

Burkhardt Pauluhn

**Verbraucherkreditrecht
im internationalen Vergleich
Schutzbestimmungen in Deutschland
und Kalifornien**



Bankakademie
Verlag GmbH

Teil 1 Ausgangslage, Problemstellung und Ablauf der Untersuchung	1
1. Bedeutung des Verbrauchercredits	1
<u>A. Positive Aspekte des Verbrauchercredits</u>	1
<u>B. Negative Aspekte des Verbrauchercredits</u>	2
2. Komplexe gesetzgeberische Antworten auf die besondere Gefährdung von Verbrauchern am sub-prime Kreditmarkt in Kalifornien und auf die Gefährdung Kredit nehmender Verbraucher in Deutschland	3
<u>A. Ursachen der Gefährdung</u>	4
<u>B. Die gesetzgeberischen Antworten</u>	5
a) Kalifornischer sub-prime Markt	5
b) Deutschland	7
3. Fragestellungen	8
4. Vorgehensweise	9
<u>A. Methodik</u>	9
B. Ablauf	10

Teil 2 Grundlagen des Rechtsvergleichs	>	13
1. Vergleichbarkeit des Staates Kalifornien mit Deutschland	--	13
<u>A. Rechtsstaatlichkeit</u>		13
a) Rechtssetzung		13
b) Durchsetzung		14
c) Ergebnis		15
<u>B. Staatsorganisation</u>		15
<u>C. Gesellschaftlicher Entwicklungsstand</u>		16
a) Kalifornien		16
b) Deutschland		17
c) Ergebnis		17
<u>D. Wirtschaftlicher Entwicklungsstand</u>		17
a) Kalifornien		17
b) Deutschland		18
c) Ergebnis		19
2. Vorschriften zum Schutz eines am kalifornischen sub-prime Markt Kredit nehmenden Verbrauchers		19
<u>A. Bundesrecht</u>		19
a) Truth in Lending Act (TILA) nebst Regulation und offizielltem Kommentar		19
aa) Inhalt		19

bb) Entstehungsgeschichte	21
aaa) 1968 bis 1980	21
bbb) Ab 1980	23
aaaa) „Vereinfachung“	23
bbbb) Stärkung der administrativen Durchsetzung	23
cccc) Weniger Prozesse	24
dddd) Weiterentwicklungen	24
b) Sonstiges verbraucherkreditrelevantes Bundesrecht	25
<u>B. Einzelstaatliches kalifornisches Recht</u>	27
a) Systematik	27
b) Allgemeines kalifornisches Verbraucher kreditrecht	29
aa) Civil Code	29
bb) Financial Code	31
cc) Kalifornische Verfassung	31
c) Spezielles Verbraucher kreditrecht im Aufsichtsrecht für den finanziellen Sektor Kaliforniens	32
aa) Sonderrolle des California Finance Lenders Law (CFLL)	32
bb) Inhalt des CFLL	33
aaa) Regelungstiefe	33
bbb) Struktur	34
aaaa) Aufbau des Gesetzes	34
bbbb) Betragsabhängigkeit	34
ccc) Vorschriften im Einzelnen	36
cc) Praktische Relevanz des CFLL	36
dd) Historische Einordnung des CFLL	38
<u>C. Verhältnis des CFLL zum übrigen Verbraucher kreditrecht</u>	40
a) Verhältnis des CFLL zum Bundesrecht	40
aa) TILA	40
aaa) Inhaltliche Abgrenzung	40
bbb) Rechtssystematische Abgrenzung	41
ccc) Ergebnis	43
bb) FTC-Act und FTC-Rules	44
b) Verhältnis des CFLL zum kalifornischen Recht	45

3. Das Verbraucherkreditrecht in Deutschland	*	46
<u>A. Verbraucherkreditgesetz und Verbraucherkreditrecht im BGB</u>	"※	46
<u>B. Preisangaben Verordnung</u>		49
<u>C. Sonstiges verbraucherkreditrelevantes Recht</u>		49
<u>D. Verfahrensrecht und Verwaltungsrecht</u>		51
4. Die Kreditnehmerperspektive als Ausgangspunkt für den Rechtsvergleich		51
<u>A. Der soziale Konfliktfall</u>		51
<u>B. Problematische Verhaltensweisen am sub-prime Markt für Verbraucherkredite in Kalifornien</u>		52
<u>C. Problematische Verhaltensweisen in Deutschland</u>		55
<u>D. Wertung</u>		56
Teil 3 Generische Möglichkeiten zur Verbesserung des deutschen Verbraucherkreditrechts durch Komponenten des amerikanischen Bundesrechts und des Rechts des Staates Kalifornien		58
1. Der Geltungsbereich des Verbraucherkreditrechts		58
<u>A. Der Geltungsbereich von TILA</u>		58
a) Rechtsnatur der erfassten Geschäfte		58
b) Betragliche Begrenzungen		59
c) Zweck des Kredites		60
d) Status des Schuldners		61
e) Status des Kreditgebers		61

Inhaltsverzeichnis

f) Entgeltlichkeit	*	64
g) Territoriale Geltung		64
<u>B. Der Geltungsbereich des CFLL</u>		65
a) Rechtsnatur der erfassten Geschäfte		65
b) Betragliche Begrenzungen		65
c) Zweck des Kredites		66
d) Status des Schuldners		66
e) Status des Kreditgebers		66
f) Entgeltlichkeit		67
g) Territoriale Geltung		67
<u>C. Der Geltungsbereich des deutschen Verbraucher kreditrechts</u>		68
a) Rechtsnatur der erfassten Geschäfte		68
b) Betragliche Begrenzungen		71
c) Zweck des Kredites		71
d) Status des Schuldners		73
e) Status des Kreditgebers		74
f) Entgeltlichkeit		75
g) Territoriale Geltung		76
<u>D. Wertung</u>		77
a) Rechtsnatur der erfassten Geschäfte		77
b) Betragliche Begrenzungen		77
c) Zweck des Kredites		78
d) Status des Schuldners		80

e) Status des Kreditgebers	*	80
f) Entgeltlichkeit	.	81
g) Territoriale Geltung		81
2. Die Durchsetzung der Rechte des Kredit nehmenden Verbrauchers		83
<u>A. Die zivilrechtliche Durchsetzung</u>		83
a) Schadensersatz und andere Wiedergutmachungen für Verbraucher		84
aa) Anspruchsgrundlagen		84
aaa) Amerikanisches Recht		84
aaaa) Systematik des Schadensersatzrechts und anderer Wiedergutmachungen		84
aaaaa) Kompensatorische Wiedergutmachungen		84
bbbbbb) Nicht-kompensatorische Wiedergutmachungen		86
bbbb) Schadensersatz nach TILA		87
aaaaa) Ersatz tatsächlicher Schäden		88
bbbbbb) Statutarischer Schadensersatz		89
cccc) Schadensersatz nach kalifornischem Recht		93
aaaaa) Rahmenbedingungen		93
bbbbbb) Punitive damages		93
ccccc) Verfall von Gläubigeransprüchen		94
dddd) Verjährung		94
bbb) Deutsche Anspruchsgrundlagen		95
aaaa) Verbraucher kreditrecht		95
aaaaa) Kompensatorische Ansprüche des Verbrauchers		95
bbbbbb) Nicht-kompensatorische Sanktionen		96
bbbb) Schadensersatz nach allgemeinen Vorschriften		97
aaaaa) Schadensersatz wegen der Verletzung von Pflichten außerhalb des Verbraucher kreditrechts		97
bbbbbb) Schadensersatz nach allgemeinen Regeln wegen der Verletzung verbraucher kreditrechtlicher Normen?		99
ccccc) Sonstige Sanktionen		101
cccc) Verjährung		102
ccc) Wertung		103
aaaaa) TILA im Vergleich zum deutschen Verbraucher kreditrecht		103
bbbbbb) Das CFLL im Vergleich zum deutschen Verbraucher kreditrecht		106
cccc) Kumulation von Ansprüchen		107

bb) Geltendmachung von Ansprüchen	>	108
aaa) Amerikanisches Recht		108
aaaa) Wahl des Gerichtsstandes		108
bbbb) Kombination von Gerichtsständen	—	109
cccc) Class actions		109
aaaaa) Allgemeine Bedeutung von class actions		109
bbbbbb) Zuständiges Gericht		111
ccccc) Regeln für die class action		111
dddddd) Bemessung des Schadensersatzes im Rahmen der class action		112
eeeeee) Missbrauchsgefahren		112
bbb) Deutsches Recht		113
ccc) Wertung		115
b) Nichtigkeit von Kreditverträgen oder Klauseln		117
aa) Amerikanisches Recht		117
aaa) Wucher		117
bbb) Unconscionability		121
aaaa) Unconscionability von Vereinbarungen		121
bbbb) Prozedurale unconscionability		122
cccc) Rechtsfolgen		123
dddd) Sonderrolle der unconscionability im CFL		123
bb) Deutsches Recht		124
aaa) Nichtigkeit auf Grund von Sittenwidrigkeit oder Wucher		124
aaaa) Sittenwidrigkeit durch Ausbeutung		125
bbbb) Finanzielle Überforderung		126
cccc) Sittenwidrige Zwecke		127
dddd) Rechtsfolgen		127
bbb) Verbraucherkreditrecht		129
cc) Wertung		129
c) Widerruf		131
aa) Amerikanisches Bundesrecht		131
aaa) Widerrufsrecht nach TILA		131
aaaa) Zweck und Ursprung		131
bbbb) Anwendungsbereich		132
cccc) Offenlegung und Ausübung		134
dddd) Rechtsfolgen des Widerrufs		135
bbb) Verzicht auf das Widerrufsrecht		137
bb) Kalifornisches Recht		137
aaa) Bedingte Widerrufsrechte		137
bbb) Befristetes unbedingtes Recht zur Lösung vom Vertrag		138
cc) Deutsches Recht		140
aaa) Anfechtung wegen Täuschung oder Drohung		140
bbb) Das verbraucherkreditrechtliche Widerrufsrecht		140

aaaa) Ursprung, Zweck und Anwendungsbereich	>	140
bbbb) Ausübung und Belehrung		141
cccc) Rechtsfolgen des Widerrufs		143
dddd) Verzicht auf das Widerrufsrecht	—	144
dd) Wertung		146
aaa) Widerrufsrecht als Instrument der Risikobewältigung		146
bbb) Widerrufsrecht als Instrument der Verbraucherinformation		149
ccc) Verzicht auf das Widerrufsrecht		151
ddd) Rechtsfolgen des Widerrufs		151
eee) Zusammenfassung		152
<u>B. Administrative Durchsetzung</u>		154
a) Administrative Durchsetzung in Amerika		154
aa) Amerikanisches Bundesrecht		154
bb) Kalifornisches Recht		157
aaa) Rechtsgrundlagen der administrativen Durchsetzung nach dem CFLL		158
aaaa) Eigene Befugnisse		159
aaaaa) Lizenzerteilung, -aussetzung und -entzug		159
bbbb) Allgemeine Anordnungen und Anordnungen im Einzelfall		159
bbbbb) Antragsrechte auf Gerichtsentscheide		160
aaaaa) Vorläufiger und endgültiger Rechtsschutz		160
bbbbb) Zivilrechtliche Erleichterungen		160
ccccc) Zivilstrafen		161
dddd) Anklagen zur Durchsetzung weiteren Rechts		161
cccc) Aufklärungsrechte		162
bbb) Mögliche Kompetenzkonflikte mit Bundesbehörden		162
b) Administrative Durchsetzung in Deutschland		163
aa) Verbraucherschutz über § 6 Abs. 2 KWG?		164
bb) Verbraucherschutz über § 6 Abs. 3 KWG?		166
cc) Verbraucherschutz über § 23 KWG?		167
dd) Sonstige Rechtsgrundlagen für eine administrative Durchsetzung		168
c) Wertung und Optionen zur Verbesserung der administrativen Durchsetzung in Deutschland		168
aa) Problematik der Selbstregulierung		170
aaa) Klarheit der Gesetzesbefehle		170
bbb) Handlungsmöglichkeiten		171
ccc) Attraktivität der Gesetzeseinhaltung		171
ddd) Ergebnis		172

bb) Wirksame administrative Durchsetzung als Alternative zur Stärkung der kollektiven zivilrechtlichen Durchsetzung	172
aaa) Verfügbare Optionen	172
bbb) Umriss einer wirksamen administrativen Durchsetzung in Deutschland	173
ccc) Parens patriae-Klage	175
cc) Strategien der Aufsichtsbehörde	177
C. <u>Strafrechtliche Durchsetzung</u>	179
a) Straftaten nach amerikanischem Bundesrecht	179
b) Straftaten nach kalifornischem Recht	181
c) Straftaten nach deutschem Recht	181
d) Ergebnis	182
D. <u>Verteidigungsmöglichkeiten des Kreditgebers</u>	183
a) Rechtzeitige Korrektur eines nicht-vorsätzlich und in gutem Glauben begangenen Fehlers	183
aa)TILA	183
bb)CFL	184
b) Gutgläubiges Vertrauen auf behördliche Interpretationen, Einsatz offizieller Formblätter und unbedeutende Verstöße	184
aa)TILA	184
bb)CFL	185
c) Wertung	185
Teil 4 Möglichkeiten zur Verbesserung des Katalogs von Rechten und Pflichten im deutschen Verbraucherkreditrecht anhand des in Kalifornien geltenden Rechts	187
1. Die Einwerbung des Kreditnehmers	187

Inhaltsverzeichnis

<u>A. Amerikanisches Bundesrecht</u>	*	187
a) TILA		187
aa) Anwendungsbereich		187
bb) Inhalte der Werbung		188
cc) Normadressaten		190
dd) Sanktionen		191
b) Allgemeines Recht		191
aa) Common Law		191
bb) FTC-Act und Regulations		192
cc) RICO		193
<u>B. Recht des Staates Kalifornien</u>		194
a) Allgemeines Zivilrecht		194
b) CFLL		196
<u>C. Deutsches Recht</u>		198
<u>D. Wertung</u>		199
2. Form der Kreditverträge und darauf bezogener Erklärungen		201
<u>A. Amerikanisches Bundesrecht</u>		201
<u>B. Kalifornisches Recht</u>		202
<u>C. Deutsches Recht</u>		204
a) Verbraucherdarlehen		204
b) Vollmacht und Sicherheiten		207
c) Überziehungskredit		207
<u>D. Wertung</u>		208

3. Offenlegungen	*	210
<u>A. Offenlegungsverpflichtete und Adressaten der Offenlegung</u>	""	210
a) Amerikanisches Bundesrecht		210
aa) TILA		210
aaa) Offenlegungsverpflichtete		210
bbb) Offenlegungsadressaten		211
bb) FTC-Rules		212
b) CFLL und anderes kalifornisches Recht		213
c) Deutsches Recht		213
d) Wertung		216
<u>B. Typisierung der Verbraucherkredite</u>		217
a) Open-end credits		217
aa) Amerikanisches Recht		217
bb) Deutsches Recht		219
b) Closed-end credits		220
aa) Amerikanisches Recht		220
bb) Deutsches Recht		220
<u>C. Offenlegungen bei closed-end credits</u>		220
a) TILA		221
aa) Offenlegungspflichten		221
aaa) Katalog der Pflichtangaben		221
bbb) Finanzierungskosten		223
ccc) Finanzierter Betrag		225
ddd) Effektiver Jahreszins		226
bb) Sanktionen		227
b) CFLL		230
aa) Offenlegungspflichten		230
aaa) Katalog der Pflichtangaben		230
bbb) Kosten des Kredits		230

ccc) Finanzierter Betrag	*	232
ddd) Sonstiges		233
eee) Aufklärung des Kreditgebers und Dritter		234
bb) Sanktionen		234*
c) Deutsches Recht		235
aa) Offenlegungspflichten		235
aaa) Verbraucherdarlehen		235
aaaa) Katalog der Pflichtangaben		236
bbbb) Nettodarlehensbetrag		237
cccc) Gesamtbetrag		238
aaaaa) Vollständig geregelte Kreditverhältnisse		238
bbbbbb) Kreditverhältnisse mit offenen Fragen zur Berechnung des Gesamtbetrages		239
cccccc) Kreditverhältnisse mit unregelter Angabepflicht		241
aaaaaaa) Endfallige Darlehen		241
bbbbbbb) Darlehen mit Tilgungersatz		241
dddddd) Ergebnis		243
dddd) Art und Weise der Rückzahlung		243
eeee) Zinssatz und sonstige Kosten		244
ffff) Effektiver Jahreszins und Zusatzangaben		245
gggg) Versicherungskosten		247
hhhh) Sicherheiten		249
üii) Sonstiges		249
bbb) Kauflcredite		250
bb) Sanktionen		251
aaa) Ansprüche aus dem nichtigen Vertrag?		252
bbb) Heilung durch Empfang oder Inanspruchnahme, Vertragsänderungen kraft Gesetzes		253
aaaa) Absenkung des Zinssatzes auf 4%		254
bbbb) Anpassung des Zinssatzes an fehlerhafte Angaben		255
cccc) Rechtsverluste und Handlungspflichten des Kreditgebers		256
ccc) Inkonsequenzen im Sanktionsschema?		257
d) Wertung		260
aa) Qualität der Offenlegungsregeln aus Verbrauchersicht		260
aaa) Formelle Qualität		260
bbb) Inhaltliche Qualität		260
bb) Qualität der Offenlegungsregeln aus Anwendersicht		263
cc) Funktionstüchtigkeit im öffentlichen Interesse		264

<u>D. Offenlegungen bei open-end credits</u>	*	266
a) TILA		266
aa) Rechtliche und tatsächliche Charakteristika von open-end credits		266
bb) Pflichten des Kreditgebers		267
aaa) Anfängliche Offenlegungen		268
bbb) Laufende Offenlegungen		270
cc) Sanktionen		271
b) Kalifornisches Recht		273
aa) Pflichten des Kreditkartenausgebers		273
bb) Pflichten des California Finance Lender		274
cc) Sanktionen		277
c) Deutsches Recht	<i>in</i>	
aa) Pflichten		277
aaa) Überziehungskredite und geduldete Überziehungen		278
aaaa) Überziehungskredite		278
bbbb) Geduldete Überziehungen		280
bbb) Nicht privilegierte open-end credits		281
bb) Sanktionen		282
d) Wertung		283
aa) Überziehungskredite		283
bb) Nicht privilegierte open-end credits		286
<u>E. Sonderregelungen für Verbraucherleasingverträge</u>		288
a) Amerikanisches Recht		288
aa) TILA		288
aaa) Anwendungsbereich		288
bbb) Offenlegungen		290
aaaa) Einwerbung des Leasingnehmers		290
bbbb) Angaben zum Vertrag		290
ccc) Materielles Recht		292
bb) Kalifornisches Recht		292
aaa) Anwendungsbereich		292
bbb) Offenlegungen		293
aaaa) Einwerbung des Leasingnehmers		293
bbbb) Formvorschriften, Vertragsangaben, Warnhinweise		293
ccc) Materielles Recht		294

cc) Sanktionen	, *	296
aaa) TILA		296
bbb) Kalifornisches Recht		297
b) Deutsches Recht		299
aa) Offenlegungen		299
aaa) Finanzierungsleasingverträge		299
bbb) Sonstiges Leasing und andere entgeltliche Finanzierungshilfen über mehr als drei Monate		300
bb) Weitere Schutzvorschriften und Sanktionen		300
aaa) Finanzierungsleasing		300
bbb) Sonstiges Leasing und andere entgeltliche Finanzierungshilfen über mehr als drei Monate		302
c) Wertung		302
aa) Abgrenzungsfragen		302
bb) Offenlegungsregeln		303
cc) Materielles Recht		303
dd) Sanktionen		304
ee) Ergebnis		304
4. Pflichten des Kreditgebers mit besonderem Gewicht auf dem Zeitpunkt ihrer Befolgung		305
<u>A. Zeitpunkte für Offenlegungen nach amerikanischem Bundesrecht und kalifornischem Recht</u>		305
a) Amerikanisches Bundesrecht		305
aa) Offenlegungen gegenüber dem Verbraucher		305
bb) Aufklärung und Warnung von Dritten		307
b) Kalifornisches Recht		308
aa) Offenlegungen gegenüber dem Verbraucher		308
bb) Aufklärung und Warnung von Dritten		308
cc) Information des Antragstellers über den Bearbeitungsstand		308

<u>B. Entscheidungskriterien nach amerikanischem Bundesrecht und kalifornischem Recht</u>	309
a) Verbotene Entscheidungskriterien	309
aa) Bundesrecht	309
bb) Kalifornisches Recht	310
b) Gebotene Entscheidungskriterien	311
aa) Bundesrecht	311
bb) Kalifornisches Recht	311
<u>C. Pflichten des Kreditgebers vor dem Vertragsabschluss nach deutschem Recht</u>	311
 <u>D. Wertung</u>	 313
 5. Zulässigkeit und Behandlung von Zusatzgeschäften	 315
<u>A. Amerikanisches Bundesrecht und kalifornisches Recht</u>	315
<u>B. Deutsches Recht</u>	316
<u>C. Wertung</u>	316
 6. Kreditversicherungen	 318
<u>A. Amerikanisches Bundesrecht und kalifornisches Recht</u>	318
a) Arten der Kreditversicherungen	318
b) Dimension des Problems	319
aa) Preis-/LeistungsVerhältnis und Kundennutzen	319
aaa) Preisniveau von Kreditversicherungen	319
bbb) Kundennutzen	320
cc) Ergebnis	321
bb) Missbräuche beim Abschluss	322

c) Verbraucherschutz bei Kreditversicherungen	*	323
aa) Offenlegungen		323
aaa) Amerikanisches Bundesrecht		323
bbb) Kalifornisches Recht		323
bb) Materielle Schutzvorschriften		324
aaa) Amerikanisches Bundesrecht		324
bbb) Kalifornisches Recht		325
aaaa) Sachversicherungen		326
bbbb) Versicherungen allgemeiner Lebensrisiken		327
aaaaa) Grundsätze		327
bbbbb) Besonderheiten bei open-end credits		328
<u>B. Deutsches Recht</u>		329
<u>C. Wertung</u>		331
7. Verbote sowie verbotene Klauseln und Vereinbarungen		334
<u>A. Amerikanisches Bundesrecht</u>		334
a) TILA		334
b) FTC-Act und FTC-Rules		335
<u>B. Kalifornisches Recht</u>		338
a) Allgemeines kalifornisches Recht		338
aa) Verbotene Entgelte und Entgeltsvereinbarungen		338
bb) Sonstige Verbote		338
b) CFLL		339
aa) Verbotene Entgelte und Entgeltsvereinbarungen		339
bb) Verbote bezüglich Laufzeiten		342
cc) Sonstige Verbote und verbotsähnliche Vorschriften		344
<u>C. Deutsches Recht</u>		345
a) Verbotene Entgelte und Entgeltsvereinbarungen		346
aa) Verzugsbedingte Verbote und Gebote		346
bb) Sonstige Verbote und Gebote		348

b) Verbote bezüglich Laufzeiten	"	350
c) Sonstige Verbote		350
<u>D. Wertung</u>		352
a) Verbote und Gebote zur Herstellung der Parität der Vertragspartner		352
b) Regelungen mit Umverteilungscharakter		354
8. Behandlung von Forderungen, für die das Recht des Teilzahlungskredits gilt		357
<u>A. Amerikanisches Bundesrecht und kalifornisches Recht</u>		357
a) Bundesrecht		358
aa) Haftung für Offenlegungen nach TILA		358
bb) FTC-Act und FTC-Rules		360
b) Kalifornisches Recht		362
aa) Vorschriften des CFLL zum Kaufkredit		362
bb) Umfang der Haftung des CFL nach dem kalifornischen Unruh Act		365
aaa) Haftung für Offenlegungen		365
bbb) Preisobergrenzen		368
ccc) Verbote		368
ddd) Sonstige Rechte und Pflichten		369
cc) Securitization von Forderungen		370
<u>B. Deutsches Recht</u>		372
a) Zedierte Forderungen aus dem Teilzahlungskredit		372
b) Verbraucherdarlehen als verbundener Vertrag		376
<u>C. Wertung</u>		379

9. Vorzeitige Beendigung des Kreditverhältnisses	»	382
<u>A. Vorzeitige Beendigung des Kreditverhältnisses durch den Kreditgeber</u>		382-
a) Recht des Kreditgebers auf vorzeitige Beendigung des Kreditverhältnisses		382
aa) Amerikanisches Bundesrecht und allgemeine Rechtsgrundsätze		382
bb) Kalifornisches Recht		383
cc) Deutsches Recht		383
b) Rechtsfolgen der einseitigen Beendigung des Kreditverhältnisses durch den Kreditgeber		386
aa) Amerikanisches Bundesrecht und allgemeine Rechtsgrundsätze		386
aaa) Rückerstattungen an den Kreditnehmer		386
bbb) Entschädigungen für den Kreditgeber		387
bb) Kalifornisches Recht		387
aaa) Rückerstattungen an den Kreditnehmer		387
bbb) Entschädigungen für den Kreditgeber		389
ccc) Sonstiges		389
cc) Deutsches Recht		390
aaa) Rückerstattungen an den Kreditnehmer		390
bbb) Entschädigungen für den Kreditgeber		392
c) Wertung		393
<u>B. Vorzeitige Beendigung durch den Kreditnehmer</u>		394
a) Recht des Kreditnehmers auf vorzeitige Rückzahlung		394
aa) Amerikanisches Bundesrecht		394
bb) Kalifornisches Recht		394
cc) Deutsches Recht		395
b) Rechtsfolgen		396
aa) Amerikanisches Bundesrecht		396
aaa) Rückerstattungen an den Kreditnehmer		396
bbb) Entschädigungen für den Kreditgeber		399
bb) Kalifornisches Recht		399
aaa) Rückerstattungen an den Kreditnehmer		399
bbb) Entschädigungen für den Kreditgeber		400

cc) Deutsches Recht	*	400
aaa) Rückerstattungen an den Kreditnehmer		400
bbb) Entschädigungen für den Kreditgeber		401
c) Wertung		402
10. Sonderregelungen für grundpfandrechtlich gesicherte Verbraucher Kredite		404
<u>A. Amerikanisches Bundesrecht</u>		404
a) TILA		405
aa) Allgemeine Voraussetzungen		405
bb) Kredite zum Kauf oder Bau des Wohnsitzes		406
aaa) Zweck und Geltungsbereich		406
bbb) Offenlegungen		407
ccc) Sanktionen		409
ddd) Zessionarhaftung		411
eee) Zusammenfassung		411
cc) Sonderregelungen zum Schutz des vorhandenen Wohnsitzes und des darin gebundenen Eigenkapitals		411
aaa) Open-end credits mit Sicherstellung am selbst genutzten Wohneigentum		412
aaaa) Zweck und Geltungsbereich		412
bbbb) Offenlegungen		413
cccc) Besondere Schutzvorschriften		415
dddd) Widerrufsrecht		416
eeee) Sanktionen		417
fffi) Zessionarhaftung		418
gggg) Zusammenfassung		418
bbb) Teure closed-end credits mit Sicherste Dung am Hauptwohnsitz		419
aaaa) Zweck und Geltungsbereich von HOEPA		419
bbbb) Offenlegungen		421
cccc) Besondere Schutzvorschriften		422
dddd) Widerrufsrecht		424
eeee) Sanktionen		424
ffft) Zessionarhaftung		426
gggg) Zusammenfassung		427
dd) Sonstige grundpfandrechtlich gesicherte Verbraucher Kredite		427

b) Real Estate Settlement Procedures Act (RESPA)	*	429
aa) Zweck und Geltungsbereich		429
bb) Pflichtenkatalog		430
cc) Sanktionen		431
<u>B. Kalifornisches Recht</u>		432
a) Gesetz zur Verhinderung von räuberischen Praktiken bei teuren, grundpfandrechtlich an bestimmten Wohnobjekten gesicherten Verbraucherkrediten		432
aa) Geltungsbereich		432
bb) Gebote und Verbote		432
aaa) Vertragsbedingungen		432
bbb) Verhaltenspflichten		433
cc) Sanktionen		435
aaa) Zivilrechtliche Haftung		435
bbb) Aufsichtsrechtliche Sanktionen		436
ccc) Haftungseinschränkungen und -erweiterungen		437
b) Kalifornisches Gesetz über Home Equity Loans		437
c) Einzelregelungen im Civil Code und im Financial Code		438
aa) Kosten des Kredits		439
bb) Versicherungen		440
cc) Rückzahlungsbedingungen		440
dd) Sonstiges		441
<u>C. Deutsches Verbraucherkreditrecht</u>		443
a) Geltung des Verbraucherkreditrechts für grundpfandrechtlich gesicherte Kredite		443
b) Begründungen zu Sonderregelungen für grundpfandrechtlich gesicherte Kredite		445
aa) Offenlegungen		445
bb) Widerrufsrecht		446
cc) Verbundene Geschäfte		446
dd) Verzugszinsen und Teilzahlungen		447
ee) Gesamtfälligkeit		448

<u>D. Wertung</u>	"	448
a) Offenlegungen und Warnungen		448
b) Widerrufsrecht		452
c) Materielles Recht		453
d) Sanktionen		454
11. Verfahren zur Regelung von Abrechnungsproblemen bei open-end credits		456
<u>A. Amerikanisches Recht</u>		456
a) Amerikanisches Bundesrecht		456
aa) Geltungsbereich		456
bb) Rechte des Kreditnehmers		456
cc) Pflichten des Kreditgebers		457
dd) Rechtsfolgen		458
b) Kalifornisches Recht		459
<u>B. Deutsches Recht</u>		459
<u>C. Wertung</u>		460
12. Außergerichtliche Geltendmachung der Kreditforderung und Verwertung der Sicherheiten		462
<u>A. Amerikanisches Recht</u>		463
a) Außergerichtliche Beitreibung		463
aa) Amerikanisches Bundesrecht		464
aaa) Rechtsgrundlagen zum Schutz des Verbrauchers		464
bbb) Regelungen zum Ablauf der Beitreibung		465
ccc) Verbotene Praktiken und Haftung des Beitreibers		466
ddd) Sanktionen		467
eee) Verteidigungsmöglichkeiten des Beitreibers		468

bb) Kalifornisches Recht	*	468
aaa) Allgemeines und verbraucherspezifisches kalifornisches Recht		469
aaaa) Verbote und Gebote		469
bbbb) Sanktionen		471
cccc) Verteidigungsmöglichkeiten des Beitreibers		472
bbb) Sonderregelungen für den Forderungseinzug durch Rechtsanwälte		472
b) Außergerichtliche Sicherheitenverwertung		473
• aa) Amerikanisches Bundesrecht		473
bb) Kalifornisches Recht		475
aaa) Allgemeines Recht		475
bbb) Spezifische Vorschriften für California Finance Lenders (CFL)		476
B. <u>Deutsches Recht</u>		477
C. <u>Wertung</u>		478
13. Kreditauskünfte		479
A. <u>Amerikanisches Bundesrecht</u>		479
a) Problem- und Regelungskategorien		479
aa) Verbraucherberichte		480
bb) Verbraucherauskunfteien		481
b) Pflichten der Verbraucherauskunfteien und ihrer Anschlussunternehmen		481
aa) Verbraucherauskunfteien		481
bb) Anschlussunternehmen		483
c) Sanktionen		484
aa) Zivilrechtliche Sanktionen		484
bb) Administrative Sanktionen		484
cc) Strafrechtliche Sanktionen		485
B. <u>Kalifornisches Recht der Kreditauskunft über Verbraucher (Credit Reporting)</u>		485
a) Rechtsgrundlagen		485
b) Pflichten		486

c) Sanktionen	*	487
<u>C. Deutsches Recht</u>		488
<u>D. Wertung</u>		491
14. Makler von Verbraucherrediten		494
<u>A. Amerikanisches Recht</u>		494
<u>B. Deutsches Recht</u>		495
<u>C. Wertung</u>		497
Teil 5 Schlussfolgerungen		499
1. Ansatzpunkte für inhaltliche Verbesserungen des deutschen Verbraucherreditrechts		500
<u>A. Offenlegungen und Warnungen</u>		501
<u>B. Materielles Verbraucherreditrecht</u>		502
<u>C. Widerrufsrecht</u>		505
<u>D. Verzicht des Verbrauchers auf rechtlichen Schutz</u>		507
<u>E. Zivilrechtliche Sanktionen und Durchsetzungsmaßnahmen</u>		508
a) Einzelklage		508
b) Kollektive, verwaltungsrechtliche und strafrechtliche Durchsetzung		509
c) Haftungsbefreiung		510
F. Rechtssicherheit		510

2. Konzeptionelle Verbesserungsmöglichkeiten des deutschen Verbraucherkreditrechts	512
<u>A. Realistische übergeordnete Zielsetzung</u>	512
<u>B. Politische Weichenstellungen</u>	513
a) Handlungsanlässe	513
b) Gegenstand und Ausmaß von Veränderungen	513
aa) Setzung von Zinsobergrenzen zur Verhinderung von hochriskanten Krediten	514
bb) Definition von verbraucherkreditrechtlichen Sorgfaltspflichten des Gläubigers	514
cc) Offenhaltung der Entschuldungsoption	515
dd) Angemessene Vorsorge für Notfälle	515
ee) Deutliche Verstärkung der staatlichen Aufsicht über alle Gläubiger von Verbraucherkrediten	515
<u>C. Erfüllung grundlegender Anforderungen an ein Regelungssystem</u>	516
a) Eskalationslogik	516
aa) Wahl der Mittel	516
bb) Einsatz der Mittel	516
b) Selektivität	518
c) Relevanz	520
d) Trennung der Risikosphären	520
e) Vollständigkeit und Aktualität	521
3. Umsetzbarkeit von Verbesserungen	522

Literaturverzeichnis	*	527
 Anlagen		
I a-d	Inhalt des Truth in Lending Act und weiterer Gesetze des Consumer Protection Act.	551
2a-c	Zuständigkeiten des Department of Financial Institutions.	555
3a, b	Zuständigkeiten des Department of Corporations.	558
4	Inhalt des CFLL.	560
5	Betragsabhängig außer Kraft tretende Vorschriften des CFLL.	568
6	Regelungen zum Schutz des Verbrauchers vor unzulässigen Praktiken bei der Kreditvergabe durch das California Finance Lenders Law und dessen Regulations.	570
7	Interessenlagen und wichtigste Veränderungen beim Umstieg vom Kleinkreditrecht zum Verbraucherkreditrecht für den sub-prime Markt in Kalifornien im Jahre 1981.	573
8	Problematische Verhaltensweisen am sub-prime Markt in den USA, vornehmlich in Kalifornien.	575
9	Problematische Verhaltensweisen in Deutschland.	581
10	Regeln für class actions.	586
II	Vertragsgegenstände und Umstände, bei bzw. unter denen ein Verbraucher nach kalifornischem Recht zur Vertragsaufhebung innerhalb von drei Geschäftstagen ab Vertragsschluss berechtigt ist.	588