

Hopt/Merkt (Hrsg.)
Vertrags- und Formularbuch
zum Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht

Vertrags- und Formularbuch

zum Handels-, Gesellschafts-, Bank-
und Kapitalmarktrecht

Herausgegeben von

Dr. Dr. Dr. h. c. mult. Klaus J. Hopt

em. Professor an der Universität Hamburg
em. Direktor am Max-Planck-Institut für ausländisches und
internationales Privatrecht, Hamburg
vormals Richter am Oberlandesgericht Stuttgart

Dr. Hanno Merkt, LL. M.

o. Professor an der Universität Freiburg
Direktor des Instituts für ausländisches und internationales Privatrecht
vormals Richter am Oberlandesgericht Karlsruhe

Bearbeitet von

Prof. Dr. Jens-Hinrich Binder, LL.M., Eberhard-Karls-Universität, Tübingen; *Dr. Daniela Böning, LL.M.*, Rechtsanwältin in Frankfurt a.M.; *Dr. Anselm Brandi-Dobrn, maître en droit*, Rechtsanwalt in Berlin; *Dr. Hartwin Bungert, LL.M.*, Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Peter Clouth*, Rechtsanwalt in Frankfurt a.M.; *Dr. Raimond Emde*, Rechtsanwalt in Hamburg; *Dr. Andreas Fabritius, LL.M.*, Rechtsanwalt, Fachanwalt für Steuerrecht und Attorney-at-Law (N.Y.) in Frankfurt a.M.; *Dr. Sebastian Heinrichs*, Rechtsanwalt und Steuerberater in Frankfurt a.M.; *Dr. Ekkehard Helmig*, Rechtsanwalt in Wiesbaden; *Prof. Dr. Wessel Heukamp, LL.M.*, Rechtsanwalt in München; *Dr. Lisa Hoegen*, Rechtsanwältin in München; *Dr. Andreas Hoyer, LL.M.*, Rechtsanwalt in Frankfurt a.M.; *Bettina Joos*, Rechtsanwältin und Syndika in Hamburg; *Dr. Thorsten Kuhn*, Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater in Nackenheim; *Prof. Dr. Christoph Kumpan, LL.M.*, Attorney-at-Law (N.Y.), Bucerus Law School, Hamburg; *Dr. Thomas Lang, LL.M.*, Rechtsanwalt und Notar in Frankfurt a.M.; *Dr. Theresa Lauterbach*, Rechtsanwältin in München; *Prof. Dr. Patrick C. Leyens, LL.M.*, Universität Bremen/Erasmus Universität Rotterdam; *Marius Marx*, Rechtsanwalt in Frankfurt a.M.; *Dr. Daniel Möritz*, Rechtsanwalt in München; *Dr. Verena Nosch*, Rechtsanwältin in München; *Tanja V. Pfitzner, LL.M.*, Rechtsanwältin in Frankfurt a.M.; *Dr. Marc Sänger*, Rechtsanwalt in Frankfurt a.M.; *Uwe Scharff*, Rechtsanwalt in Wuppertal; *Dr. Matthias Scheifele*, Rechtsanwalt und Steuerberater in München; *Dr. Bettina Schmaltz*, Rechtsanwältin in Frankfurt a.M.; *Dr. Kristina Schreiber*, Rechtsanwältin in Köln; *Doreen Siegmund*, Rechtsanwältin und Syndika in Berlin; *Prof. Dr. Rolf Trittmann, LL.M.*, Rechtsanwalt in Frankfurt a.M.; *Dr. Eurydice Voigt*, Notarin in Hamburg; *Sandra Vollmuth*, Rechtsanwältin in München; *Prof. Dr. jur. Stefan Werner*, Rechtsanwalt, Fachanwalt für Steuerrecht in Dreieich; *Prof. Dr. Friedrich Graf von Westphalen*, Rechtsanwalt in Lohmar; *Dr. Carsten Wettich*, Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Judith Wittig*, Syndika in Frankfurt a.M., und *Dr. Christian Zerr*, Rechtsanwalt in München.

6., neu bearbeitete und erweiterte Auflage 2026



Zitiervorschlag:
Hopt/Merkt VertrFormB/Bearbeiter Form. B.VIII.1 Anm. 1

Danksagung

Der Verlag dankt folgenden Lizenzgebern für die freundliche Genehmigung,
Formulare und andere Texte abzdrukken:
Dem Bank-Verlag GmbH, Köln, für die Erlaubnis, zahlreiche im Bankwesen
gebräuchliche Vordrucke abzubilden;
der Internationalen Handelskammer (ICC) Deutschland, Berlin, für die Erlaubnis,
die Einheitlichen Richtlinien für auf Anfordern fällige Garantien (URDG 758),
ICC-Publikation Nr. 758, abzdrukken;
der International Swaps and Derivatives Association (ISDA), New York, für die
Erlaubnis zur Wiedergabe des ISDA Master Agreement 2002.

beck.de

ISBN 978 3 406 82413 5

© 2026 Verlag C.H.Beck GmbH & Co. KG
Wilhelmstraße 9, 80801 München
info@beck.de

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

Satz: Reemers Publishing Services GmbH, Krefeld
Umschlag: Druckerei C.H. Beck Nördlingen

chbeck.de/nachhaltig
produktsicherheit.beck.de

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

Alle urheberrechtlichen Nutzungsrechte bleiben vorbehalten.
Der Verlag behält sich auch das Recht vor, Vervielfältigungen dieses Werkes
zum Zwecke des Text and Data Mining vorzunehmen.

Vorwort zur 6. Auflage

I.

Die überaus dynamische Entwicklung des Handels- und Wirtschaftsrechts, die den Verlag und die Autoren dazu bewogen hat, den Kommentar Hopt, Handelsgesetzbuch bereits seit der 42. Auflage 2023 nicht mehr in mehrjährigem Abstand, sondern in jährlicher Neuauflage erscheinen zu lassen, macht auch vor dem hier nun in 6. Auflage vorgelegten Vertrags- und Formularbuch zum Handels-, Gesellschafts-, Bank- und Kapitalmarktrecht nicht Halt. Nachdem zwischen der 4. und der 5. Auflage ein zehnjähriger Abstand lag, kann die 6. Auflage jetzt mit nur rund dreijährigem Abstand zur vorigen erscheinen. Dafür gilt den Autorinnen und Autoren ebenso wie dem Verlag großer Dank. Wie auch die Voraufgabe ist diese Neuauflage als **Parallelwerk zu Hopt, Handelsgesetzbuch** mit GmbH & Co., Handelsklauseln, Bank- und Kapitalmarktrecht, Transportrecht, 45. Aufl. 2026, konzipiert, greift aber weit darüber hinaus.

Auch heute gilt unverändert: Kenntnis und Verständnis der Vorschriften, Urteile und Kommentierungen zum HGB und zu den handelsrechtlichen Nebengesetzen reichen für sich allein nicht aus. Vielmehr besteht vielfältiger **Bedarf an ihrer praktischen Umsetzung und Durchführung** in Verhandlung, Vertrag sowie Schieds- und Gerichtsverfahren. Bedarf besteht insbesondere an Vertragsmustern (zB im Gesellschaftsrecht), Prüfungslisten (zB für Verhandlungen), typischen Vertragsbedingungen (zB Lieferungs- oder Beschaffungsbedingungen), einzelnen Vertragsbausteinen (zB bei komplexeren Bankgeschäften), Hinweisen zur nationalen und internationalen Schiedsgerichtspraxis sowie weiteren Mustern (zB bei der Bilanzierung) und Formularen (zB für handelsrechtliche Anmeldungen, im Transportwesen oder für Bankgeschäfte).

II.

Insgesamt ist das Buch **deutlich gewachsen**. Es vereint in der hier vorgelegten Neuauflage insgesamt **369 Vertrags- und Formularemuster**, und damit **32 Muster mehr** als die Voraufgabe. Dabei wurde die Grundstruktur, also die Einteilung in mehrere große Blöcke beibehalten. Den größten Block bildet das Gesellschaftsrecht mit 106 Mustern, gefolgt von den Bankgeschäften mit 86 Mustern, dem Handelsrecht mit 78 Mustern, dem Bilanzrecht mit 45 Mustern, dem Kapitalmarktrecht mit 30 Mustern und der Streiterledigung und Schiedsgerichtsbarkeit mit 24 Mustern. Allerdings wurde in Abstimmung mit den Autorinnen und Autoren mit Blick auf die Bedürfnisse der modernen Beratungspraxis einige **Anpassungen** bzw. **Umstrukturierungen** vorgenommen. So wurden der Abschnitt (vorher I., jetzt A.) zum Handelsrecht gestrafft, und es wurden hier die Unterabschnitte Handelstand, Handelsgeschäfte und Transportrecht zusammengefasst zum Abschnitt Handelsrecht. Im Abschnitt Gesellschaftsrecht (vorher II., jetzt B.) wurde der Unterabschnitt Schiedsgerichtsbarkeit (vorher II.2.) herausgenommen und wegen der wachsenden Bedeutung der Streiterledigung auch über den Bereich des Gesellschaftsrechts hinaus im gesamten Handels- und Wirtschaftsrecht in einen eigenen Abschnitt Streiterledigung und Schiedsgerichtsbarkeit (jetzt D.) ausgelagert. Und der Abschnitt Bankgeschäfte (mit

Börsen- und Kapitalmarkt) (vorher IV.) wurde geteilt in einen Abschnitt Bankgeschäfte (jetzt E.) und einen weiteren eigenen Abschnitt Kapitalmarktrecht (jetzt F.).

Neu in dieser Auflage ist, dass **ausgewählte Muster** auch bzw. nur **in englischer Sprache** wiedergegeben werden. In der Praxis zeigt sich nämlich, dass auch im rein deutschen Geschäftsverkehr an bestimmten Stellen englische Texte Verwendung finden, weil sie sich eingebürgert haben. Dabei ist allerdings nicht daran gedacht, das vorliegende Buch zu einem durchgängig zweisprachigen Werk auszubauen. Und schon gar nicht will das Buch verstanden werden als Musterbuch auch für das englische und das US-amerikanische Recht. Vielmehr geht es nur darum, der deutschen Beratungspraxis solche Muster anzubieten, die im rein nationalen Kontext zunehmend in englischer Sprache Verwendung finden. Zu diesem Zweck wurde auch neu ein eigener Abschnitt A.IX.27 Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis und englischsprachige Verträge aufgenommen.

Wichtige Änderungen im Einzelnen:

A. Handelsrecht: Im Handelsrecht wurden zahlreiche **Erweiterungen** vorgenommen. Form. I.B.2 aus der Voraufgabe wurde in dieser Auflage ergänzt um Form. A.II.3 Anmeldung der Errichtung einer Zweigniederlassung einer ausländischen EU-Aktiengesellschaft (hier: dänische A/S) – deutsch/englisch sowie um Form. II.5. Anmeldung der Aufhebung einer Zweigniederlassung und die Anmeldung der Insolvenz der ausländischen Gesellschaft gemäß § 13 e HGB. Der Abschnitt D. Handelsbücher wurde mit Blick auf Abschnitt C. gestrichen. Form. F.1 Handlungsgehilfen und Handlungslehrlinge wurde umbenannt in Form V. Wettbewerbsverbote. Der Unterabschnitt J. Handelskauf (mit Anlagengeschäft und Patentlizenzvertrag) wurde in der Überschrift präzisiert und heißt nun AGB, Anlagengeschäft, Lizenzvertrag und Qualitätssicherung. Neu eingefügt wurden umbenannt und grundlegend überarbeitet. Form. J.7 Qualitätssicherungsvereinbarung wurde deutlich erweitert und unterteilt in Form. VIII.6.1 Qualitätssicherungsvereinbarung (Variante 1) und Form. VIII.6.2 Qualitätssicherungsvereinbarung (Variante 2). Am Schluss eingefügt wurde neu Form. VIII.8. Datenvertrag.

Unterabschnitt K. **Unternehmenskauf** wurde in mehrfacher Hinsicht und insbesondere unter dem Aspekt **ausgebaut**, dass auch für rein nationale Unternehmenskäufe zunehmend die **englische Sprache** verwendet wird. So wurde Form K.1 Due Diligence-Checkliste (für GmbH) unterteilt in Form. IX 1.1 Due Diligence-Checkliste (für GmbH) und Form. IX 1.2 Due Diligence-Checkliste (for Limited Liability Companies). Form. K.3 Vertraulichkeitsvereinbarung zwischen Käufer und Verkäufer wurde unterteilt, und es wurde neu eingefügt die englischsprachige Variante Form IX. 3.2 Non-Disclosure Agreement between Seller and Buyer. Form. K.6 Indikatives Angebot wurde unterteilt in Form IX. 7.1 Indikatives Angebot (Indicative Offer, Deutsch) und Form. IX. 7.2 Indicative Offer (Englisch). Gleiches gilt für Form. K.7 Letter of Intent, in der Neuauflage Form. IX. 8.1 Letter of Intent (Deutsch) und Form. IX.8.2 Letter of Intent (Englisch) und auch bei Form. K. 9 Ausführlicher Anteilskaufvertrag bei GmbH (schuldrechtliches Geschäft, Locked Box, umfangreiche Gewährleistung, jetzt als Form. IX. 10.1 und ergänzt um Form IX 10.2 Detailed share purchase agreement for a GmbH (transaction under the law of obligations, locked box, extensive warranties). Neu angefügt ist ein Titel IX. 27 zur Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis und zu englischsprachigen Verträgen. Form. L. Unternehmenspacht war wegen geringerer praktischer Bedeutung bereits in der Voraufgabe ersatzlos gestrichen worden und nur mehr als Gliederungspunkt enthalten, der nun entfallen konnte.

B. Gesellschaftsrecht: Dieser Abschnitt wurde durch zahlreiche Muster **umfangreich erweitert**, das gilt insbesondere für **IV. GmbH** und **V. Aktiengesellschaft, KGaA und SE**. Beide Unterabschnitte sind mit neuen und deutlich mehr Mustern versehen. So wurden

für die **GmbH** zusammengestellt: Form. IV.1 Einfacher GmbH-Vertrag (Bargründung), IV.2 Vereinfachte Gründung mit Musterprotokoll, IV.3 Einpersonen-GmbH, IV.4 Ausführlicher GmbH-Vertrag mit freiwilligem Aufsichtsrat (Bar- und Sachgründung), IV.5 ausführlicher Gesellschaftsvertrag für eine Familien-GmbH, IV.6 Gesellschaftsvertrag für die Komplementär-GmbH einer GmbH & Co. KG, IV.7 Gesellschaftsvertrag für die Komplementär-GmbH eine Einheitsgesellschaft, IV.8 Gesellschaftsvertrag für eine dem MitbestG unterliegende GmbH, IV.9 Geschäftsordnung für die Geschäftsführung, IV.10 Einberufung von GmbH-Gesellschafterversammlungen, IV.11 Niederschrift von Gesellschafterversammlungen, IV.12 Erhöhung des Stammkapitals durch Bar- und Sacheinlagen, IV.13 Erhöhung des Stammkapitals aus Gesellschaftsmitteln, IV.14 ordentliche Herabsetzung des Stammkapitals, IV.15 Vereinfachte Herabsetzung und Erhöhung des Stammkapitals (Sanierung einer GmbH), IV.16 Handelsregisteranmeldung zur (Re-)Aktivierung einer Vorrats- oder Mantel-GmbH, IV.17 Abtretung eines GmbH-Anteils, IV.18 Verwendung eines GmbH-Anteils, IV.19 Einziehung eines GmbH-Anteils, IV.20 Leistungen durch Gesellschafter in die Kapitalrücklage der GmbH, IV.21 Darlehen eines Gesellschafters an die GmbH und IV.22 Darlehen der GmbH einen Gesellschafter.

Für die **AG**, die **KGaA** und die **SE** wurden neu aufgenommen: Form. V.1 Gründungsprotokoll (Kombinierte Bar- und Sachgründung), V.2 Satzung (Auszug), V.3 Gründungsbericht, V.4 Gründungsprüfungsbericht von Vorstand und Aufsichtsrat, V.5 Anmeldung zur Eintragung im Handelsregister, V.6 Gründung einer KGaA durch Formwechsel einer GmbH & Co. KG, V.7 Satzung einer AG (Mindestinhalt), V.8 Satzung einer börsennotierten AG, V.9 Satzung einer KGaA, V.10 Satzung einer SE mit monistischem Leitungssystem, V.11 Einberufung zur ordentlichen Hauptversammlung in Präsenz, V.12 Einberufung zu virtuell durchgeführter ordentlicher Hauptversammlung, V.13 notarielle Niederschrift über die Hauptversammlung nach § 130 AktG, V.14 Einberufung zu ordentlicher Hauptversammlung einer KGaA, V.15 Beschluss Vorschlag über Bar-Kapitalerhöhung mit mittelbaren Bezugsrecht, V.16 Zeichnungsschein, V.17 Bezugsangebot, V.18 Beschlussvorschlag über bedingte Kapitalerhöhung, V.19 Beschlussvorschlag über Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und Optionsschuldverschreibungen und über bedingte Kapitalerhöhung, V.20 Beschlussvorschlag über Schaffung eines genehmigten Kapitals, V.21 Bericht des Vorstands zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre bei genehmigtem Kapital, V.22 Vorstandsbeschluss über die Ausnutzung eines genehmigten Kapitals, V.23 Zustimmungsbeschluss des Aufsichtsrats zur Ausnutzung eines genehmigten Kapitals, V.24 Beschlussfassung über gleichzeitige Erhöhung des Grundkapitals und Komplementärkapitals bei der KGaA, V.25 Squeeze out/Verlangen des Hauptaktionärs, V.26 Squeeze out/Konkretisierung des Verlangens, V.27 Squeeze out/Bank-Garantie für Barabfindung, V.28 Squeeze out/Bericht des Hauptaktionärs, V.29 Squeeze out/Einberufung zur Hauptversammlung (Auszug), V.30 Geschäftsordnung für den Vorstand, V.31 Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat. Hingegen deutlich gestrafft wurde der Unterabschnitt zu Umwandlungen. Hier wurden die vorherigen Form. J.1 bis 11 ersetzt durch folgende neue Form. X.1 Abspaltung zur Aufnahme GmbH auf GmbH, X.2 Ausgliederung zur Aufnahme AG auf GmbH & Co. KG, X.3 Ausgliederung zur Neugründung AG auf GmbH, X.4 Aufspaltung zur Aufnahme AG auf mehrere AGs.

C. Bilanzrecht: Hier wurde zwar der Kreis der Muster unverändert beibehalten. Jedoch wurden alle Muster **aktualisiert**. Dabei waren die umfangreichen neu eingeführten Anforderungen an die nichtfinanzielle und insbesondere die Nachhaltigkeitsberichterstattung zu berücksichtigen.

D. Streiterledigung; Schiedsgerichtsbarkeit: Auch in diesem Abschnitt wurden Streichungen dort vorgenommen, wo sich in der Praxis zeigt, dass Muster keine oder nur eine geringe Rolle spielen. Das gilt namentlich für Form. N Schiedsrichtervertrag, Vergütungsvereinbarung. Neu aufgenommen wurden hingegen I.4 Eskalationsklausel (DIS), II.1 Schiedsgutachten (DIS).

E. **Bankrecht:** Hier wurde Form. G.1 Bedingungen für Datenfernübertragung mangels praktischer Relevanz ersatzlos gestrichen. Ebenfalls mangels praktischer Bedeutung gestrichen wurde Form. E. Scheck. Gleiches gilt für F.4 Vereinbarungen über ein institutübergreifendes System zur bargeldlosen Zahlung an automatisierten Kassen (electronic cash-System) und F.6 Netzbetreibervertrag – Vertrag über die Zulassung als Netzbetreiber im electronic cash-System der deutschen Kreditwirtschaft und Form N. Devisenhandels- und sonstigen Auslandsgeschäfte. Alle sonstigen Muster wurden **aktualisiert**.

F. **Kapitalmarktrecht:** Hier wurden gestrichen: Form. S. 2 Änderungsvereinbarung (2018) zum Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte, ebenso S.15 bis 20 Einzelabschluss Zinssatz- und Währungsswap, Einzelabschluss Swap-Option, Einzelabschluss Forward Rate Agreement und Einzelabschluss Zinssatz-Swap, ferner Form. S.19 EMA Master Agreement for Financial Transaction (Rahmenvertrag für Finanzgeschäfte). Und auch hier wurden die weiteren Muster **aktualisiert**. Gestrafft wurde ferner der Unterabschnitt IV. Wertpapierdarlehen: Hier wurden Form. T.2 Rahmenvertrag für Finanzgeschäfte (EMA), Produktanhang für Wertpapierdarlehen sowie Form. T.3 Sonderbedingungen für Wertpapierdarlehen der Clearstream Banking AG und Form. T.5 Rahmenvertrag für Finanzgeschäfte (EMA), Produktanhang für Pensionsgeschäfte gestrichen. Im Unterabschnitt U. Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung entfielen Form. U.1 Information über die Bank und ihre Dienstleistungen im Wertpapiergeschäft und Form. U.4 Beratungsdokumentation inklusive Geeignetheitserklärung. Schließlich wurden Unterabschnitt V. Schrankfächer und Verwahrstücke sowie W. Depotgeschäft mangels praktischer Bedeutung ersatzlos gestrichen. Die weiteren Muster wurden wiederum aktualisiert.

Systematisch ist das Besondere dieses Vertragshandbuchs die Anlehnung an den HGB-Kommentar, auch wenn etwa mit dem GmbH- und Aktienrecht wegen deren praktischer Bedeutung zwei dort nicht behandelte Gebiete ausführlich berücksichtigt sind. Das bietet für den Benutzerkreis des einen wie des anderen Werks mehrere Vorteile:

- Zu den **verschiedenen Verträgen und Gebieten** kann man entweder vom Gesetzestext und dem Rechtsproblem ausgehend sofort die zugehörigen Vertragsmuster, Prüflisten und Formulare zugreifen oder umgekehrt bei der Arbeit mit den letzteren über deren Erläuterung hinaus im HGB-Kommentarband die einschlägige Rechtsprechung und Jurisprudenz dazu nachlesen und so je nach Bedarf Bestätigung, Angriffspunkte oder Alternativen finden.
- Die **Gliederung** beider Werke ist im Großen und Ganzen **parallel**. Das erleichtert nicht nur das Auffinden der Vorschriften und Mustertexte, sondern fördert zugleich die Konzentration auf die wesentlichen Problemstandorte und Begründungszusammenhänge.
- Die **Parallelführung** geht mit zahlreichen **Querverweisungen** einher. Das ermöglicht eine gewisse, für die Kurzkommentare geradezu lebenswichtige stoffliche Entlastung jedes der beiden Bände und führt doch insgesamt zu einem wesentlichen Zugewinn an Information.

Das Vertragshandbuch ist **von der Praxis für die Praxis** geschrieben: Die **Bearbeiter** kommen aus der **Rechtsanwaltschaft**, dem **Notariat**, aus **WP-Gesellschaften**, aus der **Bankpraxis** oder sind **Syndizi**. Das Vertragshandbuch wendet sich an Juristen, Kaufleute und andere Leserinnen und Leser, die beim Verfassen, Anwenden oder als Partei von Verträgen und Geschäften mit dem HGB und den handelsrechtlichen Nebengesetzen – vor allem im Handels-, Gesellschafts-, Transport-, Bank- und Kapitalmarktrecht – zu tun haben. Das Formularbuch soll ebenso wie der Kommentarband kurz, präzise und übersichtlich die wesentlichen Rechtsprobleme darstellen. Monographische Arbeit wie in Großkommentaren und Abdecken auch seltener Spezialfälle wie in den großen Formularbüchern sind nach Konzeption und Umfang nicht beabsichtigt. Die praktische Nutzanwendung steht im Vordergrund, allerdings reflektiert im Zusammenhang mit dem

HGB-Kommentar und mit Blick auf die Anforderungen der kaum mehr zu übersehenden Rechtsprechung, zunehmend auch der europäischen, und auf die internationalen Bedürfnisse und Entwicklungen. Dass der Benutzerschaft damit nur Informationen und Anregungen gegeben, nicht aber die eigenverantwortliche Arbeit und Entscheidung am jeweiligen Einzelfall abgenommen werden können, versteht sich von selbst.

Diese 6., **neu bearbeitete und erweiterte** Auflage ist im Wesentlichen auf dem Stand von Jahresende 2025. Einzelne wichtige Nebengesetze und Ergänzungen konnten noch während der Drucklegung aufgenommen werden. Vor allem im Gesellschaftsrecht und im Bank- und Kapitalmarktrecht, aber auch sonst haben sich so viele gravierende und Detailänderungen ergeben, dass eine Aufzählung im Einzelnen eher irreführen könnte. Das Material wurde der von dem HGB-Kommentar bekannten, bisherigen Übung entsprechend verarbeitet.

Für die zahlreichen Anregungen aus der Praxis bedanken wir uns. Ein Dank geht an unsere Sekretärinnen Frau Arp in Hamburg und Frau Bühler-Scherer in Freiburg, frühere und derzeitige Mitarbeiter am Hamburger Max-Planck-Institut und an der Universität Freiburg, einige davon heute Kollegen an verschiedenen Universitäten, etwa Professor Dr. Leyens, Professor Dr. Kumpan und Prof. Dr. Binder sowie an den Verlag, dort vor allem an Herrn Hoffmann, der die schwierigen technischen Arbeitsgänge zu bewältigen hatte. Ein ganz besonderer Dank gilt aber den Bearbeiterinnen und Bearbeitern der einzelnen Teile, die bereitwillig Sachverstand, Know-how und ihre langjährigen praktischen Erfahrungen, vor allem aber ihre wertvolle Arbeitszeit zur Verfügung gestellt haben und sich durch den Herstellungsprozess nicht haben entmutigen lassen, aber auch ihren Partnern, Kanzleien und Häusern, die diese Mitarbeit nicht nur geduldet, sondern gefördert haben. Bei der heutigen Überlast, die alle Beteiligten zu tragen haben, ist die Mitarbeit an einem solchen Vertragshandbuch nur als pro bono-Beitrag zur Setzung von best practices und als Dienst an der Sache zu begreifen.

Hamburg und Freiburg, im März 2026

Klaus J. Hopt, Hanno Merkt

Inhaltsübersicht

| | |
|--|-------|
| Vorwort zur 6. Auflage | V |
| Inhaltsverzeichnis | XXIII |
| Verzeichnis der Bearbeiterinnen und Bearbeiter | XXV |
| Abkürzungsverzeichnis | XXIX |
| Literaturverzeichnis | LXIX |

A. Handelsrecht

| | |
|---|-----|
| I. Kaufleute | 1 |
| II. Handels- und Gesellschaftsregister | 11 |
| III. Handelsfirma | 35 |
| IV. Prokura und Handlungsvollmacht | 45 |
| V. Wettbewerbsverbot | 55 |
| VI. Handelsvertretung, Vertragshändler und Franchise | 60 |
| VII. Handelsmakler | 126 |
| VIII. AGB, Anlagengeschäft, Lizenzvertrag, Qualitätssicherung | 134 |
| IX. Unternehmenskauf (mit Hinweisen zu englischsprachigen Vertrags- mustern) | 323 |
| X. Kommissionsgeschäft | 629 |
| XI. Spedition | 642 |
| XII. Straßen-, Bahn- und Luftfracht | 653 |
| XIII. Multimodaltransport und Seefracht | 668 |
| XIV. Lagerung | 680 |

B. Gesellschaftsrecht

| | |
|---|------|
| I. Gesellschaft bürgerlichen Rechts | 691 |
| II. Offene Handelsgesellschaft | 710 |
| III. Kommanditgesellschaft (einschließlich GmbH & Co. KG) | 740 |
| IV. GmbH | 812 |
| V. Aktiengesellschaft, KGaA und SE | 968 |
| VI. Stiftung | 1189 |
| VII. Stille Gesellschaft und andere Beteiligungsformen | 1208 |
| VIII. Joint Venture-Verträge | 1242 |
| IX. AG-Konzernrecht | 1290 |
| X. Umwandlungen | 1318 |
| XI. Restrukturierung in der Krise | 1503 |
| XII. Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex | 1517 |

C. Bilanzrecht

| | |
|---|------|
| I. Bilanz | 1529 |
| II. Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) | 1551 |

Inhaltsübersicht

| | |
|---|------|
| III. Anhang | 1561 |
| IV. Lagebericht | 1584 |
| V. Bestätigungsvermerk | 1593 |
| VI. Offenlegung | 1603 |
| VII. Konzernabschluss und Konzernlagebericht | 1606 |
| VIII. Bilanzierung bei Strukturveränderungen | 1627 |
| IX. Bilanzen für besondere steuerliche Zwecke | 1649 |
| X. Sicherungsvereinbarungen mit bilanzrechtlicher Bedeutung | 1655 |

D. Streiterledigung; Schiedsgerichtsbarkeit

| | |
|--|------|
| I. Schiedsklauseln | 1667 |
| II. Schiedsgutachten | 1696 |
| III. Schiedsklage, Benennung und Ablehnung von Schiedsrichtern | 1706 |
| IV. Schiedsverfahren, Verfallenskonferenz und Schiedsspruch | 1732 |
| V. Vollstreckung, Aufhebung des Schiedsspruchs | 1780 |

E. Bankrecht

| | |
|---|------|
| I. Bankvertrag einschließlich Kontoführung und Vollmachten | 1799 |
| II. Giroüberweisung und SEPA-Lastschrift | 1853 |
| III. girocard, Kreditkarte, automatisierte Zahlungssysteme, Online-Banking | 1889 |
| IV. Verbraucherdarlehensverträge | 1921 |
| V. Kreditsicherungsverträge | 1998 |
| VI. Diskontgeschäft, Forfaitierungsgeschäft | 2053 |
| VII. Akkreditivgeschäft | 2059 |
| VIII. Garantiegeschäft (mit Bankbürgschaft) | 2080 |
| IX. Inkassogeschäft | 2175 |
| X. Factoring | 2184 |
| XI. Finanzierungsleasing | 2216 |

F. Kapitalmarktrecht

| | |
|--|------|
| I. Kauf und Verkauf von Wertpapieren | 2285 |
| II. Derivatgeschäfte an der Eurex Deutschland und ausländischen Terminbörsen, Devisen- und Edelmetalltermingeschäfte | 2298 |
| III. OTC-Derivatgeschäfte | 2316 |
| IV. Wertpapierdarlehen und Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos) | 2471 |
| V. Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung | 2517 |
| VI. Elektronische Wertpapiere und Kryptoverwahrung | 2585 |
| Sachverzeichnis | 2589 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|------|
| Vorwort zur 6. Auflage | V |
| Verzeichnis der Bearbeiterinnen und Bearbeiter | XXV |
| Abkürzungsverzeichnis | XXIX |
| Literaturverzeichnis | LXIX |

A. Handelsrecht

| | |
|--|----|
| I. Kaufleute | 1 |
| 1. Anmeldung der Errichtung eines einzelkaufmännischen Unternehmens | 1 |
| 2. Anmeldung des Eintritts eines (persönlich haftenden) Gesellschafters in ein einzelkaufmännisches Unternehmen | 5 |
| 3. Anmeldung der Änderung der inländischen Geschäftsanschrift | 8 |
| 4. Anmeldung des Erlöschens der Firma | 9 |
| II. Handels- und Gesellschaftsregister | 11 |
| 1. Anmeldung der Errichtung einer Zweigniederlassung eines inländischen Unternehmens | 11 |
| 2. Anmeldung der Errichtung einer Zweigniederlassung einer ausländischen GmbH (hier: englische private company limited by shares – Ltd.) | 13 |
| 3. Anmeldung der Errichtung einer Zweigniederlassung einer ausländischen EU-Aktiengesellschaft (hier: dänische A/S) – deutsch/englisch | 24 |
| 4. Anmeldung der Verlegung einer (Haupt-)Niederlassung an einen anderen Ort | 30 |
| 5. Anmeldung der Aufhebung einer Zweigniederlassung | 31 |
| 6. Anmeldung der Insolvenz der ausländischen Gesellschaft gemäß § 13e Abs. 4 HGB | 32 |
| III. Handelsfirma | 35 |
| 1. Anmeldung einer Firmenänderung | 35 |
| 2. Anmeldung der Veräußerung eines einzelkaufmännischen Unternehmens mit Fortführung der Firma und unter Eintragung eines Haftungsausschlusses nach § 25 HGB | 36 |
| 3. Anmeldung der Veräußerung eines einzelkaufmännischen Unternehmens ohne Fortführung der Firma | 39 |
| 4. Anmeldung des Übergangs eines einzelkaufmännischen Unternehmens im Erbgang auf einen oder mehrere Erben unter Fortführung der Firma | 40 |
| 5. Anmeldung der Übertragung eines einzelkaufmännischen Unternehmens auf einen Miterben, Vermächtnisnehmer oder einen Dritten unter Fortführung der Firma | 43 |
| IV. Prokura und Handlungsvollmacht | 45 |
| 1. Anmeldung der Erteilung, Änderung und Löschung von Prokuren mit und ohne Befugnis zur Veräußerung und Belastung von Grundstücken | 45 |
| 2. Beschränkung einer Einzelprokura im Innenverhältnis | 49 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 3. | Erteilung einer Handlungsvollmacht | 50 |
| 4. | Erteilung einer Generalvollmacht bei der GmbH | 52 |
| V. | Wettbewerbsverbot | 55 |
| 1. | Nachvertragliches Wettbewerbsverbot – Karenzentschädigung | 55 |
| VI. | Handelsvertretung, Vertragshändler und Franchise | 60 |
| 1. | Handelsvertretervertrag (CDH) (handelsvertreterfreundliche Fassung) | 60 |
| 2. | Handelsvertretervertrag für Handelsvertreter mit Tätigkeitsgebiet innerhalb der Bundesrepublik Deutschland (unternehmerfreundliche Fassung) | 71 |
| 3. | Vertragshändlervertrag | 78 |
| 4. | Franchise-Vertrag | 91 |
| VII. | Handelsmakler | 126 |
| 1. | Kreditvermittlungsvertrag mit Verbrauchern | 126 |
| VIII. | AGB, Anlagengeschäft, Lizenzvertrag, Qualitätssicherung | 134 |
| 1. | Allgemeine Verkaufsbedingungen | 134 |
| 2. | Allgemeine Lieferbedingungen für Erzeugnisse und Leistungen der Elektroindustrie („Grüne Lieferbedingungen“ – GL) zur Verwendung im Geschäftsverkehr gegenüber Unternehmern Unverbindliche Konditionenempfehlung des ZVEI – Zentralverband Elektrotechnik- und Elektronikindustrie eV | 157 |
| 3. | Allgemeine Einkaufsbedingungen | 164 |
| 4. | Allgemeine Beschaffungsbedingungen für Industrie-Anlagen und Anlagenteile | 173 |
| 5. | Vertrag über Planung und Errichtung einer Industrieanlage | 191 |
| 6.1. | Qualitätssicherungsvereinbarung (Variante 1) | 215 |
| 6.2. | Qualitätssicherungsvereinbarung (Variante 2 – ausführliche Fassung) | 226 |
| 7. | Patent- und Know-how-Lizenzvertrag | 282 |
| 8. | Datenvertrag | 307 |
| IX. | Unternehmenskauf (mit Hinweisen zu englischsprachigen Vertragsmustern) | 323 |
| 1.1. | Due Diligence-Checkliste (für GmbH) | 323 |
| 1.2. | Due Diligence Checklist (for Limited Liability Companies) | 339 |
| 2. | Mandatsvereinbarung zwischen Verkäufer und Berater | 356 |
| 3.1. | Vertraulichkeitsvereinbarung zwischen Verkäufer und Käufer | 361 |
| 3.2. | Non-Disclosure Agreement between Seller and Buyer | 371 |
| 4. | Prozessschreiben | 379 |
| 5. | Disclaimer Information Memorandum (Unternehmensexposé) | 384 |
| 6. | Non-reliance-Vereinbarung (Non-Reliance Letter) | 386 |
| 7.1. | Indikatives Angebot (Indicative Offer, Deutsch) | 390 |
| 7.2. | Indicative Offer (Englisch) | 396 |
| 8.1. | Letter of Intent (Deutsch) | 402 |
| 8.2. | Letter of Intent (Englisch) | 405 |
| 9. | Einfacher Anteilskaufvertrag bei GmbH (schuldrechtliches und dingliches Geschäft) | 407 |
| 10.1. | Ausführlicher Anteilskaufvertrag bei GmbH (schuldrechtliches Geschäft, Locked Box, umfangreiche Gewährleistungen) | 421 |
| 10.2. | Detailed share purchase agreement for a GmbH (transaction under the law of obligations, locked box, extensive warranties) | 458 |
| 11. | Anteilsabtretung bei GmbH | 493 |
| 12. | Gesellschafterliste | 498 |
| 13. | Anteilskauf bei AG | 502 |
| 14. | Anteilskauf bei OHG | 512 |
| 15. | Anmeldung der Übertragung eines OHG-Anteils | 519 |
| 16. | Kauf eines Kommanditanteils | 521 |

| | | |
|-------|---|-----|
| 17. | Anmeldung der Übertragung eines Kommanditanteils | 527 |
| 18. | Anteilskauf bei GmbH & Co. KG | 529 |
| 19. | Anmeldung des Anteilskaufs bei GmbH & Co. KG | 535 |
| 20. | Unternehmenskauf durch Erwerb von Einzelwirtschaftsgütern (Asset Deal) | 536 |
| 21. | Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe eines Übernahmeangebots | 560 |
| 22. | Angebotsunterlage für ein Übernahmeangebot | 562 |
| 23. | Gemeinsame Stellungnahme von Vorstand und Aufsichtsrat der Zielgesellschaft | 595 |
| 24. | Veröffentlichung eines Kontrollerwerbs | 606 |
| 25. | Anmeldung eines Zusammenschlussvorhabens beim Bundeskartellamt | 608 |
| 26. | Anmeldung eines Zusammenschlusses bei der Europäischen Kommission | 612 |
| 27. | Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis und englischsprachige Verträge | 613 |
| X. | Kommissionsgeschäft | 629 |
| 1. | Kommissionsvertrag | 629 |
| 2. | Kommissionsvertrag mit Selbsteintrittsrecht | 635 |
| 3. | Kunsthandel-Kommissionsvertrag ohne Selbsteintrittsrecht | 638 |
| XI. | Spedition | 642 |
| | Vorbemerkung | 642 |
| 1. | Spediteurübernahmebescheinigung (FIATA FCR) | 647 |
| 2. | Multimodalkonnossement (FIATA FBL) | 650 |
| XII. | Straßen-, Bahn- und Luftfracht | 653 |
| | Vorbemerkung | 653 |
| 1. | Frachtbrief internationaler Straßengüterverkehr (CMR) | 655 |
| 2. | Frachtbrief innerdeutscher Eisenbahnverkehr (DB Cargo) | 658 |
| 3. | Frachtbrief internationaler Eisenbahnverkehr (CIM) | 661 |
| 4. | Elektronischer Frachtbrief internationale Luftbeförderung (eAWB/eFWB Lufthansa) | 665 |
| XIII. | Multimodaltransport und Seefracht | 668 |
| | Vorbemerkung | 668 |
| 1. | Seekonnossement (BIMCO) | 669 |
| 2. | Multimodalkonnossement (Hapag Lloyd) | 673 |
| 3. | Seefrachtbrief (Hapag Lloyd) | 677 |
| XIV. | Lagerung | 680 |
| | Vorbemerkung | 680 |
| 1. | Hamburger Lagerungsbedingungen | 680 |

B. Gesellschaftsrecht

| | | |
|------|--|-----|
| I. | Gesellschaft bürgerlichen Rechts | 691 |
| 1. | Einfacher Gesellschaftsvertrag | 691 |
| 2. | Ausführlicher Gesellschaftsvertrag | 702 |
| II. | Offene Handelsgesellschaft | 710 |
| 1. | Einfacher OHG-Vertrag | 710 |
| 2. | Ausführlicher OHG-Vertrag | 723 |
| 3. | Auflösung und Liquidation | 739 |
| III. | Kommanditgesellschaft (einschließlich GmbH & Co. KG) | 740 |
| 1. | Einfacher KG-Vertrag | 740 |
| 2. | Ausführlicher KG-Vertrag | 750 |

| | | |
|-----|---|------|
| 3. | Ausführlicher KG-Vertrag für eine Familiengesellschaft mit mehreren Stämmen (GmbH & Co. KG) | 762 |
| 4. | Vertrag einer Publikums-GmbH & Co. KG | 778 |
| 5. | Vertrag einer Einheits-GmbH & Co. KG | 791 |
| 6. | Erwerb eines Kommanditanteils | 799 |
| 7. | Verpfändung eines KG-Anteils | 806 |
| 8. | Auflösung und Liquidation | 809 |
| IV. | GmbH | 812 |
| 1. | Einfacher GmbH-Vertrag (Bargründung) | 812 |
| 2. | Vereinfachte Gründung mit Musterprotokoll | 838 |
| 3. | Einpersonen-GmbH | 844 |
| 4. | Ausführlicher GmbH-Vertrag mit freiwilligem Aufsichtsrat (Bar- und Sachgründung) | 848 |
| 5. | Ausführlicher Gesellschaftsvertrag für eine Familien-GmbH | 878 |
| 6. | Gesellschaftsvertrag für die Komplementär-GmbH einer GmbH & Co. KG | 886 |
| 7. | Gesellschaftsvertrag für die Komplementär-GmbH einer Einheitsgesellschaft | 891 |
| 8. | Gesellschaftsvertrag für eine dem MitbestG unterliegende GmbH | 895 |
| 9. | Geschäftsordnung für die Geschäftsführung | 901 |
| 10. | Einberufung von GmbH-Gesellschafterversammlungen | 906 |
| 11. | Niederschrift von Gesellschafterversammlungen | 910 |
| 12. | Erhöhung des Stammkapitals durch Bar- und Sacheinlagen | 913 |
| 13. | Erhöhung des Stammkapitals aus Gesellschaftsmitteln | 924 |
| 14. | Ordentliche Herabsetzung des Stammkapitals | 928 |
| 15. | Vereinfachte Herabsetzung und Erhöhung des Stammkapitals (Sanierung einer GmbH) | 932 |
| 16. | Handelsregisteranmeldung zur (Re-)Aktivierung einer Vorrats- oder Mantel-GmbH | 938 |
| 17. | Abtretung eines GmbH-Anteils | 945 |
| 18. | Verpfändung eines GmbH-Anteils | 945 |
| 19. | Einziehung eines GmbH-Anteils | 949 |
| 20. | Leistungen durch Gesellschafter in die Kapitalrücklage der GmbH | 953 |
| 21. | Darlehen eines Gesellschafters an die GmbH | 956 |
| 22. | Darlehen der GmbH an einen Gesellschafter | 961 |
| V. | Aktiengesellschaft, KGaA und SE | 968 |
| 1. | Gründungsprotokoll (Kombinierte Bar- und Sachgründung) | 968 |
| 2. | Satzung (Auszug) | 971 |
| 3. | Gründungsbericht | 972 |
| 4. | Gründungsprüfungsbericht von Vorstand und Aufsichtsrat | 976 |
| 5. | Anmeldung zur Eintragung im Handelsregister | 979 |
| 6. | Gründung einer KGaA durch Formwechsel einer GmbH & Co. KG | 981 |
| 7. | Satzung einer AG (Mindestinhalt) | 988 |
| 8. | Satzung einer börsennotierten AG | 992 |
| 9. | Satzung einer KGaA | 1005 |
| 10. | Satzung einer SE mit monistischem Leitungssystem | 1027 |
| 11. | Einberufung zu ordentlicher Hauptversammlung in Präsenz | 1038 |
| 12. | Einberufung zu virtuell durchgeführter ordentlicher Hauptversammlung | 1060 |
| 13. | Notarielle Niederschrift über die Hauptversammlung nach § 130 AktG | 1078 |
| 14. | Einberufung zu ordentlicher Hauptversammlung einer KGaA | 1090 |
| 15. | Beschlussvorschlag über Barkapitalerhöhung mit mittelbarem Bezugsrecht | 1095 |

| | | |
|-------|--|------|
| 16. | Zeichnungsschein | 1103 |
| 17. | Bezugsangebot | 1108 |
| 18. | Beschlussvorschlag über bedingte Kapitalerhöhung | 1116 |
| 19. | Beschlussvorschlag über Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und Optionsschuldverschreibungen und über bedingte Kapitalerhöhung ... | 1120 |
| 20. | Beschlussvorschlag über Schaffung eines genehmigten Kapitals | 1137 |
| 21. | Bericht des Vorstands zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre bei genehmigtem Kapital | 1143 |
| 22. | Vorstandsbeschluss über die Ausnutzung eines genehmigten Kapitals | 1148 |
| 23. | Zustimmungsbeschluss des Aufsichtsrats zur Ausnutzung eines ge- nehmigten Kapitals | 1152 |
| 24. | Beschlussfassung über gleichzeitige Erhöhung des Grundkapitals und Komplementärkapitals bei der KGaA | 1154 |
| 25. | Squeeze out/Verlangen des Hauptaktionärs | 1159 |
| 26. | Squeeze out/Konkretisierung des Verlangens | 1161 |
| 27. | Squeeze out/Bankgarantie für Barabfindung | 1162 |
| 28. | Squeeze out/Bericht des Hauptaktionärs | 1164 |
| 29. | Squeeze out/Einberufung zur Hauptversammlung (Auszug) | 1167 |
| 30. | Geschäftsordnung für den Vorstand | 1170 |
| 31. | Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat | 1177 |
| VI. | Stiftung | 1189 |
| 1. | Gemeinnützige Stiftung | 1189 |
| 2. | Unternehmenstragende Stiftung | 1199 |
| VII. | Stille Gesellschaft und andere Beteiligungsformen | 1208 |
| 1. | Typische stille Gesellschaft | 1208 |
| 2. | Atypische stille Gesellschaft | 1216 |
| 3. | Unterbeteiligung an einem Gesellschaftsanteil | 1220 |
| 4. | Nießbrauch am Gesellschaftsanteil | 1225 |
| 5. | Genussrechtsvertrag | 1230 |
| 6. | Treuhand an Gesellschaftsanteil | 1235 |
| VIII. | Joint Venture-Verträge | 1242 |
| 1. | Joint Venture-Vertrag in der Rechtsform einer BGB-Gesellschaft über ein Gemeinschaftsunternehmen in der Rechtsform der GmbH (Equity Joint Venture) | 1242 |
| 2. | Rahmenvertrag über eine Technologiekoooperation | 1258 |
| 3. | Gesellschaftervereinbarung zwischen Private Equity-Investoren | 1272 |
| IX. | AG-Konzernrecht | 1290 |
| 1. | Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag mit einer AG | 1290 |
| 2. | Gleichordnungskonzernvertrag | 1299 |
| 3. | Betriebspachtvertrag | 1302 |
| 4. | Entherrschungsvertrag | 1313 |
| X. | Umwandlungen | 1318 |
| 1. | Verschmelzung zur Aufnahme GmbH auf GmbH | 1318 |
| 2. | Verschmelzung zur Neugründung AG mit AG | 1335 |
| 3. | Grenzüberschreitende Verschmelzung zur Aufnahme (niederländische NV auf deutsche AG) | 1353 |
| 4. | Abspaltung zur Aufnahme GmbH auf GmbH | 1370 |
| 5. | Ausgliederung zur Aufnahme AG auf GmbH & Co. KG | 1398 |
| 6. | Ausgliederung zur Neugründung AG auf GmbH | 1414 |
| 7. | Aufspaltung zur Aufnahme AG auf mehrere AGs | 1432 |
| 8. | Formwechsel Offene Handelsgesellschaft in GmbH | 1474 |
| 9. | Umwandlung GmbH & Co. KG in GmbH (Formwechsel) | 1482 |
| 10. | Formwechsel GmbH in Personenhandelsgesellschaft | 1490 |
| 11. | Formwechsel GmbH in AG | 1496 |

| | |
|--|------|
| XI. Restrukturierung in der Krise | 1503 |
| 1. Rangrücktritt bei Gesellschafterdarlehen | 1503 |
| 2. Abwendungsvergleich | 1511 |
| XII. Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex | 1517 |
| 1. Befolgung | 1517 |
| 2. Befolgung mit zusätzlichen Angaben | 1517 |
| 3. Befolgung nach Kodexänderung | 1517 |
| 4. Aktualisierung | 1522 |
| 5. Aktualisierung nach Kodexänderung | 1522 |
| 6. Begründete Nichtbefolgung einzelner Empfehlungen | 1524 |
| 7. Begründete Nichtbefolgung von Empfehlungen mit Individualbezug .. | 1525 |
| 8. Begründete Nichtbefolgung bei vollständiger Ablehnung | 1525 |

C. Bilanzrecht

| | |
|---|------|
| I. Bilanz | 1529 |
| 1. Eröffnungsbilanz | 1529 |
| 2. Einfache Bilanz einer Personenhandelsgesellschaft | 1534 |
| 3. Kurzfassung einer Bilanz (mit Aufgliederung im Anhang) | 1538 |
| 4. Langfassung einer Bilanz | 1539 |
| 5. Bilanz einer kleinen Gesellschaft | 1546 |
| 6. Bilanzänderung, Bilanzberichtigung | 1548 |
| II. Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) | 1551 |
| 1. GuV – Gesamtkostenverfahren (Langfassung) | 1551 |
| 2. GuV – Gesamtkostenverfahren (Kurzfassung mit Aufgliederung im Anhang) | 1555 |
| 3. GuV – Umsatzkostenverfahren (Langfassung) | 1556 |
| 4. GuV – Umsatzkostenverfahren (Kurzfassung mit Aufgliederung im Anhang) | 1558 |
| 5. Anlage zur Bilanz bei Offenlegung nach PubLG | 1559 |
| III. Anhang | 1561 |
| 1. Anhang | 1561 |
| 2. Unterlassen von Angaben | 1583 |
| IV. Lagebericht | 1584 |
| 1. Lagebericht zum Jahresabschluss | 1584 |
| V. Bestätigungsvermerk | 1593 |
| 1. Bestätigungsvermerk bei Pflichtprüfung einer Kapitalgesellschaft | 1593 |
| 2. Eingeschränkter Bestätigungsvermerk | 1596 |
| 3. Versagung des Bestätigungsvermerks | 1597 |
| 4. Bestätigungsvermerk bei nicht prüfungspflichtigen Unternehmen | 1598 |
| 5. Bestätigungsvermerk bei Inanspruchnahme von Offenlegungserleich- terungen des § 9 PubLG | 1599 |
| 6. Management Letter | 1600 |
| VI. Offenlegung | 1603 |
| 1. Elektronische Einreichung der offenzulegenden Unterlagen beim Be- treiber des Bundesanzeigers | 1603 |
| VII. Konzernabschluss und Konzernlagebericht | 1606 |
| 1. Konzernbilanz | 1606 |
| 2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 1612 |
| 3. Konzernanhang | 1614 |
| 4. Konzernlagebericht | 1619 |
| 5. Konzern-Eigenkapitalpiegel | 1621 |

| | | |
|-------|---|------|
| 6. | Konzern-Kapitalflussrechnung | 1622 |
| 7. | Segmentberichterstattung | 1625 |
| VIII. | Bilanzierung bei Strukturveränderungen | 1627 |
| 1. | Anwachsung des Vermögens einer GmbH & Co. KG in die GmbH ... | 1627 |
| 2. | Verschmelzung | 1629 |
| 3. | Aufspaltung, Abspaltung | 1632 |
| 4. | Ausgliederung | 1634 |
| 5. | Formwechsel einer Personengesellschaft in eine GmbH | 1636 |
| 6. | Formwechsel einer GmbH in eine Personengesellschaft | 1638 |
| 7. | Eintritt in eine Personengesellschaft | 1640 |
| 8. | Kapitalerhöhung durch Bar- oder Sacheinlage bei der GmbH | 1641 |
| 9. | Vereinfachte Kapitalherabsetzung und -erhöhung (Sanierung einer GmbH) | 1642 |
| 10. | Betriebsaufspaltung | 1643 |
| 11. | Realteilung von Personengesellschaften | 1645 |
| IX. | Bilanzen für besondere steuerliche Zwecke | 1649 |
| 1. | Steuerliche Sonderbilanz | 1649 |
| 2. | Steuerliche Ergänzungsbilanz | 1651 |
| X. | Sicherungsvereinbarungen mit bilanzrechtlicher Bedeutung | 1655 |
| 1. | Patronatserklärung („weiche“ Fassung) | 1655 |
| 2. | Patronatserklärung („harte“ Fassung) | 1657 |
| 3. | Rangrücktrittserklärung | 1659 |
| 4. | Besserungsvereinbarung | 1662 |

D. Streiterledigung; Schiedsgerichtsbarkeit

| | | |
|------|--|------|
| I. | Schiedsklauseln | 1667 |
| | Vorbemerkung vor 1. | 1670 |
| 1. | Schiedsklausel zwischen zwei inländischen Parteien (nach der Schiedsgerichtsordnung der Deutschen Institution für Schiedsgerichtsbarkeit (DIS) | 1672 |
| 2. | Schiedsklausel zwischen inländischen Parteien für gesellschaftsrechtliche Streitigkeiten (nach den Ergänzenden Regeln der Deutschen Institution für Schiedsgerichtsbarkeit eV für gesellschaftsrechtliche Streitigkeiten 2018) | 1681 |
| 3. | Schiedsklausel zwischen einer deutschen und einer ausländischen Partei (mit Bezugnahme auf die Schiedsgerichtsordnung der Internationalen Handelskammer in Paris, ICC) | 1685 |
| 4. | Eskalationsklausel (DIS) | 1693 |
| II. | Schiedsgutachten | 1696 |
| 1. | Schiedsgutachten (DIS) | 1696 |
| III. | Schiedsklage, Benennung und Ablehnung von Schiedsrichtern | 1706 |
| 1. | Einleitung eines Schiedsverfahrens mit Aufforderung zur Benennung eines Schiedsrichters (nach der ZPO und nach der DIS-SchO) | 1706 |
| 2. | Benennung eines Schiedsrichters durch das zuständige Gericht oder die zuständige Institution (nach der ZPO und der Schiedsgerichtsordnung der DIS) | 1714 |
| 3. | Schiedsklage nach der Schiedsgerichtsordnung der Internationalen Handelskammer in Paris (ICC) mit Hinweisen auf vergleichbare Regelungen im Falle eines Verfahrens nach der UNCITRAL-SchO | 1717 |

| | | |
|-----|---|------|
| 4. | Ablehnung eines Schiedsrichters gegenüber dem Schiedsgericht (nach der Schiedsgerichtsordnung der ICC und der DIS) | 1726 |
| 5. | Antrag über Ablehnung eines Schiedsrichters im Verfahren vor dem staatlichen Gericht (nach der ZPO) | 1730 |
| IV. | Schiedsverfahren, Verfahrenskonferenz und Schiedsspruch | 1732 |
| 1. | Verfahrenskonferenz (nach der Schiedsgerichtsordnung der DIS) | 1732 |
| 2. | Verfahrensleitende Verfügung (nach der Schiedsgerichtsordnung DIS) | 1736 |
| 3. | Schiedsauftrag (Terms of Reference) nach der Schiedsgerichtsordnung der Internationalen Handelskammer in Paris (ICC) mit Hinweisen auf das Verfahren nach der UNCITRAL-SchO | 1743 |
| 4. | Zeugenerklärung (Witness Statement) (nach den IBA-Regeln 2020 zur Beweisaufnahme) | 1755 |
| 5. | Protokoll über die mündliche Verhandlung vor dem Schiedsgericht ... | 1757 |
| 6. | Antrag an das zuständige Gericht auf Vernehmung eines Zeugen (nach der ZPO) | 1760 |
| 7. | Einstweiliger Rechtsschutz (nach der ZPO und der Schiedsgerichtsordnung der DIS) | 1763 |
| 8. | Antrag auf Anordnung von Eilmaßnahmen (nach der Schiedsgerichtsordnung der Internationalen Handelskammer in Paris, ICC) | 1765 |
| 9. | Schiedsspruch (nach der ZPO und der Schiedsgerichtsordnung der DIS) | 1772 |
| 10. | Schiedsspruch (nach der Schiedsgerichtsordnung der Internationalen Handelskammer in Paris, ICC) | 1776 |
| V. | Vollstreckung, Aufhebung des Schiedsspruchs | 1780 |
| 1. | Antrag auf Zulassung der Vollziehung einer vorläufigen oder sichernden Maßnahme des Schiedsgerichts (nach der ZPO) | 1780 |
| 2. | Antrag auf Vollstreckbarerklärung eines inländischen Schiedsspruchs (nach der ZPO) | 1783 |
| 3. | Antrag auf Vollstreckbarerklärung eines ausländischen Schiedsspruchs (nach der ZPO) | 1787 |
| 4. | Klage auf Aufhebung eines inländischen Schiedsspruchs (nach der ZPO) | 1792 |

E. Bankrecht

| | | |
|-----|---|------|
| I. | Bankvertrag einschließlich Kontoführung und Vollmachten | 1799 |
| 1. | Eröffnung von Konten und Depots | 1799 |
| 2. | Eröffnung von Konten/Depots für Minderjährige | 1808 |
| 3. | Eröffnung von Gemeinschaftskonten/-depots mit Einzelverfügungsberechtigung („Oder-Konto“) | 1814 |
| 4. | Eröffnung von Gemeinschaftskonten/-depots mit gemeinschaftlicher Verfügungsberechtigung („Und-Konto“) | 1823 |
| 5. | Konto-/Depotvollmacht | 1827 |
| 6. | Vollmacht für den Todesfall | 1837 |
| 7. | Kontoeröffnung für Firmen und Vereine | 1840 |
| 8. | Pfändungsschutzkonto | 1845 |
| II. | Girouberweisung und SEPA-Lastschrift | 1853 |
| 1. | Bedingungen für den Überweisungsverkehr | 1853 |
| 2. | Abkommen über die SEPA-Inlandslastschrift | 1862 |
| 3. | Bedingungen für Zahlungen mittels Lastschrift im SEPA-Basislastschriftverfahren | 1870 |
| 4. | Bedingungen für Zahlungen mittels Lastschrift im SEPA-Firmenlastschriftverfahren | 1875 |

| | | |
|------|---|------|
| 5. | Vereinbarung über den Einzug von Forderungen durch Lastschriften . | 1879 |
| 6. | Bedingungen für den Lastschrifteinzug (mit Anlagen A, B1, B2, C und D) | 1881 |
| III. | girocard, Kreditkarte, automatisierte Zahlungssysteme, Online-Banking | 1889 |
| 1. | Bedingungen für die girocard | 1889 |
| 2. | Bedingungen für die SparkassenCard | 1901 |
| 3. | Bedingungen für die MasterCard (Kreditkarte) | 1903 |
| 4. | Händlerbedingungen – Bedingungen für die Teilnahme am girocard-System der deutschen Kreditwirtschaft | 1912 |
| 5. | Bedingungen für das Online-Banking | 1914 |
| IV. | Verbraucherdarlehensverträge | 1921 |
| | Vorbemerkungen | 1921 |
| 1. | Kreditlinie für wirtschaftlich Selbständige | 1923 |
| 2. | Darlehen für wirtschaftlich Selbständige | 1928 |
| 3. | Darlehen für Existenzgründer | 1935 |
| 4. | Ratenkredit für Verbraucher | 1953 |
| 5. | Kreditlinie für Verbraucher | 1967 |
| 6. | Immobilien-Verbraucherdarlehensvertrag | 1978 |
| V. | Kreditsicherungsverträge | 1998 |
| 1. | Sicherungsübereignung einzelner Sachen | 1998 |
| 2. | Raumsicherungsübereignungsvertrag | 2003 |
| 3. | Globalzessionsvertrag | 2008 |
| 4. | Mantelzessionsvertrag | 2013 |
| 5. | Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitseinkommen und Sozialleistungen | 2018 |
| 6. | Selbstschuldnerische Höchstbetragsbürgschaft zur Sicherung bestimmter Forderungen der Bank | 2022 |
| 7. | Verpfändung von beweglichen Sachen | 2027 |
| 8. | Verpfändung von Sparguthaben, Sparbriefen, Festgeldern, Wertpapieren | 2032 |
| 9. | Bestellung einer Buchschuld | 2036 |
| 10. | Abtretung einer Grundsuld an die Bank | 2044 |
| 11. | Sicherungszweckerklärung für Grundschulden | 2048 |
| VI. | Diskontgeschäft, Forfaitierungsgeschäft | 2053 |
| 1. | Forfaitierung avaliierter Solawechsel | 2053 |
| 2. | Forfaitierung von Solawechseln mit separater Garantie | 2055 |
| 3. | Forfaitierung einer Akkreditivforderung | 2057 |
| VII. | Akkreditivgeschäft | 2059 |
| 1. | Auftrag zur Eröffnung eines Dokumenten-Akkreditivs | 2059 |
| 2. | Unwiderrufliches Dokumenten-Akkreditiv in elektronischer Form. der SWIFT – Nachricht MT700 mit Avisierung und Bestätigung | 2064 |
| 3. | Auftrag an Korrespondenzbank zur Avisierung einer Akkreditivänderung | 2067 |
| 4. | Alternative Abwicklungsnachrichten der Akkreditivbank an den Akkreditivauftraggeber | 2068 |
| 5. | Mitteilung an den Akkreditivauftraggeber über die Erledigung bzw. Ermäßigung des Akkreditivs | 2068 |
| 6. | Mitteilung über Akkreditivöffnung durch die avisierende Bank | 2069 |
| 7. | Mitteilung über Akkreditivöffnung mit Bestätigung durch die avisierende Bank | 2070 |
| 8. | Dokumenten-Einreichung | 2072 |
| 9. | Dokumentenspezifikation | 2074 |
| 10. | Ankaufszusage | 2075 |
| 11. | Schutzzusage | 2077 |

| | |
|---|------|
| VIII. Garantiegeschäft (mit Bankbürgschaft) | 2080 |
| 1. Garantieklausel im Grundgeschäft (Hinweise) | 2080 |
| 2. Avalauftrag | 2081 |
| 3. Bedingungen für das Avalgeschäft | 2084 |
| 4. Einheitliche Richtlinien für auf Anfordern zahlbare Garantien der ICC (URDG 758, ICC-Publikation Nr. 758) | 2089 |
| 5. Elementare Garantiebausteine (ohne/mit URDG 758) | 2113 |
| 6. Variable und alternative Garantiebausteine (ohne URDG 758) | 2118 |
| 7. Garantiemuster (ohne URDG 758) | 2129 |
| 8. Bereitschaftserklärung | 2134 |
| 9. Avisierung von Garantien | 2136 |
| 10. Auftrag zur Garantiebestätigung | 2138 |
| 11. Elementare Bausteine für Bank-zu-Bank-Auftrag (ohne URDG 758) .. | 2138 |
| 12. Variable und alternative Bausteine für Bank-zu-Bank-Auftrag (ohne URDG 758) | 2140 |
| 13. Bank-zu-Bank-Auftrag (ohne URDG 758) | 2141 |
| 14. Bausteine für eine Gegengarantie (ohne URDG 758) | 2143 |
| 15. Freistellungserklärung | 2145 |
| 16. Ausführungsanzeige | 2146 |
| 17. Benachrichtigung über eine Garantie-Erledigung bzw. Ermäßigung | 2147 |
| 18. Bankbürgschaft und Bürgschaftsklausel im Grundgeschäft (Hinweise) .. | 2148 |
| 19. Auftrag zur Erstellung einer Bankbürgschaft | 2150 |
| 20. Bedingungen für das Avalgeschäft (Hinweise) | 2152 |
| 21. Elementare Bürgschaftsbausteine | 2153 |
| 22. Variable und alternative Bürgschaftsbausteine | 2154 |
| 23. Bürgschaftsmuster | 2167 |
| 24. Muster einer Avalauftrags- und Avalausführungsbestätigung | 2173 |
| IX. Inkassogeschäft | 2175 |
| 1. Inkassoauftrag | 2175 |
| 2. Inkasso- und/oder Akzepteinholungsauftrag der Einreicherbank an die Inkassobank | 2178 |
| 3. Alternative Mitteilungen der Einreicherbank an die Inkassobank | 2179 |
| 4. Alternative Mitteilungen der Einreicherbank an den Inkassoauftrag- geber | 2180 |
| 5. Gutschriftsaufgabe | 2182 |
| X. Factoring | 2184 |
| 1. Factoringvertrag | 2184 |
| 2. Forfaitierungsvertrag (mit Einzelforderungskaufvertrag) | 2202 |
| XI. Finanzierungsleasing | 2216 |
| 1. Vollamortisations-Leasingvertrag | 2216 |
| 2. Teilamortisations-Leasingvertrag (mit Andienungsrecht) | 2253 |
| 3. Auto-Leasingvertrag (mit Km-Begrenzung) | 2257 |
| 4. Immobilien-Leasingvertrag | 2265 |
| 5. Ankaufsrecht | 2279 |

F. Kapitalmarktrecht

| | |
|---|------|
| I. Kauf und Verkauf von Wertpapieren | 2285 |
| 1. Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte (Nr. 1–12) | 2285 |
| 2. Wertpapier-Kaufauftrag und Wertpapier-Verkaufauftrag | 2294 |
| 3. Wertpapierabrechnung | 2295 |

| | |
|--|------|
| II. Derivatgeschäfte an der Eurex Deutschland und ausländischen Terminbörsen, Devisen- und Edelmetalltermingeschäfte | 2298 |
| 1. Sonderbedingungen für Termingeschäfte | 2298 |
| 2. Rahmenvereinbarung für Termingeschäfte | 2307 |
| 3. Vollmacht für Termin- und Optionsgeschäfte | 2311 |
| 4. Vollmacht für Handelsgeschäfte mit Firmen und Institutionen | 2313 |
| III. OTC-Derivatgeschäfte | 2316 |
| 1. Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte (1993/2001) und Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte (2018) | 2316 |
| 2. Anhang für Wertpapierderivate (2018) | 2346 |
| 3. Anhang für Devisengeschäfte und Optionen auf Devisengeschäfte | 2359 |
| 4. Anhang über die vorzeitige Erfüllung durch Ausgleichszahlung (2018) | 2362 |
| 5. Besicherungsanhang (2018) | 2366 |
| 6. Anhang für Rohwarengeschäfte (2018) | 2374 |
| 7. Besicherungsanhang (2018) für Variation Margin („VM“) | 2381 |
| 8. Clearing-Rahmenvereinbarung 2019 | 2392 |
| 9. Clearing-Anhang (2018) | 2403 |
| 10. EMIR-Anhang (2019) | 2406 |
| 11. Einzelabschluss Zinssatz-Swap | 2412 |
| 12. Einzelabschluss Zinssatz- und Währungsswap | 2418 |
| 13. Einzelabschluss Swap-Option | 2421 |
| 14. Einzelabschluss Forward Rate Agreement | 2425 |
| 15. Einzelabschluss Zinssatz-Cap | 2428 |
| 16. ISDA 2002 Master Agreement nebst Schedule und Confirmation | 2432 |
| IV. Wertpapierdarlehen und Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos) | 2471 |
| 1. Rahmenvertrag für Wertpapierdarlehen (2022) | 2471 |
| 2. Sonderbedingungen für Wertpapierdarlehen der Clearstream Banking AG | 2488 |
| 3. Rahmenvertrag für Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos) (2022) | 2501 |
| V. Anlageberatung und Finanzportfolioverwaltung | 2517 |
| 1. WpHG-Gesprächsdokumentation | 2517 |
| 2. Broschüre: Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen (Inhaltsverzeichnis) | 2531 |
| 3. Beratungsdokumentation inklusive Geeignetheitserklärung | 2543 |
| 4. Vertrag über die Finanzportfolioverwaltung | 2566 |
| VI. Elektronische Wertpapiere und Kryptoverwahrung | 2585 |
| 1. Kryptoverwahrung und Kryptodienstleistungen (Hinweise) | 2585 |
| Sachverzeichnis | 2589 |