

Inhalt

Vorwort	5
Abkürzungsverzeichnis	21
<hr/>	
TEIL 1: EINFÜHRUNG	
§ 1 Grundlagen	27
I. Überblick über das Bankrecht	27
1. Einordnung und Gegenstand des Bankrechts	27
2. Öffentliches und privates Bankrecht	28
a) Öffentliches Bankrecht, insbesondere Bankaufsichtsrecht	28
aa) Aufsichtsbehörde	28
bb) Anwendbares Recht: Kreditwesengesetz	29
cc) Aufsicht und Haftung	32
dd) Einlagensicherung	32
b) Privates Bankrecht	33
3. Abgrenzung zum Kapitalmarktrecht	34
II. Bedeutung des Bankrechts	35
III. Rechtsgrundlagen des privaten Bankrechts	35
1. Gesetzliche Regelungen	35
2. Weitere Rechtsquellen	37
a) Allgemeine Geschäftsbedingungen	37
b) Rechtsprechung	37
c) Gewohnheitsrecht und Bankpraxis	39
d) Handelsbräuche und Verkehrssitte	39
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	39
§ 2 Aktuelle Rechtsentwicklungen im Bankrecht	40
I. Öffentliches Bankrecht	40
II. Privates Bankrecht	40
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	41
§ 3 Aufbau des deutschen Bankwesens	42
I. Zweistufigkeit des Bankwesens	42
II. Die drei Säulen des deutschen Bankwesens	42
1. Öffentlich-rechtliche Säule	42
2. Privatrechtliche Säule	43
3. Genossenschaftliche Säule	43
III. Weitere Banken und Verbände	44
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	44

TEIL 2: RECHTSBEZIEHUNG ZWISCHEN BANK UND KUNDE

§ 4 Die Lehre vom „Allgemeinen Bankvertrag“	45
§ 5 AGB-Banken / Sparkassen	47
I. Allgemeines	47
II. Überblick über die Regelungsbereiche	48
1. Grundregeln für die Geschäftsverbindung (Nr. 1–6)	48
2. Kontoführung (Nr. 7–10)	49
3. Mitwirkungspflichten des Kunden (Nr. 11)	50
4. Zinsen, Entgelte und Auslagen (Nr. 12)	51
5. Sicherheiten für die Ansprüche der Bank (Nr. 13–17)	51
6. Kündigung (Nr. 18, 19)	52
7. Einlagensicherungsfonds (Nr. 20)	53
8. Ombudsmannverfahren (Nr. 21)	53
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	54
§ 6 Bankgeheimnis, Datenschutz und Schufa	55
I. Bankgeheimnis	55
1. Allgemeines	55
2. Einschränkungen des Bankgeheimnisses im Zivilrecht	56
3. Einschränkungen des Bankgeheimnisses im Strafverfahren	57
4. Rechtsfolgen der Verletzung des Bankgeheimnisses	57
a) Schadensersatzansprüche	57
b) Kündigungsrecht	57
c) Auswirkungen auf die Wirksamkeit einer Abtretung?	58
II. Datenschutz	58
1. Allgemeines	58
2. Anwendungsfälle	58
3. Rechtsfolgen einer Verletzung	59
III. Schutzgemeinschaft für allgemeine Kreditsicherung (Schufa)	59
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	62
§ 7 Bankentgelte	63
I. Allgemeines	63
II. Grundlagen der Preisvereinbarung zwischen Bank und Kunde	64
1. Einteilung der Bankentgelte	64
2. Zustandekommen der Preisvereinbarung	65
III. Überprüfbarkeit und Wirksamkeit von Bankentgelten	66
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	69

TEIL 3: RECHT DES BANKKONTOS

§ 8 Bedeutung und rechtliche Ausgestaltung des Kontos	70
I. Bedeutung des Kontos	70
II. Kontoeröffnung	71
1. Vertragsschluss	71
2. Definition des Zahlungskontos	71

3. Kontoinhaber	72
4. Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz	72
5. Kontenwahrheit und Legitimationspflicht	72
6. Geldwäschegesetz	73
III. Verfügungsbefugnis und Kontovollmacht	73
1. Verfügungsberechtigung des Kontoinhabers	73
a) Einzelkonto	73
b) Gemeinschaftskonto	73
c) Treuhandkonto	73
d) Anderkonto	74
e) Nachlasskonto	74
2. Kontovollmacht	75
IV. Übertragung und Verpfändung des Kontos	76
1. Übertragung des Kontos	76
a) Zahlungskonto	76
b) Sparkonto	76
2. Verpfändung des Kontos	76
V. Bedeutung der Kontonummer	77
VI. Beendigung der Kontoverbindung	77
1. Kontoauflösung	77
2. Kontokündigung	77
3. Insolvenz des Kontoinhabers	78
4. Tod des Kontoinhabers	78
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	79
 § 9 Zahlungskonto und Kontokorrent	80
I. Zahlungsdiensterahmenvertrag als Grundlage des Zahlungskontos	80
1. Funktion des Zahlungskontos	80
2. Gesetzliche Grundlagen	81
3. Wesentliche rechtliche Inhalte des Zahlungsdiensterahmenvertrages	82
a) Entgegennahme von Geldeingängen: Anspruch auf Gutschrift	82
b) Verfügung über Geldeingänge: Anspruch aus Gutschrift	82
c) Verpflichtung zur Durchführung von Weisungen	83
d) Auskunfts- und Rechenschaftspflicht	83
e) Pflichten des Kunden	83
II. Das Zahlungskonto als Kontokorrentkonto	83
1. Buchung und Wertstellung	84
a) Gutschriften und Zurückweisungsrecht	84
b) Belastungsbuchungen	85
c) Wertstellung	85
2. Die Kontokorrentabrede	85
a) Begriff des Kontokorrent	86
b) Kontokorrentbindung	86
c) Verrechnung	86
d) Feststellung des Saldos durch Rechnungsabschluss	87
e) Saldoanerkenntnis	87
III. Recht auf ein Zahlungskonto?	87
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	89

§ 10 Weitere Arten von Konten	90
1. Sparkonto	90
2. Termingeldkonto	90
3. Tagesgeldkonto	90
§ 11 Kontenpfändung	91
I. Allgemeine Grundlagen	91
1. Zwangsvollstreckung in Geldforderungen (§§ 829 ff. ZPO)	91
2. Drittschuldnererklärung nach § 840 ZPO	92
3. Bestimmtheit der gepfändeten Forderungen	92
4. Verdachts-/Ausforschungspfändung	92
II. Pfändung von Zahlungskonten	93
1. Pfändung des Zustellungssaldos gemäß § 357 HGB	93
2. Pfändung der periodischen Aktivsalden	94
3. Pfändung der Ansprüche aus dem Zahlungsdiensterahmenvertrag	94
a) Die pfändbaren Ansprüche aus dem Zahlungsdiensterahmenvertrag	94
aa) Anspruch auf Auszahlung des Tagesguthabens	94
bb) Anspruch auf Erteilung einer Gutschrift	95
cc) Anspruch auf Durchführung von Überweisungen	95
dd) Auskunftsanspruch und Erteilung von Kontoauszügen	95
b) Wirkungen der Pfändung	95
4. Pfändung des Kontokorrentkredits	96
a) Geduldete Überziehung	96
b) Eingeräumter Dispositionskredit	96
aa) Pfändbarkeit vor Abruf durch den Schuldner	96
bb) Pfändbarkeit nach Abruf durch den Schuldner	96
III. Pfändung sonstiger Konten	97
1. Ansprüche aus Sparkonten	97
2. Ansprüche aus Festgeldkonten	97
3. Pfändung von Wertpapierdepots	97
4. Pfändung von Treuhand- und Anderkonten	98
5. Pfändung von Gemeinschaftskonten	98
a) Pfändung von Und-Konten	98
b) Pfändung von Oder-Konten	98
IV. Das Pfändungsschutzkonto	99
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	101

TEIL 4: RECHT DES ZAHLUNGSVERKEHRS

§ 12 Allgemeine Grundsätze des Rechts der Zahlungsdienste	102
I. Hintergrund	102
1. Rechtliche Grundstruktur des bargeldlosen Zahlungsverkehrs	103
2. Wirtschaftliche Bedeutung des bargeldlosen Zahlungsverkehrs	104
3. Entwicklung und Kodifikation	104
II. Regelungsgehalt und Anwendungsbereich der §§ 675c ff. BGB	106
III. Zahlungsdienstevertrag und Zahlungsdiensterahmenvertrag	107
IV. Informationspflichten	108

V.	Durchführung der Zahlung	108
1.	Autorisierung der Zahlung	108
2.	Ausführung von Zahlungsvorgängen	109
VI.	Rechtzeitigkeit der Zahlung	109
VII.	Haftung	110
VIII.	Haftung für Missbrauch im Onlinebanking	112
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	114
§ 13	Überweisung	115
I.	Rechtsbeziehungen	116
1.	Rechtsbeziehung Überweisender – Empfänger (Valutaverhältnis)	116
2.	Rechtsbeziehung Überweisender – Bank (Deckungsverhältnis)	117
a)	Zurück vom Überweisungsvertrag zur Weisung	117
b)	Abhandenkommen von Zahlungsaufthentifizierungsinstrumenten	119
c)	Widerruf der Überweisung	119
d)	Ausführungsfristen	119
3.	Rechtsbeziehung zwischen den beteiligten Banken (Interbankenverhältnis)	120
4.	Rechtsbeziehung Empfänger – Empfängerbank (Inkassoverhältnis)	120
II.	Haftung der Bank bei nicht oder fehlerhaft ausgeführten Überweisungen	121
1.	Garantieansprüche	121
a)	Gescheiterte oder verloren gegangene Überweisung	122
b)	Gekürzte Überweisung	122
c)	Verspätete Überweisung	123
2.	Verschuldensabhängige Haftungsansprüche	123
III.	Bereicherungsrechtliche Rückabwicklung	124
1.	Fehler im Deckungsverhältnis	124
a)	Von Anfang an fehlende Weisung	125
b)	Ursprünglich vorhandene, aber widerrufene Weisung	125
aa)	Rechtsprechung des BGH	126
bb)	Keine Zurechenbarkeit bei Widerruf im neuen Recht?	126
2.	Fehler im Valutaverhältnis	127
3.	Fehler im Deckungs- und Valutaverhältnis (Doppelmangel)	127
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	129
§ 14	Lastschrift	131
I.	Das Lastschriftverfahren im Überblick	131
II.	Die drei Arten des Lastschriftverfahrens	133
1.	Das Abbuchungsauftragsverfahren	134
2.	Das Einzugsermächtigungsverfahren	134
a)	Die Rechtsnatur der Einzugsermächtigung	135
aa)	Theorie der (Doppel-)Ermächtigung	135
bb)	Genehmigungstheorie	136
b)	Das Widerspruchsrecht des Zahlungspflichtigen	137
3.	Das SEPA-Lastschriftverfahren	137
a)	Ablauf des SEPA-Lastschriftverfahrens	138
aa)	Mandatserteilung	138
bb)	Lastschrifteinzug	139

cc) Zahlungsvorgang	140
b) Lastschriftrückgabe	141
III. Umstellung der Bankpraxis vom Einzugsermächtigungslastschriftverfahren auf das SEPA-Lastschriftverfahren	141
1. Die SEPA-Verordnung der EU	142
2. Übergangsregelungen für bestehende Einzugsermächtigungen	142
3. Vorzeitige Annäherung des deutschen Einzugsermächtigungslastschriftverfahrens an das SEPA- Lastschriftverfahren	143
a) Änderung der Lastschriftbedingungen	143
b) BGH-Rechtsprechung zur Insolvenzfestigkeit der Einzugsermächtigungslastschrift	143
IV. Die Rechtsbeziehungen im SEPA-Lastschriftverfahren im Einzelnen	145
1. Rechtsbeziehung Zahlungspflichtiger - Zahlungsempfänger (Valutaverhältnis)	145
a) Lastschriftabrede und SEPA-Mandat	145
b) Erfüllung	146
2. Rechtsbeziehung Zahlungsempfänger – 1. Inkassostelle (Inkassoverhältnis)	147
3. Rechtsbeziehungen zwischen den beteiligten Banken (Interbankenverhältnis)	148
4. Rechtsbeziehung Zahlungspflichtiger – Zahlstelle (Deckungsverhältnis)	149
V. Bereicherungsausgleich im Lastschriftverfahren	150
1. Abbuchungsauftrags- und Einzugsermächtigungslastschriftverfahren	150
2. SEPA-Lastschriftverfahren	152
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	153
§ 15 Automatisierte Zahlungssysteme	154
I. Das ec-Geldautomatenystem	155
II. Das electronic-cash-System	155
1. POS-System (Point of sale-System)	156
a) Funktionsweise	156
b) Rechtsgrundlagen	156
c) Rechtsverhältnis Bank – Händler	156
d) Rechtsverhältnis Bank – Karteninhaber	157
2. POZ-System / „Wildes POS-Verfahren“	157
III. Online-Banking	158
IV. Die Geldkarte	158
V. Elektronisches Geld	159
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	160
§ 16 Das Kreditkartengeschäft	161
I. Hintergrund	161
II. Rechtsbeziehungen im Einzelnen	162
1. Rechtsbeziehung Karteninhaber und Kartenausgeber (Deckungs-/Emissionsverhältnis)	162
2. Rechtsbeziehung Kartenunternehmen und Vertragsunternehmen	163

3. Rechtsbeziehung Karteninhaber und Vertragsunternehmen (Valutaverhältnis)	164
4. Rechtsbeziehung Kartenausgeber und Kartenunternehmen	164
III. Haftung bei Missbrauch	165
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	166

TEIL 5: RECHT DER KREDITGEWÄHRUNG

§ 17 Erscheinungsformen von Krediten	167
I. Allgemeines	167
II. Einzelne Kreditarten	168
1. Zahlungskredite	168
a) Kontokorrent- oder Dispositionskredit	169
b) Ratenkredit/Annuitätendarlehen	170
2. Haftungskredite	171
a) Avalkredit	171
b) Diskont-/Akzept-/Rembourskredit	172
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	173
§ 18 Rechtliche Grundlagen des Darlehensvertrages	175
I. Allgemeines	175
II. Zustandekommen des Darlehensvertrages	176
III. Form des Darlehensvertrages	177
IV. Vertragspartner des Darlehensvertrages	177
V. Unwirksamkeitsgründe	178
1. Allgemeines	178
2. Nichtigkeit nach § 134 BGB	178
3. Nichtigkeit nach § 138 BGB	179
a) Allgemeines	179
b) Objektiv: Auffälliges Missverhältnis von Leistung und Gegenleistung	179
c) Subjektiv: Ausnutzen der überlegenen Position	180
d) Sittenwidrigkeit der Mitverpflichtung weiterer Personen	180
4. Rückabwicklung des nichtigen Darlehensvertrages	181
VI. Aufklärungs- und Beratungspflichten der Bank bei Vertragsschluss	182
1. Grundsatz	182
2. Ausnahmen	182
a) Konkreter Wissensvorsprung	182
b) Überschreiten der Rolle als Kreditgeber	183
c) Besondere Gefährdungstatbestände	183
d) Interessenkonflikte	184
e) Beratungsvertrag	184
VII. Zins- und Entgeltvereinbarungen im Kreditgeschäft	185
1. Zinssatz und Fälligkeit der Zinsen	185
2. Höhe, Anpassungsmöglichkeiten	186
3. Beginn und Ende der Zinspflicht, Disagio	187
4. Nebententgelte im Kreditgeschäft	188
a) Darlehenskontoführung	188

b)	Einmaliges Bearbeitungsentgelt bei Kreditvergabe	188
c)	Bewertung von Sicherheiten (insb. Beleihungswertermittlung)	189
d)	Bereitstellungsprovision	189
e)	Nichtabnahmeentschädigung	189
VIII.	Laufzeit und Beendigung von Darlehensverträgen	189
1.	Überblick	189
2.	Kündigung durch den Darlehensnehmer	190
a)	Ordentliche Kündigung bei variablem Sollzinssatz (§ 489 Abs. 2 BGB)	191
b)	Ordentliche Kündigung bei gebundenem Sollzinssatz (§ 489 Abs. 1, Abs. 3 BGB)	191
c)	Außerordentliche Kündigung bei festem Zinssatz (§ 490 Abs. 2 BGB)	192
3.	Kündigung durch den Darlehensgeber	194
a)	Außerordentliche Kündigung nach § 490 Abs. 1 BGB	194
b)	Außerordentliche Kündigung nach Nr. 19 Abs. 3 AGB-Banken	195
4.	Kündigungsfolgen	196
a)	Fälligkeit des Rückzahlungsanspruchs	196
b)	Vorfälligkeitsentschädigung	197
aa)	Voraussetzungen eines Anspruchs auf Vorfälligkeitsentschädigung	197
bb)	Berechnung der Vorfälligkeitsentschädigung	198
cc)	„Vorfälligkeitsentgelt“ bei Aufhebungsvertrag	199
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	201
§ 19	Besonderheiten des Verbraucherkreditgeschäfts	202
I.	Begriff und historische Entwicklung des Verbraucherdarlehens	202
1.	Definition	202
2.	Ausnahmen und Sonderformen von Verbraucherdarlehen	202
3.	Historische Entwicklung und Einfluss des Europäischen Rechts	204
II.	Besonderheiten gegenüber Darlehen ohne Beteiligung von Verbrauchern	204
1.	Vorvertragliche Informationspflichten	205
2.	Informationspflichten in der Vertragsurkunde	206
a)	Schriftformerfordernis	206
b)	Pflichtangaben im Vertrag	207
3.	Sanktionen bei Verstoß gegen die vertraglichen Pflichtangaben	207
4.	Unterrichtungspflichten während des Darlehensverhältnisses	208
5.	Abweichungen bei Sonderformen von Verbraucherdarlehen	209
a)	Immobiliardarlehensverträge	209
b)	Überziehungskredite	210
aa)	Dispositionskredit	210
bb)	Geduldete Kontoüberziehung	210
c)	Umschuldungsdarlehen	211
III.	Widerrufsrecht	211
1.	Rechtsgrundlagen und Widerrufsfrist	211
2.	Widerrufsbelehrung	212
3.	Widerrufsfolgen	212
4.	Verbundenes Geschäft	212
IV.	Kündigung und Vorfälligkeitsentschädigung	213
1.	Kündigung/vorzeitige Rückzahlung durch den Verbraucher	213

2. Folgen der Kündigung/vorzeitigen Rückzahlung	214
3. Kündigung durch die Bank	214
a) Besondere Kündigungsvoraussetzungen	214
b) Besondere verbraucherschützende Kündigungsfolgen	215
V. Typischer Aufbau und typische Regelungen in einem Bankdarlehensvertrag	215
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	220
§ 20 „Schrottimmobilienfälle“	222
I. Hintergrund	222
II. Grundkonstruktion der Anlagegeschäfte	223
III. Rechtliche Problembereiche und Grundsätze der Rechtsprechung	224
1. Unwirksamkeit des Geschäftsbesorgungsvertrages	224
2. Unwirksamkeit des Beitritts zur GbR	224
3. Widerrufsrecht beim „Haustürgeschäft“	225

TEIL 6: RECHT DER KREDITSICHERUNG

§ 21 Grundstrukturen der Kreditsicherheiten	227
I. Allgemeines	227
II. Einteilung der Sicherheiten	227
1. Real-/Personalsicherheiten	228
2. Person des Sicherungsgebers	228
3. Akzessorische und abstrakte Sicherheiten	229
4. Typische / atypische Sicherheiten	230
III. Zweckerklärung	232
1. Sinn und Inhalt	232
2. Enge / weite Sicherungsabrede	232
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	235
§ 22 Allgemeine Problembereiche des Kreditsicherungsrechts	236
I. Übersicherung und Freigabeverpflichtung	236
1. Anfängliche Übersicherung	236
a) Tatbestand	236
aa) Objektive Voraussetzungen	237
bb) Subjektive Voraussetzungen	238
b) Rechtsfolge	238
2. Nachträgliche Übersicherung	238
a) Tatbestand	238
b) Rechtsfolge	239
II. Sicherheiten in der Insolvenz	240
1. Bürgschaft	240
2. Grundschuld	241
3. Sicherungsübereignung	241
4. Sicherungsabtretung	241
5. Pfandrecht	241
III. „Wettkauf der Sicherungsgeber“	242
1. Eingrenzung des Problems	242

2.	Lösungsmöglichkeiten	243
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	246
§ 23	Die Sicherheiten im Einzelnen	247
I.	Bürgschaft	247
1.	Rechtliche Grundlagen	247
2.	Sittenwidrigkeit von Bürgschaftsverträgen	249
a)	Entwicklung der Rechtsprechung	249
b)	Aktuelle Maßstäbe der Rechtsprechung im Überblick	250
c)	Auswirkungen der Möglichkeit der Restschuldbefreiung	251
d)	Auswirkungen weiterer Sicherheiten	251
II.	Mithaftung (Schuldbbeitritt / Schuldmitübernahme)	252
III.	Garantie	253
IV.	Patronatserklärung	254
V.	Hypothek	255
VI.	(Sicherungs-)Grundschuld	255
1.	Allgemeine rechtliche Grundlagen	255
2.	Bedeutung und Entstehung	256
3.	Haftungsumfang	257
4.	Wirkung von Zahlungen auf die Forderung bzw. auf die Grundschuld	258
5.	Kündigungsfrist, § 1193 BGB	258
6.	Einreden des Grundstückseigentümers nach Abtretung der Grundschuld	259
a)	Problem des einredefreien gutgläubigen Erwerbs	259
b)	Gesetzliche Neuregelung	259
aa)	Bei Abtretung der Grundschuld bestehende Einreden	260
bb)	Nach Abtretung entstehende Einreden	261
VII.	Sicherungsübereignung	261
1.	Rechtliche Konstruktion	261
2.	Problembereiche im Zusammenhang mit der Einigung	262
a)	Bestimmtheitsgrundsatz bei Übertragung einzelner Sachen	262
b)	Bestimmtheitsgrundsatz bei Übertragung von Sachgesamtheiten	262
3.	Problembereiche im Zusammenhang mit dem Besitzmittlungsverhältnis	263
4.	Problembereiche im Zusammenhang mit der Verfügungsberechtigung	264
a)	Kollision von Sicherungsübereignung und Eigentumsvorbehalt	264
b)	Kollision von Sicherungsübereignung und Zugehörhaftung	265
c)	Kollision von Sicherungsübereignung und Vermieterpfandrecht	265
VIII.	Sicherungsabtretung	266
1.	Rechtliche Konstruktion	266
2.	Rechtliche Problembereiche	267
a)	Bestimmtheit / Bestimmbarkeit	267
b)	Kollision von Globalzession und verlängertem Eigentumsvorbehalt	268
IX.	Pfandrecht an Forderungen	269
1.	Praktische Bedeutung	269
2.	Rechtliche Voraussetzungen	269
3.	Besonderheiten bei der Verpfändung von Wertpapieren	270
4.	Besonderheiten bei der Verpfändung von Gesellschaftsanteilen	270
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	272

TEIL 7: RECHT DER KAPITALANLAGE

§ 24	Grundlagen	274
I.	Aktuelle Bedeutung und Entwicklung des Kapitalanlagerechts	274
II.	Eigenverantwortung versus Anlegerschutz	276
III.	Rechtliche Rahmenbedingungen des Kapitalanlagerechts	277
1.	Vertragsrecht	277
2.	Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)	278
3.	Sonstiges Gesetzesrecht	278
IV.	Begriffe	279
1.	Anlageberatung	279
2.	Anlagevermittlung	280
3.	Vermögensverwaltung	280
4.	Execution-only	281
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen:	282
§ 25	Anlageberatung	283
I.	Überblick	284
II.	Gesetzliche Pflichten nach dem WpHG	285
1.	Überblick	285
2.	Aktuelle Änderungen des WpHG	286
a)	Protokollierungspflicht von Beratungsgesprächen	286
b)	Finanzinstrumente-Informationsblätter	286
c)	Honorarberatung	287
3.	Verhältnis zu den und Auswirkungen auf die zivilrechtlichen Beratungspflichten	287
a)	Meinungsstand	287
b)	Eigener Standpunkt	288
III.	Vertragliche Pflichten bei der Anlageberatung	288
1.	Zustandekommen eines Anlageberatungsvertrags	288
a)	Grundsatz	288
b)	Kritik und alternative Lösungsmöglichkeiten	289
2.	Pflicht zur anleger- und objektgerechten Beratung	290
a)	Anlegergerechtigkeit der Beratung	290
b)	Objektgerechtigkeit der Beratung	291
aa)	Grundsätze	292
bb)	Kasuistik	292
3.	Verschulden und Mitverschulden	301
4.	Schaden	301
5.	Kausalität	302
6.	Verjährung	303
7.	Rechtsfolge	304
IV.	Vertragshaftung bei fehlerhafter Anlageberatung – Prüfschema	304
V.	Vertragspflichten bei Ausführungsgeschäften	304
VI.	Deliktische Pflichten	304
VII.	Darlegungs- und Beweislast	305
	Wiederholungs- und Vertiefungsfragen:	306

§ 26 Vermögensverwaltung, Anlagevermittlung und Execution-only	307
I. Vermögensverwaltung	307
1. Begriff der Vermögensverwaltung	307
2. Gegenstand der Vermögensverwaltung	308
3. Voraussetzungen der Vermögensverwaltung	308
a) Wirtschaftliche Fremdheit des Vermögens	308
b) Dispositionsbefugnis	309
c) Dauerhaftigkeit	309
d) Aktive Verwaltung zum Zwecke der Kapitalanlage	309
e) Vertragliche Grundlage	310
4. Benachrichtigungs-, Rechnungslegungs- und Unterrichtungspflichten des Vermögensverwalters	310
a) Allgemeines	310
b) Benachrichtigungspflicht bei „erheblichem Verlust“	311
II. Anlagevermittlung	311
III. Execution-only	313
1. Beratungsfreies Geschäft	313
2. Absolutes „Execution-only-Geschäft“	314
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	315
§ 27 Prospekthaftung	316
I. Überblick	316
II. Spezialgesetzliche Prospekthaftung	318
1. Die Prospekthaftung nach dem Vermögensanlagengesetz (VermAnlG)	319
a) Anwendungsbereich	319
aa) Prospektflicht bei erfasster Vermögensanlage	319
bb) Verkaufsprospekt i.S.d. VermAnlG	319
b) Regelung der Haftung	320
aa) Haftung für unrichtigen oder unvollständigen Prospekt	320
bb) Haftung für fehlenden Prospekt	322
cc) Haftung für unrichtiges Vermögensanlagen-Informationsblatt	323
2. Die Prospekthaftung nach dem Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)	323
a) Anwendungsbereich	323
b) Regelung der Haftung	324
III. Bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung im engeren Sinn	324
1. Regelung der Haftung	325
a) Vorliegen eines Prospekts	325
b) Prospektfehler	325
c) Haftungsadressaten	326
d) Anspruchsberechtigte	327
e) Kausalität	327
f) Verschulden	327
g) Rechtsfolge	327
h) Verjährung	328
2. Haftung des Prospektgutachters und des Mittelverwendungscontroleurs	328
3. Verhältnis zur spezialgesetzlichen Prospekthaftung	329
a) Intertemporaler Geltungsbereich	329

b) Konkurrenz von spezialgesetzlicher und bürgerlich-rechtlicher Prospekthaftung	329
IV. Bürgerlich-rechtliche Prospekthaftung im weiteren Sinn	330
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	332
§ 28 Kapitalanlegermusterverfahrensgesetz	333
I. Entstehungsgeschichte	333
II. Zielsetzung des Gesetzes	333
III. Anwendungsbereich	334
IV. Zuständigkeitskonzentration	335
V. Vorlageverfahren	335
1. Musterfeststellungsantrag	335
2. Bekanntmachung im elektronischen Bundesanzeiger und Vorlagebeschluss	336
3. Rechtsmittel gegen den Vorlagebeschluss	336
VI. Musterverfahren	336
1. Bestimmung des Musterklägers	336
2. Bekanntmachung und Aussetzung der anhängigen Verfahren	336
3. Musterentscheid und weitere Rechtsmittel	337
VII. Gerichtlich genehmigter Vergleich	337
VIII. Rechtswirkung des Musterentscheids – Bindungswirkung und Fortsetzung des Ausgangsverfahrens	338
Wiederholungs- und Vertiefungsfragen	339
Literaturverzeichnis	341
Definitionen	343
Stichwortverzeichnis	359