

*Bachelorarbeit*

**Volker Kiesel**

# **Das Restrukturierungsfondsgesetz**

---

**Deutsche Regulierungsbemühungen  
nach der Finanzkrise 2007**

**Bachelor + Master  
Publishing**

**Kiesel, Volker: Das Restrukturierungsfondsgesetz: Deutsche Regulierungsbemühungen nach der Finanzkrise 2007, Hamburg, Bachelor + Master Publishing 2013**

Originaltitel der Abschlussarbeit: Das Restrukturierungsfondsgesetz - populistischer Aktionismus oder finanzpolitische Notwendigkeit?

Buch-ISBN: 978-3-95549-079-9

PDF-eBook-ISBN: 978-3-95549-579-4

Druck/Herstellung: Bachelor + Master Publishing, Hamburg, 2013

Zugl. Fachhochschule Schmalkalden, Schmalkalden, Deutschland, Bachelorarbeit, November 2010

**Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:**

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

---

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Bearbeitung in elektronischen Systemen.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden und die Diplomica Verlag GmbH, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Alle Rechte vorbehalten

© Bachelor + Master Publishing, Imprint der Diplomica Verlag GmbH  
Hermannstal 119k, 22119 Hamburg  
<http://www.diplomica-verlag.de>, Hamburg 2013  
Printed in Germany

# Inhaltsverzeichnis

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Einleitung .....</b>   | <b>1</b>  |
| <b>2. Der Restrukturierungsfonds für Kreditinstitute .....</b>           | <b>3</b>  |
| 2.1 Beitragspflichtige Kreditinstitute .....                             | 3         |
| 2.2 Aufgaben und Verwendungszwecke des Restrukturierungsfonds .....      | 4         |
| 2.3 Maßnahmen im Allgemeinen .....                                       | 5         |
| 2.3.1 Gründung von Brückeninstituten und Anteilsenserwerbe .....         | 5         |
| 2.3.2 Gewährung von Garantien .....                                      | 6         |
| 2.3.3 Rekapitalisierung und sonstige Maßnahmen .....                     | 6         |
| 2.4 Mittel des Restrukturierungsfonds .....                              | 7         |
| 2.5 Beitragshöhe .....   | 8         |
| 2.5.1 Jahresbeiträge .....   | 8         |
| 2.5.2 Sonderbeiträge .....   | 9         |
| <b>3. Unzulänglichkeiten und Streitfragen des Gesetzesentwurfs .....</b> | <b>10</b> |
| 3.1. Auswirkungen auf die Kreditvergabe .....                            | 10        |
| 3.2 Mittelvolumen des Fonds .....  | 12        |
| 3.3 Sonderbeiträge .....   | 14        |
| 3.4 Die Einflussnahme auf die Unternehmensführung .....                  | 15        |
| 3.4.1 Gefahr einer Risikogemeinschaft .....                              | 16        |
| 3.4.2 Notwendigkeit staatlicher Interventionen .....                     | 16        |
| 3.4.3 Maßnahmen zur Gegensteuerung .....                                 | 17        |
| 3.4.3.1 Keine ex-ante Festlegung auf systemrelevante Institute .....     | 17        |
| 3.4.3.2 Vermeidung eines <i>Bail-out</i> .....                           | 18        |
| 3.5 Begriff der Systemrelevanz .....                                     | 19        |
| 3.6 Beitragspflichtige Kreditinstitute .....                             | 21        |
| 3.6.1 Nicht systemrelevante Kreditinstitute .....                        | 22        |
| 3.6.2 Genossenschaftsbanken und Sparkassen .....                         | 23        |
| 3.6.3 Förderbanken und Landesbanken .....                                | 27        |
| 3.6.4 Weitere Unternehmen des Finanzsektors .....                        | 30        |
| 3.7 Beitragsberechnung .....   | 31        |
| 3.7.1 Bemessungsgrundlage der Abgabensätze .....                         | 31        |
| 3.7.2 Alternative Beitragsberechnung .....                               | 33        |
| 3.8 Auswirkungen unter internationalen Gesichtspunkten .....             | 35        |
| 3.8.1 Wettbewerbsvorteile ausländischer Banken .....                     | 35        |
| 3.8.2 Migration ins Ausland .....  | 36        |
| 3.8.3 Internationale Koordination .....                                  | 37        |
| <b>4. Fazit .....</b>  | <b>40</b> |
| <b>Literaturverzeichnis .....</b>  | <b>I</b>  |

## Abkürzungsverzeichnis

|              |   |
|--------------|---|
| a. D.        | außer Dienst  |
| AG           | Aktiengesellschaft  |
| Anl.         | Anlage  |
| AnzV         | Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach dem Kreditwesengesetz  |
| AO           | Abgabenordnung  |
| attac        | association pour une taxation des transactions financières pour l'aide aux citoyens (dt. Vereinigung zur Besteuerung von Finanztransaktionen zum Nutzen der Bürger) |
| Basel II/III | Regelwerk des Basler Ausschusses an der Bank für Internationalen Zahlungsausgleich in Basel   |
| BdB          | Bundesverband deutscher Banken  |
| Beil.        | Beilage   |
| BHO          | Bundeshaushaltsordnung  |
| BIS          | Bank for International Settlements  |
| BMF          | Bundesministerium der Finanzen  |
| BMJ          | Bundesministerium der Justiz  |
| BMWi         | Bundesministerium für Wirtschaft und Technologie  |
| BRD          | Bundesrepublik Deutschland  |
| BT-Drucks.   | Bundestagsdrucksache  |
| BVerwG       | Bundesverwaltungsgericht  |
| BVR          | Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V.  |
| bzw.         | beziehungsweise   |
| ca.          | circa   |
| CDU          | Christlich Demokratische Union  |
| CEO          | Chief Executive Officer (dt. Vorstandsvorsitzende/r)  |
| CIB          | Corporate and Investment Bank   |
| CSU          | Christlich Soziale Union  |

|              |  |
|--------------|--|
| DGB          | Deutscher Gewerkschaftsbund  |
| d. h.        | das heißt  |
| DIHK         | Deutsche Industrie- und Handelskammertag e.V.  |
| dpa          | Deutsche Presse-Agentur  |
| Drucks.      | Drucksache   |
| DSGV         | Deutscher Sparkassen- und Giroverband  |
| dt.          | deutsch  |
| DZ Bank      | Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank   |
| EAG          | Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz  |
| E-BeitragsVO | Diskussionsentwurf für eine Verordnung über die Beiträge zum Restrukturierungsfonds für Kreditinstitute  |
| Engl.        | Englisch   |
| EStG         | Einkommensteuergesetz  |
| EStG-E       | Entwurf Einkommensteuergesetz  |
| etc.         | et cetera  |
| EU           | Europäische Union  |
| e. V.        | eingetragener Verein   |
| EWU          | Europäische Wirtschafts- und Währungsunion   |
| EZB          | Europäische Zentralbank  |
| f.           | folgende   |
| FAZ          | Frankfurter Allgemeine Zeitung   |
| FDP          | Freie Demokratische Partei   |
| FMS          | Finanzmarktstabilisierungsfonds  |
| FMSA         | Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung  |
| FMStBG       | Gesetz zur Beschleunigung und Vereinfachung des Erwerbs von Anteilen an sowie Risikopositionen von Unternehmen des Finanzsektors durch den Fonds „Finanzmarktstabilisierungsfonds – FMS“ |
| FMStFG       | Gesetz zur Errichtung eines Finanzmarktstabilisierungsfonds  |
| FMStFG-E     | Entwurf eines Gesetzes zur Errichtung eines Finanzmarktstabilisierungsfonds  |
| FMStFV       | Verordnung zur Durchführung des Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetzes  |

|              |   |
|--------------|---|
| FMStG-E      | Entwurf eines Gesetzes zur Umsetzung eines Maßnahmenpakets zur Stabilisierung des Finanzmarktes |
| Fn.          | Fußnote   |
| FSB          | Financial Stability Board   |
| FTD          | Financial Times Deutschland   |
| G-20         | Gruppe der zwanzig wichtigsten Industrie- und Schwellenländer                                   |
| GDV          | Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V.  |
| gem.         | gemäß   |
| ggf.         | gegebenenfalls  |
| GLS          | Gemeinschaftsbank für Leihen und Schenken   |
| GmbH         | Gesellschaft mit beschränkter Haftung   |
| Helaba       | Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale  |
| HGB          | Handelsgesetzbuch   |
| HSH Nordbank | hamburgisch-schleswig-holsteinische Nordbank  |
| IAW          | Institut Arbeit und Wirtschaft  |
| IKB          | Deutsche Industriebank  |
| IMF          | International Monetary Fund   |
| IMK          | Institut für Makroökonomie und Konjunkturforschung  |
| Inc.         | Incorporated (dt. Kapitalgesellschaft)  |
| i. S. d.     | im Sinne des  |
| i. S. v.     | im Sinne von  |
| i. V. m.     | in Verbindung mit   |
| IW           | Institut der deutschen Wirtschaft Köln  |
| KfW          | Kreditanstalt für Wiederaufbau  |
| KWG          | Gesetz über das Kreditwesen   |
| KWG-E        | Entwurf eines Gesetzes über das Kreditwesen   |
| LB           | Landesbank  |
| LBB          | Landesbank Berlin AG  |
| LTCM         | Long-Term Capital Management  |
| Ltd.         | Limited Company (dt. haftungsbeschränkte Firma)   |
| MdB          | Mitglied des Deutschen Bundestages  |
| Mio.         | Millionen   |

|           |  |
|-----------|--|
| Mrd.      | Milliarden   |
| NET       | Internet   |
| NJW       | Neue Juristische Wochenschrift   |
| NordLB    | Norddeutsche Landesbank  |
| Nr.       | Nummer   |
| NZG       | Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht  |
| OECD      | Organisation for Economic Co-operation and Development (dt. Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung) |
| p.a.      | pro anno   |
| PfandBG   | Pfandbriefgesetz   |
| RechKredV | Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute                                   |
| RegE      | Regierungsentwurf  |
| RStruktFG | Gesetz zur Errichtung eines Restrukturierungsfonds für Kreditinstitute   |
| S.        | Seite  |
| SoFFin    | Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung  |
| sog.      | so genannte  |
| SPD       | Sozialdemokratische Partei Deutschlands  |
| SZ        | Süddeutsche Zeitung GmbH   |
| u. a.     | unter anderem  |
| UK        | United Kingdom (dt. Vereinigtes Königreich)  |
| URL       | Uniform Resource Locator (dt. einheitlicher Quellenanzeiger)   |
| US        | United States (dt. Vereinigte Staaten)   |
| USA       | United States of America (dt. Vereinigte Staaten von Amerika)  |
| USD       | US-Dollar  |
| VAG       | Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen   |
| vdp       | Verband deutscher Pfandbriefmarken e. V.   |
| vgl.      | vergleiche   |
| VÖB       | Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands e. V.   |
| WEED      | World Economy, Ecology & Development (dt. Weltwirtschaft, Ökologie & Entwicklung e. V.)                                      |
| WestLB    | Westdeutsche Landesbank  |