

# Die Bankenhaftung bei Kapitalanlagen

nach der Rechtsprechung des BGH

Bearbeitet von  
Dr. Christian Grüneberg

1. Auflage 2017. Buch. Rund 300 S. Kartoniert  
ISBN 978 3 406 71343 9  
Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](#) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Die Zahlen hinter den Stichworten verweisen auf die Randnummern.

- Abschwächung der Risiken 140
- Absetzungen für Abnutzung (AfA) 608
- Abtretung 675, 701, 860
- Aktien 164
- Aktienfonds 173
- Aktionsoptionen 191 ff.
- Aktien- und Wandelanleihen 171
- Aktivlegitimation 341
- Allgemeine Geschäftsbedingungen 4
  - Haftungsausschluss 766
  - Verjährungsklauseln 762
- Altersvorsorge 101 f., 103, 205, 208, 279
- Anlageberater
  - Aufgaben 45
  - Persönliche Haftung 343
  - Stellung 46
  - Unternehmensbezogenes Geschäft 23
  - Weisungswidrigkeit 26
- Anlageberatungsvertrag → Beratungsvertrag
- Anlageempfehlung
  - Anlageprogramm 99
  - Bankeigenes Produkt 99
- Anlagegerechte Beratung → Objektgerechte Beratung
- Anlagestimmung 795
- Anlagevermittler
  - Aufgaben 45
  - Beratungsvertrag 25
  - Einzelne Pflichtverletzungen 372
  - Exploration 361
  - Haftung 347 ff.
  - Plausibilitätsprüfung 362
  - Rückvergütungen 373
  - Sorgfaltspflichten 366
  - Stellung 47
  - Vertrauensstellung 367
- Anlagevermittlung
  - Aufsichtsrecht 349
  - Auskunftsvertrag 351
  - Haftungsgrundlagen 361 ff.
  - Rechtsgrundlagen 348
- Anlagevermittlungsvertrag 350 ff.
- Anlageziel 10 f., 79, 81, 87, 93 ff., 98, 101 ff.
- Anlagezinsen, entgangene 614 ff.
- Anlegergerechte Beratung 79, 81 ff.
  - Anlageempfehlung → siehe dort
  - Anlageziele 93
  - Einzelne Beratungsfehler 103
  - Erfahrungen 84, 91
  - Erkundigungspflicht 81
  - Explorationspflicht 83 ff.
  - Hauseigene Produkte 99
  - Hochkomplexe Anlageprodukte 96
  - Risikobereitschaft 94
  - Vertreter des Anlegers 92
  - Wissensstand 87, 95
- Anleihen 156
- Annahmeverzug 837, 843, 884
- Anpreisungen 468
- Anscheinsbeweis 792
- Anspruchsentstehung 628 ff.
  - Mehrere Beratungsgespräche 631 ff.
- Anwaltskosten 623
- Arglistige Täuschung 443, 476
- Aufklärungspflichten (Berater)
  - Doppelprovisionierung 298
  - Innenprovisionen 306
  - Interessenkollision 282
  - Provisionen 294 ff.
  - Rückvergütungen 299 ff.
  - Vertriebsvorgaben 331
  - Zuwendungen Dritter 285
- Aufklärungspflichten (Darlehensgeber)
  - Bankgeheimnis 432
  - Besonderer Gefährdungstatbestand 412 ff.
  - Einwendungsdurchgriff 488 ff.
  - Fallgruppen 407
  - Fondsdarlehen 507
  - Innenprovision 442
  - Mittelverwendungskontrolle 411, 414
  - Personelle Verflechtungen 450
  - Schwerwiegender Interessenkonflikt 417 ff.
  - Sittenwidrige Überteuering 433
  - Überschreitung der Kreditgeberrolle 409 ff.
  - Verbundenes Geschäft 487 ff.
  - Wissensvorsprung 422 ff.
  - Zweckmäßigkeit 405
- Aufsichtsrecht 6
  - Allgemeine Verhaltenspflichten 9
  - Anlageberatung 6 ff.
  - Anlagevermittlung 349
  - Ausstrahlungswirkung 15 ff.
  - Besondere Verhaltenspflichten 10

## Sachverzeichnis

- Interessenkollision 282
- Schutzgesetz 16
- Verhältnis zum Zivilrecht 14
- Zuwendungen Dritter 12
- Zuwendungsverbot 12
- Ausforschung 798
- Ausführungsgeschäft 2
- Auskunftsanspruch 289, 845
- Auskunftsklage 845
- Auskunftsvertrag 42 ff., 351 ff.
  - Abgrenzung zum Beratungsvertrag 43
  - Bankauskunft 49
  - Pflichtenprogramm 361 ff.
  - Rechtsnatur 351
  - Zustandekommen 42, 352
- Auslandsanleihe 162
- Auslosungsrisiko 159
- Ausschüttungen 596
- Aussetzung der Anteilsrücknahme 204, 540
  
- Bankauskunft 49
  - Schutzwirkung 51 ff.
- Bankgeheimnis 226, 432
- Bankübliche Prüfung 111
- Basisinformationen 136, 180, 188, 197, 204, 786
- Bauherrenmodell 270
- Behaltensklausel 315
- Beleihungswert 414, 434 f., 449
- Beratung 1 ff.
- Beratungspflichten 78 ff.
  - Aktien 164
  - Aktienfonds 173
  - Aktien- und Wandelanleihen 171
  - Anlegergerechte Beratung → Objektgerechte Beratung
  - Anlegergerechte Beratung → siehe dort
  - Anleihen 156
  - Auslandsanleihe 162 f.
  - Edelmetalle 281
  - Filmfonds 210
  - Genussscheine 176
  - Immobilien 261 ff.
  - Immobilienfonds 203 ff., 206 ff.
  - Investmentfondsanteile 200
  - Kunstgegenstände 281
  - Medienfonds 210
  - Objektgerechte Beratung 79
  - Optionsgeschäfte 178 ff.
  - Rechtsfragen 125
  - Schiffsfonds 210
  - Schwerwiegender Interessenkonflikt 80
  - Spareinlagen 278
  - Steuerliche Fragen 275
  - Stille Gesellschaft 222
  - Swap-Verträge 232
- Tagesgelder 278
- Unternehmensbeteiligungen 231
- Unvernünftige Entscheidung 100
- Versicherungsprodukte 259
- Zertifikate 248 ff.
- Beratungsprotokoll 334
- Beratungsvertrag 1 ff.
  - Abgrenzungen 28 ff.
  - Allgemeine Geschäftsbedingungen 4
  - Anlagevermittler 25
  - Ausführungsgeschäft 2
  - Auskunftsvertrag 42 ff.
  - Auswahl- und Überwachungsverschulden 73
  - Begriff 7
  - Direktbank → siehe dort
  - Familienmitglied 63
  - Fehlender Beratungswunsch 40
  - Finanzierungsvertrag 389
  - Form 24
  - Gegenstand der Beratung 65
  - Haftung für Dritte 68 ff.
  - Honorar 21
  - Nichtigkeit 18
  - Rahmenvertrag 67
  - Rechtsnatur 3
  - Verbraucherschutz 5
  - Wesen 64 ff.
  - Zustandekommen 19 ff.
- Berufungsbegründung 864
- Beschwer 876 ff.
- Besonderer Gefährdungstatbestand 412 ff.
- Beweislast
  - Arglistige Täuschung 480, 506, 824
  - Aushändigung des Prospekts 144, 778
  - Beratungsdokumentation 779
  - Bestreiten mit Nichtwissen 782
  - Einzelfragen 785 ff.
  - Haupttatsache 797 ff.
  - Hilfstatsache 808 ff.
  - Inhalt des Beratungsprotokolls 337
  - Kenntnis der Bank 447, 457
  - Kausalität 790 ff.
  - Mitverschulden 826
  - Negativer Marktwert 804, 812
  - Pflichtverletzung 776 ff.
  - Prospektfehler 822
  - Richtigstellung eines Prospektfehlers 139, 778
  - Sittenwidrige Übertreibung 447
  - Sonderkündigungsrecht 805, 819
  - Steuervorteile 598
  - Verjährung 827
  - Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens 791 ff.

- Verschweigen von Zuwendungen Dritter 803, 811
- Vertretenmüssen 823 ff.
- Widerlegung der Kausalitätsvermutung 796 ff.
- Wiederholung der Beweisaufnahme 829
- Würdigung des Tatsachenvortrags 828
- Bond-Urteil 78
- Bonität 118, 165, 215
- Börsentipps 41
- Brancheninformationsdienst 112

Corporate Bond Linked Dept 253

#### Darlegungslast

- Kausalität 790 ff.
  - Mitverschulden 826
  - Pflichtverletzung 776 ff.
  - Sekundäre Darlegungslast 781
  - Verjährung 827
  - Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens 791 ff.
  - Vertretenmüssen 823 ff.
- Darlehensgeber
- Aufklärungspflichten 398 ff., 405 ff.
  - Beleihungswertermittlung 414, 434 f., 449
  - Einwendungsdurchgriff 488 ff.
  - Fondsdarlehen 507
  - Mietpool 411, 415
  - Unerlaubte Rechtsberatung 404
  - Zurechnung des Verhaltens Dritter 484 ff.

Dauerberatungsvertrag 66

Defeasance-Struktur 212

#### Deliktshaftung

- Angestellter Anlageberater 345
- Anlagevermittler 374 ff.
- Beteiligung 380

Depotvertrag 60

Direktbank 28 ff.

- Gestaffelte Einschaltung 29
- Informationspflichten 36 ff.
- Sittenwidriges Geschäftsmodell 35
- Unmittelbare Haftung 30
- Warnpflichten 31 ff., 36 ff.

Discountbroker → Direktbank

Dokumentationspflichten 334 ff.

Doppelprovisionierung 287, 298

Edelmetalle 281

Eigengeschäft 288 ff.

Einkaufsrabatt 290, 316

Einkünfte

- aus Gewerbebetrieb 601
- aus Vermietung und Verpachtung 607

Einlagensicherungsfonds 102, 250, 279

Einwendungsdurchgriff 488

Emitentenrisiko 147, 157

Entgangene Anlagezinsen 614 ff.

Entgangener Gewinn 614 ff., 622

Entgangene Steuervorteile 621

Erfüllungshilfe 68

Erlösausfallversicherer 215

Ertragswertmethode 440

Erwerbermodell 271, 413

Evidenz der Unrichtigkeit 471

Explorationspflicht 86, 361

Fehlerhafte Gesellschaft 490 f., 498, 504, 595

Festpreisgeschäft 288 ff., 630, 787

Feststellungsantrag 832 ff.

Filmfonds 210

Finanzierung

- Aufklärungspflichten 398 ff., 405 ff.

- Beratungsvertrag 389

- Finanzierungsberatung 394

- Mietpool 411, 415

- Strukturelles Ungleichgewicht 388

- Unerlaubte Rechtsberatung 404

- Wissensvorsprung 422 ff.

Finanzierungsberatung 59, 394 ff.

- Provision 397

- Schadenshöhe 566, 585 ff.

Finanzinstrument 11

Finanztermingeschäfte 197

Freistellungsantrag 835

Fremdprodukte 99, 289 f., 331

Fonds → Filmfonds, Immobilienfonds, Schiffsfonds

Fondsdarlehen 507

Fungibilität 154, 207, 272, 281, 372, 650, 656, 659

Futures 194

Garantiezertifikat 257, 819

Gefährdungstatbestand, besonderer 412 ff.

Genussscheine 176

Gesamtbild des Prospekts 138, 362

Gesamtgläubiger 257

Geschlossene Fonds → Immobilienfonds, Schiffsfonds

Gesellschaft bürgerlichen Rechts 154 f., 206 f.

Gewährleistungsanspruch 613

Gewinn, entgangener 614 ff., 622

Gewinnmarge 284 ff., 290, 316

Grauer Kapitalmarkt 311

Güteantrag

- Beginn der Verjährungshemmung 733

- Ende der Verjährungshemmung 736

## Sachverzeichnis

- Formale Anforderungen 714
- Individualisierung 721
- Inhaltliche Anforderungen 717
- Rechtsmissbrauch 731
- Reichweite der Verjährungshemmung 739
- Verjährungshemmung 712 ff.
- Güteverfahren 712 ff.
  
- Haftung für Dritte
- Auswahl- und Überwachungsverschulden 73
- Beratungsvertrag 68
- Erfüllungsgehilfe 68
- Repräsentant 70
- Haftungsausschluss 765 ff.
- Haftungsverzicht 768
- Halteempfehlung 41, 64 f., 123, 126, 564
- Hemmung der Verjährung → Verjährungshemmung
- Herausgabeanspruch 295, 336, 565, 848 f.
- Honoraranlageberatung 21, 99, 332
  
- Immobilien 261 ff.
- Beleihungswert 414
- Finanzierung 276
- Innenprovision 268, 442
- Investitionsstau 266
- Mieterträge 266
- Mietpool 273 f., 415
- Rentabilität 264
- Sittenwidrige Überteuering 433 ff.
- Steuerliche Fragen 275
- Wertermittlungsmethode 440
- Immobilienfonds 203, 206
- Aussetzung der Anteilsrücknahme 204
- Geschlossene Fonds 206
- Innenprovision 207
- Offene Fonds 203
- Indexzertifikate 248
- Innenprovision
- Aufklärungspflicht 207, 268, 284, 285 ff., 306 ff., 372, 442
- Aufsichtsrecht 17
- Beweisfragen 789
- Rechtsirrtum 493, 536
- Verjährung 668
- Institutionelles Zusammenwirken
- Allgemeines 459
- Arglistige Täuschung 476
- Beweiserleichterung 460
- Evidenz der Unrichtigkeit 471
- Finanzierungszusage 464
- Strukturvertrieb 465
- Überschreitung der Kreditgeberrolle 411
- Verbundenes Geschäft 479
- Vertriebsorganisation 478
- Voraussetzungen 461 ff.
- Widerlegung der Vermutung 482
- Interessenkollision 80, 283 ff.
- Aufsichtsrecht 282
- Darlehensgeber 417 ff.
- Doppelprovisionierung 298
- Innenprovisionen 306
- Negativer Marktwert 319 ff.
- Prospektangaben 308
- Rückvergütungen 299 ff.
- Zuwendungen Dritter 285
- Investitionsstau 266
- Investmentfonds 200
  
- Kapitalbetreuungsvertrag 61
- Kapitalertragsteuer 620
- Kapitalkonto, negatives 603
- Kapitalverlustrisiko 104, 209, 211, 220, 257, 805, 819
- Kaufempfehlung 65
- Kausalität
- Allgemeines 512
- Aufklärungspflichtverletzung 516 ff., 522, 524 ff.
- Beratungspflichtverletzung 516 ff.
- Beweislast 790 ff.
- Folgegeschäfte 519
- Prospektfehler 521
- Schaden 527
- Schutzzweck der Norm 515, 520, 528
- Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens 516, 524, 791 ff.
- Klarheitspflicht 127
- Kommanditistenhaftung 207
- Kommissionsgeschäft 295
- Konnexes Grundgeschäft 320 f.
- Kostentransparenz 149
- Kreditakte 449
- Kreditverwendungsrisiko 406
- Kunstgegenstände 281
- Kursschwankungsrisiko 165
  
- Leistungsverweigerungsrecht 686
  
- Mahnverfahren 694 ff.
- Maklerformel 448
- Marginmindestdeckungspflicht 185
- Medienfonds 210
- Mehrheit von Aufklärungs- oder Beratungsfehlern 676 ff., 856 ff.
- Mehrheit von Schadenspositionen 685, 859
- Mieteinnahmen 596
- Mietpool 273 f., 411, 415
- Minderjährige 92

- Mittelverwendungskontrolle 411, 414, 806
- Mitverschulden
  - Anlageberatung 541
  - Anlagefinanzierung 550
  - Anlagevermittlung 548
  - Beweislast 826
  - Optionsgeschäfte 190
  - Schadensentstehung 541
  - Schadensminderungspflicht 551
  - Musterfeststellungsverfahren 870
  
- Nachforschungspflicht 424
- Nachhaftung 154, 220, 223
- Nachschusspflicht 154, 220, 223
- NASDAQ-Computerbörse 167
- Naturalrestitution 571
- Negativer Marktwert 246, 317
  - Aufklärungspflicht 318 ff.
  - Begriff 317
  - Beweisfragen 804, 812
  - Darlegung 326
  - Höhe 325
  - Kausalitätsvermutung 791 ff.
  - Konnexes Grundgeschäft 320
  - Interessenkollision 319
  - Spekulationsgeschäft 323
- Neuer Markt 169
  
- Objektdarlehen 507
- Objektgerechte Beratung 105 ff.
  - Aktien 164
  - Aktienfonds 173
  - Aktien- und Wandelanleihen 171
  - Anleihen 156
  - Ausländische Anlageprodukte 114, 162 f.
  - Auswertung der Wirtschaftspresse 112
  - Bankübliche Prüfung 111
  - Börsenzulassung 113
  - Edelmetalle 281
  - Einzelfälle 117 ff.
  - Emittentenrisiko 147, 157
  - Fehlende Kenntnisse 116
  - Filmfonds 210
  - Fonds 231
  - Fungibilität 154, 272
  - Genussscheine 176
  - Halteempfehlung 126
  - Haftungsrisiko 154
  - Immobilien 261 ff.
  - Immobilienfonds 203 ff., 206 ff.
  - Investmentfondsanteile 200
  - Klarheit 127
  - Kunstgegenstände 281
  - Medienfonds 210
  - Nachschusspflicht 154
  - Negativer Marktwert 318
  - Optionsgeschäfte 178 ff.
  - Prognosen 121 ff.
  - Prospekt → siehe dort
  - Risikoaufklärung 145 ff.
  - Schiffsfonds 210
  - Schutzzweck 120
  - Spareinlagen 278
  - Stille Gesellschaft 222
  - Swap-Verträge 232
  - Tagesgelder 278
  - Unterbliebene Produktprüfung 115
  - Unternehmensbeteiligungen 231
  - Verflechtungen 154
  - Vergleich mit anderen Anlageprodukten 124
  - Verkaufsempfehlung 126
  - Versicherungsprodukte 259
  - Verständlichkeit 127
  - Vollständigkeit 129
  - Wahrheitspflicht 109
  - Widerrufsbelehrung 155
  - Zertifikate 248 ff.
- Offene Fonds → Immobilienfonds
- Optionsgeschäfte 178 ff.
- Organisationsverschulden 532
  
- Parteihörnung 799
- Parteiernennung 797 ff.
- Penny Stocks 168
- Plausibilitätsprüfung
  - Anlageberater 111
  - Anlagevermittler 362 f.
- Produktinformationsblatt 338
- Prognosen 121 ff., 207, 212, 253, 265, 267, 272, 492, 653
- Prognoserisiko 121
- Prospekt
  - Abschwächung der Risiken 140
  - Beratung anhand des - 131
  - Beweislast 144
  - Ergänzungspflicht 141
  - Gesamtbild 137 f., 362
  - Inhaltliche Anforderungen 135 ff.
  - Innenprovisionen 308
  - Kostentransparenz 149
  - Mehrheit von Anlegern 134
  - Rechtzeitigkeit 132
  - Richtigstellungspflicht 139
  - Rückvergütungen 302
  - Verflechtungen 154
- Protokoll → Beratungsprotokoll
- Provisionen
  - Aufklärungspflicht 294 ff.
  - Doppelprovisionierung 287, 298
  - Finanzierungsberatung 397
- Prozessstandschaft 850

## Sachverzeichnis

- Prüfbericht, testierter 113, 363, 653  
 Prüfungspflichten 111, 162, 362 f., 538
- Rahmenvertrag 67, 239, 462, 611, 633  
 Rating 112, 114, 118, 139, 160, 163, 251, 252  
 Rechtsirrtum 305, 307, 493, 533 ff., 708, 757  
 Rechtskraft 852 ff.  
 Rechtsmissbrauch → Unzulässige Rechtsausübung  
 Rentabilität 207, 264 ff., 306, 372, 406, 453, 477  
 Repräsentantenhaftung 70  
 Revisionszulassung 867  
 Risikoaufklärung 145 ff.  
 – Allgemeines Emittentenrisiko 147  
 – Besonderes Emittentenrisiko 147  
 – Hebelwirkung 148  
 – Spezielle Risiken 148  
 – Volatilität 148  
 Risikobereitschaft 79, 81 ff., 93 ff., 98 ff., 245  
 Risikoklassen 103  
 Rückforderungsdurchgriff 502  
 Rückvergütungen 299 ff.  
 – Anlagevermittler 373  
 – Beratende Bank 300  
 – Beweisfragen 803, 811  
 – Freier Anlageberater 303  
 – Höhe 301  
 – Kausalitätsvermutung 791 ff.  
 – Verjährung (Kenntnis) 663 ff.  
 – Vertretenmüssen 305
- Schaden  
 – Befreiung von Verbindlichkeit 576  
 – Festhalten an Kapitalanlage 579  
 – Finanzierungsberatung 585  
 – Höhe 558 ff.  
 – Kausalität 527  
 – Minderwert 572  
 – Naturalrestitution 571  
 – Rückabwicklung 578  
 – Schutzzweck 561  
 Schadensersatz  
 – Arten der Schadensberechnung 578 ff.  
 – Finanzierungsberatung 585  
 – Großer Schadensersatz 578  
 – Höhe 558 ff.  
 – Kleiner Schadensersatz 579  
 – Versteuerung 601 ff.  
 – Vorteilsanrechnung 588 ff.  
 – Widerrufsrecht 861  
 Schadensersatzanspruch  
 – Aktivlegitimation 341  
 – Bereicherungsanspruch 863  
 – Entstehung des Anspruchs 628 ff.  
 – Widerrufserklärung 861  
 Schadenshöhe 558 ff.  
 – Anwaltskosten 623  
 – Entgangene Anlagezinsen 614  
 – Entgangener Gewinn 614 ff., 622  
 – Entgangene Steuervorteile 621  
 – Mindestschaden 618  
 – Vorteilsanrechnung 588 ff.  
 Schadensminderungspflicht 551 ff.  
 Schiffsfonds 210  
 Schlichtungsverfahren → Güteverfahren  
 Schmiergeld 413, 414  
 „Schrottimmobilien“  
 – Aufklärungspflichtverletzung 433 ff.  
 – Verjährung 669 ff.  
 – Zumutbarkeit der Klageerhebung 646  
 Schuldverschreibungen 156  
 Schutzgesetz 16  
 Schutzzweck 120, 515, 520, 561  
 Schwerwiegender Interessenkonflikt  
 – Allgemeines 282  
 – Aufklärungspflicht 282 ff.  
 – Darlehensgeber 417 ff.  
 – Innenprovisionen 306  
 – Negativer Marktwert 319 ff.  
 – Rückvergütungen 299 ff.  
 – Zuwendungen Dritter 285  
 SecuRente 229  
 Sichere Geldanlage 101, 208  
 Sittenwidrige Überteuering 433 ff.  
 Sonderabschreibungen 608  
 Sonderkündigungsrecht 257, 805, 819  
 Spareinlagen 278  
 Steuerliche Anerkennung 217 f.  
 Steuerliche Fragen 275  
 Steuervergünstigung 600  
 Steuervorteile 597 ff.  
 – Außergewöhnliche S. 606  
 – Fehlerhafte Anerkennung 609  
 Stille Gesellschaft 222  
 Stillhalteroptionsgeschäfte 188  
 Streitgegenstand 852 ff.  
 Streitwert 876 ff.  
 Strukturelles Ungleichgewicht 388  
 Strukturvertrieb 465  
 Swap-Verträge  
 – Allgemein 232  
 – CMS Spread Ladder Swap 234  
 – Cross-Currency-Swap 238  
 – Freistellungsantrag 836  
 – Gegengeschäft 244  
 – Invers-CMS-Stufen-Swap 236  
 – Kommunalswap 245  
 – Negativer Marktwert 246

- Nichtigkeit 247
- Vorteilsanrechnung 611 f.
- Währungsswap 243
- Zinsswap 243
- Zins-Währungs-Swap 242
  
- Tagesgelder 278
- Täuschung, arglistige 443, 476
- Telefonberatung 24, 108, 334
- Termingelder 278
- Terminoptionen 179, 194
- Totalverlustrisiko 209, 211, 220
  
- Überschreitung der Rolle als Kreditgeber 409 ff.
- Unangemessener Kaufpreis 433 ff.
- Unternehmensbeteiligungen 231
- Unvernünftige Anlageentscheidung 97, 100
- Unzulässige Rechtsausübung 772 ff.
  - Güteverfahren 731
  - Mahnverfahren 706 ff.
  
- Veräußerungsgewinn 604
- Verbundenes Geschäft 479, 487 ff.
- Verflechtungen 154, 207, 219, 450
- Vergleichswertmethode 440
- Verjährung 626 ff.
  - Abtretung des Anspruchs 675
  - Anspruchsentstehung 628
  - Beweislast 827
  - Entstehung des Anspruchs 628
  - Grob fahrlässige Unkenntnis 640
  - Kenntnis 635
  - Kenntnis (Einzelfälle) 649 ff.
  - Kenntniszurechnung 638
  - Leistungsverweigerungsrecht 686
  - Mehrere Aufklärungsfehler 676 ff.
  - Mehrere Schadenspositionen 685
  - Neubeginn 748
  - „Schrottimobilien“ 669
  - Verschweigen von Rückvergütungen 663 ff.
  - WpHG (§ 37a) 752 ff.
  - Zumutbarkeit der Klageerhebung 645
- Verjährungshemmung 687 ff.
  - Allgemeines 687
  - Beginn der Hemmung 733
  - Beweislast 827
  - Ende der Hemmung 705, 736
  - Fehlerhaft ausgefüllter Mahnantrag 706
  - Großer Schadensersatz 708, 711
  - Güteantrag 712 ff.
  - Höhere Gewalt 747
  - Individualisierung des Anspruchs 696, 721
- Klageerhebung 689
- Kleiner Schadensersatz 709, 710
- Mahnbescheid 694
- Mehrere Einzelforderungen 702
- Rechtsmissbrauch 707, 731
- Teilklage 691, 703
- Verhandlungen 740
- Wirkung der Hemmung 704, 739
- Verjährungshöchstfristen 749
- Verjährungsklauseln 762
- Verkaufsempfehlung 65, 126
- Verlustzuweisung 602
- Vermögensbildung in Arbeitnehmerhand 416
- Vermögensverwaltungsvertrag 58
- Vermutung aufklärungsrichtigen Verhaltens 516, 524, 791 ff.
- Verrichtungsgehilfe 77
- Verschulden → Vertretenmüssen
- Versicherungsprodukte 259
- Verständlichkeit 127
- Versteuerung der Schadensersatzleistung 601
- Vertretenmüssen
  - Aussetzung der Anteilsrücknahme 540
  - Beweislast 823 ff.
  - Organisationsverschulden 532
  - Prospektangaben 538
  - Rechtsirrtum 533 ff.
  - Rückvergütungen 305
  - Zuwendungen Dritter 536 f.
- Vertriebsorganisation
  - Wissenszurechnung 478
- Vertriebsprovision → Provisionen
- Vertriebsvorgaben 331
- Verwirkung 770 f.
- Vollständigkeit 129
- Vollstreckungsgegenklage 850 f.
- Vorgerichtliche Anwaltskosten 623
- Vorteilsanrechnung 588 ff.
  - Absetzungen für Abnutzungen (AfA) 608
  - Ausschüttungen 596
  - Beweislast 598
  - Gewinne aus anderen Anlagegeschäften 611
  - Herausgabe von Vorteilen 848 f.
  - Mieteinnahmen 596
  - Sonderabschreibungen 608
  - Steuervorteile 597 ff., 609
  - Swap-Verträge 612
  
- Wahrheitspflicht 109
- Währungsswap 238, 242, 243
- Warentermingeschäfte 195
- Warnpflichten 31 ff., 100, 387, 405 ff., 622

## Sachverzeichnis

- Wechselkursrisiko 162, 165, 204, 243  
Weiche Kosten 149 ff.  
Wertbeaussagen 9, 47, 74, 467 ff., 492, 549  
Werbungskosten 150, 607, 609  
Wertermittlungsmethode 440  
Wertpapier 754  
Wertpapierdienstleistung 8, 754  
Wertpapierdienstleistungsunternehmen 9 f., 12, 81, 282, 349, 753  
Werturteile 468  
Widerklage 848  
Widerlegung der Vermutung  
– Institutionalisiertes Zusammenwirken 482  
– Kausalität der Aufklärungspflichtverletzung 791 ff.  
Widerrufsbelehrung 155, 221  
Widerrufsrecht 155, 221, 594, 861  
Wiederverkäuflichkeit → Fungibilität  
Windkraftanlage 821  
Wirtschaftspresse 112  
Wissensvertreter 134, 427 ff., 638, 643, 651, 672 ff.  
Wissensvorsprung (Kreditgeber) 422 ff.  
– Beweiserleichterung 460  
– Institutionelles Zusammenwirken 459  
Wissenszurechnung 427, 478  
Wohlverhaltensregeln 14 ff., 349  
Zertifikate 248 ff.  
– Einlagensicherungssystem 250  
– Ermittlerisiko 249, 254  
– Funktionsweise 253  
– Kapitalschutz 257  
– Sonderkündigungsrecht 257  
– Vertriebsprovision 309  
Zinsen 614 ff.  
Zinsswap 234, 236, 242, 243  
Zug-um-Zug-Leistung 590, 591 ff., 602, 686, 706, 708, 837  
Zug-um-Zug-Verurteilung 837, 839 ff.  
Zurechenbares Wissen 427  
Zurückbehaltungsrecht → Zug-um-Zug-Leistung  
Zuständigkeit, internationale 873  
Zuwendungen Dritter  
– Anlageberater 285 ff.  
– Anlagevermittler 373  
– Aufklärungspflicht 282  
– Aufsichtsrecht 12  
– Begriff 13, 314  
– Doppelprovisionierung 287, 298  
– Innenprovisionen 306 ff.  
– Interessenkollision 285  
– Negativer Marktwert → siehe dort  
– Rückvergütungen 299 ff.  
– Vertretenmüssen 536 f.  
Zuwendungsverbot 12