

Inhaltsübersicht

Ausführliche Inhaltsverzeichnisse finden Sie zu Beginn der einzelnen Teile.

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort zur 7. Auflage | VII |
| Allgemeines Literaturverzeichnis | XXXI |
| Abkürzungsverzeichnis | XXXV |

Rz. Seite

1. Hauptteil: Allgemeines

| | | |
|---|-------|----|
| 1. Teil Einführung (Früh) | 1.1 | 1 |
| 1. Abschnitt: Allgemeines | 1.1 | 4 |
| I. Begriff und Rechtsgrundlagen des Bankrechts | 1.1 | 4 |
| II. Der Einfluss von Finanzkrisen auf das öffentliche Bankrecht | 1.15 | 7 |
| III. Der Einfluss technischer Entwicklungen auf das private Bankrecht | 1.28 | 13 |
| IV. Der Einfluss der Nachhaltigkeitsziele auf das Bankrecht | 1.38a | 17 |
| V. Bankprodukte und Bankrecht | 1.39 | 21 |
| 2. Abschnitt: Öffentliches Bankrecht | 1.51 | 25 |
| I. Allgemeines | 1.51 | 25 |
| II. Instrumente des Bankaufsichtsrechts | 1.53 | 25 |
| III. Jüngere Entwicklungen | 1.55 | 26 |
| 3. Abschnitt: Privates Bankrecht | 1.72 | 31 |
| I. Allgemeines | 1.72 | 31 |
| II. Bankrecht im Sonderprivatrecht und im BGB | 1.74 | 31 |
| III. Jüngere Entwicklungen | 1.81 | 33 |
| 4. Abschnitt: Kapitalmarktrecht | 1.95 | 42 |
| I. Begriff und Bedeutung des Kapitalmarktrechts | 1.95 | 42 |
| II. Gegenstände des Kapitalmarktrechts und Schnittstelle zum Bankrecht | 1.111 | 46 |
| 5. Abschnitt: Lockerung der Trennung von öffentlichem und privatem Bankrecht – Ausstrahlungswirkung/Sanktionen | 1.119 | 47 |
| I. Aufsicht | 1.120 | 48 |
| II. Rechtsprechung | 1.126 | 50 |
| III. Gesetzgebung | 1.129 | 50 |
| IV. Praxis | 1.130 | 51 |
| V. Sanktionierung | 1.131 | 52 |
| | | IX |

| | Rz. | Seite |
|---|-------|-------|
| 2. Teil Bankaufsichtsrecht (Freis-Janik) | 2.1 | 55 |
| 1. Abschnitt: Grundsätzliches | 2.1 | 59 |
| I. Rahmenbedingungen des Bankaufsichtsrechts und des KWG | 2.1 | 59 |
| II. Europäische Bankenaufsicht | 2.11 | 62 |
| III. Institutionelle Grundstruktur des Bankwesens in Deutschland | 2.40 | 73 |
| IV. Institutionen der Bankenregulierung und -aufsicht | 2.48 | 75 |
| 2. Abschnitt: Adressaten der Aufsicht | 2.67 | 81 |
| I. Allgemeines | 2.67 | 81 |
| II. Kreditinstitute | 2.73 | 83 |
| III. Finanzdienstleistungsinstitute | 2.114 | 94 |
| IV. Ausnahme- und Verbotstatbestände | 2.152 | 107 |
| 3. Abschnitt: Erlaubnis und europäischer Pass | 2.163 | 110 |
| I. Erlaubnispflicht für bankgeschäftliche Tätigkeiten | 2.163 | 110 |
| II. Inhaberkontrolle | 2.169 | 111 |
| III. Europäischer Pass | 2.176 | 113 |
| 4. Abschnitt: Basler Rahmenwerk und Organisationspflichten | 2.180 | 114 |
| I. Basler Rahmenwerk | 2.180 | 114 |
| II. Organisationspflichten | 2.184 | 115 |
| 5. Abschnitt: Kapitalanforderungen, Eigenmittel und Liquidität | 2.202 | 120 |
| I. Grundlagen der Kapitalanforderung | 2.202 | 120 |
| II. Anrechenbare Eigenmittel | 2.205 | 121 |
| III. Eigenmittelanforderungen und Kapitalpuffer | 2.224 | 125 |
| IV. Risikoarten und Ermittlungsmodelle | 2.233 | 128 |
| 6. Abschnitt: Einlagensicherung und Anlegerentschädigung | 2.292 | 140 |
| I. Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen | 2.294 | 141 |
| II. Institutsbezogene Sicherungssysteme | 2.300 | 143 |
| III. Freiwillige Einlagensicherung | 2.302 | 143 |
| 7. Abschnitt: Bankensanierung und Bankenabwicklung | 2.304 | 144 |
| I. Historischer Überblick | 2.304 | 144 |
| II. Sanierung und Abwicklung unter der BRRD | 2.312 | 145 |
| 8. Abschnitt: Sonstige aufsichtliche Maßnahmen | 2.380 | 168 |
| I. Maßnahmen der EZB | 2.381 | 168 |
| II. Maßnahmen der BaFin | 2.388 | 170 |

| | Rz. | Seite |
|--|-------|-------|
| 2. Hauptteil: Commercial Banking | | |
| 3. Teil Bankmäßige Geschäftsverbindung und Kontoführung | 3.1 | 177 |
| 1. Abschnitt: Bankmäßige Geschäftsverbindung (Mülbert) | 3.1 | 186 |
| I. Geschäftsverbindung und einzelnes Bankgeschäft | 3.2 | 186 |
| II. Rechtsnatur der Geschäftsverbindung | 3.5 | 187 |
| 2. Abschnitt: Verhaltens- und Schutzpflichten der Bank und des Kunden (Mülbert) | 3.19 | 190 |
| I. Geschäftsbeziehungsbezogene Verhaltens- und Schutzpflichten der Bank | 3.20 | 190 |
| II. Einzelgeschäftsbezogene Verhaltens- und Schutzpflichten der Bank | 3.23 | 191 |
| III. Verhaltens- und Schutzpflichten des Kunden | 3.46 | 196 |
| 3. Abschnitt: Allgemeine Geschäftsbedingungen (Kropf) | 3.101 | 196 |
| I. AGB im Verhältnis Bank – Kunde | 3.102 | 197 |
| II. Inhaltskontrolle von AGB | 3.135 | 208 |
| III. Rechtsfolgen der Unwirksamkeit von AGB | 3.160 | 218 |
| 4. Abschnitt: AGB-Banken im Einzelnen | 3.201 | 221 |
| I. Nr. 1 AGB-Banken: Geltungsbereich und Änderungen (Kropf) | 3.203 | 222 |
| II. Nr. 2 AGB-Banken: Bankgeheimnis und Bankauskunft (Büchel) | 3.231 | 228 |
| III. Nr. 3 AGB-Banken: Haftung der Bank; Mitverschulden des Kunden (Kropf) | 3.301 | 244 |
| IV. Nr. 4 AGB-Banken: Grenzen der Aufrechnungsbefugnis des Kunden (Kropf) | 3.321 | 248 |
| V. Nr. 5 AGB-Banken: Verfügungsberechtigung nach dem Tod des Kunden (Kropf) | 3.335 | 253 |
| VI. Nr. 6 AGB-Banken: Maßgebliches Recht und Gerichtsstand (Kropf) | 3.361 | 258 |
| VII. Nr. 7 AGB-Banken: Rechnungsabschlüsse bei Kontokorrentkonten (Konten in laufender Rechnung) (Kropf) | 3.375 | 261 |
| VIII. Nr. 8 AGB-Banken: Storno- und Berichtigungsbuchungen der Bank (Kropf) | 3.391 | 265 |
| IX. Nr. 9 AGB-Banken: Einzugsaufträge (Kropf) | 3.415 | 270 |
| X. Nr. 10 AGB-Banken: Fremdwährungsgeschäfte und Risiken bei Fremdwährungskonten (Kropf) | 3.441 | 275 |
| XI. Nr. 11 AGB-Banken: Mitwirkungspflichten des Kunden (Kropf) | 3.461 | 279 |
| XII. Nr. 12 AGB-Banken: Zinsen, Entgelte und Auslagen (Kropf) | 3.485 | 284 |
| XIII. Nr. 13 AGB-Banken: Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten (Federlin) | 3.521 | 295 |
| XIV. Nr. 14 AGB-Banken: Vereinbarung eines Pfandrechts zugunsten der Bank (Federlin) | 3.546 | 303 |

| | Rz. | Seite |
|--|--------------|------------|
| XV. Nr. 15 AGB-Banken: Sicherungsrechte bei Einzugspapieren und diskontierten Wechseln (Federlin) | 3.581 | 316 |
| XVI. Nr. 16 AGB-Banken: Begrenzung des Besicherungsanspruchs und Freigabeverpflichtung (Federlin) | 3.601 | 320 |
| XVII. Nr. 17 AGB-Banken: Verwertung von Sicherheiten (Federlin) | 3.625 | 325 |
| XVIII. Nr. 18 AGB-Banken: Kündigungsrechte des Kunden (Büchel) | 3.641 | 329 |
| XIX. Nr. 19 AGB-Banken: Kündigungsrechte der Bank (Büchel) | 3.655 | 331 |
| XX. Nr. 20 AGB-Banken: Einlagensicherungsfonds (Kropf) | 3.691 | 343 |
| XXI. Nr. 21 AGB-Banken: Ombudsmannverfahren und außergerichtliche Streitschlichtung (Kropf) | 3.705 | 349 |
| 5. Abschnitt: Entgelte im Bankgeschäft (Wittig) | 3.721 | 351 |
| I. Einführung | 3.721 | 351 |
| II. Grundsätze für die AGB-mäßige Vereinbarung von Entgelten im Bankgeschäft | 3.726 | 354 |
| III. Vereinbarungen mit Verbrauchern über zusätzliche Zahlungspflichten gem. § 312a Abs. 3 BGB | 3.734 | 357 |
| IV. Zulässigkeit von Aufwendungsersatzansprüchen | 3.742 | 359 |
| V. Entgelte für einzelne Bankgeschäfte – Kreditgeschäft, Konten und Zahlungsverkehr und Wertpapiergeschäft | 3.746 | 360 |
| 6. Abschnitt: Kontobeziehung (Kropf) | 3.841 | 388 |
| I. Begriff des Kontos | 3.841 | 388 |
| II. Girokonto und Kontokorrent | 3.845 | 389 |
| III. Grundzüge des Zahlungskontengesetzes | 3.878 | 401 |
| IV. Kontoinhaberschaft | 3.898 | 409 |
| V. Vertretungs- und Verfügungsbefugnisse Dritter | 3.936 | 425 |
| 7. Abschnitt: Besondere Kontoarten (Kropf) | 3.991 | 443 |
| I. Gemeinschaftskonto | 3.992 | 443 |
| II. Treuhandkonto | 3.1026 | 454 |
| III. Anderkonto | 3.1044 | 459 |
| IV. Sperrkonto | 3.1053 | 463 |
| V. Pfändungsschutzkonto | 3.1062 | 465 |
| VI. Basiskonto nach dem Zahlungskontengesetz | 3.1076 | 476 |
| VII. Konto zugunsten Dritter | 3.1095 | 483 |
| 4. Teil Recht der Zahlungsdienste (Werner) | 4.1 | 489 |
| 1. Abschnitt: Grundlagen | 4.1 | 495 |
| I. Abgrenzung zu Bankgeschäften | 4.1 | 495 |
| II. EU-Richtlinien als prägende Elemente des Rechts der Zahlungsdienste | 4.2 | 496 |
| III. Buchgeld als Kontoguthaben | 4.4 | 497 |

| | Rz. | Seite |
|--|-------|-------|
| 2. Abschnitt: Die Überweisung | 4.91 | 498 |
| I. Einführung | 4.91 | 498 |
| II. Die Überweisung im Recht der Zahlungsdienste | 4.93 | 499 |
| III. Rechtsbeziehung zwischen überweisendem Kunden und seinem Zahlungsdienstleister | 4.180 | 523 |
| IV. Rechtsbeziehungen zwischen an Zahlungen mitwirkenden Zahlungsinstituten | 4.244 | 542 |
| V. Zahlungsinstitut des Buchgeldempfängers als letztbeauftragtes in der Girokette | 4.260 | 545 |
| VI. Rechtsbeziehung zwischen Buchgeldempfänger und seinem Zahlungsdienstleister | 4.267 | 546 |
| VII. Erfüllungswirkung der Kontogutschrift im Valutaverhältnis zwischen Buchgeldzahler und Buchgeldempfänger | 4.307 | 552 |
| VIII. Bereicherungsausgleich bei fehlerhaften Überweisungen | 4.313 | 554 |
| 3. Abschnitt: Lastschriftverfahren | 4.401 | 568 |
| I. Grundsätzliches | 4.401 | 568 |
| II. Rechtsbeziehungen zwischen Gläubiger und seinem Institut | 4.411 | 570 |
| III. Rechtsbeziehungen zwischen Schuldner und seinem Zahlungsinstitut | 4.422 | 573 |
| IV. Rechtsbeziehungen zwischen Gläubiger und Schuldner (Valutaverhältnis) | 4.441 | 577 |
| V. Rechtsbeziehungen im Interbankenverhältnis | 4.450 | 579 |
| VI. Schadensersatzansprüche wegen missbräuchlichen Verhaltens im Rahmen des Lastschriftverfahrens | 4.457 | 581 |
| 4. Abschnitt: Kontobezogenes Online-Banking | 4.553 | 582 |
| I. Einführung | 4.553 | 582 |
| II. Institutsspezifisches Leistungsangebot der Kreditwirtschaft | 4.555 | 582 |
| III. Überprüfung der Verfügungsberechtigung des Nutzers | 4.558 | 583 |
| IV. Besondere rechtliche Aspekte des Online-Banking | 4.564 | 584 |
| 5. Abschnitt: Kartengesteuerte Zahlungssysteme | 4.621 | 595 |
| I. Allgemeines | 4.621 | 595 |
| II. AGB-mäßige Sonderbedingungen für die Nutzung der girocard | 4.648 | 600 |
| III. „Garantiefunktion“ der girocard | 4.680 | 608 |
| IV. Bargeldloses Zahlen an automatisierten Kassen des girocard-Systems | 4.712 | 612 |
| V. Elektronisches SEPA-Lastschriftverfahren (SEPA-ELV) | 4.735 | 617 |
| VI. Zahlungskarte als Bedienungsmedium für Geldautomaten | 4.741 | 618 |
| VII. E-Geld und MICA-VO | 4.766 | 624 |
| 6. Abschnitt: Kreditkartengeschäft | 4.801 | 625 |
| I. Grundlagen und wirtschaftliche Funktionen | 4.801 | 625 |
| II. Rechtsnatur des Kreditkartengeschäfts | 4.821 | 629 |
| III. Eigenemission von Kreditkarten durch Kreditinstitute | 4.869 | 641 |

| | Rz. | Seite |
|---|-------|-------|
| 7. Abschnitt: Drittdienstleister (Intermediäre) | 4.881 | 642 |
| I. Zahlungsauslösedienst | 4.881 | 642 |
| II. Kontoinformationsdienst | 4.897 | 644 |
| III. Drittemittent von Zahlungskarten | 4.910 | 647 |
| 8. Abschnitt: Folgen der DelVO 2018/389 (geändert durch DelVO 2022/2360) für die starke Kundenauthentifizierung und die Drittdienste | 4.921 | 648 |
| I. Regelungsbereiche der DelVO 2018/389 (geändert durch DelVO 2022/2360) | 4.921 | 648 |
| II. Anforderungen an die starke Kundenauthentifizierung | 4.924 | 648 |
| III. Ausnahmen von der starken Kundenauthentifizierung | 4.927 | 649 |
| IV. Anforderungen an die personalisierten Sicherheitsmerkmale | 4.935 | 651 |
| V. Regelungen zur dezidierten Schnittstelle für Drittdienste | 4.937 | 651 |
| 9. Abschnitt: Beispiel für ein neues Instrument des Zahlungsverkehrs . . . | 4.971 | 652 |
| I. Grundlagen | 4.971 | 652 |
| II. PayPal | 4.972 | 652 |
| 5. Teil Kreditgeschäft mit Verbrauchern (Wittig) | 5.1 | 657 |
| 1. Abschnitt: Allgemeines | 5.1 | 662 |
| 2. Abschnitt: Geltungsbereich der §§ 491 ff. BGB | 5.8 | 666 |
| I. Unterscheidung zwischen Allgemein- und Immobilial-Verbraucher-darlehensverträgen | 5.8 | 666 |
| II. Persönlicher Anwendungsbereich | 5.12 | 668 |
| III. Sachlicher Anwendungsbereich | 5.21 | 672 |
| IV. Zeitlicher Anwendungsbereich | 5.38 | 680 |
| V. Abweichende Vereinbarungen | 5.45 | 681 |
| 3. Abschnitt: Werbung | 5.51 | 681 |
| I. Werbung für Kreditverträge (§ 17 PAngV) | 5.52 | 681 |
| II. Werbung für Überziehungsmöglichkeiten (§ 18 PAngV) | 5.64 | 685 |
| III. Sonderregelung für Darlehensvermittler (Art. 247 § 13 Abs. 4 EGBGB) | 5.65 | 685 |
| 4. Abschnitt: Allgemeine (Art. 247a § 1 EGBGB) und vorvertragliche Informationspflichten (§ 491a BGB) | 5.71 | 686 |
| I. Vorvertragliche Information (§ 491a Abs. 1 BGB) | 5.73 | 687 |
| II. Vertragsentwurf (§ 491a Abs. 2 BGB) | 5.145 | 710 |
| III. Angemessene Erläuterung (§ 491a Abs. 3 BGB) | 5.147 | 710 |
| IV. Haftung bei vorvertraglichen Informationspflichtverletzungen | 5.156 | 714 |

| | Rz. | Seite |
|---|-------|-------|
| 5. Abschnitt: Pflicht zur Kreditwürdigkeitsprüfung (§§ 505a ff. BGB und § 18a KWG) | 5.159 | 715 |
| I. Zivilrechtliche und aufsichtsrechtliche Pflicht zur Kreditwürdigkeitsprüfung | 5.159 | 715 |
| II. Kreditwürdigkeitsprüfung bei einem Allgemein-Verbraucherdarlehensvertrag (§ 505b Abs. 1 BGB) | 5.160 | 717 |
| III. Kreditwürdigkeitsprüfung bei einem Immobilial-Verbraucherdarlehensvertrag (§ 505b Abs. 2 BGB) | 5.161 | 717 |
| IV. Bewertung einer Immobilie (§ 505c BGB) | 5.169 | 722 |
| V. Sanktionen bei nicht ordnungsgemäßer Kreditwürdigkeitsprüfung (§ 505d BGB) | 5.170 | 723 |
| 6. Abschnitt: Abschluss des Verbraucherdarlehensvertrages | 5.171 | 725 |
| I. Schriftform (§ 492 Abs. 1 BGB) | 5.173 | 725 |
| II. Einzelne Mindestangaben | 5.178 | 727 |
| III. Rechtsfolgen bei Verletzung der Formerfordernisse (§ 494 BGB) | 5.223 | 744 |
| IV. Vertragsänderungen | 5.237 | 749 |
| V. Leistungsverweigerungsrecht des Darlehensgebers bei einem Allgemein-Verbraucherdarlehensvertrag (§ 499 Abs. 2 BGB) | 5.239 | 749 |
| 7. Abschnitt: Widerrufsrecht und Bedenkzeit (§ 495 BGB) | 5.243 | 750 |
| I. Widerrufsinformation (Art. 247 § 6 Abs. 2 EGBGB) | 5.247 | 751 |
| II. Widerrufsfrist | 5.252 | 752 |
| III. Ausübung des Widerrufsrechts | 5.261 | 754 |
| IV. Widerrufsfolgen | 5.262 | 755 |
| V. Ausnahmen vom Widerrufsrecht | 5.265 | 756 |
| VI. Das Rückgaberecht bei Verbraucherverträgen (§ 356 BGB) | 5.266 | 756 |
| 8. Abschnitt: Laufende Informationspflichten und Tilgungsplan | 5.276 | 757 |
| I. Laufende Informationspflichten (§ 493 BGB) | 5.278 | 757 |
| II. Informationspflichten bei einem Gläubigerwechsel | 5.279 | 761 |
| III. Unterrichtung bei Überziehungsmöglichkeiten (Art. 247 § 16 EGBGB) | 5.281 | 762 |
| IV. Unterrichtung bei geduldeten Überziehungen (Art. 247 § 17 EGBGB) | 5.284 | 763 |
| V. Tilgungsplan (§ 492 Abs. 3 Satz 2 BGB) | 5.288 | 764 |
| 9. Abschnitt: Einwendungsverzicht/Wechsel- und Scheckverbot | 5.301 | 765 |
| I. Unwirksamkeit eines Einwendungsverzichts | 5.302 | 765 |
| II. Wechsel- und Scheckverbot | 5.303 | 765 |
| 10. Abschnitt: Verzug | 5.311 | 766 |
| I. Verzugsschadenberechnung | 5.312 | 766 |
| II. Anrechnung von Teilleistungen | 5.314 | 766 |

| | Rz. | Seite |
|--|-------|-------|
| 11. Abschnitt: Vorzeitige Beendigung von Verbraucherdarlehen | 5.321 | 767 |
| I. Kündigung wegen Zahlungsverzugs (§ 498 BGB) | 5.322 | 768 |
| II. Vertragliche Kündigungsrechte des Darlehensgebers (§ 499 Abs. 1 BGB) | 5.325 | 769 |
| III. Kündigungsrecht des Darlehensnehmers (§ 500 Abs. 1 BGB) | 5.329 | 770 |
| IV. Vorzeitiges Rückzahlungs- bzw. Erfüllungsrecht des Darlehensnehmers (\$ 500 Abs. 2 BGB) | 5.332 | 770 |
| V. Kostenermäßigung (§ 501 BGB) | 5.334 | 771 |
| VI. Vorfälligkeitsentschädigung (§ 502 BGB) | 5.337 | 772 |
| VII. Verjährung | 5.344 | 774 |
| VIII. Besonderheiten im Mahnverfahren | 5.346 | 775 |
| 12. Abschnitt: Besondere Darlehensarten | 5.351 | 776 |
| I. Verbundene Verträge (§ 358 BGB) | 5.352 | 776 |
| II. Immobilier-Verbraucherdarlehensverträge (§ 491 Abs. 3 BGB) | 5.373 | 782 |
| III. Eingeräumte Überziehungsmöglichkeiten (§ 504 BGB) | 5.393 | 787 |
| IV. Geduldete Überziehungen (§ 505 BGB) | 5.402 | 790 |
| V. Unentgeltliche Darlehensverträge (§ 514 BGB) | 5.407 | 791 |
| 13. Abschnitt: Darlehensvermittler (§ 655a BGB) | 5.410 | 792 |
| 6. Teil Kreditgeschäft mit Unternehmen | 6.1 | 795 |
| 1. Abschnitt: Einführung und Grundlagen (Kropf) | 6.1 | 799 |
| I. Entwicklungen und Arten der Unternehmensfinanzierung | 6.1 | 799 |
| II. Rechtliche Grundlagen des Kreditgeschäfts mit Unternehmen | 6.7 | 802 |
| 2. Abschnitt: Betriebsmittelkredite (Kropf) | 6.36 | 824 |
| I. Allgemeines | 6.36 | 824 |
| II. Kreditarten in der Bankpraxis | 6.37 | 825 |
| III. Rechtliche Grundlagen | 6.40 | 826 |
| 3. Abschnitt: Investitionskredite (Kropf) | 6.51 | 829 |
| I. Gegenstand des Kreditgeschäfts | 6.51 | 829 |
| II. Vertragliche Grundlagen | 6.52 | 829 |
| 4. Abschnitt: Akquisitionskredite (Kropf) | 6.60 | 832 |
| I. Grundlagen | 6.60 | 832 |
| II. Typischer Ablauf | 6.75 | 837 |
| III. Besonderheiten | 6.79 | 838 |
| 5. Abschnitt: Grüne, Soziale und Nachhaltige Kredite (Kropf) | 6.102 | 845 |
| I. Einführung | 6.102 | 845 |
| II. Vertragsmerkmale/Vertragsinhalte | 6.107 | 848 |

| | Rz. | Seite |
|---|-------|-------|
| 6. Abschnitt: Konsortialkredite (Kropf) | 6.123 | 855 |
| I. Grundlagen | 6.123 | 855 |
| II. Kreditkonsortium | 6.146 | 861 |
| III. Syndizierung | 6.155 | 864 |
| IV. Konsortialkreditvertrag | 6.175 | 870 |
| 7. Abschnitt: Public Private Partnership-Finanzierungen (Kropf) | 6.236 | 894 |
| I. Grundlagen | 6.236 | 894 |
| II. Finanzierungsstruktur bei PPP-Forfaitierungen | 6.241 | 895 |
| III. PPP-Forfaitierungen und EU-Beihilferecht | 6.248 | 898 |
| 8. Abschnitt: Factoring (Freis-Janik) | 6.301 | 901 |
| I. Erscheinungsformen und wirtschaftlicher Zweck | 6.301 | 901 |
| II. Factoring als erlaubnispflichtige Finanzdienstleistung | 6.315 | 905 |
| III. Zivilrechtliche Einordnung des Factoring-Geschäfts | 6.319 | 906 |
| 9. Abschnitt: Finanzierungsleasing (Freis-Janik) | 6.346 | 912 |
| I. Entwicklung und wirtschaftlicher Zweck | 6.346 | 912 |
| II. Erscheinungsformen des Leasings | 6.352 | 914 |
| III. Finanzierungsleasing als erlaubnispflichtige Finanzdienstleistung | 6.360 | 917 |
| IV. Rechtsnatur des Finanzierungsleasings | 6.362 | 917 |
| V. Wirksamer Ausschluss von Gewährleistungsansprüchen | 6.372 | 920 |
| 7. Teil Avale, Akkreditive, Inkassi und ausgewählte Formen der Handelsfinanzierung (Frieder Bauer) | 7.1 | 923 |
| 1. Abschnitt: Vorbemerkung | 7.1 | 926 |
| 2. Abschnitt: Garantiegeschäft | 7.2 | 926 |
| I. Grundlagen und wirtschaftliche Funktion | 7.2 | 926 |
| II. Grundgeschäftsvertrag zwischen Avalauftraggeber und Avalbegünstigtem | 7.19 | 931 |
| III. Beauftragung der avalierenden Bank durch den Avalauftraggeber | 7.21 | 931 |
| IV. Der Garantie-/Bürgschaftsvertrag zwischen avalierender Bank und Avalbegünstigtem | 7.49 | 937 |
| V. Die Einschaltung von Zweitbanken | 7.63 | 941 |
| VI. Die Inanspruchnahme des Avals durch den Begünstigten | 7.75 | 943 |
| VII. Typische Klauseln in Avalen | 7.96 | 949 |
| VIII. Typische Avalformen | 7.109 | 953 |
| IX. Gerichtliche Eilmaßnahmen wegen rechtsmissbräuchlicher Inanspruchnahme | 7.127 | 957 |

| | Rz. | Seite |
|--|-------|-------|
| 3. Abschnitt: Dokumentenakkreditive | 7.151 | 960 |
| I. Grundlagen, wirtschaftliche Funktionen und Erscheinungsformen | 7.151 | 960 |
| II. Grundgeschäftsvertrag zwischen Akkreditivauftraggeber und Akkreditivbegünstigtem | 7.181 | 967 |
| III. Beauftragung der eröffnenden Bank durch den Akkreditivauftraggeber | 7.184 | 968 |
| IV. Die Akkreditiveröffnung | 7.198 | 971 |
| V. Die Einschaltung von Zweitbanken | 7.204 | 972 |
| VI. Die Inanspruchnahme des Akkreditivs durch den Akkreditivbegüns- tigten | 7.215 | 974 |
| VII. Akkreditivübertragung, Abtretung von Akkreditivverlösen und Gegen- akkreditiv | 7.225 | 976 |
| VIII. Rechtsmissbrauchseinwand, gerichtliche Eilmaßnahmen und Insolvenz | 7.237 | 978 |
| 4. Abschnitt: Dokumenten-Inkasso | 7.271 | 982 |
| I. Wirtschaftliche Funktion | 7.273 | 983 |
| II. Rechtsgrundlagen | 7.274 | 983 |
| III. Praxis des Dokumenteninkassos | 7.277 | 984 |
| IV. Insolvenz des Dokumenteneinreichers bei Bevorschussung des Inkasso- erlöses | 7.292 | 986 |
| 5. Abschnitt: Ausgewählte Formen der Handelsfinanzierung | 7.301 | 987 |
| I. Ausfuhrgarantien und Ausfuhrbürgschaften der Bundesrepublik: Her- mes-Deckungen | 7.301 | 987 |
| II. Forfaitierung, mit und ohne Versicherungsschutz | 7.327 | 993 |
| III. Bank Payment Obligation (URBPO) | 7.340 | 996 |
| IV. Uniform Rules for Digital Trade Transactions (URDTT) | 7.344 | 997 |
| 8. Teil Kreditsicherung (Federlin) | 8.1 | 999 |
| 1. Abschnitt: Bedeutung von Kreditsicherheiten | 8.1 | 1007 |
| I. Kreditmaterielle Bedeutung (Risikoabsicherung) | 8.1 | 1007 |
| II. Kreditsicherheiten und ihre regulatorische Bedeutung (KWG, CRR, MaRisk) | 8.2 | 1008 |
| III. Anspruch auf Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten | 8.6 | 1012 |
| IV. Austausch von bestellten Sicherheiten | 8.9 | 1013 |
| 2. Abschnitt: Allgemeine rechtliche Risiken und Beschränkungen im Zusammenhang mit der Sicherheitenbestellung | 8.31 | 1014 |
| I. Unwirksamkeit der Sicherheitenbestellung wegen Übersicherung | 8.35 | 1014 |
| II. Weitere Gründe für die Unwirksamkeit/Sittenwidrigkeit der Sicherhei- tenbestellung | 8.60 | 1021 |
| III. Haftung der sicherungsnehmenden Bank gegenüber Dritten | 8.70 | 1025 |

| | Rz. | Seite |
|---|--------------|-------------|
| IV. Besonderheiten bei der Sicherheitenbestellung durch Verbraucher | 8.88 | 1031 |
| V. Umfang des Sicherungszwecks (gesicherter Forderungskreis) | 8.99 | 1038 |
| VI. Besonderheiten bei vom Staat gestellten Sicherheiten | 8.115 | 1044 |
| VII. Unter-Deckung-Nehmen von Ansprüchen Dritter | 8.121 | 1050 |
| VIII. Besicherung von Gesellschafterdarlehen/Kollision mit gesellschafts- rechtlichen Kapitalerhaltungsvorschriften | 8.124 | 1050 |
| IX. Auswirkungen einer Insolvenz auf die Kreditsicherung | 8.144 | 1061 |
| 3. Abschnitt: Bürgschaft | 8.201 | 1078 |
| I. Bedeutung für die Bankpraxis | 8.201 | 1078 |
| II. Abgrenzung der Bürgschaft von anderen Haftungsübernahmen | 8.204 | 1079 |
| III. Bürgschaft als akzessorisches Sicherungsrecht | 8.221 | 1085 |
| IV. Bürgschaftsvertrag | 8.234 | 1090 |
| V. Formularpraxis der Kreditinstitute | 8.267 | 1102 |
| VI. Ausfallbürgschaft | 8.300 | 1113 |
| VII. Zeitbürgschaft | 8.303 | 1114 |
| 4. Abschnitt: Grundpfandrechte | 8.321 | 1115 |
| I. Grundstücksrechte als Mittel der Kreditsicherung | 8.321 | 1115 |
| II. Übernahme der persönlichen Haftung durch den Grundschuldbesteller . | 8.341 | 1121 |
| III. Sicherungsvertrag | 8.356 | 1126 |
| IV. Anspruch des Sicherungsgebers auf Teilfreigabe | 8.385 | 1136 |
| V. Vertraglicher Rückgewähranspruch nach Wegfall des Sicherungszwecks . | 8.387 | 1136 |
| VI. Verwertung der Grundschuld | 8.408 | 1145 |
| 5. Abschnitt: Sicherungsübereignung | 8.441 | 1151 |
| I. Sicherungsübertragung als Mittel der Kreditsicherung | 8.441 | 1151 |
| II. Formularpraxis der Kreditinstitute | 8.458 | 1155 |
| III. Verwertung des Sicherungsgutes | 8.505 | 1168 |
| 6. Abschnitt: Sicherungszession | 8.531 | 1173 |
| I. Anwendung in der Bankpraxis | 8.531 | 1173 |
| II. Abtretung künftiger Forderungen | 8.546 | 1178 |
| III. Kollision von verlängertem Eigentumsvorbehalt und Globalzession . . . | 8.557 | 1183 |
| IV. Formularpraxis der Kreditinstitute | 8.570 | 1186 |
| 7. Abschnitt: Pfandrecht | 8.621 | 1198 |
| I. Bedeutung für die Bankpraxis | 8.621 | 1198 |
| II. Das Pfandrecht als Mittel der Kreditsicherung | 8.624 | 1200 |
| III. Formularpraxis der Kreditinstitute | 8.629 | 1203 |
| IV. Verwertung des Sicherungsgutes | 8.637 | 1206 |
| V. Vereinbarung eines Pfandrechts zugunsten der Bank bzw. der Sparkasse (Nr. 14 AGB-Banken bzw. Nr. 21 AGB-Sparkassen) | 8.643 | 1208 |

| | Rz. | Seite |
|--|-------|-------|
| 9. Teil Einlagen- und Spargeschäft (Peterek) | 9.1 | 1215 |
| 1. Abschnitt: Grundsätzliches | 9.1 | 1217 |
| I. Bedeutung und Begriff des Einlagengeschäftes | 9.2 | 1217 |
| II. Einlagenarten im Überblick | 9.11 | 1220 |
| 2. Abschnitt: Sichteinlagen | 9.21 | 1221 |
| I. Rechtsnatur | 9.22 | 1221 |
| II. Tagesgeldkonto | 9.27 | 1223 |
| III. Sonstige Sichteinlagen | 9.31 | 1224 |
| 3. Abschnitt: Termineinlagen | 9.36 | 1224 |
| I. Rechtsnatur | 9.37 | 1224 |
| II. Zeitdauer der Überlassung | 9.39 | 1225 |
| 4. Abschnitt: Spareinlagen im Sinne der RechKredV | 9.51 | 1229 |
| I. Grundlagen | 9.52 | 1230 |
| II. Begriff der Spareinlage | 9.54 | 1232 |
| III. Rückzahlung und Leistungsbefreiung | 9.84 | 1241 |
| 5. Abschnitt: Verzinsung und formularmäßige Zinsklauseln | 9.111 | 1248 |
| I. Begriff „Zins“ | 9.112 | 1248 |
| II. Negativzinsen | 9.116 | 1249 |
| III. Formularmäßige Zinsklauseln | 9.127 | 1255 |
| 6. Abschnitt: Abgrenzung, Sonderformen | 9.156 | 1265 |
| I. Strukturierte Einlagen | 9.156 | 1265 |
| II. Sparbriefe | 9.161 | 1266 |
| III. Sparvertrag nach dem Vermögensbildungsgesetz | 9.167 | 1268 |
| 3. Hauptteil: Investment Banking | | |
| 10. Teil Rahmenbedingungen des Investment Banking (Oulds) | 10.1 | 1271 |
| 1. Abschnitt: Der Kapitalmarkt | 10.1 | 1273 |
| I. Kapitalmarkt als Finanzmarkt im weiteren Sinne | 10.2 | 1273 |
| II. Kapitalmarkt als Wertpapiermarkt im engeren Wortsinne | 10.4 | 1274 |
| III. Kassa- und Terminmärkte als Teile des Kapitalmarktes | 10.14 | 1278 |
| IV. Grauer Kapitalmarkt als Kapitalmarkt im weiteren Sinne | 10.23 | 1280 |
| V. Abgrenzung des Kapitalmarktes vom Geld- und Devisenmarkt | 10.26 | 1281 |
| VI. Segmente des Kapitalmarktes (Primär- und Sekundärmarkt) | 10.36 | 1284 |
| VII. Handelsplätze i.S.d. MiFID II | 10.46 | 1287 |

| | Rz. | Seite |
|--|--------|-------|
| 2. Abschnitt: Marktteilnehmer | 10.58 | 1292 |
| I. Kreditinstitute | 10.59 | 1292 |
| II. Skontroführer, Market Maker | 10.60 | 1292 |
| III. Emittenten als Marktteilnehmer | 10.64 | 1293 |
| IV. Anleger als Marktteilnehmer (Effektenkommittent) | 10.79 | 1296 |
| 3. Abschnitt: Marktbezogene Bankgeschäfte | 10.83 | 1297 |
| I. Effektengeschäft | 10.89 | 1298 |
| II. Depotgeschäft | 10.90 | 1299 |
| III. Wertpapierleihe/Repogeschäft | 10.95 | 1301 |
| IV. Zahlstellendienst | 10.100 | 1302 |
| 4. Abschnitt: Börseneinführung, Börsenzulassung | 10.101 | 1302 |
| I. Zulassungsvoraussetzungen im regulierten Markt | 10.103 | 1303 |
| II. Zulassungsvoraussetzungen im Freiverkehr | 10.107 | 1303 |
| III. Zulassungsvoraussetzungen beim OTF | 10.110 | 1304 |
| IV. Zulassungsfolgepflichten | 10.112 | 1305 |
| V. Folgen der Art der Börsenzulassung für den Emissionserfolg | 10.121 | 1307 |
| 11. Teil Kapitalmarktrecht: Grundsätzliches | 11.1 | 1309 |
| 1. Abschnitt: Grundlagen | 11.1 | 1311 |
| I. Rechtssystematische Einordnung des Kapitalmarktrechts (Oulds) | 11.1 | 1311 |
| II. Begriff des Kapitalmarktrechts (Oulds) | 11.5 | 1312 |
| III. Wertpapieraufsicht als Teil der staatlichen Aufsicht über den Kapitalmarkt (Rothenhöfer) | 11.7 | 1312 |
| 2. Abschnitt: Rechtsquellen des Kapitalmarktrechts (Oulds) | 11.10 | 1313 |
| I. Spezielle kapitalmarktrechtliche Regelungen | 11.15 | 1314 |
| II. Generelle Regelungen mit kapitalmarktrechtlicher Relevanz | 11.16 | 1315 |
| III. Marktrelevante Gesetzesbestimmungen ohne kapitalmarktrechtliche Normenqualität | 11.19 | 1316 |
| IV. Kapitalmarktrechtliche Standards | 11.22 | 1317 |
| 3. Abschnitt: Regelungsziele des Kapitalmarktrechts (Oulds) | 11.51 | 1325 |
| I. Funktionsschutz des Kapitalmarktes | 11.53 | 1326 |
| II. Anlegerschutz als kapitalmarktrechtliches Schutzgut | 11.81 | 1336 |
| 4. Abschnitt: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (Rothenhöfer) | 11.111 | 1343 |
| I. Errichtung der BaFin | 11.111 | 1343 |
| II. Organisation und Aufgaben der BaFin | 11.112 | 1343 |
| III. BaFin-Geschäftsbereich „Wertpapieraufsicht/Asset-Management“ | 11.122 | 1346 |

| | Rz. | Seite |
|---|--------|-------|
| 12. Teil Allgemeines Kapitalmarktverhaltensrecht | 12.1 | 1353 |
| 1. Abschnitt: Verbot der Marktmanipulation (Art. 15, 12 ff. MAR) | | |
| (Oulds) | 12.1 | 1360 |
| I. Einführung | 12.1 | 1360 |
| II. Objektiver Tatbestand der Marktmanipulation | 12.11 | 1362 |
| III. Subjektiver Tatbestand der Marktmanipulation | 12.64 | 1377 |
| IV. Ausnahmen (<i>Safe harbour</i>) | 12.66 | 1378 |
| V. Rechtsfolgen der Marktmanipulation | 12.74 | 1380 |
| 2. Abschnitt: Insiderrecht (Meyer) | 12.121 | 1381 |
| I. Grundlagen | 12.121 | 1381 |
| II. Insiderinformationen (Art. 7 Abs. 1 MAR) | 12.141 | 1393 |
| III. Verbot von Insidergeschäften (Art. 14, Art. 8 MAR) | 12.208 | 1423 |
| 3. Abschnitt: Veröffentlichung von Insiderinformationen (sog. Ad-hoc-Publizität) (Art. 17 MAR) (Meyer) | 12.331 | 1468 |
| I. Schutzzweck der Norm | 12.331 | 1468 |
| II. Adressat der Publizitätspflicht | 12.337 | 1470 |
| III. Veröffentlichungspflichtige Insiderinformationen | 12.342 | 1471 |
| IV. Entstehungszeitpunkt der Veröffentlichungspflicht | 12.347 | 1476 |
| V. Aufschub der Veröffentlichung (sog. Selbstbefreiung) | 12.348 | 1478 |
| VI. Mitteilungspflichten | 12.374 | 1493 |
| VII. Veröffentlichungsform | 12.376 | 1493 |
| VIII. Verletzung der Publizitätspflichten | 12.381 | 1496 |
| 4. Abschnitt: Insiderlisten (Art. 18 MAR) (Meyer) | 12.401 | 1501 |
| I. Regelungsgehalt und -zweck | 12.401 | 1501 |
| II. Anwendungsbereich (Art. 18 Abs. 1 MAR) | 12.403 | 1501 |
| III. Führung der Insiderliste (Art. 18 Abs. 1, 3, 4 MAR) | 12.406 | 1503 |
| IV. Aufklärungs- und Dokumentationspflichten (Art. 18 Abs. 2, 5 MAR) | 12.414 | 1505 |
| V. Erleichterung für Emittenten an einem KMU-Wachstumsmarkt (Art. 18 Abs. 6 MAR) | 12.417 | 1506 |
| 5. Abschnitt: Eigengeschäfte von Führungskräften und geschlossene Zeiträume (Art. 19 MAR) (Meyer) | 12.421 | 1507 |
| I. Regelungsgehalt und -zweck | 12.421 | 1507 |
| II. Normadressaten | 12.423 | 1508 |
| III. Meldepflicht für Eigengeschäfte (Art. 19 Abs. 1, 2 MAR) | 12.429 | 1509 |
| IV. Geschlossene Zeiträume (Art. 19 Abs. 11, 12 MAR) | 12.441 | 1513 |

| | Rz. | Seite |
|--|--------|-------|
| 13. Teil Verhaltens-, Organisations- und Aufzeichnungspflichten nach dem WpHG (Rothenhöfer) | 13.1 | 1517 |
| 1. Abschnitt: Grundsätzliches | 13.1 | 1521 |
| 2. Abschnitt: Verhaltenspflichten | 13.3 | 1523 |
| I. Allgemeine Verhaltensregeln | 13.6 | 1525 |
| II. Pflichten bei Erbringung/Abschluss von Anlageberatung, Finanzportfolioverwaltung, beratungsfreiem und reinem Ausführungsgeschäft . . . | 13.81 | 1558 |
| III. Spezielle Verhaltensregeln | 13.159 | 1583 |
| 3. Abschnitt: Organisationspflichten | 13.237 | 1608 |
| I. Überblick über die Organisationspflichten | 13.238 | 1609 |
| II. Darstellung ausgewählter organisatorischer Anforderungen | 13.244 | 1611 |
| 4. Abschnitt: Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten | 13.292 | 1629 |
| I. Allgemeine Aufzeichnungspflichten | 13.293 | 1629 |
| II. Aufzeichnung von Telefongesprächen und elektronischer Kommunikation | 13.301 | 1633 |
| III. Pflichtverletzung/Ordnungswidrigkeit | 13.321 | 1639 |
| 5. Abschnitt: Prüfungsrichtlinien der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht | 13.322 | 1640 |
| 6. Abschnitt: Wertpapier-Compliance | 13.400 | 1641 |
| I. Grundlagen | 13.400 | 1641 |
| II. Compliance-Funktion | 13.414 | 1646 |
| III. Aufgaben von Compliance | 13.433 | 1654 |
| IV. Persönliche Geschäfte (Mitarbeitergeschäfte) | 13.463 | 1665 |
| 14. Teil Börsen und andere Handelssysteme (Lembke) | 14.1 | 1677 |
| 1. Abschnitt: Einführung | 14.1 | 1680 |
| I. Überblick über die Handelsplattformen | 14.1 | 1680 |
| II. Novellierungen des Börsengesetzes | 14.7 | 1682 |
| III. Regelungen im Wertpapierhandelsgesetz | 14.8 | 1682 |
| 2. Abschnitt: Der Börsenbegriff | 14.37 | 1683 |
| 3. Abschnitt: Außerbörsliche elektronische Handelssysteme | 14.57 | 1685 |
| I. Multilaterale Handelssysteme | 14.57 | 1685 |
| II. Freiverkehr an den Börsen | 14.69 | 1687 |
| III. Systematische Internalisierung | 14.74 | 1688 |

| | Rz. | Seite |
|--|--------|-------|
| 4. Abschnitt: Rechtliche Grundstrukturen des Börsenwesens | 14.91 | 1689 |
| I. Trägerschaft für Börse und Marktveranstaltung als duales System | 14.91 | 1689 |
| II. Rechtsstellung des Börsenträgers | 14.144 | 1699 |
| III. Marktveranstaltende Börse als Anstalt des öffentlichen Rechts | 14.175 | 1705 |
| IV. Unterschiede zwischen Multilateralen Handelssystemen, Organisierten Handelssystemen und Börsen | 14.215 | 1713 |
| 5. Abschnitt: Organisation des Kassamarktes des Börsenhandels | 14.281 | 1714 |
| I. Handel in einem elektronischen Handelssystem | 14.282 | 1715 |
| II. Marktsegmente des Kassahandels | 14.304 | 1718 |
| 6. Abschnitt: Börsenmäßig organisierter Terminmarkt | 14.351 | 1725 |
| I. Eurex | 14.356 | 1726 |
| II. Eigenständige Terminbörse | 14.357 | 1727 |
| III. Verknüpfung der Kassamärkte mit Terminmärkten | 14.375 | 1729 |
| 7. Abschnitt: Beaufsichtigung der Börsen und multilateralen Handelssysteme | 14.381 | 1730 |
| I. Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde | 14.381 | 1730 |
| II. Befugnisse der Handelsüberwachungsstelle | 14.390 | 1732 |
| III. Kooperation von Länderaufsicht und Handelsüberwachungsstelle | 14.399 | 1733 |
| IV. Aufsicht über multilaterale Handelssysteme und organisierte Handelssysteme | 14.401 | 1733 |
| V. Auswirkungen der Aufsichtsstruktur | 14.404 | 1734 |
| 8. Abschnitt: Benutzungsverhältnis der Börse zu Handelsteilnehmern und Emittenten | 14.411 | 1734 |
| I. Leistungsverhältnis zwischen Börse und ihren Benutzern | 14.416 | 1735 |
| II. Benutzungsverhältnis der Börse zu den Handelsteilnehmern | 14.426 | 1737 |
| III. Benutzungsverhältnis zwischen Börse und Emittenten | 14.450 | 1742 |
| 15. Teil Emissionsgeschäft | 15.1 | 1751 |
| 1. Abschnitt: Grundlagen des Emissionsgeschäfts (Richard Bauer) | 15.1 | 1757 |
| I. Allgemeines | 15.1 | 1757 |
| II. Wertpapiere des Kapitalmarktrechts | 15.25 | 1762 |
| III. Formen der Emission und Rechtsnatur des Emissionsgeschäfts | 15.81 | 1774 |
| 2. Abschnitt: Anleiheemissionen (Münstermann) | 15.151 | 1787 |
| I. Grundsätzliches zur Anleiheemission | 15.151 | 1787 |
| II. Rechtsbeziehungen zwischen Emittent und emissionsbegleitenden Banken | 15.171 | 1792 |

| | Rz. | Seite |
|--|-----------------|-----------------|
| III. Rechtsverhältnisse im Emissionskonsortium | 15.211 | 1800 |
| IV. Rechtsbeziehungen zwischen Emittent und Anlegern | 15.231 | 1804 |
| V. Besicherung von Anleihen | 15.291 | 1820 |
| VI. Nachhaltige Anleihen (ESG-Anleihen) | 15.297 | 1822 |
| 3. Abschnitt: Aktienemissionsgeschäft (Schelm) | 15.401 | 1826 |
| I. Grundsätzliches zum Aktienemissionsgeschäft | 15.402 | 1827 |
| II. Strukturen von Aktienemissionen | 15.476 | 1849 |
| III. Einzelne rechtliche Aspekte der Aktienemission | 15.556 | 1877 |
| IV. Umplatzierung von Aktien und sonstige Formen des Eigenkapital- emissionsgeschäfts | 15.601 | 1896 |
| 4. Abschnitt: Sonderformen von Wertpapieremissionen (Oulds) | 15.616 | 1901 |
| I. Allgemeines | 15.616 | 1901 |
| II. Wandel-/Optionsanleihen | 15.617 | 1902 |
| III. Umtauschanleihen | 15.651 | 1914 |
| IV. Gewinnschuldverschreibungen | 15.656 | 1915 |
| V. Genussscheine | 15.661 | 1915 |
| VI. Hybridanleihen | 15.671 | 1917 |
| VII. High Yield-Anleihen | 15.691 | 1921 |
| 5. Abschnitt: Prospektpflicht (Oulds) | 15.701 | 1923 |
| I. Rechtsgrundlagen | 15.701 | 1923 |
| II. Prospekte für öffentliche Angebote und Zulassung zu einem geregelten Markt | 15.704 | 1924 |
| III. Prospekte für sonstige Vermögensanlagen | 15.779 | 1957 |
| IV. Ausblick auf die künftige Entwicklung | 15.782 | 1958 |
| 6. Abschnitt: Prospekthaftung (Oulds) | 15.791 | 1958 |
| I. Übersicht über die Rechtsgrundlagen der Prospekthaftung | 15.791 | 1958 |
| II. Spezialgesetzliche Prospekthaftung nach §§ 8 ff. WpPG | 15.798 | 1960 |
| III. Prospekthaftung nach §§ 20, 21 VermAnlG | 15.843 | 1978 |
| IV. Prospekthaftung nach § 306 Abs. 1 und 3–6, § 307 Abs. 3 KAGB | 15.846 | 1978 |
| V. Allgemeine zivilrechtliche Prospekthaftung | 15.850 | 1979 |
| VI. Internationale Prospekthaftung | 15.856 | 1982 |
| 16. Teil Investmentgeschäft im Sinne des KAGB (Seidenschwann-Harrer) | 16.1 | 1985 |
| 1. Abschnitt: Das Investmentrecht und seine Entwicklung in Deutschland und Europa | 16.1 | 1986 |
| I. Deutschland | 16.3 | 1987 |
| II. Europäische Regelungen | 16.4 | 1988 |

| | Rz. | Seite |
|--|--------|-------|
| 2. Abschnitt: Grundstrukturen des Investmentgeschäfts | 16.33 | 1998 |
| I. Das Investmentvermögen und seine Abgrenzung von verwandten Geschäftsfeldern | 16.33 | 1998 |
| II. Fondskategorien | 16.56 | 2005 |
| III. Ausgestaltung der Fondsverwaltung | 16.75 | 2008 |
| IV. Aufgabenteilung zwischen Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle | 16.90 | 2011 |
| V. Bildung von Sondervermögen | 16.91 | 2011 |
| VI. Rechtsposition der Anleger | 16.100 | 2013 |
| 3. Abschnitt: Die einzelnen Fondstypen | 16.107 | 2014 |
| I. Gesetzliche Systematik | 16.107 | 2014 |
| II. Publikumsinvestmentvermögen | 16.114 | 2015 |
| III. Spezial-AIF | 16.169 | 2025 |
| 4. Abschnitt: Rechtsbeziehungen zwischen den Beteiligten | 16.187 | 2028 |
| I. Rechtsbeziehung der Kapitalverwaltungsgesellschaft zu den Anteilsinhabern | 16.188 | 2029 |
| II. Rechtsbeziehung der Kapitalverwaltungsgesellschaft zur Verwahr- stelle | 16.194 | 2029 |
| III. Rechtsbeziehung der Verwahrstelle zu den Anteilsinhabern | 16.197 | 2030 |
| 17. Teil Effektengeschäft und verwandte Finanzdienstleistungen | 17.1 | 2031 |
| 1. Abschnitt: Allgemeines (Braun) | 17.1 | 2036 |
| I. Begriff des Effektengeschäfts und der Effekten | 17.1 | 2036 |
| II. Wertpapierdienstleistungsunternehmen als Marktintermediäre | 17.4 | 2037 |
| III. Verwandte Finanzdienstleistungen | 17.5 | 2037 |
| IV. Verhaltensregeln des Wertpapierhandelsgesetzes | 17.7 | 2038 |
| 2. Abschnitt: Anlageberatung und beratungsfreies Geschäft aus zivilrechtlicher Sicht (Hennen) | 17.11 | 2038 |
| I. Einführung | 17.11 | 2038 |
| II. Der zivilrechtliche Anlageberatungsvertrag | 17.20 | 2040 |
| III. Kundenbezogene Pflichten bzw. sog. „anlegergerechte Beratung“ | 17.55 | 2056 |
| IV. Produktspezifische Pflichten bzw. sog. „anlagegerechte Beratung“ | 17.64 | 2059 |
| V. Aufklärungspflichten im Hinblick auf schwerwiegende Interessen- konflikte | 17.70 | 2062 |
| VI. Prozessuale Besonderheiten im Hinblick auf die Haftungsvoraus- setzungen | 17.85 | 2068 |
| VII. Pflichten im beratungsfreien Geschäft | 17.105 | 2082 |
| VIII. Wechselwirkungen Aufsichtsrecht und Zivilrecht | 17.106 | 2083 |

| | Rz. | Seite |
|--|--------|-------|
| 3. Abschnitt: Der zivilrechtliche Vermögensverwaltungsvertrag (Hennen) | 17.121 | 2086 |
| I. Grundlagen | 17.121 | 2086 |
| II. Vermögensverwaltung im Aufsichtsrecht und Abgrenzung | 17.125 | 2087 |
| III. Der Vermögensverwaltungsvertrag | 17.131 | 2089 |
| IV. Anlagerichtlinien | 17.147 | 2094 |
| V. Pflichten der Vertragsparteien | 17.154 | 2096 |
| VI. Beendigung des Vermögensverwaltungsvertrags | 17.182 | 2106 |
| 4. Abschnitt: Handelstätigkeiten im Effektengeschäft (Braun) | 17.191 | 2107 |
| I. Allgemeines | 17.191 | 2107 |
| II. Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte | 17.197 | 2108 |
| 5. Abschnitt: Das Kommissionsgeschäft (Braun) | 17.201 | 2109 |
| I. Grundlagen | 17.201 | 2109 |
| II. Abgrenzung zum Kommissionsgeschäft mit Selbsteintritt | 17.205 | 2111 |
| III. Abgrenzung zur unmittelbaren Stellvertretung | 17.206 | 2111 |
| IV. Der Kommissionsvertrag | 17.208 | 2112 |
| V. Pflichten des Kommissionärs | 17.251 | 2121 |
| VI. Pflichten des Kommittenten | 17.295 | 2132 |
| VII. Das Ausführungsgeschäft | 17.315 | 2136 |
| 6. Abschnitt: Festpreisgeschäfte (Braun) | 17.351 | 2139 |
| I. Grundlagen | 17.351 | 2139 |
| II. Abgrenzung zum Kommissionsgeschäft | 17.358 | 2140 |
| III. Relevanz der aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur bestmöglichen Ausführung | 17.359 | 2140 |
| IV. Gutgläubenschutz der Bank | 17.363 | 2141 |
| V. Rechenschaftspflichten und Obliegenheit des Kunden zur Reklamation | 17.366 | 2142 |
| 7. Abschnitt: Abwicklung von Effektengeschäften (Braun) | 17.371 | 2142 |
| I. Allgemeines | 17.371 | 2142 |
| II. Verschaffung von Wertpapiereigentum | 17.387 | 2146 |
| 18. Teil Depotgeschäft (Florian Bauer) | 18.1 | 2151 |
| 1. Abschnitt: Grundstrukturen | 18.1 | 2153 |
| I. Depotgeschäftliche Regelungen als Teil des Kapitalmarktrechts | 18.1 | 2153 |
| II. Tatbestand des Depotgeschäfts | 18.3 | 2154 |
| III. Depotgeschäft als Wertpapiernebendienstleistung | 18.13 | 2156 |
| IV. Depotvertrag | 18.14 | 2156 |
| V. Sonderdepots | 18.15 | 2157 |

XXVIII

| | Rz. | Seite |
|--|--------|-------|
| 19. Teil Finanzderivate (Kraft) | 19.1 | 2207 |
| 1. Abschnitt: Grundsätzliches | 19.1 | 2208 |
| I. Finanzderivate – Bestandteil einer modernen Finanzwelt | 19.1 | 2208 |
| II. Legaldefinition von Finanzderivaten | 19.3 | 2209 |
| III. Systematisierung | 19.24 | 2213 |
| IV. Motive für den Einsatz von Finanzderivaten | 19.30 | 2214 |
| V. Vorzeitige Beendigung von Finanzderivaten | 19.45 | 2217 |
| VI. Verlustrisiken aus Finanzderivaten | 19.46 | 2217 |
| 2. Abschnitt: An einer Terminbörse gehandelte Finanzderivate | 19.64 | 2219 |
| I. Allgemeines | 19.64 | 2219 |
| II. Financial Futures | 19.66 | 2219 |
| III. Optionen | 19.81 | 2221 |
| 3. Abschnitt: Außerbörslich (OTC) gehandelte Finanzderivate | 19.91 | 2223 |
| I. Allgemeines | 19.91 | 2223 |
| II. Produkttypen | 19.94 | 2224 |
| III. Dokumentation von OTC-Derivaten | 19.163 | 2236 |
| 4. Abschnitt Regulierung der Derivatemärkte | 19.200 | 2240 |
| I. Umfangreiche Reformen zur Stärkung des deutschen Finanzplatzes | 19.200 | 2240 |
| II. Global einheitliche Regulierung | 19.201 | 2241 |
| III. Finanzkrise – Umdenken | 19.202 | 2241 |
| IV. Anlegerschutz und Markttransparenz – Erste und zweite europäische Finanzmarktrichtlinie (MiFID) | 19.203 | 2242 |
| V. Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente (MiFIR) | 19.215 | 2245 |
| VI. Eindämmung systemischer Risiken – Europäische Marktinfrastruktur- verordnung („EMIR“) | 19.217 | 2246 |
| VII. Europäische Aufsicht | 19.224 | 2249 |
| 20. Teil Beratungsgeschäft M&A (Schmidtbleicher) | 20.1 | 2251 |
| 1. Abschnitt: Vorbemerkung | 20.1 | 2253 |
| 2. Abschnitt: Dokumentation und Transaktionsablauf | 20.11 | 2254 |
| I. Typische Transaktionsarten | 20.12 | 2254 |
| II. Dokumentation | 20.14 | 2255 |
| III. Transaktionsablauf und Zeitplanung | 20.24 | 2257 |
| 3. Abschnitt: Öffentliche Übernahme nach WpÜG | 20.41 | 2260 |
| I. Anwendungsbereich des WpÜG | 20.42 | 2260 |

| | Rz. | Seite |
|---|---------------|-------------|
| II. Angebotsarten des WpÜG | 20.52 | 2263 |
| III. Ausgewählte Aspekte zum Übernahme- und Pflichtangebot | 20.55 | 2264 |
| 4. Abschnitt: Finanzierungsbestätigung (§ 13 WpÜG) | 20.101 | 2282 |
| I. Regelungsgegenstand und Rechtsnatur | 20.102 | 2282 |
| II. Anwendungsbereich der Finanzierungsbestätigung | 20.104 | 2283 |
| III. Tatbestandsvoraussetzungen der Finanzierungsbestätigung (§ 13 Abs. 1 WpÜG) | 20.111 | 2285 |
| IV. Überprüfung der Maßnahmen zur Sicherstellung der Gegenleistung . . | 20.122 | 2289 |
| V. Haftung des Wertpapierdienstleistungsunternehmens (§ 13 Abs. 2 WpÜG) | 20.156 | 2302 |
| 5. Abschnitt: Fairness Opinion | 20.201 | 2308 |
| I. Wirtschaftlicher Hintergrund und rechtliche Einordnung | 20.202 | 2308 |
| II. Funktion und Anwendungsbereich der Fairness Opinion | 20.208 | 2311 |
| III. Definition und Tatbestandselemente der Fairness Opinion | 20.219 | 2314 |
| IV. Inhaltliche Ausgestaltung der Fairness Opinion | 20.237 | 2319 |
| V. Offenlegung der Fairness Opinion gegenüber Dritten | 20.245 | 2322 |
| VI. Haftung aus der Fairness Opinion | 20.252 | 2324 |
| Stichwortverzeichnis. | | 2329 |