

Ludolf von Usklar

# Management problematischer Kreditbeziehungen in rechtlicher Hinsicht, Vergleich Deutschland - Schweiz

Luzerner Dissertation bei Professor Dr. Taisch

Logos Verlag Berlin

## Inhaltsübersicht

|  |      |
|--|------|
| Abkürzungen.....   | xxi  |
| Literaturverzeichnis.....  | xxix |
| Verzeichnis anderer Quellen.....   | xlix |
| <br>   |      |
| 1. Einführung.....   | 1    |
| 1.1 Management und Abwicklung problematischer<br>Kreditbeziehungen.....                        | 1    |
| 1.2 Wirtschaftliche Bedeutung problematischer<br>Kreditbeziehungen.....                        | 2    |
| 1.3 Gesamtwirtschaftliche und politische Bedeutung<br>des Managements von Problemkrediten..... | 6    |
| 1.4 Untersuchungsgegenstand dieser Arbeit.....   | 7    |
| 1.5 Vergleichsmaßstab.....   | 10   |
| <br>   |      |
| 2. Der Planungs- und Entscheidungsprozess der Kreditgeber.....                                 | 12   |
| 2.1 Operative Zielsetzungen im Rahmen der<br>Problemkreditbehandlung.....                      | 13   |
| 2.2 Alternativen.....  | 15   |
| 2.3 Nebenbedingungen.....  | 33   |
| 2.4 Zusammenfassung.....   | 35   |
| <br>   |      |
| 3. Der Planungs- und Entscheidungsprozess der Kreditnehmer.....                                | 38   |
| 3.1 Ziele.....   | 38   |
| 3.2 Alternativen.....  | 39   |
| 3.3 Nebenbedingungen.....  | 58   |
| 3.4 Zusammenfassung und Schlussfolgerungen.....  | 60   |
| <br>   |      |
| 4. Interessenkonflikte zwischen Gläubiger und Schuldner.....                                   | 62   |
| 4.1 Einführung.....  | 62   |

|      |  |     |
|------|--|-----|
| 4.2  | Zielkonflikte.....   | 64  |
| 4.3  | Verteilungskonflikte.....  | 79  |
| 4.4  | Konflikte aufgrund von Informationsasymmetrien.....  | 85  |
| 4.5  | Konflikte aufgrund von Eigeninteressen beteiligter Agenten.....  | 93  |
| 4.6  | Abgrenzung zu Konflikten, die nicht auf gegensätzlichen Interessen beruhen.....  | 104 |
| 4.7  | Ergebnis.....  | 111 |
| 5.   | Beendigung von Kreditverhältnissen durch den Gläubiger.....  | 116 |
| 5.1. | Außerordentliches Kündigungsrecht wegen Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Schuldners oder der Werthaltigkeit gestellter Sicherheiten .. | 116 |
| 5.2  | Ordentliche Kündigung durch den Gläubiger.....   | 127 |
| 5.3  | Prolongation befristeter Kreditlinien und Darlehen.....  | 135 |
| 5.4  | Zusammenfassung.....   | 144 |
| 6.   | Rückführung des Kredits nach Vertragsbeendigung.....   | 146 |
| 6.1  | Rückgewähranspruch des Gläubigers.....   | 146 |
| 6.2  | Sicherungsfall.....  | 148 |
| 6.3  | Unwirksamkeit des Kreditvertrags.....  | 149 |
| 6.4  | Unwirksamkeit von Sicherungsrechten.....   | 152 |
| 6.5  | Vorfälligkeitsentschädigung.....   | 158 |
| 6.6  | Leistungsverweigerungsrechte und Einreden des Schuldners gegen Kreditforderung.....  | 161 |
| 6.7  | Leistungsverweigerungsrechte und Einreden des Sicherungsgebers.....  | 167 |
| 6.8  | Zusammenfassung.....   | 173 |
| 7.   | Freigabe und Verwertung von Sicherheiten, Forderungsverkauf.....   | 175 |
| 7.1  | Freigabe von Sicherheiten durch den Gläubiger.....   | 175 |
| 7.2  | Verwertung von Sicherheiten.....   | 183 |

|     |  |     |
|-----|--|-----|
| 7.3 | Forderungsverkauf.....                                   | 198 |
| 7.4 | Zusammenfassung.....                                     | 208 |
| 8.  | Sanierungsbeiträge von Gläubigern.....                   | 211 |
| 8.1 | Allgemeines.....   | 211 |
| 8.2 | Rechtliche Risiken.....                                  | 213 |
| 8.3 | Verpflichtung zur Leistung von Sanierungsbeiträgen.....  | 221 |
| 8.4 | Zusammenfassung.....                                     | 231 |
| 9.  | Fazit.....   | 234 |
| 9.1 | Feststellungen.....                                      | 234 |
| 9.2 | Handlungsbedarf von Gesetzgeber und Vertragsparteien.... | 243 |
|     | Sachregister.....  | 249 |
|     | Gesetzesregister.....                                    | 254 |

# Inhaltsverzeichnis

|  |      |
|--|------|
| Abkürzungen.....   | xxi  |
| Literaturverzeichnis.....  | xxix |
| Verzeichnis anderer Quellen.....   | xlix |
| <br>   |      |
| 1. Einführung.....   | 1    |
| 1.1 Management und Abwicklung problematischer<br>Kreditbeziehungen.....                        | 1    |
| 1.2 Wirtschaftliche Bedeutung problematischer<br>Kreditbeziehungen.....                        | 2    |
| 1.3 Gesamtwirtschaftliche und politische Bedeutung<br>des Managements von Problemkrediten..... | 6    |
| 1.4 Untersuchungsgegenstand dieser Arbeit.....   | 7    |
| 1.4.1 Abwicklungs- und Lösungsprozess problematischer<br>Kreditbeziehungen.....                | 7    |
| 1.4.2 Einwirkung gesetzlicher Regelungen auf dabei<br>auftretende Interessenkonflikte.....     | 8    |
| 1.5 Vergleichsmaßstab.....   | 10   |
| 1.5.1 Anhand des Beitrags zur Lösung auftretender<br>Interessenkonflikte.....                  | 10   |
| 1.5.2 Abstrahierung des Lösungsintervalls.....   | 10   |
| 1.5.3 Beitrag zum Gemeinwohl.....  | 11   |
| <br>   |      |
| 2. Der Planungs- und Entscheidungsprozess der Kreditgeber.....                                 | 12   |
| 2.1 Operative Zielsetzungen im Rahmen der<br>Problemkreditbehandlung.....                      | 13   |
| 2.2 Alternativen.....  | 15   |
| 2.2.1 Wenn das Kreditrisiko gestiegen ist.....   | 15   |
| 2.2.1.1 Teilrückführungen.....   | 16   |
| 2.2.1.2 Stellung zusätzlicher Sicherheiten.....  | 16   |
| 2.2.1.3 Bedeutung des Anfechtungsrechts.....   | 19   |
| 2.2.2 Wenn der Kredit Not leidend ist.....   | 21   |
| 2.2.2.1 Wiederherstellung der Zahlungsfähigkeit des Schuldners... ..                           | 23   |
| 2.2.2.2 Liquidation des Schuldnervermögens.....  | 23   |

|         |   |    |
|---------|---|----|
| 2.2.2.3 | Forderungsverkauf.....  | 26 |
| 2.2.3   | Nach Beendigung des Kreditverhältnisses.....  | 27 |
| 2.2.3.1 | Kooperation mit anderen Gläubigern.....   | 28 |
| 2.2.3.2 | Kooperation mit dem Schuldner.....  | 29 |
| 2.2.4   | Ermittlung notwendiger Ergebniswerte.....   | 30 |
| 2.2.4.1 | Ausgangsmodell.....   | 30 |
| 2.2.4.2 | Veränderung der Ergebniswerte durch das Betreibungs-<br>bzw. Insolvenzrecht.....        | 32 |
| 2.3     | Nebenbedingungen.....   | 33 |
| 2.3.1   | Materielle Nebenbedingungen.....  | 33 |
| 2.3.2   | Immaterielle Nebenbedingungen,<br>insbesondere Akzeptanz bei Stakeholdern.....          | 34 |
| 2.4     | Zusammenfassung.....  | 35 |
| 3.      | Der Planungs- und Entscheidungsprozess der Kreditnehmer.....                            | 38 |
| 3.1     | Ziele.....  | 38 |
| 3.2     | Alternativen.....   | 39 |
| 3.2.1   | Wenn der Gläubiger die Kreditrisiken zu reduzieren<br>versucht.....                     | 39 |
| 3.2.1.1 | Rückführung bestehender Kredite.....  | 40 |
| 3.2.1.2 | Stellung von Sicherheiten.....  | 43 |
| 3.2.2   | Wenn der Kredit Not leidend ist.....  | 45 |
| 3.2.2.1 | Ausgangssituation.....  | 45 |
| 3.2.2.2 | Erweiterung der Alternativen durch das deutsche<br>Insolvenzrecht.....                  | 48 |
| 3.2.2.3 | Erweiterung der Alternativen durch das schweizerische<br>Konkursrecht.....              | 51 |
| 3.2.3   | Nach Beendigung des Kreditverhältnisses.....  | 52 |
| 3.2.4   | Ermittlung notwendiger Ergebniswerte.....   | 54 |
| 3.2.4.1 | Ausgangsmodell.....   | 54 |
| 3.2.4.2 | Veränderung der Ergebniswerte durch das Betreibungs-<br>bzw. Insolvenzrecht.....        | 56 |
| 3.2.4.3 | Veränderung des Kalkulationszinses durch gesetzliche<br>Regelungen zum Verzugszins..... | 56 |
| 3.3     | Nebenbedingungen.....   | 58 |
| 3.3.1   | Materielle Nebenbedingungen, insbesondere<br>Zahlungsfähigkeit.....                     | 58 |
| 3.3.2   | Immaterielle Nebenbedingungen.....  | 59 |
| 3.4     | Zusammenfassung und Schlussfolgerungen.....   | 60 |

|         |   |    |
|---------|---|----|
| 4.      | Interessenkonflikte zwischen Gläubiger und Schuldner.....   | 62 |
| 4.1     | Einführung.....   | 62 |
| 4.2     | Zielkonflikte.....  | 64 |
| 4.2.1   | Gläubigerziel der Minimierung von Kreditausfall- bzw. Kreditrisikokosten.....   | 64 |
| 4.2.1.1 | Zusätzliche Sicherheiten.....   | 66 |
| 4.2.1.2 | Entscheidung des Konflikts durch die Gesetzgeber.....   | 67 |
| 4.2.2   | Ziel der Wiederherstellung der Zahlungsfähigkeit des Schuldners zur Fortführung seiner Tätigkeit.....                   | 69 |
| 4.2.2.1 | Ausgangssituation.....  | 69 |
| 4.2.2.2 | Beeinflussung des Konflikts durch Zwangsvollstreckungs- und Insolvenzrecht.....   | 71 |
| 4.2.3   | Maximierung der Verwertungserlöse aus Sicherheiten.....   | 74 |
| 4.2.3.1 | Ausgangssituation.....  | 74 |
| 4.2.3.2 | Auswirkungen des Steuerrechts.....  | 75 |
| 4.2.4   | Zusammenfassung.....  | 77 |
| 4.3     | Verteilungskonflikte.....   | 79 |
| 4.3.1   | Verschiedene Konstellationen.....   | 79 |
| 4.3.1.1 | Optimale Alternative unabhängig von Nutzentransfer.....   | 79 |
| 4.3.1.2 | Optimale Alternative abhängig von Nutzentransfer.....   | 79 |
| 4.3.2   | Regelungen zu Erlös- und Nutzenverteilung.....  | 81 |
| 4.3.2.1 | Sicherungsrechte.....   | 81 |
| 4.3.2.2 | Sicherungsabreden.....  | 83 |
| 4.3.2.3 | Bedeutung von Sicherungsrechten und-abreden zur Konfliktlösung.....   | 83 |
| 4.3.3   | Zusammenfassung.....  | 85 |
| 4.4     | Konflikte aufgrund von Informationsasymmetrien.....   | 85 |
| 4.4.1   | Informationen über die wirtschaftlichen Verhältnisse des Schuldners sowie Beschaffenheit und Wert von Sicherheiten..... | 85 |
| 4.4.2   | Informationen über Erfolg und Durchsetzbarkeit bestimmter Alternativen.....   | 87 |
| 4.4.3   | Gesetzliche Aufklärungs- und Auskunftspflichten.....  | 89 |
| 4.4.3.1 | Aufklärungs- und Offenlegungspflichten.....   | 89 |
| 4.4.3.2 | Auskunftsansprüche.....   | 90 |
| 4.4.4   | Beitrag zur Minderung informationsbedingter Konflikte.....  | 91 |
| 4.4.5   | «Unechte» Interessenübereinstimmungen.....  | 92 |
| 4.4.6   | Zusammenfassung.....  | 92 |
| 4.5     | Konflikte aufgrund von Eigeninteressen beteiligter Agenten.....   | 93 |

|         |   |     |
|---------|---|-----|
| 4.5.1   | Ausgangssituation.....  | 93  |
| 4.5.2   | Beschränkung der Rechtsausübung nach Treu und Glauben.....  | 94  |
| 4.5.3   | Grundrechtsgebundenheit öffentlich-rechtlicher Anstalten...   | 97  |
| 4.5.4   | Rechtsverhältnisse von Genossenschaften und ihren Mitgliedern.....  | 101 |
| 4.5.5   | Zusammenfassung.....  | 103 |
| 4.6     | Abgrenzung zu Konflikten, die nicht auf gegensätzlichen Interessen beruhen.....   | 104 |
| 4.6.1   | Ausgangssituation.....  | 104 |
| 4.6.2   | Ermittlung der Interessen einer Partei im Rechtsverkehr....   | 106 |
| 4.6.2.1 | Gläubigerinteressen.....  | 108 |
| 4.6.2.2 | Schuldnerinteressen.....  | 109 |
| 4.6.3   | Zusammenfassung.....  | 110 |
| 4.7     | Ergebnis.....   | 111 |
| 4.7.1   | In Theorie und Rechtspraxis relevante Fallgestaltungen ...  | 111 |
| 4.7.2   | Unterschiedliches Verständnis von Privatautonomie.....  | 113 |
| 4.7.3   | Bedeutung der Rechtssicherheit.....   | 115 |
| 5.      | Beendigung von Kreditverhältnissen durch den Gläubiger.....   | 116 |
| 5.1.    | Außerordentliches Kündigungsrecht wegen Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Schuldners oder der Werthaltigkeit gestellter Sicherheiten . | 116 |
| 5.1.1   | Bei deutschem Recht unterliegenden Kreditverträgen.....   | 117 |
| 5.1.2   | Bei schweizerischem Recht unterliegenden Kreditverträgen.....   | 120 |
| 5.1.2.1 | Kündigung wegen Wertminderung von Sicherheiten.....   | 121 |
| 5.1.2.2 | Kündigung wegen Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse.....   | 122 |
| 5.1.2.3 | Beurteilung des Vorliegens der Kündigungsvoraussetzungen.....   | 123 |
| 5.1.3   | Vergleich anhand des Beitrags zur Konfliktminderung.....  | 124 |
| 5.1.3.1 | Die Kreditausfallkosten sind gegenüber denen bei Vertragsabschluss angestiegen.....   | 125 |
| 5.1.3.2 | Die Kreditausfallkosten sind nicht angestiegen.....   | 125 |
| 5.1.3.3 | Ergebnis.....   | 127 |
| 5.2     | Ordentliche Kündigung durch den Gläubiger.....  | 127 |
| 5.2.1   | Verbot der Kündigung zur Unzeit.....  | 129 |
| 5.2.2   | Rechtsmissbräuchliche Kündigung.....  | 131 |
| 5.2.2.1 | Wegen Vertrauensinanspruchnahme.....  | 132 |



|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 5.2.2.2 | Aufgrund besonderen Engagements des Gläubigers                                 | 133 |
| 5.2.3   | Gebot schonender Rechtsausübung  | 134 |
| 5.2.4   | Ergebnis   | 135 |
| 5.3     | Prolongation befristeter Kreditlinien und Darlehen                             | 135 |
| 5.3.1   | Bedeutung des Zwecks der Kreditaufnahme  | 137 |
| 5.3.1.1 | Finanzierung einer Immobilie als Kapitalanlage oder zur Eigennutzung           | 137 |
| 5.3.1.2 | Projekt- und Akquisitionsfinanzierung  | 138 |
| 5.3.1.3 | Existenzgründungs- und Sanierungskredit  | 141 |
| 5.3.2   | Ergebnis   | 144 |
| 5.4     | Zusammenfassung  | 144 |
| 6.      | Rückführung des Kredits nach Vertragsbeendigung                                | 146 |
| 6.1     | Rückgewähranspruch des Gläubigers  | 146 |
| 6.2     | Sicherungsfall   | 148 |
| 6.3     | Unwirksamkeit des Kreditvertrags   | 149 |
| 6.3.1   | Zinswucher   | 149 |
| 6.3.2   | Debt-Push-Down   | 150 |
| 6.4     | Unwirksamkeit von Sicherungsrechten  | 152 |
| 6.4.1   | Globalzession  | 152 |
| 6.4.1.1 | Deutsche Rechtsprechung  | 152 |
| 6.4.1.2 | Schweizerische Rechtsprechung und Lehre  | 153 |
| 6.4.2   | Upstream-Sicherheiten  | 154 |
| 6.4.3   | Bürgschaft wirtschaftlich überforderter Personen                               | 156 |
| 6.4.3.1 | Deutsche Rechtsprechung  | 156 |
| 6.4.3.2 | Schweizerische Rechtsprechung  | 157 |
| 6.4.4   | Ergebnis   | 158 |
| 6.5     | Vorfälligkeitsentschädigung  | 158 |
| 6.5.1   | Deutsche Rechtslage  | 158 |
| 6.5.2   | Schweizerische Rechtslage  | 159 |
| 6.5.3   | Ergebnis   | 160 |
| 6.6     | Leistungsverweigerungsrechte und Einreden des Schuldners gegen Kreditforderung | 161 |
| 6.6.1   | Eigenkapitalersetzende Finanzierungshilfen                                     | 161 |
| 6.6.1.1 | Deutsche Rechtslage  | 161 |
| 6.6.1.2 | Schweizerische Rechtslage  | 162 |
| 6.6.2   | Einrede der Verjährung   | 163 |
| 6.6.2.1 | Verjährungsfrist   | 163 |

|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 6.6.2.2 | Neubeginn und Hemmung der Verjährung.....                              | 164 |
| 6.6.3   | Ergebnis.....  | 166 |
| 6.7     | Leistungsverweigerungsrechte und Einreden<br>des Sicherungsgebers..... | 167 |
| 6.7.1   | Einrede der Verjährung.....  | 167 |
| 6.7.1.1 | Gegenüber dinglichen Sicherungsrechten.....                            | 167 |
| 6.7.1.2 | Gegenüber anderen Sicherungsrechten.....                               | 168 |
| 6.7.2   | Rechtsgrundlos gewährte Sicherheit.....                                | 169 |
| 6.7.3   | Treuwidrige Herbeiführung der Sicherungsfalls.....                     | 171 |
| 6.7.4   | Ergebnis.....  | 172 |
| 6.8     | Zusammenfassung.....   | 173 |
| 6.8.1   | Auswirkungen der Bestimmungen zum Schutz Dritter.....                  | 173 |
| 6.8.2   | Auswirkungen anderer Bestimmungen auf die<br>Konflikthäufigkeit.....   | 174 |
| 7.      | Freigabe und Verwertung von Sicherheiten, Forderungsverkauf.....       | 175 |
| 7.1     | Freigabe von Sicherheiten durch den Gläubiger.....                     | 175 |
| 7.1.1   | Rechtsscheinhaftung.....   | 176 |
| 7.1.2   | Vertrauenshaftung.....   | 178 |
| 7.1.3   | Grundrechtsbindung öffentlich-rechtlicher Kreditinstitute..            | 179 |
| 7.1.4   | Aus Mitgliedschaft in einer Genossenschaftsbank.....                   | 181 |
| 7.1.5   | Austausch von Sicherheiten.....  | 181 |
| 7.1.6   | Ergebnis.....  | 182 |
| 7.2     | Verwertung von Sicherheiten.....                                       | 183 |
| 7.2.1   | Einschränkung der Dispositionsfreiheit des<br>Sicherungsnehmers.....   | 184 |
| 7.2.1.1 | Grundrechtsgebundenheit öffentlich-rechtlicher<br>Kreditinstitute..... | 185 |
| 7.2.1.2 | Förder- bzw. Sicherungsauftrag der<br>Genossenschaftsbanken.....       | 186 |
| 7.2.2   | Verschleuderung von Vermögenswerten.....                               | 186 |
| 7.2.2.1 | Im Wege der Zwangsvollstreckung.....                                   | 186 |
| 7.2.2.2 | Freihändige Verwertung.....  | 189 |
| 7.2.3   | Erwerb des Sicherungsguts durch den Gläubiger.....                     | 191 |
| 7.2.3.1 | Selbsteintritt.....  | 191 |
| 7.2.3.2 | Erwerb aus anderweitiger Verwertung.....                               | 194 |
| 7.2.4   | Ergebnis.....  | 197 |
| 7.3     | Forderungsverkauf.....   | 198 |
| 7.3.1   | Bankgeheimnis.....   | 200 |

## Inhaltsverzeichnis

|  |  |     |
|--|--|-----|
| 7.3.1.1                                | Deutsche Rechtslage.....   | 200 |
| 7.3.1.2                                | Schweizerische Rechtslage.....   | 202 |
| 7.3.2                                  | Forderungsverkauf durch öffentlich-rechtliche Banken ...                           | 203 |
| 7.3.2.1                                | Schweizerische Rechtslage.....   | 203 |
| 7.3.2.2                                | Deutsche Rechtslage.....   | 204 |
| 7.3.3                                  | Forderungsverkauf durch Genossenschaften.....                                      | 205 |
| 7.3.4                                  | Ergebnis.....  | 206 |
| 7.4                                    | Zusammenfassung.....   | 208 |
| 7.4.1                                  | Bestimmungen zur Freigabe und Verwertung von<br>Sicherheiten.....                  | 208 |
| 7.4.2                                  | Forderungsabtretung contra Bankgeheimnis.....                                      | 209 |
| 7.4.3                                  | Besondere Pflichten von Genossenschaften und<br>öffentlich-rechtlichen Banken..... | 209 |
| Sanierungsbeiträge von Gläubigern..... |  | 211 |
| 8.1                                    | Allgemeines.....   | 211 |
| 8.2                                    | Rechtliche Risiken.....  | 213 |
| 8.2.1                                  | Aus faktischer Geschäftsführung bzw. Organschaft.....                              | 213 |
| 8.2.1.1                                | Deutsche Rechtslage.....   | 213 |
| 8.2.1.2                                | Schweizerische Rechtslage.....   | 215 |
| 8.2.2                                  | Aus Gesellschafterstellung.....  | 216 |
| 8.2.2.1                                | Deutsche Rechtslage.....   | 216 |
| 8.2.2.2                                | Schweizerische Rechtslage.....   | 218 |
| 8.2.3                                  | Aus untauglichen Sanierungsbeiträgen.....  | 218 |
| 8.2.4                                  | Ergebnis.....  | 219 |
| 8.3                                    | Verpflichtung zur Leistung von Sanierungsbeiträgen.....                            | 221 |
| 8.3.1.                                 | Genossenschaft und ihr Förderauftrag.....  | 222 |
| 8.3.2                                  | Informationsstand und Schätzmethode.....   | 224 |
| 8.3.3                                  | Ergebniswirksame Sanierungsbeiträge.....   | 226 |
| 8.3.4                                  | Liquiditätswirksame Sanierungsbeiträge.....  | 227 |
| 8.3.5                                  | Schuldner hat nur Humankapital.....  | 228 |
| 8.3.5.1                                | Erwerbseinkommen setzt Zahlungsfähigkeit voraus.....                               | 228 |
| 8.3.5.2                                | Erwerbseinkommen unabhängig von Zahlungsfähigkeit....                              | 229 |
| 8.3.6                                  | Ergebnis.....  | 230 |
| 8.4                                    | Zusammenfassung.....   | 231 |
| 8.4.1                                  | Haftungsrisiken.....   | 232 |
| 8.4.2                                  | Sanierungsverpflichtung.....   | 233 |

|   |         |
|---|---------|
| 9. Fazit.....   | 234     |
| 9.1    Feststellungen.....  | 234     |
| 9.1.1    Im Rechtsverkehr erhebliche Interessen der Parteien.....                             | 234     |
| 9.1.2    Interessenkonflikte und ihre Lösung.....   | 235     |
| 9.1.3    Die Minderung von Interessenkonflikten durch<br>gesetzliche Normen.....              | 237     |
| 9.1.3.1    Bestimmungen zum Schütze Dritter.....  | 237     |
| 9.1.3.2    Andere Bestimmungen.....   | 238     |
| 9.1.4    Die Minderung von Interessenkonflikten durch<br>allgemeine Vertragsbestimmungen..... | 239     |
| 9.1.5    Besondere Pflichten von Genossenschaften und<br>öffentlich-rechtlichen Banken.....   | 240     |
| 9.1.6    Privatautonomie und Rechtssicherheit.....  | 242     |
| 9.2    Handlungsbedarf von Gesetzgeber und Vertragsparteien....                               | 243     |
| 9.2.1    Handlungsbedarf für die Gesetzgeber.....   | 243     |
| 9.2.2    Handlungsbedarf für Banken.....  | 244     |
| 9.2.3    Handlungsbedarf für Kreditnehmer.....  | 246     |
| <br>Sachregister.....   | <br>249 |
| <br>Gesetzesregister.....   | <br>254 |