

## Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Autorenverzeichnis.....	VII
Inhaltsübersicht .....	IX
Abkürzungsverzeichnis.....	XXXIII
Literaturverzeichnis .....	XLVII
<b>Kapitel 1: Organisation und Rechtsrahmen .....</b>	<b>1</b>
A. Bankwesen in Deutschland .....	5
I. Organisation .....	5
1. Bankensysteme .....	5
2. Bankgeschäfte und Finanzdienstleistungen .....	7
3. Bankenstruktur .....	11
4. Einlagensicherung .....	14
5. Außergerichtliche Streitbeilegung .....	18
II. Finanzmarktstabilisierung .....	21
1. Weltweite Finanzmärktekrise .....	21
2. Euro- und Staatsschuldenkrise.....	22
3. Neue Finanzgesetzgebung .....	24
4. In Deutschland getroffene Maßnahmen .....	32
III. Bankenaufsicht.....	38
1. EZB.....	38
2. BaFin.....	38
3. Bundesbank.....	39
4. ESFS .....	39
5. ESRB.....	40
6. Rechtsgrundlagen .....	41
7. Maßnahmen .....	41
IV. Bankenunion .....	42
1. Einheitlicher Bankenaufsichtsmechanismus.....	42
2. Einheitlicher Abwicklungsmechanismus .....	43
3. Einheitliches Einlagensicherungssystem.....	44
V. Die Deutsche Bundesbank im Europäischen System der Zentralbanken .....	45
1. Europäische Wirtschafts- und Währungsunion .....	45
2. Europäisches System der Zentralbanken .....	48
3. Deutsche Bundesbank .....	49
B. Grundzüge des Börsenwesens .....	52
I. Einleitung .....	52
II. Organisation der Börse .....	52
1. Die Wertpapierbörsen .....	52
2. Alternative Handelswege .....	54
III. Zulassung von Wertpapieren zum Börsenhandel .....	55
1. Regulierter Markt .....	55
2. Freiverkehr .....	56
IV. Zustandekommen des Börsengeschäfts und der Börsenpreis .....	56
V. Die Erfüllung .....	57
C. Anforderungen an ein wirksames Compliance Management System (CMS) in Kreditinstituten .....	58
I. Einleitung .....	58
II. Gesetzliche Grundlagen.....	59
1. Gesellschaftsrechtlicher Pflichtenkreis .....	59
2. Ordnungswidrigkeitenrechtlicher Pflichtenkreis .....	61
3. Bankaufsichtsrechtlicher Pflichtenkreis .....	63
4. Vergleich von §§ 25h, 25a KWG und §§ 130, 30 OWiG .....	68
III. Risikobereiche .....	69
1. Kapitalmarkt-Compliance .....	70

## Inhaltsverzeichnis

---

2.	Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung . . . . .	70
3.	Schutz vor strafbaren Handlungen. . . . .	70
4.	Finanzsanktionen/Embargo. . . . .	71
5.	Sonstige. . . . .	72
IV.	Compliance Management System (CMS) . . . . .	72
1.	Ziele . . . . .	72
2.	Verknüpfung von Sach- und Systemrisiken . . . . .	72
3.	Grundelemente . . . . .	77
4.	Angemessenheit eines CMS im Konzernverbund. . . . .	81
V.	Mehrwert eines CMS . . . . .	82
VI.	Zusammenfassung . . . . .	84
D.	Strafrechtliche Risiken im Bank- und Kapitalmarktgeschäft . . . . .	84
I.	Einführung in das Bank- und Kapitalmarktstrafrecht. . . . .	84
1.	Bedeutung, Rechtsrahmen und Strafverfolgung. . . . .	84
2.	Wirtschaftskriminologie . . . . .	86
3.	Wirtschaftsstrafrecht und Wirtschaftsstrafverfahren. . . . .	87
II.	Besonderheiten des Allgemeinen Teils des Bank- und Kapitalmarktstrafrechts . . . . .	88
1.	Blankette . . . . .	88
2.	Vorsatz und Irrtum . . . . .	89
3.	Leichtfertigkeit . . . . .	90
4.	Rechtfertigung. . . . .	91
5.	Rechtswidrige Verwaltungsakte . . . . .	91
6.	Täterschaft und Teilnahme sowie Beteiligung . . . . .	92
7.	Sonderdelikte und Zurechnung in Betrieben und Unternehmen . . . . .	94
8.	Regeln der Organ- und Vertreterhaftung . . . . .	95
III.	Tatbestände des Bank- und Kapitalmarktstrafrechts (Auswahl) . . . . .	97
1.	Betrug und Wirtschaftsbetrug (§§ 263 ff. StGB) . . . . .	97
2.	Untreue und untreueähnliche Delikte . . . . .	114
3.	Straf- und Bußgeldvorschriften zur Geldwäsche (§ 261 StGB; § 17 GwG) . . . . .	126
4.	Strafvorschriften des Depotgesetzes (§§ 34 bis 37 DepotG). . . . .	138
5.	Straf- und Bußgeldvorschriften des Kreditwesengesetzes (§§ 54 bis 56 KWG) . . . . .	141
6.	Straf- und Bußgeldvorschriften des Börsengesetzes (§§ 49, 50 BörsG) . . . . .	149
7.	Straf- und Bußgeldvorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes (§§ 119 ff. WpHG) .	152
8.	Steuerstraftaten und Steuerordnungswidrigkeiten (§§ 369 ff. AO) . . . . .	160
IV.	Verletzung der Aufsichtspflicht, Compliance und Verbandsgeldbuße (§§ 130, 30 OWiG) . . .	172
1.	Verletzung der Aufsichtspflicht in Betrieben und Unternehmen (§ 130 OWiG) und Compliance . . . . .	172
2.	Geldbuße gegen juristische Personen und Personenvereinigungen (§ 30 OWiG) . . . . .	174
V.	Besonderheiten des Wirtschaftsstrafverfahrens . . . . .	177
1.	Anzuwendende Vorschriften . . . . .	177
2.	Subjekte der Strafverfolgung . . . . .	177
3.	Strafverfolgungsbehörden, Gerichte und Strafverteidiger . . . . .	178
4.	Überlange Verfahrensdauer . . . . .	179
5.	Einleitung des Ermittlungsverfahrens und Erkenntnisquellen . . . . .	179
6.	Berufsgeheimnisträger und Hilfspersonen . . . . .	180
7.	Durchsuchung und Beschlagnahme. . . . .	180
8.	Akteneinsichtsrecht . . . . .	181
9.	Absprachen (Verständigungen) . . . . .	182
VI.	Besonderheiten bei den Rechtsfolgen. . . . .	183
1.	Freiheits- und Geldstrafen (§§ 38 ff. StGB) . . . . .	183
2.	Fahrverbot (§§ 44 StGB) . . . . .	184
3.	Berufsverbot (§§ 70 ff. StGB) . . . . .	185
4.	Einziehung . . . . .	185
E.	Organhaftung . . . . .	189
I.	Außenhaftung . . . . .	189
1.	Haftung als Vertreter ohne Vertretungsmacht . . . . .	189
2.	Vertragliche und quasi-vertragliche (Vertrauens)Haftung . . . . .	190
3.	Durchgriffshaftung . . . . .	190

4. Prospekthaftung .....	190
5. Deliktische Haftung .....	191
6. Haftung für Steuerverbindlichkeiten .....	192
7. Darlegungs- und Beweislast, Verjährung .....	192
II. Allgemeine Innenhaftung .....	192
1. Anwendungsbereich.....	193
2. Der Sorgfaltsmäßigstab.....	193
III. Haftung aus Sondertatbeständen .....	200
1. Allgemeine Treuepflicht.....	200
2. Verschwiegenheitspflicht .....	200
3. Erhaltung des Gesellschaftskapitals .....	201
4. Haftung für Zahlungen nach Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung.....	201
IV. Haftung des Aufsichtsrats .....	205
1. Haftung nach §§ 116, 93 AktG .....	206
2. Haftung nach § 117 AktG .....	207
<b>Kapitel 2: Kontoführung.....</b>	<b>208</b>
A. Kontoeröffnung.....	209
I. Grundlagen der Legitimationsprüfung nach § 154 Abs. 2 AO.....	209
1. Zweck der Regelung .....	209
2. Durchführung der Legitimation bei natürlichen Personen.....	210
II. Einzelfragen.....	211
1. Minderjährige .....	211
2. Bevollmächtigte.....	213
3. Vormundschaft, Pflegschaft und Betreuung.....	213
4. Gesellschaft bürgerlichen Rechts .....	213
5. Der rechtsfähige Verein und die rechtsfähige Stiftung .....	214
6. Der nichtrechtsfähige Verein und die nicht rechtsfähige Stiftung.....	215
7. Die Wohnungseigentümergemeinschaft.....	216
8. Treuhandkonten .....	216
9. Unternehmen .....	217
10. Kreditinstitute und Versicherungsunternehmen.....	219
III. Identifizierungspflichten nach dem GwG.....	219
1. Das Geldwäschegesetz .....	219
2. Sorgfaltspflichten.....	219
3. Wirtschaftlich Berechtigter nach § 3GwG.....	220
IV. Kontendatei nach § 24c KWG .....	221
B. Kontoführung .....	222
I. Kontoarten .....	222
1. Gemeinschaftskonten .....	222
2. Basiskonto .....	224
3. Pfändungsschutzkonto.....	225
II. Natürliche Personen als Kontoinhaber .....	226
1. Außerhalb von Geschäftsräumen geschlossene Verträge und Fernabsatzverträge.....	226
2. Kontovollmachten .....	228
3. Betreute Kunden .....	229
4. Vorsorgevollmacht .....	234
5. Erbfall .....	235
6. Kontowechselhilfe .....	237
III. Unternehmen als Kontoinhaber .....	238
1. Einige Besonderheiten zu verschiedenen Gesellschaftsformen .....	238
2. Insolvenz .....	242
IV. Pfändungen und Verpfändungen .....	243
1. Pfändung .....	243
2. Verpfändung .....	245
C. Kontokündigung .....	247
I. Allgemeines .....	247
II. Kündigungsrechte des Kunden .....	247

## Inhaltsverzeichnis

---

III.	Kündigungsrechte des Kreditinstituts .....	248
IV.	Besonderheiten bei Sparkassen .....	249
V.	Sonstige Beendigungsgründe .....	250
<b>Kapitel 3: Zahlungsverkehr .....</b>		<b>251</b>
A.	Gesetzliche Rahmenbedingungen für Zahlungsdienste.....	252
B.	Zulässige und unzulässige Entgelte für Zahlungsdienste.....	253
I.	Gesetzliche und vertragliche Grundlagen .....	253
II.	Entgelt für die Hauptleistung.....	253
III.	Entgelte für Nebenpflichten.....	254
IV.	Abgrenzung von Hauptleistung und Nebenpflicht.....	255
V.	Angemessene Entgelthöhe bei Nebenpflichten .....	257
C.	Überweisungsgeschäft.....	258
I.	Wirtschaftliche Bedeutung.....	258
II.	Praktische Abwicklung .....	258
III.	Gesetzliche Grundlagen und Kosten .....	259
1.	Ausführung der Überweisung .....	259
2.	Kosten der Überweisung .....	259
3.	Zugang der Überweisung.....	260
IV.	Störungen bei der Überweisung .....	261
1.	Störung bei der Ausführung.....	261
2.	Nichtdurchführung mangels Kontodeckung .....	261
3.	Widerruf durch Schuldner.....	262
4.	Fehlüberweisung .....	262
5.	Gefälschte Überweisung .....	263
6.	Überweisung auf ein erloschenes Konto.....	265
V.	Verhältnis im Interbankenverhältnis .....	266
VI.	Verhältnis Zahlungsdienstleister Zahler – Zahlungsempfänger.....	266
VII.	Verhältnis Zahlungsdienstleister Zahlungsempfänger – Zahlungsempfänger, Wertstellung.....	267
VIII.	Besonderheit Dauerauftrag.....	267
D.	Lastschriftgeschäft .....	268
I.	Wirtschaftliche Bedeutung.....	268
II.	Praktische Abwicklung .....	268
III.	Gesetzliche Grundlagen .....	268
1.	europäischer Rechtsrahmen .....	268
2.	Autorisierung .....	269
3.	Lastschriftarten .....	270
4.	Vorlagefristen .....	270
5.	Rückgaberecht .....	270
6.	Lastschrift beim Internetkauf .....	271
IV.	Beteiligte am Lastschriftverfahren .....	271
1.	Verhältnis Zahlungspflichtiger – Zahlungsempfänger .....	271
2.	Verhältnis Zahlungsempfänger – erste Inkassostelle .....	272
3.	Sonstige Beziehungen .....	273
V.	Rücklastschrift und Kosten .....	274
VI.	Zwang zur Lastschrift .....	275
VII.	Widerspruch in der Insolvenz .....	276
E.	Zahlungskartengeschäft .....	276
I.	Wirtschaftliche Bedeutung .....	276
II.	Praktische Abwicklung .....	277
III.	Karteneinsatz am Geldautomaten .....	278
1.	Abhebungsvorgang .....	278
2.	Rechtsnatur der Abhebung .....	278
3.	Verfügungsrahmen .....	279
4.	Kosten .....	279
IV.	Karteneinsatz am Point of Sale (POS) .....	280
1.	Grundlagen und Entwicklung .....	280
2.	Girokarte .....	280

## Inhaltsverzeichnis

---

3.	Kreditkarte .....	281
4.	Geldkarte.....	284
5.	Kundenkarte .....	285
V.	Sicherheits- und Haftungsfragen.....	285
1.	Schutz- und Sorgfaltspflichten des Zahlungsdienstnutzers.....	285
2.	Schutz- und Sorgfaltspflichten des Zahlungsdienstleisters .....	288
3.	Starke Kundentypifizierung .....	288
4.	Haftung des Karteninhabers .....	289
5.	Anscheinsbeweis .....	290
6.	BGH zu Kartenschäden.....	291
7.	Begutachtung in Kartenschadensverfahren.....	293
8.	Skimming und MM-Merkmal.....	294
9.	Auszahlungsprobleme am GAA.....	295
10.	Schadensfälle bei Barabhebung am Schalter.....	297
11.	Abwicklungsprobleme bei Kreditkarten.....	297
12.	Kreditkarte im Internet .....	298
F.	Zahlungsauslösungen und Kontoinformationsdienste .....	299
I.	Zahlungsauslösungen .....	299
II.	Kontoinformationsdienste .....	300
III.	Erlaubnispflicht und Ausnahmen .....	301
G.	Wechsel- und Scheckverkehr .....	302
I.	Scheckverkehr .....	302
1.	Bedeutung.....	302
2.	Grundlagen .....	303
3.	Scheckarten und Übertragung.....	305
4.	Scheckeinlösung und Haftung.....	306
5.	Nichteinlösung .....	308
6.	Haftung bei Disparität.....	308
7.	Abhandenkommen des Schecks.....	309
8.	Schecksperrre .....	309
9.	Gefälschte Schecks.....	310
10.	Scheckprozess .....	312
II.	Wechselverkehr .....	312
1.	Bedeutung.....	312
2.	Grundlagen .....	312
3.	Gesetzliche Regelungen .....	313
4.	Indossierung .....	316
5.	Einlösung .....	316
6.	Wechselregress .....	316
7.	Wechselprozess .....	317
	<b>Kapitel 4: Darlehens-/Kreditrecht.....</b>	<b>319</b>
A.	Grundlagen des Kredits .....	337
I.	Kredite und Darlehen .....	337
1.	Einführung .....	337
2.	Kreditgeber .....	339
3.	Kreditarten .....	340
II.	Vorvertragliche Pflichten .....	342
1.	Rechtliche Grundlagen .....	342
2.	Aufklärungs- und Warnpflichten .....	343
3.	Beratungsvertrag .....	348
B.	Vertragsformen .....	353
I.	Zustandekommen von Kredit- und Darlehensverträgen .....	353
1.	Krediteröffnungsvertrag .....	354
2.	Darlehensvorvertrag .....	359
3.	Darlehensvertrag .....	360
II.	Inhalte von Kredit- und Darlehensverträgen .....	370
1.	Kredite »in laufender Rechnung«.....	370

## Inhaltsverzeichnis

---

2.	Darlehensvertrag gem. § 488 BGB .....	375
3.	Darlegungs- und Beweislast .....	398
C.	Zinsen, Kosten und Entgelte, Zinsanpassungsklauseln .....	398
I.	Zinsen .....	398
1.	Effektivzins .....	398
2.	Falschangabe und Fehlen des Effektivzinses .....	400
3.	Fehlender Gesamtbetrag .....	401
II.	Kosten und Entgelte .....	401
1.	Bereitstellungs- und Nichtabnahmeentschädigung .....	401
2.	Vorfälligkeitsentschädigung .....	402
3.	Entschädigung bei Kündigung durch Bank .....	406
4.	Entgelte bei Darlehensverträgen .....	406
III.	Zinsanpassungsklauseln .....	414
1.	Allgemeine Anforderungen .....	414
2.	Entwicklung der Rechtsprechung .....	415
3.	Geänderte Zinsklauseln .....	418
4.	Rechtsfolge unzulässiger Anpassung .....	419
5.	Verjährung .....	419
D.	Verbraucherkredit .....	419
I.	Anwendungsbereich .....	419
1.	Zeitlicher Anwendungsbereich .....	419
2.	persönlicher Anwendungsbereich .....	422
3.	Sachlicher Anwendungsbereich .....	431
II.	Vorvertragliche Informationspflichten (§ 491a BGB) .....	437
1.	Vorvertragliche Informationen .....	438
2.	Kreditwürdigkeitsprüfung (§§ 505a bis e BGB, § 18a KWG) .....	465
III.	Formerfordernisse .....	469
1.	Allgemeine Anforderungen .....	469
2.	Voraussetzungen der Schriftform .....	470
3.	Umfang der Schriftform .....	471
4.	Änderungsverträge .....	472
5.	Erklärungen nach Vertragsschluss .....	473
6.	Vollmachten .....	473
7.	Rechtsfolgen .....	473
IV.	Pflichtangaben .....	474
1.	Pflichtangaben gem. § 492 Abs. 2 BGB i.V.m. Art. 247 §§ 6 bis 13 EGBGB .....	474
2.	Rechtsfolgen bei Verstößen gegen die Pflichtangaben gem. § 494 BGB .....	475
3.	Nachholung von Pflichtangaben gem. § 492 Abs. 6 BGB .....	477
V.	Laufende Informationen .....	478
1.	Tilgungsplan gem. § 492 Abs. 3 Satz 2 BGB .....	478
2.	Information während des Vertragsverhältnisses – § 493 BGB .....	479
VI.	Dispositionskredit .....	482
1.	Eingeräumte Überziehungsmöglichkeit – § 504 BGB .....	482
2.	Geduldete Überziehung – § 505 BGB .....	486
3.	Nicht geduldete Kontoüberziehungen .....	489
VII.	Verbundene Geschäfte .....	490
1.	Einführung .....	490
2.	Finanzierungszusammenhang .....	491
3.	Wirtschaftliche Einheit .....	491
4.	Besondere Konstellationen .....	493
5.	Widerrufserstreckung .....	496
6.	Einwendungsdurchgriff .....	497
VIII.	Widerrufsrecht .....	500
1.	Einleitung .....	500
2.	Anwendungsbereich .....	503
3.	Beginn der Widerrufsfrist .....	505
4.	Zeitliche Befristung des Widerrufsrechts .....	524
5.	Widerrufserklärung .....	525

## Inhaltsverzeichnis

---

6.	Ausschluss des Widerrufsrechts nach Treu und Glauben nach nationalem Recht . . . . .	525
7.	Ausschluss des Widerrufsrechts nach Treu Glauben im Anwendungsbereich der RL 2008/48/EG . . . . .	530
8.	Widerrufsfolgen . . . . .	532
9.	Weitere Widerrufsrechte und Konkurrenzen . . . . .	544
10.	Ausblick . . . . .	547
IX.	Fernabsatz und außerhalb von Geschäftsräumen geschlossene Verträge . . . . .	547
1.	Einführung . . . . .	547
2.	Anwendungsbereich . . . . .	549
3.	Immobiliengeschäfte . . . . .	552
4.	Informationspflichten . . . . .	552
5.	Übermittlung in einer Urkunde . . . . .	554
6.	Rechtsfolgen eines Verstoßes gegen die Informationspflichten . . . . .	554
7.	Widerruf . . . . .	554
8.	Rechtsfolge des Widerrufs . . . . .	555
X.	Zahlungsaufschub, sonstige Finanzierungshilfe . . . . .	555
1.	Einführung . . . . .	555
2.	Grundsatz . . . . .	556
3.	Pflichtangaben . . . . .	559
4.	Formnichtigkeit/Heilung . . . . .	559
5.	Widerruf/Zahlungsverzug/Rücktritt . . . . .	560
XI.	Unentgeltliche Darlehensverträge und unentgeltliche Finanzierungshilfen, §§ 514, 515 BGB . . . . .	561
1.	Unentgeltliche Darlehensverträge, § 514 BGB . . . . .	561
2.	unentgeltliche Finanzierungshilfen, § 515 BGB . . . . .	561
E.	Besonderheiten in der Bau-/Immobilienfinanzierung . . . . .	562
I.	Einleitung . . . . .	562
1.	Modelle des Immobilienerwerbs und des Erwerbs von Anteilen an geschlossenen Immobilienfonds . . . . .	563
2.	Der Realkredit . . . . .	565
II.	Vorvertraglicher Pflichtenkreis der Bank . . . . .	567
1.	Aufklärungspflichten der Bank . . . . .	569
2.	Prospekthaftung der Bank . . . . .	594
3.	Allgemeine Informationspflichten für Immobiliar-Verbraucherdarlehen . . . . .	596
4.	Beratungsvertrag und Beratungsleistungen . . . . .	597
5.	Kreditwürdigkeitsprüfung . . . . .	601
6.	Vorvertragliche Informationspflichten bei Immobiliar-Verbraucherdarlehensverträgen	615
7.	Vorvertragliche Erläuterungspflichten . . . . .	620
8.	Aushändigung eines Vertragsentwurfs; Ablehnung des Vertragsschlusses . . . . .	624
III.	Besonderheiten des Darlehensvertrags zur Finanzierung einer Immobilie oder Immobilien- kapitalanlage . . . . .	625
1.	Darlehensnehmer . . . . .	625
2.	Inhaltliche Ausgestaltung des Darlehensvertrags zur Finanzierung einer Immobilie oder Immobilienkapitalanlage . . . . .	634
3.	Besondere Regelungen des Verbraucherdarlehensrechts für Immobilienfinanzierun- gen und Immobiliar-Verbraucherdarlehen . . . . .	697
4.	Vorzeitige Beendigung des Darlehensvertrages durch Kündigung . . . . .	784
5.	Verkauf von Darlehensforderungen aus der Immobilienfinanzierung und Schutzvor- schriften zugunsten des Darlehensnehmers . . . . .	793
IV.	Besonderheiten bei Immobilienfinanzierungen in Fremdwährung . . . . .	803
1.	Ausgangssituation und wirtschaftliche Erwägungen . . . . .	803
2.	Aufklärungs- und Informationspflichten . . . . .	804
3.	Typische fremdwährungsspezifische Vertragsklauseln . . . . .	807
4.	Verbraucherdarlehensrechtliche Besonderheiten bei Fremdwährungsdarlehen . . . . .	809
5.	Kreditsicherung bei Fremdwährungsdarlehen . . . . .	812
V.	Besonderheiten bei der Finanzierung eines Erbbaurechts . . . . .	812
1.	Das Erbbaurecht als Möglichkeit des finanzierten Immobilienerwerbs . . . . .	812
2.	Dinglicher Inhalt und Entstehung des Erbbaurechts . . . . .	813

## Inhaltsverzeichnis

---

VI.	3. Grundpfandrechtliche Besicherung der Baufinanzierung für ein Erbbaurecht .....	814
VI.	Besonderheiten der Bauträgerfinanzierung und Immobilienfinanzierungen unter Berücksichtigung der Makler- und Bauträgerverordnung .....	821
1.	Bauträger und Bauträgervertrag .....	821
2.	Sicherung des Käufers nach der Makler- und Bauträgerverordnung (MaBV) .....	823
3.	Sicherung der Vertragserfüllung bei Verbraucherverträgen .....	842
4.	Vertragsverhältnisse der Bank mit dem Bauträger .....	844
5.	Finanzierung eines Immobilienerwerbs vom Bauträger; Abtretung/Verpfändung von Ansprüchen aus den Sicherungsinstrumenten der Makler- und Bauträgerverordnung .....	854
VII.	Die Finanzierungsbestätigung in der Bau- und Immobilienfinanzierung .....	855
1.	Finanzierungsbestätigungen ggü. Fertighausherstellern und Bauträgern als Kreditschäft .....	855
2.	Finanzierungsbestätigungen als atypische Kreditsicherheit .....	857
VIII.	Rechtliche Probleme und Abwicklung von fehlgeschlagenen Immobilienkapitalanlagen ..	858
1.	Einleitung .....	858
2.	Rückgewähransprüche gegen die Bank aufgrund Nichtigkeit des Darlehensvertrages nach § 6 Abs. 1 VerbrKrG bzw. § 494 Abs. 1 BGB wegen Verstoßes gegen Pflichtangaben .....	861
3.	Rückgewähransprüche gegen die Bank wegen Unwirksamkeit des Darlehensvertrages aufgrund Unwirksamkeit der Vollmacht zu dessen Abschluss .....	874
4.	Rückgewähransprüche gegen die Bank nach Widerruf wegen Haustürgeschäfts nach § 1 HausTWG bzw. § 312 BGB a.F. ....	894
5.	Rückgewähransprüche gegen die Bank aufgrund Widerrufs des Darlehensvertrages nach VerbrKrG bzw. §§ 495, 355 BGB .....	922
6.	Einwendungs- und Rückforderungsdurchgriff bei wirksamem Darlehensvertrag .....	922
7.	Schadensersatzansprüche des Darlehensnehmers gegen die Bank .....	927
F.	Besondere Kreditformen .....	938
I.	Wechselkredit .....	938
1.	Einleitung .....	938
2.	Rechtsnatur .....	940
3.	Folgen der Diskontierung .....	941
4.	Rediskontierung .....	941
5.	Rückbelastung .....	942
II.	Akzeptkredit .....	942
1.	Rechtsnatur .....	943
2.	Rechtsverhältnis zwischen den Beteiligten .....	943
III.	Betriebsmittelkredit .....	943
IV.	Investitionskredite .....	944
1.	Investitionskredite aus eigenen Mitteln .....	944
2.	Investitionskredite aus fremden Mitteln .....	947
3.	Mischfinanzierungen .....	949
V.	Grüne und Nachhaltige Kredite .....	950
1.	Einleitung .....	950
2.	Grüne Kredite .....	951
3.	Nachhaltige Kredite .....	951
4.	Kündigungsrechte .....	952
VI.	Kommunaldarlehen .....	952
1.	Einleitung .....	952
2.	Gläubigerstruktur .....	953
3.	Kreditnehmer .....	953
4.	Kredit- und Darlehensverträge .....	953
5.	Abschluss der Kredit-/Darlehensverträge .....	954
VII.	Konsortialdarlehen .....	954
G.	Avalkredite .....	955
I.	Begriff und wirtschaftliche Bedeutung .....	955
II.	Rechtsverhältnis zwischen Bank und Kunden (Innenverhältnis) .....	955
1.	Avalauftrag .....	956
2.	Avalbedingungen .....	956

## Inhaltsverzeichnis

---

3.	Rahmenvertrag .....	957
4.	Mehrere Auftraggeber .....	957
5.	Aufwendungsersatzanspruch der Bank .....	958
6.	Provisionsanspruch der Bank .....	958
7.	Anspruch der Bank aus § 774 BGB .....	959
8.	Ansprüche des Bankkunden .....	959
9.	Beratungs- und Aufklärungspflichten der Bank .....	960
10.	Verhaltenspflichten der Bank bei Inanspruchnahme .....	961
11.	Kündigung des Avalauftrags .....	962
III.	Rechtsverhältnis zwischen Bank und Begünstigtem (Außenverhältnis) .....	962
1.	Selbstschuldnerische Bürgschaften .....	962
2.	Bürgschaften auf erstes Anfordern .....	986
3.	Garantien .....	994
IV.	Einstweiliger Rechtsschutz .....	1003
1.	Gerichtliche Maßnahmen des Kunden gegen den Gläubiger .....	1004
2.	Gerichtliche Maßnahmen des Kunden gegen die Bank .....	1005
3.	Dinglicher Arrest des Kunden gegen den Gläubiger .....	1006
H.	Leasing/Factoring .....	1006
I.	Leasing .....	1006
1.	Einführung .....	1006
2.	Rechtsnatur und Erscheinungsformen .....	1007
3.	Abgrenzung zum Teilzahlungsgeschäft und zum Mietkauf .....	1009
4.	Steuer- und Bilanzrecht .....	1010
II.	Vertragsschluss .....	1011
1.	Grundlagen .....	1011
2.	Vertragsschlussmechanismus .....	1012
3.	Stellung des Lieferanten .....	1015
4.	Sicherheiten .....	1017
5.	Zinsanpassung .....	1019
6.	Sittenwidrigkeit .....	1021
7.	Anfechtung .....	1024
III.	Lieferung .....	1024
1.	Grundlagen .....	1024
2.	Übernahmebestätigung .....	1025
IV.	Gefahrtragung .....	1031
1.	Preisgefahr .....	1031
2.	Sachgefahr .....	1033
V.	Gewährleistung .....	1034
1.	Grundlagen .....	1034
2.	Leasingtypische Abtretungskonstruktion .....	1035
3.	Geltendmachung von Gewährleistungsansprüchen .....	1039
4.	Wirkung der Geltendmachung von Gewährleistungsrechten .....	1046
5.	Wirkung rechtskräftiger Gewährleistungsstreitigkeiten .....	1046
VI.	Zahlungsverzug .....	1047
1.	Fälligkeit .....	1047
2.	Verzug, Schadensersatz .....	1048
3.	Außerordentliche Kündigung .....	1048
4.	Rücknahmerecht .....	1048
VII.	Kündigung .....	1048
1.	Ordentliche Kündigung .....	1048
2.	Außerordentliche Kündigung .....	1049
3.	Persönliche Verhinderung .....	1049
4.	Mehrere Leasingnehmer .....	1049
VIII.	Abwicklung beendeter Leasingverträge, leasingtypischer Schadensersatz, Nutzungsenschädigung, Pflichten des Leasinggebers .....	1049
1.	Grundlagen .....	1049
2.	Wegfall des Besitzrechts und Nutzungsenschädigung .....	1050
3.	Vorzeitige Vertragsbeendigung, leasingtypischer Schadensersatz .....	1052

## Inhaltsverzeichnis

---

	4. Abwicklung bei vertragsgemäßer Vertragsbeendigung . . . . .	1057
IX.	Besonderheiten beim Verbraucherleasing . . . . .	1059
	1. Anwendbare Vorschriften. . . . .	1059
	2. Widerrufsrecht . . . . .	1059
X.	Besonderheiten beim EDV-Leasing. . . . .	1060
	1. Wirtschaftliche Bedeutung und Rahmenbedingungen. . . . .	1060
	2. Überlassung des Leasinggegenstandes . . . . .	1062
	3. Urheberrecht . . . . .	1064
	4. Stellung des Lieferanten. . . . .	1071
	5. Instandhaltungspflichten des Leasingnehmers und Änderungen des Vertragsgegenstandes. . . . .	1072
	6. Leistungsstörungen . . . . .	1074
	7. Koppelung von Hard- und Software . . . . .	1078
	8. Beendigung des Leasingvertrages . . . . .	1078
XI.	Leasing in der Insolvenz . . . . .	1079
	1. Insolvenz des Leasingnehmers . . . . .	1080
	2. Insolvenz des Leasinggebers . . . . .	1082
	3. Insolvenz des Lieferanten. . . . .	1083
XII.	Factoring. . . . .	1083
	1. Einführung . . . . .	1083
	2. Rechtsnatur, Erscheinungsformen und Rechtsberatungs-/Rechtsdienstleistungsgesetz	1084
	3. Factoring und Sicherungsrechte Dritter. . . . .	1085
	4. Abtretung von Bankforderungen, Bankgeheimnis, Datenschutz . . . . .	1086
	5. Dingliches Rechtsgeschäft . . . . .	1087
	6. Veritätshaftung . . . . .	1087
	7. Bereicherungsrecht . . . . .	1088
I.	Konsortialdarlehensverträge . . . . .	1088
I.	Einleitung . . . . .	1088
II.	Arten von Bankkonsortien . . . . .	1088
	1. Grundlagen . . . . .	1088
	2. Arten von Bankenkonsortien . . . . .	1089
III.	Vertragliche Gestaltungsmöglichkeiten . . . . .	1090
	1. Einleitung . . . . .	1090
	2. Konsortialdarlehensvertrag . . . . .	1091
	3. Sicherheitenverträge . . . . .	1107
	4. Exkurs Konsortialdarlehen mit Bundes- und Landesbürgschaften . . . . .	1108
	5. Darlehensvertrag und Konsortialvertrag . . . . .	1108
J.	Beendigung des Darlehensverhältnisses . . . . .	1109
I.	Übersicht . . . . .	1109
II.	Ordentliche Kündigung. . . . .	1110
	1. »Konventionelle« Darlehen . . . . .	1110
	2. Verbraucherdarlehen . . . . .	1111
III.	Außerordentliche Kündigung durch die Bank. . . . .	1112
	1. Kündigungsrecht wegen Vermögensverschlechterung. . . . .	1112
	2. Außerordentliche Kündigung aus sonstigen Gründen . . . . .	1115
	3. Kündigung von Verbraucherdarlehen. . . . .	1116
IV.	Kündigung durch den Darlehensnehmer . . . . .	1118
	1. Gesetzliche Ausgangsregel . . . . .	1118
	2. Kündigung von Krediten mit veränderlichem Sollzinssatz . . . . .	1119
	3. Kündigung von Krediten mit gebundenem Sollzinssatz . . . . .	1120
	4. Kündigung nach 10 Jahren . . . . .	1124
	5. Fiktion der unterbliebenen Kündigung . . . . .	1128
	6. Unabdingbarkeit der Kündigungsrechte . . . . .	1128
V.	Kündigung mit Vorfälligkeitsentschädigung bei Immobiliardarlehen . . . . .	1129
	1. Problemstellung . . . . .	1129
	2. Umsetzung der Wohnimmobilienkredit-RiLi. . . . .	1129
	3. Keine Vorfälligkeitsentschädigung bei Kündigung durch die Bank . . . . .	1134
	4. Berechnung der Vorfälligkeitsentschädigung . . . . .	1134

## Inhaltsverzeichnis

---

5. Vorzeitige Rückführung von Verbraucherdarlehen . . . . .	1135
6. Aufhebungsvertrag . . . . .	1137
VI. Abwicklung . . . . .	1138
K. Umgang mit notleidenden/offenen Kreditforderungen . . . . .	1140
I. Forderungsrealisierung vor und in der Insolvenz . . . . .	1140
1. Einführung . . . . .	1140
2. Auswirkungen des Insolvenzverfahrens auf die Forderungsrealisierung vor Insolvenzeröffnung . . . . .	1141
3. Auswirkungen des Insolvenzverfahrens auf die Forderungsrealisierung nach Insolvenzeröffnung . . . . .	1141
4. Anfechtung . . . . .	1142
II. Verkauf von notleidenden Forderungen . . . . .	1153
1. Einführung . . . . .	1153
2. NPL-Transaktionen durch Forderungsverkauf und Abtretung . . . . .	1154
3. Wirksamkeit der Abtretung notleidender Forderungen . . . . .	1155
4. Bankgeheimnis als Abtretungsverbot . . . . .	1156
5. Datenschutz als gesetzliches Abtretungsverbot . . . . .	1160
6. Schadensersatzanspruch wegen Verletzung des Bankgeheimnisses . . . . .	1161
<b>Kapitel 5: Kreditsicherungsrecht . . . . .</b>	<b>1163</b>
A. Bürgschaft/Mitverpflichtung . . . . .	1170
I. Allgemeines zur Bürgschaft in der Bankpraxis . . . . .	1170
II. Sicherungswert der Bürgschaft . . . . .	1171
III. Abgrenzung zu anderen Personalsicherheiten . . . . .	1172
1. Schuldbeitritt . . . . .	1172
2. Notarielles Schuldnerkenntnis . . . . .	1180
3. Garantie . . . . .	1183
4. Patronatserklärung . . . . .	1184
IV. Der Bürgschaftsvertrag . . . . .	1188
1. Rechtsverhältnis zwischen Gläubiger und Bürge . . . . .	1188
2. Rechtsverhältnis zwischen Hauptschuldner und Bürge . . . . .	1190
3. Rechtsverhältnis zwischen Gläubiger und Hauptschuldner . . . . .	1190
4. Schriftformerfordernis . . . . .	1192
5. Erklärungsinhalt . . . . .	1196
6. Blankobürgschaft . . . . .	1200
7. Vertretung . . . . .	1202
8. Nebenpflichten . . . . .	1202
9. Anwendbarkeit des Haustürwiderrufsrechts . . . . .	1203
10. Anwendbarkeit des Verbraucherdarlehensrechts . . . . .	1206
V. Unwirksamkeitsgründe . . . . .	1207
1. Sittenwidrigkeit . . . . .	1207
2. Anfechtung . . . . .	1222
3. Störung der Geschäftsgrundlage . . . . .	1224
VI. Die zu sichernde Hauptforderung . . . . .	1224
1. Grundsatz der Akzessorietät . . . . .	1224
2. Bestand der Hauptforderung . . . . .	1225
3. Umfang der Hauptforderung . . . . .	1228
4. Grenzen der Akzessorietät . . . . .	1231
5. Zweckerklärung . . . . .	1231
VII. Einreden des Bürgen . . . . .	1235
1. Schuldnerbezogene Einreden . . . . .	1235
2. Bürgenbezogene Einreden . . . . .	1239
VIII. Verzicht auf Einreden und Einwendungen . . . . .	1245
1. Verzicht auf bürgenbezogene Einwendungen . . . . .	1245
2. Verzicht auf Einreden . . . . .	1245
IX. Beendigung der Bürgschaft . . . . .	1247
1. Kündigung . . . . .	1247
2. Bedingung . . . . .	1248

## Inhaltsverzeichnis

---

3. Befristung . . . . .	1249
4. Wegfall des Hauptschuldners. . . . .	1249
5. Tod des Bürgen . . . . .	1249
6. Erlöschen der Hauptschuld . . . . .	1250
X. Inanspruchnahme des Bürgen . . . . .	1250
1. Rechtsverhältnis des Bürgen zum Gläubiger . . . . .	1250
2. Cessio legis gem. § 774 BGB. . . . .	1251
3. Vorrang des Gläubigers . . . . .	1253
4. Abweichende Vereinbarung . . . . .	1254
XI. Rückgriff des Bürgen. . . . .	1255
1. Rückgriff beim Hauptschuldner . . . . .	1255
2. Anspruch des Bürgen auf Befreiung. . . . .	1257
3. Rückgriff bei anderen Sicherungsgebern . . . . .	1258
XII. Besondere Erscheinungsformen . . . . .	1264
1. Bürgschaft auf erstes Anfordern. . . . .	1264
2. Mitbürgschaft . . . . .	1267
3. Teilbürgschaft . . . . .	1267
4. Nachbürgschaft . . . . .	1267
5. Rückbürgschaft . . . . .	1267
6. Mietbürgschaft . . . . .	1268
7. Zeitbürgschaft . . . . .	1268
8. Eigenkapitalersetzende Bürgschaft . . . . .	1269
9. Steuerbürgschaft . . . . .	1273
10. Staatsbürgschaft. . . . .	1273
11. Prozessbürgschaft. . . . .	1274
XIII. Die Bürgschaft in der Insolvenz . . . . .	1275
1. Insolvenz des Hauptschuldners . . . . .	1275
2. Insolvenz des Bürgen und des Hauptschuldners . . . . .	1278
3. Insolvenz des Bürgen. . . . .	1278
4. Insolvenz des Gläubigers . . . . .	1279
B. Sicherungsübereignung . . . . .	1280
I. Grundsätze . . . . .	1280
1. Definition und systematische Einordnung. . . . .	1280
2. Gegenstand . . . . .	1281
3. Bedeutung als Sicherungsmittel . . . . .	1281
4. Internationaler Rechtsverkehr . . . . .	1282
II. Zustandekommen der Sicherungsübereignung, Vertragsverhältnisse . . . . .	1282
1. Allgemeines . . . . .	1282
2. Sicherungsvertrag. . . . .	1283
3. Dingliche Einigung . . . . .	1284
4. Besitzerlangung . . . . .	1285
III. Bestimmtheitsgrundsatz. . . . .	1286
IV. Rechtsfolgen/Rechte und Pflichten . . . . .	1288
1. Rechte und Pflichten des Sicherungsnehmers . . . . .	1288
2. Rechte und Pflichten des Sicherungsgebers . . . . .	1289
3. Rechte Dritter . . . . .	1291
V. Sicherungsübereignung fremder und belasteter Gegenstände. . . . .	1291
1. Fremde Gegenstände . . . . .	1291
2. Belastete Gegenstände . . . . .	1292
3. Verfügungen des Sicherungsnehmers vor Verwertungsreife . . . . .	1293
VI. Mehrfache Sicherungsübereignung . . . . .	1294
1. Grundsatz . . . . .	1294
2. Gem. § 930 BGB . . . . .	1294
3. Gem. § 931 BGB . . . . .	1295
4. Gemischte Fälle. . . . .	1295
VII. Besondere Formen der Sicherungsübereignung . . . . .	1295
1. Sicherungsübereignung spezieller Gegenstände . . . . .	1295
2. Sicherungsübereignung von Kfz. . . . .	1296

3.	Sicherungsübereignung von Vorbehaltsware .....	1297
4.	Sicherungsübereignung von Anwartschaften .....	1297
5.	Sicherungsübereignung von Warenlagern mit wechselndem Bestand.....	1298
VIII.	Beendigung des Sicherungsverhältnisses und Verwertung des Sicherungsguts.....	1298
1.	Beendigung des Sicherungsverhältnisses.....	1298
2.	Verwertung des Sicherungsgutes .....	1299
IX.	Sicherungseigentum in der Zwangsvollstreckung und Insolvenz .....	1302
1.	Zwangsvollstreckung .....	1302
2.	Insolvenz .....	1303
C.	Einzel-/Globalzession .....	1305
I.	Grundsätze .....	1305
1.	Definition und systematische Einordnung.....	1305
2.	Gegenstand .....	1306
3.	Bedeutung als Sicherungsmittel.....	1306
4.	Internationaler Rechtsverkehr .....	1307
II.	Formen der Sicherungszession .....	1307
1.	Globalzession.....	1307
2.	Mantelzession .....	1308
3.	Offene und stille Zession.....	1308
4.	Vorausabtretung .....	1309
5.	Teilabtretung.....	1310
6.	Blankozession .....	1311
7.	Inkassozession .....	1311
8.	Sicherungsabtretung mit vorbehaltener Einziehungsbefugnis.....	1311
III.	Zustandekommen der Abtretung (Abtretungsvereinbarung) und Bestellung als Sicherheit (Sicherungsvertrag) .....	1312
1.	Abtretungsvereinbarung.....	1312
2.	Sicherungsvertrag .....	1318
3.	Gutgläubige Abtretung/Bereicherungsrecht .....	1320
IV.	Rechtsfolge .....	1321
1.	Grundsatz .....	1321
2.	Übergang akzessorischer Sicherheiten und unselbstständiger Sicherungsrechte, § 401 BGB .....	1321
V.	Schutz des Drittschuldners.....	1322
1.	Einwendungen des Drittschuldners, § 404 BGB .....	1322
2.	Aufrechnung gegenüber dem neuen Gläubiger, § 406 BGB .....	1323
3.	Rechtshandlungen gegenüber dem bisherigen Gläubiger, § 407 BGB .....	1324
4.	Vertragliches Abtretungsverbot .....	1325
VI.	Kollisionen .....	1325
1.	Mehrere Einzelabtretungen .....	1325
2.	Einzel- und Globalzession .....	1326
3.	Globalzession und verlängerter Eigentumsvorbehalt .....	1326
4.	Sicherungglobalzession und Factoringglobalzession .....	1326
VII.	Abtretung spezieller Forderungen .....	1327
1.	Anwartschaften .....	1327
2.	Kontokorrentforderung/Bankdarlehen.....	1327
3.	Grundpfandrechte .....	1327
4.	Gesellschaftsanteile .....	1328
5.	Lohn und Gehalt.....	1329
6.	Honorar- und Vergütungsansprüche .....	1330
7.	Lebensversicherung .....	1331
8.	Bausparverträge .....	1332
9.	Miet- und Pachtzinsforderungen .....	1333
10.	Leasingforderungen .....	1333
11.	Steuererstattungsansprüche .....	1333
12.	Forderungen gegen Zentralregulierer .....	1334
13.	Auslandsforderungen .....	1335
14.	Bauforderungen.....	1335

# Inhaltsverzeichnis

---

15. Marken-, Patent- und Lizenzrechte .....	1335
16. Speditions- und Frachtführerforderungen .....	1335
17. Schadensersatzforderungen, Erstattung von Mietwagenkosten.....	1336
VIII. Verwertung, Vollstreckung und Insolvenz.....	1336
1. Verwertung .....	1336
2. Einzelzwangsvollstreckung.....	1337
3. Insolvenz .....	1338
IX. Prozessuale, Beweislast, Streitwert, steuerliche Haftung.....	1339
1. Prozessuale .....	1339
2. Beweislast .....	1340
3. Streitwert.....	1341
4. Steuerliche Haftung bei Zessionen.....	1341
D. (Sicherungs-) Grundschuld .....	1341
I. Einleitung .....	1341
II. Bestellung der Sicherheiten .....	1343
1. Grundschuld .....	1343
2. Haftungsübernahme nebst persönlicher Zwangsvollstreckungsunterwerfung.....	1353
3. Anspruch auf Rückgewähr vor- und gleichrangiger Grundschulden .....	1355
III. Sicherungsvertrag .....	1356
1. Bedeutung .....	1356
2. Parteien des Sicherungsvertrages .....	1357
3. Sicherheitsleistung für fremde Verbindlichkeiten .....	1357
4. Form .....	1358
5. Allgemeine Geschäftsbedingung .....	1358
6. Kündigung .....	1359
IV. Sicherungszweck.....	1360
1. Weite Sicherungsabrede als Allgemeine Geschäftsbedingung .....	1361
2. Enge Sicherungsabrede .....	1370
3. Grundschuldzinsen sowie sonstige Nebenleistungen .....	1371
4. Vollstreckbare Haftungsübernahme .....	1372
5. Abtretung des Anspruchs auf Rückgewähr vor- und gleichrangiger Grundschulden .....	1376
V. Anspruch auf Rückgewähr der Grundschuld .....	1377
1. Grundlage des Anspruchs .....	1377
2. Gläubiger des Anspruchs .....	1378
3. Schuldner des Anspruchs.....	1378
4. Inhalt des Anspruchs .....	1379
5. Form und Wirkung der verschiedenen Rückgewährarten.....	1379
6. Fälligkeit .....	1380
7. Rückgewähranspruch in der Zwangsversteigerung .....	1383
8. Formularmäßige Verkürzung des Anspruchs auf Rückgewähr .....	1384
9. Abtretungsverbot und Zustimmungsvorbehalt .....	1386
VI. Zahlungen auf die Forderung oder auf die Grundschuld? .....	1388
VII. Verwertung der Grundschuld .....	1389
1. Voraussetzung der Verwertung .....	1389
2. Verwertungsarten und ihre Zulässigkeit .....	1389
3. Erlösanrechnung .....	1390
E. Pfandrechte, AGB-Pfandrecht .....	1393
I. Begriff und wirtschaftliche Bedeutung .....	1393
II. Entstehung des Pfandrechts .....	1393
1. Beteiligte Personen .....	1393
2. Gesicherte Forderung .....	1393
3. Bestellung .....	1394
4. Zweckerklärung/Sicherungsabrede .....	1396
III. Rang .....	1397
IV. Verwertung .....	1397
1. Pfandreife .....	1397
2. Verwertung verpfändeter beweglicher Sachen .....	1397

3. Verwertung verpfändeter Rechte . . . . .	1398
4. Verwertung verpfändeter Forderungen . . . . .	1398
V. Erlöschen . . . . .	1399
VI. Übertragung . . . . .	1399
VII. Pfandrecht an Kontoguthaben . . . . .	1399
1. Guthaben bei der kreditgebenden Bank . . . . .	1399
2. Guthaben bei anderer Bank . . . . .	1400
VIII. Pfandrecht an Wertpapieren . . . . .	1401
1. Geeignete Wertpapiere . . . . .	1401
2. Bestellung des Pfandrechts an Wertpapieren . . . . .	1401
3. Inhalt des Pfandrechts an Wertpapieren . . . . .	1403
4. Verwertung des Pfandrechts an Wertpapieren . . . . .	1404
IX. Pfandrecht an Gesellschaftsanteilen . . . . .	1404
1. Bestellung des Pfandrechts an Gesellschaftsanteilen . . . . .	1406
2. Inhalt des Pfandrechts an Gesellschaftsanteilen . . . . .	1407
3. Verwertung des Pfandrechts an Gesellschaftsanteilen . . . . .	1408
4. Umwandlung . . . . .	1410
X. AGB-Pfandrecht . . . . .	1410
1. Bestellung und Entstehen des AGB-Pfandrechts . . . . .	1411
2. Inhalt des AGB-Pfandrechts . . . . .	1411
3. Verwertung des AGB-Pfandrechts . . . . .	1413
4. Rangverhältnis zwischen AGB-Pfandrecht und Pfändungspfandrecht . . . . .	1414
XI. Pfandrecht in der Insolvenz . . . . .	1415
1. Anfechtbarkeit . . . . .	1415
2. Verwertungsrecht und Kostenpauschalen . . . . .	1416
F. Atypische Kreditsicherheiten . . . . .	1417
I. Einleitung . . . . .	1417
II. Die Patronatserklärung . . . . .	1418
1. Begrifflichkeit . . . . .	1418
2. Die weiche Patronatserklärung . . . . .	1418
3. Die harte Patronatserklärung . . . . .	1420
III. Der Organschaftsvertrag/Die Organschaftserklärung . . . . .	1423
IV. Die Liquiditätsgarantie . . . . .	1425
V. Die Rangrücktrittserklärung . . . . .	1427
VI. Der Kommanditrevers . . . . .	1429
VII. Die Finanzierungsbestätigung . . . . .	1430
1. Einleitung . . . . .	1430
2. Die Finanzierungsbestätigung als unbedingte Auszahlungszusage . . . . .	1431
3. Die Finanzierungsbestätigung mit bedingter Auszahlungszusage . . . . .	1432
4. Die Finanzierungsbestätigung als bloße Unterrichtung . . . . .	1432
VIII. Die Positiverklärung . . . . .	1433
IX. Die Negativerklärung . . . . .	1435
1. Begriff . . . . .	1435
2. Die Immobilienklausel . . . . .	1435
3. Die Generalklausel . . . . .	1437
4. Die Negativerklärung eines Dritten . . . . .	1437
X. Die Pari-Passu-Erklärung . . . . .	1438
XI. Financial Covenants . . . . .	1439
1. Begriff . . . . .	1439
2. Financial Covenants zur Verschuldung . . . . .	1439
3. Financial Covenants zum Eigenkapital . . . . .	1440
4. Financial Covenants zur Ertragslage . . . . .	1440
5. Financial Covenants zur Liquidität . . . . .	1440
6. Vertragliche Ausgestaltung der Financial Covenants . . . . .	1440
7. Verletzung der Financial Covenants (breach of covenants) und Sanktionsmöglichkeiten . . . . .	1441
G. Übersicherung und Sicherheitsfreigabe . . . . .	1442
I. Die anfängliche dingliche Übersicherung . . . . .	1442

## Inhaltsverzeichnis

---

II.	Die nachträgliche Übersicherung . . . . .	1445
1.	Dingliche Kreditsicherheiten . . . . .	1445
2.	Akzessorische Sicherheiten . . . . .	1446
3.	Besonderheiten bei der Gehaltszession . . . . .	1447
H.	Verwertung von Mobiliarsicherheiten vor/in der Insolvenz . . . . .	1447
I.	Verwertung von Mobiliarsicherheiten vor der Insolvenz . . . . .	1447
1.	Verwertung von Mobiliarsicherheiten vor der »kritischen« Zeit . . . . .	1447
2.	Verwertung von Mobiliarsicherheiten in »kritischer« Zeit . . . . .	1452
II.	Verwertung von Mobiliarsicherheiten nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens . . . . .	1453
1.	Verwertungsrecht des Insolvenzverwalters . . . . .	1453
2.	Hinweis- und Eintrittsrecht des Sicherungsgläubigers . . . . .	1454
3.	Ausgleichsanspruch des Sicherungsgläubigers . . . . .	1455
4.	Kosten der Verwertung . . . . .	1455
III.	Zusammenfassung . . . . .	1456
I.	Zwangsvorsteigerung/(Instituts-) Zwangsverwaltung bei Immobilien . . . . .	1456
I.	Zwangsvorsteigerung . . . . .	1456
1.	Anordnung der Zwangsvorsteigerung und Beschlagnahme . . . . .	1456
2.	Vorbereitung des Versteigerungstermins . . . . .	1459
3.	Versteigerungstermin . . . . .	1462
4.	Ablösung von Grundpfandrechten . . . . .	1465
5.	Verhandlung über den Zuschlag sowie die Zuschlagsentscheidung . . . . .	1466
6.	Zuschlag . . . . .	1468
7.	Verteilungstermin . . . . .	1469
8.	Befriedigungsfiktion des § 114a ZVG . . . . .	1470
9.	Liegenbelassungsvereinbarung . . . . .	1471
10.	Empfang des Erlöses . . . . .	1472
11.	Gesetzlicher Löschungsanspruch in der Zwangsvorsteigerung . . . . .	1472
12.	Besonderheiten in der Versteigerung auf Antrag des Insolvenzverwalters . . . . .	1473
13.	USt in der Zwangsvorsteigerung . . . . .	1474
II.	Zwangsverwaltung . . . . .	1474
<b>Kapitel 6: Kapitalanlage in Sparformen . . . . .</b>		1476
A.	Einführung in das Einlagengeschäft . . . . .	1476
I.	Einführung . . . . .	1476
1.	Der Einlagenbegriff . . . . .	1477
2.	Die einzelnen Merkmale des Einlagengeschäfts . . . . .	1478
3.	Annahme von anderen rückzahlbaren Geldern des Publikums . . . . .	1479
4.	Verbotene Einlagengeschäfte . . . . .	1480
II.	Einlagearten . . . . .	1480
1.	Sichteinlagen . . . . .	1480
2.	Termineinlagen . . . . .	1482
III.	Spareinlagen . . . . .	1483
1.	Einführung . . . . .	1483
2.	Der Spareinlagenbegriff nach den §§ 21, 22 KWG a.F . . . . .	1484
3.	Der Spareinlagenbegriff gem. § 21 Abs. 4 RechKredV . . . . .	1485
B.	Arten von Sparkonten . . . . .	1492
I.	Sonderbedingungen für den Sparverkehr . . . . .	1492
1.	Einbeziehung der Sparbedingungen . . . . .	1492
2.	Sparurkunde . . . . .	1493
3.	Gläubiger der Spareinlage . . . . .	1496
4.	Minderjährige Kontoinhaber . . . . .	1497
5.	Pfändung, Abtretung und Verpfändung . . . . .	1500
6.	Beweiswert der Sparurkunde . . . . .	1501
7.	Rückgabe und Verlust der Sparurkunde . . . . .	1503
II.	Mietkautionskonten . . . . .	1504
1.	Mietkautionskonto auf den Namen des Mieters . . . . .	1504
2.	Mietkautionskonto auf den Namen des Vermieters . . . . .	1505
III.	Vermögenswirksames Sparen . . . . .	1506

IV.	Verträge zugunsten Dritter auf den Todesfall . . . . .	1507
1.	Die einzelnen Rechtsbeziehungen . . . . .	1508
2.	Valutaverhältnis und Widerrufsverzicht . . . . .	1509
3.	Die Person des Begünstigten und die Zuwendung. . . . .	1510
C.	Zinsen, Entgelte und Zinsklauseln . . . . .	1512
I.	Zinsen . . . . .	1512
II.	Zinsklauseln . . . . .	1513
III.	Vorschusszinsen . . . . .	1518
IV.	Entgelte . . . . .	1520
D.	Kapital-Lebensversicherungen und Bausparverträge . . . . .	1522
I.	Bausparverträge als Kapitalanlage . . . . .	1522
II.	Kapital-Lebensversicherungen . . . . .	1523

**Kapitel 7: Kapitalanlage in Wertpapieren, außerbörsliche Finanztermingeschäfte**

	<b>und alternative Investments . . . . .</b>	1525
A.	Kapitalmarktaufsicht . . . . .	1531
I.	Einleitung . . . . .	1531
II.	Aufsicht durch die BaFin . . . . .	1531
1.	Grundlagen . . . . .	1531
2.	Gegenstand der Aufsicht . . . . .	1532
3.	Maßnahmen und Befugnisse der BaFin . . . . .	1541
4.	Nationale und internationale Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden . . . . .	1543
III.	Börsenaufsichtsbehörden der Länder . . . . .	1545
1.	Umfang der Rechts- und Marktaufsicht . . . . .	1545
2.	Befugnisse der Börsenaufsicht . . . . .	1545
IV.	Aufsicht durch die Börsenselbstverwaltung . . . . .	1546
B.	Wertpapiere, Emission von Schuldverschreibungen . . . . .	1547
I.	Wertpapiere . . . . .	1547
1.	Einleitung . . . . .	1547
2.	Das Wertpapier . . . . .	1547
3.	Wertpapierarten . . . . .	1549
II.	Emissionen von Schuldverschreibungen . . . . .	1553
1.	Einleitung . . . . .	1553
2.	Rechtliche Grundlagen . . . . .	1553
3.	Beteiligte bei Emissionen . . . . .	1555
4.	Emission von Schuldverschreibungen . . . . .	1557
5.	Pflichten nach einer Emission . . . . .	1570
C.	Aufklärungs- und Beratungspflichten im Filial- und Direktbankgeschäft . . . . .	1571
I.	Einleitung . . . . .	1571
II.	Aufklärungspflichten im Filial- und Direktbankgeschäft . . . . .	1571
1.	Grundlagen der Aufklärungspflichten . . . . .	1572
2.	Inhalt und Ziele der Aufklärung . . . . .	1583
3.	Beratungsfreies Geschäft . . . . .	1619
4.	Reines Ausführungsgeschäft . . . . .	1623
III.	Anlageberatung . . . . .	1625
1.	Begriff und Voraussetzungen . . . . .	1625
2.	Zustandekommen des Beratungsvertrags . . . . .	1634
3.	Pflichten im Fall einer Anlageberatung . . . . .	1634
IV.	Folgen einer fehlerhaften Aufklärung und Beratung . . . . .	1653
1.	Schadensersatzanspruch . . . . .	1653
2.	Darlegungs- und Beweislast . . . . .	1654
3.	Verjährung . . . . .	1657
D.	Zivilrechtliche Grundlagen der Ausführung von Kundenaufträgen zum Kauf/Verkauf von Wertpapieren . . . . .	1658
I.	Formen der Durchführung . . . . .	1658
1.	Offene Stellvertretung . . . . .	1659
2.	Kommissionsgeschäft (§§ 383 ff. HGB) . . . . .	1659
3.	Kommission mit Selbsteintritt (§§ 400 ff. HGB) . . . . .	1659

## Inhaltsverzeichnis

---

	4. Eigengeschäft.....	1660
II.	Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte .....	1660
	1. Allgemeines .....	1660
	2. Kommissionsgeschäft.....	1661
	3. Festpreisgeschäfte.....	1662
	4. Mängel bei Abschluss und Ausführung .....	1662
	5. Erfüllung der Wertpapiergeschäfte.....	1663
E.	Prospektpflicht und Prospektinhalt.....	1666
	I. Einleitung .....	1666
	II. Rechtsgrundlagen .....	1666
	III. Prospekt .....	1671
	1. Einleitung .....	1671
	2. Prospektpflicht .....	1673
	3. Ausnahmen von der Prospektpflicht .....	1675
	4. Format und Inhalt von Prospekten .....	1678
	5. Sekundäremissionen, EU-Wiederaufbauprospekt und EU-Wachstumsprospekt .....	1691
	6. Das einheitliche Registrierungsformular .....	1692
	7. Das Wertpapier-Informationsblatt .....	1693
	8. Prospektbilligungsverfahren .....	1694
	9. Prüfungsfrist .....	1695
	10. Veröffentlichung .....	1696
	11. Gültigkeitsdauer .....	1698
	12. Nachtragspflicht .....	1699
	IV. Europäischer Pass .....	1699
V.	Prospekthaftung und Sanktionen .....	1700
	1. Ordnungswidrigkeiten .....	1702
	2. Haftung nach § 264a StGB .....	1703
	3. Exkurs: § 16 UWG .....	1704
	4. Prospekthaftung gemäß WpPG .....	1704
	5. Möglichkeit der Haftungsvermeidung .....	1715
VI.	Ausblick .....	1715
	1. MiCAR .....	1716
	2. Listing Act .....	1716
F.	Außerbörsliche Finanztermingeschäfte .....	1718
	I. Begriff und Entstehung .....	1718
	II. Swaps .....	1718
	1. Erscheinungsformen und wirtschaftliche Funktion von Swaps .....	1718
	2. Rechtsnatur von Swaps .....	1721
	III. Zinsbegrenzungsgeschäfte .....	1724
	1. Erscheinungsformen und wirtschaftliche Funktion von Zinsbegrenzungsgeschäften .....	1724
	2. Rechtsnatur von Zinsbegrenzungsgeschäften .....	1725
	IV. Terminsatzgeschäfte (Forward Rate Agreements) .....	1725
	1. Erscheinungsformen und wirtschaftliche Funktion von Terminsatzgeschäften .....	1725
	2. Rechtsnatur von Terminsatzgeschäften .....	1726
	V. Kreditderivate .....	1726
	1. Zahlungsverzugs-Swaps und ratingbezogene Swaps .....	1726
	2. Credit-Spread-Swaps .....	1727
	3. Credit-Linked-Note .....	1727
	4. Gesamtertrags-Swaps .....	1727
	VI. Außerbörsliche Optionsgeschäfte .....	1728
	1. Devisen-, Wertpapier-, und Indexoptionsgeschäfte .....	1728
	2. Optionsgeschäfte auf Finanztermingeschäfte (Swap-Optionen) .....	1729
	VII. Außerbörsliche Devisengeschäfte .....	1730
	1. Allgemeines .....	1730
	2. Devisenkassageschäfte .....	1730
	3. Devisentermingeschäfte .....	1731
	4. Devisenoptionsgeschäfte .....	1731
	5. Devisenswapgeschäfte .....	1731
	6. Wirksamkeit von Finanztermingeschäften .....	1732

## Inhaltsverzeichnis

---

VIII.	Ultra-vires-Doktrin . . . . .	1732
	1. Die öffentliche Hand . . . . .	1733
	2. Kreditinstitute des öffentlichen Rechts . . . . .	1734
IX.	Vertragsgestaltung bei außerbörslichen Finanztermingeschäften . . . . .	1736
X.	Außerbörsliche Finanztermingeschäfte in der Insolvenz . . . . .	1740
	1. Anwendbares Insolvenzrecht . . . . .	1740
	2. § 104 Abs. 1 InsO . . . . .	1741
	3. Netting . . . . .	1745
	4. Zusammenfassung . . . . .	1751
	5. Entwicklungen, insb. Zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister (Central Clearing und Trade Repositories) . . . . .	1752
XI.	Wertpapierdarlehensgeschäfte . . . . .	1757
	1. Allgemeines . . . . .	1757
	2. Rechtliche Einordnung des Wertpapierdarlehens . . . . .	1762
	3. Vertragsinhalt von Wertpapierdarlehensvereinbarungen . . . . .	1763
	4. Wirksamkeit von Wertpapierdarlehensgeschäften . . . . .	1769
XII.	Wertpaperpensionsgeschäfte, Repurchase Agreements und Buy-/Sell-Back-Geschäfte . . . . .	1770
	1. Begriff und Erscheinungsformen . . . . .	1770
	2. Wirtschaftliche Funktion von Wertpaperpensionsgeschäften und Repurchase Agreements . . . . .	1772
	3. Vertragsgestaltung bei Wertpaperpensionsgeschäften, Repurchase Agreements, Rahmenvertrag für Wertpaperpensionsgeschäfte (Repos) und EMA . . . . .	1773
G.	Alternative Investments . . . . .	1774
	I. Hedgefonds . . . . .	1774
	1. Begriff . . . . .	1774
	2. Hedgefonds nach dem KAGB . . . . .	1776
	3. Strukturierte Hedgefonds-Investments . . . . .	1776
	4. Hedgefonds-Investitionen von Versicherungen . . . . .	1777
	II. Private Equity und Venture Capital . . . . .	1779
	1. Begriff . . . . .	1779
	2. Typische Konstruktionen . . . . .	1780
H.	Besonderheiten der Vermögensverwaltung . . . . .	1781
	I. Grundsätzliches . . . . .	1781
	1. Begriff . . . . .	1781
	2. Rechtliche Grundlagen . . . . .	1782
	II. Pflichten in Zusammenhang mit einem Vermögensverwaltungsvertrag . . . . .	1784
	1. Pflichten vor Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrags . . . . .	1784
	2. Pflichten bei Durchführung eines Vermögensverwaltungsvertrags . . . . .	1791
	III. Folgen einer fehlerhaften Vermögensverwaltung . . . . .	1799
	1. Schadensersatzanspruch . . . . .	1799
	2. Verjährung . . . . .	1801
I.	Investmentrecht . . . . .	1802
	I. Einleitung . . . . .	1802
	II. Rechtliche Grundlagen . . . . .	1804
	1. Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) . . . . .	1804
	2. Weitere Vorschriften . . . . .	1806
	III. Kapitalverwaltungsgesellschaft . . . . .	1808
	IV. Anleger . . . . .	1812
	V. Verwahrstelle . . . . .	1813
	1. Aufgabe und Bestellung . . . . .	1813
	2. Verwahrstellenvertrag . . . . .	1814
	3. Haftung . . . . .	1815
	VI. Investmentvermögen nach dem KAGB . . . . .	1817
	1. OGAW- und AIF-Investmentvermögen . . . . .	1818
	2. Rechtsformen . . . . .	1822
	VII. Vertrieb von Investmentvermögen . . . . .	1824
	1. Absatzwege . . . . .	1824
	2. Rechtsgrundlagen . . . . .	1824

## Inhaltsverzeichnis

---

3. Anzeigeverfahren vor Aufnahme des Vertriebs .....	1825
VIII. Anlegerschutz im Investmentrecht .....	1827
1. Anlegerinformation durch Verkaufsunterlagen.....	1827
2. Widerrufsrecht des Anlegers .....	1829
3. Prospekthaftung und Haftung für wesentliche Anlegerinformationen .....	1831
J. Kryptowerte .....	1833
I. Einleitung .....	1833
II. Bitcoin, Blockchain und smart contracts – eine technische Einführung .....	1834
1. Das Grundprinzip von Bitcoin .....	1834
2. Smart contracts – die Basis für dezentrale Anwendungen .....	1841
III. Die Einordnung der Kryptowerte in das Zivilrecht .....	1847
1. Die Rechtsnatur der Token .....	1847
2. Die zivilrechtliche Einordnung einer Token-Transaktion .....	1850
3. Vertragliche Fragestellungen .....	1851
4. Der Sonderfall der »Kryptowertpapiere« nach dem Gesetz über elektronische Wertpapiere .....	1852
5. Die dezentrale autonome Organisation .....	1855
IV. Die Einordnung blockchainbasierter Technologie in das Aufsichtsrecht .....	1859
1. Aufsichtsrechtliche Behandlung von Kryptowerten in Deutschland .....	1860
2. Europäische Regulierungsbestrebungen .....	1873
3. Ausblick .....	1883
<b>Kapitel 8: Immobilien und weitere Anlagemöglichkeiten, insb. »Grauer Kapitalmarkt« .....</b>	<b>1885</b>
A. Einleitung .....	1886
B. Die ordnungsgemäße Aufklärung von Anlegern .....	1889
I. Anlagevermittlung, Anlageberatung und Auskunftsvertrag – Einführung .....	1889
1. Anlageberatung .....	1889
2. Anlagevermittlung .....	1890
3. Abgrenzung Anlagevermittlung/Anlageberatung .....	1891
4. Auskunftsvertrag .....	1892
II. Der Anlagevermittler .....	1893
1. Zustandekommen des Vertrages .....	1893
2. Vertragspflichten .....	1893
III. Der Anlageberater .....	1895
1. Zustandekommen des Vertrages .....	1895
2. Vertragspflichten .....	1896
3. Einzelne Beratungs-, Auskunfts- und Warnpflichten .....	1902
IV. Beratungs- und Aufklärungspflichten von Immobilienverkäufern, Gründungsgesellschaften und Treuhändern .....	1929
1. Immobilienverkäufer .....	1929
2. Gründungsgesellschafter .....	1931
3. Treuhänder .....	1932
V. Ansprüche wegen der Verletzung von Aufklärungs- und Beratungspflichten .....	1933
1. Ansprüche aus Anlageberatungs- und Vermittlungsvertrag .....	1933
2. Verschulden bei Vertragsschluss .....	1933
3. Verschulden .....	1933
4. Kausalität .....	1934
5. Vertriebs- und Vertretereigenhaftung .....	1934
6. Schaden .....	1935
7. Verjährung .....	1938
C. Prospekte für Kapitalanlagen auf dem Grauen Kapitalmarkt .....	1939
I. Prospekte für Kapitalanlagen .....	1939
1. Rechtliche Grundlagen .....	1939
2. Beispiele fehlerhafter Prospektangaben .....	1943
II. Prospektpflichtige Angebote .....	1951
1. Rechtliche Grundlagen .....	1951
2. Verfahren .....	1952
3. Ausnahmen von der Prospektpflicht .....	1952

## Inhaltsverzeichnis

---

III.	Prospektinhalt . . . . .	1953
	1. Angaben nach der VermVerkProspV . . . . .	1953
	2. Weitere Angaben/IDW S4. . . . .	1958
IV.	Prospekthaftung . . . . .	1966
	1. Bürgerlich rechtliche Prospekthaftung (im engeren Sinne). . . . .	1967
	2. Prospekthaftung im weiteren Sinne . . . . .	1973
 <b>Kapitel 9: Mandat &amp; Prozessführung im Bank- und Kapitalmarktrecht . . . . .</b>		 1975
A.	Verjährungsfragen . . . . .	1975
	I. Einleitung . . . . .	1975
	II. Begriff der Verjährung. . . . .	1976
	III. Einrede der Verjährung . . . . .	1977
	IV. Verjährungsfristen. . . . .	1977
	1. Regelmäßige Verjährungsfrist. . . . .	1977
	2. Ausnahmen von der regelmäßigen Verjährungsfrist . . . . .	1979
	V. Verjährungsbeginn . . . . .	1980
	VI. Hemmung und Neubeginn der Verjährung . . . . .	1982
	1. Hemmung der Verjährung. . . . .	1982
	2. Neubeginn der Verjährung . . . . .	1985
	VII. Folgen der Verjährung. . . . .	1986
	VIII. Besondere Problemgestaltungen im Bankrecht . . . . .	1986
	1. Verjährung und Verbraucherdarlehen . . . . .	1986
	2. Verjährung beim Immobiliardarlehen . . . . .	1987
	3. Exkurs: Rückabwicklung nach neuem Widerrufsrecht . . . . .	1988
	4. Verjährungsfragen im Bürgschaftsrecht . . . . .	1990
	5. Wertpapierdienstleistungen, § 37a WpHG a.F., §§ 195, 199 BGB . . . . .	1990
	6. Verjährung der Verzinsung bei Sparverträgen. . . . .	1992
B.	Beweislastfragen. . . . .	1993
	I. Allgemeines . . . . .	1993
	1. Wesen der Beweislast, Beweisgrundsätze . . . . .	1993
	2. Beweis negativer Tatsachen . . . . .	1993
	3. Beweiserleichterungen . . . . .	1993
	4. Sekundäre Darlegungslast . . . . .	1994
	5. Beweisvereitelung . . . . .	1994
	6. Auslegung von Willenserklärungen und Verträgen. . . . .	1995
	II. Einzelheiten, einige ausgewählte Problemkreise im Bankrecht . . . . .	1995
	1. Darlehensvertrag . . . . .	1995
	2. Forderung aus Kontokorrent . . . . .	1995
	3. Überweisungsvertrag . . . . .	1996
	4. Maestro-Karte . . . . .	1996
	5. Online-Banking. . . . .	1997
	6. Phishing-Fälle . . . . .	1997
	7. Bürgschaft . . . . .	1998
	8. Grundschuld . . . . .	1998
	9. Scheckverkehr . . . . .	1999
	10. Spar(kassen)buch. . . . .	1999
	11. Anlageberatung, Haftungsansprüche, Verletzung von Beratungs- und Aufklärungspflichten . . . . .	1999
	12. Immobilienfonds . . . . .	2000
	13. Verjährung . . . . .	2001
C.	Vertretung einer Bank. . . . .	2001
	I. Mandatsverhältnis, Möglichkeiten der Gebührenvereinbarung . . . . .	2001
	1. Bankmandat und dauerhafte Geschäftsverbindung . . . . .	2001
	2. Vergütungsvereinbarung . . . . .	2001
	II. Taktiken im Prozess . . . . .	2001
	1. Keine öffentliche Taktik. . . . .	2001
	2. Taktik beginnt vor dem Prozess . . . . .	2002
	3. Mahnverfahren . . . . .	2002

4.	Aktivprozess . . . . .	2002
5.	Skalierbare Prozesse . . . . .	2002
6.	Bankrechtskammern und Bankrechtssenate . . . . .	2003
D.	Vertretung des Anlegers/Bankkunden . . . . .	2003
I.	Grundlagen und Anbahnung des Mandatsverhältnisses . . . . .	2003
II.	Taktiken im Prozess . . . . .	2006
1.	Sammelklage . . . . .	2007
2.	Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz . . . . .	2008
3.	Musterfeststellungsklage und Abhilfeklage . . . . .	2012
4.	Beweislast und Beweiserleichterung . . . . .	2014
	Stichwortverzeichnis . . . . .	2017