

Bankrechts-Kommentar

Bearbeitet von

Prof. Dr. Katja Langenbucher, Dr. Dirk H. Bliesener, Prof. Dr. Gerald Spindler, Dr. Peter Beck, Dr. Henning Bergmann, Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder, Prof. Dr. Georg Borges, Dr. Bernd Castor, Dr. Martin M. Geiger, Dr. Wolfgang Groß, Prof. Dr. Lutz Haertlein, Dr. Louis Hagen, Prof. Dr. Carsten Herresthal, Prof. Dr. Jochen Hoffmann, Dr. Herwart Huber, Niko Jakovou, Dr. Carsten Jungmann, Dr. Alexander Kalomiris, Prof. Dr. Hans-Michael Krepold, Prof. Dr. Matthias Lehmann, Prof. Dr. Florian Mösllein, Dr. Bernd Müller-Christmann, Prof. Dr. Sebastian Omlor, Martin A. Richter, Dr. Edith Rigler, Prof. Dr. Markus Roth, Dr. Hannes Schneider, Prof. Dr. Ulrich Segna, Prof. Dr. Wolfgang Servatius, Dr. Felix Steffek, Joachim Walgenbach, Prof. Dr. Matthias Weller, Dr. Stefan Werner

2. Auflage 2016. Buch. Rund 2600 S. In Leinen

ISBN 978 3 406 67147 0

Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Sachverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Bankrechts-Kommentar

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



DIE FACHBUCHHANDLUNG

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)

Maître 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*, Ruhr-Universität Bochum; *Dr. Bernd Castor*, Rechtsanwalt in Luxembourg; *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; *Dr. Louis Hagen*, München; *Prof. Dr. Carsten Herresthal, LL. M.*, Universität Regensburg; *Prof. Dr. Jochen Hoffmann*, Friedrich-Alexander-Universität Erlangen-Nürnberg; *Dr. Herwart Huber*, Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Niko Jakovou, LL.M.*, Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Carsten Jungmann, LL. M. (Yale)*, M. Sc. in Finance (Leicester), Programmdirektor Bucerius Law School/Rechtsanwalt in München; *Dr. Alexander Kalomiris*, Richter am OLG München; *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 Mösllein, LL. M. (London)*, Dipl.-Kfm., Philipps-Universität Marburg; *Dr. Bernd Müller-Christmann*, Vorsitzender Richter am OLG Karlsruhe; *Prof. Dr. Sebastian Omlor, LL. M. (NYU)*, LL. M. Eur., Phillips-Universität Marburg; *Martin A. Richter*, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.; *Dr. Edith Rigler*, Bad Homburg; *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; *Dr. Felix Steffek, LL. M. (Cambridge)*, University of Cambridge; *Joachim Walgenbach*, Rechtsanwalt in Luxemburg; *Prof. Dr. Matthias Weller*, Mag. rer. publ., EBS Universität für Wirtschaft und Recht, Wiesbaden; *Dr. Stefan Werner*, Rechtsanwalt in Frankfurt a. M.

2. Auflage 2016





DIE FACHBUCHHANDLUNG

Zitier-Forschler:

LBS/*Bearbeiter*, Bankrechts-Kommentar, Kap. ... § ... Rn. ...

oder

LBS/*Bearbeiter*, Bankrechts-Kommentar, Kap. ... A/B bzw. I/II ... Rn. ...

www.beck.de

ISBN 978 3 406 67147 0

© 2016 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmstraße 9, 80801 München

Satz, Druck, Bindung und Umschlagsatz: Druckerei C. H. Beck, Nördlingen
(Adresse wie Verlag)

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vorwort

Das vorliegende Werk fügt sich in die Reihe gesetzesübergreifender Kommentare der „grauen Reihe“ des Verlages C. H. Beck. Die zweite Auflage bleibt dem Konzept treu, das gesamte Bankrecht abzudecken und den von Schwark/Zimmer herausgegebenen Kapitalmarktrechts-Kommentar sowie den Kommentar zum KWG von Boos/Fischer/Schulte-Mattler zu ergänzen. Damit ist zugleich die inhaltliche Ausrichtung des Werkes vorgezeichnet.

Der erste, von Katja Langenbucher betreute Teil des Kommentars behandelt Kontoführung und Zahlungsverkehr. Im Einzelnen geht es hierbei insbesondere um das Recht der Kontoführung, des Zahlungsdienstevertrags sowie bargeldloser Zahlungen. Die trotz der vereinheitlichenden Sicht des Gesetzgebers nach wie vor bestehenden Besonderheiten der einzelnen bargeldlosen Zahlungsinstrumente legitimieren nach Ansicht der Herausgeber die Aufnahme je einzelner Kapitel pro Zahlungsinstrument. Die §§ 675j ff. BGB werden aus diesem Grund mehrfach, mit Hervorhebung der Besonderheiten etwa von Überweisung, Lastschrift und Karteninstrumenten, kommentiert. Kapitel zu Zahlungsverkehr und Insolvenz und dokumentären Zahlungen sowie ein Überblick über SEPA runden den ersten Teil ab.

Der zweite, von Dirk Bliesener betreute Teil des Werkes betrifft Finanzierung und Kreditsicherheiten. Behandelt wird zunächst das Kreditrecht mit einem Schwerpunkt auf Kredittypen und Finanzierungshilfen, den vertragstypischen Pflichten und der Kündigung des Darlehensvertrages sowie das Verbraucherdarlehen. Ein eigener schwergewichtiger Untertitel ist anschließend den unterschiedlichen Formen der Unternehmensfinanzierung gewidmet. Hier geht es um die Dokumentation internationaler Konsortialkredite, das Schuldverschreibungsgesetz, Leasing, Factoring und Forfaiting, die Außenhandelsfinanzierung, Verbriefungsformen, Pfandbriefe, Förderkredite und staatliche Bürgschaften sowie um Kreditderivate. Der Untertitel zu den Kreditsicherheiten gibt einen Überblick über deren Grundlagen und behandelt in einzelnen Kapiteln die Immobiliensicherheiten, die Sicherungsbereignung, die Sicherungsabtretung, Pfandrechte an Forderungen und Wertpapieren, Personalsicherheiten sowie das Refinanzierungsregister. Abschließend werden in einem Untertitel zu Restrukturierung und Insolvenz die außergerichtliche Unternehmenssanierung und das Schicksal von Finanzierungen in der Insolvenz kommentiert.

Im dritten, von Gerald Spindler betreuten Teil findet sich die Kommentierung des Wertpapier- und Anlagegeschäfts. Einem Kapitel zu den Grundlagen dieses Geschäfts, insbesondere zur Anlageberatung, folgen Kapitel zur Vermögensverwaltung, zum Einlagen- und Effektengeschäft, zu den Finanztermingeschäften, zum Depotrecht, dem Investmentgeschäft und zuletzt dem Emissions- und Konsortialgeschäft.

Der einbändige Kommentar wendet sich vor allem an den Praktiker, der den zügigen und aktuellen Zugriff auf das gesamte Bankrecht sucht. Der Autorenkreis setzt sich aus Banksyndizi, Rechtsanwälten, Richtern und Universitätsprofessoren zusammen. Ihnen allen gilt besonderer Dank für ihre Mitwirkung. Dank schulden die Herausgeber auch den beteiligten Mitarbeitern an ihren Lehrstühlen in Frankfurt am Main und Göttingen sowie im Frankfurter Büro der Sozietät Hengeler Mueller.

Das Werk ist im Wesentlichen auf dem Stand von Dezember 2015. Für Hinweise und Kritik sind Autoren und Herausgeber dankbar.

Frankfurt am Main und Göttingen, im Februar 2016

Die Herausgeber

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Im Einzelnen haben bearbeitet:

1. Teil Kontoführung und Zahlungsverkehr [hrsg. v. *Langenbucher*]

1. Kapitel Kontoführung	Dr. Bernd Müller-Christmann
2. Kapitel Zahlungsdienstevertrag (§§ 675c bis 675i BGB)	Prof. Dr. Carsten Herresthal
3. Kapitel Überweisung	Prof. Dr. Katja Langenbucher
4. Kapitel Lastschrift	Dr. Stefan Werner
5. Kapitel Konto; Online-Banking (Kommentierung der §§ 675j bis 676c BGB)	Prof. Dr. Carsten Herresthal
6. Kapitel Kreditkarte	Dr. Carsten Jungmann
7. Kapitel Debitkarte (Bankkarte; Zahlungskarte)	Prof. Dr. Carsten Herresthal
8. Kapitel Geldkarte	Prof. Dr. Georg Borges
9. Kapitel Zahlungsverkehr und Insolvenz	Dr. Alexander Kalomiris
10. Kapitel Dokumentäre Zahlungen	Prof. Dr. Ulrich Segna
11. Kapitel SEPA	Dr. Edith Rigler

2. Teil Finanzierung und Kreditsicherheiten [hrsg. v. *Bliesener*]

12. Kapitel Einführung zum Kreditrecht (Vor §§ 488 ff. BGB)	Dr. Felix Steffek
13. Kapitel Darlehensvertrag – Vertragstypische Pflichten beim Darlehensvertrag (§ 488 BGB) –	Dr. Felix Steffek
14. Kapitel Kündigung des Darlehensvertrags (§§ 489, 490 BGB)	Prof. Dr. Hans-Michael Krepold
15. Kapitel Verbraucherdarlehen (§§ 491 ff. BGB)	Prof. Dr. Markus Roth
16. Kapitel Dokumentation internationaler Konsortialkredite	Dr. Bernd Castor/Joachim Walgenbach
17. Kapitel Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen	Dr. Dirk H. Bliesener/Dr. Hannes Schneider
18. Kapitel Das Leasing-Geschäft, das Factoring-Geschäft und das Forfaiting-Geschäft	Prof. Dr. Sebastian Omlor
19. Kapitel Außenhandelsfinanzierungen	Prof. Dr. Matthias Weller
20. Kapitel Verbriefung von Bankforderungen	Dr. Martin M. Geiger
21. Kapitel Pfandbriefe	Dr. Louis Hagen
22. Kapitel entfällt	
23. Kapitel Kreditderivate	Dr. Peter Beck
24. Kapitel Grundlagen	Prof. Dr. Matthias Lehmann
25. Kapitel Immobiliensicherheiten	Prof. Dr. Lutz Haertlein
26. Kapitel Sicherungsübereignung	Prof. Dr. Lutz Haertlein
27. Kapitel Sicherungsabtretung	Prof. Dr. Lutz Haertlein
28. Kapitel Pfandrecht an Forderungen und Wertpapieren	Prof. Dr. Lutz Haertlein
29. Kapitel Personalsicherheiten	Prof. Dr. Jochen Hoffmann
30. Kapitel Refinanzierungsregister	Prof. Dr. Matthias Lehmann
31. Kapitel Außergerichtliche Unternehmenssanierung	Martin A. Richter
32. Kapitel Finanzierungen in der Insolvenz	Dr. Herwart Huber

3. Teil Wertpapier- und Anlagegeschäft [hrsg. v. *Spindler*]

33. Kapitel Grundlagen	Prof. Dr. Gerald Spindler
34. Kapitel Vermögensverwaltung	Prof. Dr. Florian Mösllein
35. Kapitel Einlagengeschäft	Prof. Dr. Wolfgang Servatius
36. Kapitel Effektengeschäft	Dr. Henning Bergmann
37. Kapitel Finanztermingeschäfte	Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder
38. Kapitel Depotrecht	Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder
39. Kapitel Investmentgeschäft	Niko Jakovou
40. Kapitel Emissions- und Konsortialgeschäft	Dr. Wolfgang Groß

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsübersicht

1. Teil Kontoführung und Zahlungsverkehr [hrsg. v. Langenbucher]

1. Kapitel: Kontoführung (<i>Müller-Christmann</i>)	1
2. Kapitel: Zahlungsdienstevertrag (§§ 675c bis 675i BGB) (<i>Herresthal</i>)	58
3. Kapitel: Überweisung (<i>Langenbucher</i>)	119
4. Kapitel: Lastschrift (<i>Werner</i>)	198
5. Kapitel: Konto; Online-Banking (Kommentierung der §§ 675j bis 676c BGB) (<i>Herresthal</i>)	276
6. Kapitel: Kreditkarte (<i>Jungmann</i>)	376
7. Kapitel: Debitkarte (Bankkarte; Zahlungskarte) (<i>Herresthal</i>)	442
8. Kapitel: GeldKarte (<i>Borges</i>)	498
9. Kapitel: Zahlungsverkehr und Insolvenz (<i>Kalomiris</i>)	549
10. Kapitel: Dokumentäre Zahlungen (<i>Segna</i>)	570
11. Kapitel: SEPA (<i>Rigler</i>)	610

2. Teil Finanzierung und Kreditsicherheiten [hrsg. v. Bliesener]

Untertitel 1. Darlehensvertrag	643
12. Kapitel: Einführung zum Kreditrecht (Vor §§ 488 ff. BGB) (<i>Steffek</i>)	643
13. Kapitel: Darlehensvertrag – Vertragstypische Pflichten beim Darlehensvertrag (§ 488 BGB) (<i>Steffek</i>)	657
14. Kapitel: Kündigung des Darlehensvertrages (§§ 489, 490 BGB) (<i>Krepold</i>)	691
15. Kapitel: Verbraucherdarlehen (§§ 491 ff. BGB) (<i>Roth</i>)	755
Untertitel 2. Unternehmensfinanzierung	893
16. Kapitel: Dokumentation internationaler Konsortialkredite (<i>Castor/Walgenbach</i>)	893
17. Kapitel: Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – SchVG) (<i>Bliesener/Schneider</i>)	1033
18. Kapitel: Das Leasing-Geschäft, das Factoring-Geschäft und das Forfaiting-Geschäft (<i>Omlo</i>)	1238
19. Kapitel: Außenhandelsfinanzierung (<i>Weller</i>)	1292
20. Kapitel: Verbriefung von Bankforderungen (<i>Geiger</i>)	1309
21. Kapitel: Pfandbriefe (<i>Hagen</i>)	1336
22. Kapitel: entfällt	
23. Kapitel: Kreditderivate (<i>Beck</i>)	1368
Untertitel 3. Kreditsicherheiten	1394
24. Kapitel: Grundlagen (<i>Lehmann</i>)	1394
25. Kapitel: Immobiliarsicherheiten (<i>Haertlein</i>)	1427
26. Kapitel: Sicherungsbereignung (<i>Haertlein</i>)	1608
27. Kapitel: Sicherungsabtretung (<i>Haertlein</i>)	1624
28. Kapitel: Pfandrecht an Forderungen und Wertpapieren (<i>Haertlein</i>)	1676
29. Kapitel: Personalsicherheiten (<i>Hoffmann</i>)	1721
30. Kapitel: Refinanzierungsregister (<i>Lehmann</i>)	1829
Untertitel 4. Restrukturierung und Insolvenz	1857
31. Kapitel: Außergerichtliche Unternehmenssanierung (<i>Richter</i>)	1857
32. Kapitel: Finanzierungen in der Insolvenz (<i>Huber</i>)	1920

Inhaltsübersicht

3. Teil Wertpapier- und Anlagengeschäft [Hrsg. v. Spindler]

33. Kapitel: Grundlagen (Spindler)	2001
34. Kapitel: Vermögensverwaltung (Möslein)	2146
35. Kapitel: Einlagengeschäft (Servatius)	2172
36. Kapitel: Effektengeschäft (Bergmann)	2272
37. Kapitel: Finanztermingeschäfte (Binder)	2328
38. Kapitel: Depotrecht (Binder)	2384
39. Kapitel: Investmentgeschäft (Jakovou)	2453
40. Kapitel: Emissions- und Konsortialgeschäft (Groß)	2562
Sachverzeichnis	2585

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

1. Teil Kontoführung und Zahlungsverkehr

1. Kapitel: Kontoführung	1
I. Grundlagen des Bankgeschäfts	2
II. Bankgeheimnis und Datenschutz versus Bankauskunft und SCHUFA-Mitteilung	7
III. Das Bankkonto	30
Anhang 1	56
Anhang 2	57
2. Kapitel: Zahlungsdienstevertrag (§§ 675c bis 675i BGB)	58
§ 675c Zahlungsdienste und elektronisches Geld	60
I. Die Eigenschaften von Zahlungsdiensten	60
II. Die Qualifikation als Zahlungsdienst	61
III. Das resultierende Regelungsregime	62
§ 675d Unterrichtung bei Zahlungsdiensten	63
I. Regelungsgehalt, Zweck und Anwendungsbereich der Informationspflichten	63
II. Zeitpunkt der Information	64
III. Beweislast und Entgelt	65
IV. Folgen einer Verletzung der Informationspflicht	68
V. Allgemeine Vorschriften (Art. 248 §§ 1, 2 EGBGB)	68
VI. Besondere Form (Art. 248 § 3 EGBGB)	69
VII. Vorvertragliche Informationen (Art. 248 § 4 EGBGB)	71
VIII. Zugang zu Vertragsbedingungen (Art. 248 § 5 EGBGB)	76
IX. Informationen vor Ausführung (Art. 248 § 6 EGBGB)	77
X. Informationen an den Zahler bei einzelnen Zahlungsvorgängen (Art. 248 § 7 EGBGB)	78
XI. Informationen an Zahlungsempfänger bei einzelnen Zahlungsvorgängen (Art. 248 § 8 EGBGB)	79
XII. Sonstige Informationen während des Vertragsverhältnisses (Art. 248 § 9 EGBGB)	79
XIII. Abweichende Vereinbarungen (Art. 248 § 10 EGBGB)	80
§ 675e Abweichende Vereinbarungen	81
I. Normzweck und Beschränkung der Abweichungen von §§ 675c bis 676c BGB (Abs. 1)	81
II. Die Ausnahmen vom zwingenden Charakter	82
§ 675f Zahlungsdienstevertrag	83
I. Inhalt und Normzweck	84
II. Die Konto-Abrede und die Online-Banking-Abrede als Zahlungsdiensterahmenverträge	84
III. Das Verhältnis der Rahmenverträge zueinander (Abs. 2 S. 2)	92
IV. Die Pflichten der Parteien (Abs. 1, 4)	93
V. Die Definition von Zahlungsvorgang und Zahlungsauftrag (Abs. 3)	100

Inhaltsverzeichnis

§ 675g Änderung des Zahlungsdiensterahmenvertrags	102
I. Inhalt und Normzweck	102
II. Rechtsgeschäftliche Änderung des Rahmenvertrages auf Veranlassung des Zahlungsdienstleisters (Abs. 1)	103
III. Vereinfachte Änderung des Rahmenvertrages durch Anzeige (Abs. 2)	105
IV. Die Änderung von Zinssätzen und Wechselkursen (Abs. 3, 4)	106
V. Das spezielle Benachteiligungsverbot (Abs. 4)	107
VI. Die Änderungen vorvertraglicher Informationen	107
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterahmenvertrags	108
I. Inhalt und Normzweck der Regelung	108
II. Die Möglichkeiten zur Beendigung des Rahmenvertrages	109
III. Die Kündigung durch den Zahlungsdienstnutzer (Abs. 1)	109
IV. Die Kündigung durch den Zahlungsdienstleister (Abs. 2)	110
V. Weitere Rechtsfolgen der Kündigung (Abs. 3)	113
§ 675i Ausnahmen für Kleinbetragsinstrumente und elektronisches Geld	113
I. Regelungszweck	114
II. Die erweiterte Gestaltungsfreiheit bei Kleinbetragsinstrumenten	115
III. Sonderregelungen für elektronisches Geld ohne Sperrmöglichkeit	117
3. Kapitel: Überweisung	119
Vorbemerkung vor § 675j BGB – Überweisung	124
I. Systematischer Überblick	124
II. Die SEPA-Überweisung	125
III. Der Rechtszustand vor dem 31.10.2009	125
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung	125
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	126
II. Autorisierung, § 675j Abs. 1 BGB	126
III. Widerruf, § 675j Abs. 2 BGB	132
§ 675k Nutzungsbegrenzung	133
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	133
II. Die Vereinbarung von Betragsobergrenzen, § 675k Abs. 1 BGB	133
III. Die Sperrung von Zahlungsauthentifizierungsinstrumenten, § 675k Abs. 2 BGB	134
§ 675l Pflichten des Zahlers in Bezug auf Zahlungsauthentifizierungsinstrumente	136
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	136
II. Sorgfaltspflicht, § 675l S. 1 BGB	136
III. Anzeigepflicht, § 675l S. 2 BGB	138
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsauthentifizierungsinstrumente; Risiko der Versendung	140
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	141
II. Sorgfaltspflichten, § 675m Abs. 1 BGB	141
III. Versendungsgefahr, § 675m Abs. 2 BGB	142
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	143
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	143
II. Zugang des Zahlungsauftrags, § 675n Abs. 1 BGB	144
III. Terminüberweisungen, § 675n Abs. 2 BGB	145
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	146
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	146

DIE FACHBUCHHANDLUNG

II. Unterrichtung von der Ablehnung von Zahlungsaufträgen, § 675o Abs. 1 BGB	146
III. Unberechtigte Ablehnung von Zahlungsaufträgen, § 675o Abs. 2 BGB	148
IV. Berechtigte Ablehnung, § 675o Abs. 3 BGB	148
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	148
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	149
II. Unwiderruflichkeit der Überweisung, § 675p Abs. 1 BGB	149
III. Terminüberweisung, § 675p Abs. 3 BGB	150
IV. Abweichende Vereinbarung, § 675p Abs. 4 BGB	150
V. Zahlungsverkehrssysteme, § 675p Abs. 5 BGB	151
§ 675q Entgelte bei Zahlungsvorgängen	152
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	152
II. Ungekürzte Weiterleitung, § 675q Abs. 1 BGB	153
III. Kürzungen bei der Gutschrift, § 675q Abs. 2 BGB	154
IV. SHARE-Regelung, § 675q Abs. 3 BGB	154
§ 675r Ausführung eines Zahlungsvorgangs anhand von Kundenkennungen ..	154
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	155
II. Maßgeblichkeit der Kundenkennung, § 675r Abs. 1 BGB	155
III. Festlegung der Kundenkennung, § 675r Abs. 2 BGB	157
IV. Kundenkennung nicht zuzuordnen, § 675r Abs. 3 BGB	158
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	159
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	160
II. Ausführungsfrist	160
§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen	161
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	162
II. Wertstellung und Verfügbarkeit auf dem Konto des Überweisungsempfängers, § 675t Abs. 1 BGB	162
III. Wertstellung auf dem Konto des Überweisenden, § 675t Abs. 3 BGB	164
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	164
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	165
II. Nicht autorisierter Zahlungsvorgang	165
III. Bereicherungsausgleich bei der nicht autorisierten Überweisung	166
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsauftragsauthentifizierungsinstruments	171
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	171
II. § 675v Abs. 1 BGB	172
III. § 675v Abs. 2 BGB	174
IV. Mitverschulden und Haftungsausschluss nach § 675v Abs. 3 BGB	175
V. Anspruchskonkurrenzen	176
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	177
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	177
II. Störungsfreie Authentifizierung	177
III. Reichweite der Beweisregel	178
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht	178
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	179
II. Erstattungsanspruch	180

Inhaltsverzeichnis

III. Wiederbeschaffungsanspruch, § 675y Abs. 3 S. 2 BGB	184
IV. Nachverfolgungsanspruch, § 675y Abs. 5 BGB	185
V. Erfüllung im Valutaverhältnis	185
§ 675z Sonstige Ansprüche bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags oder bei einem nicht autorisierten Zahlungsvorgang	188
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	188
II. Spezialität der §§ 675u, 675y BGB	189
III. Vertragliche Haftungsbegrenzung, § 675z S. 2 BGB	189
IV. Verschulden zwischengeschalteter Stellen, § 675z S. 3 und 4 BGB	189
V. Fehlerhafte Kundenkennung, § 675z S. 5 BGB	190
§ 676 Nachweis der Ausführung von Zahlungsvorgängen	190
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	191
II. Umfang der Zuweisung der Beweislast zum Zahlungsdienstleister	191
§ 676a Ausgleichsanspruch	191
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	191
II. Das Interbankenverhältnis	192
III. Der Ersatzanspruch	193
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	193
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	194
II. Obliegenheit zur Unterrichtung, § 676b Abs. 1 BGB	194
III. Ausschlussfrist, § 676b Abs. 2 und 3 BGB	196
§ 676c Haftungsausschluss	196
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	197
II. Anwendungsbereich	197
III. Ungewöhnliches/unvermeidbares Ereignis	197
IV. Gesetzliche Verpflichtung	197
4. Kapitel: Lastschrift	198
A. Systematische Darstellung der Lastschriftverfahren	200
I. Die dogmatische Einordnung der Lastschriftzahlung	200
II. Das Lastschriftverfahren im Internet	222
III. Elektronische Lastschriftverfahren	225
B. Kommentarteil	226
§ 675a Informationspflichten	226
§ 675c Zahlungsdienste und elektronisches Geld	227
I. Bedeutung der Regelungen zu den Zahlungsdiensten	227
II. Klarstellungen	227
§ 675f Zahlungsdienstevertrag	227
I. Allgemeines	228
II. Regelungsgegenstand	228
III. Verfahrensbesonderheiten	233
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterahmenvertrags	233
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung	234
I. Anwendungsbereich	234
II. Regelungsgehalt	235

III. Zustimmungserklärung	235
IV. Widerruflichkeit	237

§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	247
I. Allgemeines	248
II. Regelungsgegenstand	248
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	249
I. Allgemeines	249
II. Regelungsgehalt	250
III. Die Mitteilungspflicht gem. Abs. 1	250
IV. Ablehnungsgründe gem. Abs. 2	251
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	252
I. Allgemeines	252
II. Zeitpunkt und Zulässigkeit des Widerrufs	253
III. Die Widerruflichkeit in den verschiedenen Lastschriftverfahren	253
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	256
I. Allgemeines	256
II. Regelungsgegenstand	257
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	258
I. Anwendungsbereich auf die Lastschriftverfahren	258
II. Die Beweisregeln in den Lastschriftverfahren	258
§ 675x Erstattungsanspruch bei einem vom oder über den Zahlungsempfänger ausgelösten autorisierten Zahlungsvorgang	262
I. Allgemeines	263
II. Die nationalen Lastschriftverfahren	263
III. Die SEPA-Lastschriftverfahren	268
IV. Ausschluss des Erstattungsanspruchs gem. Abs. 3	271
V. Ausschlussfrist gem. Abs. 4	271
VI. Erstattungsfrist gem. Abs. 5	272
VII. Ausschluss des Erstattungsanspruchs bei Genehmigung gem. Abs. 6	272
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht	272
I. Allgemeines	273
II. Anwendung auf das Lastschriftverfahren	273
5. Kapitel: Konto; Online-Banking (Kommentierung der §§ 675j bis 676c BGB)	276
A. Die Grundlagen des Onlinebankings	280
I. Online-Banking, Homebanking und Internetbanking	280
II. Die anwendbaren Regelungen	283
III. Die Instrumente zur Steigerung der Sicherheit der Kommunikation	291
B. Kommentierung der §§ 675j bis 676c BGB: Das Recht des Kontos und des Online-Bankings	295
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung	296
I. Inhalt und Normzweck	296
II. Die Autorisierung des Zahlungsvorgangs (Abs. 1)	296
III. Die Qualifikation als Zahlungsaufentifizierungsinstrument	298
IV. Der Widerruf der Zustimmung (Abs. 2)	299

Inhaltsverzeichnis

§ 675k Nutzungsbegrenzung	300
I. Inhalt und Normzweck der Regelung	300
II. Die Vereinbarung von Betragsobergrenzen (Abs. 1)	301
III. Der Einsatz von Zugangssperren (Abs. 2)	301
§ 675l Pflichten des Zahlers in Bezug auf Zahlungsauthentifizierungsinstrumente	305
I. Inhalt und Normzweck	305
II. Die Sorgfaltspflicht des Zahlers (S. 1)	305
III. Die Anzeigepflicht des Zahlers bei einem Missbrauch (S. 2)	308
IV. Die Rechtsfolge eines Verstoßes gegen die Pflichten des Zahlers	310
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsauthentifizierungsinstrumente; Risiko der Versendung	311
I. Inhalt und Zweck der Regelung	311
II. Die Sorgfaltspflicht des Zahlungsdienstleisters	312
III. Die Pflicht zur Bestätigung einer Anzeige	313
IV. Die Zuweisung des Versendungsrisikos zum Dienstleister	313
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	314
I. Inhalt und Normzweck	314
II. Der Zugang des Zahlungsauftrages (Abs. 1)	315
III. Der vereinbarte Ausführungstermin (Abs. 2)	318
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	319
I. Inhalt und Normzweck	319
II. Ausführungspflicht und Ablehnung eines Zahlungsauftrages (Abs. 2)	319
III. Die Pflicht zur Unterrichtung und Begründung bei einer Ablehnung (Abs. 1)	320
IV. Die Fiktion unterbliebenen Zugangs (Abs. 3)	321
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	321
I. Inhalt und Zweck der Regelung	322
II. Der Widerruf des Zahlungsauftrages (Abs. 1)	322
III. Die Auslösung vom oder über den Zahlungsempfänger (Abs. 2)	323
IV. Der vereinbarte Ausführungstermin und die vereinbarte Widerruflichkeit (Abs. 3, 4)	323
§ 675q Entgelte bei Zahlungsvorgängen	324
I. Inhalt und Normzweck der Regelung	324
II. Das Verbot des Abzugs durch Dienstleister des Zahlers (Abs. 1)	325
III. Das Verbot des Abzugs durch Dienstleister des Empfängers (Abs. 2)	325
IV. Die Zuordnung des Entgelts (Abs. 3)	325
§ 675r Ausführung eines Zahlungsvorgangs anhand von Kundenkennungen	326
I. Allgemeines	327
II. Die Legaldefinition der Kundenkennung (Abs. 2)	327
III. Die Ausführung eines Zahlungsauftrages nach Maßgabe der Kundenkennung (Abs. 1)	328
IV. Die unterbliebene Ausführung eines Zahlungsauftrages (Abs. 3)	329
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	331
I. Inhalt und Zweck der Regelung	331
II. Ausführungsfristen für den Zahlungsdienstleister des Zahlers (Abs. 1)	332
III. Ausführungsfristen bei vom oder über den Zahler ausgelösten Zahlungsvorgängen (Abs. 2)	333

DIE FACHBUCHHANDLUNG

§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen	331
I. Inhalt und Normzweck	333
II. Die Verfügbarkeit und Wertstellung des Betrags bei der Zahlung auf ein Konto	333
III. Verfügbarkeit und Wertstellung bei Barzahlung (Abs. 2)	335
IV. Die Wertstellung bei einer Belastung des Kontos (Abs. 3)	336
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	336
I. Inhalt und Zweck	336
II. Der Ausschluss eines Erstattungsanspruchs (S. 1)	337
III. Der Erstattungsanspruch des Zahlers (S. 2)	338
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsaufzeichnungsinstruments	341
I. Inhalt und Zweck der Regelung	342
II. Anwendungsbereich und Dispositivität	343
III. Die beschränkte Haftung des Zahlers (Abs. 1)	343
IV. Die unbeschränkte Haftung des Nutzers (Abs. 2)	348
V. Der Ausschluss der Haftung des Nutzers (Abs. 3)	352
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	355
I. Inhalt und Zweck der Norm	355
II. Der Nachweis der Autorisierung (S. 1)	356
III. Die Authentifizierung (S. 2)	356
IV. Die Beweiswürdigung (S. 3)	357
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht	358
I. Inhalt und Normzweck der Regelung	359
II. Ansprüche des Zahlers gegen seinen Dienstleister (Abs. 1, 4)	360
III. Die Ansprüche bei vom oder über den Empfänger ausgelösten Zahlungsvorgängen (Abs. 2)	362
IV. Die fehlerhafte Kundenkennung (Abs. 3)	362
V. Nachforschungspflicht des Dienstleisters (Abs. 5)	363
§ 675z Sonstige Ansprüche bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags oder bei einem nicht autorisierten Zahlungsvorgang	364
I. Inhalt und Normzweck	364
II. Die Konkurrenzregelung (S. 1)	364
III. Die Begrenzung der Haftung im Übrigen (S. 2)	364
IV. Die Zurechnung des Verhaltens zwischengeschalteter Stellen (S. 3)	365
V. Die direkte Haftung der zwischengeschalteten Stelle (S. 4)	365
VI. Der allgemeine Grundsatz bei fehlerhafter Kundenkennung (S. 5)	365
§ 676 Nachweis der Ausführung von Zahlungsvorgängen	366
I. Inhalt und Normzweck	366
II. Der Umfang des Nachweises durch den Zahlungsdienstleister	366
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	366
I. Inhalt und Zweck der Norm	367
II. Unterrichtungspflicht des Nutzers (Abs. 1)	367
III. Die Ausschlussfrist (Abs. 2)	367
IV. Der Ausschluss sonstiger Ansprüche (Abs. 3)	368

Inhaltsverzeichnis

§ 676c Haftungsausschluss	369
I. Inhalt und Normzweck	369
II. Ungewöhnliches und unvorhersehbares Ereignis (Nr. 1)	369
III. Gesetzliche Pflicht des Dienstleisters (Nr. 2)	369
Anhänge zum 5. Kapitel	370
6. Kapitel: Kreditkarte	376
Vorbemerkungen vor §§ 675f ff. BGB – Kreditkarte	379
I. Grundlagen und Terminologie	379
II. Die einzelnen Vertragsverhältnisse	384
§ 675f Zahlungsdienstevertrag	393
I. Zahlungsdienstevertrag und Zahlungsdiensterahmenvertrag (Abs. 1 und Abs. 2)	394
II. Zahlungsvorgang und Zahlungsauftrag (Abs. 3)	394
III. Entgeltfragen (Abs. 4)	395
IV. Preisauf- und -abschläge für den Einsatz von Kreditkarten (Abs. 5)	396
§ 675g Änderung des Zahlungsdiensterahmenvertrags	398
I. Anwendungsbereich und praktische Bedeutung	399
II. Form und Frist	399
III. Stillschweigende Annahme des Änderungsangebots und Folgen eines Widerspruchs	400
IV. Änderung von (Referenz-)Wechselkursen (Abs. 3 und Abs. 4)	400
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterahmenvertrags	401
I. Anwendungsbereich und praktische Bedeutung	401
II. Kündigung durch den Karteninhaber (Abs. 1)	401
III. Kündigung durch den Kartenaussteller (Abs. 2)	402
IV. Wirkungen der Kündigung des Zahlungsdiensterahmenvertrags	402
§ 675i Ausnahmen für Kleinbetragsinstrumente und elektronisches Geld	403
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung	404
I. Normzweck und Systematik	404
II. Die Autorisierung des Zahlungsvorgangs	405
III. Der Widerruf des Zahlungsvorgangs (Abs. 2)	406
§ 675k Nutzungsbegrenzung	407
I. Anwendungsbereich	407
II. Nutzungsgrenzen	408
III. Sperrung der Kreditkarte	408
IV. Entsperrung der Kreditkarte	410
§ 675l Pflichten des Zahlers in Bezug auf Zahlungsaufzeichnungsinstrumente	411
I. Anwendungsbereich und Normzweck	411
II. Vorkehrungen zum Schutz vor Missbrauch der Kreditkarte	411
III. Anzeigepflicht	412
IV. Folgen einer Verlustanzeige	414
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsaufzeichnungsinstrumente; Risiko der Versendung	415
I. Normzweck und Anwendungsbereich	415
II. Die Pflichten des Kartenausstellers im Einzelnen	416

III. Pflicht des Kartenausstellers zur Bestätigung der Anzeige	417
IV. Versendungsrisiko	417
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	417
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	418
I. Der Grundsatz der Unwiderruflichkeit des Zahlungsauftrags im Kreditkartengeschäft	419
II. Ausnahmen bei „zukünftigen Zahlungsvorgängen“ (Abs. 3)	419
III. Andere Vereinbarungen über Widerrufsmöglichkeiten	420
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	420
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	422
I. Anwendungsbereich und Regelungsgehalt	422
II. Ausschluss des Aufwendungsersatzanspruchs bei nicht autorisierten Zahlungsvorgängen	422
III. Erstattungsanspruch des Karteninhabers	423
IV. Die Haftung von Kartenaussteller und Vertragsunternehmen beim missbräuchlichen Einsatz der Kreditkarte	423
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsaufentifizierungsinstruments	425
I. Normzweck und Normstruktur	425
II. Summenmäßig begrenzte Haftung des Karteninhabers (Abs. 1)	426
III. Unbegrenzte Haftung des Karteninhabers (Abs. 2)	428
IV. Der Ausschluss der Haftung (Abs. 3)	429
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	430
I. Anwendungsbereich	430
II. Mindestbeweisanforderungen (Satz 1 und Satz 2)	431
III. Eingeschränkte Beweisvermutungen (Satz 3)	431
§ 675x Erstattungsanspruch bei einem vom oder über den Zahlungsempfänger ausgelösten autorisierten Zahlungsvorgang	433
I. Bedeutung und Anwendungsbereich von § 675x BGB	434
II. Voraussetzungen des Erstattungsanspruchs	434
III. Geltendmachung und Inhalt des Anspruchs	435
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht	435
I. Bedeutung der Norm im Kreditkartengeschäft	436
II. Ansprüche im Zuwendungsverhältnis	437
III. Ansprüche im Deckungsverhältnis	437
§ 675z Sonstige Ansprüche bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags oder bei einem nicht autorisierten Zahlungsvorgang	438
§ 676 Nachweis der Ausführung von Zahlungsvorgängen	439
§ 676a Ausgleichsanspruch	439
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	440
§ 676c Haftungsausschluss	441

Inhaltsverzeichnis

7. Kapitel: Debitkarte (Bankkarte; Zahlungskarte)	442
Vorbemerkung vor § 675ffl. BGB	444
A. Die rechtlichen Grundlagen der Debitkarte	444
I. Der multifunktionale Einsatz der Debitkarte	444
II. Die Rechtsverhältnisse bei der Debitkarte	445
III. Die Rechtsnatur der Debitkarte	446
IV. Die Klauselwerke der Kreditinstitute	446
V. Das Rechtsverhältnis zwischen den am Einsatz der Debitkarte beteiligten Kreditinstituten	447
B. Kommentierung der §§ 675fff. BGB	449
§ 675f Zahlungsdienstevertrag	449
I. Der Kartenvertrag als Zahlungsdiensterahmenvertrag	449
II. Die Pflichten der Parteien aus dem Bankkartenvertrag (Abs. 1, 4)	453
III. Die wesentlichen Einsatzmöglichkeiten der Debitkarte	456
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterahmenvertrags	465
I. Die Möglichkeiten zur Beendigung des Kartenvertrages als Rahmenvertrag	465
II. Die Kündigung durch den Karteninhaber (Abs. 1)	466
III. Die Kündigung durch das kartenausgebende Institut (Abs. 2)	467
IV. Weitere Rechtsfolgen der Kündigung (Abs. 3)	467
§ 675k Nutzungsbegrenzung	467
I. Inhalt und Zweck der Regelung	468
II. Die Vereinbarung von Betragsobergrenzen (Abs. 1)	468
III. Der Einsatz von Zugangssperren (Abs. 2)	469
§ 675l Pflichten des Zahlers in Bezug auf Zahlungsaufthentifizierungsinstrumente	471
I. Inhalt und Normzweck	472
II. Die Sorgfaltspflicht des Karteninhabers (S. 1)	472
III. Die Anzeigepflicht des Karteninhabers bei einem Missbrauch (S. 2)	476
IV. Die Rechtsfolge eines Verstoßes gegen die Pflichten des Karteninhabers	477
§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsaufthentifizierungsinstruments	477
I. Inhalt, Zweck und Konkurrenzen der Regelung	478
II. Die beschränkte Haftung des Karteninhabers (Abs. 1)	478
III. Die unbeschränkte Haftung des Karteninhabers (Abs. 2)	482
IV. Der Ausschluss der Haftung des Karteninhabers (Abs. 3)	484
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	485
I. Inhalt und Zweck der Regelung	485
II. Der Nachweis der Autorisierung (S. 1)	486
III. Die Authentifizierung (S. 2)	486
IV. Die Beweiswürdigung (S. 3)	487
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht	491
Anhang zum 7. Kapitel	493
8. Kapitel: GeldKarte	498
Vorbemerkung vor § 675c	500
I. Das System „GeldKarte“	500
II. Ablauf von Zahlungsvorgängen unter Einsatz der GeldKarte	506

§ 675c Zahlungsdienste und elektronisches Geld	501
I. Erbringung von Zahlungsdiensten, Abs. 1	509
II. Elektronisches Geld (E-Geld), Abs. 2	509
III. Verweis auf ZAG und KWG, Abs. 3	511
§ 675d Unterrichtung bei Zahlungsdiensten	511
I. Eingeschränkte Informationspflichten für Kleinbetragsinstrumente	512
II. Vorvertragliche Informationspflichten	512
III. Informationspflicht hinsichtlich ausgeführter Zahlungsvorgänge	512
§ 675e Abweichende Vereinbarungen	513
§ 675f Zahlungsdienstevertrag	514
I. Allgemeines	514
II. Verträge im Zusammenhang mit der GeldKarte	516
III. Rechte und Pflichten der Parteien	523
§ 675g Änderung des Zahlungsdiensterahmenvertrags	524
§ 675h Ordentliche Kündigung eines Zahlungsdiensterahmenvertrags	525
I. Allgemeines	525
II. Rechtsfolgen	526
§ 675i Ausnahmen für Kleinbetragsinstrumente und elektronisches Geld	526
I. Allgemeines	527
II. Sonderregeln für Kleinbetragsinstrumente	527
III. Sonderregeln für elektronisches Geld, Abs. 3	529
§ 675j Zustimmung und Widerruf der Zustimmung	530
I. Allgemeines	530
II. Zahlungsauftragsinstrumente	531
III. Autorisierung von Zahlungsvorgängen bei Nutzung der GeldKarte	533
§ 675k Nutzungsbegrenzung	534
§ 675l Pflichten des Zahlers in Bezug auf Zahlungsauftragsinstrumente	535
§ 675m Pflichten des Zahlungsdienstleisters in Bezug auf Zahlungsauftragsinstrumente; Risiko der Versendung	535
§ 675n Zugang von Zahlungsaufträgen	536
I. Überblick	536
II. Der Zugang der Zahlungsaufträge bei der GeldKarte	537
§ 675o Ablehnung von Zahlungsaufträgen	538
§ 675p Unwiderruflichkeit eines Zahlungsauftrags	539
§ 675r Ausführung eines Zahlungsvorgangs anhand von Kundenkennungen	540
§ 675s Ausführungsfrist für Zahlungsvorgänge	540
§ 675t Wertstellungsdatum und Verfügbarkeit von Geldbeträgen	541
I. Verfügbarmachung und Wertstellung beim Zahlungsempfänger, Abs. 1	541
II. Wertstellung bei Belastungen eines Zahlungskontos, Abs. 3	542
§ 675u Haftung des Zahlungsdienstleisters für nicht autorisierte Zahlungsvorgänge	542
I. Allgemeines	543
II. Missbrauch der GeldKarte	543

Inhaltsverzeichnis

§ 675v Haftung des Zahlers bei missbräuchlicher Nutzung eines Zahlungsaufentifizierungsinstruments	544
§ 675w Nachweis der Authentifizierung	545
§ 675x Erstattungsanspruch bei einem vom oder über den Zahlungsempfänger ausgelösten autorisierten Zahlungsvorgang	545
§ 675y Haftung der Zahlungsdienstleister bei nicht erfolgter oder fehlerhafter Ausführung eines Zahlungsauftrags; Nachforschungspflicht	546
§ 676b Anzeige nicht autorisierter oder fehlerhaft ausgeführter Zahlungsvorgänge	547
9. Kapitel: Zahlungsverkehr und Insolvenz	549
I. Zahlungsdiensterahmenvertrag in der Insolvenz	549
II. Kontokorrent in der Insolvenz	551
III. Überweisung in der Insolvenz	552
IV. Lastschrift in der Insolvenz	557
10. Kapitel: Dokumentäre Zahlungen	570
I. Dokumentenakkreditiv	571
II. Dokumenteninkasso	601
11. Kapitel: SEPA	610
I. Was bedeutet SEPA?	612
II. „Who is Who“ in SEPA	615
III. Der Rechtsrahmen für SEPA	618
IV. Das SEPA-Datenmodell	620
V. Die SEPA-Regelwerke und -Leitlinien	622
VI. Die SEPA-Zahlungsinstrumente	623
VII. Von der Vision zur Realität	637
VIII. Entwicklungen Post-SEPA	641
IX. Zahlungen in Echtzeit: Instant Payments	642
2. Teil Finanzierung und Kreditsicherheiten	
Untertitel 1. Darlehensvertrag	643
12. Kapitel: Einführung zum Kreditrecht (Vor §§ 488 ff. BGB)	643
I. Funktionen von Kredit	644
II. Terminologie	644
III. Zahlungs- und Haftungskredite	645
IV. Kredittypen	645
V. Finanzierungshilfen	656
13. Kapitel: Darlehensvertrag – Vertragstypische Pflichten beim Darlehensvertrag (§ 488 BGB) –	657
§ 488 Vertragstypische Pflichten beim Darlehensvertrag	659
I. Zustandekommen des Darlehensvertrags	659
II. Pflichten der Vertragsparteien	669
III. Leistungsstörungen	683
IV. Beteiligung Dritter	687
V. Verbriefung	690

DIE FACHBUCHHANDLUNG

14. Kapitel: Kündigung des Darlehensvertrages (§§ 489, 490 EGB)	691
§ 489 Ordentliches Kündigungsrecht des Darlehensnehmers	693
§ 490 Außerordentliches Kündigungsrecht	693
I. Grundstruktur des Kündigungsrechts	694
II. Kündigungsrecht des Darlehensnehmers	698
III. Kündigung des Darlehensgebers	735
15. Kapitel: Verbraucherdarlehen (§§ 491 ff. BGB)	755
Vorbemerkungen vor § 491: Allgemeine Grundlagen des Verbraucherdarlehensvertrages	763
I. Entstehung und Perspektiven des Verbraucherdarlehensrechts	763
II. Umsetzung Europäischen Rechts und Schuldrechtsmodernisierung	765
III. Schutzprinzipien und Sanktionen	768
IV. Abgrenzung zu anderen Vertragsformen	771
V. Beteiligung Dritter	772
VI. Zeitlicher und internationaler Anwendungsbereich der §§ 491 ff.	773
§ 491 Verbraucherdarlehensvertrag	773
I. Grundlagen	774
II. Legaldefinition des Verbraucherdarlehensvertrags (Abs. 1)	775
III. Vollständiger Anwendungsausschluss (Abs. 2)	778
IV. Teilweiser Anwendungsausschluss (Prozessvergleiche, Abs. 3)	782
Vorbemerkung vor § 491a: Werbung für Verbraucherdarlehensverträge (PreisAngV)	784
§ 1 PreisAngV Grundvorschriften	785
§ 5 PreisAngV Leistungen	786
§ 6 PreisAngV Kredite	786
§ 6a PreisAngV Werbung für Kreditverträge	789
§ 6b PreisAngV Überziehungsmöglichkeiten	791
§ 491a Vorvertragliche Informationspflichten	792
I. Grundlagen	792
II. Vorvertragliche Informationspflicht (Abs. 1)	793
III. Verlangen des Entwurfs eines Darlehensvertrages (Abs. 2)	793
IV. Angemessene Erläuterung (Abs. 3)	794
V. Neuer Abs. 4 mit Sonderregelung für Immobiliar-Verbraucherdarlehensverträge	795
VI. Aufklärungspflichten	796
Art. 247 EGBGB Informationspflichten bei Verbraucherdarlehensverträgen, entgeltlichen Finanzierungshilfen und Darlehensvermittlungsverträgen	797
Art. 247 § 1 EGBGB	798
Art. 247 § 2 EGBGB	799
I. Fassung bis 2016	800
II. Änderungen nach Regierungsentwurf, BRDrucks 359/15	801
Art. 247 § 3 EGBGB	801
I. Grundlagen	802
II. Informationen (Abs. 1)	802

Inhaltsverzeichnis

III. Definitionen (Abs. 2)	804
IV. Erläuterungen (Abs. 3)	806
V. Angaben zum Sollzinssatz (Abs. 4)	806
Art. 247 § 4 EGBGB	806
Art. 247 § 5 EGBGB	808
Art. 247 § 6 EGBGB	809
I. Grundlagen	810
II. Pflichtangaben in jedem Darlehensvertrag (Abs. 1)	810
III. Angaben zum Widerrufsrecht (Abs. 2)	811
IV. Gesamtbetrag und effektiver Jahreszins (Abs. 3)	812
Art. 247 § 7 EGBGB	812
Art. 247 § 8 EGBGB	813
Art. 247 § 9 EGBGB	815
Art. 247 § 10 EGBGB	816
Art. 247 § 11 EGBGB	816
Art. 247 § 12 EGBGB	817
Art. 247 § 13 EGBGB	818
Art. 247 § 14 EGBGB	820
Art. 247 § 15 EGBGB	820
Art. 247 § 16 EGBGB	821
Art. 247 § 17 EGBGB	821
Vorbemerkung vor § 492	822
§ 18 Abs. 2 KWG: Prüfung der Kreditwürdigkeit (bis 2016)	822
I. Grundlagen	823
II. § 18 Abs. 2 KWG als aufsichtsrechtliche Lösung	824
III. Anforderungen und Sanktionen der Aufsicht	824
IV. Die zivilrechtliche Dimension der Kreditwürdigkeitsprüfung	825
§ 492 Schriftform, Vertragsinhalt	828
I. Grundlagen	828
II. Schriftform (Abs. 1)	829
III. Angaben (Abs. 2)	830
IV. Abschrift und Tilgungsplan (Abs. 3)	831
V. Formbedürftigkeit von Vollmachten (Abs. 4)	832
VI. Form von Erklärungen des Darlehensgebers nach Vertragsschluss (Abs. 5)	833
VII. Nachholen von Angaben (Abs. 6)	833
VIII. Neuer Abs 7: Index oder Referenzzinssatz	833
§ 493 Informationen während des Vertragsverhältnisses	835
I. Grundlagen	836
II. Unterrichtung vor Ende der Sollzinsbindung (Abs. 1)	836
III. Unterrichtung vor Beendigung des Verbraucherdarlehensvertrags (Abs. 2)	836
IV. Anpassung des Sollzinssatzes (Abs. 3)	837
V. Fremdwährungskredite und vorzeitige Rückzahlung (neue Absätze 4 und 5)	837
VI. Pflichten bei Abtretung (Abs. 4)	837

§ 494 Rechtsfolgen von Formmängeln	838
I. Grundlagen	838
II. Nichtigkeit bei Formmangel oder fehlenden Angaben (Abs. 1)	839
III. Heilung bei Empfang oder Inanspruchnahme (Abs. 2 Satz 1)	840
IV. Modifikation des Vertragsinhalts (Abs. 2 Satz 2 bis Abs. 7)	842
V. Abschrift des Vertrages mit veränderten Bedingungen (Abs. 7)	847
§ 495 Widerrufsrecht	847
I. Grundlagen	847
II. Widerrufsrecht (Abs. 1)	848
III. Voraussetzungen und Rechtsfolgen des Widerrufs	850
IV. Ausnahmen vom Widerrufsrecht des Abs. 1 (Abs. 2)	851
V. RegE: Bedenkzeit bei fehlendem Widerrufsrecht (Abs. 3)	852
VI. Verbundene Verträge (§ 358 BGB)	852
§ 496 Einwendungsverzicht, Wechsel- und Scheckverbot	853
I. Grundlagen	853
II. Kein Verzicht auf die §§ 404, 406 bei Abtretung (Abs. 1)	854
III. Unterrichtungspflicht bei Abtretung (Abs. 2)	854
IV. Wechsel- und Scheckverbot (Abs. 3)	854
§ 497 Verzug des Darlehensnehmers	855
I. Grundlagen	855
II. Verzugszinsen und -schaden (Abs. 1)	856
III. Nach Eintritt des Verzugs anfallende Zinsen (Abs. 2)	856
IV. Teilzahlungen und Verjährung (Abs. 3)	857
V. Abs. 4 idF des RegE	857
§ 498 Gesamtfälligstellung bei Teilzahlungsdarlehen	857
I. Grundlagen	858
II. Kündigung (Satz 1)	859
III. Gesprächsangebot (Satz 2)	860
IV. Neuer Abs. 2	860
§ 499 Kündigungsrecht des Darlehensgebers; Leistungsverweigerung	860
I. Grundlagen	861
II. Kündigungsrecht des Darlehensgebers (Abs. 1)	861
III. Verweigerung der Auszahlung (Abs. 2)	862
IV. Kreditwürdigkeitsprüfung (Abs. 3)	862
§ 500 Kündigungsrecht des Darlehensnehmers; vorzeitige Rückzahlung	862
I. Grundlagen	863
II. Kündigungsrecht des Verbrauchers (Abs. 1)	863
III. Vorzeitige Rückzahlung des Darlehens (Abs. 2)	864
IV. Neuer Abs. 2 Satz 2	864
§ 501 Kostenermäßigung	864
I. Grundlagen	864
II. Minderung der Gesamtkosten	865
§ 502 Vorfälligkeitsentschädigung	865
I. Grundlagen	866
II. Vorfälligkeitsentschädigung bei vorzeitiger Rückzahlung (Abs. 1)	867
III. Ausschluss des Anspruchs auf Vorfälligkeitsentschädigung (Abs. 2)	869
IV. Deckelung (neuer Abs. 3)	869

Inhaltsverzeichnis

§ 503 Immobiliardarlehensverträge	859
I. Grundlagen	870
II. Unanwendbarkeiten bei Immobiliardarlehensverträgen (Abs. 1)	871
III. Modifikation des Verzugszinssatzes (Abs. 2)	872
IV. Modifikation des zur Kündigung berechtigenden Rückstands (Abs. 3)	872
V. § 503 idF des Regierungsentwurfs	873
§ 504 Eingeräumte Überziehungsmöglichkeit	873
I. Grundlagen	873
II. Grundsatz beim Einräumen einer Überziehungsmöglichkeit (Abs. 1)	874
III. Besondere Regeln (Abs. 2)	875
§ 505 Geduldete Überziehung	876
I. Grundlagen	877
II. Geduldete Überziehungsmöglichkeit	877
III. Rechtsfolgen	878
§ 506 Zahlungsaufschub, sonstige Finanzierungshilfe	881
I. Grundlagen	881
II. Anwendbarkeit der §§ 491 ff. auf Finanzierungshilfen (Abs. 1)	882
III. Fiktion einer entgeltlichen Finanzierungshilfe (Abs. 2)	883
IV. Besondere Regeln für Teilzahlungsgeschäfte (Abs. 3)	884
V. Ausnahmen entsprechend § 491 Abs. 2 und 3 (Abs. 4)	884
§ 507 Teilzahlungsgeschäfte	884
I. Grundlagen	885
II. Angaben im Teilzahlungsvertrag (Abs. 1)	885
III. Form und Rechtsfolge bei Nichtbeachtung (Abs. 2)	885
IV. Angaben zur Verzinsung (Abs. 3)	885
§ 508 Rücktritt bei Teilzahlungsgeschäften	886
I. Grundlagen	886
II. Rücktritt des Unternehmers bei Verzug	886
§ 509 Prüfung der Kreditwürdigkeit	886
I. Grundlagen	887
II. Prüfung der Kreditwürdigkeit (Satz 1)	887
III. Datenbankabfrage und Angaben als Grundlagen der Entscheidung (Satz 2)	887
IV. Datenschutz (Satz 3)	887
§ 510 Ratenlieferungsverträge	888
I. Grundlagen	888
II. Widerrufsrecht bei Ratenlieferungsverträgen	888
III. Widerrufsrecht (Abs. 2, 3)	889
§ 511 Abweichende Vereinbarungen	889
I. Grundlagen	890
II. Zwingender Charakter der §§ 491–510 (Satz 1)	890
III. Anwendbarkeit der §§ 491–510 auch auf abweichende Gestaltungen (Satz 2)	890
§ 512 Anwendung auf Existenzgründer	891
I. Grundlagen	891
II. Anwendbarkeit auf Existenzgründungsdarlehen bis 75.000 Euro	891

Untertitel 2. Unternehmensfinanzierung 591

16. Kapitel: Dokumentation internationaler Konsortialkredite	893
I. Einführung	898
II. Vertragsgestaltung	911
III. Ausgestaltung der Kreditverträge	917
IV. Kosten der Kreditinanspruchnahme	926
V. Voraussetzungen der Inanspruchnahme	950
VI. Laufzeit/Rückzahlung	955
VII. Personalsicherheiten und dingliche Besicherung	964
VIII. Bestätigungen und Zusicherungen (representations and warranties)	975
IX. Finanzkennzahlen (financial covenants)	983
X. Allgemeine Verpflichtungen (undertakings)	988
XI. Kündigungsgründe (Events of Default)	995
XII. Rechte und Pflichten der Finanzierungsparteien untereinander	1006
XIII. Syndizierung, Hinzutreten/Ausscheiden von Vertragsparteien, Unterbeteiligungen	1017
XIV. Vertragsänderungen (amendments) und Verzichtserklärungen (waivers)	1029
17. Kapitel: Schuldverschreibungsgesetz – SchVG	1033
Einleitung	1042
I. Vorläufer und Genese des Gesetzes	1042
II. Rechtsvergleichende Übersicht	1048
III. Umschuldung von Staatsanleihen	1049
IV. Reform des Schuldverschreibungsgesetzes	1052
Abschnitt 1. Allgemeine Vorschriften	1056
§ 1 Anwendungsbereich	1056
I. Überblick	1057
II. Anwendungsbereich	1058
III. Vom Anwendungsbereich ausgenommene Emittenten und Schuldverschrei- bungen	1063
IV. Exkurs: Inhaltliche Ausgestaltung von Anleihen	1071
§ 2 Anleihebedingungen	1074
I. Überblick	1074
II. Die Regelungen im Einzelnen	1074
§ 3 Transparenz des Leistungsversprechens	1077
I. Spezialgesetzliches Transparenzgebot	1077
II. Anwendbarkeit der §§ 305 ff. BGB (AGB-Kontrolle)	1083
§ 4 Kollektive Bindung	1092
I. Regelungsgegenstand und Regelungszweck	1093
II. Reichweite der kollektiven Bindung	1094
III. Änderungsvereinbarungen	1097
IV. Änderungsbeschlüsse	1098
V. Änderung durch gerichtliche Entscheidung?	1098
VI. Gleichbehandlungsgrundsatz	1099
VII. Sicherheiten	1101
Abschnitt 2. Beschlüsse der Gläubiger	1102
§ 5 Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger	1102
I. Überblick	1104

Inhaltsverzeichnis

DIE FACHBUCHHANDLUNG	
II. Die Änderung der Anleihebedingungen	105
III. Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger	1106
IV. Mehrheitsbeschlüsse kraft Gesetzes	1120
V. Bestellung eines gemeinsamen Vertreters	1120
VI. Mehrheitserfordernisse	1120
VII. Zustimmung des Schuldners	1121
VIII. Gesamtkündigung	1122
IX. Abstimmungsverfahren	1127
X. Exkurs: Gesetzliches Kündigungsrecht bei Anleihen?	1128
§ 6 Stimmrecht	1133
I. Schuldverschreibungen und Stimmrecht	1133
II. Bemessung des Stimmrechts	1134
III. Ruhen des Stimmrechts	1134
IV. Ordnungswidrigkeiten	1135
§ 7 Gemeinsamer Vertreter der Gläubiger	1135
I. Regelungsgegenstand	1137
II. Begründung und Beendigung des Mandats eines Wahlvertreters	1137
III. Anforderungen an die Person des gemeinsamen Vertreters	1140
IV. Aufgaben, Rechte, Pflichten	1142
V. Haftung des gemeinsamen Vertreters	1145
VI. Kostentragung	1147
§ 8 Bestellung des gemeinsamen Vertreters in den Anleihebedingungen	1147
I. Regelungsgegenstand und -zweck	1148
II. Begründung und Beendigung des Mandats eines Vertragsvertreters	1148
III. Anforderungen an die Person des Vertragsvertreters	1149
IV. Rechte und Pflichten des Vertragsvertreters	1150
V. Haftung	1151
VI. Kostentragung	1152
§ 9 Einberufung der Gläubigerversammlung	1152
I. Regelungsgegenstand und -zweck	1153
II. Regelbefugnis des Schuldners und des gemeinsamen Vertreters	1153
III. Einberufung auf Verlangen einer qualifizierten Minderheit	1153
IV. Gerichtliche Ermächtigung der Gläubiger zur Einberufung	1155
V. Kosten	1157
§ 10 Frist, Anmeldung, Nachweis	1157
I. Einberufungsfrist	1158
II. Anmeldung zur Gläubigerversammlung	1159
III. Legitimation zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung	1160
§ 11 Ort der Gläubigerversammlung	1162
I. Versammlungsort bei Schuldern mit Sitz im Inland	1162
II. Versammlungsort bei Schuldern mit Sitz im Ausland	1163
§ 12 Inhalt der Einberufung, Bekanntmachung	1163
I. Regelungsgegenstand	1164
II. Mindestinhalt der Einberufung	1164
III. Publizität der Einberufung	1165
§ 13 Tagesordnung	1166
I. Regelungszweck	1167
II. Erstellung einer Tagesordnung mit Beschlussvorschlägen	1167
III. Bekanntmachung der Tagesordnung	1168

IV. Zusätzliche Bekanntmachung auf Verlangen der Gläubiger	1168
V. Fehler bei der Bekanntmachung	1169
VI. Veröffentlichung von Gegenanträgen	1169
§ 14 Vertretung	1169
I. Zulässigkeit der Stellvertretung	1170
II. Vollmacht	1170
III. Hinweis auf die Möglichkeit der Bevollmächtigung	1171
§ 15 Vorsitz, Beschlussfähigkeit	1172
I. Regelungsgegenstand	1172
II. Vorsitzender der Gläubigerversammlung	1173
III. Teilnehmerverzeichnis	1174
IV. Beschlussfähigkeit	1175
§ 16 Auskunftspflicht, Abstimmung, Niederschrift	1177
I. Regelungsgegenstand und -zweck	1177
II. Auskunftspflicht	1177
III. Abstimmung	1180
IV. Niederschrift	1180
§ 17 Bekanntmachung von Beschlüssen	1182
I. Regelungsgegenstand und -zweck	1182
II. Öffentliche Bekanntmachung	1183
III. Veröffentlichung im Internet	1184
IV. Rechtsfolgen von Publikationsmängeln	1185
§ 18 Abstimmung ohne Versammlung	1185
I. Regelungsgegenstand und -zweck	1186
II. Entsprechend anwendbare Vorschriften und Sonderregeln der Abstimmung ohne Versammlung	1186
III. Unanwendbare Vorschriften der §§ 9–17	1189
IV. Reformvorschläge	1190
§ 19 Insolvenzverfahren	1190
I. Regelungsgegenstand und -zweck	1191
II. Vorrangige Anwendbarkeit des Insolvenzrechts	1192
III. Gemeinsamer Vertreter im Insolvenzverfahren	1193
IV. Individuelle Geltendmachung von Rechten durch Anleihegläubiger	1197
V. Änderungen der Anleihebedingungen in der Insolvenz des Emittenten	1198
VI. Insolvenzplanverfahren (§ 19 Abs. 4)	1199
VII. Bekanntmachungen	1200
§ 20 Anfechtung von Beschlüssen	1200
I. Einleitung	1201
II. Nichtigkeit von Beschlüssen	1203
III. Anfechtungsgründe	1205
IV. Anfechtungsbefugnis	1208
V. Anfechtungsklage	1210
VI. Vollzugssperre	1215
VII. Freigabeverfahren	1215
VIII. Reform des Beschlussmängelrechts	1217
§ 21 Vollziehung von Beschlüssen	1224
I. Überblick	1224
II. Sammelurkunden, die von einer Wertpapiersammelbank verwahrt werden	1225

Inhaltsverzeichnis

III. Sammelurkunden, die nicht von einer Wertpapiersammlbank verwahrt werden	1227
IV. Einzelurkunden	1228
V. Publizität	1228
VI. Gemeinsamer Vertreter	1228
§ 22 Geltung für Mitverpflichtete	1229
I. Überblick	1229
II. Anleihegarantien und Verpflichtungserklärungen	1229
III. Dingliche Sicherheiten	1230
Abschnitt 3. Bußgeldvorschriften; Übergangsbestimmungen	1231
§ 23 Bußgeldvorschriften	1231
§ 24 Übergangsbestimmungen	1232
I. Überblick	1232
II. Maßgeblicher Zeitpunkt für die Geltung des alten und des neuen Rechts	1233
III. Optionen für die Anwendung des neuen Rechts	1233
IV. Aufstockung von Altanleihen	1237
18. Kapitel: Das Leasing-Geschäft, das Factoring-Geschäft und das Forfaiting-Geschäft	1238
A. Das Leasing-Geschäft	1240
I. Grundlagen	1241
II. Grenzüberschreitendes Leasinggeschäft und anwendbares Recht	1251
III. Bankaufsichtsrechtliche Regulierung	1252
IV. Rechtsprobleme der Vertragsabwicklung im Überblick	1255
V. Beendigung, Abrechnung und Insolvenz	1268
B. Das Factoring-Geschäft	1272
I. Grundlagen	1273
II. Grenzüberschreitendes Factoringgeschäft und anwendbares Recht	1276
III. Regulatorische Fragen	1277
IV. (Echtes) Ankaufsfactoring	1278
V. (Unechtes) Darlehensfactoring	1280
VI. Kollision mit verlängertem Eigentumsvorbehalt und Sicherungszession	1280
VII. Rechtsprobleme des Factoring im Überblick	1283
VIII. Factoring und Insolvenz	1286
C. Das Forfaiting-Geschäft	1288
I. Grundlagen	1288
II. Erscheinungsformen und Rechtsnatur	1289
III. Besicherungsmöglichkeiten	1290
IV. Forfaitierung von Leasingforderungen	1291
19. Kapitel: Außenhandelsfinanzierung	1292
I. Überblick	1293
II. Spezifische Fragen	1300
20. Kapitel: Verbriefung von Bankforderungen	1309
I. Einleitung	1310
II. Rechtliche Fragestellungen	1312
III. Einzelne Transaktionsarten	1321
IV. Effekte in Bezug auf regulatorisches Eigenkapital	1328

V. ABS im Eurosystem	1332
VI. Steuerrecht	1332
21. Kapitel: Pfandbriefe	1336
I. Einleitung	1337
II. Pfandbriefgesetz	1339
23. Kapitel: Kreditderivate	1368
I. Grundlagen	1369
II. Credit Default Swaps und Credit Linked Notes	1372
III. Total Return Swaps	1392
Untertitel 3. Kreditsicherheiten	1394
24. Kapitel: Grundlagen	1394
I. Allgemeine Fragen	1397
II. Erscheinungsformen	1400
III. Grundsätze der Bestellung	1407
IV. Sicherungsvertrag	1411
V. Zusammentreffen mehrerer Sicherheiten	1416
VI. Sicherheitenpool	1417
VII. Internationales Privatrecht	1419
25. Kapitel: Immobiliarsicherheiten	1439
Einführung	1439
I. Praktische Bedeutung von Immobiliarsicherheiten	1439
II. Grundpfandrechte	1440
III. Entstehung von Grundpfandrechten	1442
IV. Rechtsnachfolge, Belastung, Inhaltsänderung, Umwandlung	1444
V. Erlöschen	1445
VI. Verjährung	1446
VII. Dinglicher und persönlicher Anspruch	1446
VIII. Sicherungsabrede	1448
IX. Befriedigung des Gläubigers	1449
X. Mehrfache Sicherung durch Grundpfandrechte	1451
Vorbemerkung vor §§ 1113 ff. BGB Hypothek	1451
I. Verkehrs- und Sicherungshypothek	1451
II. Gesamt- und Einheitshypothek	1452
III. Zwangs- und Arresthypothek	1453
§ 1113 Gesetzlicher Inhalt der Hypothek	1455
I. Allgemeines	1455
II. Entstehung	1455
III. Hypothekar	1456
IV. Gesicherter Anspruch	1457
§ 1114 Belastung eines Bruchteils	1459
I. Allgemeines	1460
II. Ausgeschlossene Fälle	1460
§ 1115 Eintragung der Hypothek	1460
I. Allgemeines	1461
II. Eintragung und Bezugnahme	1461

Inhaltsverzeichnis

§ 1116 Brief- und Buchhypothek	1463
I. Allgemeines	1463
II. Briefhypothek	1464
III. Buchhypothek	1465
IV. Umwandlungen	1465
V. Divergenzen	1466
§ 1117 Erwerb der Briefhypothek	1466
I. Allgemeines	1467
II. Briefübergabe (Abs. 1)	1468
III. Aushändigungsvereinbarung (Abs. 2)	1469
IV. Vermutung (Abs. 3)	1470
§ 1118 Haftung für Nebenforderungen	1470
I. Allgemeines	1471
II. Gesetzliche Zinsen	1471
III. Kosten	1471
§ 1119 Erweiterung der Haftung für Zinsen	1472
I. Allgemeines	1472
II. Zinshaftung (Abs. 1)	1473
III. Zahlungszeit und -ort (Abs. 2)	1473
Vorbemerkung vor §§ 1120 ff. BGB Grundstückshaftung und Haftungsverband ..	1473
I. Grundstück	1474
II. Haftungsverband	1474
§ 1120 Erstreckung auf Erzeugnisse, Bestandteile und Zubehör	1475
I. Allgemeines	1475
II. Erzeugnisse und sonstige Bestandteile	1475
III. Zubehör	1477
§ 1121 Enthaftung durch Veräußerung und Entfernung	1478
§ 1122 Enthaftung ohne Veräußerung	1478
I. Allgemeines	1478
II. Veräußerung, Entfernung, Beschlagnahme	1479
III. Enthaftung	1480
§ 1123 Erstreckung auf Miet- oder Pachtforderung	1482
§ 1124 Vorausverfügung über Miete oder Pacht	1482
§ 1125 Aufrechnung gegen Miete oder Pacht	1482
§ 1126 Erstreckung auf wiederkehrende Leistungen	1483
I. Allgemeines	1483
II. Miet- und Pachtforderungen im Haftungsverband (§ 1123)	1483
III. Vorausverfügungen (§ 1124)	1485
IV. Aufrechnung (§ 1125)	1486
V. Rechte auf wiederkehrende Leistungen (§ 1126)	1487
§ 1127 Erstreckung auf die Versicherungsforderung	1487
§ 1128 Gebäudeversicherung	1487
§ 1129 Sonstige Schadensversicherung	1488

DIE FACHBUCHHANDLUNG

§ 1130 Wiederherstellungsklausel	1483
I. Allgemeines	1488
II. Forderung gegen den Versicherer (§ 1127)	1489
III. Wiederherstellungsklausel (§ 1130)	1490
IV. Gebäudeversicherung (§ 1128)	1491
V. Sonstige Schadensversicherung (§ 1129)	1493
§ 1131 Zuschreibung eines Grundstücks	1493
I. Allgemeines	1493
II. Bestandteilzuschreibung	1493
III. Haftungserstreckung (S. 1)	1494
IV. Rang (S. 2)	1494
§ 1132 Gesamthypothek	1494
I. Allgemeines	1495
II. Entstehung der Gesamthypothek	1495
III. Besondere Gesamthypotheken	1496
IV. Gesicherter Anspruch	1497
V. Gesamthaftung und Belieben des Gläubigers (Abs. 1)	1497
VI. Verteilung (Abs. 2)	1498
§ 1133 Gefährdung der Sicherheit der Hypothek	1498
§ 1134 Unterlassungsklage	1499
§ 1135 Verschlechterung des Zubehörs	1499
I. Allgemeines	1499
II. Befriedigungsrecht (§§ 1133, 1135)	1500
III. Unterlassungs- und Vornahmeanspruch (§§ 1134, 1135)	1502
§ 1136 Rechtsgeschäftliche Verfügungsbeschränkung	1504
I. Allgemeines	1504
II. Unwirksame und wirksame Vereinbarungen	1505
§ 1137 Einreden des Eigentümers	1505
§ 1138 Öffentlicher Glaube des Grundbuchs	1505
I. Allgemeines	1506
II. Schuldnerbezogene Einreden gegen ursprünglichen Hypothekar (§ 1137)	1507
III. Schuldnerbezogene Einwendungen und Einreden gegen Zessionserwerber (§ 1138)	1508
§ 1139 Widerspruch bei Darlehensbuchhypothek	1510
I. Allgemeines	1510
II. Widerspruchsvoraussetzungen (S. 1)	1510
III. Widerspruchsfolgen (S. 2)	1511
§ 1140 Hypothekenbrief und Unrichtigkeit des Grundbuchs	1511
I. Allgemeines	1511
II. Briefinhalt, Vermerk, Widerspruch	1511
§ 1141 Kündigung der Hypothek	1513
I. Allgemeines	1513
II. Kündigung des Eigentümers oder gegenüber dem Eigentümer	1513
§ 1142 Befriedigungsrecht des Eigentümers	1515
§ 1143 Übergang der Forderung	1515
§ 1144 Aushändigung der Urkunden	1515

Inhaltsverzeichnis

§ 1145 Teilweise Befriedigung	1515
I. Allgemeines	1516
II. Grundschuld	1516
III. Befriedigungsrecht des Eigentümers (§ 1142)	1517
IV. Übergang der Forderung (§ 1143)	1518
V. Dokumentation der Befriedigung (§§ 1144, 1145)	1521
§ 1146 Verzugszinsen	1522
I. Allgemeines	1522
II. Verzugshaftung	1523
§ 1147 Befriedigung durch Zwangsvollstreckung	1524
I. Allgemeines	1524
II. Duldungsklage	1525
III. Zwangsvollstreckung	1526
§ 1148 Eigentumsfiktion	1527
I. Allgemeines	1527
II. Unwiderlegliche Eigentümervermutung (S. 1)	1527
III. Gegenrechte des nicht eingetragenen Eigentümers (S. 2)	1528
§ 1149 Unzulässige Befriedigungsabreden	1528
I. Allgemeines	1528
II. Verbot der Verfallabrede	1529
III. Andere Befriedigung als durch Zwangsvollstreckung	1529
IV. Vor Fälligkeit	1529
§ 1150 Ablösungsrecht Dritter	1529
I. Allgemeines	1529
II. Voraussetzungen	1530
III. Inhalt	1531
IV. Folgen	1531
§ 1151 Rangänderung bei Teilhypothen	1532
§ 1152 Teilhypothenbrief	1532
I. Allgemeines	1532
II. Forderungsteilung	1532
III. Teilung der Hypothek	1532
IV. Rang	1533
V. Teilhypothenbrief	1533
§ 1153 Übertragung von Hypothek und Forderung	1533
I. Allgemeines	1534
II. Mitlaufgebot (Abs. 1)	1534
III. Trennungsverbot (Abs. 2)	1534
IV. Ausnahmen	1534
§ 1154 Abtretung der Forderung	1535
I. Allgemeines	1535
II. Briefhypothekengesicherte Forderung	1535
III. Buchhypothekengesicherte Forderung	1537
§ 1155 Öffentlicher Glaube beglaubigter Abtretungserklärungen	1537
I. Allgemeines	1537
II. Voraussetzungen	1537
III. Rechtsfolgen	1538

§ 1156 Rechtsverhältnis zwischen Eigentümer und neuem Gläubiger	1539
I. Allgemeines	1539
II. Unanwendbarkeit der §§ 406 bis 408 BGB (S. 1)	1539
III. Kündigung des Eigentümers (S. 2)	1540
§ 1157 Fortbestehen der Einreden gegen die Hypothek	1540
I. Allgemeines	1541
II. Einreden gegen die Hypothek (S. 1)	1541
III. Einredefreier Erwerb (S. 2)	1542
§ 1158 Künftige Nebenleistungen	1542
§ 1159 Rückständige Nebenleistungen	1542
I. Allgemeines	1542
II. Künftige Nebenleistungen (§ 1158)	1543
III. Rückständige Nebenleistungen (§ 1159)	1543
§ 1160 Geltendmachung der Briefhypothek	1544
§ 1161 Geltendmachung der Forderung	1544
I. Allgemeines	1544
II. Einrede gegen die Geltendmachung von Hypothek und Forderung	1545
III. Kündigung oder Mahnung	1546
§ 1162 Aufgebot des Hypothekenbriefs	1546
I. Allgemeines	1546
II. Statthaftigkeit des Aufgebotsverfahrens	1546
III. Aufgebotsverfahren	1547
IV. Entscheidung	1547
§ 1163 Eigentümerhypothek	1547
I. Allgemeines	1548
II. Forderung nicht zur Entstehung gelangt (Abs. 1 S. 1)	1548
III. Forderung erloschen (Abs. 1 S. 2)	1549
IV. Briefhypothek vor Briefübergabe (Abs. 2)	1550
§ 1164 Übergang der Hypothek auf den Schuldner	1550
§ 1165 Freiwerden des Schuldners	1550
§ 1166 Benachrichtigung des Schuldners	1550
§ 1167 Aushändigung der Berichtigungsurkunden	1550
I. Allgemeines	1550
II. Übergang der Hypothek auf den Schuldner (§ 1164)	1551
III. Freiwerden des Schuldners (§ 1165)	1552
IV. Benachrichtigung des Schuldners (§ 1166)	1553
V. Aushändigung der Berichtigungsurkunden (§ 1167)	1554
§ 1168 Verzicht auf die Hypothek	1554
I. Allgemeines	1554
II. Verzicht	1555
III. Rechtsfolge	1555
§ 1169 Rechtszerstörende Einrede	1556
I. Allgemeines	1556
II. Peremptorische Einreden gegen die Hypothek	1556
III. Verzichtsanspruch	1556
§ 1170 Ausschluss unbekannter Gläubiger	1557

Inhaltsverzeichnis

§ 1171 Ausschluss durch Hinterlegung	1557
I. Allgemeines	1557
II. Statthaftigkeit des Aufgebotsverfahrens	1557
III. Aufgebotsverfahren	1559
IV. Entscheidung und Entscheidungswirkungen	1559
§ 1172 Eigentümergesamthypothek	1560
§ 1173 Befriedigung durch einen der Eigentümer	1560
§ 1174 Befriedigung durch den persönlichen Schuldner	1560
§ 1175 Verzicht auf die Gesamthypothek	1560
I. Allgemeines	1560
II. Eigentümergesamthypothek (§ 1172)	1561
III. Befriedigung durch einen der Eigentümer (§ 1173)	1561
IV. Befriedigung durch den persönlichen Schuldner (§ 1174)	1562
V. Verzicht auf die Gesamthypothek (§ 1175)	1563
§ 1176 Eigentümerteilhypothek; Kollisionsklausel	1564
I. Allgemeines	1564
II. Voraussetzungen	1564
III. Rechtsfolgen	1564
§ 1177 Eigentümergrundschuld, Eigentümerhypothek	1565
I. Allgemeines	1565
II. Hypothekenerwerb des Eigentümers	1565
III. Eigentümergrundschuld (Abs. 1)	1565
IV. Eigentümerhypothek (Abs. 2)	1566
§ 1178 Hypothek für Nebenleistungen und Kosten	1566
I. Allgemeines	1566
II. Hypothekenerwerb des Eigentümers (Abs. 1)	1567
III. Verzicht (Abs. 2)	1567
§ 1179 Löschungsvormerkung	1568
§ 1179a Löschungsanspruch bei fremden Rechten	1568
§ 1179b Löschungsanspruch bei eigenem Recht	1568
I. Allgemeines	1569
II. Löschungsvormerkung (§ 1179)	1569
III. Löschungsanspruch bei fremden Rechten (§ 1179a)	1571
IV. Löschungsanspruch bei eigenem Recht (§ 1179b)	1573
§ 1180 Auswechselung der Forderung	1573
I. Allgemeines	1574
II. Hypothek	1574
III. Forderung	1574
IV. Auswechselung	1574
§ 1181 Erlöschen durch Befriedigung aus dem Grundstück	1575
§ 1182 Übergang bei Befriedigung aus der Gesamthypothek	1575
I. Allgemeines	1575
II. Erlöschen durch Befriedigung aus dem Grundstück (§ 1181)	1576
III. Übergang bei Befriedigung aus der Gesamthypothek (§ 1182)	1577

§ 1183 Aufhebung der Hypothek	1577
I. Allgemeines	1577
II. Tatbestand	1577
III. Rechtsfolge	1578
§ 1184 Sicherungshypothek	1578
§ 1185 Buchhypothek; unanwendbare Vorschriften	1578
§ 1186 Zulässige Umwandlungen	1578
I. Allgemeines	1578
II. Bestandsvermutung, öffentlicher Glaube des Grundbuchs (§ 1184 Abs. 1) ..	1579
III. Unanwendbare Vorschriften (§ 1185 Abs. 2)	1580
IV. Umwandlungen (§ 1186)	1580
§ 1187 Sicherungshypothek für Inhaber- und Orderpapiere	1581
§ 1188 Sondervorschrift für Schuldverschreibungen auf den Inhaber	1581
§ 1189 Bestellung eines Grundbuchvertreters	1581
I. Allgemeines	1581
II. Wertpapierhypothek (§§ 1187, 1189)	1582
III. Sondervorschrift für Schuldverschreibungen auf den Inhaber (§ 1188) ..	1584
§ 1190 Höchstbetragshypothek	1584
I. Allgemeines	1585
II. Bestellung (Abs. 1)	1585
III. Zinsen (Abs. 2)	1586
IV. Verfügungen	1586
§ 1191 Gesetzlicher Inhalt der Grundschuld	1587
I. Allgemeines	1587
II. Bestellung	1587
III. Übertragung	1588
IV. Verwertung	1588
§ 1192 Anwendbare Vorschriften	1589
I. Allgemeines	1589
II. Anwendbare Vorschriften (Abs. 1)	1590
III. Sicherungsgrundschuld (Abs. 1a)	1590
IV. Zinsen (Abs. 2)	1600
§ 1193 Kündigung	1600
I. Allgemeines	1601
II. Grundschuldkapital	1601
III. Zinsen und andere Nebenleistungen	1601
§ 1194 Zahlungsort	1601
I. Allgemeines	1602
II. Andere Bestimmung	1602
III. Gesetzlicher Zahlungsort	1602
§ 1195 Inhabergrundschuld	1602
I. Allgemeines	1602
II. Bestellung	1602
III. Brief	1603
IV. Übertragung	1603
V. Löschungsanspruch	1603

Inhaltsverzeichnis

§ 1196 Eigentümergrundschuld	603
§ 1197 Abweichungen von der Fremdgrundschuld	1603
I. Allgemeines	1603
II. Bestellung der Eigentümergrundschuld (§ 1196 Abs. 1, 2)	1604
III. Löschungsansprüche (§ 1196 Abs. 3)	1604
IV. Abweichungen von der Fremdgrundschuld (§ 1197)	1605
§ 1198 Zulässige Umwandlungen	1606
I. Allgemeines	1606
II. Einzelheiten	1606
26. Kapitel: Sicherungsübereignung	1608
I. Eigentum als Sicherungsrecht an Fahrnis	1609
II. Verfügungsgegenstand	1611
III. Übereignung	1611
IV. Verlängertes Sicherungseigentum	1616
V. Sicherungsabrede	1616
VI. Sicherungseigentum in Zwangsvollstreckung und Insolvenz	1622
27. Kapitel: Sicherungsabtretung	1624
Einführung	1627
I. Sicherungszession und Rechtsverpfändung	1627
II. Sicherungsabtretung	1627
§ 398 Abtretung	1640
I. Allgemeines	1640
II. Abtretung (S. 1)	1641
III. Zedierte Forderung	1642
IV. Gläubigerauswechselung (S. 2)	1644
V. Drittshuldner	1645
§ 399 Ausschluss der Abtretung bei Inhaltsänderung oder Vereinbarung	1646
§ 400 Ausschluss bei unpfändbaren Forderungen	1646
I. Allgemeines	1646
II. Inhaltsänderung (§ 399 Alt. 1)	1647
III. Vereinbarung mit dem Drittshuldner	1649
IV. Unpfändbarkeit (§ 400)	1651
V. Weitere Fälle	1652
§ 401 Übergang der Neben- und Vorzugsrechte	1652
I. Allgemeines	1652
II. Nebenrechte (Abs. 1)	1653
III. Vorzugsrechte (Abs. 2)	1654
§ 402 Auskunftspflicht; Urkundenauslieferung	1655
§ 403 Pflicht zur Beurkundung	1655
I. Allgemeines	1655
II. Auskunft und Urkundenauslieferung (§ 402)	1655
III. Beurkundung (§ 403)	1656
Vorbemerkung vor §§ 404 bis 411 Zessionsrechtlicher Schuldnerschutz	1656
§ 404 Einwendungen des Schuldners	1658
§ 405 Abtretung unter Urkundenvorlegung	1658

§ 406 Aufrechnung gegenüber dem neuen Gläubiger	1658
I. Allgemeines	1658
II. Einwendungen des Schuldners (§ 404)	1659
III. Abtretung unter Urkundenvorlegung (§ 405)	1661
IV. Aufrechnung gegenüber dem neuen Gläubiger (§ 406)	1662
§ 407 Rechtshandlungen gegenüber dem bisherigen Gläubiger	1663
I. Allgemeines	1663
II. Leistungen und Rechtsgeschäfte (Abs. 1)	1664
III. Rechtskräftiges Urteil über die Forderung (Abs. 2)	1666
§ 408 Mehrfache Abtretung	1667
I. Allgemeines	1667
II. Zweitcession, Überweisung	1667
III. Anerkennung einer Legalzession	1668
IV. Entsprechende Anwendung von § 407 BGB	1668
§ 409 Abtretungsanzeige	1668
I. Allgemeines	1668
II. Abtretungsanzeige (Abs. 1 S. 1, Abs. 2)	1669
III. Abtretungsurkunde (Abs. 1 S. 2)	1669
IV. Rechtsfolgen	1669
§ 410 Aushändigung der Abtretungsurkunde	1670
I. Allgemeines	1670
II. Abtretungsurkunde (Abs. 1)	1671
III. Abtretungsanzeige (Abs. 2)	1671
IV. Rechtsfolgen	1672
§ 411 Gehaltsabtretung	1672
I. Allgemeines	1672
II. Voraussetzungen	1672
III. Rechtsfolgen	1672
§ 412 Gesetzlicher Forderungsübergang	1673
I. Allgemeines	1673
II. Legalzession	1673
III. Entsprechende Anwendung von Zessionsnormen	1673
§ 413 Übertragung anderer Rechte	1674
I. Allgemeines	1674
II. Andere Rechte als Forderungen	1674
28. Kapitel: Pfandrecht an Forderungen und Wertpapieren	1676
Vorbemerkung vor §§ 1273 ff. BGB	1679
I. Rechtsverpfändung und Sicherungszession	1679
II. Rechtspfand	1679
§ 1273 Gesetzlicher Inhalt des Pfandrechts an Rechten	1680
I. Allgemeines	1680
II. Gegenstand des Rechtspfands (Abs. 1)	1680
III. Anzuwendende Vorschriften (Abs. 2)	1681
§ 1274 Bestellung	1682
I. Allgemeines	1682
II. Bestellung (Abs. 1)	1682
III. Verpfändbarkeit (Abs. 2)	1683

Inhaltsverzeichnis

§ 1275 Pfandrecht an Recht auf Leistung	1685
I. Allgemeines	1685
II. Zessionsrechtliche Normen	1685
III. Rechtsverletzung durch den Pfandgläubiger	1686
§ 1276 Aufhebung oder Änderung des verpfändeten Rechts	1686
I. Allgemeines	1686
II. Aufhebung (Abs. 1)	1686
III. Zustimmung	1687
§ 1277 Befriedigung durch Zwangsvollstreckung	1687
I. Allgemeines	1687
II. Titel und Zwangsvollstreckung	1688
III. Abweichende Vereinbarungen	1688
§ 1278 Erlöschen durch Rückgabe	1689
I. Allgemeines	1689
II. Erlöschen und Neubegründung	1689
III. Vermutung der Rückgabe	1689
§ 1279 Pfandrecht an einer Forderung	1689
I. Allgemeines	1689
II. Forderung als Pfandgegenstand	1690
III. Gewerbliches Forderungspfand	1690
§ 1280 Anzeige an den Schuldner	1690
I. Allgemeines	1690
II. Erforderlichkeit der Verpfändungsanzeige	1691
III. Verpfändungsanzeige	1691
IV. Wirkungen	1692
§ 1281 Leistung vor Fälligkeit	1692
§ 1282 Leistung nach Fälligkeit	1692
§ 1283 Kündigung	1692
§ 1284 Abweichende Vereinbarungen	1693
§ 1285 Mitwirkung zur Einziehung	1693
I. Allgemeines	1693
II. Leistung vor Fälligkeit (§ 1281)	1693
III. Leistung nach Fälligkeit (§ 1282)	1695
IV. Kündigung (§ 1283)	1696
V. Abweichende Vereinbarungen (§ 1284)	1697
VI. Mitwirkung zur Einziehung (§ 1285)	1697
§ 1286 Kündigungsplicht bei Gefährdung	1699
I. Allgemeines	1699
II. Kündigungsplicht des Forderungsinhabers (S. 1)	1699
III. Zustimmungsplicht des Pfandgläubigers (S. 2)	1699
IV. Pflichtverletzungen	1699
V. Arrest und einstweilige Verfügung	1699
§ 1287 Wirkung der Leistung	1700

§ 1288 Anlegung eingezogener Geldes	1701
I. Allgemeines	1701
II. Wirkung der Leistung (§ 1287)	1701
III. Anlegung eingezogenen Geldes (§ 1288)	1701
§ 1289 Erstreckung auf die Zinsen	1702
I. Allgemeines	1702
II. Laufende Zinsen und Zinsrückstände	1703
III. Enthaltung	1703
IV. Vorausverfügungen	1703
V. Aufrechnung gegen Zinsforderung	1703
§ 1290 Einziehung bei mehrfacher Verpfändung	1704
I. Allgemeines	1704
II. Rechtsverhältnisse bei mehreren Pfandrechten	1704
§ 1291 Pfandrecht an Grund- oder Rentenschuld	1705
I. Allgemeines	1705
II. Einzelheiten	1705
Vorbemerkung vor §§ 1292 ff. BGB	1705
I. Allgemeines	1705
II. Wertpapierrechtliche Grundlagen	1705
III. Sicherungsübertragung von Wertpapieren	1710
IV. Verpfändung von Wertpapieren	1711
§ 1292 Verpfändung von Orderpapieren	1711
I. Allgemeines	1711
II. Wertpapierrechtliche Verpfändung (§ 1292)	1711
III. Rechtsverpfändung (§ 1274)	1713
IV. AGB-Pfandrecht der Banken und Sparkassen	1713
V. Gesetzliche Pfandrechte	1714
§ 1293 Pfandrecht an Inhaberpapieren	1714
I. Allgemeines	1714
II. Verpfändung	1714
III. Verwertung	1715
IV. Gesetzliche Pfandrechte	1715
V. Girosammelverwahrung	1715
VI. Globalurkunden und Wertrechte	1716
§ 1294 Einziehung und Kündigung	1717
I. Allgemeines	1717
II. Einzelheiten	1718
§ 1295 Freihändiger Verkauf von Orderpapieren	1718
I. Allgemeines	1718
II. Recht zum freihändigen Verkauf (S. 1)	1718
III. Entsprechende Anwendung von § 1259 BGB (S. 2)	1719
§ 1296 Erstreckung auf Zinsscheine	1719
I. Allgemeines	1719
II. Pfandrecht an Nebenpapieren (S. 1)	1720
III. Herausgabeanspruch des Verpfänders (S. 2)	1720

Inhaltsverzeichnis

29. Kapitel: Personalsicherheiten	1721
A. Allgemeine Fragen	1728
I. Grundlagen	1728
II. Anwendbarkeit des Verbraucherschutzrechts	1731
III. Sittenwidrigkeit von Personalsicherheiten	1743
B. Einführung Bürgschaft (§§ 765 ff. BGB)	1754
I. Begriff und Rechtsnatur	1754
II. Abgrenzung zu anderen Personalsicherheiten (insbesondere Schuldbeitritt)	1755
III. Arten der Bürgschaft	1756
IV. Rechtsbeziehungen zwischen den Beteiligten	1763
§ 765 BGB Vertragstypische Pflichten bei der Bürgschaft	1765
I. Bürgschaftsvertrag	1766
II. Gesicherte Forderung und Akzessorietät	1768
III. Rechte und Pflichten des Bürgen	1773
IV. Pflichten des Gläubigers	1775
V. Beendigung der Bürgschaft	1776
VI. Abtretung der gesicherten Forderung	1779
VII. Bürgschaftsforderung und Kontokorrent	1780
VIII. Verjährung des Bürgschaftsanspruchs	1781
§ 766 BGB Schriftform der Bürgschaftserklärung	1782
I. Überblick	1782
II. Anwendungsbereich	1782
III. Schriftform und Erteilung	1786
IV. Rechtsfolge	1787
§ 767 BGB Umfang der Bürgschaftsschuld	1788
I. Überblick	1788
II. Bestand der Hauptschuld und Haftungsumfang	1789
III. Fortbestand bei Realisierung des Bürgenrisikos	1790
IV. Verbot der Fremddisposition	1791
§ 768 Einreden des Bürgen	1793
§ 770 Einreden der Anfechtbarkeit und der Aufrechenbarkeit	1793
I. Überblick	1793
II. Einreden des Bürgen	1794
III. Ausschluss der personengebundenen Einreden	1796
IV. Einredenverzicht durch den Hauptschuldner	1796
§ 769 Mitbürgschaft	1797
I. Überblick	1797
II. Tatbestand	1797
III. Gesamtschuld als Rechtsfolge	1798
IV. Abdingbarkeit	1798
§ 771 Einrede der Vorausklage	1799
§ 772 Vollstreckungs- und Verwertungspflicht des Gläubigers	1799
§ 773 Ausschluss der Einrede der Vorausklage	1799
I. Überblick	1800
II. Einrede der Vorausklage	1800
III. Ausschluss der Einrede der Vorausklage	1801

IV. Wirkungen der Einrede der Vorausklage	1802
V. Modalitäten des Vollstreckungsversuchs (Vollstreckungs- und Verwertungspflicht)	1804
§ 774 Gesetzlicher Forderungsübergang	1804
I. Überblick	1804
II. Regress des Bürgen aus übergeganger Forderung (§ 774 Abs. 1 BGB)	1805
III. Auftragsrechtlicher Bürgenregress	1806
IV. Mitbürgenregress (§ 774 Abs. 2 BGB)	1807
§ 775 Anspruch des Bürgen auf Befreiung	1808
I. Überblick	1808
II. Voraussetzungen	1809
III. Rechtsfolge	1809
§ 776 Aufgabe einer Sicherheit	1810
I. Überblick	1810
II. Voraussetzungen	1810
III. Rechtsfolge	1812
§ 777 Bürgschaft auf Zeit	1812
I. Überblick	1812
II. Voraussetzungen der Erhaltung des Bürgschaftsanspruchs	1813
III. Rechtsfolgen	1815
C. Schuldbeitritt	1815
I. Begriff und Rechtsnatur	1815
II. Analoge Anwendung des Bürgschaftsrechts (insbesondere des § 766 BGB)	1816
III. Verhältnis des Beitreten zum Gläubiger	1817
IV. Verhältnis des Beitreten zum Hauptschuldner	1817
D. Garantie	1818
I. Begriff und Abgrenzung	1818
II. Anwendbare Vorschriften	1819
III. Garantiefall und Einwendungen	1820
IV. Verhältnis zum Schuldner der garantierten Leistung	1822
V. Sonderformen der Garantie	1822
E. Patronatserklärung	1825
I. Begriff, Arten und Abgrenzung	1825
II. Rechtsfolgen der harten Patronatserklärung	1826
III. Rechtsfolgen der weichen Patronatserklärung	1827
30. Kapitel: Refinanzierungsregister	1829
Vorbemerkung vor §§ 22a–22o KWG	1830
§ 22a Registerführendes Unternehmen	1832
I. Zweck	1832
II. Anwendungsbereich des Refinanzierungsregisters	1832
III. Registerführung	1835
§ 22b Führung des Refinanzierungsregisters für Dritte	1836
I. Zweck	1836
II. Voraussetzungen	1836
III. Modalitäten	1837
§ 22c Refinanzierungsmittler	1837

Inhaltsverzeichnis

§ 22d Refinanzierungsregister	1837
I. Zweck	1838
II. Elektronisches Register	1838
III. Verfahren	1838
IV. Eintragungsfähige Gegenstände	1839
V. Nicht-eintragungsfähige Gegenstände	1840
VI. Einzelheiten der Eintragung	1840
VII. Folgen der Eintragung	1841
VIII. Änderungen der Eintragung	1841
IX. Informationsrecht des Übertragungsberechtigten	1841
§ 22e Bestellung des Verwalters	1841
§ 22f Verhältnis des Verwalters zur Bundesanstalt	1842
§ 22g Aufgaben des Verwalters	1842
§ 22h Verhältnis des Verwalters zum registerführenden Unternehmen und zum Refinanzierungsunternehmen	1843
§ 22i Vergütung des Verwalters	1843
I. Regelungsgegenstand der §§ 22e–22i	1843
II. Funktion des Verwalters	1843
III. Vergütung	1844
IV. Haftung	1844
§ 22j Wirkungen der Eintragung in das Refinanzierungsregister	1844
I. Zweck	1844
II. Wirkung in der Insolvenz (Abs. 1 S. 1)	1845
III. Surrogation (Abs. 1 S. 2)	1846
IV. Drittwiderspruchsklage (Abs. 1 S. 3)	1847
V. Kein Ausschluss von Einwendungen des Schuldners (Abs. 2)	1847
VI. Ausschluss von Aufrechnung und Zurückbehaltungsrechten des Refinanzierungsunternehmens (Abs. 3)	1849
VII. Numerus clausus der Registerwirkungen	1849
§ 22k Beendigung und Übertragung der Registerführung	1850
I. Zweck	1850
II. Beendigung (Abs. 1 S. 1)	1850
III. Freiwillige Übertragung (Abs. 1 S. 2)	1850
IV. Zwangsweise Übertragung (Abs. 2)	1851
V. Keine Übertragung im Fall der Insolvenz des registerführenden Unternehmens (Abs. 3)	1851
§ 22l Bestellung des Sachwalters bei Eröffnung des Insolvenzverfahrens	1851
§ 22m Bekanntmachung der Bestellung des Sachwalters	1852
§ 22n Rechtsstellung des Sachwalters	1852
§ 22o Bestellung des Sachwalters bei Insolvenzgefahr	1853
I. Zweck der §§ 22l–22o	1854
II. Verfahren der Bestellung	1854
III. Aufgaben und Befugnisse	1855
IV. Abberufung	1855
V. Vergütung	1856
VI. Aufsicht	1856
VII. Haftung	1856

Untertitel 4. Restrukturierung und Insolvenz 1857

31. Kapitel: Außergerichtliche Unternehmenssanierung	1857
I. Einleitung	1863
II. Ausgangslage – Das Engagement in der Krise	1865
III. Rahmenbedingungen der außergerichtlichen Sanierung	1873
IV. Anforderungen an einen ernsthaften Sanierungsversuch	1880
V. Typische Beiträge des Kreditinstitutes zur finanzwirtschaftlichen Sanierung ...	1889
32. Kapitel: Finanzierungen in der Insolvenz	1920
I. Einführung	1923
II. Bestehende Finanzierungen	1924
III. Anfechtungen innerhalb und außerhalb des Insolvenzverfahrens	1954
IV. Neue Finanzierungen im (vorläufigen) Insolvenzverfahren	1987

3. Teil Wertpapier- und Anlagegeschäft

33. Kapitel: Grundlagen	2001
A. Einführung	2005
B. Vertrags- und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen	2007
I. Schutzziele im Vertrags- und Aufsichtsrecht	2007
II. Zivilrechtliche Rahmenbedingungen	2010
III. Aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen	2016
C. Anlageberatung	2024
I. Begrifflichkeiten (Anlageberatung, Anlagevermittlung)	2024
II. Erfasste Unternehmen	2030
III. Anlegerschutz durch Vertrag und Delikt	2031
IV. Wohlverhaltenspflichten im Einzelnen	2043
V. Haftung bei Pflichtverletzung, Verschulden und Verjährung	2132
34. Kapitel: Vermögensverwaltung	2146
I. Einordnung	2147
II. Rechtlicher Rahmen	2153
III. Grundlagenentscheidungen	2159
IV. Durchführung der Vermögensverwaltung („laufendes Geschäft“)	2163
35. Kapitel: Einlagengeschäft	2172
I. Allgemeines	2176
II. Kontoinhaberschaft	2181
III. Kontovollmacht	2191
IV. Sichteinlagen – Girokonto	2204
V. Termineinlagen	2221
VI. Spareinlagen	2225
VII. Einlagensicherung	2250
36. Kapitel: Effektengeschäft	2272
I. Effekte und Effektengeschäfte	2276
II. Aufsichtsrechtliche Einordnung	2280
III. Generelle aufsichtsrechtliche Vorgaben für Effektengeschäfte	2281
IV. Kommissionsgeschäfte	2296

Inhaltsverzeichnis

V. Festpreisgeschäfte	2314
VI. Abwicklung von Effektengeschäften	2317
Anhang zu: Effektengeschäft Sonderbedingungen (Bedingungen) für Wertpapier- geschäfte	2321
37. Kapitel: Finanztermingeschäfte	2328
I. Einführung und Rechtsquellen	2331
II. Grundstrukturen und Funktionen von Finanztermingeschäften	2337
III. Einzelne Erscheinungsformen	2343
IV. Organisation der Termimmärkte und Rechtsbeziehungen	2353
V. Vertragsschluss und Vertragsabwicklung	2358
VI. Finanztermingeschäfte in der Insolvenz	2376
38. Kapitel: Depotrecht	2384
I. Einführung und Rechtsquellen	2387
II. Grundbegriffe	2390
III. Rechtsbeziehungen bei der Regelverwahrung	2399
IV. Rechtsbeziehungen bei der Verwahrung ausländischer Werte	2425
V. Rechtsbeziehungen bei Wertrechten	2439
VI. Rechtsbeziehungen in Sonderkonstellationen	2440
VII. Verwaltung des Depots und depotbezogene Dienstleistungen	2443
VIII. Depotprüfung	2451
39. Kapitel: Investmentgeschäft	2453
I. Einleitung	2457
II. Allgemeine Grundlagen	2459
III. Investmentgeschäft im Sinne des KAGB	2478
IV. Organisationsstrukturen	2497
V. Rechtsbeziehungen der Beteiligten	2530
VI. Einzelne Investmentvermögen	2542
VII. Vertrieb von Investmentvermögen	2552
40. Kapitel: Emissions- und Konsortialgeschäft	2562
I. Grundlagen	2563
II. Rechtsbeziehungen zwischen den Konsortialmitgliedern	2566
III. Rechtsbeziehungen zwischen den Konsortialmitgliedern und dem Emittenten	2573
IV. Rechtsbeziehungen zwischen den Konsortialmitgliedern und den Anlegern ..	2582
V. Rechtsbeziehungen zwischen Emittent und Anlegern	2583
Sachverzeichnis	2585