kontobuch, offenes **20** 126
 - Kosten **4** 102 f.
 - Kryptowährungen **2** 35
 - Micropayments **6** 7, 26 ff.
 - Skalierung **6** 3, 21, 29 ff.
 - Transnationalisierung **1** 5
 - Versicherungsprodukte **17** 121
 - Währungen, virtuelle **2** 1
 - Zahlungskonten **20** 110, 112
 - Zahlungsmittel **1** 58 f.
 - Zentralbankgeld, Emission **20** 2
- Blockchain Zahlungsverkehr** **8** 121 ff.
- Blockerzeugung** **4** 43, 50 ff., 59 ff.
 - Stromverbrauch **4** 57
- Blood** **21** 11
- Bonitätsprüfung** **7** 12
- Bonuspunkte** **20** 52 f.
- Bonussysteme** **20** 51
- Börsengang** **1** 55
- Brexit** **2** 8
- Bruchteilleistungen** **3** 6 f.
- BSI-Kritisverordnung** **8** 40
- BTC** *s. Bitcoin*
- Bücherkarten** **20** 76
- Buchführung**
 - Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung **16** 31
 - Ledger **4** 7

- Buchgeld** 19 7, 16; 20 25
- Buchhaltungssoftware** 7 12
- Buchungen** 7 11
- Business Continuity**
 - Outsourcing 3 24, 31
- Business Continuity Policy** *s. Geschäftskontinuität*
- Button-Lösung** 8 65 f.
 - Versicherungsprodukte 17 245
- Byzantine Agreement** 4 46, 63 ff.
 - Kandidaten 4 64
- Cashclearing** 8 33
- Central Bank Cryptocurrencies Plattform** 8 122
- CFTC** 21 20, 38 f.
- Change of Control-Klausel** 3 31
- Charge Card** 8 110 f.
- Child Block** 20 13
- Churning** 15 16
- City-Karten** 20 74
- Cloud** 4 98, 109
- Cloud Banking** 8 35
- Cloud-Dienste** 1 15
 - Anbieterwechsel 1 23
 - Outsourcing 1 41
 - Selbstregulierung 1 33, 41
- cloud services** *s. Cloud-Dienste*
- CMU** *s. Kapitalmarktunion*
- Code is Law** 4 84; 5 11
- Coins** 20 35, 37, 118
 - Wertpapierrecht 20 115
- Colored Coins** 20 3
- Commodities Futures Trade Commission**
 - *s. CFTC*
- company builder** 2 39
- Compliance** 1 9; 16 32
 - Outsourcing 3 34, 36 f.
 - Social Trading 16 65
- Compliancepflichten**
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen 5 110
- Computerhandel** 14 31
- Content Publishing** 6 8
- contracts for difference** 14 70
- Cookies** 17 249
- Copy-Trading-Prinzip** 16 9
- CRA-Verordnung** 11 61 ff.
- CRD-Richtlinien** 13 2
- Credit Card** *s. Kreditkarten*
- Crowd** 12 1, 4, 6
- Crowdfunding** 1 7, 50 f.; 2 3 f., 11, 12 f.; 9 1 ff.; 10 45 ff.; 11 1; 12 5
 - Anlegerschutz 9 1, 8, 22, 33 ff.
 - Aufsichtsrecht 1 31; 10 112 ff.
 - Bankenunabhängigkeit 10 3
 - Befreiungen 12 113
 - Begriff 10 3
 - belohnungsbasiertes 9 3, 5, 26; 10 4, 6, 13
- Beschwerden 9 16
- donation-based; *s. spendenbasiertes*
- eigenkapitalbasiertes 1 50; 9 7; 10 3, 4, 8 ff.
- equity-based; *s. eigenkapitalbasiertes*
- Erkundigungspflichten 9 19
- Erlaubnispflicht 10 124
- Europäischer Pass 1 30, 37; 9 1, 17
- Existenzgründer 9 32
- Fernabsatzvertrag 9 24, 31
- fremdkapitalbasiertes 10 4, 7
- Fronting-Banken 1 50; 10 3
- Gegenleistung, nicht-monetäre 10 6
- gegenleistungsbasiertes 2 3, 12 f., 42 f.; 12 76
- Geldwäscherecht 10 116
- Gewerberecht 10 112 ff.
- grenzüberschreitendes 1 20, 29
- Informationspflichten 9 18, 19
- Informationspflichten, vorvertragliche 9 41, 45
- Interessenkonflikte 9 16
- Interessenwahrungspflicht 1 31; 9 16
- investitionsbasiertes 1 29, 37; 9 3, 30 ff.; 11 1
- investment-based; *s. investitionsbasiertes*
- Investmentprojekte 13 1
- Investorenschutz 9 12
- kreditbasiertes 1 29, 37; 9 3, 6; 11 1
- Kundenvermögen, Verwahrung 9 16
- lending-based; *s. fremdkapitalbasiertes*
- loan-based; *s. kreditbasiertes*
- Nachrangdarlehen, partiarische 9 30
- Online-Abwicklung 10 3
- Originator 10 3, 7
- pre-purchase 9 5, 26; 10 6
- Projektfinanzierung 2 12 f.
- Projekträger 9 21
- Prospektpliktf 9 15
- Prospektpliktfbefreiung 9 20; 12 121
- reward-based; *s. belohnungsbasiertes*
- Schenkung 10 5
- Schutzbedürfnisse 9 8 ff., 61
- Schutzlücken 9 20, 62
- Sorgfaltspflichten 9 16
- spendenbasiertes 2 3, 12 f., 42 f.; 9 3 f., 8, 25; 10 4, 4 f., 13; 12 76
- Verbraucherdarlehensvertrag 9 24
- Verbraucherkreditrichtlinie 1 29
- Verbraucherschutz 9 1, 12, 19 ff., 22, 24 ff., 63
- Verordnungsentwurf 1 22, 28 ff., 51
- Verordnungsvorschlag 9 13 ff., 62
- Vertragsbeziehungen 9 2 ff.
- wertpapierbasiertes 10 67
- Widerrufsrechte 9 40, 50 f.
- Wohnimmobilienkreditrichtlinie 1 29
- Zahlungsdienstaufsichtsgesetz 10 116
- Zulassungsverfahren 1 30, 37; 9 17
- Crowdfunding-Dienstleister** 1 37
 - Eignungsprüfung 9 17
 - Kenntnisprüfung 9 17

- Verlustfähigkeit, Simulation **9** 17
- Verzeichnis **9** 17
- Crowdinvesting** **1** 50; **2** 3, 14 f., 42 f.; **9** 7, 30 ff., 60; **10** 1, 3, 4, 8 ff., 13; **11** 1
- Anlagevermittlung **10** 14
- Anlegerschutz **9** 38 f., 63
- Aufsichtsrecht **10** 14
- Befreiungen **12** 113
- Datenschutz **10** 14
- E-Commerce-Regelungen **10** 14
- Eigenkapitalfinanzierung **11** 1
- Emissionsfolgepflichten **10** 14
- Finanzanlagenvermittler **10** 14, 136
- Funding-Schwelle **10** 135
- Gewerberecht **10** 14
- Impressumspflicht **10** 14
- Informationspflichten, vorvertragliche **9** 42, 45, 63
- Kapitalmarktrecht **10** 14
- Nachrangdarlehen **10** 8, 10
- Prospektspflicht **10** 14
- Prospektpflichtbefreiung **9** 42; **10** 11, 14, 15 ff., 57
- Rechnungslegung **10** 14
- Unabhängigkeitssatz **10** 53 ff.
- Verhaltenspflichten **10** 14
- Vermittler, vertraglich gebundener **10** 14
- Vermittlerpflichten **10** 14
- Vermögensanlagen-Informationsblatt **9** 42, 44 ff.; **10** 14
- Werbung **10** 14
- Wettbewerbsrecht **10** 14
- Widerrufsrecht **9** 50, 63
- Crowdlending** **1** 52 f.; **2** 3, 16 ff., 42 f.; **3** 18, 64 ff.; **9** 2; **10** 7; **11** 1 ff.; **12** 1 ff.
- Abtretungsmodell **9** 6, 27, 29, 36 f., 55, 60; **11** 9 ff., 42, 44, 48, 52, 58 f., 68; **12** 11 ff., 16 ff.
- Abtretungsvertrag **12** 48, 57 ff.
- Agio **12** 63
- Allgemeine Geschäftsbedingungen **12** 46
- Angebot **12** 62 ff.
- Angebotsfrist **12** 67
- Anlageobjekte **10** 77, 82
- Anlagepolitik **10** 77, 82
- Anlagestrategie **10** 77, 82; **11** 43
- Anlegerschutz **9** 36 f., 39, 63
- Anleihemodell **11** 12 f., 43, 45, 59, 68
- Aufsichtsrecht **11** 2, 14 ff., 65 ff.
- Ausfallrisiko **12** 27
- Auslagerung **3** 69
- Auslagerungsvertrag **12** 49 ff.
- Bank, kooperierende; s. *Kooperationsbank*
- Bankaufsichtsrecht **11** 79 ff.
- banking without banks **11** 1, 99; **12** 148
- Befreiungen **12** 113
- Begriff **12** 6
- Beteiligung, stille **12** 106
- Betriebsmittelkredite **12** 73
- Big Data **12** 38
- Bonitätsprüfung **11** 61
- Borrowing Fee **11** 4
- CRA-Verordnung **11** 61 f.
- Crowdfunding-Segment **12** 76 ff.
- Darlehenshöhe **12** 62, 71 f.
- Darlehensvergabe; s. *Kreditvergabe*
- Darlehensvertrag **12** 55 f.
- Datenschutz **12** 142
- de lege ferenda **11** 2, 78 ff., 92 f.; **12** 150 ff.
- De-minimis-Ausnahme **11** 51
- Dienstleistungen, zusätzliche **11** 5
- Dienstleistungsfreiheit **12** 126, 130
- Disintermediation **11** 87 ff.
- Disruption **12** 77 ff.
- echtes **12** 9, 11 ff., 33, 98
- Einlagengeschäft **3** 12; **10** 7; **12** 10, 13, 99
- Einzelverträge **12** 45 ff.
- Enabling Regulation **12** 104, 152
- Entwicklung **12** 82 ff.
- Erlaubnis **12** 150
- Erlaubnispflicht **3** 68; **10** 7; **11** 15 ff., 32 ff., 58 ff.; **12** 13 ff., 20 f., 99 ff.
- Finanzierungszusagen **3** 66
- Forderungskauf **12** 48, 57 ff.
- Fremdkapitalvergabe **11** 1
- Fronting-Banken **10** 7
- Fundinglimit **12** 68 f.
- Fundingphase **12** 67 f.
- Fundingschwelle **12** 68
- Gebühr **12** 63
- Geldwäscherecht **11** 64; **12** 142
- Genussrechte **12** 106
- Gesamtemissionsgrenze **12** 113 ff.
- Gewerberecht **11** 58 ff.
- Haftung **11** 75 ff.
- Höchstbetrag **12** 68 f.
- Informationspflichten **11** 40, 100
- Informationspflichten, vorvertragliche **9** 40 ff., 45, 63
- Internet-Plattform **11** 3
- Kapitalanleger **11** 19 ff.
- Kapitalmarktrecht **11** 14 ff., 94 ff.
- Kleinanlegerschutzgesetz **12** 106 f., 109
- Kooperation **12** 81
- Kooperationsbank **11** 13, 48, 55, 96; **12** 45, 48 ff.
- Kooperationsvertrag **12** 49
- Kosten **12** 62 ff.
- Kreditgeschäft **11** 99; **12** 10, 13, 99
- Kreditnehmer **11** 30 ff.
- Kreditsicherung **11** 3
- Kreditvergabe **12** 7, 23
- Kreditvergabe, risikobewusste **12** 40
- Laufzeit **12** 66 f.
- Lending Fee **11** 4
- Lizenzierung **12** 98 ff.
- Maklervertrag **12** 46

- MaRisk **12** 49
- Marktversagen **11** 40, 94, 96, 100
- Mindest-Investitionsbetrag **12** 65
- Mindestemissionsvolumen **12** 68
- Nachrangdarlehen, partiarische **12** 106
- Niederlassungsfreiheit **12** 126, 130
- Nutzungsvertrag **12** 46
- Passporting **12** 31, 126 ff.
- Peer-to-Peer Lending; *s. dort*
- Plattformen **12** 62 ff., 81
- Plattformen, ausländische **12** 132 ff.
- Plattformen, inländische **12** 132 ff.
- Prospekthaftung **11** 41 ff., 50, 55 ff., 76
- Prospektplichtbefreiung **9** 42; **11** 51 ff.; **12** 111 ff., 121, 121 ff.
- Prospektplichten **11** 40 ff., 44 ff.
- Registrierungspflicht **11** 61
- Rendite **2** 19
- Risikoklassifizierung **3** 65, 69
- Risikomanagement **11** 87 ff.
- Sandbox-Regulierung **12** 103 ff.
- Schuldverschreibungen **12** 29 ff., 61
- Scoring **3** 65 f., 69 f.; **12** 33 ff.
- Sicherungsmaßnahmen, interne **12** 142
- Umgehungsgeschäft **3** 68
- unechtes **12** 8, 16 ff., 33, 45 ff., 62, 98, 102
- Unternehmenskredite **12** 40, 72 ff.
- Veranlasserhaftung **11** 100
- Verbraucherdarlehen **12** 71
- Verbraucherkreditrecht **11** 70 ff.
- Verbraucherschutz **9** 40, 63; **12** 142
- Verbriefungsmodell **12** 29 ff., 61
- Vermittlungsleistung **12** 8
- Vermögensanlagen-Informationsblatt **9** 42, 44 ff.; **12** 70, 110
- Vermögensanlagen-Verkaufsprospekt **12** 110
- Vertragsbeziehungen **12** 45 ff.
- Vertragsgestaltung **11** 77
- Vollharmonisierung, fehlende **12** 144 ff.
- Wachstumsprognosen **12** 88 ff.
- Widerrufsrecht **9** 40, 50, 63
- Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz **11** 63
- Zahlungsunfähigkeit **11** 75
- Zeichnungsfrist **12** 67
- Zeichnungsobergrenze **12** 113 ff.
- Sessionsvertrag **3** 73
- Zweckgesellschaft **11** 13, 43, 45 f., 48, 55, 59, 69, 96
- Crowdsourcing** **10** 3
- Crowdsponsoring** **9** 5, 10, 60
 - Anlegerschutz **9** 35, 39
 - Informationspflichten, vorvertragliche **9** 45
- Crowdworking** **10** 3
- CRR-Kreditinstitute**
 - Geldwäscherecht **20** 148
- Cryptocurrencies** *s. Kryptowährungen*
- Currency Token** **13** 4, 9, 13, 21
 - Rechnungseinheiten **13** 29

- Custodian Wallet Providers** *s. Wallet-Anbieter*
- Customer Life Cycle** *s. Kundenlebenszyklus*
- Cyberrisiko-Versicherung**
 - Beratungsanlass **17** 160
- Cybersicherheit** **1** 35
- Cyberwallet** *s. Wallet*
- DAGs** *s. Directed Acyclic Graphs*
- DAO** **4** 97; **13** 10
 - hard fork **13** 8
 - Investment-Token **13** 7 f.
 - TheDAO-Hack **4** 85, 90; **13** 8
- DAO Report** **21** 23, 33
- Daten** **3** 45
- Daten, persönliche**
 - Monetarisierung **6** 5
- Datenauftragsverarbeitung** **3** 46 ff.
 - Haftung, gesamtschuldnerische **3** 47
- Datenauftragsverwaltung** **3** 37
- Dateneigentum**
 - Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **19** 42 ff.
- Datenschutz** **3** 45
 - Auslagerung **3** 30
 - Crowdsharing **12** 142
 - Verbot mit Erlaubnisvorbehalt **8** 24
 - Versicherungsprodukte **17** 239, 250
 - Zahlungsweg **8** 22 ff.
 - Zustimmungserfordernis **8** 29 f.
- Datenschutzbeauftragter, behördlicher** **8** 23
- Datenschutzbeauftragter, betrieblicher** **8** 22 f., 27 f.
- Datenschutzgrundverordnung** **3** 45, 47; **8** 22 ff.
 - Entscheidungsfindung, automatische **8** 25 f.
 - Joint Control **3** 49
 - Öffnungsklauseln **8** 22 f.
 - Profiling **8** 25 f.
- Datenträger, dauerhafter** **16** 44 ff.
 - CD-ROM **17** 84
 - E-Mail-Dateianhang **17** 84, 99
 - Textformerfordernis **17** 82 ff.
 - USB-Stick **17** 84
 - Versicherungsprodukte **17** 76
- Datenübertragung**
 - peer-to-peer **1** 5
- Datenverarbeitung, betrugsbezogene** **8** 29
- Datenweitergabe**
 - Einwilligung **3** 46, 48, 92
- Datenwirtschaft** **1** 15
- Debit Card** **8** 110 f.
- Debitkarten** **2** 31 f.
- Debt-Token** **5** 17
- Decentralized Autonomous Organization**
 - DAO
- Decentralized Ledger**
 - Blockchain-Technologie **20** 3
- Deep Learning**
 - Robo Advice **15** 17, 42

- Delegated Proof of Stake** 4 61
Depoteröffnung
– Videoidentifikationsverfahren 2 9
Depotgeschäft 5 105 ff.
– Wertpapierbegriff 5 105
Dezentralisierung 1 5; 5 24; 6 21
Dienstleister, technische 7 17, 19, 26 ff.
Dienstleistungen
– Gutscheine 20 74, 79
– kapitalmarktnahe 16 28 ff.
Dienstleistungsfreiheit
– Crowdlanding 12 126, 130
Differenzkontrakte 2 25; 16 9, 65
Digital Asset Ledger 4 71
Digital Banking 8 5 ff.
Digital Claim Ledger 4 71
Digitale Agenda für Europa 1 14
Digitalisierung 2 1 f.; 23 45 ff.
– Finanzdienstleistungen 1 7
– Geld 1 58
Directed Acyclic Graphs 6 36
Directpay
– Zahlungsausländedienste 7 14
Direkter elektronischer Zugang 14 64 ff.
Discountbroking 13 32
Disintermediation 1 4; 21 12, 14 f.
– Crowdlanding 11 87 ff.
Diskriminierung
– Verbraucherkreditvergabe 1 37
Disruption 13 1 f.
– Crowdlanding 12 77 ff.
Distributed Ledger 5 8; 20 1, 126
Distributed-Ledger-Technologie 1 5, 12, 20,
34, 44; 4 76, 107; 6 30; 8 121; 13 3; 23 38 ff.
– Kooperation 3 101 ff.
– Netzwerke; s. *DLT-Netzwerke*
DLT s. *Distributed-Ledger-Technologie*
DLT-Netzwerke
– Governance 1 20
– Haftung 1 20
Double-Spending-Problem 4 18 ff.; 20 12,
121; 23 30
Drittddienste 7 9 ff.
Drittddienstleister 3 51 f., 81
– Anspruch des Kontoinhabers 3 83
– Selbstidentifizierungspflicht 3 85
– Sicherheitsmaßnahmen 3 83
Dritte Zahlungsdienstleister 1 48; 3 51 f.; 7
4 ff., 9 ff.
Drohnen 2 37
DS 8 22 ff.
DSGVO s. *Datenschutzgrundverordnung*
Due Diligence 3 41, 47
– Outsourcing 3 25
E-BICS-Schnittstelle 7 35
E-Commerce-Richtlinie 8 20
– Diensteanbieter 13 30
– Herkunftslandprinzip 13 30
– Token 5 69, 72, 74 f.
– Versicherungsprodukte 17 239 ff.
E-Geld 7 152; 20 26, 39, 50
– Annahme durch andere Personen 20 60 ff.
– anonymes 20 158
– Aufsichtsrecht 20 83
– Erlaubnisfreiheit 20 64 ff.
– Finanzinstrument 20 89 f.
– Kreditgewährung 20 56
– Netz, begrenztes 20 65, 71 ff., 75
– Nominalprinzip 20 58 f.
– Steuerrecht 20 209 f.
– Umsatzsteuer 20 210
– Währungen, virtuelle 20 30
– Werte, monetäre 20 36, 39
– Zahlung durch ersten Inhaber 20 57
– Zahlung Zug um Zug 20 55 f.
E-Geld-Agenten
– Geldwäscherecht 20 147 ff.
E-Geld-Emission
– Erlaubnispflicht 5 76
E-Geld-Emittenten
– Geldwäscherecht 20 142 ff., 148
E-Geld-Geschäfte 7 152 f.
– Erlaubnispflicht 3 19
E-Geld-Institute 7 8; 8 44
– Geldwäscherecht 20 148
E-Geld-Richtlinie 1 59
– Zahlungsdienstleistungen 6 44
E-Geld-Vertriebsunternehmen
– Geldwäscherecht 20 147 ff.
E-Geld-Zahlung 8 42
E-Wallet s. *Wallet*
EBA
– Single Rulebook 12 146
EBA-Leitlinien zur Sicherheit von Internetzahlungen 8 36 ff.
EBA RTS s. *Regulatory and Technical Specifications zur Starken Kundenauthentifizierung*
EC-Karten-Zahlung 20 25 f.
Effektengeschäft 1 55 f.; 13 1, 3; 14 68 ff.
– Blockchain-Technologie 1 5
Effektenhandel 14 1 f.
– Finanzmarktstruktur 14 2 ff.
– FinTech 14 1
– Handel, bilateraler 14 5, 25 ff.
– Handelssystem, multilaterales 14 5
– Handelssystem, organisiertes 14 5, 11,
15 ff.
– Markt, organisierter 14 5 ff.
eIDAS-Verordnung 1 22, 27; 8 21
Eigenemissionen 10 68
Eigenhandel 5 108 f.
– Erlaubnispflicht 5 76
– Hochfrequenzhandel 14 55
– Währungen, virtuelle 20 93
Eigenkapitalausstattung 13 34; 16 30 f.

Eigentum

- analoges **19** 42 ff.
- Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **19** 39 ff.

Eignung, fachliche **16** 32

- Geschäftleiter **16** 32; **18** 26 ff.
- Schlüsselfunktionsinhaber **18** 26 ff.

Eingabefehler

- Berichtigung **8** 65

Eingriffsnormen **16** 54 f.

Einlagengeschäft **8** 45; **11** 30

- Crowdlanding **3** 12; **12** 10, 13, 99
- Erlaubnispflicht **5** 76; **8** 45; **11** 86
- Robo Advice **16** 12

Einlagenkreditinstitute **8** 44

Einlagensicherung **16** 7

- EU-Richtlinie zur Einlagensicherung **2** 29 f., 43

Einlagenvermittlung **16** 7, 61 ff.

- europaweite **2** 29

Einzahlungsgeschäfte **8** 45, 47

- Zahlungsdienste **7** 7

Einzelzahlungsvertrag **8** 68, 95

Electronic Banking **3** 52 f.; **8** 5, 7; s. a. *Digital Banking*

electronic cash Verfahren **7** 34

Elektronischer Geschäftsverkehr

- Eingabefehler **8** 65
- Versicherungsprodukte **17** 55 ff.
- Widerrufsfrist **17** 56

Elektronischer Massenzahlungsverkehr **8** 34

Embargofilter **3** 33, 35, 37

Emissionsgeschäft

- Token **5** 98 f.

Emissionszweckgesellschaften **10** 144

Enabling Regulation

- Crowdlanding **12** 104, 152

Endkundenbeziehung **3** 48 f.

Energieerzeugung/-verteilung **4** 95; **5** 25

- Micropayments **6** 14 ff.

Energiegroßhandelsprodukte

- Handelssystem, organisiertes **14** 24

Entgeltinformation

- Zahlungskonto **8** 50 ff., 63

Equity Deals **3** 5

equity investments **3** 44

Equity-Token **5** 17

Erfüllung

- Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **19** 29 ff.

Erfüllungsort **19** 31

Erlaubnisantrag (Zahlungsdienstebringer) **7** 46 ff.

- Abschlussprüfer **7** 97, 159
- Anfangskapital **7** 63 ff., 159
- Angaben, weitere **7** 97 f.
- Antragsrücknahme **7** 105
- Antragstellung **7** 159
- Aufbau des Antragstellers, organisatorischer **7** 91 f., 159
- Bescheid **7** 104

- Beteiligung, bedeutende **7** 159

- Betriebsvorfälle, schwerwiegende **7** 77 ff., 90

- Checkliste **7** 47, 159

- Daten, statistische **7** 85 f.

- Dreimonatsfrist **7** 100, 159

- Eingangsbestätigung **7** 100

- Erlaubnisantragsschreiben **7** 54 ff.

- Geldwäscheprävention **7** 159

- Geschäftsfortführung im Krisenfall **7** 82 ff., 159

- Geschäftleiter **7** 95 f., 159

- Geschäftsmodell **7** 59 f., 159

- Geschäftsplan **7** 61 f., 159

- Gesellschaftsvertrag **7** 97, 159

- Haftungsfall, Absicherung **7** 63, 67 ff., 159

- Inhaber bedeutender Beteiligungen **7** 93 f.

- Kernkapital, hartes **7** 65

- Kontrollmechanismen, interne **7** 75, 89, 159

- Kundenbeschwerden, sicherheitsbezogene **7** 76, 159

- Kundengelder, Sicherungsmaßnahmen **7** 159

- Notfallmanagement **7** 83

- Rechtsform **7** 97, 159

- Satzung **7** 97, 159

- Sicherheitsstrategie **7** 87 f., 159

- Sicherheitsvorfälle **7** 159

- Sicherheitsvorfälle, Folgemaßnahmen **7** 76 ff.

- Sicherheitsvorfälle, schwerwiegende **7** 77 ff., 90

- Überwachungsverfahren **7** 76 ff.

- Unterlagen, einzureichende **7** 58 ff.

- Unternehmenssteuerung **7** 75

- Verfahrensablauf **7** 99 ff., 159

- Verfahrensdauer **7** 100 ff.

- Versagung der Erlaubnis **7** 104

- Vollständigkeit **7** 56 f.

- Vorabklärungen **7** 102 f., 159

- Zahlungsdaten, sensible **7** 80 f., 159

Erste Zahlungsdiensterichtlinie s. *PSD1*

ESA s. *Europäische Aufsichtsbehörden*

ESMA **13** 13; **20** 116

- CRA-Verordnung **11** 61 f.

ESMA-Leitlinien **11** 41, 61 ff.; **13** 36; **16** 77

Essengutscheine **20** 74, 79

Estland

- Kryptowährung, staatliche **8** 122

ETFs **15** 8; **16** 20 f.

Ether **13** 6, 9; **19** 4; **20** 1

Ethereum **4** 49, 81, 109; **5** 5, 10; **6** 20, 23, 41; **8** 121; **13** 6 ff., 10; **20** 1, 16; **21** 9

eToro **2** 24 f.; **16** 9

EU-Blockchain-Beobachtungsstelle **1** 34

EU-Blockchain-Forum **1** 34

EU-Blockchain-Initiative **1** 34

EU-FinTech-Lab **1** 34

EU-Gesetzgebung **1** 16 ff.

EU-Prospektverordnung **10** 12, 61 ff.; **13** 13, 30

- Offenlegungspflichten **10** 64

- Prospekthaftung **13** 30

- Euro**
- Geldzeichen **19** 13
 - Währungsverfassung, europäische **19** 13
 - Zahlungsmittel, gesetzliches **20** 17, 25
- Euro-Blockchain** **19** 13 f.
- Euro-Token** **8** 123
- Europäische Aufsichtsbehörden** **1** 21
- Europäische Bankenaufsichtsbehörden** **1** 25; **12** 146
- Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde** s. *ESMA*
- Europäischer Pass** **1** 37; **9** 1, 17; **16** 38; s. a. *Passporting*
- Crowdfunding **1** 30
- Europäisierung** **1** 11
- European Crowdfunding Service Provider (ECSP) for Business**
- Angemessenheitstest **10** 143
 - Best Execution **10** 145
 - Gleichbehandlungspflicht **10** 145
 - Interessenkonflikte **10** 145
 - Key Investment Information Sheet **10** 142
 - Organisationspflichten **10** 145
 - Prospektplik **10** 139
 - Verordnungsvorschlag **9** 13 ff.; **10** 117, 137, 137 ff.
 - Wohlverhaltenspflichten **10** 145
- EWR** **16** 38
- Exchange Traded Funds** s. *ETFs*
- EZB** **8** 44
- Factom** **21** 9
- Factoring** **1** 7; **2** 3 f., 11, 21 ff., 41 ff., 44
- Finanzdienstleistung **3** 99
 - Kooperation **3** 99 f.
 - Veritätsprüfung **3** 100
- Fahrkarten** **20** 74
- Ferienanlagen**
- Karten **20** 74
- Fernabsatz von Finanzdienstleistungen**
- Informationspflichten **8** 61
 - Informationspflichten, vorvertragliche **16** 44
 - Token **5** 69 ff., 74
- Fernabsatzvertrag**
- Beratungspflicht **17** 51
 - Informationspflichten, vorvertragliche **9** 43, 45
 - Legaldefinition **17** 45
 - Versicherungsprodukte **17** 45, 49 ff.
 - Vertragsschluss **17** 46 f.
- Fernkommunikation**
- Kundenidentifizierung **1** 27
- Fernzahlungen, mobile** **7** 128 f.
- Fiatgeld** **2** 35; **5** 82, 87; **6** 47; **20** 7
- Blockchain-Technologie **20** 3
- Finanzaufsichtsrecht** **5** 25 f.
- Finanzdienstleister**
- Erlaubnispflicht **13** 34 f.
- Finanzdienstleistungen** **13** 2
- Digitalisierung **1** 7; **2** 1
 - Erlaubnispflicht **5** 76
 - grenzüberschreitende **16** 37 ff., 50 ff.
 - innovative **1** 24, 48
 - Rechtsrahmen **1** 39
 - Robo Advice **3** 87
- Finanzierung** **2** 3, 35, 44
- Finanzinstrumente** **13** 2
- Aufsichtsrecht **20** 83 ff.
 - Geeignetheitserklärung **13** 36
 - Handelbarkeit **20** 123 ff.
 - Legaldefinition **12** 101
 - MiFID II **5** 27 ff.
 - Prospektplik **20** 116
 - Standardisierung **20** 122
 - Token **5** 97
 - Verbriefung **20** 126
 - Wertpapierhandelsgesetz **5** 47 f.
 - Wertpapierprospektgesetz **5** 48
 - Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **1** 59
- Finanzintermediäre** s. *Intermediäre*
- Finanzkommissionsgeschäft**
- Begriff **5** 96
 - Token **5** 96 f.
- Finanzportfolioverwaltung** **5** 102; **16** 10, 70 ff.; s. a. *Vermögensverwaltung*
- algorithmisierte **15** 1
 - Benachrichtigungspflicht **16** 73 f.
 - Interessenwahrungspflicht **16** 70
 - Robo Advice **15** 24, 41 f.; **16** 18 f.
 - Verlustschwellen **16** 73 f.
 - Vertragsgestaltung **16** 71 ff.
 - Weisungsrecht **16** 72
- Finanzsektor** **4** 94
- Finanztechnologie** s. *FinTech*
- Finanztransfergeschäft** **8** 45
- Anlagevermittlung **10** 135
 - Zahlungsdienste **7** 7
- Finanzwelt, neue** **1** 8; **2** 39
- FinTech** **2** 1; **7** 1, 4
- Begriff **1** 1 f.; **3** 3 f.
 - Effektenhandel **14** 1
 - Entwicklung, technologische **1** 11; **7** 1 f.; **16** 22 f.
 - Entwicklungsgrad **3** 4
 - Institutionen **1** 1, 8; **3** 3
 - Kapitalanlage **16** 1 ff., 20 ff.
 - Organisationsgrad **3** 4
 - Spezialisierung **3** 6
 - Tätigkeitsfelder **1** 2
 - Zahlungsverkehr **8** 1, 6
- FinTech-Aktionsplan** **1** 22, 24 ff., 36 ff.; **9** 1
- Anforderungen, betriebliche **1** 46
 - Anlegerschutz **9** 12
 - Aufsichtspraktiken **1** 38 f.
 - Deregulierung **1** 45
 - FinTech-Moderatoren **1** 25

- Liberalisierung **1** 45 f.
- Regelungsdefizite **1** 40 f.
- Regelungsvorschlag **1** 37, 45 f., 47
- Regelungswissen **1** 42 f.
- Regulierung **1** 46
- soft law **1** 40
- Überprüfungen **1** 38 f.
- Verbraucherschutz **9** 12
- Verhaltenspflichten **1** 46
- FinTech-Anlagevermittler** **3** 95 ff.
 - Allgemeine Geschäftsbedingungen **3** 96
 - Co-branding **3** 96
 - Distributionspartner **3** 95
 - Einlagensicherung **3** 95
 - Haftungsausschluss **3** 98
 - Partnerbank **3** 96 ff.
- FinTech-Banken** **8** 1 f.
 - Kooperationsvertrag **8** 2
- FinTech-Branche** **2** 2 f.
- FinTech-Broker** **14** 69
- FinTech-Markt** **2** 2, 6 ff., 11
 - Marktentwicklung **2** 44 ff.
 - Prognosen **2** 41 ff.
 - Segmente **1** 7; **2** 3, 11 ff., 44; **16** 3
 - Transaktionsvolumen **2** 5
 - Vermittlungsdienstleistungen **16** 6
 - Verteilung, geografische **2** 4
- FinTech-Moderatoren** **1** 25, 41
- FinTech Roadmap** **9** 12
- FinTech-Zahlungsdienstleister** **1** 48
- Fintegration** **3** 1
- Flucht aus der Regulierung** **3** 11 ff., 112
- Flugbuchung** **7** 11
- Fondsvermittlung** **16** 66 f.
 - Robo Advice **16** 14 f.
- framing** **15** 12
- Frankreich** **13** 23
- Freiheitsstatue** **12** 4
- Freizeitparkkarten** **20** 76
- Fremdwährungsschuld** **20** 24
- Front-End** **3** 5
- Fronting-Banken** **1** 50; **10** 3
 - Crowdlanding **10** 7
- Full Node** **4** 73
- Fürsorgepflichten** **16** 3
- GATS** **16** 41
- Gebäudeversicherung** **17** 23
 - Beratungsanlass **17** 171
 - Versicherungswert 1914 **17** 171, 202
- Geeignetheitserklärung** **13** 36
- Geld** **1** 58 f.; **23** 116 ff.
 - Bargeld **19** 7
 - Begriff; s. *Geldbegriff*
 - BGB **20** 24
 - Buchgeld **19** 7, 16
 - Digitalisierung **1** 58
 - elektronisches **16** 81
- Entmaterialisierung **1** 48
- Exekutionsmittel **20** 27
- Funktion, abstrakte **19** 1 f., 5, 8
- Funktion, konkrete **19** 1, 3
- Recheneinheit **19** 5; **20** 27
- Rechengröße **19** 2
- Rechnungseinheit **19** 1
- Tauschmittelfunktion **19** 3; **20** 27
- virtuelles **1** 58; **20** 16
- Währungsrecht **20** 27
- Wertaufbewahrung **19** 1
- Zahlungsmittel **19** 1
- Zivilrecht **20** 27
- Geldbegriff** **19** 5 ff.; **20** 19, 27
 - relativer **20** 19, 23
- Geldbörsen, virtuelle** **1** 59; s. a. *Wallet*
- Geldentwertung**
 - Äquivalenzstörung **19** 37
- Geldentwertungsrisiko**
 - Störung der Geschäftsgrundlage **19** 35 ff.
- Geldkarte** **8** 42
- Geldschöpfung** **6** 52
- Geldschuld** **20** 23, 24
 - Begriff **20** 27
 - Bringschuld **19** 31
 - Erfüllung **20** 25
 - Nominalismus **19** 33 f.
 - Schickschuld, qualifizierte **19** 31
 - Valorismus **19** 33 f.
- Geldsortenschuld** **20** 24
- Geldsummenschuld** **19** 34
- Geldwäschebeauftragter** **3** 33; **20** 173, 188
- Geldwäscheprävention** **1** 43; **3** 108; **7** 159; **16** 63; **20** 131, 139 f., 188
- Geldwäscherecht** **1** 20; **5** 78 ff.
 - Aufbewahrungspflichten **20** 173
 - Aufgreifkriterien **20** 167 ff.
 - Aufzeichnungspflichten **20** 173
 - Bankkonto, Zurverfügungstellung **5** 86 f.
 - Barzahlungsprivileg **5** 82
 - Crowdlanding **11** 64; **12** 142
 - E-Geld-Emissiten **20** 142 ff.
 - 3 Geldwäsche-Richtlinie **20** 137
 - 4 Geldwäsche-Richtlinie **20** 6, 138 ff., 150, 152
 - 5. Geldwäsche-Richtlinie **1** 59; **19** 12; **20** 158 f., 174 ff.
 - Geschäftsbeziehung **20** 147, 185
 - Güterhändler **5** 81 ff.
 - Kundenidentifizierung **3** 33; **5** 80; **13** 37
 - Richtlinie zur Bekämpfung der Geldwäsche **1** 37
 - Sicherungsmaßnahmen, interne **20** 173, 188
 - Sorgfaltpflichten **20** 147 f., 171, 185 ff.
 - Sorgfaltpflichten, Absehen von **20** 152 f.
 - Sorgfaltpflichten, Auslagerung **20** 157
 - Sorgfaltpflichten, vereinfachte **20** 150 f., 172
 - Sorgfaltpflichten, verstärkte **20** 172

- Token-Ausgabe **5** 78 ff.
- Umtauschdienstleister **20** 176 ff.
- Verdachtsfälle **20** 170, 185
- Verdachtsmeldungen **20** 173
- Vermögensgegenstand **5** 79
- Verpflichtete **5** 80 ff., 88; **20** 142 ff., 175 ff.
- Verrechnungskonto **16** 61
- Währungen, virtuelle **20** 160 ff.
- Wallet-Anbieter **20** 179 ff.
- Zahlungsempfänger **20** 164 f.
- Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **1** 59
- Geldwertschuld** **19** 33
- Geldzeichen** **19** 13; **20** 20
 - Ausgabe, unbefugte **20** 20
 - Bargeld **20** 26
 - Verkörperung **20** 26
 - Zahlungsmittel, gesetzliche **20** 21
- Genesis Block** **20** 13
- Genossenschaftsbanken** **12** 1 f.
- Gerichtsstandsvereinbarung** **16** 50 ff., 55
 - Schweiz **16** 56
- Geschäftsbesorgungsvertrag** **5** 6 f.
 - Interbankenverhältnis **8** 85
 - Kreditkartenzahlung **8** 109
- Geschäftsgrundlage**
 - Störung der Geschäftsgrundlage **19** 35 ff.
- Geschäftskontinuität** **16** 77
- Geschäftsleiter**
 - Begriff **18** 31
 - Eignung, fachliche **16** 32; **18** 26 ff.
 - Erlaubnisantrag (Zahlungsdiensteerbringung) **7** 95 f., 159
 - InsurTech **18** 26, 34 f.
 - Registrierungsantrag (Kontoinformationsdienste) **7** 122, 160
 - Zuverlässigkeit **16** 32; **18** 26 f.
- Geschäftsverkehr, elektronischer** s. *Elektronischer Geschäftsverkehr*
- Gesetzgebung** **1** 13
 - europäische **1** 16 ff.
- Gesundheitsbereich** **5** 25
- Gibraltar Blockchain Exchange**
 - Tokenhandel **13** 23
- girocard** **7** 34
- Girokonto** **7** 22; **8** 43
- Giropay** **7** 30, 33; **16** 81
- Girovertrag** **8** 68
- GooglePay** **8** 119
- Grauer Kapitalmarkt**
 - Crowdlanding **11** 48; **12** 96, 107, 151
- Grundfreiheiten** **1** 46
- Grundstückskauf**
 - Blockchain-Technologie **20** 3
- Gruppenversicherungsvertrag**
 - Restschuldversicherung **17** 14
- Güterhändler**
 - Token-Verkauf **5** 81 ff.
- Hackerangriffe** **2** 36, 45
- Haltefrist**
 - Währungen, virtuelle **20** 195
- Handel, algorithmischer** **1** 6, 56; **14** 31 ff., 48; **16** 75 ff.
 - Anzeigepflicht **14** 34 ff.
 - Begriff **14** 32
 - Geschäftskontinuität **16** 77
 - Internes Kontrollsyste **m** **16** 77
 - Kennzeichnung **14** 39 f.
 - Kontrollprozesse **14** 47
 - künstliche Intelligenz **14** 46
 - Notfallvorkehrungen **14** 42
 - Order-Transaktions-Verhältnis **14** 44 f.
 - Risikokontrollen **14** 41, 43
 - Systemkontrollen **14** 41, 43
 - Überwachungsprozesse **14** 47
- Handel, bilateraler** **14** 25 ff.
 - Effektenhandel **14** 5
 - Internalisierung **14** 26 f.
- Handelsplattformen** **1** 59
 - Umsatzsteuer **20** 206 f.
 - Währungen, Blockchain-basierte virtuelle **20** 99 f.
- Handelsplätze** **14** 5 ff.
- Handelsystem, multilaterales** **13** 29; **14** 5, 9 ff.; **20** 123
 - Begriff **14** 9
 - Marktmisbrauchsverordnung **5** 92 ff.
 - Token **5** 103 f.
- Handelsystem, organisiertes**
 - Anlagestrategie **14** 21
 - Auftragsausführung, Ermessen **14** 23
 - Effektenhandel **14** 5, 11, 15 ff.
 - Finanzdienstleistung **14** 19
 - Kunden **14** 21
 - Kundenaufträge **14** 22
 - Marktmisbrauchsverordnung **5** 92 f.
 - Wohlverhaltensregeln **14** 21
- Handelsvertreterrecht**
 - Online-Plattformen **3** 60 ff.
- hard fork** **13** 8; **20** 4
- Hashfunktion** **4** 38 ff., 43; **23** 64 ff.
- Hashwert** **4** 31, 38 ff., 43; **20** 13
 - Zero-Knowledge-Blockchain **4** 72
- Hauskarte** **20** 69
- Hausratversicherung**
 - Außenversicherung **17** 167
 - Beratungsanlass **17** 167
 - Beratungsaufwand **17** 196
 - Fragepflicht **17** 167
- Herkunftslandprinzip** **13** 30; **16** 38
- Hochfrequenzhandel** **1** 56; **14** 38, 48 ff., 57 ff.; **16** 75 f.
 - Aufsicht **14** 63
 - Begriff **14** 50
 - Drittlandsunternehmen **14** 52, 55
 - Eigenhandel **14** 55

- Erlaubnispflicht **14** 52 ff.
- Kaskadenphänomene **14** 62
- MiFID II **14** 52, 56
- Mitteilungsaufkommen, hohes **14** 50 f.
- Preisbildung **14** 58
- Regulierung **14** 52
- Hochfrequenzhandelsgesetz** **14** 52; **16** 76
- Howey-Test** **5** 42 f.; **13** 24; **21** 23, 27, 32
- Hundehalter-Haftpflichtversicherung**
 - Beratungsaufwand **17** 194
- Hybrid-Token** **5** 17
- Hyperledger** **4** 110 f.; **20** 1
- Hypothekarkreditrichtlinie** **9** 20
- IBAN** **8** 71
- IBAN-Diskriminierung** **8** 107
- ICO** s. *Initial Coin Offerings*
- IDD-Richtlinie** **18** 93; s. *Versicherungsvertriebsrichtlinie*
- IDeal** **7** 30, 33
- Identifizierung, elektronische** **1** 27, 37
- Identitätsverwaltung**
 - Blockchain-Technologie **20** 3
- IKS** s. *Internes Kontrollsystem*
- IKT-Risikomanagement** **1** 35
- IKT-Risikorichtlinien** **1** 35
- Informationspflichten** **1** 27, 53
 - Anlagevermittlung **10** 130
 - Crowdfunding **9** 18, 19
 - Crowdlanding **11** 40, 100
 - Datenträger, dauerhafter **16** 44 ff.
 - Fernabsatz von Finanzdienstleistungen **8** 61
 - Kapitalanlage **16** 44
 - Kontoinformationsdienste **8** 61
 - Lastschrift **8** 101
 - produktbezogene **17** 131 ff.
 - Robo Advice **13** 36, 39
 - Solvency II-Richtlinie **24** 14
 - statusbezogene **17** 38, 68, 75, 122 ff.
 - Telemediengesetz **8** 67
 - Token **5** 63 ff., 73 ff.
 - Versicherungsprodukte **17** 7 ff., 12, 38, 57, 68, 75, 80, 122 ff., 131 ff.
 - Zahlungsausländerdienste **8** 61
 - Zahlungsdienste **8** 61
 - Zahlungsdienstleister **8** 61 ff.
- Informationspflichten, vorvertragliche**
 - Crowdfunding **9** 41, 45
 - Crowdinvesting **9** 42, 45, 63
 - Crowdlanding **9** 40 ff., 45, 63
 - Crowdspending **9** 45
 - Fernabsatz von Finanzdienstleistungen **16** 44
 - Fernabsatzvertrag **9** 43, 45
 - Kapitalanlage **16** 43 f.
 - Verbraucherdarlehensvertrag **9** 43
 - Versicherungsprodukte **17** 1, 7
- Informationstechnologie** **23** 45 ff.

- Infrastruktur** **8** 32 ff.
 - FinTech, sonstige **2** 3
- Infrastrukturanbieter** **8** 1, 4
- Inhaberkontrollverfahren** **16** 83 f.
 - Anzeigepflichten **18** 39 ff.
 - Beteiligung, bedeutende **18** 36 ff.
 - Leitlinien **18** 38
 - Solidität **18** 38
 - Versicherungsunternehmen **18** 36 ff.
- Inhaberschuldverschreibungen**
 - Ausgabe, unbefugte **20** 20
- Inhalte, digitale**
 - Bereitstellung **1** 16
 - Richtlinienentwurf **1** 16
- Initial Coin Offerings** **1** 5, 24, 43, 46, 55; **2** 20; **5** 45, 58 ff.; **13** 3; **20** 118
 - Begriff **5** 59
 - Informationsasymmetrie **13** 12, 31
 - Intransparenz **13** 12
 - Preisbildung **13** 12
 - Rechtsrahmen **1** 27
 - Sandkästen, regulatorische **13** 23
 - Wertpapierrecht **20** 115
- Initial Public Offerings** **1** 55
- Inkassoauftrag** **8** 42
- Inkassodienstleister**
 - Zahlungsausländerdienst **7** 37
- Inkubatoren** **1** 8; **2** 39; **3** 5
- Innenrevision** **16** 32 f.
- Innovationsraum** **25** 21 ff., 72
- Insiderhandel** **16** 36
- Instant Payments** **7** 158
- InsurTech** **18** 94, 94 ff.
 - Aufsichtsrecht **18** 94 f.
- InsurTechs** **2** 37 f., 41; **17** 21; **18** 1 ff.; s. a. *Versicherungsunternehmen*
 - Anteilserwerb **18** 52
 - Anteilsveräußerung **18** 53
 - Aufsichtsrecht **18** 4, 6, 8 ff., 25, 51 ff., 59 ff.
 - Eigenkapitalgeber **18** 51
 - Eigentümlerausstattung **18** 14 ff.; s. a. *Solvency II*
 - Geschäftsführer **18** 26, 34 f.
 - Interessenkonflikte **18** 70 ff.
 - Proportionalitätsgrundsatz **18** 11
 - Provisionsabgabeverbot **18** 64 ff.
 - Rechtsform **18** 7
 - Schlüsselfunktionsinhaber **18** 26, 34 f.
 - Vergleichsportale **18** 60, 70, 72
 - Versicherungsunternehmen **18** 5 ff.
 - Versicherungsvermittlung **18** 5, 59 ff.
- Intelligenz, künstliche** s. *Künstliche Intelligenz*
- Interbankenabkommen** **8** 105
- Interbankenverhältnis** **8** 82 ff.
 - Begriff **8** 85
 - Geschäftsbesorgungsverträge **8** 85
 - Haftung **8** 87 ff.
 - Lastschrift **8** 105
- Interbankenverkehr** **8** 32 ff.

- Interessenkonflikte** 1 6
 – Crowdfunding 9 16; 10 145
 – InsurTechs 18 70 ff.
 – Robo Advice 13 39; 15 14 ff., 20, 30 ff., 41; 16 24 f., 85
- Interessenwahrungspflicht**
 – Anlagevermittlung 10 130
 – Crowdfunding 1 31; 9 16
 – Finanzportfolioverwaltung 16 70
 – Robo Advice 1 57; 13 39; 15 30 f.; 16 34 f.
- Intermediäre** 4 f.
 – Haftung 6 53
 – Sorgfaltspflichten 6 53
 – Transformationsfunktion 11 84 ff.
 – trustless intermediary 6 50
- Intermediärisiko** 4 8, 12
- Internalisieren, systematisches** 14 26 ff.
 – Währungen, virtuelle 20 94
- Internationales Privatrecht** s. *Kollisionsrecht*
- Internationalisierung** 1 11 f.
- Internes Kontrollsyste** 16 33
 – Handel, algorithmischer 16 77
- Internet der Dinge** 1 15; 6 10, 20
- Internet of Things** s. *Internet der Dinge*
- Internetplattformen** s. *Online-Plattformen*
- Internetsicherheit** 1 22
- Investment-Token** 5 17; 13 4 ff., 16
 – Debt-Token 5 17
 – Equity-Token 5 17
 – securities 13 7, 10
- IoT** s. *Internet der Dinge*
- IOTA** 6 23, 36 f.; 8 121
- Irland**
 – PSD2 8 18
- IT**
 – FinTech, sonstige 2 3
- IT-Infrastruktur** 2 40; 3 32
- IT Sicherheit** 8 36 ff.
- IT-Sicherheitsgesetz** 8 40
- Italien**
 – PSD2 8 18
- Jahresabschlussprüfung** 16 33, 84
- Jedermann-Konto** 3 106; 8 47
- Joint Control** 3 46, 49
 – Beendigung 3 50
- Kantinenkarten** 20 76
- Kapitalanlage**
 – Anlagestrategie 16 78
 – Aufsichtsrecht 16 28 ff.
 – Bankaufsichtsrecht 16 29 ff.
 – Begriff 16 1
 – Beratung 16 3, 68 f.
 – digitale 16 1 ff., 10, 20 ff.
 – Erlaubnispflicht 16 29 f.
 – Fürsorgepflichten 16 3
 – Gewerberecht 16 29 f.
- Information 16 3 ff., 58 ff.
 – Informationspflichten 16 44
 – Informationspflichten, vorvertragliche 16 43 f.
 – Marktzugang 16 29 f.
 – Robo Advice 15 1
 – Sandkästen, regulatorische 16 26
 – Schutzbedürfnis 17 4
 – Treuepflichten 16 3
 – Treuhandmodell 16 61 f.
 – Verbraucherschutz 16 43
 – Vermittlung 16 3, 6 ff., 10, 61 ff., 66 f.
 – Verrechnungskonto 16 60, 61
 – Vertragsabschluss 16 43, 47
 – Vertragsanbahnung 16 43 ff.
 – Vertragsmanagement 16 43, 48 f.
 – Verwaltung 16 3, 10, 70 ff.
 – Widerrufsbelehrungen 16 43
 – Zinskonten 16 61
- Kapitalanlagegesetzbuch**
 – Wertpapierbegriff 5 49 ff.
- Kapitallebensversicherung**
 – Beratungsanlass 17 161, 179
- Kapitalmarkt**
 – Kryptobörsen 5 31 ff., 37
- Kapitalmarktrecht**
 – Crowdinvesting 10 14
 – Crowdlanding 11 14 ff., 94 ff.
- Kapitalmarktunion** 1 22; 10 12, 61 f.
- Kapitalverwaltungsgesellschaften**
 – Registrierung 7 108
- Kartenzahlungsgeschäfte**
 – Zahlungsdienste 7 7
- Kassenbuch**
 – Distributed Ledger; s. *dort*
- Kaufpreiszahlung**
 – Zahlungsmittel, Blockchain-basierte 19 27
- Kaufvertrag**
 – Bitcoin, Bezahlung mit 19 27
- Kernbanksystem** 8 35
- Kfz-Versicherung** 17 23
 – Bagatellschäden 17 27
 – Beratungsanlass 17 169, 180
 – Beratungsaufwand 17 196
- Kinokarten** 20 76
- Kleinanlegerschutzgesetz** 9 37, 51; 10 11, 15, 36; 12 106 f., 109
 – Vermögensanlagen-Informationsblatt 12 119
- Kleinstzahlungen** s. *Micropayments*
- Knoten** 4 14 f., 19 f., 64 f.; 5 2
 – Full Node 4 73
 – Konsens 4 45
 – Light Node 4 73
- know your customer** 1 20; 3 57
 – Fernprüfungsverfahren 1 27
 – Robo Advice 13 37
 – Token 21 41

- Kollisionsrecht** 16 50
– Sachrecht, anwendbares **16** 53
– Token 13 30
- Kommunikationsnetze/-dienste, elektronische** 20 81
- Konsensprozess** 4 44, 45 ff., 64 ff.
- Kontoauslösungen** 8 1, 3
- Kontobuch**
– Blockchain-Technologie **20** 110 f.
– Distributed Ledger; *s. dort*
- Kontoeröffnung** 2 29
– Videoidentifikationsverfahren **2** 9; **3** 10
- Kontoführung** 2 29
- Kontoinformationen**
– Kontoinformationsdienst **2** 10
– Open Access **2** 10
– Zahlungsauslösungen **2** 10
- Kontoinformationsdienste** 1 48; **3** 52; **7** 6, 19 ff.; **8** 1, 3; **16** 58 ff.
– Abgrenzung **7** 25 ff., 38 ff.
– Aufsichtsrecht **16** 5
– Begriff **7** 20, 106; **16** 58 f.
– Bestandsschutz **7** 125 ff.
– Dritte Zahlungsdienstleister **7** 9 ff.
– Informationspflichten **8** 61
– Kontoinformationen **2** 10
– Mitteilung konsolidierter Informationen **7** 38 ff.
– Online-Dienste **7** 24
– Registrierung **7** 19, 107 ff.; **16** 29; *s. a.* *Registrierungsantrag (Kontoinformationsdienste)*
– regulierte **7** 44 f., 110
– Übergangsregelungen **7** 125 ff.
– Zahlungsdienste **7** 7, 19
– Zahlungskonto **20** 114
- Kontokorrentkonto** 8 43
- Kontowechsel** 2 39
- Kontowechseldienste** 7 12
- Kontowechselservice** 8 48
- Kontozugang, diskriminierungsfreier** 3 81
- Konvergenz** 1 21 f., 24
- Kooperation** 1 8; **3** 1, 110 ff.
– Allgemeine Geschäftsbedingungen **3** 72 f.
– Beendigung **3** 50
– Begriff **3** 5
– Eigentum, geistiges **3** 42
– FinTech-Unternehmen **2** 39
– Motive, strukturelle **3** 6 ff.
– Projekte, gemeinsame **3** 39 ff.
– Robo Advice **3** 88 ff.
– Zurechnung von Handlungen **3** 75
- Kooperationsbank**
– Crowdlending **11** 13, 48, 55, 96; **12** 45, 48 ff.
- Kooperationsvertrag** 3 43
– Crowdlending **12** 49
– Freistellungsklausel **3** 41
- Körperschaften, gemeinnützige**
– Vermögensanlage **10** 59 f.
- Krankheitskostenversicherung** 17 23
– Beratungsbedarf **17** 196
– Datenschutz **17** 250
- Kredite** 2 3 f., 11, 21 ff., 42
- Kreditfinanzierung** 1 7, 53 f. *s. a.* *Crowdlending*
- Kreditgeschäft** 11 99
– Crowdlending **12** 10, 13, 99
– Erlaubnispflicht **11** 86, 92
– Risikoregulierung **11** 82 ff.
- Kreditinstitut** 3 3
- Kreditkarten** 2 31 f., 34; **6** 18; **8** 110 f.
– Ersatz **8** 113
– Karten-Processing **8** 108
- Kreditkartenzahlung** 8 108 ff.; **20** 25 f.
– Akquisitionsverhältnis **8** 114 f.
– Akzeptanzvereinbarung **8** 114
– Aufwendungsersatzanspruch **8** 109 f.
– Deckungsverhältnis **8** 109 f.
– Distanzgeschäft **8** 117
– Emissionsverhältnis **8** 109 f.
– Entgeltanspruch **8** 114
– Firmenkreditkarten **8** 118
– Freigabeanspruch **8** 112
– Geschäftsbesorgungsvertrag **8** 109
– Grundverhältnis **8** 116 ff.
– Near-Field-Communication **8** 117
– Präsenzgeschäft **8** 117
– Sofortausgleich **8** 110
– Valutaverhältnis **8** 116 ff.
– Verbraucherdarlehensvertrag **8** 110
– Vollausgleich, periodischer **8** 110
– Zahlungsdiensterahmenvertrag **8** 109
- Kreditscoring**
– Profiling **8** 25
- Kreditvergabe** 1 6
- Kreditvermittlung** 3 60, 76 ff.
– Ausfallrisiko **3** 79
– Kreditgeber **3** 80
– Scoring **3** 78
- Kreditvermittlungsvertrag** 3 66
- Kreditwesengesetz** 5 56 f.
– Wertpapierbegriff **5** 76
- Kriminalitätsbekämpfung** 1 35
- Kriminalprävention** 16 36
- KRITIS** 8 40
- Krypto-Anlagen** 1 37, 43, 46
- Kryptobörsen**
– Erlaubnispflicht **5** 94, 104
– Handelsysteme, multilaterale **5** 104
– Kapitalmarkteigenschaft **5** 31 ff., 37
– Marktmissbrauchsverordnung **5** 91, 93
– Mischbörsen **5** 34
– Token **5** 34
- Kryptografie** 4 31 ff.
- Kryptökonomie** 6 1
- Kryptowährungen** 1 43; **2** 35; **5** 16; **20** 1, 7; **23** 63
– Blockchain-basierte **20** 17

- Erlaubnispflicht **5** 77; **6** 44
- Kreditwesengesetz **6** 44
- Rechnungseinheiten **6** 44
- Settlement-Dauer **6** 42
- staatliche **8** 122
- Token **2** 20
- Transaktionsvolumen **2** 36
- Wertpapierrecht **20** 115
- Zahlungsmittel **8** 121 f.
- Kryptowährungsplattformen**
 - Finanzmarkt **20** 124 f.
 - Markt **20** 124 f.
- Kundenauthentifizierung, starke** **1** 49; **8** 8, 12 ff., 38
- Kundenidentifizierung**
 - Fernkommunikation **1** 27
 - Geldwäscherecht **3** 33; **5** 80; **13** 37
 - Robo Advice **13** 37; **16** 12
- Kundenkarten** **20** 74
- Kundenkreditkarte** **6** 18; **8** 108
- Kundenlebenszyklus** **16** 11
- Kündigungsdienste** **7** 12
- Künstliche Intelligenz** **1** 6; **13** 1
 - Effektenhandel **13** 32
 - Handel, algorithmischer **14** 46
- KYC** *s. know your customer*
- Lastschrift** **8** 97 ff.
 - Auftragsstrenge, formale **8** 100
 - Basislastschrift **8** 105
 - Deckungsverhältnis **8** 99 ff.
 - Erstattungsansprüche **8** 101
 - Erstattungsrecht **8** 103 ff.
 - Firmenlastschrift **8** 105
 - IBAN-Diskriminierung **8** 107
 - Informationspflichten **8** 101
 - Inkassoverhältnis **8** 98
 - Interbankenverhältnis **8** 105
 - SEPA-Rulebooks **8** 105
 - Valutaverhältnis **8** 106
 - Vorabinformation **8** 106
 - Zahlungsdiensterahmenvertrag **8** 98
- Lastschriftgeschäft** **8** 47
 - Zahlungsdienst **7** 7
- Lastschriftmandat** **8** 99
- Lastschriftverfahren** **2** 34
 - elektronisches **7** 36
- Latenzen** **4** 19
- Layer One-Lösungen**
 - Micropayments **6** 45 ff.
- Layer One-Skalierungslösungen**
 - **6** 29 ff.
- Layer Two-Lösungen**
 - Micropayments **6** 48 ff.
- Layer Two-Skalierungslösungen**
 - Micropayments **6** 38 ff.
- Lebensversicherung** **17** 23
 - Beratungsanlass **17** 179
 - Beratungsaufwand **17** 194, 196
 - Datenschutz **17** 250
- Lebensversicherung, fondsgebundene** **17** 135
- Ledger** **4** 10, 13 ff.
 - Unveränderlichkeit **4** 26
- Leistung an Erfüllungs statt** **19** 30
- Leistung erfüllungshalber** **19** 30
- Leistungsart** **19** 31
- Lernen, maschinelles** **1** 6
- level playing field** **3** 110
- Lieferantenkredit**
 - Finanzierungsfunktion **5** 44, 46
- Light Node** **4** 73
- Liquidität** **16** 31
- Liquiditätsoptimierung** **14** 69
- Lisk Coins** **20** 16
- Litecoin** **6** 23
- Literatur-Rechteverwaltung**
 - Blockchain-Technologie **20** 3
- Lizenzpflicht** *s. a. Banklizenz*
 - Finanzdienstleistungsinstitut **3** 88
- Log file** *s. Protokolldatei*
- Lorokonten** **8** 33
- Lumen** **19** 4
- M-Commerce**
 - Versicherungsprodukte **17** 18
- machine learning** **13** 1, 32; **16** 85
- Mail-Order-Verfahren** **8** 117
- Major Incidents Reporting** **8** 7
- MAR** *s. Marktmisbrauchsverordnung*
- MaRisk** **3** 28 ff., 36, 40; **8** 2, 39
 - Crowdlanding **12** 49
 - Kreditrisikobewertung **3** 71
- Markt, organisierter** **14** 5 ff.
- Marktintegrität** **16** 36
- Marktmisbrauchsverordnung** **13** 2, 13
 - Anwendungsbereich **5** 91
 - Handelssystem, multilaterales **5** 92 ff.
 - Handelssystem, organisiertes **5** 92 f.
 - Token-Handel **5** 89 ff.
 - Wertpapier, Definition **5** 39
- Marktzugang**
 - Kapitalanlage **16** 29 f.
- MaSI** **8** 36 ff.; **16** 79
- Medienbruch** **17** 39, 52, 74, 119
- Mezzanine-Finanzierungen**
 - Crowdinvesting **10** 11
 - Nachrangdarlehen **10** 30 f.
- Micropayment-Channel-Protokoll** **6** 41 f., 52
- Micropayments** **6** 2, 4 ff.
 - Blockchain-Technologie **6** 7, 26 ff.
 - Intermediäre **6** 44
 - Layer One-Lösungen **6** 45 ff.
 - Layer One-Skalierungslösungen **6** 29 ff.
 - Layer Two-Lösungen **6** 48 ff.
 - Layer Two-Skalierungslösungen **6** 38 ff.

- Nutzerbeziehungen 6 43
- Payment-Processing 6 17 ff.
- Peer-to-Peer 6 45 ff.
- Second Layer-Infrastruktur 6 28
- Mietvertrag**
 - Bitcoin, Bezahlung mit 19 28
- MiFID II** 6 44; 10 115; 13 2, 13 f., 17, 36; 14 2 f.
- Eignung, fachliche 16 32
- Geeignetheitsprüfung 15 26
- Handelsplätze 14 5 ff.
- Hochfrequenzhandel 14 52, 56
- Internalisieren, systematisches 14 26 ff.
- Wertpapierbegriff 5 27, 29, 36 ff., 76
- Wohlverhaltenspflichten 13 38
- Mining** 4 51 f., 56; 6 27; 20 12; 23 75 ff.
 - s. a. *Blockerzeugung*
- Umsatzsteuer 20 204
- Währungen, Blockchain-basierte virtuelle 20 103
- Mining-Pools** 1 59
 - Währungen, Blockchain-basierte virtuelle 20 97 f.
- Mining-Rewards** 5 6 f.; 23 86, 88, 90, 92 ff.
- Mirror Trading** 16 9
- Mitgliedskarten** 20 74
- Mittelstandskredite** 2 23
- Mobile Banking** 8 5
- Mobile Payment** 8 117; s. a. *Zahlungen, mobile*
- Mobilfunkanbieter**
 - Rechnung, turnusmäßige 7 144 f.
- Mobilität**
 - On-Demand Nutzung 6 9 ff.
- Monaco**
 - Blockchain-Technologie 13 23
- Money** s. *Geld*
- moral hazard** s. *Moralisches Risiko*
- Moralisches Risiko** 2 19; 11 95
- MTF** s. *Handelssystem, multilaterales*
- Multi-Banking-Apps** 7 12; 8 3
- Multi-Signatur-Konto** 6 41
- Musik-Rechteverwaltung**
 - Blockchain-Technologie 20 3
- Nachrangdarlehen** 10 18 ff.
 - Konterkarieren des Nachrangs 10 22 f.
 - Vermögensanlagen 11 48
- Nachrangdarlehen, partiarische** 9 7, 30; 10 21
 - Anlegerschutz 9 38
 - Prospektplichtbefreiung 10 17
- Nachrangklauseln**
 - Inhaltskontrolle 10 24 ff.
- Nahzahlungen, mobile** 7 128
- Nakamoto** 23 4 ff.
- Nakamoto-Konsens** 6 31
- Nanopayments** 1 10; 6 2, 8
- Near-Field-Communication** 7 133
 - Kreditkartenzahlung 8 117
 - Mobile Payment 8 119
- Neo-Banks** 3 4
- Nettopolicen**
 - Beratungsanlass 17 166
- Netzansatz** s. *Peer-to-Peer-Netz*
- Netzbetreiber** 7 34, 36
- Netze, begrenzte** 20 65 ff.
 - Anzeigepflichten 20 80
 - E-Geld 20 65, 71 ff., 75
- Netzwerke, soziale** 6 8
- New Product Approval Prozess** s. *NPA Prozess*
- NFC-Chips** 7 132, 143
- Niederlande**
 - Initial Coin Offerings 1 12
- Niederlassungsfreiheit**
 - Crowdlanding 12 126, 130
- Niedrigzinsumfeld** 2 19; 12 72, 92; 15 2; 16 7, 24
- Nodes** s. *Knoten*
- Nominalprinzip**
 - E-Geld 20 58 f.
- Normsetzung** 1 41
- Normung, technische** 1 32
- Nostrokonten** 8 33
- Notfallkonzept** 16 32 f.
- Notfallmanagement**
 - Zahlungsdiensteanbringung 7 83
- Notfallvorkehrungen**
 - Handel, algorithmischer 14 42
- NPA Prozess** 3 40
- Numbrs** 7 21
- Offenlegungspflichten** 1 6
 - Papierform 1 27
 - Robo Advice 1 57; 15 36 ff.; 16 12
- Offline-Handel** 2 33; 20 25
- Ökonomie, Netzwerk-basierte** 4 112 ff.
- On-Demand Nutzung** 6 9 ff.
- Onboarding** 16 19
- Online Banking** 1 48; 2 1, 42; 8 5
- Online-Beratung**
 - Chat-Funktionen 17 118
 - Drop-Down-Menü 17 115
 - Fehlerkontrolle 17 120
 - Icons 17 116
 - Instant-Chat 17 117
 - Pop-up-Fenster 17 117
 - Telefon 17 118
 - Versicherungsprodukte 17 114 ff.
 - Video-Funktionen 17 118
 - Welcome Call 17 119
- Online-Bezahldienste** 16 81
- Online-Bezahlsysteme** 7 11
- Online-Factoring** 2 21 ff.
- Online-Pfandhäuser** 2 23

- Online-Plattformen** **1** 4, 15, 53; **3** 58 ff.
- Beteiligungsfinanzierung **1** 50
 - Crowdfunding **10** 3
 - Direkthaftung des Plattformbetreibers **1** 17
 - Einpflegen von FinTech-Daten **3** 59
 - Geschäftsbedingungen **1** 18
 - Handelsvertreterrecht **3** 60 ff.
 - Inhalte, fremde **3** 59
 - Intermediäre **1** 24
 - peer-to-peer Plattformen **1** 20
 - Ranking **1** 18
 - Richtlinienentwurf **1** 16, 17
 - Schutzrechtsverletzungen **3** 58
 - Unabhängigkeitsgebot **10** 53 ff.
 - Verordnungsvorschlag **1** 18
- Online-Shopping** **7** 1 ff., 11
- Online-Suchmaschinen**
- Ranking **1** 18
- Online-Trading** **14** 68
- Online-Vermittlungsplattformen**
- Richtlinienentwurf **3** 58
- Online Wallet** s. *Wallet*
- Online-Warenhandel** **1** 16
- Onlinehandel** **2** 34; **7** 12; **20** 25
- Open Access**
- Kontoinformationen **2** 10
- Open API** **8** 38
- Open API Banking** **8** 8 ff.
- Order-Transaktions-Verhältnis** **14** 44 f.
- Organisationspflichten**
- algorithmische **1** 6; **15** 32
 - Robo Advice **15** 32 ff.
 - Wertpapierdienstleistungsunternehmen **5** 110
- Österreich**
- Alternativfinanzierungen **24** 32 ff., 35
 - Aufsichtsrecht **24** 6 ff., 12
 - Bankgeschäfte **24** 8, 10 f.
 - Beratungspflichten **24** 23
 - Beratungsprotokoll **24** 18
 - Beratungsstandards **24** 25
 - Bitcoin **24** 8
 - Crowdinvesting **24** 31 ff., 35
 - Einlagengeschäft **24** 11
 - Factoring **24** 10, 12
 - Finanzmarktaufsicht **24** 3
 - FinTech **24** 1
 - FinTech-Markt **24** 2, 4 f., 35
 - Geldwäscheprävention **24** 19 f.
 - 4 Geldwäschे-Richtlinie **24** 19, 28
 - Gewerbllichkeit **24** 9, 12, 35
 - Kontaktstelle FinTech **24** 3, 8
 - Konzessionspflicht **24** 8, 10 f.
 - Online Banking **24** 27
 - Online-Bezahlsystem **24** 4
 - Online-Identifikation **24** 19 f., 28 ff.
 - Online-Vergleichsplattformen **24** 11
 - Online-Vermittlung **24** 35
 - Robo Advice **24** 4
- Tippgeber **24** 15
 - Übermittlungspflichten **24** 17
 - Versicherungsberatung **24** 13, 15, 21 f., 25
 - Versicherungsvermittlung **24** 14 ff., 21 f., 24 ff.
 - Videoidentifizierung **24** 20, 27 ff., 35
 - Zahlungsdienste **24** 6
- OTC-Geschäfte** **20** 123
- OTF** s. *Handelssystem, organisiertes Outbank* **7** 21
- Outsourcing** **3** 5, 10, 22 ff., 111; s. a. *Auslagerung*
- Aufsichtsrecht **3** 33 ff.
 - Auftragsdatenverarbeitung **3** 46 f.
 - Business Continuity **3** 24, 31
 - Compliance **3** 34
 - Due Diligence **3** 25
 - Eignung, fachliche **3** 25
 - Kapazitäten, personelle **3** 25
 - Kapazitäten, sachliche **3** 25
 - Risikomanagement **3** 24, 28
- over the counter** **20** 123; s. a. *Handel, bilateraler*
- P2P-Kapitalanlage** s. *Social Trading*
- P2P-Lending** s. *Peer-to-Peer Lending*
- P2P Payments** **7** 12
- P2P-Versicherungen** s. *Peer-to-Peer-Versicherungen*
- pacta sunt servanda** **19** 37
- PAD** s. *Zahlungskontenrichtlinie*
- Papierform** **1** 27
- Parent Block** **20** 13
- Parketthandel** **14** 32
- Parktickets** **20** 74
- Partnerbank** **3** 8, 64, 66 f.
- FinTech-Anlagevermittler **3** 96 ff.
 - Haftungsausschluss **3** 98
 - Kreditrisikobewertung **3** 70 f.
- Passporting** **12** 31, 126 ff. s. a. *Europäischer Pass*
- Payment Card Industry Data Security Standard** **8** 41
- Payment-Channel-Technologie** **6** 3, 40, 51
- Payment-Processing** **6** 17 ff.
- Payments Account Directive** s. *Zahlungskontenrichtlinie*
- PayPal** **6** 32, 47; **16** 81; **20** 25
- Paywalls** **6** 6 f.
- PCI DSS** s. *Payment Card Industry Data Security Standard*
- peer-to-peer** **1** 5, 20; **4** 43; **23** 18
- Micropayments **6** 45 ff.
- Peer-to-Peer Lending** **3** 11 ff., 60, 64; **10** 7; **11** 1; **12** 9
- echtes **1** 53; **11** 5 ff., 19 ff., 30, 32, 42, 44, 58, 65 ff., 70, 97 ff.
 - unechtes **1** 53; **3** 18; **11** 5, 8 ff., 27 ff., 31 f., 42 ff., 48, 52, 58 f., 65 f., 68 f., 75 ff., 96
- Peer-to-Peer-Netz** **4** 13 ff.
- Double-Spending-Problem **4** 19 f.

- Knoten **4** 14 f., 19 f.
- Latenzen **4** 19
- Peer-to-Peer Versicherungen** **1** 24; **2** 37
- Pensionskassen** **17** 54
- Personal Financial Management** **2** 3, 11, 28
- Petro** **20** 2
- Pflegeversicherung**
 - Datenschutz **17** 250
- PFM** s. *Personal Financial Management*
- Plattformen, internetbasierte** s. *Online-Plattformen*
- Portfoliomangement**
 - Robo Advice; s. *dort*
- PoS-System** **8** 42
- Post-Ident-Verfahren** **3** 74, 77
- Preisangabenverordnung** **8** 56, 64
- Preisbildung**
 - Hochfrequenzhandel **14** 58
 - Initial Coin Offerings **13** 12
- Prepaid-Konten** **7** 144, 146, 152 ff.
- Erlaubnispflicht **7** 154
- Printmedienkarten** **20** 76
- Privathaftpflichtversicherung** **17** 23
 - Beratungsaufwand **17** 196
 - Risikoausschluss **17** 168, 196
- Privatisierung** **1** 5
- Produktfreigabeverfahren**
 - Adressatenkreis **18** 82 ff.
 - Evaluationspflichten **18** 91 f.
 - Versicherungsprodukte **17** 136; **18** 5, 13, 73 ff.
 - Versicherungsvertriebsrichtlinie **18** 76 f.
 - Vertriebsstrategie **18** 79
 - Zielmarktbestimmung **18** 79 ff., 87 ff., 91
- Produktinformationsblatt** **12** 119
- Profiling** **8** 25
- Projekte, gemeinnützige**
 - Befreiungen **12** 113
- Projekte, soziale**
 - Befreiungen **12** 113
 - Vermögensanlage **10** 59 f.
- Projektfinanzierung**
 - Crowdfunding **2** 12 f.
- Projektfinanzierungskauf** **9** 5
- Proof of Authority** **5** 10; **6** 30
- Proof of Excellence** **23** 104
- Proof of Stake** **4** 46, 59 ff., 109; **6** 33 f.; **23** 104
 - Delegated Proof of Stake **4** 61
- Proof of Work** **4** 46, 49 ff., 109; **6** 27; **20** 9, 12; **23** 80 ff., 101
 - Latenzzeiten **4** 54
 - Stromverbrauch **4** 57
 - Vergütung **20** 12
- Prosa-Verträge** **5** 11 ff.
- Prospekt-Richtlinie** **13** 30
- Prospekthaftung**
 - bürgerlich-rechtliche **11** 55 ff.
 - Crowdensing **11** 50
 - EU-Prospektverordnung **13** 30
- Garantienhaftung **5** 66
- Peer-to-Peer Lending, unechtes **11** 44 ff., 76
- Token **5** 66
- Vermögensanlagengesetz **11** 50
- Prospektpflicht** **1** 29, 53
- Finanzinstrumente **20** 116
- Token **5** 64; **13** 30
- Prospektpflichtbefreiung** **10** 64 ff.
 - Crowdfunding **9** 20, 42; **12** 121
 - Crowdinvesting **9** 42; **10** 11, 57
 - Gesamt-Emissionsvolumen **10** 37 f.
 - Kombinationsverbots **10** 48 ff.
 - Plattformpflicht **10** 45 ff.
 - Vermögensanlagen-Informationsblatt **10** 69
 - Zeichnungsgrenzen, individuelle **10** 39 ff.
- Prospektschwelle** **10** 37 f.
- Protokolldatei** **17** 111
- Protokollierungspflichten** **1** 6
- Provisionsabgabeverbot**
 - InsurTechs **18** 64 ff.
- Proximity Payments** **1** 48; **7** 128, 132 f.
 - Aufsichtsrecht **7** 140 ff.
 - Zahlungsinstrumenteneigenschaft **7** 141 ff.
- PSD I** s. *PSD1*
- PSD II** s. *PSD2*
- PSD1** **1** 48; **8** 7
- PSD2** **1** 32, 48; **2** 10; **3** 6; **7** 3
 - Datenverarbeitung, betrugsbezogene **8** 29
 - Datenverarbeitung, personenbezogene **8** 30 f.
 - Drittendienstleister **3** 51 f.; s. a. *Dritte Zahlungsdienstleister*
 - Inkrafttreten **7** 5
 - Kontoinformationsdienste **16** 5
 - Umsetzung **7** 5 f., 12; **8** 7, 18
 - Vollharmonisierung **8** 7
 - Zahlungsausländerdienste **16** 79
 - Zahlungsdienstleistungen **6** 44
 - Zahlungskonto **3** 54
- Pseudonymisierung** **4** 16, 36, 72
- Pull-Zahlungen** **8** 97, 102
- Push-Zahlungen** **8** 96
- quantitative trading** **14** 31
- Quick-Response-Code** **7** 133
- Rabattsysteme** **20** 51 ff.
- Raiden Projekt** **6** 41 f.; **48** f., 51
- Rating** **12** 36
- Rechnung, turnusmäßige** **7** 144 f.
 - Akquisitionsgeschäft **7** 147 f.
- Rechnungseinheiten**
 - Bitcoin **5** 57; **20** 27, 84
 - Currency Token **13** 29
 - Definition **20** 85
 - Geld **19** 1
 - Kryptowährungen **6** 44
 - Token **5** 30, 56 f., 77
 - Währungen, virtuelle **20** 84

Rechtsvergleich 1 11
Rechtswahl 13 30; 16 54
– Schweiz 16 56
Rechtswahlfreiheit 16 53
Rechtswahlklausel 16 50, 53
Registrierungsantrag (Kontoinformationsdienste) 7 19, 107 ff.
– Antrag 7 112 ff.
– Antragstellung 7 160
– Aufbau des Antragstellers, organisatorischer 7 121, 160
– Budgetplanung 7 114, 160
– Checkliste 7 109, 160
– Dreimonatsfrist 7 160
– Geschäftsfortführung im Krisenfall 7 119, 160
– Geschäftsleiter 7 122, 160
– Geschäftsmodell 7 113, 160
– Geschäftsplan 7 114, 160
– Gesellschaftsvertrag 7 124, 160
– Haftungsfall, Absicherung 7 123, 160
– Kontrollmechanismen, interne 7 115 f., 160
– Kundenbeschwerden, sicherheitsbezogene 7 117, 160
– Rechtsform 7 124, 160
– Registrierungsschreiben 7 112 ff.
– Satzung 7 124, 160
– Sicherheitsstrategie 7 120, 160
– Sicherheitsvorfälle 7 117, 160
– Überwachungsverfahren 7 117
– Unternehmenssteuerung 7 115 f., 160
– Verfahren 7 160
– Vorabklärungen 7 160
– Zahlungsdaten, sensible 7 118, 160
Registrierungsregime 1 38
Regulatory and Technical Specifications zur Starken Kundendurchsetzung 3 82 ff.
– Inkrafttreten 3 82
Regulatory Sandboxes s. *Sandkästen, regulatorische*
Regulatory Technical Standards s. *Technische Regulierungsstandards*
Regulierungsstandards, technische s. *Technische Regulierungsstandards*
Reisegepäckversicherung 17 23
– Beratungsaufwand 17 196
Reiserücktrittskostenversicherung 17 23
Religionsgemeinschaften
– Befreiungen 12 113
– Vermögensanlage 10 59 f.
Remote Payments 1 48; 7 128, 130 f., 134
– Aufsichtsrecht 7 136 ff.
Rentenversicherung 17 23
– Beratungsanlass 17 162
– Beratungsbedarf 17 196
– Datenschutz 17 250
Restschuld-Lebensversicherung
– Beratungsaufwand 17 196

Restschuldversicherung
– Gruppenversicherungsvertrag 17 14
Revision, interne 16 32 f.
Rewards 20 35, 37
Richtlinie zu Sicherheitsmaßnahmen bezüglich der operationellen und sicherheitsrelevanten Risiken von Zahlungsdiensten 8 7
Ripple 8 121; 20 1
Ripple-Coins 19 4
Ripple-Netzwerk 4 107
Ripple Protocol Consensus Algorithm 4 63 ff.
Risiko, moralisches s. *Moralisches Risiko*
Risikocontrolling 16 32
Risikomanagement 3 17; 16 33
– Outsourcing 3 24, 28
Risikoneubewertung 1 26
Robo Advice 1 6, 7, 24, 55, 57; 2 3 f., 11, 26 f., 41, 42 f.; 13 1; 15 1 ff.; 16 75
– Anlageberatung 13 32; 15 24, 41 f.
– Anlageempfehlung 13 32
– Anlagehorizont 15 10
– Anlagestrategie 16 9, 11
– Anlagevermittlung 13 32 f.
– Anlageziele 16 11
– Aufsichtsrecht 15 24 ff.
– Begriff 2 26; 16 10
– Beratung 15 11; 16 10, 16 f.
– Beratungsprotokoll 13 36
– best execution 13, 39
– Big Data 15 17, 28, 42
– Co-branding 3 94
– Computerprogramme, Fehler 15 13, 20
– Daten, steuerliche 16 11, 19
– Deep Learning 15 17, 42
– Depotführungsvertrag 16 12
– Dienstvertrag 16 12
– Dokumentation 15 7
– Dokumentationspflichten 13 39
– Double-Opt-in-Verfahren 16 11
– Effektengeschäft 13 32
– Einlagengeschäft 16 12
– Empfangsvertretung 3 91 f.
– Erlaubnispflicht 13 34 f.
– Erreichbarkeit 15 7
– Explorationspflichten 13 39; 15 20 f., 25 ff.
– Fehleingaben 15 10
– Finanzdienstleistungen 3 87
– Finanzportfoliowaltung 15 24, 41 f.; 16 18 f.
– Fondsvermittlung 16 14 f.
– Fragebogen 15 27; 16 11, 19
– Gebühren 2 27
– Geeignetheitserklärung 13 36
– Geeignetheitsprüfung 15 26 f.
– Geschäftsorganisation 16 33
– Informationen 3 90
– Informationspflichten 13 36, 39

- Interessenkonflikte **13** 39; **15** 14 ff., 20, 30 ff., 41; **16** 24 f., 85
- Interessenwahrungspflicht **1** 57; **13** 39; **15** 30 f.; **16** 34 f.
- Kapitalanlagen **15** 1
- know your customer **13** 37
- Kontaktdaten **16** 11, 19
- Kontoeröffnung **15** 7
- Kontoführungsvertrag **16** 12
- Kooperation **3** 88 ff.
- Kosten **15** 6
- Kundendaten, Austausch **3** 92; **16** 11, 19
- Kundenidentifizierung **13** 37; **16** 12, 19
- Kundenlebenszyklus **16** 11
- Kundenprofil **16** 13
- Mitteilungen **3** 90
- Offenlegungspflichten **1** 57; **15** 36 ff.; **16** 12
- Onboarding **16** 19
- Onlinebefragung **15** 27, 29; **16** 11, 19
- Organisationspflichten **15** 32 ff.
- Outsourcing **3** 22, 89
- Preis- und Leistungsverzeichnis **3** 94
- Referenzkonto **16** 11, 19
- Rendite **2** 27
- Review-Mechanismus **15** 35
- Rückvergütungen **13** 39
- Terminologie **16** 10
- Verbrauchereigenschaft **13** 36
- Verbrauchergeschäfte **13** 36
- Verhaltensanomalien **15** 12
- Vermögensverwaltung **15** 6
- Verrechnungskonto **16** 13
- Vertragsanbahnung **16** 11
- Vertragsbeendigung **3** 93
- Vertragsschluss **13** 36
- Verwaltung **16** 18 f.
- Wertpapierdepot **16** 13
- Widerrufsrecht **13** 36
- Wohlverhaltenspflichten **13** 38
- Zurechnung von Handlungen **3** 94
- Robo Advisor** s. *Robo Advice*
- Robo-Advisor Modelle** s. *Robo Advice*
- Robo Advisory** s. *Robo Advice*
- ROM-I-VO** **16** 53 f.
- ROPO**
 - Begriff **17** 45 ff.
 - Fernabsatz **17** 46, 48
 - Research Offline Purchase Online **17** 25, 48
 - Research Online Purchase Offline **17** 25, 46
- RTS** s. *Technische Regulierungsstandards*
- Sachkunde** **16** 32
- SAFT-Konzept** **13** 25
- Sandboxes** s. *Sandkästen, regulatorische*
- Sandkästen, regulatorische** **1** 12, 25, 41
 - best practice **1** 23, 25
 - Blockchain **13** 23
 - Crowdlanding **12** 103 ff.
- Enabling Regulation **12** 104, 152
- Fördermaßnahme **2** 7
- Initial Coin Offerings **13** 23
- Kapitalanlage **16** 26
- Schweiz **25** 21 ff.
- Vereiniges Königreich **22** 3 ff., 44 ff.
- Versicherungsunternehmen **18** 11
- Sanktionsfilter** **3** 33, 35 ff.
- SatoshiPay** **6** 47
- Schadensregulierung**
 - Blockchain-Technologie **17** 121
 - Online-Vertragsabwicklung **17** 27
- Scheckinkasso** **8** 42
- Schlüssel, öffentlicher** **4** 43 f.
- Schlüssel, privater** **4** 43
- Schlüsselfunktionsinhaber**
 - Begriff **18** 33
 - Eignung, fachliche **18** 26 ff.
 - InsurTech **18** 26, 34 f.
 - Zuverlässigkeit **18** 26 f.
- Schnittstellenzugang** **3** 51 ff.
- Schufa-Auskunft** **12** 36, 44
- Schuldscheindarlehen** **10** 36
- Schwarmfinanzierungen** **10** 3; **12** 4
 - Anbieter **10** 73 f.
 - Aufsichtsrecht **10** 112 ff.
 - Befreiungen **12** 113
 - Crowdfunding; s. *dort*
 - Crowdinvesting; s. *dort*
 - Crowdlanding; s. *dort*
 - Gewerberecht **10** 112 ff.
 - Prospektpflichtbefreiung **11** 53; **12** 116 ff.
 - Prospektprivilegierung **10** 14, 110
 - Vermögensanlagen-Informationsblatt **10** 58
 - Werbung **10** 103
- Schweden**
 - E-Krona **8** 122
- Schweiz**
 - Anlage-Token **25** 11 f., 44
 - Anlegerschutz **25** 5 f.
 - Aufsichtsrecht **16** 40
 - Bankbegriff **25** 17
 - Bankbewilligung **25** 34 ff.
 - Bankenregulierung **25** 17 ff.
 - Bucheffekten **25** 40 ff.
 - Crowdfunding **25** 19 f.
 - Derivate **25** 40
 - Digitalisierung **25** 2, 53
 - Effekten **25** 40
 - Effektenhandel **25** 40 ff.
 - Effektenhändler **25** 43 ff.
 - Einlagenbegriff **25** 34
 - Einlegerschutz **25** 37 ff.
 - Finanzdienstleistungen **25** 7
 - Finanzdienstleistungen, grenzüberschreitende **16** 40
 - Finanzintermediäre **25** 73
 - Finanzintermediation **25** 74, 76

- Finanzmarktaufsicht **25** 2 ff., 15 f.
- FinTech **25** 1 ff., 18, 82 f.
- FinTech-Bewilligung **25** 28 ff.
- Fondslösungen, innovative **25** 48
- Franken, digitaler **25** 64
- Geldwäschereibekämpfung **25** 69 ff.
- Gerichtsstandsvereinbarung **16** 56
- Gesellschaftskapital **25** 66 ff.
- Initial Coin Offerings **25** 10 ff.
- Innovationsraum **25** 21 ff., 72
- Kollektivanlagen **25** 47 ff.
- Konsolidierungspflicht **25** 30 ff.
- Kryptowährungen **25** 11, 35 f., 49 f., 52, 59 ff., 65, 74
- Nutzungs-Token **25** 11 f., 44, 76
- Onboarding **25** 77
- Online-Identifizierung **25** 79 f.
- Prepaid-Zahlungslösungen **25** 7
- Produkte, strukturierte **25** 51 f.
- Prospektpflicht **25** 46
- Rechtswahl **16** 56
- Regtech **25** 81 f.
- Robo Advice **25** 56 ff.
- Sandbox; *s. Innovationsraum*
- Schutzniveau **25** 9
- Short Mini-Futures **25** 52
- Technologieneutralität **25** 8 f., 11
- Terrorismusfinanzierungsabwehr **25** 71
- Token **25** 11 f., 44 ff., 76
- Token, hybride **25** 11
- Vermögensverwaltung **25** 53 ff.
- Vermögensverwaltung, grenzüberschreitende **16** 40
- Verwahrungsstellen **25** 41 f.
- Videoidentifizierung **25** 78, 80
- Vollgeld **25** 64
- Wertpapiere **25** 40
- Wertrechte **25** 40
- Wertrechte, Ausgabe **25** 13
- Wertrechte-Token **25** 13 f.
- Wertrechtebuch **25** 13
- Wirtschaftsfreiheit **25** 7
- Zahlungs-Token **25** 11, 44
- Scoring** **3** 65 f., 69 f.
- Bonitätsklassen **12** 35, 37
- Crowdlanding **12** 33 ff.
- Kreditvermittlung **3** 78
- Profiling **8** 25
- Risikoklassen **12** 34 ff., 37
- Screescraping** **8** 9 ff.
- SEC** **20** 116; **21** 20
- Robo Advice **15** 22 f.
- Token **13** 24
- Securities and Exchange Commission** *s. SEC*
- Security Token** **5** 35 f., 77; **13** 13
- Segregated Witness** **4** 54
- Selbstregulierung** **1** 45
 - Cloud-Dienste **1** 41
- SEPA** **6** 18
- SEPA-Clearer** **8** 34
- SEPA Credit Transfer Rulebook** **8** 32, 85
- SEPA Credit Transfer Scheme Inter-Bank Implementation Guidelines** **8** 85
- SEPA Direct Debit Core Rulebook** **8** 32
- SEPA-Inlandslastschrift, Abkommen über die** **8** 32
- SEPA-Inlandsüberweisung, Abkommen über die** **8** 32, 85
- SEPA-Lastschriftverfahren** **8** 97
 - Sonderbedingungen zum SEPA-Basislastschriftverfahren **8** 98
- SEPA Migrations-Verordnung** **8** 97
- SEPA-Überweisung** **8** 71
- SEPA-Zahlungsdienstrichtlinie** *s. PSD1*
- Sharding** **6** 35
- Shop-in-Shop-Lösung** **20** 69
- Shopping-Center-Karten** **20** 74
- Sicherungsmaßnahmen, interne**
 - Crowdlanding **12** 142
- Side Chains** **5** 10
- Signatur, digitale** **4** 37; 43 f.
- Signatur, qualifizierte elektronische** **17** 73
- Singapur** **2** 7; **13** 23
- Single Point of Control** **4** 101
- Single Point of Failure** **4** 101; **6** 25
- Sitzverlegung** **2** 8
- Smart Contracts** **1** 9; **4** 76, 77 ff., 110; **5** 11 ff.; **6** 23; **13** 6; **17** 121
 - Allgemeine Geschäftsbedingungen **5** 12
 - Begriff **5** 11
 - Durchsetzbarkeit **1** 20
 - Gewaltmonopol des Staates **5** 14
 - Implementierung **4** 85 f.
 - Initial Coin Offerings **5** 58; *s. a. dort*
 - Prosa-Vertrag **5** 11 ff.
 - Rechenlast **4** 83
 - Software, fehlerhafte **4** 86
 - Unvollständigkeit des Vertrages **4** 86 f.
 - Vertrag, unvollständiger **4** 88
 - Vertrag, vollständiger **4** 88
- Smartphone** **13** 1
- Social Trading** **1** 7; **2** 3 f., 11, 24 f., 42 f.; **14** 70; **16** 8 f.
 - Anlagenvermittlung **16** 64 f.
 - Compliance **16** 65
 - Copy-Trading-Prinzip **16** 9
 - Finanzprodukte **2** 25
 - follower **2** 24
 - Geschäftsorganisation, ordnungsgemäße **16** 65
 - Leader-Follower-Prinzip **16** 8
 - Mirror Trading **16** 9
 - Rendite **2** 25
- Sofort**
 - Zahlungsauslösiedienst **7** 11, 14
- SOFORT-Überweisung** **16** 81
- Sofortüberweisung** **2** 34

- soft law** 1 17, 40, 42, 45
Software 2 28
– Auslagerung 3 32
Software Escrow 3 27
Solvency II 18 14
– Berichtspflichten 18 25
– Eigenmittelausstattung 18 19, 25
– Proportionalitätsgrundsatz 18 11
Solvency II-Richtlinie 18 14, 93; 24 14
– Basiseigenmittel 18 17 f.
– Eigenmittel, ergänzende 18 17 f.
– Informationspflichten 24 14
– Mindestkapitalanforderungen 18 15, 19, 23
– Solvabilitätsanforderungen 18 15, 19, 21
Solvency II-Verordnung 18 14, 33, 38, 93
– Eigenmittelausstattung 18 19 f., 20 f., 22
– Mindestkapitalanforderungen 18 22, 22 ff., 24
Spanien
– Distributed Ledger Technology 1 12
– PSD2 8 18
Spenden
– Crowdfunding 2 3, 12 f.
– Kommunikationsnetze/-dienste, elektronische 20 81
– Meldepflicht 20 82
Spendengelder
– Blockchain-Technologie 20 3
Spreads 2 30, 43; 14 57; 15 16
Stadionkarten 20 74
Standardvertragsklauseln 1 41
Start-Ups 1 8, 53; 2 1, 7, 40; 3 3
– Crowdinvesting 2 14 f.
– Geschäftsleiter 18 35
– Schlüsselfunktionsinhaber 18 35
– Sitzverlegung 2 7
State-Channel-Protokoll 6 3, 51
Stellar 6 47; 19 4
Steuerrecht
– Währungen, virtuelle 20 190 ff.
– Zahlungsmittel, Blockchain-basierte 1 59
Störung der Geschäftsgrundlage
– Wertveränderungen 19 35 ff.
Stromverbrauch
– Bitcoin 23 1
– Blockerzeugung 4 57
– Proof of Work 4 57
Surcharging-Verbot 8 92, 115, 118
SWIFT 23 35

Tankkarten 20 74, 76
TARGET 23 35
TARGET2 4 6; 8 33 f.; 23 35
Technik
– FinTech, sonstige 2 3
Technische Regulierungsstandards 1 49; 8 7; 10 6
Technologieförderung 1 32

Technologieneutralität 1 27
Telebanking 8 5
Telemarketing
– Versicherungsprodukte 17 238, 239, 247 ff.
Telemediengesetz
– Informationspflichten 8 67
Terrorismusfinanzierungsabwehr 1 43; 3 108; 16 36, 40; 20 6, 88, 131, 139 f.
Textform
– Antragsfragen 17 63, 237 f.
– Beratungsverzicht 17 218
– Dateiöffnung 17 101
– Dateiumfang 17 105
– Datenträger, dauerhafter 17 82 ff.
– Download, optionaler 17 88
– E-Mail-Dateianhang 17 84, 99
– Geschäftskontakt, erster 17 122
– Posteingangsserver 17 95
– Schutzprogramm 17 100
– Server, externer 17 94
– Sophisticated Website 17 85
– Speicherbereich, geschützter 17 85, 91
– Speicherplatz 17 95
– Übermittlungsrisiko 17 97 ff.
– Veränderungen, nachträgliche 17 93
– Versicherungsprodukte 17 60 ff., 81 ff.
– Versicherungsschein 17 64
– Vertragsverhältnis 17 95 f.
– Website, einfache 17 87, 92
– Zwangs-Download 17 85, 89 f., 98, 113
TheDAO-Hack 4 85, 90
TIBER-EU 1 35
Ticket-Vorverkauf 5 44, 46
Ticketkauf 4 81
Tippgeber
– Namhaftmachung 10 122; 17 19; 18 61
– Vermögensanlagen 10 122
– Versicherungsvertrag 17 19; 18 61
Token 1 10, 20, 55; 2 20, 35; 5 16 ff.
– Anlage, sonstige 5 53
– Anlageberatung 5 100
– Anlagevermittlung 5 101
– Aufklärungspflicht, vorvertragliche 5 65
– Bonustoken 13 12
– Currency Token 13 4, 9, 13, 21
– Darlehen, partiarisches 5 53
– Debt-Token 5 17
– Depotgeschäft 5 105 ff.
– Dienstleistungen 5 61, 77, 95
– E-Commerce-Richtlinie 5 69, 72, 74 f.
– Eigenhandel 5 76, 108 f.
– Eigentumsfähigkeit 5 18 f.
– Einheiten, geldwerte 20 35, 37
– Emissionsgeschäft 5 98 f.
– Emittenten 13 27, 30
– Equity-Token 5 17
– Erlaubnispflichten 5 76 f., 95 ff.; 13 29
– Erstmission 5 61 ff., 76 ff.

- Fernabsatz von Finanzdienstleistungen **5** 69 ff., 74
 - Finanzaufsichtsrecht **5** 25 f.
 - Finanzinstrumente **5** 27 ff., 77, 95, 97; **13** 13
 - Finanzkommissonsgeschäft **5** 96 f.
 - Finanzportfolioverwaltung **5** 102
 - Gegenstand, sonstiger **5** 19
 - Geldwäscherecht **5** 78 ff.; **21** 41
 - Genussrecht **5** 53
 - Gewinnprognose **5** 67
 - Güterhändler **5** 81 ff.
 - Handel **13** 29
 - Handelbarkeit **5** 30, 36, 38; **13** 15
 - Handelssysteme, multilaterale **5** 103 f.
 - Handelsware **21** 35 ff.
 - Hybrid-Token **5** 17; **13** 11
 - Informationspflichten **5** 63 ff., 73 ff.
 - Investment-Token **5** 17; **13** 4 ff., 16
 - Kapitalanlagegesetzbuch **5** 49 ff.
 - Klassifizierung, inhaltliche **5** 22 ff.
 - know your customer **21** 41
 - Kollisionsrecht **13** 30
 - Kreditwesengesetz **5** 56 f.
 - Kryptobörsen **5** 34
 - Kryptowährung **2** 20; **5** 16
 - Listing **5** 34 ff.
 - MiFID II **5** 27, 29, 36 ff.
 - Nachrangdarlehen **5** 53
 - native **5** 16
 - Offenlegungspflicht **5** 67
 - Prospekthaftung **5** 66
 - Prospektplicht **5** 64; **13** 26 f., 30
 - Rechnungseinheiten **5** 30, 56 f., 77
 - Rechte, repräsentierte **5** 20 ff.
 - Rechtsnatur **5** 18 f.
 - Rechtswahl **13** 30
 - securities; s. *Wertpapiereigenschaft*
 - Security Token **5** 35 f., 77; **13** 13
 - Speicherung **5** 19
 - Standardisierung **5** 30, 38
 - Tausch **5** 19, 85
 - Übertragbarkeit **5** 30, 36, 38
 - Unternehmensbeteiligung **5** 53
 - Utility-Token **5** 17; **13** 4, 10, 13, 18 ff., 22
 - Verbraucherrechterichtlinie **5** 69 f., 74
 - Verbraucherschutz **5** 68 ff.
 - Vermögensanlagengesetz **5** 47, 52 ff.
 - Vertragsgestaltung **5** 21
 - Wertpapier-Token **5** 17
 - wertpapierähnliche **5** 77
 - Wertpapiereigenschaft **5** 28 f., 36 ff., 42 ff., 95; **13** 7, 10, 13, 14 ff., 24; **21** 22 ff.
 - Wertpapierhandelsgesetz **5** 47 f.
 - Wertpapierprospektgesetz **5** 48
 - Wertpapierrecht **20** 115
 - Zahlungsinstrumenteneigenschaft, Fehlen **5** 30, 38
 - Zweithandel **5** 61, 89 ff.; **13** 3
- Token Generating Events** **5** 58
- Token Sales** **5** 58
- Transaktionen** **4** 34 ff.; **5** 2
- Ablauf **4** 43 f.
 - Aufbau, generischer **4** 35
 - Blockchain-Netzwerke **6** 24
 - Konsens **4** 45
 - Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **19** 25
- Transaktionsgebühren** **5** 6 f.
- Transaktionskosten** **6** 54; **8** 121
- Effektengeschäft **14** 68
 - Hochfrequenzhandel **14** 58
- Transaktionskostensenkung** **1** 9 f.
- Transnationalisierung** **1** 5
- Transparenzpflichten** **8** 49
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen **5** 110
- Treuepflichten** **16** 3
- Treuhand**
- Kapitalanlage **16** 61 f.
- Treuhankonto** **6** 41 f.
- Geldwäschekämpfung **3** 108
 - Kontoeröffnung, Ablehnung **3** 108 f.
 - Kundengelder, Absicherung **3** 19, 96, 105
 - Kündigung **3** 108
 - Mitteilungspflichten **3** 108
 - offenes **3** 105
- Überweisung** **8** 42; **23** 25 ff.
- Inkassoverhältnis **8** 90
 - institutsinterne **8** 72
 - Interbankenverhältnis **8** 82 ff.
 - transatlantische **20** 3
 - Valutaverhältnis **8** 91 f.
- Überweisungsauftrag** **8** 68 ff.
- Auftragsstrenge, formale **8** 71
 - Aufwendungversatzanspruch **8** 77, 79
 - Ausführung, fehlerhafte **8** 73
 - Ausführung, verspätete **8** 75
 - Ausführungsfristen **8** 72, 75
 - Autorisierung **8** 79 ff.
 - Beweislastumkehr **8** 76
 - Entgelte **8** 77 f.
 - Erstattungsanspruch **8** 73, 77
 - Gutschriftanspruch **8** 73
 - Leistungsstörungen **8** 73 ff.
 - Nachzahlungsanspruch **8** 74
 - Wiedererlangung des Zahlungsbetrages **8** 71, 78
- Überweisungsgeschäfte** **8** 47
- Zahlungsdienste **7** 7
- UK** s. *Vereiniges Königreich*
- Umsatzsteuer**
- Bitcoin **20** 199 ff.
 - E-Geld **20** 210
 - Handelsplattformen **20** 206 f.
 - Mining **20** 204
 - Währungen, virtuelle **20** 199 ff.
 - Wallet-Dienstleistungen **20** 205

Umtauschdienstleister

– Geldwäscherecht **20** 176 ff.

Unfallversicherung

– Datenschutz **17** 250

Unique Node List **4** 65

Universalkreditkarte **6** 18; **8** 108

Universitäten

– Karten **20** 74

Unternehmensbeteiligung

– Finanzdienstleistungen **1** 8

– FinTech-Unternehmen **2** 39

Unternehmensentwicklung **2** 39

Unternehmensfinanzierung **1** 6; **13** 1

Unternehmenskredite

– Crowdensing **12** 40, 72 ff.

Unternehmenssitz **2** 8

USA

– Aufsichtsrecht **3** 44

– Blockchain-Technologie **21** 1

– Finanzdienstleistungen, grenzüberschreitende

16 42

– Initial Coin Offerings **1** 12; **21** 1 ff., 43 ff.

– Kapitalanlage, digitale **16** 20

– Meldeverpflichtungen **16** 42

– Robo Advice **15** 21 ff., 35; **16** 10

– SAFT-Konzept **13** 25

– Steuerrecht **21** 42

– Token **13** 24; **21** 4, 20 ff., 35 ff.

– Währungen, virtuelle **21** 42

user generated content **6** 5, 7

Utility-Token **5** 17; **13** 4, 10, 13, 18 ff., 22

Venezuela **20** 2

Venture Capital **1** 55; **2** 39; **16** 84

Venture-Capital-Geber **9** 8

Venture Loan **10** 8

Veranstaltungsbuchung **7** 11

Veräußerungsgeschäfte

– Währungen, virtuelle **20** 194 ff.

Veräußerungsgewinn **20** 194, 196 f.

Verbraucherdarlehensrecht

– Crowdensing **11** 70 ff.

Verbraucherdarlehensvertrag

– Informationspflichten, vorvertragliche
9 43

– Kreditwürdigkeitsprüfung **12** 39

Verbraucherkreditrecht

– Crowdensing **11** 70 ff.

Verbraucherkreditrichtlinie **9** 20

– Crowdfunding **1** 29

– Crowdensing **11** 70

Verbraucherkreditvergabe

– Diskriminierung **1** 37

Verbraucherrechterichtlinie

– Token **5** 69 f., 74

– Versicherungsprodukte **17** 239, 245 f.

Verbraucherschutz **1** 46, 51; **9** 1

– Crowdensing **12** 142

– europäischer **8** 19 ff.

– Kapitalanlage **16** 43

– Rechtswahl **16** 54

– Token-Verkauf **5** 68 ff.

– Widerrufsrechte **8** 19; **9** 40, 50 ff.

– Zuständigkeit, internationale **16** 52

Verbriefungszweckgesellschaften **10** 144

Verbundzahlungskarten **20** 76

Vereinigtes Königreich

– Brexit **2** 8; **12** 97

– Crowdensing **11** 93, 94; **12** 96, 147

– Finanzinnovationen **22** 1 ff., 24 ff.

– PSD2 **8** 18

– Robo Advice **15** 24

– Sandkästen, regulatorische **1** 12; **15** 24; **22** 3 ff., 44 ff.

Vergleichsportale **7** 12

Verhaltenspflichten **3** 55 f.

– Wertpapierdienstleistungsunternehmen **5** 110

Verlustschwellen **16** 73 f.

Vermietersoftware **7** 12

Vermögensanlagen **1** 57

– Anlagevermittlung; *s. dort*

– digitalisierte; *s. a. Robo Advice*

– Finanzinstrumente **10** 35, 120

– Hinweispflichten **10** 105 f.

– Legaldefinition **12** 107 f.

– Nachschlusspflicht, Verbot **10** 99

– Renditeerwartungen **10** 105

– Verkaufsprospekt **11** 48

– Verkaufsprospekt, Fehlen **10** 109 ff.

– Warnhinweis **10** 103 f.

– Werbung **10** 100 ff.

– Widerrufsrecht **10** 97 f.

Vermögensanlagen-Informationsblatt **9** 42, 44 ff.; **10** 14; **11** 49; **12** 119

– Aktualisierungspflicht **10** 93 f.

– Anbieter **10** 72 ff.

– Crowdensing **9** 42, 44 ff.; **12** 70, 110

– Form **10** 75

– Gestaltungsverfahren **10** 14, 70, 89 ff.

– Haftung **10** 111

– Inhalt **10** 75 f.; **12** 119

– Pflichtangaben **10** 77 ff.

– Prospektbefreiung **10** 69

– Prüfungsverfahren **12** 119

– Schwarmfinanzierungen **10** 58

– Umfang **10** 75

– Verständlichkeit **10** 76

– Warnhinweis, Kenntnisnahme **10** 75, 95 f., 111

Vermögensanlagen-Verkaufsprospekt

– Crowdensing **12** 110, 120

Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung **10** 14

Vermögensanlagengesetz **5** 47, 52 ff.; **13** 13

– Prospektfreiheit **5** 55

Vermögensmanagement **2** 3, 11, 44

Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung

- Beratungsanlass **17** 166

Vermögensverwaltung **5** 102; s. a. *Finanzportfolioverwaltung*

- Begriff **16** 18

- digitalisierte **2** 29; **15** 6; s. a. *Robo Advice*

- Interessenwahrungspflicht **16** 70

Versandhandel **2** 34**Verschlüsselungsverfahren, asymmetrisches** **4** 40 f.**Versicherer**

- Beratungspflicht **17** 150

- Sachkunde, überlegene **17** 155

Versicherungen **1** 7; **2** 3, 11, 37 f., 41

- Peer-to-Peer Versicherungen **2** 37

- Schadenserkennung, automatisierte **2** 37

- Vertrieb **2** 37

- Verwaltung **2** 37

Versicherungs-Apps **17** 121, 122, 126

- Eigenvorsorge **17** 42

- Online-Vertrieb **17** 18

Versicherungsanlageprodukte **17** 135

- Basisinformationsblatt **17** 135

Versicherungsgeschäfte

- Erlaubnispflicht **5** 76

Versicherungsmakler

- Beratungspflicht **17** 149, 151 f., 230, 231 f.

- Maklermandat **17** 152, 230

- Online-Vertrieb **17** 18

Versicherungsprodukte

- Allgemeine Geschäftsbedingungen **17** 244

- Angemessenheitskontrolle **17** 154

- Antragsfragen **17** 16, 63, 237

- Anzeigepflicht des Versicherungsnehmers **17** 15 f.

- Anzeigepflicht des Versicherungsnehmers, vorvertragliche **17** 236 ff.

- Aufsichtsrecht **17** 130

- Begründungspflicht **17** 156, 209

- Benachteiligung, unangemessene **17** 154

- Beratung **17** 32 ff.

- Beratung, bedarfsgerechte **17** 1, 114

- Beratung nach Vertragsschluss, anlassbezogene **17** 114, 151, 224 ff.

- Beratungsanlass **17** 157 ff.

- Beratungsanlass, Erkennbarkeit **17** 182 ff.

- Beratungsanlass, personenbezogener **17** 174 ff.

- Beratungsanlass, produktbezogener **17** 160 ff.

- Beratungsaufwand **17** 194 ff.

- Beratungsdokumentation **17** 75, 96

- Beratungspflicht **17** 7 ff., 12, 28, 51, 57 f., 146 ff., 153, 156, 197 ff.

- Beratungspflicht im engeren Sinne **17** 190 ff.

- Beratungspflichtverletzung **17** 233 ff.

- Beratungsprotokoll **17** 214

- Beratungsprozess, digitaler **17** 30, 36 f., 116

- Beratungsverzicht **17** 9, 34, 62, 176, 217 ff.

- Blockchain-Technologie **17** 121

- Button-Lösung **17** 245

- Cookies **17** 249

- Datenschutz **17** 239, 250

- Datenträger, dauerhafter **17** 76, 82 ff.

- Datenverlust **17** 109

- Deckung, vorläufige **17** 54

- Deckungslücken **17** 190

- Direktvertrieb **24** 14

- Dokumentationspflicht **17** 156, 210 f.

- E-Commerce-Richtlinie **17** 239 ff.

- E-Mail-Anschrift **17** 84, 127

- Eigenverantwortung **17** 8 ff., 221

- Eigenvorsorge **17** 31, 42 f.

- Eingangsbestätigung **17** 112

- elektronische Form **17** 73 ff.

- Elektronischer Geschäftsverkehr **17** 55 ff.

- Empfangsbekenntnis **17** 111

- Europarecht **17** 11

- Fernabsatz **17** 45, 49 ff.

- Fragen ins Blaue hinein **17** 183

- Fragepflicht **17** 156, 185 ff.

- Fremdversicherung **17** 13

- Geeignetheit **17** 136

- Geschäftskontakt, erster **17** 38, 122, 125 ff.

- Gesundheitszustand **17** 250

- Information, Verzicht auf **17** 9, 140 ff.

- Informationsasymmetrie **17** 15

- Informationserteilung **17** 212 ff.

- Informationspflichten **17** 7 ff., 12, 57, 80

- Informationspflichten, produktbezogene **17** 131 ff.

- Informationspflichten, statusbezogene **17** 38, 68, 75, 122 ff.

- Informationspflichten, vorvertragliche **17** 1, 7

- Informationspflichtverletzung **17** 143 ff.

- Kontaktdata **17** 37, 127

- Kooperationsgebot **17** 106

- Leistungsbereitschaft, Entscheidung über **17** 66

- Leistungsversprechen **17** 3

- Lesebestätigung **17** 112

- Log file **17** 111

- M-Commerce **17** 18

- Maklervertrag **17** 78

- Marktverhaltensregel **17** 129

- Medienbruch **17** 39, 52, 74, 119

- Mehrfachberatung **17** 152

- Mitteilung **17** 80, 86, 122 ff.

- Mobilfunk-Nr. **17** 127

- Obliegenheitsverletzungen **17** 67

- Online-Beratung **17** 114 ff., 197 ff.

- Online-Marketing **17** 24

- Online-Vermittlung **17** 20

- Online-Vertragsabwicklung **17** 26 ff.

- Online-Vertragschluss **17** 17 ff., 43 ff.

- Online-Vertrieb **17** 2, 7, 16 ff., 29 ff., 39 ff., 57 ff., 60 ff., 189, 197 ff., 226, 239

- Papierform **17** 75 f.

- Pensionskassen **17** 54
- Pflichtentrias **17** 156, 185 ff.
- Prämienersparnis **17** 192
- Privatautonomie **17** 8 ff., 153
- Produktfreigabeverfahren **17** 136; **18** 5, 13, 73 ff.
- Push-Produkte **17** 40
- Querverkäufe **17** 134
- Rat, erteilter **17** 69, 75
- Raterteilung **17** 190
- Rechtsprodukt **17** 3, 41
- Restschuldversicherung **17** 14
- Reurecht **17** 143
- Risikoausschluss **17** 168, 191, 196
- ROPO **17** 25
- Schriftformerfordernis **17** 70 ff., 74
- Schutzbedürfnis **17** 3 ff.
- Signatur, qualifizierte elektronische **17** 73
- Telemarketing **17** 238, 239, 247 ff.
- Test-Account **17** 41
- Textformerfordernis **17** 60 ff., 81 ff.; s. a. *Textform*
- Transparenzgebot **17** 165
- Treuepflicht **17** 106
- Übermittlung **17** 80, 86
- Übermittlung, Beweislast **17** 110 ff.
- Übermittlungsbestätigung **17** 112
- Übermittlungsrisiko **17** 97 ff.
- Übermittlungsversuch, erneuter **17** 106 ff.
- Überschussbeteiligung **17** 29
- Unterschrift, digitale **17** 72, 74
- Verbraucherrechte-Richtlinie **17** 239, 245 f.
- Versicherung für fremde Rechnung **17** 13
- Vertragsgestaltung **17** 164
- Vertragsschluss, digitaler **17** 22 f., 240 ff.
- Vertragsverwaltung **17** 121
- Vertrieb **17** 1, 17, 44
- Vertrieb, aktiver **17** 40
- Vertriebsstrategie **18** 79
- Vollmacht **17** 79
- Vorberatung **17** 223
- Widerrufserklärung **17** 65
- Widerrufsfrist **17** 56, 132, 143
- Widerrufsrecht, ewiges **17** 143
- Zahlungspflicht **17** 245
- Zugangsbestätigung, vorformulierte **17** 112
- Zugangsvereitelung **17** 108
- Zwangs-Download; s. *Textform*
- Zweckmäßigkeit **17** 136
- Versicherungsschein**
 - Textform **17** 64
- Versicherungsunternehmen** s. a. *InsurTech*
 - Angestellte, Anforderungen an **18** 54 ff.
 - Aufsichtsrecht **18** 5 ff.
 - Inhaberkontrollverfahren **18** 36 ff.
 - Leitungserfahrung **18** 28 f.
 - Mindestkapitalanforderungen **18** 22 ff.
 - Tier-1-Eigenmittel **18** 15, 18, 21, 23 f.
- Tier-2-Basiseigenmittel **18** 15, 18, 21, 23 f.
- Tier-3-Basiseigenmittel **18** 15, 18, 21, 23
- Versicherungsvermittler**
 - Beratungspflichten **17** 146 ff.
 - Erlaubnispflicht **18** 60
 - InsurTechs **18** 59 ff.
- Versicherungsvermittlung** **17** 19
 - Aufsicht **17** 130
- Versicherungsvertrag**
 - Tippgeber **17** 19; **18** 61
 - Vertrag zugunsten Dritter **17** 13
- Versicherungsvertragsrecht**
 - Großrisiken **17** 5 f.
 - Kommunikation, digitale **17** 28
 - Leitbildkontrolle **17** 6
 - Schadensmanagement **17** 27
 - Unternehmer **17** 5
- Versicherungsvertreter**
 - Beratungspflicht **17** 149
- Versicherungsvertriebsrichtlinie** **18** 93
 - Direktvertrieb **24** 14
 - Produktfreigabeverfahren **18** 76 f.
 - Umsetzung **17** 133 ff.
 - Vertrieb mit Beratung **17** 148
 - Vertrieb ohne Beratung **17** 148
- Vertrag, unvollständiger** **4** 88
- Vertrag, vollständiger** **4** 88
- Vertragsbestimmungen**
 - Speicherung **8** 65
- Vertraulichkeit** **4** 72, 75
- Vertriebskette** **1** 4
- VIB** s. *Vermögensanlagen-Informationsblatt*
- Videoidentifikationsverfahren** **2** 39
 - Depotöffnung **2** 9
 - juristische Personen **13** 37
 - Kontoeöffnung **2** 9; **3** 10
 - natürliche Personen **13** 37
 - Personengesellschaften **13** 37
- Vielfliegerprogramme** **20** 51
- Visa** **6** 32, 47
- Voice-Banking** **8** 119
- Voice-Payment** **8** 120
- Vorverkauf** **5** 44, 46
- VVG-InfoV** **17** 131
- Wagniskapital** s. *Venture Capital*
- Währung** **1** 58
 - Begriff **19** 12
 - konventionelle **20** 200 ff.
 - private **20** 22
- Währungen, virtuelle** **1** 24, 59; **2** 36; **8** 42; **20** 1, 6, 16; s. a. *Kryptowährungen*
 - Annahmezwang **20** 23
 - Ausgabe **20** 105 ff.
 - Bankaufsichtsrecht **20** 84 ff.
 - Betriebsvermögen **20** 198
 - Bezahlung von Waren **20** 203
 - Blockchain-Technologie **2** 1

- Definition **20** 183 f.
 - Dienstleister **8** 1
 - E-Geld **20** 30, 33
 - Eigengeschäfte **20** 96
 - Eigenhandel **20** 93
 - Emission, dezentrale **20** 1, 15, 160 ff.
 - Emission, zentrale **20** 153 ff.
 - Emittenten **8** 1
 - Erwerb **20** 197
 - Erwerb konventioneller Währungen **20** 200 ff.
 - Finanzinstrumente **20** 84, 91
 - Finanzinstrumente, sonstige **20** 117
 - Geldbegriff **20** 23, 26
 - Geldwäscheprävention **20** 131
 - Haltefrist **20** 195
 - Handelbarkeit **20** 123 ff.
 - Inlandssitz **20** 166
 - Internalisierer **20** 94
 - Legaldefinition **19** 12
 - private **20** 26
 - Rechnungseinheiten **20** 27, 84, 86 ff.
 - Schaffung **20** 105
 - Standardisierung **20** 122
 - Steuerrecht **20** 190 ff.
 - Tauschgeschäfte **20** 92, 95, 196
 - Übertragung **20** 121
 - Umsatzsteuer **20** 199 ff.
 - Umtauschwert **20** 193
 - Veräußerungsgeschäfte **20** 194 ff.
 - Verbot mit Erlaubnisvorbehalt **20** 83
 - Wechselgeschäfte **20** 92, 95
 - Werte, monetäre **20** 31
 - Wertpapiereigenschaft **20** 117, 119 ff., 127 ff.
 - Zahlungsaufsichtsrecht **20** 104 ff.
 - Zahlungsempfänger **20** 164 f.
 - Zahlungsinstrumente **20** 128 ff., 153 ff.
 - Zahlungsmittel **20** 128
 - Zahlungsmittel, Blockchain-basierte **19** 12
 - Zahlungsvorgang **20** 113
 - Zweigniederlassungen, inländische **20** 166
 - Zweigstellen, inländische **20** 166
 - Wallet** **2** 32; **20** 163, 179 ff.
 - Währungen, Blockchain-basierte virtuelle **20** 101
 - Zahlungsinstrument **20** 156
 - Wallet-Anbieter** **20** 186
 - Geldwäscherecht **20** 179 ff.
 - Registrierung **20** 189
 - Wallet-Dienstleistungen**
 - Umsatzsteuer **20** 205
 - Web3** **6** 21
 - Webinhalte**
 - Monetarisierung **6** 5
 - Website, fortgeschrittene** **17** 85
 - Wechseldienstleister**
 - Registrierung **20** 189
 - Werbewirtschaft, digitale** **6** 5 f.
- Werbung**
- Crowdinvesting **10** 14
 - textbasierte in elektronischen Medien **10** 103
 - Untersagung **10** 108
 - Vermögensanlagen **10** 100 ff.
- Werkvertrag**
- Bitcoin, Bezahlung mit **19** 28
- Werte, monetäre** **20** 184
- Annahme durch Dritte **20** 63
 - Bitcoin **20** 31
 - Blockchain **20** 36 ff.
 - E-Geld **20** 36, 39
 - Forderung **20** 47
 - Forderung gegen Emittenten **20** 45 ff.
 - Speicherung, elektronische **20** 38 ff.
 - Währungen, virtuelle **20** 31
 - Zahlung eines Geldbetrages **20** 48 f.
- Wertpapier-Emissionen**
- Prospektfreiheit **10** 12
- Wertpapier-Informationsblatt** **10** 66
- Wertpapier-Token** **5** 17
- Wertpapierbegriff** **20** 119 ff.
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen**
- Verhaltenspflichten **5** 110
- Wertpapierhandel** **1** 56
- Wertpapierhandelsgesetz** **5** 47 f.
- Wertpapierprospektgesetz** **5** 48
- Prospektfreiheit **5** 55
- Wertpapiertransaktionen**
- Blockchain-Technologie **20** 3
- Wertveränderungen**
- Nominalismus **19** 33 f.
 - Störung der Geschäftsgrundlage **19** 35 ff.
 - Valorismus **19** 33 f.
- white-label-Bank** **7** 49, 110
- White label Banking** **2** 3; **3** 38
- WIB** s. *Wertpapier-Informationsblatt*
- Widerrufserklärung** **9** 57
- Widerrufsrechte**
- Anlegerschutz **9** 60, 63
 - Ausschluss **9** 59
 - Crowdfunding **9** 40, 50 f.
 - Crowdinvesting **9** 50
 - Crowdldending **9** 40, 50
 - Erlöschen **9** 55 f.
 - ewiges Widerrufsrecht **17** 143
 - Fristbeginn **9** 52 f.
 - Fristdauer **9** 54
 - Robo Advice **13** 36
 - Rückabwicklung des Geschäfts **9** 58
 - Verbraucherschutz **8** 19; **9** 40, 50 ff., 60, 63
 - Vermögensanlagen **10** 97 f.
- Wikifolio** **2** 24 f.; **16** 9
- Wirtschaftsförderung** **1** 32
- Wohlverhaltenspflichten**
- Anlageberatung **13** 38
 - Anlagevermittlung **10** 129

- European Crowdfunding Service Provider (ECSP) for Business **10** 145
- Robo Advice **13** 38
- Wohlverhaltensregeln** **13** 35
 - Handelssystem, organisiertes **14** 21
- Wohnimmobilienkreditrichtlinie**
 - Crowdfunding **1** 29
- Wohnraummiete, digitale** **5** 14
- WpHG-Prüfung** **16** 33

- XRP** **20** 1, 16

- Zahlungen, mobile** **1** 48; **7** 4, 128 ff., 155 ff.; **8** 117
- Zahlungsauftrag** **8** 69 f.
 - Widerruf **8** 96
- Zahlungsauslösedienste** **1** 48; **3** 6 f., 52; **7** 6; **8** 93 ff.; **16** 79 ff.
 - Abgrenzung **7** 25 ff.
 - Apps **7** 37
 - Aufsichtsrecht **7** 12, 17
 - Begriff **7** 13
 - Berufshaftpflichtversicherung **7** 68, 70 ff.
 - Bestandsschutz **7** 125 ff.
 - Dritte Zahlungsdienstleister **7** 9 ff.
 - Erlaubnisantrag **7** 46 ff., 67; s. a. *Erlaubnisantrag (Zahlungsdienstebringung)*
 - Erlaubnispflicht **7** 18
 - Haftungsfall, Absicherung **7** 67 ff.
 - Informationspflichten **8** 61
 - Kontoinformationen **2** 10
 - Screenscraping **8** 9 ff.
 - Sicherheitsmerkmale, personalisierte **7** 15
 - Übergangsregelungen **7** 125 ff.
 - Zahlungsdienste **7** 7, 17 f.
 - Zahlungskonto **20** 114
 - Zusatzangebot **7** 37
- Zahlungsauthentifizierungsgeschäft** **8** 45
- Zahlungsbeträge, geringe** **6** 2
- Zahlungsdienste** **7** 6; **8** 7, 45
 - Bereichsausnahme, telekommunikationsindustriespezifische **7** 149 f.
 - Erlaubnisantrag; s. *Erlaubnisantrag (Zahlungsdienstebringung)*
 - Erlaubnispflicht **3** 19; **7** 151
 - Informationspflichten **8** 61
 - Käuferschutz **2** 32
 - Legaldefinition **7** 7
 - Sicherungsmaßnahmen **3** 19 f.
 - Unterrichtungspflicht **8** 62, 63
- Zahlungsdiensteaufsichtsgesetz** **7** 3; **8** 7; **16** 58
 - Crowdlanding **11** 63
- Zahlungsdiensterahmenvertrag** **8** 68 f.
 - Basiskontovertrag **8** 47
 - Datenverarbeitung, personenbezogene **8** 30
 - Entgeltinformation **8** 50
 - Kreditkartenzahlung **8** 109
- Kündbarkeit **8** 66
- Lastschrift **8** 99
- Zahlungsdiensterecht** **8** 7
- Zahlungsdienstrichtlinien** **2** 10; **8** 7
 - SEPA-Zahlungsdienstrichtlinie; s. *PSD1*
 - 2. Zahlungsdienstrichtlinie; s. *PSD2*
- Zahlungsdienstumsetzungsgesetz** **7** 5 f.
- Zahlungsdienstleister** **7** 8; **8** 44
 - dritte; s. *Dritte Zahlungsdienstleister*
 - Erlaubnis **3** 106
 - Haftung **8** 94
 - Informationspflichten **8** 61 ff.
 - Jedermann-Konto **3** 106; **8** 47
 - Risikobewertung **7** 89
 - Treuhandkonto **3** 105 ff.
 - Zulassungsanspruch **3** 108
- Zahlungsdienstleistungen** **6** 44
- Zahlungsgeschäfte, digitale** **8** 45
- Zahlungsgeschäfte mit Kreditgewährung**
 - Zahlungsdienste **7** 7; **8** 45
- Zahlungsgeschäfte ohne Kreditgewährung** **8** 45
- Zahlungsinstitute** **8** 44 f.
- Zahlungsinstrumente** **7** 142
 - Anzeigepflichten **20** 80
 - Begriff **20** 67
 - Dienstleistungsspektrum **20** 51, 66, 69, 76 ff.
 - Personalisierung **20** 68
 - Proximity Payments **7** 141 ff.
 - Verwendbarkeit, begrenzte **20** 66 ff.
 - Warenpektrum **20** 51, 66, 69, 76 ff.
 - Zwecke, soziale **20** 79 ff.
 - Zwecke, steuerliche **20** 79 ff.
- Zahlungskartenschäft** **8** 47
- Zahlungskontengesetz** **8** 46 ff.
- Zahlungskontenrichtlinie** **8** 46, 49
- Zahlungskontenterminologie, standardisierte** **8** 59
- Zahlungskonto** **3** 54; **7** 22; **8** 43, 46
 - Blockchain-Technologie **20** 110, 112
 - Drittendienstleister-Zugang **3** 83 f.
 - Entgeltaufstellung **8** 57
 - Entgeltinformation **8** 50 ff., 63
 - Kontoinformationsdienste **20** 114
 - Transparenzpflichten **8** 49
 - Vergleichswebsites **8** 60
 - Zahlungsauslösedienste **20** 114
- Zahlungskontodienste**
 - repräsentative **8** 52, 55
 - Zugangsgewährung **3** 107
- Zahlungsmarke** **20** 73
- Zahlungsmittel**
 - Begriff **20** 19
- Zahlungsmittel, Blockchain-basierte** **1** 58 f.; **19** 8, 12
 - Anerkennung, normative **19** 8 ff.
 - Annahmezwang **19** 16 f.

- Ausschließungsrechte **19** 39
- Bruchteilsgemeinschaft **19** 48
- Dateneigentum **19** 39
- Eigentum **19** 39 ff.
- Erfüllung **19** 29 ff.
- Finanzinstrumente **1** 59
- Geldfunktionen **19** 4
- Geldschuldrecht **19** 19 ff.
- Geldwäsche **1** 59
- Kaufpreiszahlung **19** 27
- Kaufvertragsrecht **19** 21 f.
- Leistungserfolg **19** 31
- Recheneinheit **19** 4, 8
- Schadensersatz **19** 39
- Schuldverhältnis **19** 20 f.
- Sorgfaltspflichten **1** 59
- Steuerrecht **1** 59
- Tauschmittel **19** 4
- Tauschvertrag **19** 22
- Transaktionen **19** 25
- Übertragung **19** 39, 47
- Universaltauschmittel **19** 8 ff.
- Währung im engeren Sinne **19** 13
- Währungen, virtuelle **19** 12
- Werkvertragsrecht **19** 24 f.
- Wertpapierreigenschaft **1** 59
- Zahlungsmittel, digitale**
- Finanzinstrumente **13** 29
- Zahlungsmittel, gesetzliches**
- Annahmewang **19** 15 ff.
- Bargeld **19** 7
- Begriff **19** 15
- Fiatgeld **2** 35; **5** 82, 87; **6** 47
- Zahlungsort** **19** 31
- Zahlungssysteme, digitale** s. *Kryptowährungen*
- Zahlungsverkehr** **1** 7, 48; **2** 3, 11, 31 ff., 35 f., 41
- Aufsichtsrecht **7** 1 ff.
- Datenschutz **8** 22 ff.
- Zahlungsverkehr, bargeldloser** **1** 49; **8** 1, 42 ff.
- Zahlungsverkehrstransaktionen, internationale** **4** 5 ff.
- Zahlungsvorgänge, digitale** **6** 3
- Zentralbanken** **8** 44
- Zentralbankgeld**
- Blockchain-basiertes **20** 17 f.
- Blockchain-Technologie **20** 2
- Zentralbankwährung, digitale** **8** 123
- Zero-Knowledge-Blockchain** **4** 72, 105
- Zinskontenvermittlung** **16** 7
- Zinskonto** **16** 61
- Zinsspreads** **2** 30, 43; **14** 57
- Zivilrecht**
- FinTech **1** 2
- Zahlungsdienste, digitale **1** 49
- Zugang, direkter elektronischer**
- s. *Direkter elektronischer Zugang*
- Zugangsvertrag** **3** 85 f.
- Zulassung** **1** 48
- Zulassungsregime** **1** 38
- Zuper** **7** 21
- Zuständigkeit, internationale** **16** 50 ff.
- Verbraucherschutz **16** 52
- Zuverlässigkeit**
- Finanzdienstleistungsinstitute **16** 30, 32
- Geschäftsführer **16** 32; **18** 26 f.
- Mitarbeiter **16** 32
- Schlüsselfunktionsinhaber **18** 26 f.
- Zweckgesellschaft**
- Crowdlanding **11** 13, 43, 45 f., 48, 55, 59, 69, 96
- Emissionszweckgesellschaften **10** 144
- Prospektpflicht **11** 46, 48
- Verbriefungszweckgesellschaften **10** 144
- Zweigniederlassung** **16** 38 f.
- Zweite Zahlungsdiensterichtlinie**
- s. *PSD2*

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG