

# Inhaltsübersicht

Ausführliche Inhaltsverzeichnisse finden Sie zu Beginn der einzelnen Teile.

	Seite
Vorwort zur 7. Auflage . . . . .	VII
Allgemeines Literaturverzeichnis . . . . .	XXXI
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XXXV

Rz. Seite

## 1. Hauptteil: Allgemeines

<b>1. Teil Einführung (Früh)</b> . . . . .	1.1	1
<b>1. Abschnitt: Allgemeines</b> . . . . .	1.1	4
I. Begriff und Rechtsgrundlagen des Bankrechts . . . . .	1.1	4
II. Der Einfluss von Finanzkrisen auf das öffentliche Bankrecht . . . . .	1.15	7
III. Der Einfluss technischer Entwicklungen auf das private Bankrecht . . . . .	1.28	13
IV. Der Einfluss der Nachhaltigkeitsziele auf das Bankrecht . . . . .	1.38a	17
V. Bankprodukte und Bankrecht . . . . .	1.39	21
<b>2. Abschnitt: Öffentliches Bankrecht</b> . . . . .	1.51	25
I. Allgemeines . . . . .	1.51	25
II. Instrumente des Bankaufsichtsrechts . . . . .	1.53	25
III. Jüngere Entwicklungen . . . . .	1.55	26
<b>3. Abschnitt: Privates Bankrecht</b> . . . . .	1.72	31
I. Allgemeines . . . . .	1.72	31
II. Bankrecht im Sonderprivatrecht und im BGB . . . . .	1.74	31
III. Jüngere Entwicklungen . . . . .	1.81	33
<b>4. Abschnitt: Kapitalmarktrecht</b> . . . . .	1.95	42
I. Begriff und Bedeutung des Kapitalmarktrechts . . . . .	1.95	42
II. Gegenstände des Kapitalmarktrechts und Schnittstelle zum Bankrecht . . . . .	1.111	46
<b>5. Abschnitt: Lockerung der Trennung von öffentlichem und privatem Bankrecht – Ausstrahlungswirkung/Sanktionen</b> . . . . .	1.119	47
I. Aufsicht . . . . .	1.120	48
II. Rechtsprechung . . . . .	1.126	50
III. Gesetzgebung . . . . .	1.129	50
IV. Praxis . . . . .	1.130	51
V. Sanktionierung . . . . .	1.131	52

	Rz.	Seite
<b>2. Teil Bankaufsichtsrecht (Freis-Janik)</b> .....	2.1	55
<b>1. Abschnitt: Grundsätzliches</b> .....	2.1	59
I. Rahmenbedingungen des Bankaufsichtsrechts und des KWG .....	2.1	59
II. Europäische Bankenaufsicht .....	2.11	62
III. Institutionelle Grundstruktur des Bankwesens in Deutschland .....	2.40	73
IV. Institutionen der Bankenregulierung und -aufsicht .....	2.48	75
<b>2. Abschnitt: Adressaten der Aufsicht</b> .....	2.67	81
I. Allgemeines .....	2.67	81
II. Kreditinstitute .....	2.73	83
III. Finanzdienstleistungsinstitute .....	2.114	94
IV. Ausnahme- und Verbotstatbestände .....	2.152	107
<b>3. Abschnitt: Erlaubnis und europäischer Pass</b> .....	2.163	110
I. Erlaubnispflicht für bankgeschäftliche Tätigkeiten .....	2.163	110
II. Inhaberkontrolle .....	2.169	111
III. Europäischer Pass .....	2.176	113
<b>4. Abschnitt: Basler Rahmenwerk und Organisationspflichten</b> .....	2.180	114
I. Basler Rahmenwerk .....	2.180	114
II. Organisationspflichten .....	2.184	115
<b>5. Abschnitt: Kapitalanforderungen, Eigenmittel und Liquidität</b> .....	2.202	120
I. Grundlagen der Kapitalanforderung .....	2.202	120
II. Anrechenbare Eigenmittel .....	2.205	121
III. Eigenmittelanforderungen und Kapitalpuffer .....	2.224	125
IV. Risikoarten und Ermittlungsmodelle .....	2.233	128
<b>6. Abschnitt: Einlagensicherung und Anlegerentschädigung</b> .....	2.292	140
I. Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen .....	2.294	141
II. Institutsbezogene Sicherungssysteme .....	2.300	143
III. Freiwillige Einlagensicherung .....	2.302	143
<b>7. Abschnitt: Bankensanierung und Bankenabwicklung</b> .....	2.304	144
I. Historischer Überblick .....	2.304	144
II. Sanierung und Abwicklung unter der BRRD .....	2.312	145
<b>8. Abschnitt: Sonstige aufsichtliche Maßnahmen</b> .....	2.380	168
I. Maßnahmen der EZB .....	2.381	168
II. Maßnahmen der BaFin .....	2.388	170

	Rz.	Seite
<b>2. Hauptteil: Commercial Banking</b>		
<b>3. Teil Bankmäßige Geschäftsverbindung und Kontoführung</b> . . . . .	3.1	177
<b>1. Abschnitt: Bankmäßige Geschäftsverbindung (Mülbert)</b> . . . . .	3.1	186
I. Geschäftsverbindung und einzelnes Bankgeschäft . . . . .	3.2	186
II. Rechtsnatur der Geschäftsverbindung . . . . .	3.5	187
<b>2. Abschnitt: Verhaltens- und Schutzpflichten der Bank und des Kunden (Mülbert)</b> . . . . .	3.19	190
I. Geschäftsbeziehungsbezogene Verhaltens- und Schutzpflichten der Bank	3.20	190
II. Einzelgeschäftsbezogene Verhaltens- und Schutzpflichten der Bank . . .	3.23	191
III. Verhaltens- und Schutzpflichten des Kunden . . . . .	3.46	196
<b>3. Abschnitt: Allgemeine Geschäftsbedingungen (Kropf)</b> . . . . .	3.101	196
I. AGB im Verhältnis Bank – Kunde . . . . .	3.102	197
II. Inhaltskontrolle von AGB . . . . .	3.135	208
III. Rechtsfolgen der Unwirksamkeit von AGB . . . . .	3.160	218
<b>4. Abschnitt: AGB-Banken im Einzelnen</b> . . . . .	3.201	221
I. Nr. 1 AGB-Banken: Geltungsbereich und Änderungen (Kropf) . . . . .	3.203	222
II. Nr. 2 AGB-Banken: Bankgeheimnis und Bankauskunft (Büchel) . . . . .	3.231	228
III. Nr. 3 AGB-Banken: Haftung der Bank; Mitverschulden des Kunden (Kropf) . . . . .	3.301	244
IV. Nr. 4 AGB-Banken: Grenzen der Aufrechnungsbefugnis des Kunden (Kropf) . . . . .	3.321	248
V. Nr. 5 AGB-Banken: Verfügungsberechtigung nach dem Tod des Kunden (Kropf) . . . . .	3.335	253
VI. Nr. 6 AGB-Banken: Maßgebliches Recht und Gerichtsstand (Kropf) . . .	3.361	258
VII. Nr. 7 AGB-Banken: Rechnungsabschlüsse bei Kontokorrentkonten (Konten in laufender Rechnung) (Kropf) . . . . .	3.375	261
VIII. Nr. 8 AGB-Banken: Storno- und Berichtigungsbuchungen der Bank (Kropf) . . . . .	3.391	265
IX. Nr. 9 AGB-Banken: Einzugsaufträge (Kropf) . . . . .	3.415	270
X. Nr. 10 AGB-Banken: Fremdwährungsgeschäfte und Risiken bei Fremdwährungskonten (Kropf) . . . . .	3.441	275
XI. Nr. 11 AGB-Banken: Mitwirkungspflichten des Kunden (Kropf) . . . . .	3.461	279
XII. Nr. 12 AGB-Banken: Zinsen, Entgelte und Auslagen (Kropf) . . . . .	3.485	284
XIII. Nr. 13 AGB-Banken: Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten (Federlin) . . . . .	3.521	295
XIV. Nr. 14 AGB-Banken: Vereinbarung eines Pfandrechts zugunsten der Bank (Federlin) . . . . .	3.546	303

	Rz.	Seite
XV. Nr. 15 AGB-Banken: Sicherungsrechte bei Einzugspapieren und diskontierten Wechseln (Federlin) . . . . .	3.581	316
XVI. Nr. 16 AGB-Banken: Begrenzung des Besicherungsanspruchs und Freigabeverpflichtung (Federlin) . . . . .	3.601	320
XVII. Nr. 17 AGB-Banken: Verwertung von Sicherheiten (Federlin) . . . . .	3.625	325
XVIII. Nr. 18 AGB-Banken: Kündigungsrechte des Kunden (Büchel) . . . . .	3.641	329
XIX. Nr. 19 AGB-Banken: Kündigungsrechte der Bank (Büchel) . . . . .	3.655	331
XX. Nr. 20 AGB-Banken: Einlagensicherungsfonds (Kropf) . . . . .	3.691	343
XXI. Nr. 21 AGB-Banken: Ombudsmannverfahren und außergerichtliche Streitschlichtung (Kropf) . . . . .	3.705	349
<b>5. Abschnitt: Entgelte im Bankgeschäft (Wittig) . . . . .</b>	<b>3.721</b>	<b>351</b>
I. Einführung . . . . .	3.721	351
II. Grundsätze für die AGB-mäßige Vereinbarung von Entgelten im Bankgeschäft . . . . .	3.726	354
III. Vereinbarungen mit Verbrauchern über zusätzliche Zahlungspflichten gem. § 312a Abs. 3 BGB . . . . .	3.734	357
IV. Zulässigkeit von Aufwendungsersatzansprüchen . . . . .	3.742	359
V. Entgelte für einzelne Bankgeschäfte – Kreditgeschäft, Konten und Zahlungsverkehr und Wertpapiergeschäft . . . . .	3.746	360
<b>6. Abschnitt: Kontobeziehung (Kropf) . . . . .</b>	<b>3.841</b>	<b>388</b>
I. Begriff des Kontos . . . . .	3.841	388
II. Girokonto und Kontokorrent . . . . .	3.845	389
III. Grundzüge des Zahlungskontengesetzes . . . . .	3.878	401
IV. Kontoinhaberschaft . . . . .	3.898	409
V. Vertretungs- und Verfügungsbefugnisse Dritter . . . . .	3.936	425
<b>7. Abschnitt: Besondere Kontoarten (Kropf) . . . . .</b>	<b>3.991</b>	<b>443</b>
I. Gemeinschaftskonto . . . . .	3.992	443
II. Treuhandkonto . . . . .	3.1026	454
III. Anderkonto . . . . .	3.1044	459
IV. Sperrkonto . . . . .	3.1053	463
V. Pfändungsschutzkonto . . . . .	3.1062	465
VI. Basiskonto nach dem Zahlungskontengesetz . . . . .	3.1076	476
VII. Konto zugunsten Dritter . . . . .	3.1095	483
<b>4. Teil Recht der Zahlungsdienste (Werner) . . . . .</b>	<b>4.1</b>	<b>489</b>
<b>1. Abschnitt: Grundlagen . . . . .</b>	<b>4.1</b>	<b>495</b>
I. Abgrenzung zu Bankgeschäften . . . . .	4.1	495
II. EU-Richtlinien als prägende Elemente des Rechts der Zahlungsdienste . . . . .	4.2	496
III. Buchgeld als Kontoguthaben . . . . .	4.4	497

	Rz.	Seite
<b>2. Abschnitt: Die Überweisung</b> .....	4.91	498
I. Einführung .....	4.91	498
II. Die Überweisung im Recht der Zahlungsdienste .....	4.93	499
III. Rechtsbeziehung zwischen überweisendem Kunden und seinem Zahlungsdienstleister .....	4.180	523
IV. Rechtsbeziehungen zwischen an Zahlungen mitwirkenden Zahlungs- instituten .....	4.244	542
V. Zahlungsinstitut des Buchgeldempfängers als letztbeauftragtes in der Girokette .....	4.260	545
VI. Rechtsbeziehung zwischen Buchgeldempfänger und seinem Zahlungs- dienstleister .....	4.267	546
VII. Erfüllungswirkung der Kontogutschrift im Valutaverhältnis zwischen Buchgeldzahler und Buchgeldempfänger .....	4.307	552
VIII. Bereicherungsausgleich bei fehlerhaften Überweisungen .....	4.313	554
<b>3. Abschnitt: Lastschriftverfahren</b> .....	4.401	568
I. Grundsätzliches .....	4.401	568
II. Rechtsbeziehungen zwischen Gläubiger und seinem Institut .....	4.411	570
III. Rechtsbeziehungen zwischen Schuldner und seinem Zahlungsinstitut .	4.422	573
IV. Rechtsbeziehungen zwischen Gläubiger und Schuldner (Valuta- verhältnis) .....	4.441	577
V. Rechtsbeziehungen im Interbankenverhältnis .....	4.450	579
VI. Schadensersatzansprüche wegen missbräuchlichen Verhaltens im Rahmen des Lastschriftverfahrens .....	4.457	581
<b>4. Abschnitt: Kontobezogenes Online-Banking</b> .....	4.553	582
I. Einführung .....	4.553	582
II. Institutsspezifisches Leistungsangebot der Kreditwirtschaft .....	4.555	582
III. Überprüfung der Verfügungsberechtigung des Nutzers .....	4.558	583
IV. Besondere rechtliche Aspekte des Online-Banking .....	4.564	584
<b>5. Abschnitt: Kartengesteuerte Zahlungssysteme</b> .....	4.621	595
I. Allgemeines .....	4.621	595
II. AGB-mäßige Sonderbedingungen für die Nutzung der girocard .....	4.648	600
III. „Garantiefunktion“ der girocard .....	4.680	608
IV. Bargeldloses Zahlen an automatisierten Kassen des girocard-Systems .	4.712	612
V. Elektronisches SEPA-Lastschriftverfahren (SEPA-ELV) .....	4.735	617
VI. Zahlungskarte als Bedienungsmedium für Geldautomaten .....	4.741	618
VII. E-Geld und MICA-VO .....	4.766	624
<b>6. Abschnitt: Kreditkartengeschäft</b> .....	4.801	625
I. Grundlagen und wirtschaftliche Funktionen .....	4.801	625
II. Rechtsnatur des Kreditkartengeschäfts .....	4.821	629
III. Eigenemission von Kreditkarten durch Kreditinstitute .....	4.869	641

	Rz.	Seite
<b>7. Abschnitt: Drittdienstleister (Intermediäre)</b> . . . . .	4.881	642
I. Zahlungsauslösedienst . . . . .	4.881	642
II. Kontoinformationsdienst . . . . .	4.897	644
III. Drittemittler von Zahlungskarten . . . . .	4.910	647
<b>8. Abschnitt: Folgen der DelVO 2018/389 (geändert durch DelVO 2022/2360) für die starke Kundenauthentifizierung und die Drittdienste</b> . . . . .	4.921	648
I. Regelungsbereiche der DelVO 2018/389 (geändert durch DelVO 2022/2360) . . . . .	4.921	648
II. Anforderungen an die starke Kundenauthentifizierung . . . . .	4.924	648
III. Ausnahmen von der starken Kundenauthentifizierung . . . . .	4.927	649
IV. Anforderungen an die personalisierten Sicherheitsmerkmale . . . . .	4.935	651
V. Regelungen zur dezidierten Schnittstelle für Drittdienste . . . . .	4.937	651
<b>9. Abschnitt: Beispiel für ein neues Instrument des Zahlungsverkehrs</b> . . . . .	4.971	652
I. Grundlagen . . . . .	4.971	652
II. PayPal . . . . .	4.972	652
<b>5. Teil Kreditgeschäft mit Verbrauchern (Wittig)</b> . . . . .	5.1	657
<b>1. Abschnitt: Allgemeines</b> . . . . .	5.1	662
<b>2. Abschnitt: Geltungsbereich der §§ 491 ff. BGB</b> . . . . .	5.8	666
I. Unterscheidung zwischen Allgemein- und Immobilier-Verbraucherdarlehensverträgen . . . . .	5.8	666
II. Persönlicher Anwendungsbereich . . . . .	5.12	668
III. Sachlicher Anwendungsbereich . . . . .	5.21	672
IV. Zeitlicher Anwendungsbereich . . . . .	5.38	680
V. Abweichende Vereinbarungen . . . . .	5.45	681
<b>3. Abschnitt: Werbung</b> . . . . .	5.51	681
I. Werbung für Kreditverträge (§ 17 PAngV) . . . . .	5.52	681
II. Werbung für Überziehungsmöglichkeiten (§ 18 PAngV) . . . . .	5.64	685
III. Sonderregelung für Darlehensvermittler (Art. 247 § 13 Abs. 4 EGBGB) . . . . .	5.65	685
<b>4. Abschnitt: Allgemeine (Art. 247a § 1 EGBGB) und vorvertragliche Informationspflichten (§ 491a BGB)</b> . . . . .	5.71	686
I. Vorvertragliche Information (§ 491a Abs. 1 BGB) . . . . .	5.73	687
II. Vertragsentwurf (§ 491a Abs. 2 BGB) . . . . .	5.145	710
III. Angemessene Erläuterung (§ 491a Abs. 3 BGB) . . . . .	5.147	710
IV. Haftung bei vorvertraglichen Informationspflichtverletzungen . . . . .	5.156	714

	Rz.	Seite
<b>5. Abschnitt: Pflicht zur Kreditwürdigkeitsprüfung (§§ 505a ff. BGB und § 18a KWG)</b> .....	5.159	715
I. Zivilrechtliche und aufsichtsrechtliche Pflicht zur Kreditwürdigkeitsprüfung .....	5.159	715
II. Kreditwürdigkeitsprüfung bei einem Allgemein-Verbraucherdarlehensvertrag (§ 505b Abs. 1 BGB) .....	5.160	717
III. Kreditwürdigkeitsprüfung bei einem Immobilien-Verbraucherdarlehensvertrag (§ 505b Abs. 2 BGB) .....	5.161	717
IV. Bewertung einer Immobilie (§ 505c BGB) .....	5.169	722
V. Sanktionen bei nicht ordnungsgemäßer Kreditwürdigkeitsprüfung (§ 505d BGB) .....	5.170	723
<b>6. Abschnitt: Abschluss des Verbraucherdarlehensvertrages</b> .....	5.171	725
I. Schriftform (§ 492 Abs. 1 BGB) .....	5.173	725
II. Einzelne Mindestangaben .....	5.178	727
III. Rechtsfolgen bei Verletzung der Formerfordernisse (§ 494 BGB) .....	5.223	744
IV. Vertragsänderungen .....	5.237	749
V. Leistungsverweigerungsrecht des Darlehensgebers bei einem Allgemein-Verbraucherdarlehensvertrag (§ 499 Abs. 2 BGB) .....	5.239	749
<b>7. Abschnitt: Widerrufsrecht und Bedenkzeit (§ 495 BGB)</b> .....	5.243	750
I. Widerrufsinformation (Art. 247 § 6 Abs. 2 EGBGB) .....	5.247	751
II. Widerrufsfrist .....	5.252	752
III. Ausübung des Widerrufsrechts .....	5.261	754
IV. Widerrufsfolgen .....	5.262	755
V. Ausnahmen vom Widerrufsrecht .....	5.265	756
VI. Das Rückgaberecht bei Verbraucherverträgen (§ 356 BGB) .....	5.266	756
<b>8. Abschnitt: Laufende Informationspflichten und Tilgungsplan</b> .....	5.276	757
I. Laufende Informationspflichten (§ 493 BGB) .....	5.278	757
II. Informationspflichten bei einem Gläubigerwechsel .....	5.279	761
III. Unterrichtung bei Überziehungsmöglichkeiten (Art. 247 § 16 EGBGB) .....	5.281	762
IV. Unterrichtung bei geduldeten Überziehungen (Art. 247 § 17 EGBGB) .....	5.284	763
V. Tilgungsplan (§ 492 Abs. 3 Satz 2 BGB) .....	5.288	764
<b>9. Abschnitt: Einwendungsverzicht/Wechsel- und Scheckverbot</b> .....	5.301	765
I. Unwirksamkeit eines Einwendungsverzichts .....	5.302	765
II. Wechsel- und Scheckverbot .....	5.303	765
<b>10. Abschnitt: Verzug</b> .....	5.311	766
I. Verzugssschadenberechnung .....	5.312	766
II. Anrechnung von Teilleistungen .....	5.314	766

	Rz.	Seite
<b>11. Abschnitt: Vorzeitige Beendigung von Verbraucherdarlehen</b> . . . . .	5.321	767
I. Kündigung wegen Zahlungsverzugs (§ 498 BGB) . . . . .	5.322	768
II. Vertragliche Kündigungsrechte des Darlehensgebers (§ 499 Abs. 1 BGB) . . . . .	5.325	769
III. Kündigungsrecht des Darlehensnehmers (§ 500 Abs. 1 BGB) . . . . .	5.329	770
IV. Vorzeitiges Rückzahlungs- bzw. Erfüllungsrecht des Darlehensnehmers (§ 500 Abs. 2 BGB) . . . . .	5.332	770
V. Kostenermäßigung (§ 501 BGB) . . . . .	5.334	771
VI. Vorfälligkeitsentschädigung (§ 502 BGB) . . . . .	5.337	772
VII. Verjährung . . . . .	5.344	774
VIII. Besonderheiten im Mahnverfahren . . . . .	5.346	775
<b>12. Abschnitt: Besondere Darlehensarten</b> . . . . .	5.351	776
I. Verbundene Verträge (§ 358 BGB) . . . . .	5.352	776
II. Immobilier-Verbraucherdarlehensverträge (§ 491 Abs. 3 BGB) . . . . .	5.373	782
III. Eingeräumte Überziehungsmöglichkeiten (§ 504 BGB) . . . . .	5.393	787
IV. Geduldete Überziehungen (§ 505 BGB) . . . . .	5.402	790
V. Unentgeltliche Darlehensverträge (§ 514 BGB) . . . . .	5.407	791
<b>13. Abschnitt: Darlehensvermittler (§ 655a BGB)</b> . . . . .	5.410	792
<b>6. Teil Kreditgeschäft mit Unternehmen</b> . . . . .	6.1	795
<b>1. Abschnitt: Einführung und Grundlagen (Kropf)</b> . . . . .	6.1	799
I. Entwicklungen und Arten der Unternehmensfinanzierung . . . . .	6.1	799
II. Rechtliche Grundlagen des Kreditgeschäfts mit Unternehmen . . . . .	6.7	802
<b>2. Abschnitt: Betriebsmittelkredite (Kropf)</b> . . . . .	6.36	824
I. Allgemeines . . . . .	6.36	824
II. Kreditarten in der Bankpraxis . . . . .	6.37	825
III. Rechtliche Grundlagen . . . . .	6.40	826
<b>3. Abschnitt: Investitionskredite (Kropf)</b> . . . . .	6.51	829
I. Gegenstand des Kreditgeschäfts . . . . .	6.51	829
II. Vertragliche Grundlagen . . . . .	6.52	829
<b>4. Abschnitt: Akquisitionskredite (Kropf)</b> . . . . .	6.60	832
I. Grundlagen . . . . .	6.60	832
II. Typischer Ablauf . . . . .	6.75	837
III. Besonderheiten . . . . .	6.79	838
<b>5. Abschnitt: Grüne, Soziale und Nachhaltige Kredite (Kropf)</b> . . . . .	6.102	845
I. Einführung . . . . .	6.102	845
II. Vertragsmerkmale/Vertragsinhalte . . . . .	6.107	848

	Rz.	Seite
<b>6. Abschnitt: Konsortialkredite (Kropf)</b> .....	6.123	855
I. Grundlagen .....	6.123	855
II. Kreditkonsortium .....	6.146	861
III. Syndizierung .....	6.155	864
IV. Konsortialkreditvertrag .....	6.175	870
<b>7. Abschnitt: Public Private Partnership-Finanzierungen (Kropf)</b> .....	6.236	894
I. Grundlagen .....	6.236	894
II. Finanzierungsstruktur bei PPP-Forfaitierungen .....	6.241	895
III. PPP-Forfaitierungen und EU-Beihilferecht .....	6.248	898
<b>8. Abschnitt: Factoring (Freis-Janik)</b> .....	6.301	901
I. Erscheinungsformen und wirtschaftlicher Zweck .....	6.301	901
II. Factoring als erlaubnispflichtige Finanzdienstleistung .....	6.315	905
III. Zivilrechtliche Einordnung des Factoring-Geschäfts .....	6.319	906
<b>9. Abschnitt: Finanzierungsleasing (Freis-Janik)</b> .....	6.346	912
I. Entwicklung und wirtschaftlicher Zweck .....	6.346	912
II. Erscheinungsformen des Leasings .....	6.352	914
III. Finanzierungsleasing als erlaubnispflichtige Finanzdienstleistung .....	6.360	917
IV. Rechtsnatur des Finanzierungsleasings .....	6.362	917
V. Wirksamer Ausschluss von Gewährleistungsansprüchen .....	6.372	920
<b>7. Teil Avale, Akkreditive, Inkassi und ausgewählte Formen der Handelsfinanzierung (Frieder Bauer)</b> .....	7.1	923
<b>1. Abschnitt: Vorbemerkung</b> .....	7.1	926
<b>2. Abschnitt: Garantiegeschäft</b> .....	7.2	926
I. Grundlagen und wirtschaftliche Funktion .....	7.2	926
II. Grundgeschäftsvertrag zwischen Avalauftraggeber und Aval- begünstigtem .....	7.19	931
III. Beauftragung der avalierenden Bank durch den Avalauftraggeber .....	7.21	931
IV. Der Garantie-/Bürgschaftsvertrag zwischen avalierender Bank und Avalbegünstigtem .....	7.49	937
V. Die Einschaltung von Zweitbanken .....	7.63	941
VI. Die Inanspruchnahme des Avals durch den Begünstigten .....	7.75	943
VII. Typische Klauseln in Avalen .....	7.96	949
VIII. Typische Avalformen .....	7.109	953
IX. Gerichtliche Eilmaßnahmen wegen rechtsmissbräuchlicher Inanspruchnahme .....	7.127	957

	Rz.	Seite
<b>3. Abschnitt: Dokumentenakkreditive</b> . . . . .	7.151	960
I. Grundlagen, wirtschaftliche Funktionen und Erscheinungsformen . . . . .	7.151	960
II. Grundgeschäftsvertrag zwischen Akkreditivauftraggeber und Akkreditivbegünstigtem . . . . .	7.181	967
III. Beauftragung der eröffnenden Bank durch den Akkreditivauftraggeber	7.184	968
IV. Die Akkreditiveröffnung . . . . .	7.198	971
V. Die Einschaltung von Zweitbanken . . . . .	7.204	972
VI. Die Inanspruchnahme des Akkreditivs durch den Akkreditivbegünstigten . . . . .	7.215	974
VII. Akkreditivübertragung, Abtretung von Akkreditivlösen und Gegenakkreditiv . . . . .	7.225	976
VIII. Rechtsmissbrauchseinwand, gerichtliche Eilmaßnahmen und Insolvenz	7.237	978
<b>4. Abschnitt: Dokumenten-Inkasso</b> . . . . .	7.271	982
I. Wirtschaftliche Funktion . . . . .	7.273	983
II. Rechtsgrundlagen . . . . .	7.274	983
III. Praxis des Dokumenteninkassos . . . . .	7.277	984
IV. Insolvenz des Dokumenteneinreichers bei Bevorschussung des Inkassolöses . . . . .	7.292	986
<b>5. Abschnitt: Ausgewählte Formen der Handelsfinanzierung</b> . . . . .	7.301	987
I. Ausfuhrgarantien und Ausfuhrbürgschaften der Bundesrepublik: Hermes-Deckungen . . . . .	7.301	987
II. Forfaitierung, mit und ohne Versicherungsschutz . . . . .	7.327	993
III. Bank Payment Obligation (URBPO) . . . . .	7.340	996
IV. Uniform Rules for Digital Trade Transactions (URDTT) . . . . .	7.344	997
<b>8. Teil Kreditsicherung (Federlin)</b> . . . . .	8.1	999
<b>1. Abschnitt: Bedeutung von Kreditsicherheiten</b> . . . . .	8.1	1007
I. Kreditmaterielle Bedeutung (Risikoabsicherung) . . . . .	8.1	1007
II. Kreditsicherheiten und ihre regulatorische Bedeutung (KWG, CRR, MaRisk) . . . . .	8.2	1008
III. Anspruch auf Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten . . . . .	8.6	1012
IV. Austausch von bestellten Sicherheiten . . . . .	8.9	1013
<b>2. Abschnitt: Allgemeine rechtliche Risiken und Beschränkungen im Zusammenhang mit der Sicherheitenbestellung</b> . . . . .	8.31	1014
I. Unwirksamkeit der Sicherheitenbestellung wegen Übersicherung . . . . .	8.35	1014
II. Weitere Gründe für die Unwirksamkeit/Sittenwidrigkeit der Sicherheitenbestellung . . . . .	8.60	1021
III. Haftung der sicherungnehmenden Bank gegenüber Dritten . . . . .	8.70	1025

	Rz.	Seite
IV. Besonderheiten bei der Sicherheitenbestellung durch Verbraucher . . . . .	8.88	1031
V. Umfang des Sicherungszwecks (gesicherter Forderungskreis) . . . . .	8.99	1038
VI. Besonderheiten bei vom Staat gestellten Sicherheiten . . . . .	8.115	1044
VII. Unter-Deckung-Nehmen von Ansprüchen Dritter . . . . .	8.121	1050
VIII. Besicherung von Gesellschafterdarlehen/Kollision mit gesellschaftsrechtlichen Kapitalerhaltungsvorschriften . . . . .	8.124	1050
IX. Auswirkungen einer Insolvenz auf die Kreditsicherung . . . . .	8.144	1061
<b>3. Abschnitt: Bürgschaft</b> . . . . .	8.201	1078
I. Bedeutung für die Bankpraxis . . . . .	8.201	1078
II. Abgrenzung der Bürgschaft von anderen Haftungsübernahmen . . . . .	8.204	1079
III. Bürgschaft als akzessorisches Sicherungsrecht . . . . .	8.221	1085
IV. Bürgschaftsvertrag . . . . .	8.234	1090
V. Formularpraxis der Kreditinstitute . . . . .	8.267	1102
VI. Ausfallbürgschaft . . . . .	8.300	1113
VII. Zeitbürgschaft . . . . .	8.303	1114
<b>4. Abschnitt: Grundpfandrechte</b> . . . . .	8.321	1115
I. Grundstücksrechte als Mittel der Kreditsicherung . . . . .	8.321	1115
II. Übernahme der persönlichen Haftung durch den Grundschuldbesteller . . . . .	8.341	1121
III. Sicherungsvertrag . . . . .	8.356	1126
IV. Anspruch des Sicherungsgebers auf Teilfreigabe . . . . .	8.385	1136
V. Vertraglicher Rückgewähranspruch nach Wegfall des Sicherungszwecks . . . . .	8.387	1136
VI. Verwertung der Grundschuld . . . . .	8.408	1145
<b>5. Abschnitt: Sicherungsübereignung</b> . . . . .	8.441	1151
I. Sicherungsübertragung als Mittel der Kreditsicherung . . . . .	8.441	1151
II. Formularpraxis der Kreditinstitute . . . . .	8.458	1155
III. Verwertung des Sicherungsgutes . . . . .	8.505	1168
<b>6. Abschnitt: Sicherungszession</b> . . . . .	8.531	1173
I. Anwendung in der Bankpraxis . . . . .	8.531	1173
II. Abtretung künftiger Forderungen . . . . .	8.546	1178
III. Kollision von verlängertem Eigentumsvorbehalt und Globalzession . . . . .	8.557	1183
IV. Formularpraxis der Kreditinstitute . . . . .	8.570	1186
<b>7. Abschnitt: Pfandrecht</b> . . . . .	8.621	1198
I. Bedeutung für die Bankpraxis . . . . .	8.621	1198
II. Das Pfandrecht als Mittel der Kreditsicherung . . . . .	8.624	1200
III. Formularpraxis der Kreditinstitute . . . . .	8.629	1203
IV. Verwertung des Sicherungsgutes . . . . .	8.637	1206
V. Vereinbarung eines Pfandrechts zugunsten der Bank bzw. der Sparkasse (Nr. 14 AGB-Banken bzw. Nr. 21 AGB-Sparkassen) . . . . .	8.643	1208

	Rz.	Seite
<b>9. Teil Einlagen- und Spargeschäft (Peterek)</b> . . . . .	9.1	1215
<b>1. Abschnitt: Grundsätzliches</b> . . . . .	9.1	1217
I. Bedeutung und Begriff des Einlagengeschäftes . . . . .	9.2	1217
II. Einlagenarten im Überblick . . . . .	9.11	1220
<b>2. Abschnitt: Sichteinlagen</b> . . . . .	9.21	1221
I. Rechtsnatur . . . . .	9.22	1221
II. Tagesgeldkonto . . . . .	9.27	1223
III. Sonstige Sichteinlagen . . . . .	9.31	1224
<b>3. Abschnitt: Termineinlagen</b> . . . . .	9.36	1224
I. Rechtsnatur . . . . .	9.37	1224
II. Zeitdauer der Überlassung . . . . .	9.39	1225
<b>4. Abschnitt: Spareinlagen im Sinne der RechKredV</b> . . . . .	9.51	1229
I. Grundlagen . . . . .	9.52	1230
II. Begriff der Spareinlage . . . . .	9.54	1232
III. Rückzahlung und Leistungsbefreiung . . . . .	9.84	1241
<b>5. Abschnitt: Verzinsung und formularmäßige Zinsklauseln</b> . . . . .	9.111	1248
I. Begriff „Zins“ . . . . .	9.112	1248
II. Negativzinsen . . . . .	9.116	1249
III. Formularmäßige Zinsklauseln . . . . .	9.127	1255
<b>6. Abschnitt: Abgrenzung, Sonderformen</b> . . . . .	9.156	1265
I. Strukturierte Einlagen . . . . .	9.156	1265
II. Sparbriefe . . . . .	9.161	1266
III. Sparvertrag nach dem Vermögensbildungsgesetz . . . . .	9.167	1268

### 3. Hauptteil: Investment Banking

<b>10. Teil Rahmenbedingungen des Investment Banking (Oulds)</b> . . . . .	10.1	1271
<b>1. Abschnitt: Der Kapitalmarkt</b> . . . . .	10.1	1273
I. Kapitalmarkt als Finanzmarkt im weiteren Sinne . . . . .	10.2	1273
II. Kapitalmarkt als Wertpapiermarkt im engeren Wortsinne . . . . .	10.4	1274
III. Kassa- und Terminmärkte als Teile des Kapitalmarktes . . . . .	10.14	1278
IV. Grauer Kapitalmarkt als Kapitalmarkt im weiteren Sinne . . . . .	10.23	1280
V. Abgrenzung des Kapitalmarktes vom Geld- und Devisenmarkt . . . . .	10.26	1281
VI. Segmente des Kapitalmarktes (Primär- und Sekundärmarkt) . . . . .	10.36	1284
VII. Handelsplätze i.S.d. MiFID II . . . . .	10.46	1287

	Rz.	Seite
<b>2. Abschnitt: Marktteilnehmer</b> .....	10.58	1292
I. Kreditinstitute .....	10.59	1292
II. Skontroführer, Market Maker .....	10.60	1292
III. Emittenten als Marktteilnehmer .....	10.64	1293
IV. Anleger als Marktteilnehmer (Effektenkommittent) .....	10.79	1296
<b>3. Abschnitt: Marktbezogene Bankgeschäfte</b> .....	10.83	1297
I. Effektengeschäft .....	10.89	1298
II. Depotgeschäft .....	10.90	1299
III. Wertpapierleihe/Repogeschäft .....	10.95	1301
IV. Zahlstellendienst .....	10.100	1302
<b>4. Abschnitt: Börseneinführung, Börsenzulassung</b> .....	10.101	1302
I. Zulassungsvoraussetzungen im regulierten Markt .....	10.103	1303
II. Zulassungsvoraussetzungen im Freiverkehr .....	10.107	1303
III. Zulassungsvoraussetzungen beim OTF .....	10.110	1304
IV. Zulassungsfolgepflichten .....	10.112	1305
V. Folgen der Art der Börsenzulassung für den Emissionserfolg .....	10.121	1307
<b>11. Teil Kapitalmarktrecht: Grundsätzliches</b> .....	11.1	1309
<b>1. Abschnitt: Grundlagen</b> .....	11.1	1311
I. Rechtssystematische Einordnung des Kapitalmarktrechts (Oulds) ....	11.1	1311
II. Begriff des Kapitalmarktrechts (Oulds) .....	11.5	1312
III. Wertpapieraufsicht als Teil der staatlichen Aufsicht über den Kapitalmarkt (Rothenhöfer) .....	11.7	1312
<b>2. Abschnitt: Rechtsquellen des Kapitalmarktrechts (Oulds)</b> .....	11.10	1313
I. Spezielle kapitalmarktrechtliche Regelungen .....	11.15	1314
II. Generelle Regelungen mit kapitalmarktrechtlicher Relevanz .....	11.16	1315
III. Marktrelevante Gesetzesbestimmungen ohne kapitalmarktrechtliche Normenqualität .....	11.19	1316
IV. Kapitalmarktrechtliche Standards .....	11.22	1317
<b>3. Abschnitt: Regelungsziele des Kapitalmarktrechts (Oulds)</b> .....	11.51	1325
I. Funktionsschutz des Kapitalmarktes .....	11.53	1326
II. Anlegerschutz als kapitalmarktrechtliches Schutzgut .....	11.81	1336
<b>4. Abschnitt: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)     (Rothenhöfer)</b> .....	11.111	1343
I. Errichtung der BaFin .....	11.111	1343
II. Organisation und Aufgaben der BaFin .....	11.112	1343
III. BaFin-Geschäftsbereich „Wertpapieraufsicht/Asset-Management“ ....	11.122	1346

	Rz.	Seite
<b>12. Teil Allgemeines Kapitalmarktverhaltensrecht</b> . . . . .	12.1	1353
<b>1. Abschnitt: Verbot der Marktmanipulation (Art. 15, 12 ff. MAR) (Oulds)</b> . . . . .	12.1	1360
I. Einführung . . . . .	12.1	1360
II. Objektiver Tatbestand der Marktmanipulation . . . . .	12.11	1362
III. Subjektiver Tatbestand der Marktmanipulation . . . . .	12.64	1377
IV. Ausnahmen ( <i>Safe harbour</i> ) . . . . .	12.66	1378
V. Rechtsfolgen der Marktmanipulation . . . . .	12.74	1380
<b>2. Abschnitt: Insiderrecht (Meyer)</b> . . . . .	12.121	1381
I. Grundlagen . . . . .	12.121	1381
II. Insiderinformationen (Art. 7 Abs. 1 MAR) . . . . .	12.141	1393
III. Verbot von Insidergeschäften (Art. 14, Art. 8 MAR) . . . . .	12.208	1423
<b>3. Abschnitt: Veröffentlichung von Insiderinformationen (sog. Ad-hoc- Publizität) (Art. 17 MAR) (Meyer)</b> . . . . .	12.331	1468
I. Schutzzweck der Norm . . . . .	12.331	1468
II. Adressat der Publizitätspflicht . . . . .	12.337	1470
III. Veröffentlichungspflichtige Insiderinformationen . . . . .	12.342	1471
IV. Entstehungszeitpunkt der Veröffentlichungspflicht . . . . .	12.347	1476
V. Aufschub der Veröffentlichung (sog. Selbstbefreiung) . . . . .	12.348	1478
VI. Mitteilungspflichten . . . . .	12.374	1493
VII. Veröffentlichungsform . . . . .	12.376	1493
VIII. Verletzung der Publizitätspflichten . . . . .	12.381	1496
<b>4. Abschnitt: Insiderlisten (Art. 18 MAR) (Meyer)</b> . . . . .	12.401	1501
I. Regelungsgehalt und -zweck . . . . .	12.401	1501
II. Anwendungsbereich (Art. 18 Abs. 1 MAR) . . . . .	12.403	1501
III. Führung der Insiderliste (Art. 18 Abs. 1, 3, 4 MAR) . . . . .	12.406	1503
IV. Aufklärungs- und Dokumentationspflichten (Art. 18 Abs. 2, 5 MAR) . . . . .	12.414	1505
V. Erleichterung für Emittenten an einem KMU-Wachstumsmarkt (Art. 18 Abs. 6 MAR) . . . . .	12.417	1506
<b>5. Abschnitt: Eigengeschäfte von Führungskräften und geschlossene Zeiträume (Art. 19 MAR) (Meyer)</b> . . . . .	12.421	1507
I. Regelungsgehalt und -zweck . . . . .	12.421	1507
II. Normadressaten . . . . .	12.423	1508
III. Meldepflicht für Eigengeschäfte (Art. 19 Abs. 1, 2 MAR) . . . . .	12.429	1509
IV. Geschlossene Zeiträume (Art. 19 Abs. 11, 12 MAR) . . . . .	12.441	1513

	Rz.	Seite
<b>13. Teil Verhaltens-, Organisations- und Aufzeichnungspflichten nach dem WpHG (Rothenhöfer)</b> .....	13.1	1517
<b>1. Abschnitt: Grundsätzliches</b> .....	13.1	1521
<b>2. Abschnitt: Verhaltenspflichten</b> .....	13.3	1523
I. Allgemeine Verhaltensregeln .....	13.6	1525
II. Pflichten bei Erbringung/Abschluss von Anlageberatung, Finanzportfolioverwaltung, beratungsfreiem und reinem Ausführungsgeschäft ...	13.81	1558
III. Spezielle Verhaltensregeln .....	13.159	1583
<b>3. Abschnitt: Organisationspflichten</b> .....	13.237	1608
I. Überblick über die Organisationspflichten .....	13.238	1609
II. Darstellung ausgewählter organisatorischer Anforderungen .....	13.244	1611
<b>4. Abschnitt: Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflichten</b> .....	13.292	1629
I. Allgemeine Aufzeichnungspflichten .....	13.293	1629
II. Aufzeichnung von Telefongesprächen und elektronischer Kommunikation .....	13.301	1633
III. Pflichtverletzung/Ordnungswidrigkeit .....	13.321	1639
<b>5. Abschnitt: Prüfungsrichtlinien der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</b> .....	13.322	1640
<b>6. Abschnitt: Wertpapier-Compliance</b> .....	13.400	1641
I. Grundlagen .....	13.400	1641
II. Compliance-Funktion .....	13.414	1646
III. Aufgaben von Compliance .....	13.433	1654
IV. Persönliche Geschäfte (Mitarbeitergeschäfte) .....	13.463	1665
<b>14. Teil Börsen und andere Handelssysteme (Lembke)</b> .....	14.1	1677
<b>1. Abschnitt: Einführung</b> .....	14.1	1680
I. Überblick über die Handelsplattformen .....	14.1	1680
II. Novellierungen des Börsengesetzes .....	14.7	1682
III. Regelungen im Wertpapierhandelsgesetz .....	14.8	1682
<b>2. Abschnitt: Der Börsenbegriff</b> .....	14.37	1683
<b>3. Abschnitt: Außerbörsliche elektronische Handelssysteme</b> .....	14.57	1685
I. Multilaterale Handelssysteme .....	14.57	1685
II. Freiverkehr an den Börsen .....	14.69	1687
III. Systematische Internalisierung .....	14.74	1688

	Rz.	Seite
<b>4. Abschnitt: Rechtliche Grundstrukturen des Börsenwesens</b> . . . . .	14.91	1689
I. Trägerschaft für Börse und Marktveranstaltung als duales System . . . . .	14.91	1689
II. Rechtsstellung des Börsenträgers . . . . .	14.144	1699
III. Marktveranstaltende Börse als Anstalt des öffentlichen Rechts . . . . .	14.175	1705
IV. Unterschiede zwischen Multilateralen Handelssystemen, Organisierten Handelssystemen und Börsen . . . . .	14.215	1713
<b>5. Abschnitt: Organisation des Kassamarktes des Börsenhandels</b> . . . . .	14.281	1714
I. Handel in einem elektronischen Handelssystem . . . . .	14.282	1715
II. Marktsegmente des Kassahandels . . . . .	14.304	1718
<b>6. Abschnitt: Börsenmäßig organisierter Terminmarkt</b> . . . . .	14.351	1725
I. Eurex . . . . .	14.356	1726
II. Eigenständige Terminbörse . . . . .	14.357	1727
III. Verknüpfung der Kassamärkte mit Terminmärkten . . . . .	14.375	1729
<b>7. Abschnitt: Beaufsichtigung der Börsen und multilateralen Handels- systeme</b> . . . . .	14.381	1730
I. Befugnisse der Börsenaufsichtsbehörde . . . . .	14.381	1730
II. Befugnisse der Handelsüberwachungsstelle . . . . .	14.390	1732
III. Kooperation von Länderaufsicht und Handelsüberwachungsstelle . . . . .	14.399	1733
IV. Aufsicht über multilaterale Handelssysteme und organisierte Handels- systeme . . . . .	14.401	1733
V. Auswirkungen der Aufsichtsstruktur . . . . .	14.404	1734
<b>8. Abschnitt: Benutzungsverhältnis der Börse zu Handelsteilnehmern und Emittenten</b> . . . . .	14.411	1734
I. Leistungsverhältnis zwischen Börse und ihren Benutzern . . . . .	14.416	1735
II. Benutzungsverhältnis der Börse zu den Handelsteilnehmern . . . . .	14.426	1737
III. Benutzungsverhältnis zwischen Börse und Emittenten . . . . .	14.450	1742
<b>15. Teil Emissionsgeschäft</b> . . . . .	15.1	1751
<b>1. Abschnitt: Grundlagen des Emissionsgeschäfts (Richard Bauer)</b> . . . . .	15.1	1757
I. Allgemeines . . . . .	15.1	1757
II. Wertpapiere des Kapitalmarktrechts . . . . .	15.25	1762
III. Formen der Emission und Rechtsnatur des Emissionsgeschäfts . . . . .	15.81	1774
<b>2. Abschnitt: Anleiheemissionen (Münstermann)</b> . . . . .	15.151	1787
I. Grundsätzliches zur Anleiheemission . . . . .	15.151	1787
II. Rechtsbeziehungen zwischen Emittent und emissionsbegleitenden Banken . . . . .	15.171	1792

	Rz.	Seite
III. Rechtsverhältnisse im Emissionskonsortium . . . . .	15.211	1800
IV. Rechtsbeziehungen zwischen Emittent und Anlegern . . . . .	15.231	1804
V. Besicherung von Anleihen . . . . .	15.291	1820
VI. Nachhaltige Anleihen (ESG-Anleihen) . . . . .	15.297	1822
<b>3. Abschnitt: Aktienemissionsgeschäft (Schelm) . . . . .</b>	<b>15.401</b>	<b>1826</b>
I. Grundsätzliches zum Aktienemissionsgeschäft . . . . .	15.402	1827
II. Strukturen von Aktienemissionen . . . . .	15.476	1849
III. Einzelne rechtliche Aspekte der Aktienemission . . . . .	15.556	1877
IV. Umplatzierung von Aktien und sonstige Formen des Eigenkapital- emissionsgeschäfts . . . . .	15.601	1896
<b>4. Abschnitt: Sonderformen von Wertpapieremissionen (Oulds) . . . . .</b>	<b>15.616</b>	<b>1901</b>
I. Allgemeines . . . . .	15.616	1901
II. Wandel-/Optionsanleihen . . . . .	15.617	1902
III. Umtauschanleihen . . . . .	15.651	1914
IV. Gewinnschuldverschreibungen . . . . .	15.656	1915
V. Genussscheine . . . . .	15.661	1915
VI. Hybridanleihen . . . . .	15.671	1917
VII. High Yield-Anleihen . . . . .	15.691	1921
<b>5. Abschnitt: Prospektpflicht (Oulds) . . . . .</b>	<b>15.701</b>	<b>1923</b>
I. Rechtsgrundlagen . . . . .	15.701	1923
II. Prospekte für öffentliche Angebote und Zulassung zu einem geregelten Markt . . . . .	15.704	1924
III. Prospekte für sonstige Vermögensanlagen . . . . .	15.779	1957
IV. Ausblick auf die künftige Entwicklung . . . . .	15.782	1958
<b>6. Abschnitt: Prospekthaftung (Oulds) . . . . .</b>	<b>15.791</b>	<b>1958</b>
I. Übersicht über die Rechtsgrundlagen der Prospekthaftung . . . . .	15.791	1958
II. Spezialgesetzliche Prospekthaftung nach §§ 8 ff. WpPG . . . . .	15.798	1960
III. Prospekthaftung nach §§ 20, 21 VermAnlG . . . . .	15.843	1978
IV. Prospekthaftung nach § 306 Abs. 1 und 3–6, § 307 Abs. 3 KAGB . . . . .	15.846	1978
V. Allgemeine zivilrechtliche Prospekthaftung . . . . .	15.850	1979
VI. Internationale Prospekthaftung . . . . .	15.856	1982
<b>16. Teil Investmentgeschäft im Sinne des KAGB (Seidenschwann-Harrer) . . . . .</b>	<b>16.1</b>	<b>1985</b>
<b>1. Abschnitt: Das Investmentrecht und seine Entwicklung in     Deutschland und Europa . . . . .</b>	<b>16.1</b>	<b>1986</b>
I. Deutschland . . . . .	16.3	1987
II. Europäische Regelungen . . . . .	16.4	1988

	Rz.	Seite
<b>2. Abschnitt: Grundstrukturen des Investmentgeschäfts</b> . . . . .	16.33	1998
I. Das Investmentvermögen und seine Abgrenzung von verwandten Geschäftsfeldern . . . . .	16.33	1998
II. Fondskategorien . . . . .	16.56	2005
III. Ausgestaltung der Fondsverwaltung . . . . .	16.75	2008
IV. Aufgabenteilung zwischen Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle . . . . .	16.90	2011
V. Bildung von Sondervermögen . . . . .	16.91	2011
VI. Rechtsposition der Anleger . . . . .	16.100	2013
<b>3. Abschnitt: Die einzelnen Fondstypen</b> . . . . .	16.107	2014
I. Gesetzliche Systematik . . . . .	16.107	2014
II. Publikumsinvestmentvermögen . . . . .	16.114	2015
III. Spezial-AIF . . . . .	16.169	2025
<b>4. Abschnitt: Rechtsbeziehungen zwischen den Beteiligten</b> . . . . .	16.187	2028
I. Rechtsbeziehung der Kapitalverwaltungsgesellschaft zu den Anteilsinhabern . . . . .	16.188	2029
II. Rechtsbeziehung der Kapitalverwaltungsgesellschaft zur Verwahr- stelle . . . . .	16.194	2029
III. Rechtsbeziehung der Verwahrstelle zu den Anteilsinhabern . . . . .	16.197	2030
<b>17. Teil Effektengeschäft und verwandte Finanzdienstleistungen</b> . . . . .	17.1	2031
<b>1. Abschnitt: Allgemeines (Braun)</b> . . . . .	17.1	2036
I. Begriff des Effektengeschäfts und der Effekten . . . . .	17.1	2036
II. Wertpapierdienstleistungsunternehmen als Marktintermediäre . . . . .	17.4	2037
III. Verwandte Finanzdienstleistungen . . . . .	17.5	2037
IV. Verhaltensregeln des Wertpapierhandelsgesetzes . . . . .	17.7	2038
<b>2. Abschnitt: Anlageberatung und beratungsfreies Geschäft aus         zivilrechtlicher Sicht (Hennen)</b> . . . . .	17.11	2038
I. Einführung . . . . .	17.11	2038
II. Der zivilrechtliche Anlageberatungsvertrag . . . . .	17.20	2040
III. Kundenbezogene Pflichten bzw. sog. „anlegergerechte Beratung“ . . . . .	17.55	2056
IV. Produktspezifische Pflichten bzw. sog. „anlagegerechte Beratung“ . . . . .	17.64	2059
V. Aufklärungspflichten im Hinblick auf schwerwiegende Interessen- konflikte . . . . .	17.70	2062
VI. Prozessuale Besonderheiten im Hinblick auf die Haftungsvoraus- setzungen . . . . .	17.85	2068
VII. Pflichten im beratungsfreien Geschäft . . . . .	17.105	2082
VIII. Wechselwirkungen Aufsichtsrecht und Zivilrecht . . . . .	17.106	2083

	Rz.	Seite
<b>3. Abschnitt: Der zivilrechtliche Vermögensverwaltungsvertrag (Hehnen)</b>	17.121	2086
I. Grundlagen	17.121	2086
II. Vermögensverwaltung im Aufsichtsrecht und Abgrenzung	17.125	2087
III. Der Vermögensverwaltungsvertrag	17.131	2089
IV. Anlagerichtlinien	17.147	2094
V. Pflichten der Vertragsparteien	17.154	2096
VI. Beendigung des Vermögensverwaltungsvertrags	17.182	2106
<b>4. Abschnitt: Handelstätigkeiten im Effektingeschäft (Braun)</b>	17.191	2107
I. Allgemeines	17.191	2107
II. Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte	17.197	2108
<b>5. Abschnitt: Das Kommissionsgeschäft (Braun)</b>	17.201	2109
I. Grundlagen	17.201	2109
II. Abgrenzung zum Kommissionsgeschäft mit Selbsteintritt	17.205	2111
III. Abgrenzung zur unmittelbaren Stellvertretung	17.206	2111
IV. Der Kommissionsvertrag	17.208	2112
V. Pflichten des Kommissionärs	17.251	2121
VI. Pflichten des Kommittenten	17.295	2132
VII. Das Ausführungsgeschäft	17.315	2136
<b>6. Abschnitt: Festpreisgeschäfte (Braun)</b>	17.351	2139
I. Grundlagen	17.351	2139
II. Abgrenzung zum Kommissionsgeschäft	17.358	2140
III. Relevanz der aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur bestmöglichen Ausführung	17.359	2140
IV. Gutgläubensschutz der Bank	17.363	2141
V. Rechenschaftspflichten und Obliegenheit des Kunden zur Reklamation	17.366	2142
<b>7. Abschnitt: Abwicklung von Effektingeschäften (Braun)</b>	17.371	2142
I. Allgemeines	17.371	2142
II. Verschaffung von Wertpapiereigentum	17.387	2146
<b>18. Teil Depotgeschäft (Florian Bauer)</b>	18.1	2151
<b>1. Abschnitt: Grundstrukturen</b>	18.1	2153
I. Depotgeschäftliche Regelungen als Teil des Kapitalmarktrechts	18.1	2153
II. Tatbestand des Depotgeschäfts	18.3	2154
III. Depotgeschäft als Wertpapiernebenleistung	18.13	2156
IV. Depotvertrag	18.14	2156
V. Sonderdepots	18.15	2157

	Rz.	Seite
<b>2. Abschnitt: Depotgeschäftliche Verwaltungsdienstleistungen</b> . . . . .	18.24	2160
I. Allgemeines . . . . .	18.24	2160
II. Inkassopflichten . . . . .	18.25	2160
III. Benachrichtigungspflichten . . . . .	18.28	2161
IV. Prüfungspflichten . . . . .	18.33	2163
V. Auftragsstimmrecht der Kreditinstitute . . . . .	18.35	2164
VI. Aufgabenzuweisung für Intermediäre nach dem ARUG II . . . . .	18.40	2165
<b>3. Abschnitt: Depotgeschäftliche Verwahrungsarten</b> . . . . .	18.42	2166
I. Sonderverwahrung . . . . .	18.43	2166
II. Sammelverwahrung . . . . .	18.44	2166
III. Sammelurkunden . . . . .	18.67	2173
IV. Inlandsaufbewahrung ausländischer Wertpapiere . . . . .	18.77	2175
<b>4. Abschnitt: Depotrechtliche Behandlung von unverbrieften Schuldbuchforderungen (Wertrechten)</b> . . . . .	18.78	2175
I. Sammelschuldbuchforderungen . . . . .	18.79	2176
II. Einzelschuldbuchforderungen . . . . .	18.83	2177
<b>5. Abschnitt: Auslandsaufbewahrung und Treuhand-WR-Gutschrift</b> . . . . .	18.86	2177
I. Allgemeines . . . . .	18.86	2177
II. Treuhand-WR-Gutschrift . . . . .	18.88	2178
III. Rechtsstellung des Depotkunden . . . . .	18.95	2181
IV. Vorteile der Treuhand-WR-Gutschrift . . . . .	18.98	2182
V. Insolvenz- und vollstreckungsrechtlicher Schutz . . . . .	18.101	2183
VI. Auskunftersuchen ausländischer Stellen . . . . .	18.102	2183
<b>6. Abschnitt: Funktionsweise des Effektengiroverkehrs</b> . . . . .	18.104	2183
I. Allgemeines . . . . .	18.104	2183
II. Lieferung von GS-Anteilen . . . . .	18.106	2184
III. Eigentumsübertragung im grenzüberschreitenden Effektengiroverkehr . . . . .	18.123	2188
IV. Treuhandgiroverkehr in WR-Guthaben . . . . .	18.126	2189
<b>7. Abschnitt: Depotprüfung, Depotbekanntmachung und MaDepot</b> . . . . .	18.154	2191
I. Allgemeines . . . . .	18.154	2191
II. Depotbekanntmachung . . . . .	18.162	2194
III. MaDepot . . . . .	18.181	2198

	Rz.	Seite
<b>19. Teil Finanzderivate (Kraft)</b> .....	19.1	2207
<b>1. Abschnitt: Grundsätzliches</b> .....	19.1	2208
I. Finanzderivate – Bestandteil einer modernen Finanzwelt .....	19.1	2208
II. Legaldefinition von Finanzderivaten .....	19.3	2209
III. Systematisierung .....	19.24	2213
IV. Motive für den Einsatz von Finanzderivaten .....	19.30	2214
V. Vorzeitige Beendigung von Finanzderivaten .....	19.45	2217
VI. Verlustrisiken aus Finanzderivaten .....	19.46	2217
<b>2. Abschnitt: An einer Terminbörse gehandelte Finanzderivate</b> .....	19.64	2219
I. Allgemeines .....	19.64	2219
II. Financial Futures .....	19.66	2219
III. Optionen .....	19.81	2221
<b>3. Abschnitt: Außerbörslich (OTC) gehandelte Finanzderivate</b> .....	19.91	2223
I. Allgemeines .....	19.91	2223
II. Produkttypen .....	19.94	2224
III. Dokumentation von OTC-Derivaten .....	19.163	2236
<b>4. Abschnitt Regulierung der Derivatemärkte</b> .....	19.200	2240
I. Umfangreiche Reformen zur Stärkung des deutschen Finanzplatzes ...	19.200	2240
II. Global einheitliche Regulierung .....	19.201	2241
III. Finanzkrise – Umdenken .....	19.202	2241
IV. Anlegerschutz und Markttransparenz – Erste und zweite europäische Finanzmarktrichtlinie (MiFID) .....	19.203	2242
V. Verordnung über Märkte für Finanzinstrumente (MiFIR) .....	19.215	2245
VI. Eindämmung systemischer Risiken – Europäische Marktinfrastruktur- verordnung („EMIR“) .....	19.217	2246
VII. Europäische Aufsicht .....	19.224	2249
<b>20. Teil Beratungsgeschäft M&amp;A (Schmidtbleicher)</b> .....	20.1	2251
<b>1. Abschnitt: Vorbemerkung</b> .....	20.1	2253
<b>2. Abschnitt: Dokumentation und Transaktionsablauf</b> .....	20.11	2254
I. Typische Transaktionsarten .....	20.12	2254
II. Dokumentation .....	20.14	2255
III. Transaktionsablauf und Zeitplanung .....	20.24	2257
<b>3. Abschnitt: Öffentliche Übernahme nach WpÜG</b> .....	20.41	2260
I. Anwendungsbereich des WpÜG .....	20.42	2260

	Rz.	Seite
II. Angebotsarten des WpÜG . . . . .	20.52	2263
III. Ausgewählte Aspekte zum Übernahme- und Pflichtangebot . . . . .	20.55	2264
<b>4. Abschnitt: Finanzierungsbestätigung (§ 13 WpÜG) . . . . .</b>	<b>20.101</b>	<b>2282</b>
I. Regelungsgegenstand und Rechtsnatur . . . . .	20.102	2282
II. Anwendungsbereich der Finanzierungsbestätigung . . . . .	20.104	2283
III. Tatbestandsvoraussetzungen der Finanzierungsbestätigung (§ 13 Abs. 1 WpÜG) . . . . .	20.111	2285
IV. Überprüfung der Maßnahmen zur Sicherstellung der Gegenleistung . .	20.122	2289
V. Haftung des Wertpapierdienstleistungsunternehmens (§ 13 Abs. 2 WpÜG) . . . . .	20.156	2302
<b>5. Abschnitt: Fairness Opinion . . . . .</b>	<b>20.201</b>	<b>2308</b>
I. Wirtschaftlicher Hintergrund und rechtliche Einordnung . . . . .	20.202	2308
II. Funktion und Anwendungsbereich der Fairness Opinion . . . . .	20.208	2311
III. Definition und Tatbestandselemente der Fairness Opinion . . . . .	20.219	2314
IV. Inhaltliche Ausgestaltung der Fairness Opinion . . . . .	20.237	2319
V. Offenlegung der Fairness Opinion gegenüber Dritten . . . . .	20.245	2322
VI. Haftung aus der Fairness Opinion . . . . .	20.252	2324
 Stichwortverzeichnis. . . . .		 2329