

# Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis.....	XV
Verzeichnis der abgedruckten Texte (systematisch) .....	LXXXI
Verzeichnis der abgedruckten Texte (alphabetisch) .....	LXXXV
Abkürzungs- und Literaturverzeichnis.....	XCI

## Band I

### 1. Abschnitt. Allgemeine Grundlagen

#### 1. Kapitel. Geschäftsverbindungen zwischen Bank und Kunden, allgemeiner Bankvertrag

§ 1. Die rechtliche Beziehung zwischen Bank und Kunden .....	1
§ 2. Bankvertrag (Einzelprobleme) .....	17
Anhang zu § 2: Sonderbedingungen für das Basis-Girokonto .....	30
§ 3. Schlichtungsverfahren: Ombudsmann .....	32

#### 2. Kapitel. Die allgemeinen Geschäftsbedingungen der deutschen Banken

§ 4. Entstehung und Bedeutung der AGB-Banken.....	65
§ 5. Die AGB-Banken und das AGB-Gesetz sowie die EG-Richtlinie über mißbräuchliche Vertragsklauseln.....	84
§ 6. Geltungsbereich und Änderungen dieser Geschäftsbedingungen und der Sonderbedingungen für einzelne Geschäftsbeziehungen (Nr. 1 AGB-Banken) .....	126
§ 7. Bankgeheimnis und Bankauskunft (Nr. 2 AGB-Banken).....	134
§ 8. Haftung der Bank – Mitverschulden des Kunden (Nr. 3 AGB-Banken) .....	145
§ 9. Grenzen der Aufrechnungsbefugnis mit der Bank (Nr. 4 AGB-Banken) .....	161
§ 10. Verfügungsberichtigung nach dem Tod des Kunden (Nr. 5 AGB-Banken) .....	168
§ 11. Maßgebliches Recht, Gerichtsstand bei kaufmännischen und öffentlich-rechtlichen Kunden (Nr. 6 AGB-Banken) .....	178
§ 12. Rechnungsabschlüsse bei Kontokorrentkonten (Konten in laufender Rechnung: Nr. 7 AGB-Banken) .....	185
§ 13. Storno- und Berichtigungsbuchungen der Bank (Nr. 8 AGB-Banken).....	195
§ 14. Einzugsaufräge (Nr. 9 AGB-Banken) .....	207
§ 15. Risiken bei Fremdwährungskonten und Fremdwährungsgeschäften (Nr. 10 AGB-Banken).....	223
§ 16. Mitwirkungspflicht des Kunden (Nr. 11 AGB-Banken) .....	231
§ 17. Zinsen, Entgelte und Auslagen (Nr. 12 AGB-Banken).....	243
§ 18. Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten (Nr. 13 AGB-Banken).....	271
§ 19. Vereinbarung eines Pfandrechts zugunsten der Bank (Nr. 14 AGB-Banken) .....	281
§ 20. Sicherungsrechte an Einzugspapieren und diskontierten Wechseln (Nr. 15 AGB-Banken) .....	298
§ 21. Begrenzung des Besicherungsanspruchs und Freigabeverpflichtung (Nr. 16 AGB-Banken).....	308
§ 22. Verwertung von Sicherheiten (Nr. 17 AGB-Banken) .....	325
§ 23. Kündigungsrechte des Kunden (Nr. 18 AGB-Banken).....	334
§ 24. Kündigungsrechte der Bank (Nr. 19 AGB-Banken) .....	339
§ 25. Einlagensicherungsfonds (Nr. 20 AGB-Banken).....	358
Anhang zu §§ 4–25 .....	373

#### 3. Kapitel. Bankgeschäfte mit Auslandsbezug

§ 26. Auslandsbezug und Tragweite ausländischen Rechts .....	423
§ 27. Geschäftsverkehr mit ausländischen Kunden .....	467

§ 28. Bankgeschäfte im Europäischen Binnenmarkt (anwendbares Recht, internationale Zuständigkeit, grenzüberschreitende Vollstreckung) .....	487
<b>4. Kapitel. Bankkonto, allgemein</b>	
§ 29. Begriff „Konto“ .....	533
§ 30. Sonderprobleme bei Kontoeröffnung und Kontoführung .....	545
§ 31. Legitimationsprüfung nach § 154 AO .....	560
§ 32. Vertretungs- und Verfügungsmacht über das Konto .....	570
§ 33. Kontenpfändung .....	602
§ 34. Erläuterungen und Formulare zum Bankkonto .....	644
<b>5. Kapitel. Besondere Gestaltungsformen des Kontos</b>	
§ 35. Gemeinschaftskonto .....	673
Anhang zu § 35 .....	686
§ 36. Sperrkonto .....	697
§ 37. Treuhandkonto .....	704
§ 38. Anderkonto .....	722
Anhang zu § 38: Geschäftsbedingungen für Anderkonten und Anderdepots von Notaren .....	729
<b>6. Kapitel. Bankgeheimnis, Bankauskunft, SCHUFA, Geldwäsche</b>	
§ 39. Bankgeheimnis .....	739
§ 40. Bankauskunftsverfahren .....	787
§ 41. Kreditinformationssystem SCHUFA – Schutzgemeinschaft für allgemeine Kreditsicherung .....	813
§ 42. Geldwäsche .....	823
<b>7. Kapitel. Beratungs-, Warn- und Aufklärungspflichten der Bank, Anlagevermittlung und Prospekthaftung</b>	
§ 43. Allgemeine Voraussetzungen der Bankenhaftung bei fehlerhafter Information .....	881
§ 44. Informationspflichten bei den einzelnen Bankgeschäften .....	896
§ 45. Anlagevermittlung und Prospekthaftung der Banken .....	917
<b>2. Abschnitt. Bargeldloser Zahlungsverkehr</b>	
<b>8. Kapitel. Bargeldloser Zahlungsverkehr im allgemeinen, Girovertrag und Kontokorrent</b>	
§ 46. Bargeldloser Zahlungsverkehr im allgemeinen .....	933
§ 47. Girovertrag und Kontokorrent .....	945
<b>9. Kapitel. Überweisungsverkehr und automatisierte Zahlungssysteme</b>	
§ 48. Abwicklung des Inlands-Überweisungsverkehrs .....	986
§ 49. Rechtsbeziehungen im Inlands-Überweisungsverkehr .....	991
§ 50. Bereicherungsausgleich und insolvenzrechtliche Fragen .....	1058
Anhang zu §§ 46–50 .....	1078
§ 51. Giroüberweisung im internationalen Geschäftsverkehr .....	1082
Anhang zu § 51: Bedingungen für grenzüberschreitende Überweisungen innerhalb der Europäischen Union und der EWR-Staaten .....	1097
§ 52. Belegloser Datenträgertausch (DTA) .....	1102
§ 53. Abkommen zum Überweisungsverkehr .....	1107
§ 54. ec-Geldautomatensystem .....	1111
§ 55. Bankgeschäfte online .....	1118
Anhang zu §§ 52–55 .....	1133
<b>10. Kapitel. Lastschriftverfahren</b>	
§ 56. Allgemeine Grundlagen .....	1154
§ 57. Die Dogmatik des Lastschriftverfahrens .....	1175
§ 58. Die Rechtsverhältnisse zwischen den am Lastschriftverfahren Beteiligten .....	1193

§ 59. Lastschrift und Insolvenz.....	1265
Anhang zu §§ 56–59 .....	1273

### 11. Kapitel. Scheckverkehr

§ 60. Scheckanweisung.....	1307
§ 61. Scheckeinziehung.....	1383
§ 62. Scheckrückgriff.....	1457
§ 63. Eurocheque und Reisescheck .....	1494
Anhang zu §§ 60–63 .....	1536

### 12. Kapitel. Wechselgeschäft

§ 64. Der Wechsel.....	1577
§ 65. Der Wechselkredit.....	1601
Anhang zu §§ 64, 65 .....	1619
§ 66. Der international umlaufende Wechsel .....	1642

### 13. Kapitel. Kreditkartenverträge

§ 67. Das Kreditkartengeschäft.....	1671
§ 68. ec-Kassen und POS-System (Point-of-Sale). Geldkarte .....	1715
Anhang zu §§ 67, 68 .....	1736

Sachregister Bd. 1–3 .....	R. 1
----------------------------	------

## Band II

### 3. Abschnitt. Einlagen- und Kreditgeschäft

#### 14. Kapitel. Einlagengeschäft

§ 69. Begriff und Rechtsnatur der Einlage .....	1751
§ 70. Einlagenarten.....	1757
§ 71. Besonderheiten bei Spareinlagen, Bedingungen für den Sparverkehr.....	1766
Anhang zu § 71 .....	1793

#### 15. Kapitel. Depot- und Verwahrungsgeschäft, Safevertrag

§ 72. Das Depotgeschäft .....	1793
§ 73. Safevertrag, Schließfach .....	1853
§ 74. Das Verwahrgeschäft.....	1862

#### 16. Kapitel. Kreditvertrag

§ 75. Erscheinungsformen .....	1865
§ 76. Darlehensvertrag.....	1877
§ 77. Kreditcröpfungsvertrag .....	1906
§ 78. Vergütungen .....	1919
§ 79. Kündigungsrecht .....	1972
§ 80. Leistungsstörungen .....	1998
§ 81. Verbraucherkredit/Verbraucherkreditgesetz.....	2016
Anhang zu § 81 .....	2141
§ 82. Sittenwidrige Darlehen .....	2145
§ 83. Gewerbliche Kredite .....	2193
§ 84. Kapitalersetzende Leistungen .....	2253
§ 85. Sanierungsdarlehen .....	2316
§ 86. Der Hypothekarkredit (Realkredit).....	2388
Anhang zu § 86 .....	2431
§ 87. Konsortialkredit .....	2447
§ 88. Corporate Finance .....	2466
§ 89. Öffentliche Kredite.....	2473
Anhang zu § 89.....	2483

## 17. Kapitel. Kreditsicherung

§ 90. Allgemeines .....	2491
§ 91. Bürgschaft .....	2635
Anhang zu § 91: Selbstschuldnerische Höchstbetragsbürgschaft zur Sicherung bestimmter Forderungen der Bank .....	2687
§ 92. Garantie und sonstige Mithaftung .....	2697
§ 93. Pfändrechte .....	2703
Anhang zu § 93 .....	2765
§ 94. Grundpfändrechte .....	2774
Anhang zu § 94 .....	2887
§ 95. Sicherungsbereignung .....	2899
Anhang zu § 95: Raumsicherungsbereignungsvertrag .....	2941
§ 96. Sicherungsabtretung .....	2959
Anhang zu § 96: Globalzensionsvertrag .....	3002
§ 97. Poolverträge .....	3011
§ 98. Atypische Sicherheiten .....	3038
§ 99. Kreditsicherung bei Grenzüberschreitung .....	3087
§ 100. Sicherungsverträge der Im- und Exportfinanzierung .....	3104

## 18. Kapitel. Sonstige Finanzierungsgeschäfte – Leasing, Factoring und Forfaiting

§ 101. Das Leasinggeschäft .....	3123
§ 102. Das Factoringgeschäft .....	3184
§ 103. Das Forfaitinggeschäft .....	3255

Sachregister Bd. 1–3 .....	R 1
----------------------------	-----

## Band III

### 4. Abschnitt. Wertpapier-, Geld- und Auslandsgeschäft

#### 19. Kapitel. Wertpapier-, Effekten-, Emissions- und Investmentgeschäft, Derivate

§ 104. Einführung in das Effektengeschäft/Ausführung von Effektenorder .....	3275
§ 105. Wertpapierleihe und Wertpapier-Pensionsgeschäft .....	3327
§ 106. Börsentermingeschäfte .....	3355
§ 107. Insider-Probleme .....	3400
§ 108. Finanzmarktförderungsgesetz .....	3433
§ 109. Verhaltensregeln und Compliance .....	3437
§ 110. Anlageberatung .....	3469
§ 111. Vermögensverwaltung .....	3485
§ 112. Emissionsgeschäft .....	3499
§ 113. Investmentgeschäft .....	3580
Anhang zu § 113 .....	3649
§ 114. Außerbörsliche Finanztermingeschäfte (OTC-Derivate) .....	3665
Anhang zu § 114 .....	3768

#### 20. Kapitel. Fremdwährungsschuld, Bankgeschäft in fremder Währung und Devisenrecht

§ 115. Fremdwährungsschuld .....	3829
§ 116. Bankgeschäfte in fremder Währung .....	3901
§ 117. Devisenrecht .....	3984

#### 21. Kapitel. Einzelne Auslandsgeschäfte

§ 118. Auslandskreditgeschäft .....	4021
§ 119. Inkassogeschäft .....	4063
§ 120. Grundlagen des Akkreditivgeschäfts .....	4079
§ 121. Bankgarantien bei Außenhandelsgeschäften .....	4210

Anhang zu §§ 119–121 .....	4295
§ 122. Ausfuhrgarantien und Ausfuhrbürgschaften des Bundes .....	4316

## 5. Abschnitt. Öffentliches Bankrecht (einschließlich Europa-Recht)

### 22. Kapitel. Rechtliche Organisation des deutschen Kreditwesens

§ 123. Die Deutsche Bundesbank .....	4347
§ 124. Rechtliche Organisation des übrigen Bankwesens .....	4373

### 23. Kapitel. Das Recht der Bankenaufsicht

§ 125. Grundlagen .....	4397
§ 126. Die Aufsichtsbehörden und ihre Instrumente .....	4413
§ 127. Gegenstand der Bankenaufsicht .....	4420
§ 128. Die Bankerlaubnis .....	4435
§ 129. Eigenmittel und Liquidität .....	4457
§ 130. Beschränkungen und Kontrollen des Kreditgeschäfts .....	4469
§ 131. Werbung, Konditionen, Wettbewerb und Bezeichnungsschutz .....	4481
§ 132. Anzeigen, Auskunftspflichten, Jahresabschluß .....	4495
§ 133. Maßnahmen zur Krisenbewältigung und Einlagensicherung .....	4503

### 24. Kapitel. Bankrecht der Europäischen Gemeinschaften

§ 134. Das Europäische System der Zentralbanken und die Europäische Zentralbank .....	4529
§ 135. Der Ansatz der Bankrechtskoordinierung .....	4555
§ 136. Bankenbegriff und Marktzugang .....	4572
§ 137. Die fortlaufende Aufsicht über Kreditinstitute .....	4586
§ 138. Das Kreditinstitut in der Krise .....	4608
§ 139. Fragen der praktischen Umsetzung .....	4611

### 25. Kapitel. Kartellrecht, Beihilfenaufsicht

§ 140. Das nationale Kartellrecht der Kreditwirtschaft .....	4617
§ 141. Die Anwendung der EG-Wettbewerbsregeln (Art. 85 ff. EGV) auf die Kreditwirtschaft .....	4645
§ 142. Die Aufsicht über staatliche Beihilfen (Art. 82 ff. EGV) in ihrer Bedeutung für die Kreditwirtschaft .....	4664
Anhang zu § 142: Allgemeine Bürgschaftsrichtlinien des Landes Niedersachsen .....	4692

## 6. Abschnitt

§ 143. Die einheitliche Währung – Euro .....	4703
--	------

Sachregister Bd. 1–3 .....	4775
----------------------------	------

# Inhaltsverzeichnis

Verzeichnis der abgedruckten Texte (systematisch) .....	LXXXI
Verzeichnis der abgedruckten Texte (alphabetisch) .....	LXXXV
Abkürzungs- und Literaturverzeichnis .....	XCI

## Band I

### 1. Abschnitt. Allgemeine Grundlagen

#### 1. Kapitel. Geschäftsverbindungen zwischen Bank und Kunden, allgemeiner Bankvertrag

<b>§ 1. Die rechtliche Beziehung zwischen Bank und Kunden .....</b>	1
I. Der Bankvertrag als Grund- oder Rahmenvertrag .....	2
1. Die privatautonome Gestaltung der verschiedenen Beziehungen zwischen Bank und Kunden .....	2
2. Fallgruppen von Grund- oder Rahmenverträgen .....	3
3. Die Dogmatik der Grund- oder Rahmenverträge .....	4
4. Rechtliche Folgerungen für den Bankvertrag .....	6
II. Die Lehre von der Geschäftsverbindung .....	11
1. Die Lehre von der Geschäftsverbindung .....	11
2. Culpa in Contrahendo und Vertrauenshaftung .....	12
3. Die unterschiedlichen Folgerungen für die Beziehung zwischen Bank und Kunden .....	13
4. Die allgemeinen Verhaltenspflichten der Bank und des Kunden .....	15
<b>§ 2. Bankvertrag (Einzelprobleme) .....</b>	17
I. Rechtsnatur, Inhalt und Erweiterung des Bankvertrages .....	17
1. Rechtsnatur des allgemeinen Bankvertrages .....	17
2. Inhalt des Bankvertrages .....	20
3. Erweiterung des Geschäftsbeziehung .....	23
II. Der Abschluß des allgemeinen Bankvertrages .....	24
1. Angebot und Annahme .....	24
2. Formfreiheit; Formulare .....	24
3. Rechtsanspruch des privaten Endverbrauchers auf ein Girokonto .....	25
III. Beendigung des Bankvertrages .....	28
1. Kündigung und Abwicklung nach Nrn. 18 und 19 AGB-Banken .....	28
2. Beendigung durch Tod des Kunden .....	28
3. Der Bankvertrag in der Insolvenz des Kunden .....	29
<b>Anhang zu § 2: Sonderbedingungen für das Basis-Girokonto .....</b>	30
<b>§ 3. Schlichtungsverfahren: Ombudsmann .....</b>	32
I. Einleitung .....	33
1. Bürgerschutz gegen Behördenwillkür .....	33
2. Streitbereinigung im Privatrecht .....	33
3. Entwicklungen in der Europäischen Union .....	34
4. Gründe für eine außergerichtliche Streitschlichtung .....	38
5. Private Schlichtungsverfahren in Deutschland .....	40
6. Entwicklungen im Ausland .....	41
II. Der Ombudsmann der privaten Banken .....	42
1. Gründe für die Einführung .....	42
2. Verfahren .....	43
3. Erfahrungen seit 1992 .....	51
4. Ausgewählte Rechtsfragen .....	53
5. Kritik am Ombudsmanssystem der privaten Banken .....	57

III. Die Schlichtungsverfahren im Ausland .....	60
1. Belgien .....	60
2. Schweiz .....	60
3. Großbritannien .....	61
4. Australien .....	62
5. Irland .....	62
6. Neuseeland .....	62
7. Sonstige Streitbeilegungsverfahren im europäischen Ausland .....	63
 <b>2. Kapitel. Die allgemeinen Geschäftsbedingungen der deutschen Banken</b>	
<b>§ 4. Entstehung und Bedeutung der AGB-Banken .....</b>	65
I. Allgemeines .....	66
II. Entstehung der AGB-Banken .....	66
1. Synopse der AGB-Banken „alt“ und der AGB-Banken „neu“ ab 1. 1. 1993 .....	68
2. AGB der anderen Kreditinstituts-Gruppen .....	70
III. Aufgabe der AGB-Banken .....	73
1. Konkretisierung des Bankvertrages .....	73
2. Rationalisierung und Standardisierung .....	76
3. Risikoabwälzung und -begrenzung .....	78
IV. Bedeutung der AGB-Banken .....	79
1. Wirtschaftliche Bedeutung .....	80
2. Rechtliche Bedeutung .....	81
3. Bedeutung der Bankenabkommen .....	82
V. Übersicht über die Sonderbedingungen .....	83
<b>§ 5. Die AGB-Banken und das AGB-Gesetz sowie die EG-Richtlinie über mißbräuchliche Vertragsklauseln .....</b>	84
I. Allgemeines .....	86
II. Der Anwendungsbereich nach § 1 AGB-Gesetz .....	87
1. Der Begriff der AGB (§ 1 AGBG) .....	87
2. Individualvereinbarungen (§§ 1 Abs. 2, 4 AGBG) .....	88
III. Einbeziehung in den Bankvertrag (§§ 2, 3 AGBG) .....	91
1. Voraussetzungen der Einbeziehung (§§ 2 Abs. 1, 3 AGBG) .....	91
2. Einbeziehung durch Rahmenvereinbarung (§ 2 Abs. 2 AGBG) .....	99
3. Einbeziehung im kaufmännischen Geschäftsverkehr .....	100
4. Der Geschäftsverkehr mit Ausländern .....	101
IV. Auslegung der AGB-Banken (§ 5 AGBG) .....	105
1. Objektive Auslegung .....	105
2. Einschränkende Auslegung .....	106
3. Die gesetzliche Unklarheitenregel (§ 5 AGBG) .....	107
V. Inhaltskontrolle der AGB nach §§ 8–11 AGBG .....	108
1. Schranken der Inhaltskontrolle (§ 8 AGBG) .....	108
2. Inhaltskontrolle §§ 9 ff. AGBG .....	114
VI. Rechtsfolgen bei Nichteinbeziehung oder bei Unwirksamkeit von AGB-Klauseln (§ 6 AGBG) .....	116
VII. Die EG-Richtlinie über mißbräuchliche Vertragsklauseln und deren Bedeutung für die AGB-Banken .....	119
1. Anwendungsbereich der Richtlinie .....	119
2. Umsetzungsvorschläge in der Literatur .....	120
3. Das Gesetz zur Änderung des AGB-Gesetzes vom 19. 7. 1996 .....	120
4. Auswirkungen auf die AGB-Banken .....	122
<b>§ 6. Geltungsbereich und Änderungen dieser Geschäftsbedingungen und der Sonderbedingungen für einzelne Geschäftsbeziehungen (Nr. 1 AGB-Banken) ....</b>	126
I. Allgemeines .....	127
1. Regelungszweck .....	127
2. Entstehungsgeschichte .....	127

II. Geltungsbereich der AGB-Banken und der Sonderbedingungen (Nr. 1 Abs. 1) .....	128
1. Unterscheidung von Geschäftsverbindung und -beziehung .....	128
2. Verhältnis von AGB und Sonderbedingungen .....	128
3. Bankmäßige Leistung als Anwendbarkeitsvoraussetzung .....	129
4. Der Geschäftsverkehr der Banken untereinander .....	130
III. Änderungen der AGB-Banken und der Sonderbedingungen (Nr. 1 Abs. 2) .....	131
1. AGB-rechtliche Vorgaben .....	131
2. Rechtliche Bedeutung von Nr. 1 Abs. 2 .....	131
3. Verfahren der Einbeziehung von Änderungen .....	132
IV. AGB-Sparkassen .....	133
<b>§ 7. Bankgeheimnis und Bankauskunft (Nr. 2 AGB-Banken) .....</b>	<b>134</b>
I. Allgemeines .....	135
1. Regelungszweck .....	135
2. Entstehungsgeschichte .....	136
II. Bankgeheimnis (Nr. 2 Abs. 1) .....	137
1. Bankgeheimnis – Begriff .....	137
2. Grenzen des Bankgeheimnisses, Durchbrechung .....	139
III. Bankauskunft (Nr. 2 Abs. 2 und Abs. 3) .....	140
1. Bankauskunft – Begriff .....	140
2. Voraussetzungen für die Erteilung einer Bankauskunft (Nr. 2 Abs. 3) .....	141
IV. Empfänger von Bankauskünften .....	143
V. Abweichende Regelungen in den AGB-Sparkassen .....	144
<b>§ 8. Haftung der Bank – Mitverschulden des Kunden (Nr. 3 AGB-Banken) .....</b>	<b>145</b>
I. Allgemeines .....	146
1. Regelungszweck .....	146
2. Entstehungsgeschichte .....	147
II. Haftungsgrundsätze (Nr. 3 Abs. 1) .....	147
1. Haftung für jedes Verschulden .....	147
2. Haftung für Mitarbeiter und Erfüllungsgehilfen .....	148
3. Einzelne Haftungsfälle .....	149
4. Abweichende Regelungen .....	155
5. Mitverschulden des Kunden .....	156
III. Weitergeleitete Aufträge (Nr. 3 Abs. 2) .....	156
1. Allgemeines zum weitergeleiteten Auftrag .....	156
2. Abgrenzung: Erfüllungsgehilfe – Substitution – weitergeleiteter Auftrag .....	157
3. Beschränkte Haftung der Bank für sorgfältige Auswahl und Unterweisung des Dritten .....	159
IV. Haftungsausschluß bei Störungen des Bankbetriebes (Nr. 3 Abs. 3) .....	159
V. Abweichende Regelungen in den AGB-Volks- und Raiffeisenbanken und AGB-Sparkassen .....	159
<b>§ 9. Grenzen der Aufrechnungsbefugnis mit der Bank (Nr. 4 AGB-Banken) .....</b>	<b>161</b>
I. Allgemeines .....	161
1. Regelungszweck .....	161
2. Entstehungsgeschichte .....	162
II. Aufrechnungsbefugnis nach Nr. 4 .....	162
1. Allgemeine Voraussetzungen der Aufrechnung .....	162
2. Besondere Voraussetzungen der Aufrechnungsbefugnis nach Nr. 4 .....	164
III. Abweichende Regelungen in den AGB-Sparkassen .....	167
<b>§ 10. Verfügungsberechtigung nach dem Tod des Kunden (Nr. 5 AGB-Banken) .....</b>	<b>168</b>
I. Allgemeines .....	169
1. Regelungszweck .....	169
2. Entstehungsgeschichte .....	169
II. Vorlage von Urkunden (Nr. 5 Satz 1) .....	169
1. Vorlage des Erbscheins oder des Testamentvollstreckerzeugnisses .....	169
2. Vorlage weiterer Unterlagen .....	170
3. Ausländische Urkunden .....	170

III. Vorlage des Testamente oder Erbvertrages (Nr. 5 Satz 2) .....	171
1. Beglaubigte Abschrift der letztwilligen Verfügung und Eröffnungsniederschrift .....	171
2. Abgabe weiterer Erklärungen .....	172
3. Schwebezeit .....	172
IV. Leistung mit befreiender Wirkung (Nr. 5 Satz 3 und 4) .....	173
1. Erbschein und Testamentsvollstreckezeugnis .....	173
2. Testament und Erbvertrag .....	175
V. AGB-Sparkassen .....	177
<b>§ 11. Maßgebliches Recht, Gerichtsstand bei kaufmännischen und öffentlich-rechtlichen Kunden (Nr. 6 AGB-Banken) .....</b>	<b>178</b>
I. Allgemeines .....	179
1. Regelungszweck .....	179
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	179
II. Geltung deutschen Rechts (Nr. 6 Abs. 1) .....	179
1. Rechtswahl – allgemein .....	179
2. Ausnahmen für Verbraucherträge (Art. 29 EGBGB) .....	180
III. Gerichtsstand für Inlandskunden (Nr. 6 Abs. 2) .....	181
1. Kaufmännische Kunden .....	181
2. Öffentlich-rechtliche Kunden .....	182
3. Aktiv- und Passivprozesse der Bank .....	182
IV. Gerichtsstand für Auslandskunden (Nr. 6 Abs. 3) .....	183
V. Allgemeiner Gerichtsstand bei Prozessen mit in- oder ausländischen Privatkunden .....	184
VI. AGB-Sparkassen .....	184
<b>§ 12. Rechnungsabschlüsse bei Kontokorrentkonten (Konten in laufender Rechnung: Nr. 7 AGB-Banken) .....</b>	<b>185</b>
I. Allgemeines .....	186
1. Regelungszweck .....	186
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	186
II. Erteilung der Rechnungsabschlüsse (Nr. 7 Abs. 1) .....	187
1. Kontokorrentkonto .....	187
2. Rechnungsabschluß .....	187
3. Vereinbarung der Abrechnungsperiode .....	188
4. Zinseszinsberechnung (Nr. 7 Abs. 1 Satz 2) .....	188
III. Erhebung von Einwendungen; Genehmigungsfiktion (Nr. 7 Abs. 2) .....	189
1. Erhebung von Einwendungen (Nr. 7 Abs. 2 Satz 1) .....	189
2. Genehmigungsfiktion (Nr. 7 Abs. 2 Satz 2) .....	191
3. Verspätete Einwendungen des Kunden (Nr. 7 Abs. 2 Satz 4) .....	193
4. Berichtigung von Rechnungsabschlüssen .....	193
IV. AGB-Sparkassen .....	194
<b>§ 13. Storno- und Berichtigungsbuchungen der Bank (Nr. 8 AGB-Banken) .....</b>	<b>195</b>
I. Allgemeines .....	196
1. Regelungszweck .....	196
2. Entstehungsgeschichte .....	197
II. Stornobuchungen der Bank („vor Rechnungsabschluß“) .....	197
1. Rechtsnatur des Stornorechts .....	197
2. Regelungsbereich: Stornobuchungen auf Kontokorrentkonten .....	198
3. „Fehlerhafte Gutschriften“ .....	199
4. „Bis zum nächsten Rechnungsabschluß“ .....	201
5. Einwand der Entreicherung .....	201
III. Berichtigungsbuchung „nach Rechnungsabschluß“ .....	202
1. Abgrenzung Storno- und Berichtigungsbuchung .....	202
2. Bereicherungsanspruch als Rechtsgrundlage .....	202
3. Einbeziehung des Bereicherungsanspruchs in die Kontokorrentrechnung .....	203
4. Einwendungen des Kunden (Nr. 8 Abs. 2 Satz 2) .....	203
IV. Information des Kunden; Zinsberechnung (Nr. 8 Abs. 3) .....	204
1. Verpflichtung zur unverzüglichen Benachrichtigung .....	204
2. Valutagerechte Buchung (Nr. 8 Abs. 3 Satz 2) .....	204

V. Abweichende Regelungen in den AGB-Volks- und Raiffeisenbanken und in den AGB-Sparkassen .....	205
<b>§ 14. Einzugsaufträge (Nr. 9 AGB-Banken) .....</b>	<b>207</b>
I. Allgemeines .....	208
1. Regelungszweck .....	209
2. Entstehungsgeschichte .....	210
II. Erteilung von Vorbehaltsgutschriften bei Einreichung (Nr. 9 Abs. 1) .....	210
1. Einzugsauftrag und Einzugspapier .....	211
2. Erteilung einer „E. v.“-Gutschrift .....	212
3. Stormierung der Gutschrift .....	215
III. Einlösung von Lastschriften und von Kunden ausgestellter Schecks (Nr. 9 Abs. 2) .....	215
1. Voraussetzungen der Einlösung .....	216
2. Zeitpunkt der Einlösung .....	217
3. Rechtsfolgen der Einlösung .....	222
IV. AGB-Sparkassen .....	222
<b>§ 15. Risiken bei Fremdwährungskonten und Fremdwährungsgeschäften (Nr. 10 AGB-Banken) .....</b>	<b>223</b>
I. Allgemeines .....	224
1. Regelungszweck .....	224
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	225
II. Auftragsausführung bei Fremdwährungskonten .....	225
1. Fremdwährungskonto .....	225
2. Abwicklung über Banken im Heimatland der Währung .....	226
3. Ausführung im eigenen Haus .....	226
III. Gutschriften bei Fremdwährungsgeschäften mit dem Kunden (Nr. 10 Abs. 2) .....	227
IV. Vorübergehende Beschränkung der Leistung durch die Bank (Nr. 10 Abs. 3) .....	227
1. Verteilung des politischen Fremdwährungsrisikos .....	227
2. Aussetzung der Leistungsverpflichtung der Bank .....	228
3. Ausschluß des politischen Risikos des Heimatlandes der Währung .....	228
4. Anpassung bzw. Umwandlung der Fremdwährungsschuld .....	228
5. Keine Aussetzung bei Möglichkeit der Ausführung „im eigenen Haus“ .....	229
6. Verrechnungsmöglichkeit bei wechselseitigen Ansprüchen in derselben Währung .....	229
V. Umrechnungskurs (Nr. 10 Abs. 4) .....	229
VI. Abweichende Regelungen in den AGB-Sparkassen .....	230
<b>§ 16. Mitwirkungspflicht des Kunden (Nr. 11 AGB-Banken) .....</b>	<b>231</b>
I. Allgemeines .....	232
1. Regelungszweck .....	232
2. Entstehungsgeschichte .....	232
II. Änderungsmeldungen (Nr. 11 Abs. 1) .....	233
1. Änderungen von Namen und/oder Anschrift .....	233
2. Änderungen einer der Bank gegenüber erteilten Vertretungsmacht .....	233
III. Klarheit von Aufträgen .....	235
1. Allgemeine Klarheitspflicht (Nr. 11 Abs. 2 Satz 1) .....	235
2. Rückfragen beim Kunden (Nr. 11 Abs. 2 Satz 2) .....	235
3. Aufträge zur Gutschrift auf einem Konto (Nr. 11 Abs. 2 Satz 3) .....	236
4. Besondere Kennzeichnungspflicht (Nr. 11 Abs. 2 Satz 4) .....	238
IV. Besonderer Hinweis bei Eilbedürftigkeit von Aufträgen (Nr. 11 Abs. 3) .....	238
1. Hinweispflicht wegen Eilbedürftigkeit .....	238
2. Schriftform des Hinweises .....	239
V. Prüfung und Einwendungen bei Mitteilungen der Bank (Nr. 11 Abs. 4) .....	240
VI. Benachrichtigungspflicht bei Ausbleiben von Mitteilungen (Nr. 11 Abs. 5) .....	241
VII. Abweichende Regelungen in den AGB der Volks- und Raiffeisenbanken und sowie der Sparkassen .....	242
<b>§ 17. Zinsen, Entgelte und Auslagen (Nr. 12 AGB-Banken) .....</b>	<b>243</b>
I. Allgemeines .....	245
1. Regelungszweck .....	245
2. Entstehungsgeschichte .....	246

II. Höhe der Zinsen und Entgelte (Nr. 12 Abs. 1 und 2) .....	248
1. Allgemeine Rechtsgrundlagen .....	248
2. Zinsen und Entgelte im Privatkundengeschäft (Abs. 1) .....	248
3. Entgelte außerhalb des Privatkundengeschäfts (Abs. 2) .....	252
4. Entgeltbestimmung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) .....	253
5. Beispiele aus der Rechtsprechung .....	254
III. Änderungen von Zinsen und Entgelten (Nr. 12 Abs. 3) .....	263
1. Zinsanpassung bei Krediten mit veränderlichem Zins (Satz 1) .....	263
2. Änderung von Entgelten für dauerhafte Leistungen (Satz 2) .....	264
IV. Kündigungsrecht des Kunden bei Erhöhungen von Zinsen und Entgelten (Nr. 12 Abs. 4) .....	265
1. Mitteilungsbedürftigkeit der Änderung .....	265
2. Kündigung und Abwicklung des Vertrages .....	266
V. Auslagenersatz (Nr. 12 Abs. 5) .....	267
1. Anspruchsvoraussetzungen .....	267
2. Beispiele .....	268
VI. Besonderheiten bei Verbraucherkrediten (Nr. 12 Abs. 6) .....	270
VII. AGB-Sparkassen .....	270
 <b>§ 18. Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten (Nr. 13 AGB-Banken) .....</b>	 271
I. Allgemeines .....	272
1. Regelungszweck .....	272
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	272
II. Anspruch der Bank auf Bestellung von Sicherheiten (Nr. 13 Abs. 1) .....	273
1. Ansprüche aus der bankmäßigen Geschäftsverbindung (Sicherungszweck) .....	273
2. Bankmäßige Sicherheiten (Art der Sicherheitsleistung) .....	274
3. Anlaß und Voraussetzungen des Sicherheitenverlangens .....	274
4. Inhalt des Anspruchs .....	275
5. Besonderheiten bei Bürgschaften .....	276
III. Veränderungen des Risikos (Nr. 13 Abs. 2) .....	276
1. Nachsicherungsanspruch: Voraussetzungen und Beispiele .....	276
2. Ausschluß des Nachsicherungsanspruchs .....	277
IV. Fristsetzung für die Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten (Nr. 13 Abs. 3) .....	279
1. Fristsetzung der Bank .....	279
2. Hinweis auf Kündigungsabsicht .....	279
V. AGB-Sparkassen .....	280
 <b>§ 19. Vereinbarung eines Pfandrechts zugunsten der Bank (Nr. 14 AGB-Banken) .....</b>	 281
I. Allgemeines .....	282
1. Regelungszweck .....	282
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	283
II. Entstehung des Pfandrechts (Nr. 14 Abs. 1) .....	285
1. ABG-mäßige Einigung .....	285
2. Besitzerlangung .....	286
3. Erwerb des Pfandrechts der Bank an Wertpapieren und Sachen .....	287
4. Erwerb des Pfandrechts an Ansprüchen des Kunden gegen die Bank .....	288
5. Verhältnis des Pfandrechts zu sonstigen Vereinbarungen .....	289
6. Erlöschen des Pfandrechts .....	290
III. Gesicherte Ansprüche .....	291
1. Sämtliche Ansprüche der Bank .....	291
2. Filialklausel .....	291
3. Pfandrecht bei Haftung für Drittverbindlichkeiten (Nr. 14 Abs. 2 Satz 2) .....	292
IV. Ausnahmen vom Pfandrecht (Nr. 14 Abs. 3) .....	292
1. Besondere Zweckbestimmung .....	292
2. Fallgruppen der besonderen Zweckbestimmung .....	294
3. Haftendes Kapital der Bank .....	296
V. Zins- und Gewinnanteilscheine (Nr. 14 Abs. 4) .....	296
VI. AGB-Sparkassen .....	296

<b>§ 20. Sicherungsrechte an Einzugspapieren und diskontierten Wechseln</b>	298
(Nr. 15 AGB-Banken) .....	299
I. Allgemeines .....	299
1. Regelungszweck .....	299
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	299
II. Sicherungsübereignung (Nr. 15 Abs. 1) .....	301
1. Sicherungseigentum an Schecks .....	301
2. Sicherungseigentum an zum Einzug eingereichten Wechseln .....	302
3. Eigentumserwerb an diskontierten Wechseln .....	302
III. Sicherungsabtretung (Nr. 15 Abs. 2) .....	303
1. Sicherungssession bei Scheck und Wechsel .....	303
2. Sicherungssession bei anderen Einzugspapieren .....	304
3. Abtretungshindernisse .....	304
IV. Zweckgebundene Einzugspapiere (Nr. 15 Abs. 3) .....	305
V. Gesicherte Ansprüche der Bank (Nr. 15 Abs. 4) .....	305
1. Zweckbestimmungserklärung (Nr. 15 Abs. 4 Satz 1) .....	306
2. Freigabeverpflichtung (Nr. 15 Abs. 4 Satz 2) .....	306
VI. AGB-Sparkassen .....	307
<b>§ 21. Begrenzung des Besicherungsanspruchs und Freigabeverpflichtung</b>	308
(Nr. 16 AGB-Banken) .....	308
I. Allgemeines .....	309
1. Regelungszweck .....	309
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	310
II. Deckungsgrenze .....	312
1. Bedeutung der Deckungsgrenze .....	312
2. AGB-mäßige Bestimmung der Deckungsgrenze .....	315
3. Bewertungsmaßstab für Sicherheiten .....	315
III. Freigabe .....	318
1. Allgemeines zu Freigabeklauseln .....	318
2. Inhalt der Freigabeverpflichtung (Nr. 16 Abs. 2) .....	319
3. Wahlrecht der Bank .....	320
IV. Sondervereinbarungen .....	321
1. Vereinbarung eines Bewertungsmaßstabes für Sicherheiten .....	322
2. Vereinbarung für Deckungsgrenze .....	322
3. Vereinbarung einer Freigabegrenze .....	322
V. AGB-Sparkassen .....	323
VI. Zusammenfassung: Globalsicherungen, Freigabeklausel und Deckungsgrenze .....	323
<b>§ 22. Verwertung von Sicherheiten (Nr. 17 AGB-Banken)</b> .....	325
I. Allgemeines .....	325
1. Regelungszweck .....	325
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	327
II. Wahlrecht der Bank (Nr. 17 Abs. 1) .....	328
1. Wahl unter mehreren Sicherheiten .....	328
2. Pflicht zur Rücksichtnahme .....	328
3. Weitere Verwertungsregeln .....	331
4. Verhältnis zum AGB-Pfandrecht .....	331
III. Erlösgutschrift nach dem Umsatzsteuerrecht (Nr. 17 Abs. 2) .....	332
IV. AGB-Sparkassen .....	332
<b>§ 23. Kündigungsrechte des Kunden (Nr. 18 AGB-Banken)</b> .....	334
I. Allgemeines .....	334
1. Regelungszweck .....	334
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	334
II. Jederzeitiges Kündigungsrecht .....	335
1. Gegenstand der Kündigung .....	335
2. Keine Laufzeit- oder abweichende Vereinbarung .....	336
3. Kündigung durch gesetzlichen Vertreter .....	336

# Inhalt

Band I

III. Kündigung aus wichtigem Grund .....	336
IV. Abwicklung gekündigter Geschäftsbeziehungen .....	337
V. AGB-Sparkassen .....	337
<b>§ 24. Kündigungsrechte der Bank (Nr. 19 AGB-Banken) .....</b>	<b>339</b>
I. Allgemeines .....	341
1. Regelungszweck .....	341
2. Entstehungsgeschichte der Regelung .....	341
II. Ordentliche Kündigung .....	342
1. Kündigung unter Einhaltung einer Kündigungsfrist, Nr. 19 Abs. 1 .....	342
2. Kündigung unbefristeter Kredite, Nr. 19 Abs. 2 .....	343
3. Allgemeine Schranken des ordentlichen Kündigungsrechts .....	344
III. Kündigung aus wichtigem Grund ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist, Nr. 19 Abs. 3 .....	348
1. Gegenstand der Kündigung .....	348
2. Wichtiger Grund .....	348
3. Verfahren bei Kündigung .....	353
4. Unberechtigte Kündigung aus wichtigem Grund .....	354
IV. Kündigung von Verbraucherkrediten bei Verzug, Nr. 19 Abs. 4 .....	355
V. Abwicklung nach einer Kündigung, Nr. 19 Abs. 5 .....	355
1. Angemessene Abwicklungsfrist .....	355
2. Fortgeltung der AGB bis zur Beendigung .....	356
3. Gesetzliche Ansprüche .....	356
VI. AGB-Sparkassen .....	356
<b>§ 25. Einlagensicherungsfonds (Nr. 20 AGB-Banken) .....</b>	<b>358</b>
I. Allgemeines .....	359
1. Regelungszweck .....	359
2. Entstehungsgeschichte .....	360
II. Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken .....	360
1. Geschichte des Einlagensicherungsfonds .....	360
2. Organisation und Statut des Einlagensicherungsfonds .....	362
3. Umfang der Einlagensicherung (§ 6 Statut) .....	362
4. Anspruch auf Entschädigung? .....	366
5. Praxis der Einlagensicherung .....	368
III. Nr. 20 AGB-Banken .....	368
1. Hinweis auf Beteiligung am Einlagensicherungsfonds (Satz 1) .....	369
2. Übergang der gesicherten Forderungen (Satz 2) .....	369
3. Auszahlung mangels Weisung (Satz 3) .....	371
4. Befreiung vom Bankgeheimnis (Satz 4) .....	372
IV. AGB der Sparkassen und Genossenschaftsbanken .....	372
<b>Anhang zu §§ 4–25:</b>	
1. Allgemeine Geschäftsbedingungen der privaten Banken und der Genossenschaftsbanken .....	373
2. Allgemeine Geschäftsbedingungen der Sparkassen .....	383
3. Deutsche Postbank AG. Allgemeine Geschäftsbedingungen .....	394
4. Statut des Einlagensicherungsfonds .....	408
<b>3. Kapitel. Bankgeschäfte mit Auslandsbezug</b>	
<b>§ 26. Auslandsbezug und Tragweite ausländischen Rechts .....</b>	<b>423</b>
I. Auslandsbezug .....	427
II. Allgemeines zum anwendbaren Recht .....	427
1. Rechtswahl in den AGB (Nr. 6) für vertragliche Schuldverhältnisse .....	428
2. Grundfragen des Kollisionsrechts .....	429
3. Harmonisierung des Internationalen Privatrechts und Verfahrensrechts, insbesondere innerhalb Europas .....	431
III. Ermittlung des anwendbaren Rechts nach deutschen Kollisionsregeln .....	435
1. Regelung des deutschen Kollisionsrechts im EGBGB .....	435
2. Statut, Weiterverweisung, Rückverweisung .....	435
3. Die einzelnen Statuten .....	436

IV. Das auf typische Bankgeschäfte anwendbare Recht .....	461
1. Darlehen, Diskontkredit, Einlagengeschäft und Anleihe .....	461
2. Girogeschäft .....	463
3. Akkreditiv .....	463
4. Garantie und Bürgschaft .....	463
5. Geld- und Devisenhandelsgeschäfte und Zinssatzswaps als Interbankengeschäfte .....	464
6. Börsengeschäfte .....	465
<b>§ 27. Geschäftsverkehr mit ausländischen Kunden .....</b>	<b>467</b>
I. Einleitung .....	468
II. Kontoeröffnung .....	469
1. Außenwirtschaftsrecht .....	469
2. Rechtsfähigkeit/Geschäftsfähigkeit .....	472
III. Vollmacht .....	476
1. Allgemeines .....	476
2. Vollmachtsstatut .....	477
3. Reichweite der Vollmacht .....	478
4. Form .....	479
5. Kaufmännische Vertreter .....	479
6. Organschaftliche Vertretung .....	479
7. Anscheins- und Duldungsvollmacht .....	479
8. Haftung des Vertreters ohne Vertretungsmacht .....	480
IV. Rechtsfragen beim Todesfall .....	480
1. Vorbemerkung .....	480
2. Materielle Legitimation/anwendbares Recht .....	480
3. Formelle Legitimation .....	481
4. Verträge zugunsten Dritter auf den Todesfall .....	485
5. Nachlaßverbindlichkeiten .....	485
<b>§ 28. Bankgeschäfte im Europäischen Binnenmarkt (anwendbares Recht, internationale Zuständigkeit, grenzüberschreitende Vollstreckung) .....</b>	<b>487</b>
I. Das auf Bankgeschäfte im Europäischen Binnenmarkt anwendbare Recht .....	493
1. Auch in zivilrechtlicher Hinsicht Freizügigkeit im Europäischen Binnenmarkt? .....	493
2. Gestaltungsmöglichkeiten auf der Grundlage des Europäischen Kollisions- und Internationalen Verfahrensrecht .....	499
II. Tragweite und Inhalt des harmonisierten Zivilverfahrensrecht (EuGVÜ) .....	517
1. Internationale Zuständigkeit .....	517
2. Anerkennung und Vollstreckung ausländischer Entscheidungen und vollstreckbarer Urkunden .....	524
<b>4. Kapitel. Bankkonto, allgemein</b>	
<b>§ 29. Begriff „Konto“ .....</b>	<b>533</b>
I. Bankkonto .....	534
1. Begriff .....	534
2. Das Konto im Zivilprozeß .....	535
II. Kontoeröffnung .....	536
1. Kontoinhaberschaft .....	536
2. Konto zugunsten eines Dritten .....	539
3. Kontoerrichtung im Wege der Stellvertretung .....	542
4. Kontoänderung .....	543
<b>§ 30. Sonderprobleme bei Kontoeröffnung und Kontoführung .....</b>	<b>545</b>
I. Minderjähriger Kontoinhaber .....	545
1. Kontoeröffnung .....	545
2. Generalermächtigung .....	546
3. Kontoverfügungen .....	547
4. Kreditgeschäft .....	548
5. ec-Karte und -Schecks, Kreditkarte .....	549
6. Eintritt der Volljährigkeit .....	550

II. Vormundschaft, Pflegschaft und Betreuung .....	550
1. Allgemeines .....	550
2. Kontoführung .....	552
3. Vermögenslage .....	553
III. Nachlaßkonto .....	553
1. Rechtslage beim Tod des Kunden .....	553
2. Fortbestand von Vollmachten .....	557
IV. Kontoführung für Ausländer .....	558
<b>§ 31. Legitimationsprüfung nach § 154 AO .....</b>	<b>560</b>
1. Bedeutung von § 154 AO .....	560
1. Allgemeines .....	560
2. Anforderungen an die Bank .....	562
3. Auskunftsbereitschaft .....	563
4. Ausnahme: CpD-Konto .....	564
5. Folgen eines Verstoßes .....	564
II. Einzelfragen zur Legitimationsprüfung .....	565
1. Legitimationsprüfung bei einer natürlichen Person .....	565
2. Legitimationsprüfung bei Personenmehrheiten außerhalb des Handelsrechts .....	565
3. Legitimationsprüfung bei der Kontoeröffnung auf den Namen eines Minderjährigen .....	566
4. Legitimationsprüfung bei der Kontoeröffnung auf den Namen eines Dritten .....	566
5. Legitimationsprüfung bei Bevollmächtigten .....	567
6. Legitimationsprüfung von Vormündern, Pflegern und Betreuern .....	567
7. Legitimationsprüfung bei Parteien kraft Amtes .....	567
8. Legitimationsprüfung bei Unternehmen .....	568
<b>§ 32. Vertretungs- und Verfügungsmacht über das Konto .....</b>	<b>570</b>
I. Die Vertretungsmacht .....	570
1. Allgemeines .....	570
2. Die Erteilung der Vollmacht .....	571
3. Die Form der Vollmacht .....	572
4. Der Umfang der Vertretungsmacht .....	574
5. Einschränkungen der Vertretungsmacht .....	578
6. Der Mißbrauch der Vertretungsmacht .....	580
7. Die Rechtsscheinvollmacht .....	589
II. Die transmortale und die postmortale Vollmacht .....	591
1. Allgemeines .....	591
2. Der Umfang der Vollmacht .....	592
3. Der Widerruf der Vollmacht .....	594
4. Postmortale Vollmacht und Testamentsvollstreckung .....	595
5. Der Mißbrauch der postmortalen Vollmacht .....	596
6. Postmortale Schenkungen des Kontos mit Hilfe postmortaler Vollmachten .....	598
III. Die Verfügungsmacht .....	601
<b>§ 33. Kontenpfändung .....</b>	<b>602</b>
I. Allgemeines .....	603
1. Zwangsvollstreckung in Geldforderungen (§§ 829 ff. ZPO) .....	603
2. Drittshuldnererklärung nach § 840 ZPO .....	605
3. Vorpfändung .....	608
4. Arrestpfändung .....	608
5. Bestimmtheit der gepfändeten Forderungen .....	610
6. Verdachts-/Ausforschungspfändung .....	611
7. Pfändungsschutz .....	613
II. Pfändung von Girokonten .....	615
1. Historische Entwicklung .....	615
2. Pfändung des Zustellungssaldos gemäß § 357 HGB .....	616
3. Pfändung der periodischen Aktivsalden .....	618
4. Pfändung der Ansprüche aus dem Girovertrag .....	619
5. Pfändung des Kontokorrentkredites .....	625

III. Pfändung sonstiger Konten .....	634
1. Ansprüche aus Sparkonten .....	634
2. Ansprüche aus prämienbegünstigt und vermögenswirksam angelegten Sparverträgen ..	635
3. Ansprüche aus Festgeldkonten .....	637
4. Pfändung von Wertpapierdepots .....	637
5. Pfändung von Treuhand- und Anderkonten .....	638
6. Pfändung von Gemeinschaftskonten .....	641
<b>§ 34. Erläuterungen und Formulare zum Bankkonto .....</b>	<b>644</b>
1. Eröffnung von Konten und Depots .....	645
2. Eröffnung von Konten und Depots für Minderjährige .....	649
3. Eröffnung von Konten und Depots für eine Gesellschaft des bürgerlichen Rechts ...	652
4. Eröffnung von Konten und Depots für Einzelkaufleute, Personen- und Kapitalgesellschaften, Vereine und juristische Personen des öffentlichen Rechts einschließlich rechtsfähiger kirchlicher Institutionen .....	656
5. Konto- und Depotvollmacht für ein einzelnes Konto/Depot .....	662
6. Vertretungsberechtigung und Unterschriftenproben bei eingetragenen Einzelkaufleuten und Personen- und Kapitalgesellschaften .....	667
<b>5. Kapitel. Besondere Gestaltungsformen des Kontos</b>	
<b>§ 35. Gemeinschaftskonten .....</b>	<b>673</b>
I. Gemeinschaftskonten als Tatbestände der Inhaberschaft eines Bankkontos .....	673
1. Abgrenzung zum Einzelkonto .....	673
2. Typisierte Vertragsgestaltungen .....	674
II. Oder-Konto .....	676
1. Anwendungsbereich .....	676
2. Zivilrechtliche Einordnung .....	676
3. Tod eines Kontoinhabers .....	678
4. Umwandlung in ein Und-Konto .....	679
5. Pfändung der Forderung eines Kontoinhabers .....	680
III. Und-Konto .....	681
1. Allgemeine Kennzeichnung .....	681
2. Zivilrechtliche Einordnung .....	681
3. Anwendungsbereich .....	682
4. Einzelheiten .....	684
<b>Anhang zu § 35 .....</b>	<b>686</b>
1. Eröffnung von Gemeinschaftskonten/-depots mit Einzelverfügungsberechtigung („Oder-Konto“) .....	687
2. Eröffnung von Gemeinschaftskonten/-depots mit gemeinschaftlicher Verfügungs- berechtigung („Und-Konto“) .....	693
<b>§ 36. Sperrkonto .....</b>	<b>697</b>
I. Tatbestandliche Abgrenzung .....	697
1. Anderweitige Beschränkungen der Dispositionsbefugnis .....	697
2. Beschränkungen iS eines „Sperrkontos“ .....	698
II. Auswirkungen einer Kontosperrre .....	700
1. Dingliche oder schuldrechtliche Wirkung .....	700
2. Einzelzwangsvollstreckung und Insolvenz .....	702
<b>§ 37. Treuhandkonto .....</b>	<b>704</b>
I. Treuhandkonto – eine Schöpfung der Bankpraxis .....	705
1. Begriff des Treuhandkontos .....	705
2. Unterschiedliche Ausgestaltungen des Treuhandkontos .....	706
3. Anderkonto .....	706
II. Rechtsverhältnisse um das Treuhandkonto .....	707
1. Treuhänderverhältnis zwischen Treuhänder und Treugeber .....	707
2. Rechtsverhältnisse zwischen dem kontoführenden Kreditinstitut und dem Treuhaber sowie dem Treugeber .....	708
3. Rechtsverhältnisse des Treuhänders zu seinen anderen Gläubigern .....	709

III. Kontoguthaben als Treugut .....	709
IV. Vollrechtstreuhand oder Ermächtigungstreuhand .....	710
1. Kennzeichnung des Unterschieds .....	710
2. Rechtslage beim Treuhandkonto .....	711
3. Besondere Rechtsfolgen .....	711
V. Offenes oder verdecktes Treuhandkonto .....	712
1. Kennzeichnung des Unterschieds .....	712
2. Auswirkungen der Offenlegung im Rechtsverhältnis zum Kreditinstitut .....	714
VI. Drittwiderspruchsklage (§ 771 ZPO) des Treugebers oder Treuhänders .....	716
1. Vollstreckung gegen den Treuhänder .....	716
2. Vollstreckung gegen den Treugeber .....	718
VII. Aussonderungsrecht (§ 47 InsO) des Treugebers .....	719
VIII. Einzelgläubigeranfechtung der „Rechtsstellung des Treuhänders“ beim Treuhandkonto (§ 7 AnfG) .....	720
IX. Mehrseitiges Treuhandverhältnis .....	720
 <b>§ 38. Anderkonto</b> .....	722
I. Rechtliche Einordnung und Anwendungsbereich .....	722
II. Rechtsverhältnis Treugeber – Treuhänder .....	724
III. Rechtsverhältnis Treuhänder (Anderkontoinhaber) – Kreditinstitut .....	725
1. Einlagen- oder/und Giroverhältnis und Bedingungen für Anderkonten .....	725
2. Rechte und Pflichten der Beteiligten .....	725
IV. Rechtsverhältnis Kreditinstitut – Treugeber .....	726
V. Einzelzwangsvollstreckung und Insolvenz .....	727
1. Betroffenheit des Treuhänders (Kontoinhaber) .....	727
2. Betroffenheit des Treugebers .....	727
VI. Tod des Treuhänders oder Ausscheiden aus dem Personenkreis von Anderkontoinhabern .....	728
 <b>Anhang zu § 38:</b>	
1. Geschäftsbedingungen für Anderkonten und Anderdepots von Notaren .....	729
2. Bedingungen für Anderkonten und Anderdepots von Rechtsanwälten und Gesellschaften von Rechtsanwälten .....	731
3. Bedingungen für Anderkonten und Anderdepots von Notaren .....	733
4. Bedingungen für Anderkonten und Anderdepots von Patentanwälten und Gesellschaften von Patentanwälten .....	735
5. Bedingungen für Anderkonten und Anderdepots von Angehörigen der öffentlich bestellten wirtschaftsprüfenden und wirtschafts- und steuerberatenden Berufe .....	737
 <b>6. Kapitel. Bankgeheimnis, Bankauskunft, SCHUFA, Geldwäsche</b>	
 <b>§ 39. Bankgeheimnis</b> .....	739
I. Rechtsgrundlagen des Bankgeheimnisses .....	741
1. Begriff .....	741
2. Verfassungsrechtliche Aspekte .....	742
3. Zivilrechtliche Grundlagen .....	743
II. Gegenstand und Umfang der Verschwiegenheitspflicht .....	743
1. Wille des Kunden („Geheimnisherr“) .....	743
2. Reichweite des Bankgeheimnisses .....	744
3. Geschützter Personenkreis .....	745
4. Geheimhaltungspflichtiger Personenkreis/inneres Bankgeheimnis/Outsourcing .....	745
III. Grenzen des Bankgeheimnisses im Zivilrecht .....	747
1. Einwilligung des Kunden .....	747
2. Scheck- und Wechselverkehr/Lastschriftverfahren .....	748
3. Bürgschaft .....	750
4. Sonstige Drittsicherheiten .....	751
5. Offenlegung einer Zession/sonstige Sicherheitenverwertung .....	751
6. Nachrangiger Gläubiger .....	752
7. Maßnahmen der Risiko- und Eigenkapitalsteuerung .....	753
8. Insolvenzverfahren .....	753

9. Nachlaß .....	754
10. Anderkonto .....	755
11. Nothilfe/Notwehr .....	756
12. Pflichtenkollision .....	756
13. Wahrnehmung berechtigter Interessen .....	757
14. Warn- und Suchmeldungen .....	759
<b>IV. Durchbrechung des Bankgeheimnisses im Strafverfahren .....</b>	<b>759</b>
1. Kein Zeugnisverweigerungsrecht iSv §§ 53ff. StPO .....	759
2. Strafrechtliches Ermittlungsverfahren der Staatsanwaltschaft .....	760
3. Keine Aussagepflicht vor der Polizei .....	769
<b>V. Einschränkung des Bankgeheimnisses durch das Steuerrecht .....</b>	<b>769</b>
1. Bedeutung des § 30a AO (Schutz von Bankkunden) .....	770
2. Auskunftsersuchen im Besteuerungsverfahren .....	772
3. Befugnisse der Steuerfahndung im Besteuerungsverfahren .....	775
4. Steuerstrafverfahren .....	776
5. Rechtsbehelfe .....	777
6. Finanzgerichtsverfahren .....	777
7. Meldungen nach dem Zinsabschlagsgesetz (§ 45d EStG) .....	778
8. Auskunftspflicht wegen Erbschaftsteuer .....	778
9. Exkurs: „Ausforschungsdurchsuchung“ .....	778
<b>VI. Das Bankgeheimnis im sonstigen Verfahrensrecht .....</b>	<b>780</b>
1. Zivilprozeß .....	780
2. Sonstige Gerichtsverfahren .....	780
3. Drittschuldnererklärung im Zwangsvollstreckungsverfahren .....	780
4. Verfahren nach dem Verwaltungsverfahrensgesetz (VerwVerfG) .....	781
5. Sozialrecht .....	781
6. Bankenaufsicht .....	782
7. Verpfändung von „Wirtschaftskrediten“ an die Deutsche Bundesbank .....	783
<b>VII. Rechtsfolgen einer Verletzung der Verschwiegenheitspflicht .....</b>	<b>784</b>
1. Schadensersatz .....	784
2. Kündigungsrecht des Kunden .....	786
3. Arbeits-/dienstrechtliche Konsequenzen .....	786
4. Strafrechtlicher Schutz .....	786
<b>§ 40. Bankauskunftsverfahren .....</b>	<b>787</b>
<b>I. Bankauskunft .....</b>	<b>787</b>
1. Entwicklungsgeschichte .....	787
2. Begriff (Nr. 2 Abs. 2 AGB-Banken, Nr. 3 Abs. 1 AGB-Sparkassen) .....	788
3. Erkenntnisquellen für eine Bankauskunft .....	789
4. Inhalt der Bankauskunft .....	790
<b>II. Voraussetzung für die Erteilung einer Bankauskunft (Nr. 2 Abs. 3 AGB-Banken) .....</b>	<b>792</b>
1. Differenzierung nach Kundenarten .....	792
2. Rechtfertigung für die Erteilung einer Bankauskunft .....	793
3. Interessenabwägung .....	795
4. Adressat von Bankauskünften (Nr. 2 Abs. 4 AGB-Banken) .....	796
5. Bankauskunft und Datenschutzrecht .....	797
<b>III. Praktische Abwicklung des Bankauskunftsverfahrens .....</b>	<b>799</b>
1. „Grundsätze“ vom 1. 5. 1987 .....	799
2. Form und Inhalt der Auskunftsanfrage .....	800
3. Keine Benennung des anfragenden Kunden .....	800
4. Weiterleitung von Auskunftsanfragen an andere Kreditinstitute .....	801
5. Zustimmungserklärung des Privatkunden .....	801
6. Form der Bankauskunft .....	801
7. Keine Recherchen .....	802
8. Auskunftsverweigerung .....	802
9. Weitergabe der Auskunft an den anfragenden Kunden .....	802
10. Weitergabeverbot – haftungseinschränkende Hinweise .....	802
11. Nachtragsauskunft – Pflicht zur Berichtigung .....	803
12. Bekanntgabe der Auskunft an den angefragten Kunden .....	803

# Inhalt

Band I

IV. Haftung aus Auskunftserteilung .....	804
1. Haftung wegen Vertragsverletzung .....	804
2. Haftung wegen unerlaubter Handlung .....	810
3. Gewährleistung für die Bestätigung der Einlagezahlung .....	812
<b>§ 41. Kreditinformationssystem SCHUFA – Schutzgemeinschaft für allgemeine Kreditsicherung .....</b>	<b>813</b>
1. SCHUFA-Organisation .....	813
2. Aufgabe und Zweck der SCHUFA .....	814
3. SCHUFA-Verfahren .....	814
4. Reformbestrebungen – Score-Verfahren .....	821
<b>§ 42. Geldwäsche .....</b>	<b>823</b>
I. Organisierte Kriminalität und Geldwäsche – Kriminalpolitischer Hintergrund .....	825
1. Die weltweite Bedrohung .....	825
2. Erscheinungsformen und Techniken der Geldwäsche .....	826
3. Involvierte Wirtschaftsbereiche .....	828
II. Internationale Vorgaben und gesetzgeberische Maßnahmen zur Bekämpfung der Geldwäsche .....	829
1. Internationale Initiativen .....	829
2. Gesetzliche Maßnahmen gegen die Geldwäsche .....	831
III. Straftatbestand der Geldwäsche, § 261 StGB (OrgKG) .....	833
1. Motive des Gesetzgebers .....	833
2. Der objektive Tatbestand .....	834
3. Versuch .....	840
4. Täterschaft und Teilnahme .....	840
5. Geldwäsche durch Unterlassen .....	840
6. Der subjektive Tatbestand .....	841
7. Tätige Reue .....	843
8. Verjährung .....	844
9. Besonders schwere Fälle .....	844
IV. Gesetz über das Aufspüren von Gewinnen aus schweren Straftaten (Geldwäschegesetz – GwG) .....	844
1. Gesetzeszweck .....	844
2. Überblick .....	846
3. Normadressaten des GwG .....	847
4. Geltungsbereich des GwG .....	848
5. Identifizierungspflicht .....	849
6. Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflicht (§ 9 GwG) .....	862
7. Verwendung von Aufzeichnungen (§ 10 GwG) .....	863
8. Anzeigepflicht bei Geldwäscheverdacht (§ 11 GwG) .....	864
9. Freistellung von den Folgen einer Verdachtsanzeige .....	874
10. Interne Sicherungsmaßnahmen (§ 14 GwG) .....	876
11. Sanktionen nach dem Geldwäschegegesetz .....	878
<b>7. Kapitel. Beratungs-, Warn- und Aufklärungspflichten der Bank, Anlagevermittlung und Prospekthaftung</b>	
<b>§ 43. Allgemeine Voraussetzungen der Bankenhaftung bei fehlerhafter Information .....</b>	<b>881</b>
I. Abgrenzung der Informationspflichten .....	882
1. Vertragliche Leistungspflicht oder Schutzpflicht .....	882
2. Terminologie .....	882
II. Beratungsvertrag .....	883
III. Vertragliche und vorvertragliche Schutzpflichten zur Information .....	884
1. Rechtsgrundlagen .....	884
2. Pflichtwidrige Falschinformation .....	885
3. Inhalt und Grenzen der Informationspflichten .....	885
4. Form der Aufklärung .....	888
5. Kausalität und Schutzzweck .....	889

6. Verschulden .....	889
7. Mitverschulden (§ 254 BGB) .....	890
8. Schaden .....	890
9. Beweislast .....	891
10. Verjährung .....	893
11. Freizeichnung .....	893
IV. Anfechtung wegen arglistiger Täuschung (§ 123 BGB) .....	893
V. Sittenwidriges Rechtsgeschäft (§ 138 BGB) .....	894
VI. Unerlaubte Handlung (§§ 823 ff. BGB) .....	894
<b>§ 44. Informationspflichten bei den einzelnen Bankgeschäften</b> .....	896
I. Kontoverbindung .....	897
II. Kreditgeschäft .....	898
1. Finanzierungsberatung .....	898
2. Vorvertragliche Aufklärungspflichten (Grundsätze) .....	899
3. Aufklärungspflichten im einzelnen .....	902
4. Kreditsicherheiten .....	910
5. Zahlungsverkehr .....	913
6. Akkreditivgeschäft .....	915
7. Wechselgeschäft .....	916
8. Depotgeschäft .....	916
<b>§ 45. Anlagevermittlung und Prospekthaftung der Banken</b> .....	917
I. Anlagevermittlung .....	918
1. Abgrenzung zur Anlageberatung .....	918
2. Rechtsgrundlagen der Haftung .....	918
3. Pflichten .....	919
4. Einzelfälle der Anlagevermittlung .....	920
5. Haftungsumfang .....	922
II. Bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung der Banken .....	922
1. Entstehungsgeschichte .....	922
2. Prospekthaftung im engeren und weiteren Sinn .....	923
3. Prospektbegriff .....	927
4. Prospektmängel .....	927
5. Haftungsumfang .....	929
<b>2. Abschnitt. Bargeldloser Zahlungsverkehr</b>	
<b>8. Kapitel. Bargeldloser Zahlungsverkehr im allgemeinen, Girovertrag und Kontokorrent</b>	
<b>§ 46. Bargeldloser Zahlungsverkehr im allgemeinen</b> .....	933
I. Historische Entwicklung .....	933
II. Erscheinungsformen .....	934
III. Statistik .....	935
IV. Abwicklung .....	935
1. Übertragung von Buchgeld .....	935
2. Zahlungswege .....	936
3. Zahlungsverkehrsnetze .....	938
4. Rechtsbeziehungen .....	939
V. Einführung des Euro .....	940
1. Rechtsgrundlagen .....	940
2. Rechtsfolgen .....	941
3. Praktische Umsetzung .....	942
<b>§ 47. Girovertrag und Kontokorrent</b> .....	945
I. Girovertrag .....	946
1. Allgemeines .....	946
2. Bedeutung .....	947
3. Inhalt .....	948

# Inhalt

Band I

4. Entgeltlichkeit .....	955
5. Beendigung .....	957
II. Girokonto als Kontokorrentkonto .....	959
1. Wesen des Kontokorrents .....	959
2. „Laufende Rechnung“ .....	960
3. Kontokorrentbindung .....	971
4. Verrechnung .....	974
5. Feststellung des Saldos .....	976
6. Saldoanerkenntnis .....	978
7. Beendigung des Kontokorrentverhältnisses .....	981
 <b>9. Kapitel. Überweisungsverkehr und automatisierte Zahlungssysteme</b>	
<b>§ 48. Abwicklung des Inlands-Überweisungsverkehrs .....</b>	986
I. Einleitung .....	986
II. Technische Abwicklung des Überweisungsverkehrs .....	987
1. Allgemeines .....	987
2. Auftragsarten .....	988
3. Abwicklung .....	989
<b>§ 49. Rechtsbeziehungen im Inlands-Überweisungsverkehr .....</b>	991
I. Rechtsbeziehungen zwischen dem Auftraggeber und seiner Bank .....	992
1. Überweisungsauftrag .....	992
2. Rechte und Pflichten der Bank .....	1004
3. Sorgfaltspflichten des Auftraggebers .....	1028
II. Mehrgliedriger Überweisungsverkehr .....	1030
1. Allgemeines .....	1030
2. Außerbetriebliche Überweisung .....	1030
III. Rechtsbeziehungen zwischen dem Empfänger und seiner Bank .....	1041
1. Allgemeines .....	1041
2. Anspruch auf Gutschrift .....	1042
3. Recht der Bank zur Gutschrift .....	1045
4. Anspruch aus der Gutschrift .....	1045
IV. Rechtsbeziehungen zwischen dem Überweisenden und dem Überweisungsempfänger (Valutaverhältnis) .....	1047
1. Zulässigkeit einer Überweisung .....	1047
2. Zielkonto .....	1049
3. Erfüllungszeitpunkt .....	1050
4. Rechtzeitigkeit der Leistung .....	1052
V. Barauszahlungsaufträge .....	1056
<b>§ 50. Bereicherungsausgleich und insolvenzrechtliche Fragen .....</b>	1058
I. Bereicherungsausgleich .....	1058
1. Allgemeines .....	1058
2. Grundsatz .....	1059
3. Mängel im Deckungsverhältnis .....	1059
4. Ausgleich im Valutaverhältnis .....	1063
II. Insolvenzrechtliche Fragen .....	1064
1. Allgemeines .....	1064
2. Insolvenz des Überweisenden nach KO und VglO .....	1065
3. Insolvenz des Überweisungsempfängers nach KO und VglO .....	1070
4. Besonderheiten nach der GesO .....	1071
5. Besonderheiten nach der InsO .....	1073
<b>Anhang zu §§ 46–50:</b>	
1. Verordnung über Kundeninformationspflichten .....	1078
2. Verordnung über das Verfahren der Schlichtungsstellen für Überweisungen (Schlichtungsstellenverfahrensverordnung – SchlichtVerfVO) .....	1079

<b>§ 51. Giroüberweisung im internationalen Geschäftsverkehr</b> .....	1082
I. Allgemeine Kennzeichnung .....	1083
1. Grenzüberschreitende Überweisung als typische „Kettenüberweisung“ .....	1083
2. Anwendbares Recht .....	1084
II. Giroverhältnis zu einer Korrespondenzbank .....	1085
1. Nostrokonto des deutschen Kreditinstituts bei einer ausländischen Korrespondenzbank .....	1085
2. Lirokonto bei einem deutschen Kreditinstitut für die ausländische Korrespondenzbank .....	1086
3. Gegenseitige Kontenverbindung .....	1086
4. Agenturvereinbarung .....	1086
III. Grenzüberschreitender Überweisungsauftrag in das Ausland .....	1086
1. Außenwirtschaftsrecht .....	1086
2. Überweisungsauftrag in deutscher Währung .....	1087
3. Überweisungsauftrag in ausländischer Währung .....	1087
4. Einschaltung weiterer Korrespondenzbanken .....	1088
5. Technische Übermittlungsverfahren .....	1089
IV. Grenzüberschreitender Überweisungsauftrag aus dem Ausland .....	1090
1. Ausführung des Überweisungsauftrags im Inland .....	1090
2. Technische Übermittlungsverfahren .....	1091
3. Entgelt für die Ausführung von Überweisungsaufträgen aus dem Ausland .....	1091
V. Widerruf des grenzüberschreitenden Überweisungsauftrags .....	1093
VI. Ausführung von grenzüberschreitenden Überweisungsaufträgen durch die Deutsche Bundesbank .....	1095
VII. Rechtsentwicklung in der Europäischen Union .....	1095
<b>Anhang zu § 51:</b> Bedingungen für grenzüberschreitende Überweisungen innerhalb der Europäischen Union und der EWR-Staaten .....	1097
<b>§ 52. Belegloser Datenträgeraustausch (DTA)</b> .....	1102
I. Rechtliche Grundlagen .....	1102
II. Technischer Ablauf .....	1102
III. Rechtliche Besonderheiten des Überweisungsauftrags im DTA .....	1104
IV. Rechtliche Besonderheiten bei der Empfängerbank .....	1106
<b>§ 53. Abkommen zum Überweisungsverkehr</b> .....	1107
I. Aufgaben und Verfahren .....	1107
II. Haftungsregelungen im Abkommen zum Überweisungsverkehr .....	1108
<b>§ 54. ec-Geldautomatensystem</b> .....	1111
I. Verfahren und Technik .....	1111
1. Rechtliche Grundlagen .....	1111
2. Verfahren und Sicherheitsstandard .....	1112
II. Zulassung zum GAA-System .....	1113
1. ec-Kartenvertrag .....	1113
2. Qualität des Auszahlungsvorgangs .....	1115
III. Beweisfragen .....	1116
IV. Verfügung an fremden Geldautomaten .....	1117
<b>§ 55. Bankgeschäfte online</b> .....	1118
I. Rechtliche Rahmenbedingungen .....	1119
1. Regelwerke der Kreditwirtschaft .....	1119
2. Gesetzliche Vorschriften .....	1119
3. Sonstige Rechtsfragen .....	1120
II. Online-Banking .....	1122
1. Allgemeines .....	1122
2. Zugangsvoraussetzungen .....	1123
3. Online-Vertrag .....	1124
4. Abgestufte Nutzungsberechtigung .....	1124
5. Zugangssperre .....	1125
6. Aufklärungs- und Beratungspflichten der Bank .....	1125

7. Auftragerteilung und Auftragsdurchführung .....	1126
8. Bearbeitung durch das Kreditinstitut .....	1126
9. Zurechenbarkeit und Mißbrauch .....	1127
III. Homebanking .....	1128
1. Technische Besonderheiten .....	1128
2. Rechtsfragen .....	1129
IV. Einbeziehung der AGB .....	1131

**Anhang zu §§ 52–55:**

1. Vereinbarung über den beleglosen Datenaustausch in der zwischenbetrieblichen Abwicklung des Inlandszahlungsverkehrs (Clearingabkommen) .....	1133
2. Bedingungen für den Datenträgeraustausch .....	1137
3. Abkommen zum Überweisungsverkehr .....	1140
4. Vereinbarung über das deutsche ec-Geldautomatensystem .....	1144
5. Anlage 2 zu der Vereinbarung über das deutsche ec-Geldautomaten-System .....	1146
6. Bedingungen für die konto-/depotbezogene Nutzung des Online-Banking mit PIN und TAN .....	1147
7. Bedingungen für die konto-/depotbezogene Nutzung der Online-Banking mit elektronischer Signatur (Homebanking-Bedingungen) .....	1149

**10. Kapitel. Lastschriftverfahren**

<b>§ 56. Allgemeine Grundlagen .....</b>	1154
I. Die Entwicklung des Lastschriftverfahrens .....	1154
1. Vorläufer der Lastschrift .....	1154
2. Bankquittungs- und Rechnungseinzahlungsverfahren .....	1156
3. Entwicklung des modernen Lastschriftverfahrens .....	1157
4. Das Lastschriftabkommen und seine Überarbeitungen .....	1157
II. Der Ablauf des Lastschriftverfahrens .....	1162
1. Allgemeines .....	1162
2. Die zur Verfügung gestellten Verfahren .....	1165
III. Bedeutung, Vor- und Nachteile des Lastschriftverfahrens .....	1167
1. Bedeutung des Lastschriftverfahrens .....	1167
2. Einzugsgeeignete Forderungen .....	1168
3. Vorteile und Risiken beim Lastschriftverfahren .....	1168
IV. „Wilde“ Lastschriften .....	1172
1. Verfahrensablauf .....	1172
2. Risiken des Verfahrens .....	1172
3. Reaktionen der Kreditwirtschaft .....	1173
<b>§ 57. Die Dogmatik des Lastschriftverfahrens .....</b>	1175
I. Die Rechtsnatur der Einzugsermächtigung .....	1175
1. Einzugsermächtigung als anweisungsgähnliche Doppelermächtigung? .....	1176
2. Einzugsermächtigung als Vollmacht? .....	1176
3. Einzugsermächtigung als Einräumung eines Leistungsbestimmungsrechts nach § 317 BGB? .....	1179
4. Einzugsermächtigung als Ermächtigung des Zahlungsempfängers zur Erteilung eines Überweisungsauftrags? .....	1181
5. Genehmigungstheorie .....	1184
II. Die Rechtsnatur des Abbuchungsauftrags .....	1190
1. Abbuchungsauftrag als echter Vertrag zugunsten Dritter? .....	1190
2. Abbuchungsauftrag als Generalweisung .....	1191
<b>§ 58. Die Rechtsverhältnisse zwischen den am Lastschriftverfahren Beteiligten .....</b>	1193
I. Das Rechtsverhältnis zwischen dem Gläubiger und der Gläubigerbank .....	1194
1. Erforderlichkeit einer Inkassovereinbarung .....	1194
2. Die Inkassovereinbarung .....	1195
II. Das Rechtsverhältnis zwischen dem Schuldner und der Schuldnerbank .....	1200
1. Schuldner und Schuldnerbank im Abbuchungsauftragsverfahren .....	1200
2. Schuldner und Schuldnerbank im Einzugsermächtigungsverfahren .....	1206

3. Die „doppelt begründete Lastschrift“ .....	1220
4. Entgelt bei Nichteinlösung mangels Deckung? .....	1223
5. Benachrichtigungspflicht bei Nichteinlösung .....	1227
III. Die Rechtsverhältnisse zwischen den beteiligten Kreditinstituten .....	1229
1. Geltung der LSA .....	1229
2. Abwicklungsmöglichkeiten .....	1229
3. Die Rückgabe von Lastschriften .....	1230
IV. Das Rechtsverhältnis zwischen Gläubiger und Schuldner (Valutaverhältnis) .....	1235
1. Die Lastschriftabrede .....	1235
2. Die Erfüllung der Zahlungspflicht im Valutaverhältnis .....	1243
V. Die Rechtsverhältnisse zwischen Gläubigerbank und Schuldner bzw. zwischen Schuldnerbank und Gläubiger .....	1251
1. Ansprüche der Gläubigerbank gegen den Schuldner .....	1251
2. Ansprüche des Schuldners gegen die Gläubigerbank .....	1253
3. Ansprüche der Schuldnerbank gegen den Gläubiger .....	1254
4. Ansprüche des Gläubigers gegen die Schuldnerbank .....	1255
<b>§ 59. Lastschrift und Insolvenz</b> .....	1265
I. Die Insolvenz des Schuldners .....	1265
1. Die Rechtslage bis zur Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	1265
2. Die Rechtslage nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	1267
II. Die Insolvenz des Gläubigers .....	1270
1. Rechtslage bis zur Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	1270
2. Die Rechtslage nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	1271
<b>Anhang zu §§ 56–59:</b>	
1. Abkommen über den Lastschriftverkehr (Lastschriftabkommen) – mit Anlagen – .....	1273
2. Vereinbarung über den Einzug von Forderungen mittels Lastschriften .....	1280
3. Sonderbedingungen für den Lastschriftverkehr der Sparkassen .....	1283
4. Allgemeine Geschäftsbedingungen der Deutschen Bundesbank (Auszug) .....	1285
5. Geschäftsbestimmungen der Abrechnungsstelle bei der Landeszentralbank (Auszug) .....	1301

## 11. Kapitel. Scheckverkehr

<b>§ 60. Scheckanweisung</b> .....	1307
<b>A. Grundlagen</b> .....	1310
I. Historische Entwicklung und gesetzliche Grundlagen .....	1310
1. Historische Entwicklung .....	1310
2. Gesetzliche Grundlagen .....	1310
II. Rechtliche Einordnung .....	1312
1. Abstrakte Zahlungsanweisung .....	1312
2. Wertpapier .....	1313
3. Rechtsbeziehungen .....	1313
III. Funktionale Einordnung .....	1314
IV. Wirtschaftliche Bedeutung .....	1314
1. Verbreitung und Verwendung .....	1314
2. Vor- und Nachteile der Verwendung .....	1315
3. Ausblick .....	1316
<b>B. Deckungsverhältnis zwischen Schuldner und Kreditinstitut (Scheckvertrag)</b> .....	1317
I. Grundlagen .....	1317
1. Einordnung und Rechtsnatur des Scheckvertrages .....	1317
2. Zustandekommen des Scheckvertrages .....	1318
3. Beendigung und Abwicklung des Scheckvertrages .....	1320
II. Rechte und Pflichten der Scheckvertragspartner .....	1322
1. Einlösungsrecht und Einlösungspflicht .....	1322
2. Nebenpflichten und -rechte des Kreditinstituts .....	1332
3. Fälschung und Verfälschung .....	1335
4. Ablauf der Vorlegungsfrist und Schecksperrre .....	1347
5. Tod und Geschäftsunfähigkeit des Ausstellers .....	1350

6. Verrechnungsscheck und gekreuzter Scheck .....	1350
7. Einlösung .....	1352
<b>C. Das Valutaverhältnisse zwischen Gläubiger und Schuldner .....</b>	<b>1369</b>
I. Die Scheckzahlungsabrede .....	1369
1. Notwendigkeit und Abschluß .....	1369
2. Rechtsfolgen der Scheckzahlungsabrede .....	1371
II. Erfüllung der Zahlungspflicht .....	1377
1. Erlöschen der Grundforderung .....	1377
2. Zeitpunkt der Erfüllung .....	1380
3. Rechtzeitigkeit der Erfüllung .....	1380
III. Bereicherungsausgleich .....	1381
<b>§ 61. Scheckeinziehung .....</b>	<b>1383</b>
<b>A. Das Verhältnis zwischen dem Einreicher und der Inkassobank .....</b>	<b>1386</b>
I. Scheckinkasso .....	1386
1. Rechtsnatur und Zustandekommen des Inkassoauftrags .....	1386
2. Rechtsstellung der Inkassobank .....	1387
3. Pflichten der Inkassobank gegenüber dem Einreicher .....	1394
4. Insolvenz des Einreicher .....	1400
II. Scheckdiskontierung .....	1403
<b>B. Die Verhältnisse zwischen der Inkassobank, der Bundesbank und der bezogenen Bank .....</b>	<b>1404</b>
I. Abrechnungsverkehr der Bundesbank .....	1404
1. Organisation und Teilnahmevervoraussetzungen .....	1404
2. Rechtsverhältnisse der Beteiligten .....	1404
II. Vereinfachter Scheckeinzug der Bundesbank .....	1405
1. Organisation und Teilnahmevervoraussetzungen und Ablauf .....	1405
2. Rechtsverhältnisse der Beteiligten .....	1406
III. Belebhafter Scheckeinzug ohne Beteiligung der Bundesbank .....	1407
1. Ablauf und Regelungswerke .....	1407
2. Rechtsverhältnisse der Beteiligten .....	1408
IV. Belegloser Scheckeinzug mit oder ohne Beteiligung der Bundesbank .....	1411
1. Ablauf und Regelungswerk .....	1411
2. Rechtsverhältnisse der Beteiligten .....	1411
<b>C. Das Verhältnis zwischen dem Einreicher und der bezogenen Bank .....</b>	<b>1412</b>
I. Grundsatz .....	1412
1. Scheckrechtliche Beziehungen .....	1412
2. Vertragliche und vertragsgänliche Ansprüche .....	1413
3. Außervertragliche Ansprüche .....	1415
II. Bestätigter Bundesbankscheck .....	1416
1. Bestätigungsvermerk .....	1416
2. Rechtsfolgen .....	1416
3. Vorlegung und Nachweis .....	1417
III. Einlösungszusage .....	1417
1. Zulässigkeit .....	1417
2. Abschlußtatbestand .....	1417
3. Rechtsfolgen .....	1420
IV. Scheckbestätigung .....	1421
1. Bedeutung .....	1421
2. Zulässigkeit .....	1422
3. Haftung .....	1422
<b>D. Das Verhältnis zwischen dem Scheckberechtigten und der Bank bei abhandengekommenen Schecks .....</b>	<b>1425</b>
I. Abhandengekommene Schecks .....	1425
1. Begriff .....	1425
2. Einzelfälle .....	1425
II. Außervertragliche Ansprüche .....	1428
1. Schadensersatzanspruch aus §§ 990, 989 BGB iVm Art. 21 ScheckG .....	1429

2. Schadensersatzanspruch aus Art. 39 Abs. 4 ScheckG .....	1453
3. Ansprüche aus ungerechtfertigter Bereicherung .....	1453
<b>III. Vertragliche Ansprüche .....</b>	<b>1454</b>
1. Ansprüche des Schecknehmers .....	1454
2. Ansprüche des Ausstellers .....	1454
<b>E. Das Verhältnis zwischen dem Aussteller und der Inkassobank .....</b>	<b>1455</b>
1. Vertragliche Ansprüche .....	1455
2. Außervertragliche Ansprüche .....	1455
<b>F. Das Verhältnis zwischen dem Scheckberechtigten und dem Einreicher .....</b>	<b>1456</b>
<b>§ 62. Scheckrückgriff .....</b>	<b>1457</b>
I. Scheckberechtigung (Aktivlegitimation) .....	1458
1. Förmliche Berechtigung .....	1458
2. Sachliche Berechtigung .....	1460
II. Scheckverpflichtung (Passivlegitimation) .....	1464
1. Entstehung .....	1464
2. Scheckverpflichtung des Ausstellers und eines vollmachtlosen Vertreters .....	1472
3. Scheckverpflichtung von Indossanten und Scheckbürgen .....	1475
III. Rückgriffs voraussetzungen .....	1477
1. Rechtzeitige Vorlegung .....	1477
2. Nichteinlösung .....	1479
3. Feststellung der Zahlungsverweigerung .....	1479
IV. Persönliche Einwendungen .....	1482
1. Stellung des ersten Schecknehmers sowie des unmittelbaren Vertragspartners .....	1482
2. Stellung des Zweiterwerbers .....	1484
3. Stellung der Inkassobank .....	1486
V. Verjährung .....	1487
<b>VI. Inhalt des Rückgriffsanspruchs .....</b>	<b>1488</b>
<b>VII. Erlöschen der Scheckforderung .....</b>	<b>1489</b>
1. Erfüllung und Erfüllungssurrogate .....	1489
2. Erlaß und Vergleich .....	1490
<b>VIII. Scheckbereicherungsanspruch .....</b>	<b>1490</b>
1. Aktiv- und Passivlegitimation .....	1491
2. Schaden des Scheckberechtigten .....	1491
3. Bereicherung des Scheckausstellers .....	1491
4. Anspruchsinhalt .....	1493
5. Scheckprozeß .....	1493
<b>§ 63. Eurocheque und Reisescheck .....</b>	<b>1494</b>
<b>A. Eurocheque .....</b>	<b>1496</b>
I. Grundlagen .....	1496
1. Kennzeichnung .....	1496
2. Wirtschaftliche Bedeutung und Funktion der ec-Karte .....	1496
3. Rechtsgrundlagen und Rechtsnatur .....	1498
II. Deckungsverhältnis zwischen Schuldner und Kreditinstitut (ec-Scheckkartenvertrag) .....	1499
1. Grundlagen .....	1499
2. Rechte und Pflichten der ec-Scheckvertragspartner .....	1503
3. Ablauf der Garantiefrist und Schecksperrre .....	1513
4. Einlösung und ihre Folgen .....	1514
III. Garantievertrag zwischen Schecknehmer und Kreditinstitut .....	1515
1. Zustandekommen .....	1515
2. Voraussetzungen und Ende .....	1516
3. Garantieberechtigter .....	1519
4. Einwendungen des Kreditinstituts .....	1520
<b>B. Reisescheck .....</b>	<b>1525</b>
I. Grundlagen .....	1525
1. Funktion und wirtschaftliche Bedeutung .....	1525
2. Rechtsnatur .....	1526

II. Verhältnisse zwischen dem Reiseschecksterwerber, der Ausgabestelle und dem Reisescheckmittenten .....	1527
1. Ausgabestelle .....	1527
2. Reisescheckmittent .....	1528
III. Verhältnis zwischen dem Reiseschecksterwerber und der einlösenden Stelle .....	1533
1. Fehlende Einlösungspflicht .....	1533
2. Fehlende scheckrechtliche Beziehungen .....	1533
3. Kausale Beziehung .....	1533
IV. Verhältnis zwischen dem Emittenten und der einlösenden Stelle .....	1533
1. Vertragliche Zahlstelle .....	1533
2. Nichtvertragliche Stelle .....	1534
3. Einzugsverfahren .....	1534

**Anhang zu §§ 60–63:**

1. Bedingungen für den Scheckverkehr (Banken und Sparkassen) – Fassung 1989 – .....	1536
2. Bedingungen für den Scheckverkehr (Banken) – Fassung 1995 – .....	1538
3. Bedingungen für den Scheckverkehr (Sparkassen) – Fassung 1997 – .....	1539
4. Bedingungen für den ec-Service (Banken und Sparkassen) – Fassung 1989 – .....	1540
5. Bedingungen für ec-Karten (Banken) – Fassung 1996 – .....	1544
6. Bedingungen für die Verwendung der ec-Karte (Sparkassen und Genossenschaftsbanken) – Fassung 1998/1999 – .....	1551
7. Besondere Bedingungen der Deutschen Postbank AG – Scheck- und Wechselinkasso – .....	1560
8. Abkommen über den Einzug von Schecks (Scheckabkommen) .....	1561
9. Abkommen über den Einzug von Reiseschecks (Reisescheckabkommen) .....	1574

**12. Kapitel. Wechselgeschäft**

<b>§ 64. Der Wechsel .....</b>	1577
I. Vorbemerkung .....	1577
II. Historische Entwicklung .....	1578
III. Bestandteile des Wechsels .....	1579
1. Notwendige Bestandteile .....	1579
2. Weitere Bestandteile .....	1581
IV. Die Wechselverbindlichkeit .....	1584
1. Entstehung .....	1584
2. Übertragung .....	1585
3. Die Verpflichteten .....	1587
4. Verhältnis zum Grundgeschäft/Einwendungen .....	1589
5. Erfüllung .....	1591
6. Regreß .....	1592
V. Erscheinungsformen .....	1595
VI. Wechselverbot .....	1596
VII. Einzug von Wechseln .....	1596
1. Vereinfachtes Einzugsverfahren .....	1597
2. Verletzung des Wechselabkommens .....	1599
3. Rückrufverfahren .....	1599
4. Rückgabeverfahren .....	1599
<b>§ 65. Der Wechselkredit .....</b>	1601
I. Vorbemerkung .....	1601
II. Der Diskontkredit .....	1602
1. Überblick .....	1602
2. Rahmenvereinbarung/Diskontkrediteröffnungsvertrag .....	1603
3. Das einzelne Diskontgeschäft .....	1604
4. Folgen der Diskontierung .....	1605
5. Rückbelastungsrecht .....	1606
6. Rückforderung noch nicht fälliger Wechsel durch den Einreicher .....	1607
7. Besondere Diskontgeschäfte .....	1607
8. Refinanzierung/Rediskont .....	1609

III. Akzeptkredit .....	1611
1. Rechtsnatur .....	1611
2. Rechtsverhältnisse zwischen den Beteiligten .....	1612
IV. Rembourskredit .....	1613
V. Avalkredit .....	1615
VI. Sonderformen .....	1616
1. Forfaitinggeschäft .....	1616
2. Wechselfusionsgeschäft .....	1617
<b>Anhang zu §§ 64, 65:</b>	
1. Wechselnormblätter .....	1619
2. Bedingungen für den Wechselverkehr .....	1622
3. Wechselabkommen .....	1623
4. Erläuterungen zum Wechselabkommen .....	1631
5. Allgemeine Geschäftsbedingungen der Deutschen Bundesbank (Auszug) .....	1636
<b>§ 66. International umlaufender Wechsel .....</b>	1642
I. Internationalität des Wechsels .....	1644
1. Entstehung aus dem grenzüberschreitenden Wirtschaftsverkehr .....	1644
2. Harmonisierung des Wechselrechts durch internationale Abkommen .....	1645
3. Die besonderen Risiken bei grenzüberschreitenden Geschäften und die Funktionen des Wechsels .....	1647
II. International umlaufende Wechsel im Bankgeschäft .....	1648
1. Refinanzierung durch Wechsel .....	1648
2. Grenzüberschreitende Wechselbegebung im Zusammenhang mit Akkreditiven .....	1649
3. Forfaitierung .....	1650
4. Exportfinanzierung durch die AKA .....	1651
5. Banker's Acceptance .....	1651
6. Finanzierung durch sog. Promissory Notes .....	1652
7. Das Scheck-Wechselverfahren in Fällen mit Auslandsberührung .....	1652
III. Internationale Zuständigkeit für Klagen aus Wechselfällen mit Auslandsberührung .....	1653
1. Möglichkeit einer Klage im Inland .....	1653
2. Klage im Ausland .....	1656
IV. Anwendbares Recht .....	1657
1. Internationales Wechselprivatrecht in den Vertragsstaaten des sog. Genfer Konfliktabkommens .....	1657
2. Gestaltungsmöglichkeiten nach deutschem internationalen Wechselrecht .....	1659
3. Kollisionsrecht außerhalb der Genfer Übereinkommen .....	1659
V. Praktisch relevante Unterschiede innerhalb des Genfer Abkommens .....	1661
1. Ausgangslage .....	1661
2. Die Vorbehalte .....	1661
3. Die Abstraktheit von Wechselforderungen und Einwendungen im unmittelbaren Verhältnis .....	1664
4. Einwendungsausschluß gegenüber Dritten .....	1665
VI. Unterschiede zwischen Genfer Wechselrecht und angloamerikanischem Rechtskreis .....	1667
1. Der angloamerikanische Rechtskreis .....	1667
2. Terminologie und gesetzliche Regelung .....	1667
3. Gemeinsamkeiten mit dem Genfer Einheitlichen Wechselrecht .....	1667
4. Praktisch bedeutsame Besonderheiten .....	1668
<b>13. Kapitel. Kreditkartenverträge</b>	
<b>§ 67. Das Kreditkartengeschäft .....</b>	1671
I. Grundstruktur und Bedeutung des Kreditkartengeschäfts .....	1673
1. Kundenkreditkarten und Universalkreditkarten .....	1673
2. Emissionsvertrag, Akquisitionsvertrag und Valutavertrag .....	1674
3. Bankwirtschaftliche Bedeutung .....	1676

II. Grundprobleme des Emissionsvertrags .....	1677
1. Zustandekommen des Vertrages und grundsätzlicher Pflichteninhalt .....	1677
2. Aufwendungsersatz, Kontokorrentverkehr und Saldomitteilung .....	1679
3. Überziehungsprovision bei negativem Deckungskonto .....	1681
4. Vereinbarungsdarlehen .....	1682
5. Zusatzleistungen des Kreditkartenunternehmens .....	1683
6. Fristlose Kündigung .....	1688
III. Der Einwendungs durchgriff beim Emissionsvertrag .....	1689
1. Die Interessenlage .....	1689
2. Der nachträgliche Widerrufsversuch .....	1689
3. Der Einwendungs durchgriff im engeren Sinne .....	1693
4. Einwendungs durchgriff bei strittiger Weisungserteilung .....	1694
IV. Mißbrauchsrisiko und Haftungsklauseln .....	1696
V. Emissionsvertrag und Verbraucherkreditgesetz .....	1699
VI. Zusatzkarten .....	1701
VII. Der Garantiecharakter des Akquisitionsvertrags .....	1703
1. Hintergründe der Kontroverse .....	1703
2. Der Streitstand .....	1705
3. Stellungnahme .....	1706
4. Folgerungen .....	1708
VIII. Pflichteninhalt des Akquisitionsvertrages .....	1709
1. Disagio .....	1709
2. Annahmepflicht des Vertragsunternehmens, Erfüllungswirkung der Kartenzahlung und Preisaufschlagsverbot .....	1709
IX. Einwendungs durchgriff beim Akquisitionsvertrag .....	1711
X. Rückfrageklauseln .....	1713
<b>§ 68. ec-Kassen und POS-System (Point-of-sale). Geldkarte .....</b>	<b>1715</b>
I. Rechtliche Grundlagen und Verfahrensablauf .....	1716
II. Rechtsverhältnis kartenausgebendes Institut / POS-Kassenbetreiber („Händlerbedingungen“) .....	1717
1. Allgemeines .....	1717
2. Abwicklung des Umsatzes .....	1719
III. Rechtsverhältnis kartenausgebendes Institut/Karteninhaber .....	1719
IV. POZ (Point of sale ohne Zahlungsgarantie) .....	1719
1. Abweichungen zu POS .....	1719
2. Widerruf der Ermächtigung .....	1720
V. GeldKarte .....	1721
1. Beschreibung des Systems „GeldKarte“ .....	1721
2. GeldKarte als Bestandteil des Girovertrags .....	1723
3. Girovertragliche Weisung .....	1727
4. Börsenverrechnungskonto .....	1730
5. Anspruch des Händlers auf Zulassung zum System .....	1732
6. Zahlungsgarantie der Bank .....	1732
7. Zahlung als Erfüllung .....	1734
<b>Anhang zu § 67, 68:</b>	
1. EUROCARD-Kundenbedingungen .....	1736
2. Vereinbarung über ein institutsübergreifendes System zur bargeldlosen Zahlung an automatisierten Kassen (electronic-cash-System) – ohne Anlagen – .....	1738
3. Bedingungen für die Teilnahme von Handels- und Dienstleistungsunternehmen am electronic-cash-System der deutschen Kreditwirtschaft (Händlerbedingungen) .....	1741
4. Vereinbarung zum POZ-System .....	1742
5. Bedingungen für die Teilnahme am POZ-System (Händlerbedingungen) .....	1744
6. Vereinbarung über das institutsübergreifende System „GeldKarte“ .....	1747
<b>Sachregister Bd. 1–3 .....</b>	<b>R 1</b>

## Band II

## 3. Abschnitt. Einlagen- und Kreditgeschäft

## 14. Kapitel. Einlagengeschäft

<b>§ 69. Begriff und Rechtsnatur der Einlage .....</b>	1751
I. Definitionsansätze .....	1751
1. Älterer Einlagenbegriff .....	1752
2. Neuerer Einlagenbegriff .....	1752
3. Einzelfälle .....	1753
II. Gesetzliche Verbote, insbesondere die Barauszahlungsverpflichtung .....	1755
<b>§ 70. Einlagenarten .....</b>	1757
I. Allgemeine Unterscheidung .....	1757
II. Einlagenarten .....	1758
1. Sichteinlagen .....	1758
2. Termineinlagen (befristete Einlagen) .....	1759
3. Spareinlage .....	1760
III. Verzinsung .....	1763
1. Allgemeines .....	1763
2. Beginn und Ende des Zinsanspruchs .....	1763
3. Zinshöhe, Zinssatzänderung .....	1764
IV. Rückzahlung der Einlage .....	1764
<b>§ 71. Besonderheiten bei Spareinlagen, Bedingungen für den Sparverkehr .....</b>	1766
I. Vereinbarung der Sparbedingungen .....	1766
II. Die Klauseln im einzelnen .....	1767
1. Klausel Nr. 1 .....	1767
2. Klausel Nr. 2 .....	1784
3. Klausel Nr. 3 .....	1791
<b>15. Kapitel. Depot- und Verwaltungsgeschäft, Safevertrag</b>	
<b>§ 72. Das Depotgeschäft .....</b>	1793
I. Einleitung und Begriffsbestimmung .....	1795
1. Bankmäßiges Depotgeschäft, Abgrenzung zum Verwahrvertrag .....	1795
2. Inhalt und Durchführung des Depotvertrages .....	1796
3. Schutz des Hinterlegers bei der Drittverwahrung .....	1799
4. Depotbuchführung .....	1802
5. Einschaltung einer Wertpapiersammelbank .....	1803
6. Drittverwahrung im Ausland .....	1804
7. Buchführung im Depot .....	1806
8. Depotauszug, Depotabstimmung .....	1808
9. Persönliches Depotbuch, sachliches Depotbuch .....	1808
II. Gegenstand des Depotgesetzes .....	1810
1. Erfaßte Wertpapiere .....	1810
2. Sammelurkunde .....	1812
3. Wertrechte .....	1815
4. Inlandsverwahrung von ausländischen Wertpapieren .....	1816
III. Sammelverwahrung .....	1817
1. Begriff und Bedeutung .....	1817
2. Sammledepotfähigkeit .....	1818
3. Rechtsposition des Hinterlegers .....	1820
4. Eintritt und Austritt .....	1824
5. Verfügungen über Anteile am Sammelbestand, insbesondere Austritt aus der Gemeinschaft .....	1826
6. Zwangsvollstreckung und Insolvenz .....	1828

<b>IV. Andere Verwahrarten .....</b>	1829
1. Sonderverwahrung .....	1829
2. Unregelmäßige Verwahrung .....	1830
3. Tauschverwahrung .....	1831
<b>V. Depotsonderformen .....</b>	1832
1. Allgemeines .....	1832
2. Sperrdepot .....	1832
3. Depot zugunsten Dritter .....	1832
4. Nießbrauchsdepot .....	1833
<b>VI. Auslandsaufbewahrung .....</b>	1834
1. Rechtliche Grundlagen .....	1834
2. Rechtposition des Hinterlegers .....	1835
3. Anwendungsbereich von Nr. 12 SB-WP .....	1836
4. WR-Gutschrift und Treuhandverhältnis .....	1836
5. Dienstleistungen bei Auslandsverwahrung .....	1842
6. Pfandrecht an auslandsverwahrten Wertpapieren .....	1842
<b>VII. Depotverwaltung .....</b>	1843
1. Rechtsgrundlagen .....	1843
2. Inkassotätigkeit .....	1845
3. Bezugsgesche, Options- und Wandlungsrechte .....	1847
4. Benachrichtigungspflichten .....	1848
5. Prüfungspflicht der Bank .....	1848
6. Auftragsstimmrecht .....	1849
<b>VIII. Depotprüfung .....</b>	1850
1. Allgemeines .....	1850
2. Gegenstand und Umfang der Prüfung .....	1851
3. Feststellung von Mängeln .....	1851
4. Bestellung des Depotprüfers und seine Befugnisse .....	1852
<b>§ 73. Safevertrag, Schließfach .....</b>	1853
I. Abschluß, Inhalt und Beendigung des Schrankfachvertrages .....	1853
1. Rechtsnatur .....	1853
2. Inhalt des Schrankfachvertrages .....	1854
3. Legitimation .....	1855
4. Mehrheit von Mietern .....	1855
5. Beendigung des Schrankfachvertrages, Öffnung des Schrankfachs .....	1856
6. Vollmacht, Regelung für den Todesfall .....	1857
II. Rechtsverhältnisse am Inhalt .....	1858
1. Besitz und Eigentum .....	1858
2. Pfandrecht und Zurückbehaltungsrecht am Schrankfachinhalt .....	1859
III. Rechtsänderungen .....	1859
1. Übertragung .....	1859
2. Zwangsvollstreckung in das Schrankfach .....	1860
3. Insolvenz .....	1860
<b>§ 74. Das Verwahrgeschäft .....</b>	1862
I. Gegenstand und Rechtsnatur des Verwahrvertrages .....	1862
II. Legitimation des Hinterlegers .....	1863
III. Besitz am Verwahrstück .....	1863
IV. Sonstiges .....	1863
<b>16. Kapitel. Kreditvertrag</b>	
<b>§ 75. Erscheinungsformen .....</b>	1865
I. Allgemeines .....	1865
II. Zahlungskredite .....	1867
1. Kontokorrentkredit .....	1867
2. Ratenkredit .....	1870

3. Überziehungskredit .....	1871
4. Revolvierender Kredit .....	1871
5. Lombardkredit .....	1872
III. Haftungskredite .....	1873
1. Avalkredit .....	1873
2. Diskontkredit/Akzeptkredit .....	1874
3. Rembourskredit .....	1875
<b>§ 76. Darlehensvertrag .....</b>	<b>1877</b>
I. Darlehensvertrag im Allgemeinen .....	1878
II. Darlehen als Konsensualvertrag .....	1879
III. Vertragsabschluß .....	1881
1. Allgemeine Rechtsgrundsätze .....	1881
2. Anfechtung .....	1888
3. Scheingeschäft .....	1890
IV. Unwirksamkeitsgründe .....	1891
1. Nichtigkeit (§ 134 BGB) .....	1891
2. Sittenwidrigkeit (§ 138 BGB) .....	1896
3. Widerrufbarkeit .....	1897
4. Verletzung von Aufklärungspflichten .....	1901
V. Darlehensempfang .....	1904
<b>§ 77. Krediteröffnungsvertrag .....</b>	<b>1906</b>
I. Allgemeines .....	1906
II. Rechtsnatur des Krediteröffnungsvertrages .....	1909
III. Zustandekommen .....	1911
IV. Abruf und Valutierung .....	1913
V. Beendigung des Krediteröffnungsvertrages .....	1913
<b>§ 78. Vergütungen .....</b>	<b>1919</b>
I. Zins .....	1922
1. Zinsbegriff .....	1922
2. Abhängigkeit der Zinsschuld von der Kapitalforderung („Akzessorietät“) .....	1923
3. Zinsschuld .....	1924
4. Grenzen der zulässigen Zinshöhe .....	1927
5. Referenzzinssätze .....	1928
II. (Anfänglicher) Effektiver Jahreszins .....	1930
1. Preisangabenverordnung – Normzweck .....	1930
2. Effektiver Jahreszins .....	1932
3. Anfänglicher effektiver Jahreszins .....	1934
III. Disagio (Damnum) .....	1935
1. Begriff .....	1935
2. Fälligkeit .....	1936
3. Änderung der höchstrichterlichen Rechtsprechung .....	1937
4. Anspruch auf anteilige Erstattung des Disagios bei vorzeitiger Vertragsbeendigung (§ 812 BGB) .....	1938
5. Herausgabe von Nutzungen .....	1941
6. Verjährung .....	1942
7. Disagio bei Förderkrediten .....	1942
IV. Zinsanpassung .....	1942
1. Anpassung bei auslaufender Zinsbindung .....	1942
2. Zinsgleitklauseln .....	1943
3. Zinsanpassungsklauseln .....	1943
4. Zinsanpassung von Altkreditverträgen in den neuen Bundesländern .....	1952
V. Zinsberechnung bei Annuitätendarlehen .....	1952
1. Das Annuitätenprinzip .....	1952
2. Intransparenz kundenbelastender Zinsberechnungs- bzw. Tilgungsverrechnungsklauseln .....	1953
3. Neuabrechnung bei intransparenten Klauseln .....	1956
4. Verjährung .....	1957

<b>VI. Sonstige Kosten des Kredits .....</b>	<b>1957</b>
1. Bearbeitungsgebühr/-entgelt .....	1957
2. Kreditvermittlerkosten .....	1958
3. Kosten für Bestellung von Kreditsicherheiten .....	1959
4. Restschuldversicherung und andere Versicherungen .....	1959
5. Kosten der Kapitallebensversicherung .....	1960
6. Inkassokosten der Rückzahlungen .....	1960
7. Schätzkosten/Wertermittlungsentgelt .....	1960
<b>VII. Bereitstellungszinsen .....</b>	<b>1962</b>
<b>VIII. Vorfälligkeitsentschädigung/Vorfälligkeitsentgelt bei vorzeitiger Tilgung von festverzinslichen Grundpfandkrediten .....</b>	<b>1963</b>
1. Unkündbarkeit von festverzinslichen Grundpfandkrediten .....	1963
2. Anspruch auf vorzeitige Darlehenstilgung in Sonderfällen (§ 242 BGB) .....	1964
3. Berechnung der Vorfälligkeitsentschädigung .....	1965
4. Kreditkündigung der Bank aus wichtigem Grund .....	1970
5. Pauschalierung der Vorfälligkeitsentschädigung .....	1970
6. Herausgabe einer überhöhten Vorfälligkeitsentschädigung .....	1970
7. Vereinbarung eines Vorfälligkeitsentgelts bei einvernehmlicher Vertragsauflösung .....	1971
<b>§ 79. Kündigungsrecht .....</b>	<b>1972</b>
<b>I. Kündigungsrecht des Darlehensnehmers (§ 609a BGB) .....</b>	<b>1973</b>
1. Normzweck .....	1973
2. Anwendungsbereich des § 609a BGB .....	1973
3. Kündigung von festverzinslichen Darlehen nach § 609a Abs. 1 BGB .....	1974
4. Kündigung von Darlehen mit veränderlichem Zinssatz (§ 609a Abs. 2 BGB) .....	1979
5. Fiktion der unterbliebenen Kündigung bei nicht fristgerechter Rückzahlung .....	1980
6. Keine Abdingbarkeit (§ 609a Abs. 4 BGB) .....	1980
7. Exkurs. Kündigungsrecht nach § 247 BGB aF .....	1981
<b>II. Kündigungsrecht des Darlehensgebers .....</b>	<b>1982</b>
1. Recht zur ordentlichen Kündigung .....	1982
2. Das Recht zur außerordentlichen Kündigung aus wichtigem Grund .....	1986
3. Kündigungserklärung .....	1994
4. Rechtsfolgen der Kündigung .....	1995
5. Unberechtigte Kündigung .....	1997
<b>§ 80. Leistungsstörungen .....</b>	<b>1998</b>
<b>I. Nichtabnahmeanschädigung .....</b>	<b>1999</b>
1. Verpflichtung zur Abnahme des Darlehens .....	1999
2. Schadensersatz wegen Nichterfüllung (§ 326 BGB) .....	1999
3. Formularmäßige Schadenspauschalierung .....	2004
4. Anspruchskonkurrenz .....	2005
<b>II. Verzugszinsen .....</b>	<b>2006</b>
1. Schuldnerverzug .....	2006
2. Verzugszins als „Verzögerungsschaden“ .....	2007
3. Vertragszins als Schadensersatz wegen Nichterfüllung .....	2014
4. Zinsanspruch aus ungerechtfertigter Bereicherung .....	2014
5. Verjährung .....	2015
<b>§ 81. Verbraucherkredit/Verbraucherkreditgesetz .....</b>	<b>2016</b>
<b>I. Anwendungsbereich .....</b>	<b>2019</b>
1. Persönlicher Anwendungsbereich .....	2019
2. Sachlicher Anwendungsbereich .....	2024
3. Ausnahmen/§ 3 Abs. 1 VerbrKrG .....	2027
4. Beschränkte Ausnahmen/§ 5, § 3 Abs. 2 VerbrKrG .....	2034
<b>II. Formerfordernisse und Fehlerfolgen .....</b>	<b>2056</b>
1. Formerfordernisse .....	2056
2. Fehlerfolgen .....	2086

III. Widerrufsrecht .....	2091
1. Widerrufsbelehrung und -frist .....	2092
2. Haustürgeschäfte .....	2093
3. Finanzierungsleasingverträge .....	2093
4. Widerrufserklärung und Rückzahlungspflicht .....	2094
5. Widerrufsfolgen .....	2096
6. Verbundene Geschäfte .....	2096
IV. Verbundene Geschäfte .....	2096
1. Allgemeines .....	2096
2. Verbundenes Geschäft .....	2098
3. Einwendungsduchgriff .....	2103
4. Verbundene Leistungsverträge sonstiger Art .....	2110
5. Widerrufsrecht .....	2110
6. Finanzierungsleasingverträge .....	2113
V. Einwendungsverzicht; Wechsel- und Scheckverbot .....	2116
1. Einwendungsverzicht .....	2116
2. Wechsel- und Scheckverbot .....	2117
VI. Kreditvermittlungsvertrag .....	2118
1. Gesetzeszweck .....	2118
2. Kreditvermittler im Sinne des Verbraucherkreditgesetzes .....	2118
3. Kreditvermittlung „in Ausübung gewerblicher oder beruflicher Tätigkeit“ .....	2121
4. Kreditvermittlungsvertrag .....	2122
5. Erfolgsabhängigkeit der Vermittlervergütung .....	2124
6. Beschränkung der Vermittlungsvergütung bei unwirtschaftlicher Umschuldung .....	2124
7. Verbot der entgeltlichen Darlehensvermittlung im Reisegewerbe .....	2126
VII. Verzug .....	2128
1. Normzweck .....	2128
2. Anwendungsbereich .....	2129
3. Regelverzugszins: Bundesbankdiskontsatz + 5 Prozentpunkte .....	2130
4. Gesetzliche Buchungsanordnung .....	2132
5. Reihenfolge der Zahlungsverrechnung .....	2132
6. Keine Verjährung der Regelverzugszinsen .....	2134
7. Anrechnung bei Vollstreckung .....	2134
VIII. Gesamtfälligstellung bei Teilzahlungskrediten .....	2135
1. Normzweck .....	2135
2. Anwendungsbereich .....	2135
3. Voraussetzung für die vorzeitige Kündigung .....	2135
4. Kündigung .....	2137
5. Kündigungsfolgen .....	2138
6. Rückvergütung nicht verbrauchter Kreditkosten .....	2139
7. Finanzierungsleasingverträge .....	2140
<b>Anhang zu § 81:</b>	
1. Ratenkreditvertrag .....	2141
2. Anlage zum Ratenkredit .....	2143
3. Erläuterungen .....	2143
<b>§ 82. Sittenwidrige Darlehen</b> .....	2145
I. Grundsätzliches .....	2146
1. Privatautonomie und Inhaltskontrolle .....	2146
2. Methodik der Inhaltskontrolle .....	2147
3. Maßgeblicher Zeitpunkt .....	2148
II. Sittenwidrige Ausbeutung .....	2149
1. Verhältnis von § 138 Abs. 1 BGB zu § 138 Abs. 2 BGB .....	2149
2. Objektive Voraussetzungen .....	2150
3. Subjektive Voraussetzungen .....	2159
4. Besondere Kreditformen und -geschäfte .....	2161
III. Sittenwidrige finanzielle Überforderung .....	2167
1. Darlehensempfänger .....	2168
2. Mitschuldner .....	2168

IV. Sittenwidrige Verwendungszwecke .....	2179
1. Gesetzwidrige Zwecke .....	2179
2. Mißbilligte Zwecke .....	2180
V. Sittenwidrigkeit wegen sonstiger Umstände .....	2181
VI. Rechtsfolgen der Sittenwidrigkeit .....	2181
1. Allgemeines .....	2181
2. Bereicherungsausgleich .....	2182
3. Anpassung bei Kettenkreditverträgen .....	2185
4. Schadensersatzanspruch .....	2186
5. Abwehr von Vollstreckungstiteln (§ 826 BGB) .....	2186
<b>§ 83. Gewerbliche Kredite .....</b>	<b>2193</b>
I. Erfaßte Kredite und Abgrenzung .....	2196
1. Abgrenzung insbesondere gegenüber dem Verbraucherkredit .....	2196
2. Kreditarten .....	2198
II. Gewerbliche Geldkredite, insbesondere Darlehen .....	2199
1. Krediteröffnungsvertrag .....	2199
2. Gewerbliches Darlehen .....	2199
III. Anbahnung des Kreditvertrages .....	2200
1. Aufklärungs- und Beratungspflichten .....	2200
2. Anbahnung im Direktvertrieb (Reisegewerbe) .....	2206
IV. Abschluß des Kreditvertrages .....	2210
1. Gestaltungen .....	2210
2. Abschlußtatbestand .....	2211
3. Vertragsschlußkosten (Bearbeitungsgebühr) .....	2213
V. Unwirksamkeits- und Unverbindlichkeitsgründe .....	2213
1. Scheingeschäft (§ 117 BGB) .....	2213
2. Täuschungsanfechtung .....	2214
3. Gesetzliches Verbot (§ 134 BGB) .....	2214
4. Sittenwidrigkeit (§ 138 BGB) .....	2215
5. Formwidrigkeit (§ 125 BGB) .....	2216
6. Unverbindlichkeit gemäß §§ 53 BörsG, 764 BGB .....	2217
VI. Pflichten des Darlehengabers .....	2218
1. Auszahlungspflicht .....	2218
2. Baufortschrittsdarlehen .....	2219
3. Revolvierender Kredit .....	2219
4. Auszahlungsmodalitäten .....	2219
5. Schutzwilflichten des Darlehengabers .....	2220
VII. Pflichten des Darlehennehmers .....	2221
1. Abnahmepflicht .....	2221
2. Bereitstellungszinsen .....	2221
3. Bearbeitungsgebühr bei Nichtabnahme .....	2222
4. Nichtabnahmeentschädigung .....	2222
5. Zinszahlungspflicht .....	2225
6. Sicherungspflicht .....	2236
7. Versicherungspflicht .....	2238
8. Informationspflichten .....	2238
VIII. Beendigung des Darlehensverhältnisses .....	2239
1. Beendigungstatbestände .....	2239
2. Kündigung und Kündigungsschranken .....	2239
3. Kündigungsschranken .....	2242
4. Vorfälligkeitsentschädigung .....	2242
IX. Rückerstattung des Darlehens .....	2246
1. Rückerstattungspflicht .....	2246
2. Ratierliche Tilgung .....	2247
3. „Tilgungsfreie“ Darlehen .....	2247
4. Erlaß und Verwirkung .....	2248
5. Prozessuales .....	2248
6. Leistungsstörung, insbesondere Verzug .....	2250

7. Einwendungsdurchgriff .....	2251
8. Bereicherungsrechtliche Rückerstattung .....	2252
<b>§ 84. Kapitalersetzende Leistungen .....</b>	<b>2253</b>
I. Grundlagen .....	2256
1. Abgrenzungen .....	2256
2. Gesetzliche Grundlagen .....	2258
3. Zweck des Kapitalersatzrechts .....	2259
II. Grundtatbestand: Gesellschafterdarlehen .....	2261
1. Darlehensgewährung durch einen Gesellschafter .....	2261
2. Eigenkapitalersatzfunktion .....	2271
3. Stehenlassen .....	2279
4. Dauer der Kapitalersatzfunktion .....	2280
5. Beweislast .....	2281
6. Rechtsfolgen .....	2281
III. Wirtschaftlich entsprechende Rechtshandlungen .....	2284
1. Allgemeines .....	2284
2. Gleichgestellte Maßnahmen .....	2285
3. Sonderfall: Nutzungüberlassung .....	2287
4. Erweiterung auf Nichtgesellschafter .....	2292
IV. Gesellschaftersicherheiten .....	2296
1. Tatbestand .....	2296
2. Rechtsfolgen .....	2297
V. Rechtsprechungsregeln .....	2300
1. Allgemeines .....	2300
2. Unterschiede gegenüber den §§ 32a, 32b GmbHG .....	2301
3. Ausfallhaftung .....	2303
VI. Behandlung eigenkapitalersetzender Darlehen in der Bilanz .....	2303
1. Handelsbilanz .....	2303
2. Überschuldungsstatus .....	2304
3. Vorbelastungsbilanz .....	2306
4. Auswirkungen auf die Anwendung der Kapitalersatzregeln .....	2306
VII. Kapitalersatz in der GmbH & Co. .....	2307
1. Gesetzliche Regelung .....	2307
2. Rechtsprechungsregeln .....	2307
VIII. Kapitalersatz in der Aktiengesellschaft .....	2310
1. Grundlage .....	2310
2. Besonderheiten .....	2311
IX. Kapitalersatz in der „normalen“ Kommanditgesellschaft .....	2312
1. Rechtliche Grundlagen .....	2312
2. Rechtsfolgen .....	2314
<b>§ 85. Sanierungsdarlehen .....</b>	<b>2316</b>
I. Begriff und Risiken des bankgeschäftlichen Sanierungsdarlehens .....	2320
1. Unternehmenssanierung vor allem durch „freie Sanierung“ .....	2320
2. Kreditwirtschaftliche Sanierungshilfen .....	2322
3. Sanierungsdarlehen und Sanierungseignung von Krediten .....	2323
4. Risiken einer Bank aus einem Sanierungskredit beim Scheitern der Sanierung .....	2324
II. Rechtsgrundlage des Sanierungsdarlehens .....	2325
1. Sanierungsvereinbarung .....	2325
2. Außerordentlicher Sanierungsvergleich .....	2326
3. Sanierungspflicht im öffentlichen Interesse oder aus Treu und Glauben .....	2328
4. Rechtpflicht zur Gewährung eines Sanierungsdarlehens aus Treu und Glauben (§ 242 BGB)? .....	2329
III. Stellenwert der Bindung an den Sanierungszweck .....	2333
IV. Kündigungsschranken bei Sanierungskrediten .....	2334
1. Schranken des Rechts zur Kündigung eines Kredits in der Krise des Unternehmens .....	2334
2. Ausschluß der ordentlichen Kündigung des Sanierungskredites .....	2337

3. Ungünstige Entwicklung der Sanierung als Kündigungsgrund .....	2338
4. Schranken der außerordentlichen Kündigung .....	2340
V. Schadenersatzpflicht bei rechtswidriger Kündigung .....	2341
1. Haftung gegenüber dem Darlehensnehmer .....	2341
2. Haftung gegenüber Dritten, insbesondere den Gesellschaftern des insolventen Unternehmensträgers .....	2341
VI. Gefährdung von Sicherheiten für Sanierungskredite beim Scheitern der Sanierung .....	2342
1. Anfechtung der Sicherheitenbestellung durch den Insolvenzverwalter nach der InsO .....	2342
2. Anfechtung der Sicherheitenbestellung durch den Insolvenzverwalter .....	2347
3. § 138 BGB .....	2353
VII. Haftung eines Kreditinstituts bei fehlgeschlagener Sanierung .....	2356
1. Vertragsrechtliche Haftung .....	2356
2. Deliktsrechtliche Haftung (§ 826 BGB) .....	2356
VIII. Sanierungskredit als eigenkapitalersetzendes Gesellschafterdarlehen .....	2361
1. Ausgangslage .....	2361
2. Rechtsregeln der GmbH .....	2363
3. Kapitalersetzendes Gesellschafterdarlehen im Überschuldungsstatut .....	2365
4. Bankgeschäftlicher Sanierungskredit als Ersatz für Eigenkapital .....	2365
5. Eigenkapitalsatz bei anderen Gesellschaftsformen .....	2369
6. Gesellschafterstellung des Kreditinstituts .....	2370
7. Kreditunwürdigkeit des Unternehmens als Voraussetzung der Umqualifizierung .....	2371
8. Stehengelassene Alt-Kredite .....	2373
9. Anfechtung der Rückgewähr kapitalersetzender Darlehen im Insolvenzverfahren .....	2375
10. Kapitalersatz von Sanierungsdarlehen eines Kreditinstituts ohne gesellschaftsrechtliche Beteiligung? .....	2375
11. Privilegierung von bankgeschäftlichen Sanierungskrediten? .....	2375
12. Privilegierung bei Kleinbeteiligung und Sanierungszweck .....	2377
IX. Umwandlung von Sanierungsdarlehen in haftendes Kapital (dept-equity-swap) .....	2381
X. Sanierungskredit im Verfahren nach der Insolvenzordnung und im Vergleichsverfahren .....	2383
1. Insolvenzordnung .....	2383
2. Vergleichsverfahren .....	2386
<b>§ 86. Der Hypothekarkredit (Realkredit) .....</b>	<b>2388</b>
I. Entstehung und Bedeutung .....	2391
II. Begriff des Hypothekarkredits .....	2392
III. Das Hypothekenbankgeschäft der privaten Hypothekenbanken .....	2395
1. Rechtsgrundlage .....	2395
2. Grundprinzipien der Geschäftstätigkeit .....	2396
3. Der Pfandbrief .....	2401
IV. Weitere Hypothekarkreditgeber .....	2403
1. Die privaten Geschäftsbanken .....	2403
2. Sparkassen .....	2404
3. Landesbanken/Girozentralen .....	2405
4. Die Bausparkassen .....	2406
5. Das Hypothekengeschäft der Versicherungen .....	2406
V. Der Hypothekar(Real-)kreditvertrag .....	2407
1. Rechtsgrundlagen .....	2407
2. Teilgeltung des Verbraucherkreditgesetzes .....	2408
3. Rechte und Pflichten .....	2410
4. Leistungsstörungen .....	2412
VI. Finanzierung von Immobilienanlagen/Bauträgermaßnahmen .....	2414
1. Bauträgerfinanzierung .....	2415
2. Makler- und Bauträgerverordnung (MaBV) .....	2417
3. Finanzierung von Bauträger und/oder Erwerber .....	2421
4. Avalkredit für Bürgschaften .....	2422
5. Sicherheiten für Objektkredit und Avalkredit .....	2425
6. Zweikontenmodell .....	2426

7. Erwerberfinanzierung .....	2427
8. Die Bank finanziert sowohl den Bauträger als auch den Erwerber .....	2429
<b>Anhang zu § 86 VI:</b>	
1. Bürgschaft gemäß § 7 MaBV über die gesamte Vertragssumme .....	2431
2. Bürgschaft gemäß § 7 MaBV über Teilbetrag .....	2432
3. Auftrag zur Erstellung einer Garantie/Bürgschaft .....	2433
4. Übersendung der Bürgschaft an Notar .....	2434
5. Freistellungserklärung gemäß § 3 Abs. 1 Satz 2 MaBV .....	2435
6. Abtretung von Bauträgerforderungen .....	2437
7. Abtretungserklärung für Freistellungserklärung .....	2440
8. Abtretungserklärung für Bürgschaft und Freistellungserklärung .....	2441
9. Anzeige der Abtretung von Rechten aus Freistellungserklärung .....	2443
10. Verpfändung von Bürgschaft und Freistellungserklärung .....	2443
11. Verpfändung für Freistellungserklärung .....	2445
12. Anzeige der Verpfändung von Rechten aus Freistellungserklärung .....	2446
<b>§ 87. Konsortialkredit .....</b> 2447	
I. Allgemeines .....	2448
1. Begriff des Konsortialkredits .....	2448
2. Entwicklung des Konsortialkredits .....	2448
3. Wirtschaftliches Gewicht des Konsortialkredits .....	2449
II. Arten des Konsortialkredits .....	2449
1. Konsortialbarkredit .....	2449
2. Konsortialdiskontkredit .....	2450
3. Konsortialakzeptkredit .....	2451
4. Konsortialavalkredit .....	2451
III. Angrenzung der verwandten Kreditgewährungsformen .....	2451
1. Unterbeteiligung bei Kreditvergabe .....	2451
2. Metageschäft .....	2453
IV. Innenrecht des Kreditkonsortiums .....	2454
1. Mögliche Gesellschaftsformen für Bankenkonsortien .....	2454
2. Kreditkonsortium als Gesellschaft bürgerlichen Rechts .....	2454
V. Konsortialkreditvertrag (Außenvertrag) .....	2459
1. Rechtliche Qualifizierung des Außenvertrags .....	2460
2. Beteiligte des Außenvertrags .....	2460
3. Art der Schuldnermehrheit und Gläubigermehrheit .....	2461
4. Ausfall eines Konsorten .....	2462
5. Provision des Konsortialführers .....	2462
6. Kündigung des Außenvertrags .....	2462
VI. Besicherung des Konsortialkredits .....	2463
VII. Konsortialkreditgeschäft auf dem Euromarkt .....	2463
<b>§ 88. Corporate Finance .....</b> 2466	
I. Allgemeines .....	2466
II. Begriffsbestimmung (-umschreibung) .....	2467
1. Der Corporate Finance-Begriff der Unternehmen .....	2467
2. Der Corporate Finance-Begriff der Banken .....	2468
III. Cash-flow-orientierte Finanzierung .....	2469
1. Innenfinanzierung .....	2470
2. Außenfinanzierung .....	2471
3. Akquisitionspezifische Finanzierungsinstrumente .....	2471
4. Zusammenfassung .....	2472
<b>§ 89. Öffentliche Kredite .....</b> 2473	
I. Begriff und Funktion .....	2473
II. Praktische Umsetzung .....	2474
III. Rechtliche Ausgestaltung .....	2475

IV. Besonderheiten .....	2476
1. Verbraucherkreditgesetz .....	2477
2. Disagiorückerstattung .....	2477
3. Mithaftung einkommens-vermögensloser Personen .....	2478
4. EG-Beihilfeverbot .....	2480
<b>Anhang zu § 89:</b> Mitteilung der Kommission über die Anwendung der Artikel 87 und 88 EG-Vertrag auf staatliche Beihilfen in Form von Haftungsverpflichtungen und Bürgschaften .....	2483
<b>17. Kapitel. Kreditsicherung</b>	
<b>§ 90. Allgemeines .....</b>	2491
I. Grundbegriffe .....	2496
1. Kredit .....	2496
2. Kreditsicherung .....	2497
3. Sicherungsrecht .....	2498
4. Sicherungsmittel .....	2498
5. Gesicherte Forderung .....	2498
6. Sicherungszweck .....	2498
II. Arten der Kreditsicherheiten .....	2499
1. Personal- und Realsicherheiten .....	2499
2. Akzessorische, abstrakte und fiduziарische Sicherheiten .....	2500
3. Bedingte Sicherheiten .....	2501
4. Mittelbar und unmittelbar verwertbare Sicherheiten .....	2502
5. Gesetzliche und kautelarische Sicherheiten .....	2502
III. Bewertung der Sicherheiten und Deckungsverhältnis .....	2503
1. Bewertung der Sicherheiten .....	2503
2. Deckungsgrenze .....	2505
IV. Das Sicherungsmittel .....	2506
1. Personalsicherheiten .....	2506
2. Realsicherheiten .....	2506
3. Mehrheit von Sicherungsmitteln .....	2510
4. Zukünftige Sachen und Rechte als Sicherungsmittel .....	2510
5. Surrogation .....	2511
V. Die gesicherte Forderung .....	2512
1. Zweckbestimmungserklärung .....	2512
2. Limitierung der Sicherung .....	2516
3. Auswechselung und Änderung der gesicherten Forderung .....	2517
4. Mehrheit der gesicherten Forderungen .....	2517
5. Sicherung einer künftigen Forderung .....	2518
6. Fehlen der gesicherten Forderung .....	2519
7. Verjährung der gesicherten Forderung .....	2523
8. Wechsel des Schuldners und des Gläubigers .....	2523
VI. Mehrheit von Sicherheiten .....	2526
1. Kombination von Sicherheiten .....	2526
2. Kumulation von Sicherheiten .....	2526
3. Nachrangige „angehängte“ und „unterlegte“ Sicherheiten .....	2526
4. Sicherheitenpool .....	2527
VII. Rechtsgeschäfte bei der Kreditsicherung .....	2528
1. Kreditvertrag .....	2528
2. Sicherungsvertrag .....	2528
3. Negativerklärung .....	2532
4. Sicherungsvorvertrag (Positiverklärung) .....	2533
5. Sicherstellungsvertrag .....	2533
VIII. Die beteiligten Personen .....	2545
1. Kreditvertrag .....	2545
2. Sicherungsvertrag .....	2545
3. Sicherstellungsvertrag .....	2545
IX. Allgemeine Schranken der Sicherungsgeschäfte .....	2550
1. Unwirksamkeitsgründe .....	2550

2. Haftung des Sicherungsnehmers gegenüber Dritten .....	2576
3. Anwendung der Verbraucherschutzgesetze auf Kreditsicherheiten .....	2579
X. Sicherungsübertragung eines streitbefangenen Gegenstandes .....	2580
XI. Verfügungen des Sicherungsnehmers über das Sicherungsrecht vor Verwertungsreife .....	2580
1. Akzessorische Sicherheiten .....	2580
2. Nicht-akzessorische, insbesondere fiduziарische Sicherheiten .....	2580
XII. Sicherheiten in der Einzelzwangsvollstreckung .....	2581
1. Zwangsvollstreckung gegen den Sicherungsgeber .....	2581
2. Zwangsvollstreckung gegen den Sicherungsnehmer .....	2582
XIII. Sicherheiten in der Insolvenz .....	2582
1. Sicherheiten in Insolvenz, Gesamtvollstreckung und Vergleich .....	2582
2. Insolvenz des Sicherungsgebers und/oder Schuldners .....	2582
3. Insolvenz des Sicherungsnehmers .....	2595
4. Eigenkapitalersetzende Sicherheiten in der Insolvenz der Gesellschaft .....	2596
XIV. Anfechtung von Sicherungsgeschäften wegen Gläubigerbenachteiligung .....	2598
1. Allgemeines .....	2598
2. Anfechtung außerhalb des Insolvenzverfahrens .....	2605
3. Anfechtung in der Insolvenz .....	2607
XV. Abwicklung des Sicherungsverhältnisses .....	2613
1. Verwertung der Sicherheit außerhalb eines Insolvenzverfahrens .....	2613
2. Verwertung der Sicherheit im eröffneten Insolvenzverfahren .....	2623
3. Verwertung der Sicherheit im Eröffnungsverfahren .....	2628
4. Verwertung der Sicherheit im Restschuldbefreiungsverfahren .....	2629
5. Rechnungslegung nach Verwertung .....	2629
6. Beendigung des Sicherungsverhältnisses ohne Verwertung .....	2630
<b>§ 91. Bürgschaft .....</b>	<b>2635</b>
I. Allgemeines .....	2636
II. Bürgschaftsvertrag .....	2637
1. Inhalt .....	2637
2. Form .....	2640
3. Zustandekommen .....	2643
4. Unwirksamkeitsgründe .....	2643
5. Nebenpflichten .....	2650
III. Umfang der Haftung .....	2651
1. Akzessorietät der Bürgschaft .....	2651
2. Einreden des Bürgen .....	2655
IV. Inanspruchnahme aus der Bürgschaft und Rückgriff des Bürgen .....	2659
1. Verhältnis zwischen Bürge und Gläubiger .....	2659
2. Verhältnis zwischen Bürge und Hauptschuldner .....	2662
3. Verhältnis zwischen Bürge und anderen Sicherungsgebern .....	2663
V. Erlöschen der Bürgschaft .....	2667
1. Erlöschen der Hauptschuld .....	2667
2. Bedingung .....	2667
3. Befristung .....	2667
4. Kündigung .....	2668
5. Wegfall der Geschäftsgrundlage .....	2669
6. Sonstiges .....	2670
VI. Besondere Arten der Bürgschaft .....	2671
1. Anzahlungsbürgschaft .....	2671
2. Ausfallbürgschaft .....	2671
3. Bürgschaft auf erstes Anfordern .....	2672
4. Gewährleistungsbürgschaft .....	2674
5. Höchstbetragsbürgschaft .....	2675
6. Kreditbürgschaft .....	2676
7. Mietbürgschaft .....	2677
8. Mitbürgschaft .....	2677

9. Nachbürgschaft .....	2678
10. Prozeßbürgschaft .....	2678
11. Rückbürgschaft .....	2679
12. Selbstschuldnerische Bürgschaft .....	2679
13. Teilbürgschaft .....	2680
14. Vertragserfüllungsbürgschaft .....	2680
15. Wechselbürgschaft .....	2681
16. Zeitbürgschaft .....	2681
VII. Sonderprobleme .....	2682
1. Anwendung des Verbraucherschutzgesetzes .....	2682
2. Insolvenzverfahren .....	2684
3. Bürgschaft für kapitalersetzende Darlehen .....	2685
4. Prozessuale Fragen .....	2686
<b>Anhang zu § 91: Selbstschuldnerische Höchstbetragsbürgschaft zur Sicherung bestimmter Forderungen der Bank .....</b>	<b>2687</b>
<b>§ 92. Garantie und sonstige Mithaftung .....</b>	<b>2697</b>
I. Garantie .....	2697
1. Begriff und Inhalt .....	2697
2. Abgrenzung zur Bürgschaft .....	2697
3. Arten der Garantie .....	2698
II. Schuldbeitritt .....	2700
1. Begriff und Inhalt .....	2700
2. Abgrenzung zur Bürgschaft .....	2701
III. Kreditauftrag .....	2702
<b>§ 93. Pfandrechte .....</b>	<b>2703</b>
I. Bedeutung der Pfandrechte als bankmäßige Kreditsicherheit .....	2705
1. Geeignetheit für Kreditsicherungszwecke .....	2705
2. Typische Pfandgegenstände .....	2706
3. Konto- und Depot sperre .....	2707
4. Aufrechnung .....	2708
5. Zurückbehaltungsrechte .....	2708
II. Der Pfandrechtserwerb durch das Kreditinstitut .....	2709
1. Pfandrechtsbestellung – Rechtliche Grundlagen .....	2709
2. Rangverhältnis .....	2714
3. Rechte und Pflichten aus der Verpfändung .....	2715
III. Einzelne Verpfändungsfälle .....	2716
1. Verpfändung von Sparguthaben, Sparbriefen, Festgeld- und sonstigen Kontoguthaben .....	2716
2. Verpfändung von Wertpapieren .....	2720
3. Verpfändung von beweglichen Sachen .....	2728
4. Verpfändung von Gesellschaftsanteilen .....	2731
5. Spezialgesetzliche Vertragspfandrechte .....	2737
6. Sonstige Gegenstände einer Verpfändung zu Kreditsicherungszwecken .....	2739
7. Das Verhältnis des AGB-Pfandrechts zur gesonderten Pfandrechtsbestellung .....	2744
IV. Die Sicherungsabrede zur Verpfändung (Sicherungszweckerklärung) .....	2746
V. Pfandrechtsübergang durch Übertragung der gesicherten Forderung .....	2749
VI. Erlöschen und gesetzlicher Übergang des Pfandrechts .....	2750
VII. Das Pfandverwertungsrecht der Bank .....	2753
1. Allgemeine Verwertungsvoraussetzungen .....	2753
2. Bewegliche Sachen .....	2753
3. Wertpapiere .....	2757
4. Forderungen und Rechte .....	2757
VIII. Sicherheitsrückgabe und Sicherheitenfreigabe .....	2760
IX. Übergang von Sicherheiten .....	2761
X. Bewertung der Pfandgegenstände .....	2762

**Anhang zu § 93:**

1. Verpfändung von beweglichen Sachen .....	2765
2. Verpfändung von Sparguthaben, Sparbriefen, Festgeldern, Wertpapieren .....	2769
3. Verpfändung von Sparguthaben, Sparbriefen, Festgeldern, Wertpapieren, die bei einem anderen Institut unterhalten werden (Auszug) .....	2773
<b>§ 94. Grundpfandrechte .....</b>	<b>2774</b>
I. Die Bedeutung von Hypothek und Grundschuld als Kreditsicherheit .....	2778
1. Hypothek .....	2778
2. Grundschuld .....	2781
II. Belastungsgegenstände der Grundschuld .....	2783
1. Grundstück .....	2783
2. Erbbaurecht .....	2783
3. Wohnungs- und Teileigentum .....	2785
4. Miteigentumsanteile .....	2785
5. Sonstige Belastungsgegenstände .....	2786
III. Haftungserstreckung der Grundschuld .....	2787
1. Nebenforderungen .....	2787
2. Haftungserweiterung für Zinsen .....	2787
3. Erzeugnisse, Bestandteile und Zubehör .....	2788
4. Miet- und Pachtzinsforderungen .....	2793
5. Wiederkehrende Leistungen .....	2795
6. Versicherungsforderungen .....	2795
IV. Erwerb der Grundschuld durch die Bank .....	2798
1. Bestellung zugunsten der Bank .....	2799
2. Abtretung der Grundschuld an die Bank .....	2805
3. Eigentümergrundschuld .....	2810
4. Gesamtgrundschuld .....	2811
5. Nachverpfändung .....	2812
6. Treuhänderisches Halten der Grundschuld für die Bank durch Dritte .....	2813
7. Notarbestätigung .....	2814
8. Treuhandauftrag der Bank an den Notar .....	2815
V. Vereinbarungen anlässlich der Grundschuldbestellung (Grundschuldbestellungsurkunde) .....	2817
1. Grundschuldkapital, Zinsen und Nebenleistungen .....	2817
2. Fälligkeit von Grundschuld, Zinsen und Nebenleistungen .....	2820
3. Verzicht auf Briefvorlage bei Briefgrundschuld .....	2821
4. Festlegung des Rangs der Grundschuld .....	2821
5. Unterwerfung unter die sofortige Zwangsvollstreckung hinsichtlich Grundschuldbetrag, Zinsen und Nebenleistungen .....	2824
6. Übernahme der persönlichen Haftung .....	2826
7. Gegenseitige Zustellungsbevollmächtigung .....	2831
VI. Die Grundschuldlöschung .....	2832
1. Aufhebung mit Zustimmung des Grundstückseigentümers .....	2832
2. Der gesetzliche Löschungsanspruch .....	2833
3. Die Löschungsvormerkung .....	2836
4. Die lösungsfähige Quittung .....	2836
VII. Verpfändung des Anspruchs auf Auflassung und aus Auflassung .....	2836
1. Verpfändung des Anspruchs auf Auflassung (Eigentumsverschaffungsanspruch) .....	2836
2. Verpfändung des Anspruchs aus der Auflassung (Anwartschaftsrecht) .....	2838
3. Gleichzeitige Verpfändung des Anspruchs auf Auflassung und aus Auflassung .....	2838
VIII. Inhalt der Sicherungsabrede (Zweckbestimmungserklärung) .....	2839
1. Allgemeines .....	2839
2. Die „weite Zweckbestimmungserklärung“ zur Sicherung von Ansprüchen gegen den Sicherungsgeber .....	2843
3. Sicherung von Ansprüchen gegen Dritte („enger Sicherungszweck“) .....	2845
4. Eingeschränkte Zweckbestimmung bei Grundschuldbestellung durch den Grundstücksverkäufer .....	2850
5. Abtretung der Ansprüche auf Rückgewähr vor- und gleichrangiger Grundschulden .....	2850
6. Abtretung des Anspruchs auf Rückübertragung von Rückgewähransprüchen .....	2854

7. Die Verwertung der Grundschuld, der persönlichen Haftung und der Rückgewähransprüche .....	2854
8. Sicherheitenfreigabe, insbesondere Rückgewähr der Grundschuld .....	2860
9. Bewertung von Grundschuld, persönlicher Haftung und Rückgewähransprüchen ...	2869
10. Anrechnung von Zahlungen auf die Grundschuld oder auf die gesicherte Forderung .....	2871
11. Versicherung des belasteten Grundbesitzes und Verpfändung der Ansprüche aus der Zubehörversicherung .....	2876
12. Auskunfts-, Aufklärungs- und Beratungspflichten .....	2877
<b>IX. Auswirkungen eines Eigentümerwechsels auf die Sicherheitenposition der Bank .....</b>	<b>2878</b>
<b>X. Zustimmungen Dritter im Rahmen grundpfandrechtlicher Besicherungen .....</b>	<b>2880</b>
<b>XI. Insolvenz des Sicherungsgebers .....</b>	<b>2883</b>

**Anhang zu § 94:**

1. Bestellung einer Buchgrundschuld .....	2887
2. Sicherungsvereinbarung für eine Grundschuld mit Abtretung der Rückgewähransprüche ....	2891
3. Verpfändung des Anspruchs auf Auflassung und Abtretung der Ansprüche aus dem Kaufvertrag .....	2895
4. Verpfändung des Anspruchs aus der Auflassung (des Anwartschaftsrechts) und der Abtretung der Ansprüche aus dem Kaufvertrag .....	2897

**§ 95. Sicherungsübereignung .....** 2899

<b>I. Einführung .....</b>	<b>2900</b>
1. Begriff .....	2900
2. Gegenstand .....	2900
3. Zweck .....	2901
4. Wirtschaftliche Funktion .....	2902
5. Systematische Einordnung .....	2902
6. Rechtliche Zulässigkeit .....	2903
7. Rechtspolitische Bewertung .....	2903
8. Grenzüberschreitende Anwendung .....	2903
9. Sicherungsübereignung nach dem Recht der DDR .....	2905
<b>II. Begründung des Sicherungseigentums .....</b>	<b>2906</b>
1. Überblick .....	2906
2. Sicherungsvertrag .....	2907
3. Dingliche Einigung .....	2909
4. Besitzerlangung .....	2912
<b>III. Rechte und Pflichten der Parteien bis zum Eintreten der Verwertungsreife .....</b>	<b>2914</b>
1. Rechte des Sicherungsnehmers .....	2914
2. Rechte des Sicherungsgebers .....	2915
<b>IV. Besondere Erscheinungsformen der Sicherungsübereignung .....</b>	<b>2916</b>
1. Sicherungsübereignung von Vorbehaltsware .....	2916
2. Sicherungsübereignung von Anwartschaften .....	2916
3. Sicherungsübereignung von Zubehör und Scheinbestandteilen .....	2919
4. Sicherungsübereignung von Warenlagern mit wechselndem Bestand .....	2919
5. Sicherungsübereignung von Kraftfahrzeugen .....	2922
6. Sicherungsübereignung von Einzugspapieren und diskontierten Wechseln .....	2924
7. Sicherungsübereignung von verbrauchbaren Sachen .....	2925
8. Sicherungsübereignung von zur Verarbeitung bestimmten Sachen .....	2925
9. Sicherungsübereignung von zur Verbindung oder Vermischung bestimmten Sachen	2926
10. Verlängerte Sicherungsübereignung .....	2927
11. Sicherungsübereignung durch Insichgeschäft (§ 181 BGB) .....	2927
12. Mantelsicherungsübereignung .....	2927
13. Sicherungsübereignung an Treuhänder .....	2928
14. Übertragung von Miteigentum .....	2928
<b>V. Sicherungsübereignung fremder, insbesondere unter Eigentumsvorbehalt stehender oder mit Rechten Dritter belasteter Sachen .....</b>	<b>2929</b>
1. Sicherungsübereignung fremder Sachen .....	2929
2. Gutgläubiger Erwerb der Anwartschaft .....	2930
3. Sicherungsübereignung belasteter Sachen .....	2930

VI. Mehrfache Sicherungsübereignung derselben Sache .....	2932
1. Mehrfachübereignung gem. § 930 BGB .....	2932
2. Mehrfachabtretung gem. § 931 BGB .....	2934
3. Mischfälle .....	2934
VII. Verfügungen des Sicherungsnehmers vor Verwertungsreife .....	2934
VIII. Beendigung des Sicherungsverhältnisses .....	2935
1. Verwertung des Sicherungsgutes .....	2935
2. Erledigung des Sicherungszwecks .....	2939
<b>Anhang zu § 95: Raumsicherungsübereignungsvertrag .....</b>	<b>2941</b>
<b>§ 96. Sicherungsabtretung .....</b>	<b>2959</b>
I. Einführung .....	2961
1. Begriff .....	2961
2. Gegenstand .....	2961
3. Zweck .....	2962
4. Wirtschaftliche Bedeutung .....	2962
5. Systematische Einordnung .....	2963
6. Rechtliche Zulässigkeit .....	2963
7. Rechtspolitische Bewertung .....	2963
8. Grenzüberschreitende Anwendung .....	2964
9. Sicherungscession nach dem Recht der DDR .....	2964
II. Bestellung der Sicherheit .....	2964
1. Überblick .....	2964
2. Sicherungsvertrag .....	2965
3. Dingliche Einigung (Abtretung) .....	2965
4. Zusätzlicher Rechtsakt .....	2971
III. Die Rechtsstellung des Sicherungsnehmers bei der gewöhnlichen Sicherungs- abtretung .....	2972
IV. Besondere Erscheinungsformen der Sicherungsabtretung .....	2973
1. Sicherungsabtretung von Anwartschaften .....	2973
2. Vorausabtretung .....	2973
3. Teilabtretung .....	2975
4. Sicherungsabtretung mit vorbehaltener Einziehungsbefugnis .....	2975
5. Stille/offene Zession .....	2977
6. Mantelabtretung .....	2979
7. Globalzession .....	2979
8. Sicherungsabtretung an Treuhänder .....	2981
9. Sicherungsabtretung von Kontokorrentforderungen .....	2981
10. Sicherungsabtretung von Grundpfändrechten .....	2982
11. Sicherungsabtretung bei Einzugspapieren .....	2983
12. Sicherungsabtretung von Gesellschaftsanteilen .....	2983
13. Sicherungsabtretung von Arbeitsentgelt und Sozialleistungen .....	2986
14. Sicherungsabtretung von Honoraransprüchen .....	2987
15. Sicherungsabtretung von Miet- oder Pachtzinsforderungen .....	2988
16. Sicherungsabtretung von Leasingansprüchen .....	2989
17. Sicherungsabtretung von Forderungen aus Bausparverträgen .....	2989
18. Sicherungsabtretung von Steuererstattungsansprüchen .....	2990
19. Sicherungsabtretung von Forderungen aus Lebensversicherungen .....	2991
20. Sicherungsabtretung einer rechtshängigen Forderung .....	2993
V. Schuldnerschutz .....	2994
1. Bestandsschutz .....	2994
2. Vertrauenschutz .....	2994
3. Aufrechnung des Drittenschuldners mit eigenen Forderungen .....	2995
4. Vertragliche Abtretungsverbote .....	2995
VI. Sicherungsabtretung fremder oder mit Rechten Dritter belasteter Rechte .....	2996
VII. Mehrfache Sicherungsabtretung derselben Rechts .....	2996
1. Kollision mehrerer Singularzessionen .....	2996
2. Kollision einer Singular- mit einer Globalzession oder mehrerer Globalzessionen .....	2997
3. Kollision einer Globalzession mit einem verlängerten Eigentumsvorbehalt .....	2997

4. Kollision eines verlängerten Eigentumsvorbehalts mit einer Factoringglobalzession .....	2999
5. Kollision einer Sicherungsglobalzession mit einer Factoringglobalzession .....	2999
<b>VIII. Verwertung der abgetretenen Forderungen .....</b>	<b>3000</b>
1. Verwertungsrecht, Verwertungspflicht .....	3000
2. Verwertungsreife .....	3000
3. Vorbereitung der Verwertung .....	3000
4. Durchführung der Verwertung .....	3000
<b>Anhang zu § 96: Globalzessionsvertrag .....</b>	<b>3002</b>
<b>§ 97. Poolverträge .....</b>	<b>3011</b>
I. Erscheinungsformen und bankwirtschaftliche Bedeutung von Poolverträgen .....	3012
1. Überblick .....	3012
2. Finanzierungs-Poolverträge .....	3013
3. Sicherheitenpools, insbesondere gemischte Verwertungspools .....	3013
4. Wirtschaftliche Bedeutung der Pool sicherung .....	3014
5. Der Sicherheiten-Poolvertrag und die Unternehmenskrise .....	3015
6. Der typische Vertragsinhalt .....	3016
7. Typisierung als Gesellschaft des bürgerlichen Rechts .....	3017
8. Gesamthands-, Gemeinschafts- und Treuhandmodelle .....	3019
9. Der Bassinvertrag .....	3020
II. Sachen- und prozeßrechtliche Problemfelder der Sicherheiten-Poolverträge .....	3021
1. Grundsatz und gutgläubiger Erwerb .....	3021
2. Einfacher Eigentumsvorbehalt an einer im Vermögen des Schuldners identifizierten Sache, Ausschlußklauseln .....	3022
3. Einfacher Eigentumsvorbehalt in sonstigen Fällen, Sprengung des Pools .....	3023
4. Anteilsberechtigung und Anwartschaftsrecht des Schuldners .....	3026
5. Verarbeitungs- und Verbindungsklausel .....	3027
6. Verlängerter Eigentumsvorbehalt .....	3029
7. Prozeß- und beweisrechtliche Lösungsvorschläge .....	3029
8. Zulässigkeit der Beweiserleichterungen .....	3030
III. Konkursrechtliche Anfechtbarkeit des Sicherheiten-Poolvertrages .....	3031
1. Anfechtung wegen inkongruenter Deckung (§ 131 Abs. 1 InsO) .....	3031
2. Vorsätzliche Gläubigerbenachteiligung durch den Schuldner (§ 133 Abs. 1 Satz 1 InsO) .....	3033
3. Unmittelbare Gläubigerbenachteiligung durch Schuldner gemäß § 132 Abs. 1 InsO .....	3033
4. Anfechtung bei kongruenter Deckung nach § 130 InsO, insbesondere Vereitelung konkurrierender Gläubigerrechte durch Poolbildung .....	3034
5. Anfechtung wegen unentgeltlicher Leistung .....	3034
IV. Sicherheiten-Poolvertrag nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	3034
V. Sittenwidrigkeitskontrolle und Gesamtwürdigung des Sicherheiten-Poolvertrags .....	3036
<b>§ 98. Atypische Sicherheiten .....</b>	<b>3038</b>
I. Allgemeines .....	3040
II. Patronatserklärungen .....	3041
1. Bedeutung und Rechtsnatur .....	3041
2. Form und Zulässigkeit .....	3043
3. Inhalt und Haftungsumfang .....	3044
III. Organschaftsrevers .....	3052
1. Die Verlustübernahmepflicht nach § 302 AktG .....	3053
2. Die Pflicht zur Sicherheitsleistung nach § 303 AktG .....	3056
3. Der qualifiziert faktische Konzern .....	3057
4. Die Durchgriffshaftung .....	3058
IV. Kommanditrevvers .....	3059
V. Negativklausel .....	3060
1. Funktion und praktische Bedeutung .....	3060
2. Rechtsgrundlagen und Rechtswirksamkeit von Negativklauseln .....	3060
3. Regelungsgegenstände und Wirkung von Negativklauseln .....	3062

VI. Positiverklärung .....	3065
1. Inhalt und Wirkungen .....	3065
2. Positiverklärungen in der Insolvenz .....	3066
3. Bilanzvermerkpflicht und Offenlegung der wirtschaftlichen Verhältnisse .....	3067
VIII. Gleichstellungsverpflichtung .....	3068
IX. Reverse bei Gründung von Kapitalgesellschaften .....	3069
X. Forderungsrücktrittserklärung .....	3070
1. Zweck und Bedeutung .....	3070
2. Inhalt und Wirkungen .....	3072
XI. Finanzierungsbestätigung .....	3074
XII. Liquidationshilfegarantien .....	3075
XIII. Erwerbsverpflichtungen .....	3076
XIV. Rückkaufverpflichtung .....	3078
XV. Übernahme abstrakter Zahlungspflichten bei Projektfinanzierungen .....	3079
XVI. Mitverpflichtungserklärung .....	3080
XVII. Abschottungserklärung .....	3084
XVIII. Darlehensbelassungserklärung .....	3085
XIX. Financial Covenants .....	3085
 § 99. Kreditsicherung bei Grenzüberschreitung .....	3087
I. Die deutsche Rechtslage als Ausgangspunkt .....	3090
II. Das anwendbare Recht .....	3092
1. Fehlende Harmonisierung innerhalb der EU .....	3092
2. Verbleibende Gestaltungsmöglichkeiten .....	3095
III. Tragweite konkursrechtlicher Regelungen .....	3098
1. Die maßgeblichen Fallgestaltungen .....	3098
2. Anerkennung ausländischer Konkurse und ihre Voraussetzungen .....	3100
 § 100. Sicherungsverträge der Im- und Exportfinanzierung .....	3104
I. Grundlagen der Im- und Exportfinanzierung .....	3105
1. Funktion der Warendokumente .....	3105
2. Transport- und Lagerdokumente als Mittel der Übereignung .....	3107
3. Formen dokumentärer Übereignung .....	3110
II. Exportsicherungsvertrag .....	3116
1. Technik und Rechtscharakter der Exportfinanzierung .....	3116
2. Aufbau von Exportsicherungsverträgen .....	3118
III. Importsicherungsvertrag .....	3120
1. Technik und Rechtscharakter der Importfinanzierung .....	3120
2. Aufbau von Importsicherungsverträgen .....	3120
 18. Kapitel. Sonstige Finanzierungsgeschäfte – Leasing, Factoring und Forfaiting	
 § 101. Das Leasinggeschäft .....	3123
I. Grundlagen .....	3126
1. Das wirtschaftliche Grundkonzept des Leasing .....	3126
2. Leasing als Investitions- und Finanzierungsmethode .....	3128
3. Steuerrechtliche Aspekte des Finanzierungsleasing .....	3129
4. Erscheinungsformen und Untertypen des Leasinggeschäfts .....	3132
5. Der Streit um die Rechtsnatur von Leasingverträgen .....	3137
II. Lieferung, Gefahrtragung und Gewährleistung .....	3142
1. Rechtsprobleme der Lieferung .....	3142
2. Rechtsprobleme der Gefahrtragung .....	3155
3. Rechtsprobleme der Gewährleistung .....	3157
III. Verbraucherkreditgesetz und AGB-Gesetz im Leasingrecht .....	3162
1. Das alte Abzahlungsgesetz .....	3162
2. Verbraucherkreditgesetz .....	3163
3. Inhaltskontrolle nach dem AGBG .....	3172

IV. Beendigung, Abrechnung und Insolvenz .....	3173
1. Die ordentliche Vertragsbeendigung .....	3173
2. Nutzungsentschädigung und Schadensersatz bei vertragswidriger Rückgabe der Leasingssache .....	3177
3. Die außerordentliche Vertragsbeendigung .....	3178
4. Zwangsvollstreckung, Insolvenz und Tod des Leasingnehmers .....	3182
<b>§ 102. Das Factoringgeschäft .....</b>	<b>3184</b>
I. Wirtschaftliche und technische Grundlagen .....	3187
1. Die Grundform des Factoring-Geschäfts und seine Funktionen .....	3187
2. Bankwirtschaftliche Bedeutung .....	3189
3. Gewinn-, Risiko- und Kostenkalkulation beim Factoring .....	3194
II. Ausgestaltungsformen und Verfahrensarten beim Factoring .....	3196
1. Echtes und unechtes Factoring – das Silo-Prinzip .....	3196
2. Vorschußverfahren, Fälligkeits- und Diskontverfahren .....	3197
3. Bedingungsvariante, Rücktritts- und Gewährleistungsvariante .....	3198
4. Offenes und verdecktes Factoring .....	3199
5. Die vertragliche Gestaltungspraxis .....	3200
III. Das echte Factoring (Ankaufsfactoring) – Rechtsnatur- und Konstruktionsprobleme .....	3202
1. Die schuldrechtlichen Einzelverträge .....	3202
2. Der Factoring-Rahmenvertrag .....	3205
3. Die einzelnen Forderungsabtretungen .....	3206
4. Die Globalzession .....	3207
IV. Das unechte Factoring (Darlehensfactoring) – Rechtsnatur- und Konstruktionsprobleme .....	3208
1. Die schuldrechtlichen Einzelverträge .....	3208
2. Der Factoring-Rahmenvertrag .....	3210
3. Die einzelnen Forderungsabtretungen .....	3210
V. Factoring-Globalzession und verlängerter Eigentumsvorbehalt .....	3211
1. Die Konfliktkonstellation .....	3211
2. Der Parallelkonflikt zwischen kreditsichernder Globalzession und verlängertem Eigentumsvorbehalt .....	3211
3. Die zeitlich vortrangige echte Factoring-Globalzession .....	3213
4. Die zeitlich nachrangige echte Factoring-Globalzession .....	3220
5. Die unechte Factoring-Globzession .....	3221
6. Die Weiterleitungsverantwortung des Factors .....	3226
7. Factoring-Globalzession und Kreditsicherungs-Globalzession .....	3228
VI. Sonderprobleme des Factoring .....	3229
1. Factoring und das Kreditwesengesetz .....	3229
2. Factoring und das Rechtsberatungsgesetz, Kostenerstattung gegenüber Drittschuldner .....	3230
3. Factoring und Vermögensübernahme nach § 419 BGB .....	3231
4. Factoring und Verbraucherkreditgesetz .....	3232
5. Anspruch auf Rückerstattung der Umsatzsteuer bei Uneinbringlichkeit der Forderung .....	3233
6. Strafbewährte Geheimhaltungspflichten und gesetzliche Zessionsverbote .....	3234
7. Abtretungsverbote von Vorbehaltlieferanten .....	3236
8. Abtretungsverbote von Drittschuldnern .....	3239
9. Die Drittschuldner-Aufrechnung .....	3246
10. Wertpapierrechtliche Einwendungen .....	3247
11. Die bereicherungsrechtliche Rückabwicklung von Factoring-Geschäften .....	3247
12. Factoring in der Insolvenz .....	3250
<b>§ 103. Das Forfaitinggeschäft .....</b>	<b>3255</b>
I. Grundlagen und bankwirtschaftliche Bedeutung .....	3256
1. Forfaiting als Exportfinanzierung .....	3256
2. Abgrenzung vom Export-Factoring .....	3257
3. Forfaitierung und Hermesdeckung .....	3258
4. Praktische Abwicklungsfragen .....	3259
II. Rechtsnatur des Forfaitinggeschäfts .....	3261

III. Die verschiedenen Besicherungsmöglichkeiten beim Forfaiting .....	3262
IV. Einzelprobleme des Forfaiting .....	3264
1. Die Forfaitierung von Wechseldarlehen .....	3264
2. Die Forfaitierung gesicherter oder ungesicherter Buchforderungen .....	3266
3. Die Bedeutung des internationalen Privatrechts .....	3266
V. Der regreßlose Ankauf von Leasingforderungen .....	3268
1. Überblick .....	3268
2. Abwicklung und Einzelfragen .....	3269
Sachregister Bd. 1-3 .....	R 1

### Band III

#### 4. Abschnitt. Wertpapier-, Geld- und Auslandsgeschäft

<b>19. Kapitel. Wertpapier-, Effekten-, Emissions- und Investmentgeschäft, Derivate</b>	
<b>§ 104. Einführung in das Effektengeschäft/Ausführung von Effektenorder</b> .....	3275
I. Grundlagen des Effektengeschäfts .....	3276
1. Begriff des Effektengeschäfts .....	3276
2. Effekten als Kapitalmarktpapiere .....	3282
3. Wertpapierbegriff des Effektengeschäfts .....	3285
4. Umlauffähigkeit der Effektenwerte .....	3286
5. Entmaterialisierung der Effekten .....	3290
6. Sonderbedingungen für das Wertpapiergeschäft .....	3296
II. Ausführungen von Kommissionsaufträgen .....	3298
1. Abschluß eines Ausführungsgeschäfts im Markt .....	3298
2. Entgeltliches Geschäftsbesorgungsverhältnis im Innenverhältnis zum Kunden .....	3300
3. Pflicht zur interessewährenden Auftragsausführung .....	3301
4. Vorschußpflicht des Kunden bei Kauforder .....	3302
5. Verkaufsaufträge ohne ausreichende Depotguthaben .....	3302
6. Wahl des Ausführungsortes .....	3305
7. Ausführung zum Einheitskurs oder im Handel mit fortlaufender Notierung .....	3308
8. Gültigkeitsdauer der Kundenaufträge .....	3309
9. Reklamationspflicht des Kunden bei fehlerhafter oder ausgebliebener Effektenabrechnung .....	3310
III. Festpreisgeschäfte .....	3312
1. Vereinbarkeit mit dem gesetzlichen Börsenzwang .....	3312
2. Unterschiede zum abgeschafften Eigenhändlergeschäft .....	3312
IV. Kreditinstitute als Marktintermediäre .....	3313
1. Verhaltensregeln nach dem Wertpapierhandelsgesetz .....	3314
2. Hausinterne Compliance-Organisation für das Effektengeschäft .....	3319
V. Staatliche Marktaufsicht .....	3323
1. Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel .....	3323
2. Jährliche Prüfung der Verhaltensregeln .....	3326
<b>§ 105. Wertpapierleihe und Wertpapier-Pensionsgeschäft</b> .....	3327
I. Grundbegriffe .....	3329
1. Wertpapierdarlehen .....	3329
2. Wertpapier-Pensionsgeschäfte .....	3333
3. Repurchase Agreements .....	3336
4. Abgrenzung Wertpapier-Pensionsgeschäfte/Repurchase Agreement .....	3338
5. Abgrenzung Wertpapierdarlehen/Wertpapier-Pensionsgeschäfte .....	3338
6. Zweck und wirtschaftliche Bedeutung .....	3339
7. Rechtlicher Regelungsrahmen .....	3340
II. Rechtsnatur von Wertpapier-Leih- und Wertpapier-Pensionsgeschäften .....	3340
1. Rechtswahl .....	3340
2. Wertpapierdarlehen .....	3340
3. Wertpapier-Pensionsgeschäfte .....	3341
III. Der Inhalt von Wertpapier-Leih- und Wertpapier-Pensionsgeschäften .....	3343
1. Eigentumsübertragung und Verfügungsbefugnis .....	3343

2. Rückgabeverpflichtung .....	3344
3. Eigenanzeige .....	3345
4. Leistungsstörungen .....	3345
5. Entgelt .....	3346
6. Erträge .....	3346
7. Stimmrechte .....	3347
8. Sicherheiten .....	3347
9. Substitution .....	3347
<b>IV. Wirksamkeit von Wertpapier-Leih- und Wertpapier-Pensionsgeschäften .....</b>	<b>3348</b>
1. Termin- und Differenzeinwand .....	3348
2. § 15 DepotG .....	3349
3. § 12 Depot .....	3349
<b>V. Aufsichtsrechtliche Fragen .....</b>	<b>3349</b>
1. Krediteigenschaft im Sinne des § 19 Abs. 1 KWG .....	3349
2. Kapitalanlagegesellschaften .....	3350
3. Versicherungsgesellschaften .....	3351
4. Meldepflichten, § 9 WpHG .....	3352
5. Meldepflichten, §§ 21–23 WpHG .....	3352
6. Erwerb eigener Aktien, § 71 AktG .....	3353
7. Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften .....	3353
8. Verbot von Insidergeschäften, § 14 WpHG .....	3354
<b>§ 106. Börsentermingeschäfte .....</b>	<b>3355</b>
I. Merkmale des Börsentermingeschäfts .....	3358
1. Bedeutung des Börsentermingeschäfts .....	3358
2. Begriff des Börsentermingeschäfts .....	3359
3. Einteilung von Börsentermingeschäften .....	3366
4. Erscheinungsformen von Börsentermingeschäften .....	3367
5. Zulassung von Börsentermingeschäften .....	3374
II. Merkmale des Differenzgeschäfts .....	3374
1. Begriff des Differenzgeschäfts .....	3374
2. Spekulative Kassageschäfte .....	3375
3. Wirtschaftlich berechtigte Differenzgeschäfte .....	3375
4. Differenzeinwand und Termineinwand .....	3376
III. Börsentermingeschäftsfähigkeit .....	3376
1. Gesetzlicher Regelungsrahmen .....	3376
2. Börsentermingeschäftsfähigkeit kraft Gesetzes .....	3377
3. Börsentermingeschäftsfähigkeit kraft Information .....	3379
4. Das Informationsmerkblatt .....	3379
5. Rechtsübergang .....	3385
IV. Folgen fehlender Börsentermingeschäftsfähigkeit .....	3385
1. Unverbindlichkeit des Börsentermingeschäfts .....	3385
2. Verbindlichkeit nach § 242 BGB .....	3387
3. Rückforderungsausschluß gemäß § 55 BörsG .....	3388
4. Annahme als Erfüllung nach § 57 BörsG .....	3392
5. Aufrechnung .....	3393
6. § 59 BörsG .....	3393
7. Drittsicherheiten .....	3394
8. Kreditgewährung durch Dritte .....	3395
9. § 60 BörsG .....	3395
10. Bestätigung unverbindlicher Börsentermingeschäfte .....	3397
V. Der Abschluß von Börsentermingeschäften .....	3397
1. Durchführung von Börsentermingeschäften .....	3397
2. Aufklärungs- und Informationspflichten .....	3397
3. Vertretungsverhältnisse bei Börsentermingeschäften .....	3398
<b>§ 107. Insider-Probleme .....</b>	<b>3400</b>
I. Entstehung und Funktion der §§ 12ff. WpHG .....	3403
1. Das Regelungsproblem .....	3403
2. Entstehung der §§ 12ff. WpHG und Verhältnis zum Europarecht .....	3404

3. Funktion der §§ 12 ff. WpHG .....	3405
4. Verhältnis zu den freiwilligen Insiderhandels-Richtlinien .....	3405
5. Internationale Anwendbarkeit .....	3405
II. Dogmatik der §§ 12 ff. WpHG .....	3406
1. Insider .....	3406
2. Insiderinformation .....	3410
3. Insiderpapiere .....	3413
4. Verbot von Insidergeschäften .....	3414
5. Ad hoc-Publizität nach § 15 WpHG .....	3417
6. Sonderfälle .....	3422
7. Ausnahmetatbestände (§ 20 WpHG) .....	3426
III. Sanktionen und Durchsetzung .....	3426
1. Strafbestand nach § 38 WpHG .....	3426
2. Zivilrechtliche und andere Sanktionen .....	3427
3. Amtliche Durchsetzung (§§ 16 ff. WpHG) .....	3428
4. Unternehmensinterne Durchsetzung (Compliance und Organisation) .....	3429
IV. Reichweite des deutschen Insiderrechts außerhalb von §§ 12 ff. WpHG .....	3429
1. Vorstand, Aufsichtsräte, Aktionäre .....	3429
2. Wirtschaftsprüfer .....	3430
3. Kreditinstitute .....	3430
4. Arbeitnehmer .....	3432
5. Öffentliche Hand .....	3432
<b>§ 108. Finanzmarktförderungsgesetz .....</b>	<b>3433</b>
<b>§ 109. Verhaltensregeln und Compliance .....</b>	<b>3437</b>
I. Compliance als Managementfunktion zur Vermeidung regulatorischer Risiken .....	3439
1. Begriff und geschäftspolitische Bedeutung .....	3439
2. Überblick über die kapitalmarktrechtlichen Regelungen .....	3440
3. Allgemeine Verhaltensregeln (§ 31 WpHG) .....	3443
4. Besondere Verhaltensregeln bei der Anlageberatung (§ 32 WpHG) .....	3451
5. Organisationspflichten (§ 33 WpHG) .....	3453
II. Compliance-Organisation für das Wertpapiergeschäft .....	3456
1. Compliance-Konzepte als Kombination von Verfahrenselementen .....	3456
2. Elemente einer Compliance-Organisation .....	3457
<b>§ 110. Anlageberatung .....</b>	<b>3469</b>
A. Anlageberatung bei Wertpapier- und Börsentermingeschäften .....	3470
I. Einleitung .....	3470
1. Anlageberatung im Wertpapier- und Börsentermingeschäft .....	3470
2. Informationspflichten .....	3471
3. Beratungspflichten .....	3472
4. Warnpflichten .....	3472
5. Haftungsgrundlagen .....	3472
II. Vertragliche Beratungspflichten .....	3473
1. Vertragliche Nebenpflicht .....	3473
2. Beratung als eigenständige Dienstleistung .....	3474
3. Stillschweigend abgeschlossener Beratungsvertrag .....	3474
4. Umfang der Beratung .....	3476
5. Adressat der Beratung .....	3477
6. Zeitpunkt der Beratung .....	3477
7. Schriftform der Beratung .....	3478
III. § 31 WpHG .....	3479
1. § 31 Abs. 2 WpHG .....	3479
2. § 31 Abs. 2 Nr. 2 WpHG .....	3479
3. § 31 Abs. 2 Nr. 1 WpHG .....	3481
B. Discount Broker-Leistungen .....	3482
I. Wertpapiergeschäfte ohne Beratung und Information .....	3482

<b>§ 111. Vermögensverwaltung</b> .....	3485
I. Grundlagen .....	3486
1. Begriff der Vermögensverwaltung .....	3486
2. Gegenstand der Vermögensverwaltung .....	3487
3. Aufsichtsrechtliche Fragen .....	3487
II. Formen der Vermögensverwaltung .....	3488
1. Rechtliche Stellung des verwalteten Vermögens .....	3488
2. Handlungsspielraum des Vermögensverwalters .....	3489
III. Der individuelle Vermögensverwaltungsvertrag .....	3490
1. Rechtsnatur .....	3490
2. Form .....	3490
3. Inhalt .....	3491
4. Anlagerichtlinien .....	3491
IV. Pflichten des Vermögensverwalters .....	3494
1. Tätigkeitsbezogene Pflicht .....	3494
2. Interessewahrnehmungspflicht .....	3495
3. Auskunfts- und Rechenschaftspflicht .....	3496
4. Herausgabepflicht .....	3497
5. Informations- und Beratungspflichten .....	3497
<b>§ 112. Das Emissionsgeschäft</b> .....	3499
I. Begriff und Praxis .....	3502
1. Begriff des Emissionsgeschäfts .....	3502
2. Praxis und Techniken des nationalen und internationalen Emissionsgeschäfts .....	3505
II. Die wirtschaftsrechtlichen Vorgaben, insbesondere die kapitalmarktrechtliche Regelung der Markteinführung .....	3513
1. Kreis und Besonderheit der wirtschaftsrechtlichen Regelungen des Emissionsgeschäfts .....	3513
2. Die wichtigsten kapitalmarktrechtlichen Rechtsgrundlagen des Emissionsgeschäfts ..	3519
3. Zulassungserfordernisse und Zulässigkeitsfragen .....	3520
4. Markteinführungspublizität .....	3522
5. Durch die Markteinführung ausgelöste spätere Kundgebungspflichten .....	3530
6. Haftung für fehlerhafte Publizität, insbesondere Prospekthaftung .....	3531
III. Privatautonome und -rechtliche Ausgestaltung der Sonderrechtsverhältnisse zwischen den Beteiligten .....	3541
1. Die Kundenbeziehung des Konsortiums (im Verhältnis zum Emittenten) .....	3541
2. Das Konsortialverhältnis .....	3550
3. Die Sonderrechtsverhältnisse zwischen Emittent und Anlegern .....	3565
4. Die Sonderrechtsverhältnisse der Anleger untereinander und zu den Emissionsbanken, auch bei grenzüberschreitender Emission .....	3573
<b>§ 113. Investmentgeschäft</b> .....	3580
A. Zur Ökonomie des Investmentgeschäfts .....	3583
I. Risikodiversifizierung, Fremdverwaltung, Kollektivanlage .....	3583
1. Prinzip der Risikodiversifizierung .....	3583
2. Prinzip der Fremdverwaltung .....	3584
3. Prinzip der Kollektivanlage .....	3585
II. Erfolgsmessung: Performance und Kosten von Investmentfonds .....	3585
B. Praxis des Investmentgeschäfts .....	3586
I. Typen von Investmentfonds .....	3586
1. Klassifizierung nach der Organisationsverfassung .....	3587
2. Klassifizierung nach Anlageinstrumenten .....	3588
3. Klassifizierung nach Anlagezielen, -strategien und -techniken .....	3589
II. Anlageformen .....	3590
1. Einzelanteile .....	3590
2. Investment-Konto .....	3590
3. Fondsbasierte Lebensversicherung .....	3591
III. Vertriebswege .....	3591

C. Regulativer Rahmen des Investmentgeschäfts .....	3592
I. Entwicklung der gesetzlichen Grundlagen .....	3592
1. Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften (KAGG) von 1957 .....	3592
2. Auslandsinvestmentgesetz (AIG) von 1969 .....	3594
II. Anlegerschutz als Leitprinzip .....	3595
III. Aufsichtsrecht der inländischen Kapitalanlagegesellschaften .....	3596
1. „Trialismus“ der Aufsichtsregimes .....	3596
2. Allgemeine Aufsicht nach dem KWG .....	3596
3. Spezialgesetzliche Aufsicht nach dem KAGG .....	3597
4. Spezialgesetzliche Aufsicht nach dem WpHG .....	3598
IV. Materielle Zulassungsbedingungen .....	3599
1. Beschränkung des Geschäftsbereichs (Spezialbankprinzip) .....	3599
2. Organisationsverfassung .....	3600
3. Eigenkapitalunterlegung Liquiditätssicherung, Anschluß an eine Entschädigungs-einrichtung .....	3601
4. Investmentrechtlicher Typenzwang .....	3602
5. Insbesondere: Bildung von Sondervermögen .....	3603
6. Institutionelle Trennung von Fondsverwaltung und Fondsverwahrung (Depotbank) .....	3605
V. Gesetzliche Anlagevorschriften .....	3606
1. Grundsatz der freien Wahl des Anlageziels .....	3606
2. Rechtssystematische Einordnung der Anlagevorschriften .....	3606
3. Leitprinzipien: Risikovermeidung plus Risikomischung .....	3607
4. Anlagestrategien und -techniken (Einzelfragen) .....	3612
VI. Vertriebsrecht .....	3614
1. Publizitätspflichten .....	3614
2. Vertriebsbeschränkungen, insbes. Widerrufsrecht .....	3618
3. Exkurs: Anlageberatung in Investmentanteilen .....	3619
VII. Sonderregeln für Spezial-, Geldmarkt-, Immobilien- und Beteiligungs-Fonds .....	3620
1. Spezialfonds .....	3620
2. Geldmarkt-Fonds .....	3622
3. Investmentanteil-Fonds (Dachfonds) .....	3623
4. Immobilien-Fonds .....	3625
5. Gemischte Wertpapier- und Grundstücks-Fonds .....	3627
6. Beteiligungs-Fonds .....	3627
7. Altersvorsorge-Sondervermögen (AS-Fonds) .....	3628
D. Vertragsrecht des Investmentgeschäfts .....	3629
I. Schuldrechtliche Grundstrukturen .....	3629
1. Das sog. Investmentdreieck .....	3629
2. Typologische Einordnung des Investmentvertrages .....	3630
II. Vertragsschluß und Vertragsinhalt .....	3631
1. Besonderheiten des Vertragsschlusses .....	3631
2. Allgemeine Vertragsbedingungen .....	3631
III. Rechte und Pflichten aus dem Investmentvertrag .....	3632
1. Übersicht über die Hauptleistungspflichten .....	3632
2. Insbesondere die Pflicht der KAG zur Anlage und Verwaltung des Sonder-vermögens .....	3633
3. Weitere Ansprüche der Vertragsparteien .....	3636
IV. Rechtsstellung der Depotbank im Investmentdreieck .....	3637
1. Rechtsbeziehungen zur KAG .....	3637
2. Rechtsbeziehungen zu den Anteilsinhabern .....	3638
V. Investment-Anteilsschein .....	3638
VI. Begründung und Durchsetzung von Haftungsansprüchen .....	3639
VII. Beendigung des Investmentrechtsverhältnisses .....	3641
1. Beendigung durch den Anteilsinhaber .....	3641
2. Beendigung seitens der KAG .....	3642
3. Exkurs: Börsenhandel von Fondsanteilen (exchange-traded funds) .....	3643
E. Investment-Aktiengesellschaften .....	3643

<b>F. Das Investmentgeschäft ausländischer Fondsgesellschaften .....</b>	<b>3644</b>
I. Regelungsziele und Regelungstechnik des AIG .....	3644
II. Anwendungsbereich des AIG, insbesondere die Sonderbehandlung von EU-Fonds .....	3645
III. Die Anlegerschutzinstrumente des AIG gegenüber Drittländer-Fonds und nicht richtlinienkonformen EU-Fonds .....	3646
1. Aufsichtsbehördliche Kontrolle .....	3646
2. Organisation des Geschäftsbetriebes .....	3646
3. Typenzwang, Anlagevorschriften und Publizität .....	3647
4. Vertragsrecht .....	3648
5. Gerichtsstand .....	3648
<b>Anhang zu § 113: .....</b>	<b>3649</b>
1. Allgemeine Vertragsbedingungen für Wertpapier-Sondervermögen .....	3649
2. Bausteine für „Besondere Vertragsbedingungen“ eines Wertpapier-Sondervermögens, das keinen Einschränkungen gegenüber den nach dem KAGG zugelassenen Anlagemöglichkeiten unterliegt .....	3654
<b>§ 114. Außerbörsliche Finanztermingeschäfte (OTC-Derivate) .....</b>	<b>3665</b>
<b>Einführung .....</b>	<b>3672</b>
<b>A. Arten und wirtschaftliche Gründe .....</b>	<b>3673</b>
I. Swapgeschäfte (Swaps) .....	3673
1. Überblick .....	3673
2. Zinssatz-Swap .....	3674
3. Währungs-Swap .....	3675
4. Index-Swap .....	3676
5. Warenpreis-Swap .....	3676
6. Sonstige Swaps .....	3677
II. Begrenzungsgeschäfte .....	3678
1. Zinsbegrenzungsgeschäfte .....	3678
2. Andere Begrenzungsgeschäfte .....	3679
III. Termsatzgeschäfte (Forward Rate Agreements, FRAs) .....	3679
IV. Termingeschäfte (Forwards) .....	3679
V. Devisentermingeschäfte .....	3680
VI. Optionen .....	3681
1. Swap-Optionen .....	3681
2. Cap-Option .....	3681
3. Zinssatz-Option .....	3681
4. Option auf Indizes .....	3681
5. Option auf Wertpapiere .....	3682
6. Option auf Fremdwährungen und Rechnungseinheiten .....	3682
VI. Kreditderivate .....	3682
1. Definition und Standardbedingungen .....	3682
2. Grundformen .....	3683
<b>B. Funktion der Banken .....</b>	<b>3685</b>
I. Aktiver Partner .....	3685
II. Vermittler .....	3685
III. Zwischenpartei .....	3686
IV. Beratungspflichten und Verhaltensregeln .....	3686
<b>C. Vertragsgestaltung .....</b>	<b>3687</b>
I. Einführung .....	3687
II. Inlandsgeschäfte .....	3688
1. Allgemeines .....	3688
2. Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte .....	3689
3. Einzelabschlüsse .....	3696
4. Erweiterung des Rahmenvertrages .....	3696
5. Individuelle Rahmenverträge .....	3701
6. Musterverträge für Zinstermingeschäfte der Bundesländer .....	3701
7. Verwendung ausländischer Musterbedingungen und Rahmenverträge .....	3702

8. ISDA Definitionen als Handelsbrauch (transnationales Recht)? .....	3702
9. Verhältnis zu den AGB-Banken und den Sonderbedingungen für Termingeschäfte .....	3703
10. Inhaltskontrolle durch das AGB-Gesetz .....	3703
III. Grenzüberschreitende Geschäfte .....	3704
1. ISDA-Rahmenverträge .....	3704
2. BBA-Musterbedingungen und -Vertragswerke .....	3706
3. AFB-Rahmenvertrag .....	3707
4. Andere Musterverträge .....	3708
5. Europäischer Rahmenvertrag der Europäischen Bankenvereinigung („European Master Agreement“) .....	3709
6. Super Rahmenverträge (Master Master Agreements) .....	3710
IV. Sicherheiten .....	3711
1. Verpfändung .....	3711
2. Variabler Sicherheitsbetrag (margin) .....	3711
3. Bürgschaft/Garantie der Muttergesellschaft .....	3714
D. Rechtsnatur der Finanztermingeschäfte .....	3715
I. Anwendbares Recht .....	3715
1. Inlandsgeschäfte .....	3715
2. Grenzüberschreitende Geschäfte .....	3716
II. Swap-Geschäfte .....	3716
1. Zinssatz-Swap .....	3716
2. Währungs-Swap .....	3717
3. Index-Swap .....	3718
III. Begrenzungsgeschäfte .....	3718
IV. Terminsatzgeschäfte .....	3720
V. Devisentermingeschäfte .....	3720
VI. Optionsgeschäfte .....	3720
1. Swap-Option (Swaption) .....	3720
2. Option auf Begrenzungsgeschäfte .....	3721
3. Option auf Indizes .....	3721
4. Option auf Fremdwährungen .....	3721
VII. Kreditderivate .....	3721
VIII. Rahmenvertrag .....	3722
IX. Kreditwesengesetz .....	3722
X. Währungsgesetz .....	3722
XI. ECU/Einheitliche Europäische Währung .....	3723
1. ECU (European Currence Unit) .....	3723
2. Einheitliche Europäische Währung .....	3723
E. Wirksamkeit von Finanztermingeschäften .....	3724
I. Allgemeines .....	3724
II. Börsentermingeschäfte .....	3725
1. Swaps .....	3726
2. Begrenzungsgeschäfte .....	3726
3. Terminsatzgeschäfte .....	3726
4. Devisentermingeschäfte .....	3727
5. Optionsgeschäfte .....	3727
III. Spiel- oder Differenzeinwand nach §§ 762, 764 BGB .....	3727
1. § 762 BGB, Spiel oder Wette .....	3727
2. § 764 BGB, Differenzgeschäft .....	3728
IV. Ultra-vires .....	3730
1. Allgemeines .....	3730
2. Kreditinstitute des öffentlichen Rechts .....	3731
3. DG Bank .....	3734
4. Hypothekenbanken .....	3734
5. Versicherungen .....	3736
6. Kapitalanlagegesellschaften .....	3737
7. Öffentliche Hand .....	3739
8. Ausländische Vertragspartner .....	3743

# Inhalt

Band III

F. Sonstige Rechtsfragen .....	3743
I. § 609 a BGB analog? .....	3743
II. Pflicht zur Ausschreibung von Finanzdienstleistungen? .....	3744
G. Netting und Insolvenz .....	3745
I. Netting .....	3745
1. Begriff .....	3745
2. Vertragliche Gestaltung .....	3746
3. Ziel des Netting .....	3749
II. Insolvenz .....	3749
1. Anwendbares Recht .....	3749
2. Insolvenzrechtsreform .....	3749
III. Aufsichtliche Behandlung .....	3756
1. Cooke-Empfehlung .....	3756
2. Angell-Report .....	3757
3. Lamfalussy-Report .....	3758
4. BIZ-Vorschlag zur Anerkennung des Netting .....	3758
5. Netting-Richtlinie .....	3759
6. Kreditbestimmungsverordnung .....	3761
7. GroMiKV .....	3761
8. Rechtsgutachten .....	3762
H. Aufsichtsrechtliche Fragen .....	3763
I. Krediteigenschaft im Sinne des § 19 Abs. 1 KWG .....	3763
II. „Netting“ .....	3763
III. Kapitalanlagegesellschaften .....	3763
IV. Versicherungsgesellschaften .....	3763
V. Hypothekenbanken .....	3763
VI. Meldepflicht nach § 9 WpHG .....	3764
VII. Verbot von Insidergeschäften nach § 14 WpHG .....	3764
VIII. Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften der Kreditinstitute (MaH) .....	3764
IX. Kreditderivate .....	3765
I. KonTraG .....	3766
I. § 91 Abs. 2 AktG .....	3766
II. §§ 289 Abs. 1, 315 Abs. 1, 317 Abs. 2 HGB .....	3767
III. § 25 a KWG .....	3767
<b>Anhang zu § 114:</b>	
1. Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte .....	3768
2. Anhang für Optionsgeschäfte auf Börsenindizes oder Wertpapiere zu dem Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte .....	3773
3. Anhang für Devisengeschäfte und Optionen auf Devisengeschäfte zu dem Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte .....	3777
4. Anhang über die vorzeitige Erfüllung durch Ausgleichszahlung zu dem oben genannten Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte .....	3779
5. Mustertexte für Zinstermingeschäfte der Länder der Bundesrepublik Deutschland .....	3781
6. Schweizer Rahmenvertrag für OTC-Derivate .....	3789
7. Europäischer Rahmenvertrag (EMA) Allgemeine und Besondere Bestimmungen .....	3797

## 20. Kapitel. Fremdwährungsschuld, Bankgeschäfte in fremder Währung und Devisenrecht

<b>§ 115. Fremdwährungsschuld .....</b>	3829
I. Zahlungsverbindlichkeiten in fremder Währung und Währungsrecht .....	3832
1. Bedeutung der Fremdwährungsschuld .....	3834
2. Begriff des Geldes .....	3834
3. Rechnungseinheit und Geldbegriff .....	3836
4. Sach-/Buchgeld .....	3837

5. Elektronisches Geld .....	3840
6. Geldschuld in in- und ausländischer Währung .....	3840
7. Verhältnis von Privatrecht des Geldes zum Währungsrecht .....	3842
8. Beschränkung durch Eingehung von Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als DM, Valutawertschulden .....	3845
9. Konvertibilität .....	3848
10. Umrechnungen, Devisenkurs .....	3849
II. Arten der Fremdwährungsschuld .....	3850
1. Effektive Fremdwährungsschuld .....	3851
2. Einfache Fremdwährungsschulden .....	3854
3. Alternative Fremdwährungsschuld .....	3857
III. Rechtsnatur der Fremdwährungsschuld .....	3858
1. Rechtliche Einordnung der Fremdwährungsschuld .....	3859
2. Devisenrechtlich bedingte Eingriffe und die Erfüllung von Fremdwährungsverbindlichkeiten .....	3861
IV. Schulden in der Rechnungseinheit ECU .....	3863
1. Begriff der offiziellen und privaten Rechnungseinheit ECU .....	3863
2. Rechnungseinheit ECU und Währung .....	3866
3. Die private Verwendung der ECU .....	3867
4. Maßnahmen im Hinblick auf die Schaffung einer eigenständigen Währung (Art. 118, 123 Abs. 4 EGV) .....	3868
V. Aufrechnung von Forderungen in fremder Währung .....	3869
1. Allgemeines .....	3870
2. Aufrechnungsverträge, Verrechnungsvereinbarungen .....	3870
3. Internationales Privatrecht .....	3872
4. Aufrechnung währungsverschiedener Forderungen nach §§ 387 ff. BGB .....	3872
5. Zeitpunkt der Umrechnung bei Aufrechnung .....	3876
VI. Kreditsicherung in fremder Währung .....	3876
1. Anwendbares Recht .....	3876
2. Personalsicherheiten in Fremdwährung .....	3877
3. Pfandrechte an Fremdwährungsforderungen, Pfandrechte an beweglichen Sachen und Sicherungsbereignung .....	3877
4. Nießbrauch, Reallast .....	3877
5. Fremdwährungsgrundpfandrechte (Hypotheken und Sicherungsgrundschulden) .....	3877
VII. Klage auf Zahlung in fremder Währung .....	3879
1. Zulässigkeit .....	3880
2. Klagantrag, Urteil .....	3881
3. Urkunden- und Wechselprozeß .....	3883
4. Mahnverfahren .....	3883
5. Streitwert .....	3885
VIII. Vollstreckung von Urteilen, die auf Zahlung in fremder Währung lauten .....	3886
1. Voraussetzungen .....	3886
2. Durchführung der Vollstreckung .....	3887
3. Vollstreckung ausländischer Titel .....	3887
4. § 244 BGB und Vollstreckung der Fremdwährungsforderung .....	3888
5. Umrechnungszeitpunkt .....	3889
6. Währungskursänderungen während der Vollstreckung .....	3890
IX. Fremdwährungsforderungen in der Insolvenz .....	3890
1. Fremdwährungsforderungen aus Finanztermingeschäften .....	3890
2. Sonstige Fremdwährungsforderungen .....	3892
3. Rechtskräftige Feststellung der Fremdwährungsforderung zur Tabelle (§§ 178 Abs. 3, 183 Abs. 1 InsO) .....	3892
4. Aufrechnung mit Fremdwährungsforderungen nach der InsO .....	3893
X. Währungsstatut, Schuldstatut, Zahlungsstatut – Internationales Privatrecht .....	3894
1. Währungsstatut .....	3894
2. Schuldstatut .....	3898
3. Zahlungsstatut .....	3900

<b>§ 116. Bankgeschäfte in fremder Währung .....</b>	<b>3901</b>
I. Führung von Konten in fremder Währung (Fremdwährungskonten) und Überweisungen in fremder Währung .....	3906
1. Unterscheidung des Fremdwährungskontos von Euro-Konten .....	3907
2. Bedeutung der Konvertier- und Transferierbarkeit der Fremdwährung .....	3907
3. Zulässigkeit der Führung von Fremdwährungskonten im Inland .....	3908
4. Meldevorschriften der Außenwirtschaftsverordnung (AWV) .....	3908
5. Hinweis-, Aufklärungs- und Beratungspflichten .....	3908
6. Inhalt der Vereinbarung zur Führung eines Fremdwährungskontos .....	3910
7. Ausführung von Zahlungsaufträgen bei Fremdwährungskonten .....	3913
8. Rechtsnatur der Überweisung in Fremdwährung .....	3917
9. Sonderbedingungen für Überweisungen .....	3918
10. Gutschriften bei Fremdwährungsgeschäften (Nr. 10 Abs. 2 AGB-Banken) .....	3919
11. Politisches Risiko im Heimatland der Währung (Nr. 10 Abs. 3 AGB-Banken) .....	3920
12. Internationale Regelungsvorhaben .....	3924
II. Das Euro-Depositengeschäft .....	3925
1. Begriff der Euro-Devise .....	3926
2. Rechtsnatur der Euro-Devise .....	3926
3. Abschlüsse in Euro-Depositen .....	3927
4. Erfüllungsort .....	3927
5. Anzuwendendes Recht .....	3927
6. Haftung der Zentrale für Verbindlichkeiten von ausländischen Niederlassungen bei politischem Risiko .....	3928
7. Vertraglicher Ausschluß der Haftung der Zentrale bei politischem Risiko im Lande der ausländischen Niederlassung .....	3930
III. Interbanken-Geldhandelsgeschäft .....	3932
1. Funktion .....	3932
2. Standardfälligkeit .....	3933
3. Abschluß und Inhalt eines Interbanken-Geldhandelsgeschäfts .....	3933
4. Zahlungsort .....	3934
5. Erfüllungsort .....	3935
6. Rechtsnatur .....	3935
7. Anzuwendendes Recht .....	3936
8. Erfüllungshindernisse bei politischem Risiko im Heimatland der Währung .....	3936
IV. Devisenhandelsgeschäfte .....	3937
1. Allgemeine Merkmale .....	3938
2. Begriff des Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenwapgeschäfts .....	3940
3. Rechtsnatur des Devisenkassa-, Devisentermin- und Devisenwapgeschäfts .....	3941
4. Devisenhandelsgeschäfte als Börsentermingeschäfte .....	3942
5. Prolongierte Devisentermingeschäfte .....	3946
6. Devisenhandelsgeschäfte und Differenzgeschäfte .....	3948
7. Abschluß von Devisenhandelsgeschäften .....	3950
8. Devisenoptionsgeschäfte .....	3951
9. Informations- und Aufklärungspflichten .....	3955
10. Devisenhandelsgeschäfte und Insolvenz .....	3957
11. Anzuwendendes Recht .....	3960
12. Internationale Zuständigkeit, Gerichtsstands-/Schiedsgerichtsvereinbarungen .....	3964
V. Sortengeschäft .....	3966
1. Begriff der Sorten, Sortengeschäft .....	3966
2. Rechtsnatur .....	3966
3. Umrechnungskurs beim Sortenkauf/-Verkauf .....	3967
4. Kauf unechter Sorten .....	3967
5. Sorten in nationalen Währungen der Mitgliedstaaten der Währungsunion .....	3968
6. Umtausch von DM-Scheinen in Euro-Banknoten .....	3968
VI. Kredite in fremder Währung .....	3969
1. Bedeutung der Fremdwährung im Auslandskreditgeschäft .....	3969
2. Genehmigungen .....	3970
3. Währungsklauseln .....	3970

4. Währungswahlklauseln .....	3972
5. Vertragsklauseln über den Zeitpunkt und den Ort der Zahlung bei Fremdwährungskrediten .....	3973
6. Vertragsanpassung bei veränderten Umständen .....	3974
7. „judgement currency“ Klauseln .....	3975
8. Anzuwendendes Recht und Währung .....	3976
VII. Wechsel und Schecks in fremder Währung .....	3978
1. Anwendungsbereich der Art. 41 WG, Art. 36 ScheckG .....	3978
2. Bestimmung des anzuwendenden Rechts .....	3978
3. Vereinbarung einer Fremdwährung (Art. 41 WG, Art. 36 ScheckG) .....	3980
4. Fremdwährung iSd Art. 41 WG, Art. 36 ScheckG .....	3980
5. Effektivvermerke .....	3981
6. Wechsel und Schecks in fremder Währung ohne Effektivvermerk .....	3981
7. Umrechnungskurs bei Zahlung in Euro .....	3982
8. Vermutung für die Währung am Zahlungsort .....	3983
9. Außenwirtschaftsrecht .....	3983
10. Ankauf von Auslandswechseln/-schecks durch die Deutsche Bundesbank .....	3983
11. Der Einfluß ausländischen Devisenrechts auf Wechsel und Schecks in fremder Währung .....	3983
<b>§ 117. Devisenrecht .....</b>	<b>3984</b>
I. Nationales und Internationales Devisenrecht .....	3986
1. Gegenstand des Devisenrechts .....	3987
2. Internationales Devisenrecht .....	3992
3. Die Berücksichtigung ausländischen Devisenrechts bei Anwendung von Art. VIII Abschn. 2 (b) IWF-Ü .....	3995
4. Die Berücksichtigung ausländischen Devisenrechts außerhalb des Abkommens über den Internationalen Währungsfond (IWF-Ü) .....	3996
5. Feststellung der Übereinstimmung mit ausländischem Devisenrecht bei Zahlungen aus dem Ausland .....	3997
II. Berücksichtigung ausländischen Devisenrechts nach dem Abkommen über den Internationalen Währungsfonds (IWF-Ü) .....	3998
1. Vorrang des IWF-Ü vor ausländischem Devisenrecht .....	3999
2. Auslegung der Bestimmungen des IWF-Ü .....	3999
3. Devisenkontrakt („exchange contract“) iSd Art. VIII Abschn. 2 (b) IWF-Ü .....	4001
4. Die Berührung des Devisenbestandes eines Mitgliedstaats („which involve the currency of any member“) .....	4008
5. Vorstoß gegen Devisenkontrollbestimmungen („exchange regulations“) .....	4009
6. Abkommenskonformität der Devisenkontrollbestimmungen .....	4010
7. Die Rechtsfolgenseite des Art. VIII Abschn. 2 (b) („unenforceable“) IWF-Ü .....	4011
III. Berücksichtigung ausländischen Devisenrechts außerhalb des Abkommens über den Internationalen Währungsfonds (IWF-Ü) .....	4014
1. Art. VIII Abschn. 2 (b) IWF-Ü als nicht abschließende Regelung .....	4014
2. Art. 34 EGBGB, Art. 7 Abs. 1 EVÜ .....	4015
3. Behandlung ausländischer zwingender Normen .....	4016
4. Entscheidungskriterien für die Berücksichtigung ausländischen Devisenrechts .....	4019
5. Bürgschaften, Garantien .....	4019
<b>21. Kapitel. Einzelne Auslandsgeschäfte</b>	
<b>§ 118. Auslandskreditgeschäft .....</b>	<b>4021</b>
I. Allgemeines .....	4026
1. Begriff des Auslandskredits .....	4026
2. Der Eurokredit als Auslandskredit .....	4028
II. Das anwendbare Recht .....	4028
1. Allgemeines .....	4028
2. Darlehen .....	4029
3. Garantie und Bürgschaft .....	4036
4. Aval .....	4037

III. Gerichtsstand .....	4037
IV. Der Eurokredit .....	4038
1. Entstehung und Eigenarten .....	4039
2. Vertragsgestaltung .....	4043
<b>§ 119. Inkassogeschäft .....</b>	<b>4063</b>
I. Grundlagen .....	4064
1. Wirtschaftliche Funktion .....	4064
2. Dokumentäres Inkasso und Kassaklausel .....	4066
II. Inkassoauftrag .....	4069
1. Erteilung und Rechtscharakter .....	4069
2. Annahme des Inkassoauftrages .....	4069
3. Auftragsausführung .....	4070
4. Rechtsbeziehung bei Einschaltung von Drittbanken .....	4070
5. Einziehung des Inkassoerlöses .....	4072
III. Insolvenz des Dokumenteneinreichers .....	4075
1. Auftragerteilung vor Verfügungsverbot/Insolvenzeröffnung .....	4075
2. Eingang des Inkassoerlöses nach Insolvenzeröffnung .....	4076
<b>§ 120. Grundlagen des Akkreditivgeschäfts .....</b>	<b>4079</b>
I. Akkreditiv als Zahlungsinstrument des internationalen Handelsverkehrs .....	4086
1. Erscheinungsformen und wirtschaftliche Bedeutung .....	4086
2. Rechtsgrundlagen .....	4088
3. Rechtliche Qualifikation der Einheitlichen Richtlinien .....	4090
II. Grundbegriffe und Terminologie des Akkreditivgeschäfts .....	4093
1. Wesen dokumentärer Leistungsversprechen .....	4093
2. Beteiligte .....	4095
3. Vier Varianten zur Ausgestaltung der Akkreditivverpflichtung und Zahlbarstellung .....	4096
4. Rechtliche Qualifikation des Akkreditivs .....	4101
III. Rechtsverhältnis zwischen Akkreditivauftraggeber und Akkreditivbank .....	4109
1. Akkreditivauftrag .....	4109
2. Notwendiger Inhalt des Akkreditivauftrages .....	4110
IV. Eröffnung von unbestätigten Akkreditiven .....	4115
1. Einschaltung einer Avisbank zwecks Abschluß und/oder Änderung des Akkreditivvertrages .....	4115
2. Einschaltung einer Zweitbank als Zahlstelle (Nominated Bank) .....	4119
V. Ermächtigung und/oder Beauftragung einer Zweitbank zwecks Bestätigung .....	4123
1. Rechtliche und wirtschaftliche Bedeutung der Bestätigung .....	4123
2. Auftragsverhältnis zwischen Eröffnungs- und Bestätigungsbank .....	4125
3. Bestätigungsbank/Begünstigter .....	4127
VI. Frist- und formgerechte Inanspruchnahme des Akkreditivs .....	4129
1. Allgemeine Prüfungsgrundsätze .....	4129
2. Fristgerechte Inanspruchnahme .....	4134
3. Kriterien formgerechter Inanspruchnahme .....	4139
4. Allgemeine Anforderungen an Form und Zeichnung von Dokumenten .....	4143
VII. Prüfung von Faktura, Transport, Versicherungs- und Sonstigen Dokumenten .....	4146
1. Transportdokumente .....	4146
2. Seekonnossement .....	4149
3. Non Negotiable Sea Waybill/nichtbegehbarer Seefrachtbrief (Art. 24 ERA 500) ....	4156
4. Charter Party Bill of Lading/Charterpartie-Konnossement .....	4157
5. Multimodal Transport Dokument/Multimodales Transportdokument (Art. 26 ERA 500) .....	4159
6. Air Transport Dokument/Luftransportdokument (Art. 27 ERA 500) .....	4161
7. Dokumente des Straßen-, Eisenbahn- oder Binnenschiffstransports (Art. 28 ERA 500) .....	4164
8. Courier and Post Receipts/Kurierempfangsbestätigung und Posteinlieferungsschein – Art. 29 ERA 500 .....	4165
9. Zusätzliche Anforderungen an Transportdokumente .....	4166

VIII. Prüfung von Versicherungsdokumenten, Fakta und Sonstigen Dokumenten .....	4170
1. Versicherungsdokumente .....	4170
2. Fakta (Art. 37 ERA 500) .....	4173
3. Sonstige Dokumente (Art. 21 ERA 500) .....	4176
IX. Behandlung mangelhafter Dokumente .....	4177
1. Das Reklamationsverfahren .....	4177
2. Vorbehaltzahlung .....	4180
X. Rembours-Verpflichtung von Eröffnungs- und Bestätigungsbank .....	4182
1. Erstattung von Aufwendungen im Verhältnis Bank zu Bank .....	4182
2. Dokumentenaufnahme und Bevorschussung ohne Auftrag und/oder Ermächtigung .....	4184
3. ICC Uniform Rules of Bank-to-Bank Reimbursement (Einheitliche Richtli- nien für Rembourse zwischen Banken unter Dokumenten-Akkreditiven (ERR 525)) .....	4185
XI. Stellung des Akkreditivauftraggeber bei fehlerhafter Auftragsausführung durch Zweitbanken .....	4188
1. Risikoverteilung zwischen Akkreditivauftraggeber und Eröffnungsbank .....	4188
2. Das Risiko der Wiedererlangung der Akkreditivsumme bei fehlerhafter Auszahlung durch die Zweitbank .....	4192
XII. Die Einwirkung ausländischen Rechts auf das Akkreditivgeschäft .....	4193
1. ERA und Internationales Privatrecht .....	4193
XIII. Zahlungsverweigerung und gerichtliche Eilmäßignahmen bei Rechtsmißbrauch .....	4197
1. Einwand der unzulässigen Rechtsausübung .....	4197
2. Gerichtliche Eilmäßignahmen .....	4203
XIV. Zwangsvollstreckung und Konkurs .....	4205
1. Pfändung der Ansprüche aus Akkreditivauftrag und/oder -eröffnung .....	4205
2. Konkurs des Auftraggebers .....	4207
3. Konkurs anderer Akkreditivbeteiligter .....	4209
<b>§ 121. Bankgarantien bei Außenhandelsgeschäften .....</b>	<b>4210</b>
I. Grundlagen des Garantiegeschäfts .....	4214
1. Wesen und wirtschaftliche Bedeutung der Bankgarantie .....	4214
2. Garantiearten .....	4222
II. Rechtscharakter der Bankgarantie .....	4226
1. Zahlungs- und Sicherungsinstrument des Außenhandels .....	4226
2. Konstitutiver Einrede- und Einwendungsaußschluß .....	4228
3. Unzulässigkeit der Inanspruchnahme durch Dritte .....	4233
III. Terminologie und typische Klauseln internationaler Bankgarantien .....	4235
1. Kriterien garantieähnlicher Zahlungsverpflichtungen .....	4235
2. Aufbau einer Bankgarantie .....	4238
IV. Erstellung von Direktgarantien .....	4245
1. Garantieauftrag .....	4245
2. Ausführung des Garantieauftrags .....	4247
3. Verpflichtungen von Garantiebank und Garantieauftraggeber nach Garantieübernahme .....	4248
V. Erstellung von indirekten Garantien .....	4251
1. Grundbegriffe indirekter Garantiestellung .....	4251
2. Rechtsbeziehung Garantie/Auftraggeber/inländische Erstbank .....	4253
3. Rechtsverhältnis zwischen inländischer Erstbank und ausländischer Zweitbank .....	4256
4. Gegengarantie/Countergarantie .....	4258
VI. Form- und fristgerechte Inanspruchnahme von Direktgarantien .....	4260
1. Beachtung des Verfallsdatums .....	4260
2. Allgemeine Prüfungsgrundsätze .....	4262
3. Inhaltliche Prüfung der Inanspruchnahme .....	4264
4. Fälligkeit der Garantieauszahlung bei ordnungsgemäßer Inanspruchnahme .....	4266
5. Rügepflichten bei nicht ordnungsgemäßer Inanspruchnahme .....	4267
VII. Frist- und formgerechte Inanspruchnahme von indirekten Garantien .....	4269
1. Reihenfolge der Inanspruchnahme .....	4269
2. Inanspruchnahme der inländischen Erstbank auf Erstattung der Garantiesumme .....	4270

<b>VIII. Recht und Pflicht zur Zahlungsverweigerung bei mißbräuchlicher Garantieinanspruchnahme .....</b>	<b>4272</b>
1. Rechtsmißbrauch als typisches Risiko abstrakter Zahlungsversprechen .....	4272
2. Zahlungsverweigerung bei indirekter Garantiestellung .....	4277
<b>IX. Einstweiliger Rechtsschutz zur Verhinderung mißbräuchlicher Inanspruchnahme und Rückforderung unrechtmäßiger Garantieauszahlung .....</b>	<b>4282</b>
1. Eilmäßignahmen bei Direktgarantien .....	4282
2. Gerichtliche Eilmäßignahmen bei indirekten Garantien .....	4288
<b>X. Beendigung des Garantiegeschäfts .....</b>	<b>4289</b>
1. Behandlung abgelaufener Direktgarantien .....	4289
2. Behandlung abgelaufener indirekter Garantien .....	4290
3. Rückforderung der Garantiesumme .....	4291
<b>Anhang zu §§ 119–121: .....</b>	<b>4295</b>
1. Dokumenten-Einreichung – Inkassoauftrag .....	4296
2. Avalauftrag/Garantieauftrag .....	4298
3. Textbausteine einer Bankgarantie (Direktgarantie) .....	4300
4. Bank-zu-Bank-Auftrag (Indirekte Garantie) .....	4302
5. Akkreditivformular .....	4303
6. Import-Export-Sicherungsverträge .....	4306
<b>§ 122. Ausfuhrgarantien und Ausfuhrbürgschaften des Bundes .....</b>	<b>4316</b>
<b>I. Wirtschaftliche Bedeutung .....</b>	<b>4317</b>
1. Instrumentarium der Exportförderung .....	4317
2. Zusammenhang mit der Finanzierung, Refinanzierung .....	4318
3. Risiko, Risikosteuerung, Risikoteilung .....	4318
4. Abgrenzung zu anderen Deckungs-Instrumentarien .....	4318
<b>II. Rechtsgrundlagen .....</b>	<b>4319</b>
1. Haushaltsgesetzliche Ermächtigungsgrundlage .....	4319
2. Ermächtigungsrahmen .....	4319
3. Richtlinien des Bundesministers für Wirtschaft .....	4319
4. Subsidiarität .....	4320
5. Grundsatz der Selbsttragung .....	4321
6. Allgemeine Bedingungen .....	4322
<b>III. Rechtsnatur der Deckung .....</b>	<b>4323</b>
1. Zweistufigkeit des Verfahrens .....	4323
2. Rechtsweg .....	4323
3. Rechtsnatur des Gewährleistungsvertrages .....	4323
<b>IV. Deckungsübernahme .....</b>	<b>4325</b>
1. Geschäftsführung durch Mandatargesellschaften .....	4325
2. Antrag .....	4325
3. Interministerieller Ausschuß .....	4326
4. Entscheidungskriterien .....	4327
5. Entscheidungen .....	4328
6. Deckungsurkunde, Enthaltung .....	4328
<b>V. Deckungsformen .....</b>	<b>4329</b>
1. Garantien und Bürgschaften .....	4329
2. Deckungen für Risiken nach Versand .....	4329
3. Sonderdeckungsformen für Risiken nach Versand .....	4332
4. Deckungen für Risiken vor Versand .....	4333
5. Gegengarantien .....	4334
6. Wechselkursdeckung .....	4334
7. Deckblattbürgschaft .....	4335
<b>VI. Entgelt .....</b>	<b>4335</b>
1. Grundsatz des risikoabhängigen Entgeltsystems .....	4335
2. Entgeltdifferenzierung nach Länderrisikokategorien .....	4335
3. Entgeltzuschlag für wirtschaftliche Risiken .....	4336
4. Entgelt für kurzfristige Geschäfte, Fabrikationsrisiken, Sonder- und Nebendeckungen .....	4336
5. Bearbeitungsentgelte .....	4336

VII. Entschädigung, gedeckte Risiken .....	4337
1. Schadensantrag .....	4337
2. Schadenstatbestände .....	4337
3. Obliegenheitsverletzungen .....	4338
4. Karenzfristen .....	4338
5. Selbstbeteiligung .....	4339
6. Schadensauszahlung, Forderungsübertrag .....	4339
VIII. Umschuldungen .....	4340
1. Multilaterale Umschuldungen .....	4340
2. Pariser Club .....	4340
3. Ärmste Länder, LMIC, Debt Stocks, Swaps .....	4341
4. Bilaterale Umschuldungen .....	4341
5. Rekonsolidierungen .....	4342
IX. Regreß .....	4343
X. Internationales .....	4343
1. Ausländische Zulieferungen .....	4344
2. Mitversicherung .....	4344
3. Parallelversicherung .....	4344
4. Rückversicherung .....	4344
5. OECD-Konsensus .....	4345
6. Berner Union .....	4345
7. Zusammenarbeit in der Europäischen Union .....	4345

## 5. Abschnitt. Öffentliches Bankrecht (einschließlich Europa-Recht)

### 22. Kapitel. Rechtliche Organisation des deutschen Kreditwesens

§ 123. Die Deutsche Bundesbank .....	4347
I. Rolle und Aufgaben der Bundesbank .....	4347
1. Wandel der Rolle der Bundesbank durch Schaffung der EWU .....	4347
2. Funktionen und Aufgaben .....	4348
II. Rechtsstellung und Organisation der Bundesbank .....	4351
1. Verfassungsrechtliche Stellung .....	4351
2. Bundesbank als Teil der öffentlichen Verwaltung .....	4353
3. Organisation der Bundesbank .....	4354
III. Währung, Geld und Zahlungsverkehr .....	4356
1. Ansatzpunkte und Wirkungsweise geldpolitischer Maßnahmen .....	4357
2. Währung .....	4358
3. Geldbegriff und Geldumlauf (Zahlungsverkehr) .....	4359
IV. Durchführung der Geldpolitik des ESZB durch die Bundesbank .....	4363
1. Zentrale Vorgaben und dezentrale Durchführung geldpolitischer Maßnahmen im ESZB .....	4363
2. Das geldpolitische Instrumentarium des ESZB – Umsetzung und Durchführung durch die Bundesbank .....	4364
3. Geschäftspartner .....	4366
4. Refinanzierungsfähige Sicherheiten und Besicherungsverfahren .....	4366
V. Mitwirkung der Bundesbank in der Bankenaufsicht .....	4369
1. Akteure und Aufgabenverteilung in der Bankenaufsicht .....	4369
2. Verfassungsrechtliche Gesichtspunkte der Aufgabenverteilung des KWG .....	4370
3. Tätigkeiten der Bundesbank im Rahmen der Bankenaufsicht .....	4371
§ 124. Rechtliche Organisation des übrigen Bankwesens .....	4373
I. Gesetzlicher Ordnungsrahmen für die Kreditwirtschaft .....	4373
1. Allgemeines .....	4373
2. Sonderrecht für öffentlich-rechtliche Kreditinstitute .....	4374
3. Geschäftsrecht für Spezialkreditinstitute .....	4380
4. Verhaltensregelnde Gesetze für die ordnungsgemäße Durchführung einzelner Bankgeschäfte .....	4382

II. Struktur der Kreditinstitutsgruppen .....	4383
1. Universalbanken und Spezialbanken .....	4383
2. Gliederung unter Berücksichtigung von Geschäftsstruktur und Rechtsform .....	4384
3. Kreditbankensektor .....	4385
4. Sparkassensektor .....	4387
5. Genossenschaftsbankensektor .....	4390
6. Realkreditinstitute .....	4391
7. Kreditinstitute mit Sonderaufgaben .....	4392
8. Sonstige Spezialbanken .....	4394
III. Einlagensicherung .....	4395
IV. Verbundswesen .....	4396

**23. Kapitel. Aufsicht über Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute**

<b>§ 125. Grundlagen .....</b>	4397
I. Begriff der Banken- und Finanzdienstleistungsaufsicht .....	4398
1. Adressat der Aufsicht .....	4398
2. Abgrenzung zu anderen Aufsichtsformen .....	4398
II. Ziele und Aufgaben .....	4401
1. Gründe für eine staatliche Bankenaufsicht .....	4401
2. Zweck der Bankenaufsicht .....	4402
3. Aufgaben des Bundesaufsichtsamtes .....	4403
III. Entwicklung des deutschen Bankenaufsichtsrechts .....	4404
1. Vorläufer .....	4404
2. Bankenkrise von 1931 .....	4405
3. Reichs-KWG von 1934 und 1939 .....	4406
4. KWG von 1961 .....	4406
5. Herstattkrise und Konsequenzen .....	4407
6. EG-Einflüsse .....	4408
7. Einbeziehung der Finanzdienstleistungsinstitute .....	4411
8. Bekämpfung des grauen Kapitalmarktes und der Geldwäsche .....	4411
9. Deregulierung .....	4412
<b>§ 126. Die Aufsichtsbehörden und ihre Instrumente .....</b>	4413
I. Organisation der Bankenaufsicht .....	4413
1. Behördenumorganisation .....	4413
2. Zusammenarbeit mit der Deutschen Bundesbank .....	4414
3. Internationale und europäische Bankenaufsicht .....	4414
4. Kosten der Bankenaufsicht .....	4415
II. Verschwiegenheitspflicht .....	4416
III. Mittel und Instrumente .....	4416
1. Laufende Meldungen und Anzeigen .....	4416
2. Rechtsverordnungen .....	4416
3. Bekanntmachungen und Verlautbarungen .....	4416
4. Maßnahmen gegenüber einzelnen Kreditinstituten und sonstigen Unternehmen ....	4417
5. Informelles Verfahren .....	4418
IV. Rechtsschutz .....	4418
<b>§ 127. Gegenstand der Bankenaufsicht .....</b>	4420
I. Adressaten der Aufsicht .....	4420
1. Begriff des Instituts .....	4420
2. Unternehmen .....	4421
3. Gewerbsmäßigkeit .....	4421
4. Kaufmännischer Geschäftsbetrieb .....	4421
5. Ausnahmen .....	4422
6. Konzernprivileg für Nichtbanken .....	4422
II. Katalog der Bankgeschäfte .....	4422
1. Einlagengeschäft .....	4423

2. Kreditgeschäft .....	4423
3. Diskontgeschäft .....	4424
4. Finanzkommissionsgeschäft .....	4424
5. Depotgeschäft .....	4424
6. Das Investmentgeschäft .....	4425
7. Revolvinggeschäft .....	4425
8. Garantiegeschäft .....	4425
9. Girogeschäft .....	4426
10. Emissionsgeschäft .....	4426
11. Geldkartengeschäft .....	4426
12. Netzgeldgeschäft .....	4426
III. Katalog der Finanzdienstleistungen .....	4427
1. Anlegervermittlung .....	4427
2. Abschlußvermittlung .....	4427
3. Finanzportfolioverwaltung .....	4427
4. Eigenhandel .....	4427
5. Drittstaateneinlagenvermittlung .....	4427
6. Finanztransfersgeschäft .....	4427
7. Sortengeschäft .....	4427
IV. Handelsbuch- und Nichthandelsbuchindustrie .....	4427
1. Bedeutung .....	4427
2. Inhalt des Handelsbuches .....	4428
3. Abgrenzung Handelsbuch/Anlagebuch .....	4429
4. Erleichterungen für Nichthandelsbuchinstitute .....	4429
V. Ausländische Kreditinstitute, Zweigstellen und Repräsentanzen .....	4430
1. Tochterunternehmen .....	4430
2. Zweigniederlassungen von Unternehmen mit Sitz außerhalb der EG .....	4430
3. Zweigniederlassungen von Unternehmen mit Sitz innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraumes .....	4431
4. Repräsentanzen ausländischer Unternehmen .....	4431
VI. Banknahe Einrichtungen und weitere Definitionen .....	4432
VII. Verbotene Geschäfte .....	4433
1. Werkssparkassen .....	4433
2. Zwecksparunternehmen .....	4433
3. Mißbrauch des bargeldlosen Zahlungsverkehrs .....	4434
<b>§ 128. Die Betriebserlaubnis und Geschäftsleiter .....</b>	<b>4435</b>
I. Erlaubnispflicht .....	4435
1. Grundlagen .....	4435
2. Anspruch auf Erlaubniserteilung .....	4436
3. Träger der Erlaubnispflicht .....	4437
4. Antragstellung .....	4437
5. Rechtsfolgen unerlaubter Geschäfte .....	4438
II. Kriterien der Erlaubniserteilung .....	4438
1. Anfangskapital .....	4438
2. Geschäftsleiter .....	4439
3. Organisatorische Anforderungen .....	4440
4. Keine maßgebliche Beteiligung von unzuverlässigen Personen .....	4440
5. Behinderung der Aufsicht aufgrund der Konzernstruktur .....	4440
6. Anschluß an ein Einlagensicherungssystem .....	4441
7. Unzureichende Angaben .....	4441
8. Zweigstellen ausländischer Unternehmen .....	4441
9. Einschränkungen und Auflagen .....	4442
III. Anforderungen an die Geschäftsleiter .....	4443
1. Definition .....	4443
2. Persönliche Zuverlässigkeit .....	4443
3. Fachliche Eignung .....	4444
4. Regelvermutung .....	4445
5. Einzelfälle .....	4445

6. Praktische Handhabung .....	4446
7. Auflagen .....	4446
<b>IV. Organisatorische Pflichten .....</b>	<b>4447</b>
1. Steuerung, Überwachung und Kontrolle der Risiken .....	4447
2. Ordnungsgemäße Geschäftsorganisation .....	4447
3. Outsourcing .....	4447
<b>V. Erlöschen und Aufhebung der Erlaubnis .....</b>	<b>4449</b>
1. Zweck .....	4449
2. Erlöschungsgründe .....	4450
3. Aufhebungsgründe .....	4450
4. Grundsatz der Verhältnismäßigkeit .....	4451
5. Rechtsschutz und Rechtsfolgen bei Erlaubnisentzug .....	4452
<b>VI. Tätigkeitsverbot und Abberufung von Geschäftsleitern .....</b>	<b>4452</b>
1. Gegenstand und Adressat der Regelung .....	4452
2. Maßnahmen bei Gründen zum Erlaubnisentzug .....	4452
3. Verletzung von Aufsichtsbestimmungen (§ 36 Abs. 2 KWG) .....	4454
4. Rechtsfolgen .....	4455
5. Rechtsschutz .....	4456
<b>VII. Aufgaben des Registergerichts .....</b>	<b>4456</b>
<b>§ 129. Eigenmittel und Liquidität .....</b>	<b>4457</b>
1. Bedeutung .....	4457
1.1. Funktionen des Eigenkapitals .....	4457
1.2. Aufsichtliche Bedeutung des Eigenkapitals .....	4458
1.3. Wettbewerbspolitische Bedeutung der Eigenmittel .....	4458
1.4. Anforderungen an die Liquidität .....	4459
<b>II. Eigenmittel und Eigenkapital .....</b>	<b>4460</b>
1. Gewichtung der Kapitalbestandteile .....	4460
2. Kernkapital .....	4460
3. Ergänzungskapital .....	4461
4. Ergänzungskapital zweiter Klasse .....	4462
5. Abzüge vom Eigenkapital .....	4462
6. Drittangsmittel .....	4463
7. Eigenkapital-Kostenrelation bei Finanzdienstleistern .....	4463
<b>III. Eigenkapital- und Liquiditätsgrundsätze .....</b>	<b>4463</b>
1. Gesetzlicher Rahmen .....	4463
2. Der Eigenmittelgrundsatz .....	4464
3. Liquiditätsgrundsatz II .....	4466
<b>IV. Das Konsolidierungsverfahren .....</b>	<b>4467</b>
1. Mehrfachausnutzung des Eigenkapitals .....	4467
2. Eigenkapitalanforderungen .....	4467
3. Konsolidierung der Marktpreisrisiken .....	4468
4. Aktivischer Unterschiedsbetrag .....	4468
<b>§ 130. Beschränkungen und Kontrollen des Kreditgeschäfts .....</b>	<b>4469</b>
<b>I. Überblick .....</b>	<b>4469</b>
<b>II. Kreditbegriff .....</b>	<b>4470</b>
1. Allgemeines .....	4470
2. Kreditbegriff für Groß- und Millionenkredite .....	4471
3. Kreditbegriff für Organkredite und die Offenlegungspflicht .....	4471
4. Kreditnehmereinheit .....	4471
<b>III. Großkredite .....</b>	<b>4472</b>
1. Gemeinsame Anforderungen .....	4472
2. Großkreditbegrenzung der Nichthandelsbuchinstitute .....	4472
3. Großkreditvorschriften für Handelsbuchinstitute .....	4472
4. Einstimmige Beschlüffassung .....	4473
5. Anzeigepflicht .....	4474
6. Großkreditkonsolidierung .....	4474
7. Ausnahmen .....	4474

IV. Millionenkredite .....	4475
1. Zweck und Funktionsweise .....	4475
2. Anzeigepflicht .....	4475
3. Benachrichtigung der Kreditgeber .....	4476
4. Voranfrage .....	4476
V. Organkredite .....	4476
1. Anwendungsbereich .....	4476
2. Beschußfassung .....	4477
3. Sanktionen .....	4478
VI. Offenlegungspflicht .....	4478
1. Bonitätsprüfung als bankgeschäftliche Obliegenheit .....	4478
2. Anwendungsbereich .....	4478
3. Verzicht und Ausnahmen .....	4479
<b>§ 131. Werbung, Konditionen, Wettbewerb und Bezeichnungsschutz .....</b>	<b>4481</b>
I. Regelungen für den Sparverkehr .....	4481
1. Geltung der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute (Rech-KredV) .....	4481
2. Merkmale der Spareinlage nach RechKredV .....	4482
II. Zins- und Konditionenregelungen .....	4482
1. Frühere Konditionenreglementierung .....	4482
2. Zinsempfehlung .....	4483
3. Geltende Konditionenregelungen .....	4483
4. Preisangabe .....	4483
III. Werbung und Wettbewerb .....	4483
1. Eingriffsbefugnis der Bankaufsicht .....	4483
2. Eingriffsbefugnis der Wertpapieraufsicht .....	4484
3. Begriff der Werbung .....	4484
4. Begriff des Mißstands .....	4485
5. Praxis der Aufsicht .....	4485
6. Verfahren .....	4486
7. Selbstregelungsverfahren der Kreditwirtschaft .....	4486
IV. Hinweispflicht auf die Sicherungseinrichtung .....	4487
1. Anschluß an ein Sicherungssystem .....	4487
2. Pflicht zur Information .....	4487
3. Information vor Vertragsabschluß .....	4488
4. Warnhinweis beim Ausschluß von der Sicherung .....	4489
5. Information im Preisaushang .....	4489
6. Auskunftspflicht auf Anfrage .....	4489
7. Ausscheiden aus der Sicherungseinrichtung .....	4489
V. Bezeichnungsschutz .....	4490
1. Gegenstand der Regelungen .....	4490
2. Bankerlaubnis .....	4490
3. Bank/Volksbank/Auslandsbank .....	4490
4. Sparkassen/Bausparkasse .....	4491
5. Schutzzumfang .....	4492
6. Befugnisse des Registergerichts und des Bundesaufsichtamts .....	4492
VI. Kartellrechtliche Sonderregelung .....	4493
<b>§ 132. Anzeigen, Auskunftspflichten, Jahresabschluß .....</b>	<b>4495</b>
I. Aufsichtliches Meldewesen .....	4495
1. Monatsausweise .....	4495
2. Weitere laufende Anzeigen und Meldungen .....	4496
3. Organisatorische Meldungen .....	4496
4. Verfahren und Sanktionen .....	4497
II. Aufstellung des Jahresabschlusses .....	4497
1. Anwendbare Vorschriften .....	4497
2. Verpflichtung zur Vorlage des Jahresabschlusses an die Bankenaufsicht .....	4498
III. Prüfung des Jahresabschlusses .....	4498
1. Prüfungspflicht .....	4498

2. Bestellung des Abschlußprüfers .....	4499
3. Aufsichtliche Pflichten des Prüfers .....	4500
IV. Depotprüfung .....	4500
V. Auskunftsrechte und Sonderprüfung .....	4501
1. Umfassendes Auskunftsrecht .....	4501
2. Unvermutete Sonderprüfungen .....	4501
3. Veranlaßte Sonderprüfungen .....	4501
4. Kosten und Rechtsschutz .....	4502
<b>§ 133. Maßnahmen zur Krisenbewältigung und Einlagensicherung .....</b>	<b>4503</b>
I. Möglichkeiten der Bankenaufsicht .....	4504
1. Unzureichendes Eigenkapital und unzureichende Liquidität .....	4504
2. Maßnahmen bei Gefahr .....	4505
3. Maßnahmen bei Insolvenzgefahr, Moratorium .....	4506
II. Einlagensicherung und Unternehmenssicherung .....	4507
1. Entwicklung der Einlagensicherungseinrichtungen .....	4507
2. Der EG-rechtliche Rahmen .....	4509
3. Das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz .....	4517
4. Die bestehenden Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungseinrichtungen .....	4521

**24. Kapitel. Bankrecht der Europäischen Gemeinschaften**

<b>§ 134. Das Europäische System der Zentralbanken und die Europäische Zentralbank .....</b>	<b>4529</b>
Einleitung .....	4531
I. Begriffe .....	4531
II. Die rechtliche Einführung des Euro: Vertragskontinuität, Abrundungen und Übergangsvorschriften .....	4532
1. Allgemeines .....	4532
2. Euro-Banknoten und Münzen .....	4533
3. Indexierung .....	4534
III. Ziele, Aufgaben, beratende Funktionen und andere Aufgaben und sonstige Geschäfte .....	4534
1. Ziele .....	4534
2. Aufgaben der ESZB .....	4534
3. Beratende Funktionen, Erhebung von statistischen Daten, Internationale Zusammenarbeit .....	4537
4. Andere Aufgaben als die in der Satzung bezeichneten Aufgaben und sonstige Geschäfte .....	4538
IV. Rechtsstellung und Organisation des ESZB .....	4538
1. Rechtsstellung und Unabhängigkeit des ESZB und der EZB .....	4538
2. Organisation des ESZB .....	4540
3. Rechtsakte .....	4541
V. Geldpolitische Aufgaben des Eurosystems .....	4542
1. Die quantitative Festlegung der Preisstabilität .....	4543
2. Die Zwei-Säulen-Strategie des ESZB .....	4543
VI. Geldpolitische Instrumente des ESZB .....	4544
1. Offenmarktgeschäfte .....	4544
2. Ständige Fazilitäten .....	4546
3. Mindestreserven .....	4547
4. Sicherheiten .....	4550
5. Verrechnungs- und Zahlungssystem: „TARGET“ .....	4551
VII. Aufsicht .....	4552
VIII. Finanzvorschriften des ESZB .....	4552
1. Kapital – Schlüssel .....	4552
2. Währungsreservenübertragung .....	4553
IX. Gerichtliche Kontrolle .....	4553
X. Änderungen der ESZB-/EZB-Satzung .....	4553
XI. ESZB Erweiterung .....	4554

<b>§ 135. Der Ansatz der Bankrechtskoordinierung</b> .....	4555
I. Allgemeines .....	4555
II. Die Bedeutung der Artikel 52 bis 55 des EG-Vertrags .....	4559
1. Verfahrensfragen .....	4560
2. Die Aufhebung von „Beschränkungen“ .....	4560
III. Niederlassung, Dienstleistung, Kapitalverkehr .....	4562
1. Niederlassungsformen .....	4562
2. Dienstleistungsfreiheit .....	4564
3. Freiheit des Kapitalverkehrs .....	4567
IV. Überblick über die bisherigen Koordinierungsschritte .....	4568
<b>§ 136. Bankenbegriff und Marktzugang</b> .....	4572
I. Der Kreis der angesprochenen Institute .....	4572
1. Kreditinstitute .....	4572
2. Finanzinstitute .....	4573
3. Wertpapierfirmen .....	4574
II. Die Zulassung von Kreditinstituten .....	4576
1. Geschäftsleiter .....	4577
2. Rechtsform und Eigentumsverhältnisse .....	4578
3. Anfangskapital .....	4578
4. Unterrichtung der Zulassungsbehörde .....	4579
III. Die Aufnahme der grenzüberschreitenden Tätigkeit .....	4579
1. Zweigstellen .....	4580
2. Die Dienstleistungsanzeige .....	4581
IV. Der Zugang der Kreditinstitute aus „Drittländern“ .....	4582
1. Zweigstellen und Dienstleistungen aus Drittländern .....	4582
2. Tochterbanken .....	4583
V. Die Finanzkonglomerate .....	4584
<b>§ 137. Die fortlaufende Aufsicht über Kreditinstitute</b> .....	4586
I. Eigenmittel und Solvabilität .....	4586
1. Die Definition der Eigenmittel .....	4587
2. Der Solvenzkoefizient .....	4589
II. Großkreditregelung und Beteiligungsbesitz .....	4591
III. Die konsolidierte Aufsicht .....	4592
1. Betroffene Institutgruppen .....	4593
2. Form und Umfang der Konsolidierung .....	4593
IV. Die Publizitätspflichten der Kreditinstitute .....	4594
1. Die Bankbilanzrichtlinie (BBR) .....	4595
2. Publizitätspflichten der Zweigniederlassungen .....	4596
V. Verhaltensregeln außerhalb des Bankaufsichtsrechts .....	4597
1. Verbraucherkredit .....	4597
2. Geldwäsche .....	4598
3. Wertpapiergeschäft .....	4599
4. Zahlungsverkehr .....	4603
5. Steuerliche Aspekte .....	4606
<b>§ 138. Das Kreditinstitut in der Krise</b> .....	4608
I. Einlagensicherung .....	4608
II. Abwicklungsverfahren .....	4609
<b>§ 139. Fragen der praktischen Umsetzung</b> .....	4611
I. Europäische Gremien .....	4611
1. Der Beratende Bankenausschuß; „Komitologie“ .....	4611
2. Kontaktausschuß .....	4612
3. Basler Ausschuß .....	4612
4. Europäische Zentralbank .....	4613
II. Europäische Verbände .....	4614
III. Die Umsetzung von Richtlinien und ihre Kontrolle .....	4614

IV. Kodifizierung .....	4615
V. Die Erweiterung der EU .....	4616
 <b>25. Kapitel. Kartellrecht, Beihilfenaufsicht</b>	
<b>§ 140. Das nationale Kartellrecht der Kreditwirtschaft .....</b>	4617
I. Überblick .....	4618
II. Der frühere Ausnahmebereich und seine Rechtfertigung .....	4619
1. Die Bereichsausnahme und ihre Begründung .....	4619
2. Die Neuregelung in der 5. GWB-Novelle 1989 .....	4620
3. Die Ziele der 6. GWB-Novelle 1998; die neuen Sonderregelungen für die Kreditwirtschaft .....	4621
III. Wirtschaftliche Bedeutung .....	4622
IV. Allgemeine Anwendungs voraussetzungen von § 29 GWB .....	4623
1. Kreditinstitute .....	4623
2. Zusammenhang mit aufsichtspflichtigen Tatbeständen .....	4624
V. Freistellung für auf Dauer angelegte Verträge, Beschlüsse und Empfehlungen (§ 29 Abs. 1 GWB) .....	4626
1. Überblick .....	4626
2. Inhalt der Vereinbarungen, Beschlüsse und Empfehlungen .....	4627
3. Der Verweis auf § 7 GWB .....	4627
4. Kartellfreie Kooperationen .....	4630
VI. Einzelfallvereinbarungen in § 29 Abs. 2 GWB .....	4631
VII. Verfahren der Freistellung; Mißbrauchsaufsicht; Übergangsregelung .....	4632
1. Überblick .....	4632
2. Freistellungen gem. § 29 Abs. 1 Satz 1 GWB .....	4633
3. Freistellungen nach § 29 Abs. 1 Satz 2 iVm § 7 GWB .....	4634
4. Freistellungen für Einzelfall-Vereinbarungen (§ 29 Abs. 2 GWB) .....	4634
5. Mißbrauchsaufsicht .....	4635
6. Übergangsregelung .....	4635
VIII. Beteiligung der Fachaufsicht bei der Mißbrauchsaufsicht durch die Kartellbehörden .....	4635
IX. Die Rechtsanwendung des deutschen Kartellrechts in Einzelbereichen der Kreditwirtschaft .....	4636
1. Empfehlungen zu Preisen und Konditionen für Bankdienstleistungen .....	4636
2. Zahlungsverkehrsabkommen und eurocheque-Abkommen .....	4637
3. Geldausgabe, Automatensysteme und Kartenzahlungssysteme .....	4639
4. Einlagensicherungssysteme .....	4642
5. Devisenkursfixing .....	4643
<b>§ 141. Die Anwendung der EG-Wettbewerbsregeln (Art. 85 ff. EGV) auf die Kreditwirtschaft .....</b>	4645
I. Anwendbarkeit der Wettbewerbsregeln des EU-Vertrages auf die Kreditwirtschaft .....	4645
II. Allgemeine Vorbemerkungen zur Anwendbarkeit von Art. 85 EGV auf die Kreditwirtschaft .....	4647
1. Verbotene Formen der Zusammenarbeit .....	4647
2. Wettbewerbsbeschränkung; Spürbarkeit .....	4650
3. Beeinträchtigung des zwischenstaatlichen Handels .....	4653
III. Freistellungen nach Art. 81 Abs. 3 EGV .....	4655
1. Allgemeine Freistellungsvoraussetzungen .....	4655
2. Einzelfreistellungen: Grundsätze .....	4657
IV. Die Bekanntmachung über die Anwendung der EG-Wettbewerbsregeln auf grenzüberschreitende Zahlungssysteme .....	4661
<b>§ 142. Die Aufsicht über staatliche Beihilfen (Art. 82 ff. EGV) in ihrer Bedeutung für die Kreditwirtschaft .....</b>	4664
I. Überblick .....	4665
II. Inhalt des Beihilfenverbots; Verfahren bei der Beihilfenaufsicht .....	4666
1. Der Begriff der staatlichen Beihilfe .....	4666
2. Empfänger der Beihilfe .....	4667
3. Verfälschung des Wettbewerbs .....	4668

4. Beeinträchtigung des Handelsverkehrs .....	4668
5. Die Ausnahmen vom Beihilfeverbot (Art. 87 Abs. 2 EGV) .....	4669
6. Die Freistellungsmöglichkeiten nach Art. 87 Abs. 3 EGV .....	4669
7. Verfahren der Beihilfenaufsicht .....	4670
8. Rückforderung rechtswidrig gewährter Beihilfen .....	4672
III. Staatsbürgschaften und Beihilfeverbot .....	4675
1. Staatsbürgschaften als Beihilfe .....	4675
2. Die beihilferechtliche Stellung der Banken .....	4678
3. Rückabwicklung bei rechtswidrigen Staatsbürgschaften .....	4680
IV. Beihilfenkontrolle im Bereich der öffentlich-rechtlichen Banken und der Sparkassen ....	4684
1. Der Beihilfecharakter der Einbringung von Sondervermögen als Eigenkapital: Der Fall WestLB .....	4684
2. Anstaltslast und Gewährträgerhaftung als Beihilfe: Das Problem .....	4685
3. Begriff der Anstaltslast und Gewährträgerhaftung .....	4686
4. Einschränkungen aus Art. 86 Abs. 2 EGV? .....	4687
5. Übernahme unbeschränkter Haftung als Beihilfe .....	4688
6. Refinanzierungsvorteile durch hohes Rating als Beihilfe .....	4689
7. Schlußfolgerungen .....	4690
<b>Anhang zu § 142: Allgemeine Bürgschaftsrichtlinien des Landes Niedersachsen .....</b>	<b>4692</b>

## 6. Abschnitt

<b>§ 143. Die einheitliche Währung – Euro .....</b>	<b>4703</b>
I. Die WWU bis zum Eintritt in die dritte Stufe am 1. 1. 1999 .....	4710
1. Die Wirtschafts- und Währungsunion als Aufgabe der Gemeinschaft .....	4710
2. Festtermin des 1. 1. 1999 für den Beginn der dritten Stufe .....	4711
3. Das förmliche Verfahren für den Eintritt in die Endstufe der Wirtschafts- und Währungsunion am 1. 1. 1999 .....	4712
II. Einführung des Euro im Lichte des deutschen Verfassungsrechts .....	4719
1. Maastricht-Urteil des BVerfG vom 12. 10. 1993 .....	4719
2. Entschließung des Deutschen Bundestags vom 21. 12. 1992 .....	4719
3. Euro-Verfassungsbeschwerden und Entscheidung des BVerfG vom 31. 3. 1998 .....	4719
4. Zustimmung zur Euro-Einführung durch den Deutschen Bundestag am 23. 4. 1998 .....	4720
5. Währungsunion als dauerhafte Rechtsgemeinschaft .....	4720
III. Der Rechtsrahmen für die Einführung des Euro .....	4721
1. Europarechtlicher Teil .....	4721
2. Nationaler Teil .....	4721
3. Regelwerke internationaler Institutionen .....	4722
4. Recht der Europäischen Zentralbank .....	4722
IV. Die Europäischen Verordnungen über die Einführung des Euro .....	4723
Teil A. Vorbemerkungen .....	4723
1. Entstehungsgeschichte .....	4723
2. Ermächtigungsgrundlagen .....	4726
3. Rechtsnatur der Verordnungen .....	4729
4. Geltungsbereich der Verordnungen .....	4729
V. Euro-Einführungsgesetzgebung in den teilnehmenden Mitgliedstaaten .....	4731
1. Euro-Einführungsgesetze .....	4731
2. Die drei Euro-Einführungsgesetze Deutschlands .....	4732
VI. Verordnung (EG) Nr. 1103/97 des Rates vom 17. 6. 1997 („VO 235“) .....	4743
1. Erwägungsgründe der Präambel .....	4743
2. Artikel 1 .....	4744
3. Artikel 2 .....	4746
4. Artikel 3 .....	4749
5. Artikel 4 .....	4753
6. Artikel 5 .....	4755
7. Artikel 6 .....	4756

**Inhalt****Band III**

VII. Verordnung (EG) Nr. 948/95 des Rates vom 3. 5. 1998 (Euro VO) .....	4756
1. Erwägungsgründe der Präambel .....	4756
2. Artikel 1 .....	4757
3. Artikel 2 .....	4758
4. Artikel 3 .....	4758
5. Artikel 4 .....	4759
6. Artikel 5 .....	4759
7. Artikel 6 .....	4759
8. Artikel 7 .....	4760
9. Artikel 8 .....	4760
10. Artikel 9 .....	4770
11. Artikel 10 .....	4770
12. Artikel 11 .....	4771
13. Artikel 12 .....	4771
14. Artikel 13 .....	4772
15. Artikel 14 .....	4772
16. Artikel 15 .....	4773
17. Artikel 16 .....	4774
18. Artikel 17 .....	4774
 Sachregister Bd. 1–3 .....	 4775