

Kurztitel

Wertpapieraufsichtsgesetz 2018

Kundmachungsorgan

BGBI. I Nr. 107/2017 zuletzt geändert durch BGBI. I Nr. 5/2026

Typ

BG

§/Artikel/Anlage

§ 0

Inkrafttretensdatum

19.02.2026

Abkürzung

WAG 2018

Index

37/02 Kreditwesen

Langtitel

Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 – WAG 2018

StF: BGBI. I Nr. 107/2017 (NR: GP XXV RV 1661 AB 1728 S. 190. BR: 9823 AB 9846 S. 870.)

[CELEX-Nr.: 32014L0065, 32017L0593]

Änderung

BGBI. I Nr. 37/2018 (NR: GP XXVI RV 108 AB 139 S. 23. BR: 9967 AB 9970 S. 880.)

[CELEX-Nr.: 32017L2399, 32017L1572]

BGBI. I Nr. 62/2019 (NR: GP XXVI AB 644 S. 86. BR: 10197 AB 10224 S. 896.)

[CELEX-Nr.: 32016L0800, 32016L1919, 32017L1371, 32017L1852, 32018L0843]

BGBI. I Nr. 104/2019 (NR: GP XXVI IA 985/A AB 692 S. 88. BR: AB 10252 S. 897.)

BGBI. I Nr. 25/2021 (NR: GP XXVII IA 1191/A AB 607 S. 79. BR: 10535 S. 920.)

[CELEX-Nr.: 32014L0065, 32015L0849, 32018L0843, 32019L1153]

BGBI. I Nr. 98/2021 (NR: GP XXVII RV 663 AB 831 S. 105. BR: 10625 AB 10630 S. 926.)

[CELEX-Nr.: 32019L0878, 32019L0879]

BGBI. I Nr. 190/2021 (NR: GP XXVII RV 1043 AB 1080 S. 125. BR: 10747 AB 10767 S. 931.)

[CELEX-Nr.: 32018L1972]

BGBI. I Nr. 36/2022 (NR: GP XXVII RV 1364 AB 1374 S. 147. BR: 10912 AB 10944 S. 939.)

[CELEX-Nr.: 32019L2177, 32020L1504]

BGBI. I Nr. 69/2022 (NR: GP XXVII RV 1441 AB 1459 S. 156. BR: AB 10968 S. 941.)
[CELEX-Nr.: 32021L0338]
BGBI. I Nr. 139/2022 (NR: GP XXVII RV 1492 AB 1586 S. 168. BR: AB 11046 S. 943.)
[CELEX-Nr.: 32021L1269]
BGBI. I Nr. 237/2022 (NR: GP XXVII RV 1757 AB 1815 S. 187. BR: 11125 AB 11133 S. 949.)
[CELEX-Nr. 32019L2034]
BGBI. I Nr. 63/2023 (NR: GP XXVII RV 2029 AB 2033 S. 215. BR: AB 11239 S. 954.)
[CELEX-Nr.: 32014L0065]
BGBI. I Nr. 112/2024 (NR: GP XXVII RV 2596 AB 2673 S. 270. BR: AB 11539 S. 969.)
[CELEX-Nr.: 32022L2556]
BGBI. I Nr. 48/2025 (NR: GP XXVIII RV 131 AB 138 S. 35. BR: AB 11679 S. 980.)
[CELEX-Nr.: 32024L0790, 32014L0065]
BGBI. I Nr. 49/2025 (NR: GP XXVIII RV 132 AB 139 S. 35. BR: AB 11680 S. 980.)
[CELEX-Nr.: 32024L2994, 32019L2034, 32013L0036, 32009L0065]
BGBI. I Nr. 50/2025 (NR: GP XXVIII RV 129 AB 151 S. 35. BR: 11651 AB 11654 S. 980.)
BGBI. I Nr. 5/2026 (NR: GP XXVIII RV 366 AB 380 S. 63. BR: 11763 AB 11768 S. 986.)
[CELEX-Nr.:32023L2864, 32024R0886, 32015L2366, 31998L0026]
BGBI. I Nr. 27/2026 (NR: GP XXVIII RV 404 AB 430 S. 73. BR: AB 11796 S. 989.)
[CELEX-Nr.: 32024L2811]
BGBI. I Nr. 57/2026 (NR: GP XXVIII RV 502 AB 543 S. 87. BR: AB 11844 S. 994.)
[CELEX-Nr.: 32024L0927]

Präambel/Promulgationsklausel

Der Nationalrat hat beschlossen:

Inhaltsverzeichnis

1. Hauptstück

Allgemeines

1. Abschnitt

Allgemeine Bestimmungen

- § 1. Begriffsbestimmungen
- § 2. Ausnahmen
- § 3. Wertpapierfirmen
- § 4. Wertpapierdienstleistungsunternehmen
- § 5. Wertpapierfirmengruppe und FMA als konsolidierende Aufsichtsbehörde
- § 6. Rücknahme und Erlöschen der Konzession
- § 7. Anwendung des BWG
- § 8. Verschwiegenheitspflicht
- § 9. Firmenbuch
- § 10. Eigenkapital
- § 11. Verfahren für die Freistellung von gruppenangehörigen Instituten
- § 12. Geschäftsleitung und Aufsichtsrat
- § 13. Aktionäre und sonstige Gesellschafter mit qualifizierten Beteiligungen
- § 14. Mitteilung eines beabsichtigten Erwerbs
- § 15. Verfahren für die Beurteilung
- § 16. Kriterien für die Beurteilung

2. Abschnitt

Niederlassungs- und Dienstleistungsfreiheit

- § 17. Wertpapierdienstleistungen, Anlagetätigkeiten, MTF und OTF aus Mitgliedstaaten in

Österreich

- § 18. Wertpapierdienstleistungen, Anlagentätigkeiten, MTF und OTF in Mitgliedstaaten
- § 19. Errichtung einer Zweigstelle aus einem Mitgliedstaat in Österreich
- § 20. Errichtung einer Zweigstelle in einem Mitgliedstaat

3. Abschnitt

Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Anlagentätigkeiten durch Drittlandfirmen

- § 21. Errichtung einer Zweigstelle
- § 22. Mitteilungspflicht
- § 23. Erteilung der Zulassung
- § 24. Erbringung von Dienstleistungen auf Veranlassung des Kunden
- § 25. Entzug der Zulassung

2. Hauptstück

Organisatorische Anforderungen

1. Abschnitt

Organisation

- § 26. Rechtsträger
- § 27. Algorithmischer Handel
- § 28. Direkter elektronischer Zugang
- § 29. Allgemeine organisatorische Anforderungen
- § 30. Produktüberwachungspflichten für Rechtsträger, die Finanzinstrumente konzipieren
- § 31. Produktüberwachungspflichten für Vertreiber
- § 31a. Ausnahme von Anforderungen an die Produktüberwachung
- § 32. Risikomanagement und interne Revision
- § 33. Verpflichtung zum Führen von Aufzeichnungen

2. Abschnitt

Auslagerung und Heranziehung von vertraglich gebundenen Vermittlern und Wertpapiervermittlern

- § 34. Auslagerung von wesentlichen betrieblichen Aufgaben an Dienstleister
- § 35. Erbringung von Dienstleistungen über einen anderen Rechtsträger
- § 36. Heranziehung von vertraglich gebundenen Vermittlern
- § 37. Heranziehung von Wertpapiervermittlern

3. Abschnitt

Schutz des Kundenvermögens

- § 38. Schutz der Finanzinstrumente und Gelder von Kunden
- § 39. Hinterlegung von Kundenfinanzinstrumenten
- § 40. Hinterlegung von Kundengeldern
- § 41. Verwendung der Finanzinstrumente von Kunden
- § 42. Unangemessene Verwendung von Finanzsicherheiten in Form der Vollrechtsübertragung
- § 43. Regelungen im Bereich der Unternehmensführung zum Schutz der Vermögenswerte von Kunden
- § 44. Berichte von Abschlussprüfern

4. Abschnitt

Interessenkonflikte

- § 45. Für Kunden potenziell nachteilige Interessenkonflikte
- § 46. Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten (*Anm.: Offenlegung von Interessenkonflikten*)

5. Abschnitt

Verpflichtung zum Handeln im besten Interesse des Kunden

- § 47. Allgemeine Pflichten
- § 48. Angemessene Informationen für Kunden
- § 49. Redliche, eindeutige und nicht irreführende Informationen
- § 50. Pflichten bei unabhängiger Anlageberatung
- § 51. Gewährung und Annahme von Vorteilen
- § 52. Qualitätsverbesserung der Dienstleistung
- § 53. Gewährung und Annahme von Vorteilen bei unabhängiger Anlageberatung und Portfolioverwaltung

- § 54. Gewährung und Annahme von Vorteilen in Zusammenhang mit Analysen

6. Abschnitt

Eignung und Angemessenheit von Wertpapierdienstleistungen

- § 55. Allgemeine Bestimmung
 § 56. Eignung von Anlageberatungs- und Portfolioverwaltungsdienstleistungen
 § 57. Angemessenheit von sonstigen Wertpapierdienstleistungen
 § 58. Geschäfte, die nur in der Ausführung oder Annahme und Übermittlung von Kundenaufträgen bestehen
 § 59. Dokumentation der Rechte und Pflichten der Vertragsparteien

7. Abschnitt

Berichtspflichten gegenüber den Kunden

- § 60. Berichtspflicht
 § 61. Wohnimmobilienkreditverträge

8. Abschnitt

Bestmögliche Durchführung von Dienstleistungen

- § 62. Bestmögliche Durchführung
 § 63. Ausführungspolitik
 § 64. Organisatorische Vorschriften über die Ausführungspolitik

9. Abschnitt

Bearbeitung von Kundenaufträgen

- § 65. Bearbeitung von Kundenaufträgen

10. Abschnitt

Professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien

- § 66. Professionelle Kunden
 § 67.
 § 68. Geschäfte mit geeigneten Gegenparteien

11. Abschnitt

Unerbetene Nachrichten und Haustürgeschäfte

- § 69. Unerbetene Nachrichten
 § 70. Haustürgeschäfte

3. Hauptstück

Aufsicht und sonstige Maßnahmen

1. Abschnitt

Rechnungslegung, Anlegerentschädigung und Geschäftsaufsicht

- § 71. Rechnungslegung und Jahresabschlussprüfung
 § 72.
 § 73. Anlegerentschädigung
 § 74. Finanzierung der Anlegerentschädigung
 § 75. Informationspflichten
 § 76. Freiwillig ergänzend angeschlossene Wertpapierfirmen
 § 77. Geschäftsaufsicht und Insolvenzbestimmungen
 § 78.
 § 79.
 § 80.
 § 81.
 § 82.
 § 83.
 § 84.
 § 85.
 § 86.
 § 87.
 § 88.

2. Abschnitt

Aufsichtsbefugnisse und Verfahrensvorschriften

- § 89. Kosten
- § 90. Aufsicht
- § 90a. ESAP-Sammelstelle (*Anm.: ESAP-Sammelstelle für die Verordnung (EU) 2019/2088 und freiwillig übermittelte Informationen*)
- § 91. Form der Kommunikation mit der FMA – elektronische Übermittlung
- § 92. Weitere Aufsichtsmaßnahmen
- § 93. Berichtspflicht von Abschlussprüfern
- § 94. Strafbestimmungen
- § 95.
- § 96. Strafbestimmungen betreffend juristische Personen
- § 97. Wirksame Ahndung von Verstößen
- § 98. Meldung von Verstößen
- § 99. Meldung an die ESMA
- § 100. Veröffentlichung von Maßnahmen und Sanktionen
- § 101. Rechtsschutz gegen Veröffentlichungen der FMA
- § 102. Besondere Verfahrensbestimmungen
- § 103. Datenschutz

3. Abschnitt

Behördliche Zusammenarbeit

- § 104. Kontaktstelle und Informationsaustausch
- § 105. Zusammenarbeit und Informationsaustausch mit der ESMA
- § 106. Zusammenarbeit bei der Überwachung, Überprüfung vor Ort und bei Ermittlungen
- § 107. Bindende Vermittlung
- § 108. Ablehnung der Zusammenarbeit und Behördenkonsultation
- § 109. Befugnisse der Aufnahmemitgliedstaaten
- § 110. Von den Aufnahmemitgliedstaaten zu treffende Sicherungsmaßnahmen
- § 111. Zusammenarbeit und Informationsaustausch mit Drittländern

4. Hauptstück

Übergangs- und Schlussbestimmungen

- § 112. bis Übergangsbestimmungen
 - § 113a.
 - § 114. Verweise und Verordnungen
 - § 114a. Umsetzungshinweis
 - § 115. Sprachliche Gleichbehandlung
 - § 116. Vollziehung
 - § 117. Inkrafttreten
 - § 118. Außerkrafttreten
- (*Anm.: § 119 aufgehoben durch BGBl. I Nr. 36/2022*)

Anmerkung

1. Das Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 wurde in Artikel 3 des BGBl. I Nr. 107/2017 kundgemacht.
2. EG/EU: Art. 1
3. Das Inhaltsverzeichnis wurde gemäß BGBl. I Nr. 107/2017 und BGBl. I Nr. 5/2026 angepasst.

Schlagworte

Inh

Niederlassungsfreiheit, Anlageberatungsdienstleistung,

2. Materien-Datenschutz-Anpassungsgesetz 2018 (BGBl. I Nr. 37/2018),

EU-Finanz-Anpassungsgesetz 2019 – EU-FinAnpG 2019 (BGBl. I Nr. 62/2019),

Finanz-Organisationsreformgesetz – FORG (BGBl. I Nr. 104/2019),

Informationsfreiheits-Anpassungsgesetz (BGBl. I Nr. 50/2025),
Finanzmarktsammelgesetz (BGBl. I Nr. 5/2026)

Zuletzt aktualisiert am

29.07.2026

Gesetzesnummer

20009943

Dokumentnummer

NOR40275809