

Bankrechts-Kommentar

Herausgegeben von

Prof. Dr. Katja Langenbucher
Professorin im House of Finance der
Goethe-Universität Frankfurt a. M.

Dr. Dirk H. Bliesener, LL. M. (Yale)
Maitre en Droit (Paris 1)
Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.,
Attorney-at-Law (New York)

Prof. Dr. Gerald Spindler
Professor an der Georg-August-Universität Göttingen

Bearbeitet von den Herausgebern und:

Dr. Peter Beck, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.; *Dr. Henning Bergmann*, Rechtsanwalt in Berlin/Lage; *Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder, LL. M.*, Eberhard-Karls-Universität, Tübingen; *Prof. Dr. Georg Borges*, Universität des Saarlandes, Saarbrücken; *Dr. Bernd Castor*, Rechtsanwalt in Luxemburg; *Johannes Dietenberger*, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.; *Dr. Martin M. Geiger, LL. M. (Michigan)*, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.; *Dr. Wolfgang Groß*, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.; *Prof. Dr. Lutz Haertlein*, Universität Leipzig, Richter am OLG Dresden; *Dr. Louis Hagen*, München; *Prof. Dr. Carsten Herresthal, LL. M.*, Universität Regensburg; *Marc Hoche*, Goethe Universität Frankfurt am Main; *Prof. Dr. Jochen Hoffmann*, Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg; *Dr. Herwart Huber*, Rechtsanwalt in Köln; *Niko Jakovou, LL. M.*, Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Bettina Joos*, Rechtsanwältin in Hamburg; *Prof. Dr. Carsten Jungmann, LL. M. (Yale), M. Sc. in Finance (Leicester)*, Honorarprofessor und Programmdirektor Bucerius Law School/Syndikusrechtsanwalt in Bonn; *Dr. Alexander Kalomiris*, Richter am BayObLG; *Prof. Dr. Hans-Michael Krepold*, Gauting; *Prof. Dr. Matthias Lehmann D. E. A., LL. M., J. S. D.*, Institut für IPR und Rechtsvergleichung, Bonn; *Prof. Dr. Florian Möslin, LL. M. (London), Dipl.-Kfm.*, Philipps-Universität Marburg; *Dr. Bernd Müller-Christmann*, Vorsitzender Richter am OLG Karlsruhe a. D.; *Prof. Dr. Sebastian Omlor, LL. M. (NYU), LL. M. Eur.*, Philipps-Universität Marburg; *Martin A. Richter*, Rechtsanwalt in Hamburg; *Prof. Dr. Markus Roth*, Philipps-Universität Marburg; *Dr. Hannes Schneider*, Rechtsanwalt und Notar a. D. in Frankfurt a. M.; *Prof. Dr. Ulrich Segna*, EBS Universität für Wirtschaft und Recht, Wiesbaden; *Prof. Dr. Wolfgang Servatius*, Universität Regensburg; *Andreas Sesing*, Universität des Saarlandes, Saarbrücken; *Dr. Felix Steffek, LL. M. (Cambridge)*, University of Cambridge; *Joachim Walgenbach*, Rechtsanwalt in Luxemburg; *Jasper Wentz*, Goethe Universität Frankfurt am Main; *Prof. Dr. Stefan Werner*, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.

3. Auflage 2020

C.H.BECK

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Im Einzelnen haben bearbeitet:.....	VII
Inhaltsübersicht	IX
Abkürzungs- und Literaturverzeichnis.....	XXVII

1. Teil: Kontoführung und Zahlungsverkehr

1. Kapitel: Kontoführung	1
I. Grundlagen des Bankgeschäfts	1
II. Bankgeheimnis und Datenschutz versus Bankauskunft und SCHUFA-Mitteilung	11
III. Das Bankkonto	35
Anhang 1	63
2. Kapitel: Zahlungsdienstevertrag - §§ 675c-675i BGB.....	64
§ 675c Zahlungsdienste und E-Geld	64
§ 675d Unterrichtung bei Zahlungsdiensten	68
§ 675e Abweichende Vereinbarungen	98
§ 675f Zahlungsdienstevertrag	103
§ 675g Änderung des Zahlungsdienstevertrags.....	129
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdienstevertrags.....	138
§ 675i Ausnahmen für Kleinbetragsinstrumente und E-Geld.....	145
3. Kapitel: Konto; Online-Banking - §§ 675j-676c BGB	153
Vorbemerkung vor §§ 675j-676c BGB.....	154
I. Online-Banking, Homebanking und Internetbanking	155
II. Die anwendbaren Regelungen	159
III. Die Authentifizierungsverfahren	166
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung.....	175
§ 675k Begrenzung der Nutzung eines Zahlungsinstruments; Verweigerung des Zugangs zum Zahlungskonto.....	182
§ 675l Pflichten des Zahlungsdienstnutzers in Bezug auf Zahlungsinstrumente ..	190
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsinstrumente; Risiko der Versendung	204
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	211
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	218
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	224
§ 675q Entgelte bei Zahlungsvorgängen	230
§ 675r Ausführung eines Zahlungsvorgangs anhand von Kundenkennungen	235
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	242
§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen; Sperrung eines verfügbaren Geldbetrags	247
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	257

Inhaltsverzeichnis

§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsinstruments	268
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	291
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht . .	298
§ 675z Sonstige Ansprüche bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags oder bei einem nicht autorisierten Zahlungsvorgang	311
§ 676 Nachweis der Ausführung von Zahlungsvorgängen	316
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	317
§ 676c Haftungsausschluss	323
Anhänge zum 3. Kapitel	325
4. Kapitel: Überweisung — §§ 675j-676c BGB	334
Vorbemerkung vor § 675j BGB - Überweisung	335
I. Systematischer Überblick	335
II. Die SEPA-Überweisung	337
III. Die SEPA Instant-Überweisung	337
IV. SEPA-Regelwerk	338
V. Der Rechtszustand vor dem 31.10.2009	338
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung	338
§ 675k Begrenzung der Nutzung eines Zahlungsinstruments; Verweigerung des Zugangs zum Zahlungskonto	345
§ 675l Pflichten des Zahlungsdienstnutzers in Bezug auf Zahlungsinstrumente ..	349
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsinstrumente;	
Risiko der Versendung	355
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	358
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	362
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	365
§ 675q Entgelte bei Zahlungsvorgängen	371
§ 675r Ausführung eines Zahlungsvorgangs anhand von Kundenkennungen	374
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	379
§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen; Sperrung eines verfügbaren Geldbetrags	382
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	387
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsinstruments	395
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	403
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht ...	406
§ 675z Sonstige Ansprüche bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags oder bei einem nicht autorisierten Zahlungsvorgang	419
§ 676 Nachweis der Ausführung von Zahlungsvorgängen	422
§ 676a Ausgleichsanspruch	423

§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	426
§ 676c Haftungsausschluss	430
5. Kapitel: Lastschrift— §§ 675a-675y BGB	432
I. Die dogmatische Einordnung der Lastschriftzahlung.....	433
II. Das Lastschriftverfahren im Internet	443
III. Elektronische Lastschriftverfahren.....	446
§ 675a Informationspflichten	448
§ 675c Zahlungsdienste und elektronisches Geld	448
§ 675f Zahlungsdienstvertrag	449
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdienstrahmenvertrags.....	455
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung.....	456
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	458
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	460
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	463
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	467
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	468
§ 675x Erstattungsanspruch bei einem vom oder über den Zahlungsempfänger ausgelösten autorisierten Zahlungsvorgang	472
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht ..	479
6. Kapitel: Kreditkarte - §§ 675f-676c BGB	486
Vorbemerkungen vor §§ 675fff. BGB — Kreditkarte	488
I. Grundlagen und Terminologie	489
II. Die einzelnen Vertragsverhältnisse.....	494
III. Kreditkarten und digitale Zahlverfahren	506
§ 675f Zahlungsdienstvertrag	507
§ 675g Änderung des Zahlungsdienstrahmenvertrags.....	513
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdienstrahmenvertrags.....	516
§ 675i Ausnahmen für Kleinbetragsinstrumente und E-Geld.....	519
§ 67 5j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung.....	521
§ 675k Begrenzung der Nutzung eines Zahlungsinstruments; Verweigerung des Zugangs zum Zahlungskonto.....	527
§ 675l Pflichten des Zahlungsdienstnutzers in Bezug auf Zahlungsinstrumente ..	532
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsinstrumente; Risiko der Versendung	538
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	542
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	544
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	547
§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen; Sperrung eines verfügbaren Geldbetrags	548
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	550

Inhaltsverzeichnis

§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsinstruments	554
§ 675w Nachweis der Authentifizierung.....	564
§ 675x Erstattungsanspruch bei einem vom oder über den Zahlungsempfänger ausgelösten autorisierten Zahlungsvorgang	569
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht ...	572
§ 675z Sonstige Ansprüche bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags oder bei einem nicht autorisierten Zahlungsvorgang.....	575
§ 676 Nachweis der Ausführung von Zahlungsvorgängen	576
§ 676a Ausgleichsanspruch.....	577
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge.....	578
§ 676c Haftungsausschluss	580
7. Kapitel: Debitkarte (Bankkarte; Zahlungskarte) - §§ 675f-675y BGB ..	582
Vorbemerkung vor § 675ff. BGB	583
I. Der multifunktionale Einsatz der Debitkarte	583
II. Die Rechtsverhältnisse bei der Debitkarte	584
III. Die Rechtsnatur der Debitkarte	585
IV. Die Klauselwerke der Kreditinstitute.....	586
V. Das Rechtsverhältnis zwischen den am Einsatz der Debitkarte beteiligten Kreditinstituten	586
§ 675f Zahlungsdienstevertrag.....	588
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterrahmenvertrags	606
§ 675k Begrenzung der Nutzung eines Zahlungsinstruments; Verweigerung des Zugangs zum Zahlungskonto	608
§ 675l Pflichten des Zahlungsdienstnutzers in Bezug auf Zahlungsinstrumente ..	615
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	627
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsinstruments	631
§ 675w Nachweis der Authentifizierung.....	649
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht ...	660
Anhang zum 7. Kapitel	663
8. Kapitel: Geldkarte - §§ 675c-676b BGB	669
Vorbemerkung zu § 675c	669
I. Das System „GeldKarte“	670
II. Ablauf von Zahlungsvorgängen unter Einsatz der GeldKarte	676
§ 675c Zahlungsdienste und E-Geld	679
§ 675d Unterrichtung bei Zahlungsdiensten.....	682
§ 675e Abweichende Vereinbarungen	685
§ 675f Zahlungsdienstevertrag.....	686
§ 675g Änderung des Zahlungsdiensterrahmenvertrags	698
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterrahmenvertrags	699

§ 675i Ausnahmen für Kleinbetragsinstrumente und E-Geld.....	700
§ 67 5j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung.....	705
§ 675k Begrenzung der Nutzung eines Zahlungsinstrumentes; Verweigerung des Zugangs zum Zahlungskonto.....	709
§ 675l Pflichten des Zahlungsdienstnutzers in Bezug auf Zahlungsinstrumente . .	710
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsinstrumente; Risiko der Versendung	711
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	712
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	714
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	714
§ 675r Ausführung eines Zahlungsvorgangs anhand von Kundenkennungen	715
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	716
§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen; Sperrung eines verfügbaren Geldbetrages	717
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	719
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsinstrumentes	721
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	722
§ 675x Erstattungsanspruch bei einem vom oder über den Zahlungsempfänger ausgelösten autorisierten Zahlungsvorgang	722
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter, fehlerhafter oder verspäteter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht . .	724
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	725
9. Kapitel: Zahlungsverkehr und Insolvenz	727
I. Zahlungsdiensterahmenvertrag in der Insolvenz.....	727
II. Kontokorrent in der Insolvenz.....	729
III. Überweisung in der Insolvenz	730
IV. Lastschrift in der Insolvenz	735
10. Kapitel: Dokumentäre Zahlungen.....	741
I. Dokumentenakkreditiv	742
II. Dokumenteninkasso	772
11. Kapitel: Virtuelle Währungen	782
I. Überblick.....	782
II. Privatrecht	786
III. Aufsichtsrecht	793
2. Teil Finanzierung und Kreditsicherheiten	
12. Kapitel: Einführung zum Kreditrecht — Vor §§ 488 ff. BGB.....	801
I. Funktionen von Kredit	801
II. Terminologie.....	802
III. Zahlungs- und Haftungskredite	802
IV. Kredittypen	803
V. Finanzierungshilfen	814

Inhaltsverzeichnis

13. Kapitel: Darlehensvertrag - Vertragstypische Pflichten beim Darlehensvertrag-§ 488 BGB	815
§ 488 BGB Vertragstypische Pflichten beim Darlehensvertrag	816
14. Kapitel: Kündigung des Darlehensvertrages - §§ 489, 490 BGB	851
§ 489 Ordentliches Kündigungsrecht des Darlehensnehmers	851
§ 490 Außerordentliches Kündigungsrecht.....	852
15. Kapitel: Verbraucherdarlehen — §§ 491 ff. BGB	920
Vorbemerkungen vor § 491: Allgemeine Grundlagen des Verbraucherdarlehensvertrages	924
I. Entstehung und Perspektiven des Verbraucherdarlehensrechts	924
II. Umsetzung Europäischen Rechts und Schuldrechtsmodernisierung	926
III. Schutzprinzipien und Sanktionen	930
IV. Abgrenzung zu anderen Vertragsformen.....	933
V. Beteiligung Dritter	935
VI. Zeitlicher und internationaler Anwendungsbereich der §§ 491 ff.	935
§491 Verbraucherdarlehensvertrag	936
Vorbemerkung vor § 491a: Werbung für Verbraucherdarlehensverträge (PreisAngV)	952
PreisAngV	953
§ 1 PreisAngV Grundvorschriften	953
§ 5 PreisAngV Leistungen	954
§ 6 PreisAngV Verbraucherdarlehen	955
§ 6a PreisAngV Werbung für Verbraucherdarlehen.....	956
§ 6b PreisAngV Überziehungsmöglichkeiten.....	957
§ 491a Vorvertragliche Informationspflichten bei Verbraucherdarlehensverträgen .	958
Nach § 491a BGB	964
EGBGB	964
Art. 247 EGBGB Informationspflichten bei Verbraucherdarlehensverträgen, entgeltlichen Finanzierungshilfen und Darlehensvermittlungsverträgen ..	964
§ 1 Vorvertragliche Informationen bei Immobilier-Verbraucherdarlehensverträgen	965
§ 2 Form, Zeitpunkt und Muster der vorvertraglichen Informationen bei Allgemein-Verbraucherdarlehensverträgen	966
§ 3 Inhalt der vorvertraglichen Information bei Allgemein-Verbraucherdarlehensverträgen	967
§ 4 Weitere Angaben bei der vorvertraglichen Information bei Allgemein-Verbraucherdarlehensverträgen.....	973
§ 5 Information bei besonderen Kommunikationsmitteln.....	975
§ 6 Vertragsinhalt	976
§ 7 Weitere Angaben im Vertrag.....	979
§ 8 Verträge mit Zusatzleistungen.....	980
§ 9 (aufgehoben)	982
§ 10 Abweichende Mitteilungspflichten bei Überziehungsmöglichkeiten gemäß § 504 Abs. 2 des Bürgerlichen Gesetzbuchs	982
§ 11 Abweichende Mitteilungspflichten bei Allgemein-Verbraucherdarlehensverträgen zur Umschuldung gemäß § 495 Absatz 2 Nummer 1 des Bürgerlichen Gesetzbuchs	983

§ 12 Verbundene Verträge und entgeltliche Finanzierungshilfen.....	983
§ 13 Darlehensvermittler bei Verbraucherdarlehensverträgen.....	984
§ 13a Besondere Regelungen für Darlehensvermittler bei Allgemein- Verbraucherdarlehensverträgen	985
§ 13b Verbraucherdarlehensverträgen	985
§ 14 Tilgungsplan	986
§ 15 Unterrichtungen bei Zinsanpassungen.....	986
§ 16 Unterrichtung bei Überziehungsmöglichkeiten	987
§ 17 Angaben bei geduldeten Überziehungen	987
§ 18 Vorvertragliche Informationen bei Beratungsleistungen für Immobilien- Verbraucherdarlehensverträge	988
§ 492 Schriftform, Vertragsinhalt	988
§ 492a Kopplungsgeschäfte bei Immobilien-Verbraucherdarlehensverträgen.....	995
§ 492b Zulässige Kopplungsgeschäfte	996
§ 493 Informationen während des Vertragsverhältnisses	1000
§ 494 Rechtsfolgen von Formmängeln.....	1006
§ 495 Widerrufsrecht; Bedenkzeit	1015
§ 496 Einwendungsverzicht, Wechsel- und Scheckverbot	1023
§ 497 Verzug des Darlehensnehmers	1025
§ 498 Gesamtfälligkeitstellung bei Teilzahlungsdarlehen	1028
§ 499 Kündigungsrecht des Darlehensgebers; Leistungsverweigerung	1032
§ 500 Kündigungsrecht des Darlehensnehmers; vorzeitige Rückzahlung	1034
§ 501 Kostenermäßigung.....	1036
§ 502 Vorfälligkeitsentschädigung	1037
§ 503 Umwandlung bei Immobilien-Verbraucherdarlehen in Fremdwährung	1042
§ 504 Eingeräumte Überziehungsmöglichkeit	1045
§ 504a Beratungspflicht bei Inanspruchnahme der Überziehungsmöglichkeit	1047
§ 505 Geduldete Überziehung	1054
§ 505a Pflicht zur Kreditwürdigkeitsprüfung bei Verbraucherdarlehensverträgen .	1057
§ 505b Grundlage der Kreditwürdigkeitsprüfung bei Verbraucherdarlehensverträgen	1067
§ 505c Weitere Pflichten bei grundpfandrechtlich oder durch Reallast besicherten Immobilien-Verbraucherdarlehensverträgen	1072
§ 505d Verstoß gegen die Pflicht zur Kreditwürdigkeitsprüfung	1074
§ 505e Verordnungsermächtigung	1081
§ 506 Zahlungsaufschub, sonstige Finanzierungshilfe	1082
§ 507 Teilzahlungsgeschäfte.....	1087
§ 508 Rücktritt bei Teilzahlungsgeschäften	1088
§ 509 (weggefallen).....	1089
§ 510 Ratenlieferungsverträge	1089
§ 511 Beratungsleistungen bei Immobilien-Verbraucherdarlehensverträgen	1091
§ 512 Abweichende Vereinbarungen.....	1096
§ 513 Anwendung auf Existenzgründer	1097
§ 514 Unentgeltliche Darlehensverträge.....	1099
§ 515 Unentgeltliche Finanzierungshilfen	1102

Inhaltsverzeichnis

Anhang zum 15. Kapitel.....	1103
Art. 240EGBGB	1103
§ 1 Moratorium	1103
§ 3 Regelungen zum Darlehensrecht.....	1103
§ 4 Verordnungsermächtigung	1104
16. Kapitel: Dokumentation internationaler Konsortialkredite	1107
I. Einführung.....	1111
II. Vertragsgestaltung	1125
III. Ausgestaltung der Kreditverträge	1131
IV. Kosten der Kreditinanspruchnahme	1139
V. Voraussetzungen der Inanspruchnahme	1166
VI. Laufzeit/Rückzahlung	1171
VII. Personalsicherheiten und dingliche Besicherung.....	1180
VIII. Bestätigungen und Zusicherungen	1193
IX. Finanzkennzahlen	1201
X. Allgemeine Verpflichtungen	1207
XI. Kündigungsgründe	1215
XII. Rechte und Pflichten der Finanzierungsparteien untereinander	1226
XIII. Syndizierung, Hinzutreten/Ausscheiden von Vertragsparteien, Unterbetei- ligungen	1237
XIV Vertragsänderungen und Verzichtserklärungen	1250
XV. Rechtswahl und Gerichtsstand	1252
17. Kapitel: SchVG — Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamt- emissionen (Schuldverschreibungsgesetz)	1254
Einleitung	1255
I. Vorläufer und Genese des Gesetzes	1255
II. Rechtsvergleichende Übersicht	1261
III. Umschuldung von Staatsanleihen.....	1262
IV. Reform des Schuldverschreibungsgesetzes	1266
Abschnitt 1. Allgemeine Vorschriften	
§ 1 Anwendungsbereich	1271
§ 2 Anleihebedingungen	1291
§ 3 Transparenz des Leistungsversprechens	1295
§ 4 Kollektive Bindung.....	1312
Abschnitt 2. Beschlüsse der Gläubiger	
§ 5 Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger	1322
§ 6 Stimmrecht.....	1356
§ 7 Gemeinsamer Vertreter der Gläubiger.....	1359
§ 8 Bestellung des gemeinsamen Vertreters in den Anleihebedingungen	1373
§ 9 Einberufung der Gläubigerversammlung	1378
§ 10 Frist, Anmeldung, Nachweis	1384
§ 11 Ort der Gläubigerversammlung	1389
§ 12 Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung.....	1391
§ 13 Tagesordnung	1395

§14 Vertretung	1398
§15 Vorsitz, Beschlussfähigkeit	1401
§16 Auskunftspflicht, Abstimmung, Niederschrift	1406
§ 17 Bekanntmachung von Beschlüssen	1412
§ 18 Abstimmung ohne Versammlung	1415
§19 Insolvenzverfahren	1422
§ 20 Anfechtung von Beschlüssen	1436
§ 21 Vollziehung von Beschlüssen	1467
§ 22 Geltung für Mitverpflichtete	1473

Abschnitt 3. Bußgeldvorschriften; Übergangsbestimmungen

§ 23 Bußgeldvorschriften	1476
§ 24 Übergangsbestimmungen	1476

18. Kapitel: Das Leasing-Geschäft, das Factoring-Geschäft und das Forfaiting-Geschäft.....	1483
I. Das Leasing-Geschäft.....	1485
II. Das Factoring-Geschäft	1516
III. Das Forfaiting-Geschäft.....	1530
19. Kapitel: Außenhandelsfinanzierung	1535
I. Überblick.....	1536
II. Spezifische Fragen	1543
20. Kapitel: Verbriefung von Bankforderungen	1552
I. Einleitung	1553
II. Rechtliche Fragenstellungen	1554
III. Einzelne Transaktionsarten	1564
IV. Aufsichtsrechtlicher Rahmen: Verbriefungs-VO und CRR	1570
V. ABS im Eurosystem	1575
VI. Steuerrecht	1576
21. Kapitel: Pfandbriefe	1580
I. Einleitung	1580
II. Pfandbriefgesetz	1584
23. Kapitel: Kreditderivate.....	1613
I. Grundlagen	1613
II. Credit Default Swaps und CreditLinked Notes	1616
III. Total Return Swaps	1641
24. Kapitel: Grundlagen	1642
I. Allgemeine Fragen	1644
II. Erscheinungsformen	1647
III. Grundsätze der Bestellung	1654
IV. Sicherungsvertrag	1658
V. Zusammentreffen mehrerer Sicherheiten.....	1663
VI. Sicherheitenpool.....	1664
VII. Internationales Privatrecht	1666

Inhaltsverzeichnis

25. Kapitel: Immobiliarsicherheiten - §§ 1113-1198 BGB	1674
Vorbemerkung vor §§ 1113 ff. BGB	1675
I. Praktische Bedeutung von Immobiliarsicherheiten	1676
II. Grundpfandrechte.....	1676
III. Entstehung von Grundpfandrechten	1678
IV. Rechtsnachfolge, Belastung, Inhaltsänderung, Umwandlung.....	1681
V. Erlöschen	1682
VI. Verjährung	1683
VII. Dinglicher und persönlicher Anspruch	1683
VIII. Sicherungsabrede.....	1685
IX. Befriedigung des Gläubigers	1686
X. Mehrfache Sicherung durch Grundpfandrechte	1688
XI. Verkehrs- und Sicherungshypothek.....	1689
XII. Gesamt- und Einheitshypothek	1690
XIII. Zwangs- und Arresthypothek.....	1690
§ 1113 Gesetzlicher Inhalt der Hypothek	1692
§ 1114 Belastung eines Bruchteils.....	1697
§ 1115 Eintragung der Hypothek.....	1698
§ 1116 Brief- und Buchhypothek.....	1701
§ 1117 Erwerb der Briefhypothek	1705
§ 1118 Haftung für Nebenforderungen.....	1709
§ 1119 Erweiterung der Haftung für Zinsen	1711
Vorbemerkung vor §§ 1120 ff. BGB Grundstückshaftung und Haftungsverband	1712
I. Grundstück.....	1713
II. Haftungsverband	1713
§ 1120 Erstreckung auf Erzeugnisse, Bestandteile und Zubehör.....	1714
§ 1121 Enthftung durch Veräußerung und Entfernung	1717
§ 1122 Enthftung ohne Veräußerung.....	1718
§ 1123 Erstreckung auf Miet- oder Pachtforderung	1721
§ 1124 Vorausverfügung über Miete oder Pacht	1722
§ 1125 Aufrechnung gegen Miete oder Pacht	1722
§ 1126 Erstreckung auf wiederkehrende Leistungen.....	1722
§ 1127 Erstreckung auf die Versicherungsforderung.....	1727
§ 1128 Gebäudeversicherung	1727
§ 1129 Sonstige Schadensversicherung	1727
§ 1130 Wiederherstellungsklausel.....	1727
§ 1131 Zuschreibung eines Grundstücks.....	1733
§ 1132 Gesamthypothek.....	1735
§ 1133 Gefährdung der Sicherheit der Hypothek	1739
§ 1134 Unterlassungsklage	1739
§ 1135 Verschlechterung des Zubehörs	1739
§ 1136 Rechtsgeschäftliche Verfügungsbeschränkung	1745
§ 1137 Einreden des Eigentümers	1746
§ 1138 Öffentlicher Glaube des Grundbuchs	1746
§ 1139 Widerspruch bei Darlehensbuchhypothek	1751
§ 1140 Hypothekenbrief und Unrichtigkeit des Grundbuchs.....	1753

§ 1141 Kündigung der Hypothek	1754
§ 1142 Befriedigungsrecht des Eigentümers	1757
§ 1143 Übergang der Forderung	1757
§ 1144 Aushändigung der Urkunden	1757
§ 1145 Teilweise Befriedigung	1757
§1146 Verzugszinsen	1765
§1147 Befriedigung durch Zwangsvollstreckung.....	1766
§ 1148 Eigentumsfiktion	1769
§ 1149 Unzulässige Befriedigungsabreden	1771
§ 1150 Ablösungsrecht Dritter	1772
§ 1151 Rangänderung bei Teilhypotheken	1775
§1152 Teilhypothekenbrief	1775
§ 1153 Übertragung von Hypothek und Forderung	1777
§ 1154 Abtretung der Forderung	1778
§ 1155 Öffentlicher Glaube beglaubigter Abtretungserklärungen	1780
§ 1156 Rechtsverhältnis zwischen Eigentümer und neuem Gläubiger.....	1783
§ 1157 Fortbestehen der Einreden gegen die Hypothek	1785
§ 1158 Künftige Nebenleistungen	1786
§ 1159 Rückständige Nebenleistungen	1787
§ 1160 Geltendmachung der Briefhypothek	1788
§ 1161 Geltendmachung der Forderung.....	1789
§ 1162 Aufgebot des Hypothekenbriefs	1791
§ 1163 Eigentümerhypothek	1792
§ 1164 Übergang der Hypothek auf den Schuldner.....	1795
§ 1165 Freiwerden des Schuldners.....	1795
§ 1166 Benachrichtigung des Schuldners	1795
§ 1167 Aushändigung der Berichtigungsurkunden	1795
§ 1168 Verzicht auf die Hypothek	1800
§ 1169 Rechtszerstörende Einrede	1801
§ 1170 Ausschluss unbekannter Gläubiger	1802
§ 1171 Ausschluss durch Hinterlegung	1803
§ 1172 Eigentümergesamthypothek	1805
§ 1173 Befriedigung durch einen der Eigentümer	1806
§ 1174 Befriedigung durch den persönlichen Schuldner.....	1806
§ 1175 Verzicht auf die Gesamthypothek	1806
§ 1176 Eigentümerteilhypothek; Kollisionsklausel	1810
§ 1177 Eigentümergrundschuld, Eigentümerhypothek.....	1811
§ 1178 Hypothek für Nebenleistungen und Kosten.....	1813
§ 1179 Löschungsvormerkung	1814
§ 1179a Lösungsanspruch bei fremden Rechten.....	1815
§ 1179b Lösungsanspruch bei eigenem Recht	1815
§ 1180 Auswechslung der Forderung	1821
§ 1181 Erlöschen durch Befriedigung aus dem Grundstück.....	1822
§ 1182 Übergang bei Befriedigung aus der Gesamthypothek.....	1823

Inhaltsverzeichnis

§1183 Aufhebung der Hypothek.....	1825
§1184 Sicherungshypothek.....	1826
§ 1185 Buchhypothek; unanwendbare Vorschriften	1826
§1186 Zulässige Umwandlungen	1826
§1187 Sicherungshypothek für Inhaber- und Orderpapiere.....	1829
§ 1188 Sondervorschrift für Schuldverschreibungen auf den Inhaber	1829
§ 1189 Bestellung eines Grundbuchvertreters	1829
§ 1190 Höchstbetragshypothek.....	1832
§1191 Gesetzlicher Inhalt der Grundschuld	1835
§ 1192 Anwendbare Vorschriften	1838
§1193 Kündigung.....	1851
§ 1194 Zahlungsort	1853
§1195 Inhabergrundschuld.....	1853
§1196 Eigentümergrundschuld	1854
§ 1197 Abweichungen von der Fremdgrundschuld	1855
§ 1198 Zulässige Umwandlungen	1857
26. Kapitel: Sicherungsübereignung	1859
I. Eigentum als Sicherungsrecht an Fahrnis	1860
II. Verfassungsgegenstand	1862
III. Übereignung	1863
IV. Verlängertes Sicherungseigentum.....	1867
V. Sicherungsabrede.....	1868
VI. Sicherungseigentum in Zwangsvollstreckung und Insolvenz	1874
27. Kapitel: Sicherungsabtretung-§§ 398—413 BGB	1876
Einleitung	1877
I. Sicherungsabtretung und Rechtsverpfändung	1877
II. Sicherungsabtretung	1877
§ 398 Abtretung.....	1892
§ 399 Ausschluss der Abtretung bei Inhaltsänderung oder Vereinbarung	1898
§ 400 Ausschluss bei unpfändbaren Forderungen	1899
§401 Übergang der Neben-und Vorzugsrechte	1905
§ 402 Auskunftspflicht; Urkundenauslieferung	1908
§ 403 Pflicht zur Beurkundung.....	1908
Vorbemerkung vor §§ 404 bis 411 Zessionsrechtlicher Schuldnerschutz	1910
§ 404 Einwendungen des Schuldners.....	1912
§ 405 Abtretung unter Urkundenvorlegung.....	1912
§ 406 Aufrechnung gegenüber dem neuen Gläubiger	1912
§ 407 Rechtshandlungen gegenüber dem bisherigen Gläubiger.....	1918
§ 408 Mehrfache Abtretung	1922
§ 409 Abtretungsanzeige	1924
§ 410 Aushändigung der Abtretungsurkunde.....	1926
§ 411 Gehaltsabtretung.....	1928
§ 412 Gesetzlicher Forderungsübergang	1929
§ 413 Übertragung anderer Rechte	1930

28. Kapitel: Pfandrecht an Forderungen und Wertpapieren - §§ 1273-1296	
BGB	1933
Vorbemerkung vor §§ 1273 ff. BGB	1934
I. Rechtsverpfändung und Sicherungszession	1934
II. Rechtspfand	1934
§ 1273 Gesetzlicher Inhalt des Pfandrechts an Rechten	1934
§ 1274 Bestellung	1937
§ 1275 Pfandrecht an Recht auf Leistung.....	1940
§ 1276 Aufhebung oder Änderung des verpfändeten Rechts.....	1942
§ 1277 Befriedigung durch Zwangsvollstreckung.....	1943
§ 1278 Erlöschen durch Rückgabe	1944
§ 1279 Pfandrecht an einer Forderung	1945
§ 1280 Anzeige an den Schuldner	1946
§ 1281 Leistung vor Fälligkeit.....	1948
§ 1282 Leistung nach Fälligkeit	1949
§ 1283 Kündigung	1949
§ 1284 Abweichende Vereinbarungen	1949
§ 1285 Mitwirkung zur Einziehung	1949
§ 1286 Kündigungspflicht bei Gefährdung	1955
§ 1287 Wirkung der Leistung.....	1957
§ 1288 Anlegung eingezogenen Geldes	1957
§ 1289 Erstreckung auf die Zinsen	1959
§ 1290 Einziehung bei mehrfacher Verpfändung	1961
§ 1291 Pfandrecht an Grund-oder Rentenschuld	1962
Vorbemerkung vor §§ 1292 ff. BGB	1963
I. Allgemeines	1963
II. Wertpapierrechtliche Grundlagen	1964
III. Sicherungsübertragung von Wertpapieren.....	1968
IV. Verpfändung von Wertpapieren	1969
§ 1292 Verpfändung von Orderpapieren	1969
§ 1293 Pfandrecht an Inhaberpapieren	1973
§ 1294 Einziehung und Kündigung	1976
§ 1295 Freihändiger Verkauf von Orderpapieren	1977
§ 1296 Erstreckung auf Zinsscheine	1978
29. Kapitel: Personalsicherheiten-§§ 765—777 BGB	1980
A. Allgemeine Fragen.....	1986
I. Grundlagen	1986
II. Anwendbarkeit des Verbraucherschutzrechts.....	1989
III. Sittenwidrigkeit von Personalsicherheiten	2002
B. Vorbemerkung Bürgschaft (§§ 765 ff. BGB)	2014
I. Begriff und Rechtsnatur	2014
II. Abgrenzung zu anderen Personalsicherheiten (insbesondere Schuldbeitritt)	2015
III. Arten der Bürgschaft	2016
IV. Rechtsbeziehungen zwischen den Beteiligten	2026
§ 765 BGB Vertragstypische Pflichten bei der Bürgschaft.....	2028

Inhaltsverzeichnis

§ 766 BGB Schriftform der Bürgschaftserklärung.....	2046
§ 767 BGB Umfang der Bürgschaftsschuld.....	2053
§ 768 Einreden des Bürgen	2058
§ 770 Einreden der Anfechtbarkeit und der Aufrechenbarkeit	2058
§ 769 Mitbürgschaft	2063
§771 Einrede der Vorausklage	2066
§ 772 Vollstreckungs- und Verwertungspflicht des Gläubigers	2066
§ 773 Ausschluss der Einrede der Vorausklage	2066
§ 774 Gesetzlicher Forderungsübergang	2071
§ 775 Anspruch des Bürgen auf Befreiung	2079
§ 776 Aufgabe einer Sicherheit	2081
§ 777 Bürgschaft auf Zeit	2084
C. Schuldbeitritt.....	2087
I. Begriff und Rechtsnatur	2087
II. Analoge Anwendung des Bürgschaftsrechts (insbesondere des § 766 BGB)	2087
III. Verhältnis des Beitretenden zum Gläubiger	2088
IV. Verhältnis des Beitretenden zum Hauptschuldner.....	2089
D. Garantie	2090
I. Begriff und Abgrenzung	2090
II. Anwendbare Vorschriften	2091
III. Garantiefall und Einwendungen.....	2092
IV. Verhältnis zum Schuldner der garantierten Leistung.....	2093
V. Sonderformen der Garantie.....	2094
E. Patronatserklärung	2097
I. Begriff, Arten und Abgrenzung	2097
II. Rechtsfolgen der harten Patronatserklärung	2098
III. Rechtsfolgen der weichen Patronatserklärung.....	2100
30. Kapitel: Refinanzierungsregister - §§ 22a-22o KWG	2101
Vorbemerkung vor §§ 22a-22o KWG.....	2101
§ 22a Registerführendes Unternehmen	2103
§ 22b Führung des Refinanzierungsregistersfür Dritte	2108
§ 22c Refinanzierungsmittler	2109
§ 22d Refinanzierungsregister.....	2109
§ 22e Bestellung des Verwalters.....	2114
§ 22f Verhältnis des Verwalters zur Bundesanstalt	2114
§ 22g Aufgaben des Verwalters	2114
§ 22h Verhältnis des Verwalters zum registerführenden Unternehmen und zum Refinanzierungsunternehmen	2115
§ 22i Vergütung des Verwalters	2115
§ 22j Wirkungen der Eintragung in dasRefinanzierungsregister.....	2116
§ 22k Beendigung und Übertragung der Registerführung	2122
§ 22l Bestellung des Sachwalters bei Eröffnung des Insolvenzverfahrens.....	2124
§ 22m Bekanntmachung der Bestellung des Sachwalters	2125
§ 22n Rechtsstellung des Sachwalters	2125
§ 22o Bestellung des Sachwalters bei Insolvenzgefahr	2126

31. Kapitel: Außergerichtliche Unternehmenssanierung	2130
I. Einleitung	2135
II. Ausgangslage — Das Engagement in der Krise	2138
III. Rahmenbedingungen der außergerichtlichen Sanierung	2145
IV. Anforderungen an einen ernsthaften Sanierungsversuch.....	2153
V. Typische Beiträge des Kreditinstitutes zur finanzwirtschaftlichen Sanie- rung	2162
32. Kapitel: Finanzierungen in der Insolvenz	2194
I. Vorbemerkung	2197
II. Bestehende Finanzierungen	2197
III. Anfechtungen innerhalb und außerhalb des Insolvenzverfahrens	2229
IV. Neue Finanzierungen im (vorläufigen)Insolvenzverfahren	2268
3. Teil. Wertpapier- und Anlagegeschäft (Spindler)	
33. Kapitel: Grundlagen - §§ 63 ff. WpHG	2283
I. Allgemeine Verhaltensregeln — § 63 WpHG.....	2283
§ 63 Allgemeine Verhaltensregeln; Verordnungsermächtigung	2283
II. Besondere Verhaltensregeln bei Anlageberatung und Finanzportfoliover- waltung—§ 64 WpHG	2341
§ 64 Besondere Verhaltensregeln bei der Erbringung von Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung; Verordnungsermächtigung	2341
III. Kundenklassen — § 67	2372
§ 67 Kunden; Verordnungsermächtigung.....	2372
IV. Rückvergütungen und Zuwendungen („kick-backs“) — § 70 WpHG ...	2377
§ 70 Zuwendungen und Gebühren; Verordnungsermächtigung	2377
V. Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen - § 82 WpHG	2388
§ 82 Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen.....	2388
VI. Zivilrechtliche Rahmenbedingungen.....	2394
34. Kapitel: Vermögensverwaltung	2456
I. Einordnung	2458
II. Rechtlicher Rahmen.....	2464
III. Grundlagenentscheidungen	2470
IV. Durchführung der Vermögensverwaltung („laufendes Geschäft“)	2474
35. Kapitel: Einlagengeschäft	2484
I. Allgemeines	2486
II. Kontoinhaberschaft	2501
III. Kontovollmacht	2513
IV. Sichteinlagen - Girokonto	2528
V. Termineinlagen	2546
VI. Spareinlagen	2551
VII. Einlagensicherung	2582
36. Kapitel: Effektengeschäft	2604
I. Effekten und Effektengeschäfte	2606
II. Aufsichtsrechtliche Einordnung.....	2611

Inhaltsverzeichnis

III. Generelle aufsichtsrechtliche Vorgaben für Effektengeschäfte.....	2613
IV. Kommissionsgeschäfte	2637
V. Festpreisgeschäfte	2655
VI. Abwicklung von Effektengeschäften	2659
Anhang zu: Effektengeschäft Sonderbedingungen (Bedingungen) für Wert- papiergeschäfte	2662
37. Kapitel: Finanztermingeschäfte.....	2669
I. Einführung und Rechtsquellen	2672
II. Grundstrukturen und Funktionen von Finanztermingeschäften	2678
III. Einzelne Erscheinungsformen	2683
IV. Organisation der Terminmärkte und Rechtsbeziehungen.....	2694
V. Vertragsschluss und Vertragsabwicklung	2699
VI. Finanztermingeschäfte in der Insolvenz	2718
38. Kapitel: Depotrecht	2726
I. Einführung und Rechtsquellen	2727
II. Grundbegriffe	2731
III. Rechtsbeziehungen bei der Regelverwahrung	2740
IV. Rechtsbeziehungen bei der Verwahrung ausländischer Werte	2766
V. Rechtsbeziehungen bei Wertrechten.....	2780
VI. Rechtsbeziehungen in Sonderkonstellationen.....	2780
VII. Verwaltung des Depots und depotbezogene Dienstleistungen	2784
VIII. Depotprüfung	2792
39. Kapitel: Investmentgeschäft	2794
I. Vorbemerkung.....	2797
II. Allgemeine Grundlagen.....	2799
III. Investmentgeschäft im Sinne des KAGB.....	2819
IV. Organisationsstrukturen.....	2838
V. Rechtsbeziehungen der Beteiligten	2872
VI. Einzelne Investmentvermögen	2884
VII. Vertrieb von Investmentvermögen.....	2894
40. Kapitel: Emissions- und Konsortialgeschäft	2904
I. Grundlagen	2905
II. Rechtsbeziehungen zwischen den Konsortialmitgliedern.....	2908
III. Rechtsbeziehungen zwischen den Konsortialmitgliedern und dem Emit- tenten	2915
IV. Rechtsbeziehungen zwischen den Konsortialmitgliedern und den Anle- gern	2924
V. Rechtsbeziehungen zwischen Emittent und Anlegern	2925
Sachverzeichnis	2927