

Inhaltsverzeichnis

	Vorwort	5
	Abkürzungsverzeichnis	13
1.	Einleitung	16
2.	Die Einlagensicherungsrichtlinie	22
2.1.	Historische Entwicklung	22
2.1.1.	Erste Entwürfe	22
2.1.2.	Die Empfehlung zur Einlagensicherung	24
2.2.	Inhalt der Einlagensicherungsrichtlinie	26
2.2.1.	Ziele der Richtlinie	27
2.2.2.	Die Höhe der Einlagensicherung	29
2.2.3.	Herkunftslandprinzip	32
2.2.4.	Export-Verbot	35
2.2.5.	Aufnahmeanspruch und Topping up	37
2.2.6.	Pflichtmitgliedschaft	39
2.2.7.	Art 6 EsRL – Kreditinstitute mit Hauptsitz außerhalb der Europäischen Gemeinschaft	41
2.2.8.	Sonstige Bestimmungen der Richtlinie: Werbeverbot, Auszahlungsmodalitäten und Ausnahmebestimmungen, Umsetzungsfrist	42
2.2.8.1.	Werbeverbot	42
2.2.8.2.	Auszahlung der nicht verfügbaren Einlagen	42
2.2.8.3.	Ausnahmeregelung und Umsetzungsfrist	43
2.2.9.	Zusammenfassung	43
2.3.	Das EuGH-Urteil vom 13.5.1997	43
2.3.1.	Die Begründungspflicht	44
2.3.1.1.	Fazit	46
2.3.2.	Die Pflichtmitgliedschaft	46
2.3.3.	Topping up	47

2.3.3.1.	Fazit	50
2.3.4.	Das Ausfuhr- oder Export-Verbot	51
2.3.4.1.	Begründungspflicht und Verbraucherschutz	51
2.3.4.2.	Verhältnismäßigkeitsprinzip	53
2.3.4.3.	Fazit	56
2.4.	Bericht der Kommission vom 31.12.1999	56
3.	Die deutsche Einlagensicherung	60
3.1.	Ausgangslage	60
3.2.	Gang der Untersuchung der deutschen Einlagensicherung	61
3.3.	Aufbau der Einlagensicherung vor der EsRL der Europäischen Gemeinschaft	61
3.4.	Historische Entwicklung	63
3.4.1.	Entwicklung vor 1945	63
3.4.2.	Bankenkrise der Dreißiger Jahre und Wettbewerbsenquete	64
3.4.3.	Die Einlagensicherung bis zur Herstatt-Krise im Jahre 1974	64
3.4.3.1.	Das dKWG 1961	65
3.4.3.2.	Reaktion der Verbände	66
3.4.4.	Der Fall der Bank Herstatt	67
3.4.5.	Auswirkungen der Herstatt-Krise auf die Einlagensicherung	68
3.4.6.	Die Novelle des dKWG im Jahre 1976	69
3.4.7.	Verbesserter Einlegerschutz durch den Einlagensicherungsfonds	70
3.4.8.	Weitere Entwicklung der Einlagensicherung in Deutschland	70
3.5.	Der Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken	71
3.5.1.	Organisation des Bundesverbandes deutscher Banken	71
3.5.2.	Die Rechtsnatur des Einlagensicherungsfonds	72
3.5.3.	Mitwirkung am Einlagensicherungsfonds	74

3.5.4.	Zulassung und Mitwirkungsvoraussetzungen am Einlagensicherungsfonds	75
3.5.4.1.	Zulassung	75
3.5.5.	Die Aufnahmevoraussetzungen des ESF im Detail	76
3.5.5.1.	§ 3 Abs 1 lit a ESF-Statut	77
3.5.5.2.	§ 3 Abs 1 lit b ESF-Statut	77
3.5.5.3.	§ 3 Abs 1 lit c ESF-Statut	77
3.5.5.4.	§ 3 Abs 1 lit d ESF-Statut	78
3.5.5.5.	§ 3 Abs 1 lit e ESF-Statut	78
3.5.5.6.	§ 3 Abs 1 lit f ESF-Statut	79
3.5.5.7.	§ 3 Abs 1 lit g ESF-Statut	81
3.5.5.8.	Diskriminierung der Zweigstellen ausländischer Banken	81
3.5.6.	Widersprechen die Mitwirkungsvoraussetzungen des Einlagensicherungsfonds dem deutschen Recht?	83
3.5.6.1.	Prüfung anhand des § 242 BGB	83
3.5.6.1.1.	Inhaltskontrolle nach § 242 BGB	85
3.5.6.1.2.	§ 3 Abs 1 lit d ESF-Statut	86
3.5.6.1.3.	Die Erforderlichkeit und Eignung der Regelung zur Förderung des Vereinszweckes	86
3.5.6.1.3.1.	Angemessenheit der Norm	87
3.5.6.1.3.2.	Gewährleistung eines ausgeglichenen Geschäftsergebnisses	87
3.5.6.1.3.3.	Gewährleistung der notwendigen Liquidität	88
3.5.6.1.3.4.	Zwischenergebnis	89
3.5.6.1.3.5.	§ 3 Abs 1 lit f ESF-Statut	89
3.5.6.1.3.6.	Eignung zur Förderung des Vereinszweckes	89
3.5.6.1.3.7.	Erforderlichkeit der Regelung	90
3.5.6.1.3.8.	Angemessenheit der Regelung	90
3.5.6.1.3.9.	Ergebnis	92
3.5.7.	Zusammenfassung der deutschen Einlagensicherung vor der Einlagensicherungsrichtlinie	92
3.6.	Umsetzung der EsRL durch das EsAeG vom 1.8.1998	93
3.6.1.	Allgemeines	93

3.6.2.	Entschädigungsanspruch	93
3.6.2.1.	Entschädigungseinrichtung	95
3.6.2.2.	Ausschluß aus der Entschädigungseinrichtung	96
3.6.2.3.	Zweigstellen von Unternehmen mit dem Sitz in einem anderen Staat des Europäischen Wirtschaftsraumes	96
3.6.2.4.	Zweigstellen inländischer Institute in anderen Staaten des europäischen Wirtschaftsraumes	98
3.6.2.5.	Fazit	98
3.6.3.	Der Einlagensicherungsfonds, die Einlagensicherungsrichtlinie und die Umsetzung durch das EsAeG	98
3.6.3.1.	Export-Verbot	101
3.6.3.2.	Fazit	102
3.6.3.3.	Pflichtmitgliedschaft	103
3.6.3.4.	Fazit	103
3.6.3.5.	Topping up	103
3.6.3.6.	Fazit	106
3.6.3.7.	Richtlinienkonforme Interpretation des EsAeG	107
3.6.3.8.	Staatshaftung wegen fehlerhafter Richtlinienumsetzung	108
3.6.3.9.	Fazit	109
4.	Die Einlagensicherung in Österreich	110
4.1.	Allgemeines	110
4.2.	Entwicklung der Einlagensicherung vom KWG zum BWG	110
4.3.	Das Einlagengeschäft	112
4.3.1.	Fremde Gelder als Einlage	113
4.3.2.	Rechtsnatur des Einlagengeschäftes – Entgegennahme als Einlage	113
4.4.	Die Sicherungseinrichtungen in Österreich	115
4.4.1.	Deckung zur Sicherung der Einlagen	117
4.4.2.	Deckung durch die betroffene Sicherungseinrichtung	118
4.4.3.	Deckung der gesicherten Einlagen durch die übrigen Fachverbände	119

4.4.4.	Deckung der Einlagen durch Schuldverschreibungen	120
4.4.5.	Beitragsleistung an die Sicherungseinrichtung	120
4.4.6.	Der gesonderte Rechnungskreis nach § 93a Abs 4 BWG	121
4.4.7.	Ist die österreichische Einlagensicherung verfassungswidrig?	123
4.4.7.1.	Standpunkt des Fachverbandes der Banken und Bankiers	123
4.4.7.2.	Die Meinung der Gerichte	125
4.4.7.3.	Stellungnahme	127
4.4.7.3.1.	Erwerbsfreiheit	128
4.4.7.3.2.	Gleichheitsgrundsatz	130
4.4.7.3.3.	Grundrecht auf Unverletzlichkeit des Eigentums	135
4.4.7.4.	Ergebnis	136
4.5.	Aufgaben der Sicherungseinrichtung	136
4.5.1.	Aufgabenbereich	136
4.5.1.1.	Sicherung der Einlagen	137
4.5.1.2.	Eintritt des Sicherungsfalles und Höhe der Sicherung	140
4.5.1.3.	Sind rechtswidrig entgegengenommene Einlagen durch das BWG geschützt?	144
4.5.1.3.1.	Generelle Betrachtung	147
4.5.1.3.2.	Sonderfall Rieger-Bank	150
4.5.1.4.	Ergebnis	152
4.5.1.5.	Exkurs: Entschädigung von (Wertpapier-)Anlegern in Österreich	153
4.5.1.5.1.	Anlegerentschädigung nach dem BWG	153
4.5.1.5.2.	Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren nach dem Depotgesetz	157
4.5.1.5.3.	Die Verwahrungsarten nach dem Depotgesetz	159
4.5.1.5.3.1.	Sonderverwahrung nach § 2 Depotgesetz	159
4.5.1.5.3.2.	Die Sammelverwahrung	160
4.5.1.5.3.3.	Tauschermächtigung (Summenverwahrung) nach § 7 Depotgesetz	160
4.5.1.5.3.4.	Die unregelmäßige Verwahrung	161
4.5.1.5.3.5.	Die Drittverwahrung nach § 3 Depotgesetz	161

4.5.1.5.4.	Insolvenz des Kreditinstitutes und ihre Auswirkung auf die verwahrten Wertpapiere	162
4.5.1.5.4.1.	Sonderverwahrung	162
4.5.1.5.4.2.	Sammelverwahrung	163
4.5.1.5.4.3.	Summenverwahrung	164
4.5.1.5.4.4.	Unregelmäßige Verwahrung	164
4.5.1.5.4.5.	§ 23 Abs 6 Depotgesetz / Anlegerentschädigung nach BWG	164
4.5.1.5.5.	Ergebnis	167
4.5.1.5.6.	Haftung der Abschlußprüfer?	167
4.5.1.5.7.	Haftung von Organen einer Kapitalgesellschaft	173
4.5.1.5.7.1.	Geschäftsführer einer GmbH	173
4.5.1.5.7.2.	Vorstand einer Aktiengesellschaft	173
4.5.1.5.8.	Fazit	174
4.5.2.	Die Umsetzung des Export-Verbots und des Topping up	174
4.5.3.	Ausschluß eines ergänzend angeschlossenen Kreditinstitutes	176
4.5.4.	Informationspflicht der Kreditinstitute gegenüber ihren Kunden	177
4.5.5.	Werbung	178
4.5.6.	Frühwarnsystem	180
4.5.7.	Fazit der österreichischen Einlagensicherung und Anlegerentschädigung	181
5.	Zusammenfassung	184
	Literaturverzeichnis	191