

## **Beschlussempfehlung\***

**des Finanzausschusses (7. Ausschuss)**

- a) **zu dem Gesetzentwurf der Bundesregierung**  
– Drucksachen 16/7438, 16/7718 –

**Entwurf eines Gesetzes zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken (Risikobegrenzungs-gesetz)**

- b) **zu dem Antrag der Abgeordneten Christian Ahrendt, Carl-Ludwig Thiele, Hans-Michael Goldmann, weiterer Abgeordneter und der Fraktion der FDP**  
– Drucksache 16/8548 –

**Optimaler Darlehensnehmerschutz bei Kreditverkäufen an Finanzinvestoren**

- c) **zu dem Antrag der Abgeordneten Dr. Barbara Höll, Karin Binder, Heidrun Bluhm, weiterer Abgeordneter und der Fraktion DIE LINKE.**  
– Drucksache 16/8182 –

**Ausverkauf von Krediten an Finanzinvestoren stoppen – Verbraucherrechte stärken**

- d) **zu dem Antrag der Abgeordneten Dr. Gerhard Schick, Kerstin Andreae, Cornelia Behm, weiterer Abgeordneter und der Fraktion BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN**  
– Drucksache 16/5595 –

**Rechte der Verbraucherinnen und Verbraucher beim Verkauf von Immobilienkrediten stärken**

---

\* Der Bericht der Abgeordneten Leo Dautzenberg und Nina Hauer wird gesondert verteilt.

## A. Problem

Der Anstieg von Finanzinvestitionen stellt die Kapitalmärkte und ihre Akteure vor neue Herausforderungen. Es entstehen für Zielunternehmen, Investoren und die Stabilität des Finanzsystems zusätzliche Risiken.

Außerdem ist zu beobachten, dass Kreditinstitute zunehmend Forderungen aus den von ihnen vergebenden Darlehen, insbesondere auch Immobiliendarlehen, abtreten oder verkaufen. Die neuen Forderungsinhaber sind sowohl andere Kreditinstitute als auch in- und ausländische Investoren ohne Banklizenz. Teilweise werden auch ordnungsgemäß bediente Kredite in einem Bündel zusammen mit leistungsgestörten Krediten veräußert. Vor diesem Hintergrund stellen sich Fragen der Angemessenheit des Schuldner- und Verbraucherschutzes.

## B. Lösung

Zu Buchstabe a

Vor dem Hintergrund der zunehmenden Bedeutung von Finanzinvestitionen auf den Kapitalmärkten seien Maßnahmen erforderlich, die gesamtwirtschaftlich unerwünschten Aktivitäten von Finanzinvestoren entgegenwirken, ohne zugleich Finanz- und Unternehmenstransaktionen zu beeinträchtigen, die effizienzfördernd wirken. Dazu erhöhe der Entwurf des Gesetzes der Bundesregierung zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken (Risikobegrenzungsgesetz) die Transparenz, Klarheit und Rechtssicherheit auf dem Kapitalmarkt und Sorge dafür, dass der Einfluss, den Investoren alleine oder gemeinsam auf Unternehmen ausüben, in Übereinstimmung mit ihrem Stimmrechtsanteil steht, ohne den Zufluss von Kapital nach Deutschland zu verhindern oder zu erschweren. Ferner werde mit den vorgesehenen Regelungen erreicht, dass Aktionäre, Unternehmensleitungen und Arbeitnehmer sowie auch Fremdkapitalgeber frühzeitig auf Planungen reagieren können, die sich zulasten eines Unternehmens auswirken könnten.

Darüber hinaus wird in dem Gesetzentwurf der Bundesregierung grundsätzlich gesetzgeberischer Handlungsbedarf zur Verbesserung des Schuldner- und Verbraucherschutzes bei der Abtretung und beim Verkauf von Krediten festgestellt.

Der Finanzausschuss empfiehlt insbesondere folgende Änderungen des Gesetzentwurfs:

- Erfassung des Zusammenwirkens außerhalb der Hauptversammlung bei der Bestimmung des Zurechnungstatbestandes für ein abgestimmtes Verhalten von Investoren (acting in concert), sofern eine dauerhafte und erhebliche Beeinflussung der unternehmerischen Ausrichtung bezweckt wird, sowie Verzicht auf die Erfassung des abgestimmten Aktienerwerbs und die Beibehaltung der Einzelfallausnahme.
- Einführung von Mitteilungspflichten für Inhaber wesentlicher Beteiligungen, von denen per Satzung des Emittenten abgewichen werden kann, anstelle der Festschreibung von Auskunftsrechten der Emittenten.
- Einschränkung der Mitteilungspflichten wegen abgestimmten Verhaltens von Investoren und zur Verbesserung der Transparenz von Kapitalmarktbebewegungen auf zukünftiges abgestimmtes Verhalten, auf Über- oder Unterschreitungen von Meldeschwellen durch zukünftigen Erwerb oder Veräußerung von Finanzinstrumenten und auf zukünftig abzugebende Meldungen.
- Beschränkung des sechs Monate fortwirkenden Stimmrechtsentzugs bei Hauptversammlungen auf vorsätzlich und grob fahrlässige Verletzung von Mitteilungspflichten sowie Einfügung einer Bagatellregelung.

- Ermöglichung der Festlegung von Schwellenwerten in Satzungen zur besseren Identifizierung der Inhaber von Namensaktien.
- Verbesserung des Schuldner- und Verbraucherschutzes bei der Abtretung und dem Verkauf von Darlehensforderungen:
  - Ausschluss der Wirksamkeit einer Vertragsübernahmeklausel in den allgemeinen Geschäftsbedingungen;
  - Einführung von Unterrichtungspflichten gegenüber Schuldnern bei Ablauf der Zinsbindung bzw. des Vertrages sowie bei Abtretung von Forderungen oder Wechsel des Darlehensgebers;
  - Ausdehnung des Kündigungsschutzes von Verbraucherdarlehensverträgen auf grundpfandrechtlich gesicherte Darlehensverträge, soweit sie in Zukunft abgeschlossen oder in Zukunft auf einen anderen Darlehensgeber übertragen werden;
  - Einführung einer Sonderregelung hinsichtlich des Fortbestehens der Einrede, die der Grundstückseigentümer aufgrund des Sicherungsvertrags gegen die Inanspruchnahme aus einer Sicherungsgrundschuld erheben kann;
  - Festschreibung einer Frist von sechs Monaten für die Fälligkeit einer Sicherungsgrundschuld;
  - Präzisierung der Voraussetzungen für die Einstellungen der Zwangsvollstreckung ohne Sicherheitsleistung;
  - Einführung eines verschuldensunabhängigen Schadensersatzanspruchs des Schuldners wegen einer zu Unrecht betriebenen Zwangsvollstreckung;
  - Einführung der Möglichkeit für Kaufleute, beim Abschluss von Kreditverträgen ein Abtretungsverbot zu vereinbaren.

**Annahme des Gesetzentwurfs in geänderter Fassung mit den Stimmen der Fraktionen der CDU/CSU und SPD gegen die Stimmen der Fraktion der FDP bei Stimmenthaltung der Fraktionen DIE LINKE. und BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN**

Zu Buchstabe b

Mit dem Antrag der Fraktion der FDP wird angestrebt, den Verkauf eines zumindest weitgehend ordnungsgemäß bedienten Kredits an eine Nichtbank gesetzlich an die Genehmigung des Kreditnehmers zu binden. Dies soll jedoch nicht für notleidende Kredite und für reine Sicherungszessionen gelten. Aber auch hierfür seien Unterrichtungspflichten gegenüber dem Kreditnehmer vorzusehen. Außerdem soll die Sicherungsabrede zwischen dem ursprünglichen Gläubiger und dem Schuldner auch gegenüber dem Zessionar verbindlich sein.

**Ablehnung des Antrags mit den Stimmen der Fraktionen CDU/CSU, SPD, DIE LINKE. und BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN gegen die Stimmen der Fraktion der FDP**

Zu Buchstabe c

Die Fraktion DIE LINKE. fordert mit ihrem Antrag, ein umfangreiches Maßnahmenpaket umzusetzen, das den durch die Deregulierung der Finanzmärkte in den letzten Jahren attraktiv gewordenen Handel mit Kreditverträgen unter institutionellen Finanzmarktakteuren erschwert. Zentral sei, den Kreditverkauf nur mit Zustimmung des Kreditnehmers zuzulassen, die Kreditbeziehung zu schützen, die Rechte des Kreditnehmers zu stärken, die Rechtssicherheit für den Verbraucher zu erhöhen, die Zwangsvollstreckung zu erschweren sowie die oft durch Kreditverkauf verschleierte Risiken durch eine Reform der Banken-

aufsicht offenzulegen und zu kontrollieren. Die weit gefächerten Problembereiche beim Kreditverkauf würden einen so umfassenden Lösungsansatz notwendig machen.

**Ablehnung des Antrags mit den Stimmen der Fraktionen CDU/CSU, SPD, FDP und BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN gegen die Stimmen der Fraktion DIE LINKE.**

Zu Buchstabe d

Der Antrag der Fraktion BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN strebt an, in erster Linie den Verbraucherschutz beim Verkauf von Immobilienkrediten zu stärken. Hierzu wird die Bundesregierung aufgefordert, ein Paket gesetzlicher Regelungen vorzulegen, das den Kreditverkauf an Informationen für und Zustimmung vom Kreditnehmer bindet, das Sanierung notleidender Kredite Vorrang gegenüber Liquidation einräumt, das die Rolle der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und das Bankgeheimnis stärkt. Außerdem sei zu prüfen, welche Rolle die BaFin bei Kreditverkäufen an Nichtbanken haben sollte, wie mit Kreditübertragungen durch Ausgliederung von Unternehmensteilen umgegangen werden kann sowie welche Definitionen und Maßnahmen zum Schutz des Kreditnehmers vor ungerechtfertigter oder unangemessener Zwangsvollstreckung ergriffen werden können. Ferner seien in Berichten der Bundesregierung die Frage der außerordentlichen Kündigung wegen gesunkener Werthaltigkeit der Kreditsicherung und die Frage der Rechtssicherheit gegen treuwidriges Verhalten zu untersuchen.

**Ablehnung des Antrags mit den Stimmen der Fraktionen CDU/CSU, SPD und DIE LINKE. gegen die Stimmen der Fraktion BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN bei Stimmenthaltung der Fraktion der FDP**

### C. Alternativen

Keine

### D. Finanzielle Auswirkungen

Zu Buchstabe a

#### 1. Haushaltsausgaben ohne Vollzugaufwand

Zusätzliche Haushaltsausgaben sind infolge der Durchführung des Gesetzentwurfs der Bundesregierung in der vom Ausschuss geänderten Fassung nicht zu erwarten.

#### 2. Vollzugaufwand

Bei Bund, Ländern und Kommunen entsteht kein Vollzugaufwand durch den Gesetzentwurf der Bundesregierung in der vom Ausschuss geänderten Fassung. Im Haushalt der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht fallen infolge dessen über die Umlage zu finanzierende Kosten für neue Aufgaben der Bundesanstalt an.

Zu den Buchstaben b bis d

Angaben zu den Kosten der mit den Anträgen der Fraktionen FDP, DIE LINKE. und BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN angestrebten Maßnahmen sind in der Vorlage nicht enthalten.

**E. Sonstige Kosten**

Zu Buchstabe a

Der Wirtschaft und insbesondere den mittelständischen Unternehmen entstehen durch den Gesetzentwurf der Bundesregierung in der vom Ausschuss geänderten Fassung keine Kosten. Auswirkungen auf die Einzelpreise, das allgemeine Preisniveau sowie das Verbraucherpreisniveau sind nicht zu erwarten.

Zu den Buchstaben b bis d

Die Anträge der Fraktionen FDP, DIE LINKE. und BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN enthalten keine Angaben zu sonstigen Kosten.

**E. Bürokratiekosten**

Zu Buchstabe a

Das Gesetz zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken ergänzt bestehende Informationspflichten und führt neue Informationspflichten ein. Dadurch sind für die Wirtschaft jährliche Bürokratiekosten in Höhe von 347 940 Euro zu erwarten. Diesen Mehrkosten stehen die positiven Auswirkungen des Gesetzes auf dem Kapitalmarkt gegenüber, die im Ergebnis allen Emittenten und Anlegern zugute kommen.

Der Entwurf hat keine gleichstellungspolitischen Auswirkungen.

Zu den Buchstaben b bis d

Die Anträge der Fraktionen FDP, DIE LINKE. und BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN enthalten keine Angaben zu Bürokratiekosten.

## **Beschlussempfehlung**

Der Bundestag wolle beschließen,

- a) den Gesetzentwurf auf Drucksachen 16/7438, 16/7718 in der aus der nachstehenden Zusammenstellung ersichtlichen Fassung anzunehmen,
- b) den Antrag auf Drucksache 16/8548 abzulehnen,
- c) den Antrag auf Drucksache 16/8182 abzulehnen,
- d) den Antrag auf Drucksache 16/5595 abzulehnen.

Berlin, den 25. Juni 2008

### **Der Finanzausschuss**

**Eduard Oswald**  
Vorsitzender

**Leo Dautzenberg**  
Berichtersteller

**Nina Hauer**  
Berichterstatlerin

## Zusammenstellung

des Entwurfs eines Gesetzes zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken (Risikobegrenzungsgesetz)  
– Drucksachen 16/7438, 16/7718 –  
mit den Beschlüssen des Finanzausschusses (7. Ausschuss)

### Entwurf

#### Gesetz zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken (Risikobegrenzungsgesetz)

Der Bundestag hat das folgende Gesetz beschlossen:

##### Artikel 1

###### Änderung des Wertpapierhandelsgesetzes

Das Wertpapierhandelsgesetz in der Fassung der Bekanntmachung vom 9. September 1998 (BGBl. I S. 2708), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ... (BGBl. I S. ...), wird wie folgt geändert:

1. *In der Inhaltsübersicht* wird in der Angabe zu § 25 das Wort „sonstigen“ gestrichen.
2. § 22 Abs. 2 wird wie folgt geändert:
  - a) *In Satz 1* werden nach den Wörtern „auf diesen Emittenten“ die Wörter „oder den Erwerb von dessen Aktien“ eingefügt, das Semikolon durch einen Punkt ersetzt und der nachfolgende Satzteil gestrichen.
  - b) *Nach Satz 1* wird folgender Satz eingefügt:  
„Ein abgestimmtes Verhalten liegt vor, wenn der Meldepflichtige oder sein Tochterunternehmen und der Dritte in einer Weise zusammenwirken, die geeignet ist, die unternehmerische Ausrichtung des Emittenten dauerhaft oder erheblich zu beeinflussen.“
3. § 25 wird wie folgt geändert:
  - a) In der Überschrift wird das Wort „sonstigen“ gestrichen.
  - b) Absatz 1 Satz 3 wird durch folgende Sätze ersetzt:  
„Eine Zusammenrechnung mit den Beteiligungen nach den §§ 21 und 22 findet statt; Finanzinstrumente

### Beschlüsse des 7. Ausschusses

#### Gesetz zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken (Risikobegrenzungsgesetz)

Der Bundestag hat das folgende Gesetz beschlossen:

##### Artikel 1

###### Änderung des Wertpapierhandelsgesetzes

Das Wertpapierhandelsgesetz in der Fassung der Bekanntmachung vom 9. September 1998 (BGBl. I S. 2708), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ... (BGBl. I S. ...), wird wie folgt geändert:

1. **Die Inhaltsübersicht wird wie folgt geändert:**
  - a) In der Angabe zu § 25 **wird** das Wort „sonstigen“ gestrichen.
  - b) **Nach der Angabe zu § 27 wird folgende Angabe eingefügt:**  
„§ 27a Mitteilungspflichten für Inhaber wesentlicher Beteiligungen“.
2. § 22 Abs. 2 wird wie folgt gefasst:  
„(2) Dem Meldepflichtigen werden auch Stimmrechte eines Dritten aus Aktien des Emittenten, für den die Bundesrepublik Deutschland der Herkunftsstaat ist, in voller Höhe zugerechnet, mit dem der Meldepflichtige oder sein Tochterunternehmen sein Verhalten in Bezug auf diesen Emittenten auf Grund einer Vereinbarung oder in sonstiger Weise abstimmt; ausgenommen sind Vereinbarungen in Einzelfällen. Ein abgestimmtes Verhalten setzt voraus, dass der Meldepflichtige oder sein Tochterunternehmen und der Dritte sich über die Ausübung von Stimmrechten verständigen oder mit dem Ziel einer dauerhaften und erheblichen Änderung der unternehmerischen Ausrichtung des Emittenten in sonstiger Weise zusammenwirken. Für die Berechnung des Stimmrechtsanteils des Dritten gilt Absatz 1 entsprechend.“
3. **u n v e r ä n d e r t**

## Entwurf

im Sinne des § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 5 werden bei der Berechnung nur einmal berücksichtigt. Soweit bereits eine Mitteilung nach § 21, auch in Verbindung mit § 22, erfolgt oder erfolgt ist, ist eine zusätzliche Mitteilung auf Grund der Zusammenrechnung im Sinne des Satzes 3 nur erforderlich, wenn hierdurch eine weitere der in § 21 Abs. 1 Satz 1 genannten Schwellen erreicht, überschritten oder unterschritten wird.“

- c) Absatz 2 Satz 2 wird aufgehoben.
4. § 27 wird *wie folgt* geändert:
- a) *Der bisherige Wortlaut wird Absatz 1.*
- b) *Folgender Absatz 2 wird angefügt:*

„(2) Ein Meldepflichtiger im Sinne der §§ 21 und 22, der die Schwelle von 10 Prozent der Stimmrechte aus Aktien oder eine höhere Schwelle erreicht oder überschreitet, muss dem Emittenten *auf dessen Verlangen* die mit dem Erwerb der Stimmrechte verfolgten Ziele und die Herkunft der für den Erwerb verwendeten Mittel innerhalb von 20 Handelstagen mitteilen. Eine Änderung der Ziele im Sinne des Satzes 1 ist innerhalb von 20 Handelstagen mitzuteilen. Hinsichtlich der mit dem Erwerb der Stimmrechte verfolgten Ziele hat der Meldepflichtige anzugeben, ob

1. die Investition der Umsetzung strategischer Ziele oder der Erzielung von Handelsgewinnen dient,
2. er innerhalb der nächsten zwölf Monate weitere Stimmrechte durch Erwerb oder auf sonstige Weise zu erlangen beabsichtigt,
3. *er die Erlangung der Kontrolle im Sinne des § 29 Abs. 2 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes über den Emittenten anstrebt,*
4. er eine Einflussnahme auf die Besetzung von Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorganen des Emittenten anstrebt, und
5. er eine wesentliche Änderung der Kapitalstruktur der Gesellschaft, insbesondere im Hinblick auf das Verhältnis von Eigen- und Fremdfinanzierung und die Dividendenpolitik anstrebt.

Hinsichtlich der Herkunft der verwendeten Mittel hat der Meldepflichtige anzugeben, ob es sich um Eigen- oder Fremdmittel handelt, die der Meldepflichtige zur Finanzierung des Erwerbs der Stimmrechte aufgenommen hat. Eine Mitteilungspflicht nach Satz 1 besteht nicht, wenn der Schwellenwert auf Grund eines Angebots im Sinne des § 2 Abs. 1 Satz 1 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes erreicht oder überschritten wurde. *Der Emittent hat die erhaltenen Informationen oder die Tatsache, dass die Mitteilungspflicht nach Satz 1 nicht erfüllt wurde,*

## Beschlüsse des 7. Ausschusses

4. Nach § 27 wird folgender § 27a eingefügt:
- a) **entfällt**
- b) **entfällt**

## „§ 27a

**Mitteilungspflichten für Inhaber wesentlicher Beteiligungen**

(1) Ein Meldepflichtiger im Sinne der §§ 21 und 22, der die Schwelle von 10 Prozent der Stimmrechte aus Aktien oder eine höhere Schwelle erreicht oder überschreitet, muss dem Emittenten, **für den die Bundesrepublik Deutschland Herkunftsstaat ist**, die mit dem Erwerb der Stimmrechte verfolgten Ziele und die Herkunft der für den Erwerb verwendeten Mittel innerhalb von 20 Handelstagen **nach Erreichen oder Überschreiten dieser Schwellen** mitteilen. Eine Änderung der Ziele im Sinne des Satzes 1 ist innerhalb von 20 Handelstagen mitzuteilen. Hinsichtlich der mit dem Erwerb der Stimmrechte verfolgten Ziele hat der Meldepflichtige anzugeben, ob

1. **u n v e r ä n d e r t**
2. **u n v e r ä n d e r t**
3. **entfällt**
3. **u n v e r ä n d e r t**
4. **u n v e r ä n d e r t**

Hinsichtlich der Herkunft der verwendeten Mittel hat der Meldepflichtige anzugeben, ob es sich um Eigen- oder Fremdmittel handelt, die der Meldepflichtige zur Finanzierung des Erwerbs der Stimmrechte aufgenommen hat. Eine Mitteilungspflicht nach Satz 1 besteht nicht, wenn der Schwellenwert auf Grund eines Angebots im Sinne des § 2 Abs. 1 des Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes erreicht oder überschritten wurde. **Die Mitteilungspflicht besteht ferner nicht für Kapitalanlagegesellschaften, Investmentaktiengesellschaften sowie ausländische Verwaltungsgesellschaften und Invest-**



## Entwurf

*entsprechend § 26 Abs. 1 Satz 1 in Verbindung mit der Rechtsverordnung nach § 26 Abs. 3 Nr. 1 zu veröffentlichen. Das Bundesministerium der Finanzen kann durch Rechtsverordnung, die nicht der Zustimmung des Bundesrates bedarf, nähere Bestimmungen über den Inhalt, die Art, die Sprache, den Umfang und die Form der Mitteilungen nach den Sätzen 1 bis 4 erlassen.“*

## 5. § 28 wird wie folgt geändert:

- a) *In Satz 1 wird Punkt am Satzende durch ein Komma ersetzt und werden die Wörter „und, sofern die Höhe des Stimmrechtsanteils betroffen ist, für die sechs Monate danach.“ angefügt.*

b) *Nach Satz 2 wird folgender Satz angefügt:*

*„Die sechsmonatige Frist nach Satz 1 gilt nicht, wenn die Mitteilung nicht vorsätzlich oder grob fahrlässig unterlassen wurde.“*

## Beschlüsse des 7. Ausschusses

mentgesellschaften im Sinne der Richtlinie 85/611/EWG des Rates vom 20. Dezember 1985 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (ABl. EG Nr. L 375 S. 3), die einem Artikel 25 Abs. 1 Satz 1 der Richtlinie 85/611/EWG entsprechenden Verbot unterliegen, sofern eine Anlagegrenze von 10 Prozent oder weniger festgelegt worden ist; eine Mitteilungspflicht besteht auch dann nicht, wenn eine Artikel 26 Abs. 1 Satz 1 und Abs. 2 der Richtlinie 85/611/EWG entsprechende zulässige Ausnahme bei der Überschreitung von Anlagegrenzen vorliegt.

(2) Der Emittent hat die erhaltene Information oder die Tatsache, dass die Mitteilungspflicht nach Absatz 1 nicht erfüllt wurde, entsprechend § 26 Abs. 1 Satz 1 in Verbindung mit der Rechtsverordnung nach § 26 Abs. 3 Nr. 1 zu veröffentlichen.

(3) Die Satzung eines Emittenten mit Sitz im Inland kann vorsehen, dass Absatz 1 keine Anwendung findet. Absatz 1 findet auch keine Anwendung auf Emittenten mit Sitz im Ausland, deren Satzung oder sonstige Bestimmungen eine Nichtanwendung vorsehen.

(4) Das Bundesministerium der Finanzen kann durch Rechtsverordnung, die nicht der Zustimmung des Bundesrates bedarf, nähere Bestimmungen über den Inhalt, die Art, die Sprache, den Umfang und die Form der Mitteilungen nach Absatz 1 erlassen.“

## 5. Dem § 28 werden folgende Sätze angefügt:

## a) entfällt

„Sofern die Höhe des Stimmrechtsanteils betroffen ist, verlängert sich die Frist nach Satz 1 bei vorsätzlicher oder grob fahrlässiger Verletzung der Mitteilungspflichten um sechs Monate. Satz 3 gilt nicht, wenn die Abweichung bei der Höhe der in der vorangegangenen unrichtigen Mitteilung angegebenen Stimmrechte weniger als 10 Prozent des tatsächlichen Stimmrechtsanteils beträgt und keine Mitteilung über das Erreichen, Überschreiten oder Unterschreiten einer der in § 21 genannten Schwellen unterlassen wird.“

## b) entfällt

## 6. § 41 wird wie folgt geändert:

## a) Absatz 4a wird wie folgt geändert:

aa) **In Satz 1 werden nach der Angabe „auch unter Berücksichtigung des § 22“ die Wörter „in der vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 2 dieses Gesetzes] geltenden Fassung“ eingefügt.**

bb) **In Satz 5 werden nach der Angabe „im Sinne des § 25“ die Wörter „in der vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Arti-**

Entwurf

Beschlüsse des 7. Ausschusses

kels 1 Nr. 3 dieses Gesetzes] geltenden Fassung“ eingefügt.

cc) Satz 6 wird wie folgt gefasst:

„Dies gilt nicht, wenn er bereits vor dem 20. Januar 2007 eine Mitteilung mit gleichwertigen Informationen an diesen Emittenten gerichtet hat; der Inhalt der Mitteilung richtet sich nach § 25 Abs. 1 in der vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 3 dieses Gesetzes] geltenden Fassung, auch in Verbindung mit den §§ 17 und 18 der Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung in der vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 5 dieses Gesetzes] geltenden Fassung.“

b) Nach Absatz 4a werden folgende Absätze 4b und 4c eingefügt:

„(4b) Wer, auch unter Berücksichtigung des § 22, einen mit Aktien verbundenen Stimmrechtsanteil sowie Finanzinstrumente im Sinne des § 25 hält, muss das Erreichen oder Überschreiten der für § 25 geltenden Schwellen, die er am ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 3 dieses Gesetzes] ausschließlich auf Grund der Änderung des § 25 mit Wirkung vom ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 3 dieses Gesetzes] durch Zusammenrechnung nach § 25 Abs. 1 Satz 3 erreicht oder überschreitet, nicht mitteilen. Eine solche Mitteilung ist erst dann abzugeben, wenn erneut eine der für § 25 geltenden Schwellen erreicht, überschritten oder unterschritten wird. Mitteilungspflichten nach § 25 in der bis zum ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 3 dieses Gesetzes] geltenden Fassung, die nicht, nicht richtig, nicht vollständig oder nicht in der vorgeschriebenen Weise erfüllt wurden, sind unter Berücksichtigung von § 25 Abs. 1 Satz 3 zu erfüllen.“

(4c) Wer, auch unter Berücksichtigung des § 22, einen mit Aktien verbundenen Stimmrechtsanteil hält, muss das Erreichen oder Überschreiten der für § 21 geltenden Schwellen, die er am ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 2 dieses Gesetzes] ausschließlich durch Zurechnung von Stimmrechten auf Grund der Neufassung von § 22 Abs. 2 mit Wirkung vom ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 1 Nr. 2 dieses Gesetzes] erreicht oder überschreitet, nicht mitteilen. Eine solche Mitteilung ist erst dann abzugeben, wenn erneut eine der für § 21 geltenden Schwellen erreicht, überschritten oder unterschritten wird. Die Sätze 1 und 2 gelten für die Mitteilungspflicht nach § 25 entsprechend mit der Maßgabe, dass die für § 25 geltenden Schwellen maßgebend sind.“

Entwurf

Beschlüsse des 7. Ausschusses

**Artikel 2****Änderung des Wertpapiererwerbs- und  
Übernahmegesetzes**

Das Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz vom 20. Dezember 2001 (BGBl. I S. 3822), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ... (BGBl. I S. ...), wird wie folgt geändert:

1. § 30 Abs. 2 wird wie folgt geändert:

- a) *In Satz 1 werden nach den Wörtern „in Bezug auf die Zielgesellschaft“ die Wörter „oder den Erwerb von deren Aktien“ eingefügt, das Semikolon durch einen Punkt ersetzt und der nachfolgende Satzteil gestrichen.*

b) *Nach Satz 1 wird folgender Satz eingefügt:*

*„Ein abgestimmtes Verhalten liegt vor, wenn der Bieter oder sein Tochterunternehmen und der Dritte in einer Weise zusammenwirken, die geeignet ist, die unternehmerische Ausrichtung der Zielgesellschaft dauerhaft oder erheblich zu beeinflussen.“*

2. Dem § 68 wird folgender Absatz 4 angefügt:

*„(4) Auf Angebote, die vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Gesetzes] nach § 14 Abs. 2 Satz 1 veröffentlicht worden sind, findet dieses Gesetz in der vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Gesetzes] geltenden Fassung Anwendung.“*

**Artikel 3****Änderung des Aktiengesetzes**

Das Aktiengesetz vom 6. September 1965 (BGBl. I S. 1089), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ..., wird wie folgt geändert:

**Artikel 2****Änderung des Wertpapiererwerbs- und  
Übernahmegesetzes**

Das Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz vom 20. Dezember 2001 (BGBl. I S. 3822), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ... (BGBl. I S. ...), wird wie folgt geändert:

1. § 30 Abs. 2 wird wie folgt gefasst:

a) **entfällt**

**„(2) Dem Bieter werden auch Stimmrechte eines Dritten aus Aktien der Zielgesellschaft in voller Höhe zugerechnet, mit dem der Bieter oder sein Tochterunternehmen sein Verhalten in Bezug auf die Zielgesellschaft auf Grund einer Vereinbarung oder in sonstiger Weise abstimmt; ausgenommen sind Vereinbarungen in Einzelfällen. Ein abgestimmtes Verhalten setzt voraus, dass der Bieter oder sein Tochterunternehmen und der Dritte sich über die Ausübung von Stimmrechten verständigen oder mit dem Ziel einer dauerhaften und erheblichen Änderung der unternehmerischen Ausrichtung der Zielgesellschaft in sonstiger Weise zusammenwirken. Für die Berechnung des Stimmrechtsanteils des Dritten gilt Absatz 1 entsprechend.“**

b) **entfällt**

2. § 68 wird wie folgt geändert:

a) **Absatz 3 wird wie folgt gefasst:**

**„(3) Wird die Kontrolle über die Zielgesellschaft dadurch erlangt, dass ein vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 2 dieses Gesetzes] abgestimmtes Verhalten auf Grund der Neufassung des § 30 Abs. 2 ab dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 2 dieses Gesetzes] zu einer Zurechnung von Stimmrechten führt, besteht keine Verpflichtung nach § 35 Abs. 1 Satz 1 und Abs. 2 Satz 1.“**

b) **Nach Absatz 3 wird folgender Absatz 4 angefügt:**

**„(4) Auf Angebote, die vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 2 dieses Gesetzes] nach § 14 Abs. 2 Satz 1 veröffentlicht worden sind, findet dieses Gesetz in der vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens des Artikels 2 dieses Gesetzes] geltenden Fassung Anwendung.“**

**Artikel 3****Änderung des Aktiengesetzes**

Das Aktiengesetz vom 6. September 1965 (BGBl. I S. 1089), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ..., wird wie folgt geändert:

## Entwurf

## 1. § 67 wird wie folgt geändert:

## a) Dem Absatz 1 werden folgende Sätze angefügt:

„Der Inhaber ist verpflichtet, der Gesellschaft die Angaben nach Satz 1 mitzuteilen. Die Satzung kann Näheres dazu bestimmen, unter welchen Voraussetzungen Eintragungen im eigenen Namen für Aktien, die einem anderen gehören, zulässig sind.“

## b) Dem Absatz 2 werden folgende Sätze angefügt:

„Jedoch bestehen Stimmrechte aus Eintragungen, die von einer satzungsmäßigen Höchstgrenze im Sinne des Absatzes 1 abweichen, nicht. Ferner bestehen Stimmrechte aus Aktien nicht, solange ein Auskunftsverlangen gemäß Absatz 4 Satz 2 oder Satz 3 nach Fristablauf nicht erfüllt ist.“

## c) In Absatz 4 werden nach Satz 1 folgende Sätze eingefügt:

„Der Eingetragene hat der Gesellschaft auf ihr Verlangen innerhalb einer angemessenen Frist mitzuteilen, inwieweit ihm die Aktien, als deren Inhaber er im Aktienregister eingetragen ist, auch gehören; soweit dies nicht der Fall ist, hat er die in Absatz 1 Satz 1 genannten Angaben zu demjenigen zu übermitteln, für den er die Aktien hält. Dies gilt entsprechend für denjenigen, dessen Daten nach Satz 2 oder diesem Satz übermittelt werden. Für die Kostentragung gilt Satz 1.“

## d) In Absatz 6 Satz 3 werden nach dem Wort „Registerdaten“ die Wörter sowie die nach Absatz 4 Satz 2 und 3 mitgeteilten Daten eingefügt.

## 2. In § 405 wird nach Absatz 2 folgender neuer Absatz 2a eingefügt:

„(2a) Ordnungswidrig handelt, wer entgegen § 67 Abs. 4 Satz 2, auch in Verbindung mit Satz 3, eine Mitteilung nicht oder nicht richtig macht.“

## Beschlüsse des 7. Ausschusses

## 1. § 67 wird wie folgt geändert:

## a) Dem Absatz 1 werden folgende Sätze angefügt:

„Der Inhaber ist verpflichtet, der Gesellschaft die Angaben nach Satz 1 mitzuteilen. Die Satzung kann Näheres dazu bestimmen, unter welchen Voraussetzungen Eintragungen im eigenen Namen für Aktien, die einem anderen gehören, zulässig sind. **Aktien, die zu einem in- oder ausländischen Investmentvermögen nach dem Investmentgesetz gehören, dessen Anteile nicht ausschließlich von Anlegern, die nicht natürliche Personen sind, gehalten werden, gelten als Aktien des in- oder ausländischen Investmentvermögens, auch wenn sie im Miteigentum der Anleger stehen; verfügt das Investmentvermögen über keine eigene Rechtspersönlichkeit, gelten sie als Aktien der Verwaltungsgesellschaft des Investmentvermögens.**“

## b) Dem Absatz 2 werden folgende Sätze angefügt:

„Jedoch bestehen Stimmrechte aus Eintragungen **nicht, die eine nach Absatz 1 Satz 3 bestimmte satzungsmäßige Höchstgrenze überschreiten oder hinsichtlich derer eine satzungsmäßige Pflicht zur Offenlegung, dass die Aktien einem anderen gehören, nicht erfüllt wird.** Ferner bestehen Stimmrechte aus Aktien nicht, solange ein Auskunftsverlangen gemäß Absatz 4 Satz 2 oder Satz 3 nach Fristablauf nicht erfüllt ist.“

## c) Absatz 4 wird wie folgt geändert:

## aa) Nach Satz 1 werden folgende Sätze eingefügt:

„Der Eingetragene hat der Gesellschaft auf ihr Verlangen innerhalb einer angemessenen Frist mitzuteilen, inwieweit ihm die Aktien, als deren Inhaber er im Aktienregister eingetragen ist, auch gehören; soweit dies nicht der Fall ist, hat er die in Absatz 1 Satz 1 genannten Angaben zu demjenigen zu übermitteln, für den er die Aktien hält. Dies gilt entsprechend für denjenigen, dessen Daten nach Satz 2 oder diesem Satz übermittelt werden. **Absatz 1 Satz 4 gilt entsprechend; für die Kostentragung gilt Satz 1.**“

## bb) In dem bisherigen Satz 4 werden nach dem Wort „aus“ die Wörter „und führt nicht zur Anwendung von satzungsmäßigen Beschränkungen nach Absatz 1 Satz 3“ eingefügt.

## d) u n v e r ä n d e r t

## 2. u n v e r ä n d e r t

Entwurf

Beschlüsse des 7. Ausschusses

**Artikel 4****Artikel 4****Änderung des Betriebsverfassungsgesetzes**

unverändert

Das Betriebsverfassungsgesetz in der Fassung der Bekanntmachung vom 25. September 2001 (BGBl. I S. 2518), zuletzt geändert durch Artikel 221 der Verordnung vom 31. Oktober 2006 (BGBl. I S. 2407), wird wie folgt geändert:

1. § 106 wird wie folgt geändert:

a) Dem Absatz 2 wird folgender Satz angefügt:

„Zu den erforderlichen Unterlagen gehört in den Fällen des Absatzes 3 Nr. 9a insbesondere die Angabe über den potentiellen Erwerber und dessen Absichten im Hinblick auf die künftige Geschäftstätigkeit des Unternehmens sowie die sich daraus ergebenden Auswirkungen auf die Arbeitnehmer; Gleiches gilt, wenn im Vorfeld der Übernahme des Unternehmens ein Bieterverfahren durchgeführt wird.“

b) In Absatz 3 werden in Nummer 9 das Wort „sowie“ durch ein Semikolon ersetzt und folgende Nummer 9a eingefügt:

„9a. die Übernahme des Unternehmens, wenn hiermit der Erwerb der Kontrolle verbunden ist, sowie“.

2. Nach § 109 wird folgender § 109a eingefügt:

„§ 109a

Unternehmensübernahme

In Unternehmen, in denen kein Wirtschaftsausschuss besteht, ist im Fall des § 106 Abs. 3 Nr. 9a der Betriebsrat entsprechend § 106 Abs. 1 und 2 zu beteiligen; § 109 gilt entsprechend.“

**Artikel 5****Artikel 5****Änderung der Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung**

unverändert

§ 17 der Wertpapierhandelsanzeige- und Insiderverzeichnisverordnung vom 13. Dezember 2004 (BGBl. I S. 3376), die durch Artikel 2 des Gesetzes vom 5. Januar 2007 (BGBl. I S. 10) geändert worden ist, wird wie folgt geändert:

1. In Absatz 1 werden in Nummer 5 am Ende das Wort „und“ durch ein Komma ersetzt, in Nummer 6 am Ende der Punkt durch das Wort „und“ ersetzt und folgende Nummer 7 angefügt:

„7. die Angabe, ob und wie viele Stimmrechte durch Ausübung des durch Finanzinstrumente nach § 25 Abs. 1 Satz 1 verliehenen Rechts, Aktien eines Emittenten, für den die Bundesrepublik Deutschland der Herkunftsstaat ist, zu erwerben, erlangt wurden.“

2. Absatz 3 wird wie folgt geändert:

a) Im einleitenden Satzteil wird die Angabe Nr. 1 und 2 durch die Angabe Nr. 1, 2, 4 und 6 ersetzt.

## Entwurf

- b) In Nummer 2 wird der Satzteil vor dem Semikolon wie folgt gefasst:
- „die Summe des Anteils aus gehaltenen Stimmrechten und des Anteils an Stimmrechten, der bestände, wenn der Mitteilungspflichtige statt der Finanzinstrumente die Aktien hielte, die auf Grund der förmlichen Vereinbarung erworben werden können, sowie die Angabe, ob die Schwelle mit der Summe überschritten, unterschritten oder erreicht wurde“.
- c) Nach Nummer 2 werden die folgenden Nummern 2a und 2b eingefügt:
- „2a. die Höhe des Stimmrechtsanteils, der bestände, wenn der Mitteilungspflichtige statt der Finanzinstrumente die Aktien hielte, die auf Grund der förmlichen Vereinbarung erworben werden können; die Angabe des Stimmrechtsanteils muss sich auf die Gesamtmenge der Stimmrechte des Emittenten beziehen,
- 2b. die Höhe des gehaltenen Stimmrechtsanteils in Bezug auf die Gesamtmenge der Stimmrechte des Emittenten, auch wenn die Ausübung dieser Stimmrechte ausgesetzt ist, und in Bezug auf alle mit Stimmrechten versehenen Aktien ein und derselben Gattung,“.
- d) Nummer 4 wird gestrichen.

## Beschlüsse des 7. Ausschusses

**Artikel 6****Änderung des Bürgerlichen Gesetzbuchs**

**Das Bürgerliche Gesetzbuch in der Fassung der Bekanntmachung vom 2. Januar 2002 (BGBl. I S. 42, 2909; 2003 I S. 738), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ..., wird wie folgt geändert:**

- 1. In der Inhaltsübersicht wird nach der Angabe zu § 492 folgende Angabe eingefügt:**

„§ 492a Unterrichtungspflichten während des Vertragsverhältnisses“.
- 2. In § 309 Nr. 10 werden die Wörter „Kauf-, Dienst- oder Werkverträgen“ durch die Wörter „Kauf-, Darlehens-, Dienst- oder Werkverträgen“ ersetzt.**
- 3. Dem § 492 Abs. 1a wird folgender Satz angefügt:**

„Bei Immobiliendarlehensverträgen muss die vom Darlehensnehmer zu unterzeichnende Vertragserklärung auch einen deutlich gestalteten Hinweis darauf enthalten, dass der Darlehensgeber Forderungen aus dem Darlehensvertrag ohne Zustimmung des Darlehensnehmers abtreten und das Vertragsverhältnis auf einen Dritten übertragen darf, soweit nicht die Abtretung im Vertrag ausgeschlossen ist oder der Darlehensnehmer der Übertragung zustimmen muss.“
- 4. Nach § 492 wird folgender § 492a eingefügt:**

**„§ 492a****Unterrichtungspflichten während des Vertragsverhältnisses**

**(1) Ist im Darlehensvertrag ein fester Zinssatz vereinbart und endet die Zinsbindung vor der für die**

## Entwurf

## Beschlüsse des 7. Ausschusses

Rückzahlung bestimmten Zeit, unterrichtet der Darlehensgeber den Darlehensnehmer spätestens drei Monate vor Ende der Zinsbindung darüber, ob er zu einer neuen Zinsbindungsabrede bereit ist. Erklärt sich der Darlehensgeber hierzu bereit, muss die Unterrichtung den zum Zeitpunkt der Unterrichtung vom Darlehensgeber angebotenen Zinssatz enthalten.

(2) Der Darlehensgeber unterrichtet den Darlehensnehmer spätestens drei Monate vor Beendigung eines Darlehensvertrages darüber, ob er zur Fortführung des Darlehensverhältnisses bereit ist. Erklärt sich der Darlehensgeber zur Fortführung bereit, muss die Unterrichtung die zum Zeitpunkt der Unterrichtung gültigen Pflichtangaben aus § 492 Abs. 1 Satz 5 enthalten.

(3) Wurden Forderungen aus dem Darlehensvertrag abgetreten, treffen die Pflichten nach den Absätzen 1 und 2 auch den neuen Gläubiger, wenn nicht der bisherige Gläubiger mit dem neuen Gläubiger vereinbart hat, dass im Verhältnis zum Darlehensnehmer weiterhin allein der bisherige Darlehensgeber auftritt.“

5. § 496 wird wie folgt geändert:

a) Nach Absatz 1 wird folgender Absatz 2 eingefügt:

„(2) Wird eine Forderung des Darlehensgebers aus einem Darlehensvertrag an einen Dritten abgetreten oder findet in der Person des Darlehensgebers ein Wechsel statt, ist der Darlehensnehmer unverzüglich darüber sowie über die Kontaktdaten des neuen Gläubigers gemäß § 1 Abs. 1 Nr. 1 bis 3 der BGB-Informationspflichten-Verordnung zu unterrichten. Die Unterrichtung ist bei Abtretungen entbehrlich, wenn der bisherige Darlehensgeber mit dem neuen Gläubiger vereinbart hat, dass im Verhältnis zum Darlehensnehmer weiterhin allein der bisherige Darlehensgeber auftritt. Fallen die Voraussetzungen des Satzes 2 fort, ist die Unterrichtung unverzüglich nachzuholen.“

b) Der bisherige Absatz 2 wird Absatz 3.

6. § 498 Abs. 3 wird wie folgt gefasst:

„(3) Bei Immobiliendarlehensverträgen gilt Absatz 1 mit der Maßgabe, dass der Darlehensnehmer mit mindestens zwei aufeinanderfolgenden Teilzahlungen ganz oder teilweise und mindestens 2,5 Prozent des Nennbetrags des Darlehens in Verzug sein muss.“

7. In § 1192 wird nach Absatz 1 folgender Absatz 1a eingefügt:

„(1a) Ist die Grundschuld zur Sicherung eines Anspruchs verschafft worden (Sicherungsgrundschuld), können Einreden, die dem Eigentümer auf Grund des Sicherungsvertrags mit dem bisherigen Gläubiger gegen die Grundschuld zustehen oder sich aus dem Sicherungsvertrag ergeben, auch jedem Erwerber der Grundschuld entgegengesetzt werden;

Entwurf

Beschlüsse des 7. Ausschusses

§ 1157 Satz 2 findet insoweit keine Anwendung. Im Übrigen bleibt § 1157 unberührt.“

8. Dem § 1193 Abs. 2 wird folgender Satz angefügt:

„Dient die Grundschild der Sicherung einer Geldforderung, so ist eine von Absatz 1 abweichende Bestimmung nicht zulässig.“

### Artikel 7

#### Änderung des Einführungsgesetzes zum Bürgerlichen Gesetzbuche

Dem Artikel 229 des Einführungsgesetzes zum Bürgerlichen Gesetzbuche in der Fassung der Bekanntmachung vom 21. September 1994 (BGBl. I S. 2494, 1997 I S. 1061), das zuletzt durch Artikel ... des Gesetzes vom ... geändert worden ist, wird folgender § 18 angefügt:

#### „§ 18

##### Übergangsvorschrift zum Risikobegrenzungsgesetz

(1) § 498 des Bürgerlichen Gesetzbuchs ist in seiner seit dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] geltenden Fassung nur auf Verträge anzuwenden, die nach dem ... [einsetzen: Datum der Verkündung dieses Änderungsgesetzes] geschlossen werden. Zudem ist § 498 des Bürgerlichen Gesetzbuchs in seiner seit dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] geltenden Fassung auf bestehende Vertragsverhältnisse anzuwenden, die nach dem ... [einsetzen: Datum der Verkündung dieses Änderungsgesetzes] vom Darlehensgeber übertragen werden.

(2) § 1192 Abs. 1a des Bürgerlichen Gesetzbuchs findet nur Anwendung, sofern der Erwerb der Grundschild nach dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] erfolgt ist.

(3) § 1193 Abs. 2 des Bürgerlichen Gesetzbuchs in der seit dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] geltenden Fassung ist nur auf Grundschilden anzuwenden, die nach dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] bestellt werden.“

### Artikel 8

#### Änderung der Zivilprozessordnung

Die Zivilprozessordnung in der Fassung der Bekanntmachung vom 5. Dezember 2005 (BGBl. I S. 3202; 2006 I S. 431, 2007 I S. 1781), zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ..., wird wie folgt geändert:

1. In der Inhaltsübersicht wird nach der Angabe zu § 799 folgende Angabe eingefügt:

„§ 799a Schadensersatzpflicht bei der Vollstreckung aus Urkunden durch andere Gläubiger“.

2. In § 769 Abs. 1 wird nach Satz 1 folgender Satz 2 eingefügt:

„Es setzt eine Sicherheitsleistung für die Einstellung der Zwangsvollstreckung nicht fest, wenn der Schuld-



Entwurf

Beschlüsse des 7. Ausschusses

ner zur Sicherheitsleistung nicht in der Lage ist und die Rechtsverfolgung durch ihn hinreichende Aussicht auf Erfolg bietet.“

3. Nach § 799 wird folgender § 799a eingefügt:

„§ 799a

**Schadensersatzpflicht bei der Vollstreckung aus Urkunden durch andere Gläubiger**

Hat sich der Eigentümer eines Grundstücks in Ansehung einer Hypothek oder Grundschuld in einer Urkunde nach § 794 Abs. 1 Nr. 5 der sofortigen Zwangsvollstreckung in das Grundstück unterworfen und betreibt ein anderer als der in der Urkunde bezeichnete Gläubiger die Vollstreckung, so ist dieser, soweit die Vollstreckung aus der Urkunde für unzulässig erklärt wird, dem Schuldner zum Ersatz des Schadens verpflichtet, der diesem durch die Vollstreckung aus der Urkunde oder durch eine zur Abwendung der Vollstreckung erbrachte Leistung entsteht. Satz 1 gilt entsprechend, wenn sich der Schuldner wegen der Forderungen, zu deren Sicherung das Grundpfandrecht bestellt worden ist, oder wegen der Forderung aus einem demselben Zweck dienenden Schuldanerkenntnis der sofortigen Vollstreckung in sein Vermögen unterworfen hat.“

**Artikel 9**

**Änderung des Gesetzes betreffend die Einführung der Zivilprozessordnung**

Dem Gesetz betreffend die Einführung der Zivilprozessordnung in der im Bundesgesetzblatt Teil III, Gliederungsnummer 310-2, veröffentlichten bereinigten Fassung, das zuletzt durch Artikel ... des Gesetzes vom ... geändert worden ist, wird folgender § 37 angefügt:

„§ 37

**Übergangsvorschrift zum Risikobegrenzungsgesetz**

§ 799a der Zivilprozessordnung ist nicht anzuwenden, wenn die Vollstreckung aus der Urkunde vor dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] für unzulässig erklärt worden ist.“

**Artikel 10**

**Änderung des Handelsgesetzbuchs**

§ 354a des Handelsgesetzbuchs in der im Bundesgesetzblatt Teil III, Gliederungsnummer 4100-1, veröffentlichten bereinigten Fassung, das zuletzt durch Artikel ... des Gesetzes vom ... geändert worden ist, wird wie folgt geändert:

1. Der bisherige Wortlaut wird Absatz 1.
2. Folgender Absatz 2 wird angefügt:

„(2) Absatz 1 ist nicht auf eine Forderung aus einem Darlehensvertrag anzuwenden, deren Gläubiger ein Kreditinstitut im Sinne des Kreditwesengesetzes ist.“

Entwurf

Beschlüsse des 7. Ausschusses

**Artikel 11**

**Änderung des Einführungsgesetzes zum Handelsgesetzbuch**

Dem Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch in der im Bundesgesetzblatt Teil III, Gliederungsnummer 4101-1, veröffentlichten bereinigten Fassung, zuletzt geändert durch Artikel ... des Gesetzes vom ..., wird folgender Siebenundzwanzigster Abschnitt angefügt:

„Siebenundzwanzigster Abschnitt

Übergangsvorschrift zum Risikobegrenzungs-gesetz

**Artikel 64**

§ 354a des Handelsgesetzbuchs ist in seiner seit dem ... [einsetzen: Datum des Inkrafttretens dieses Änderungsgesetzes] geltenden Fassung nur auf Vereinbarungen anzuwenden, die nach dem ... [einsetzen: Datum der Verkündung dieses Änderungsgesetzes] geschlossen werden.“

**Artikel 6**

**Inkrafttreten**

Dieses Gesetz tritt am Tag nach der Verkündung in Kraft.

**Artikel 12**

**Inkrafttreten**

Artikel 1 Nr. 3 und Artikel 5 treten am ... [einsetzen: Datum des ersten Tages des siebten auf die Verkündung folgenden Kalendermonats] in Kraft. Artikel 1 Nr. 4 tritt am 31. Mai 2009 in Kraft. Im Übrigen tritt dieses Gesetz am Tag nach der Verkündung in Kraft.



