



DIP - Dokumentations- und Informationssystem für Parlamentsmaterialien

Export Datum

20.07.2021

VORGANG - GESETZGEBUNG

Gesetz zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken (Risikobegrenzungsgesetz)

16. Wahlperiode

<i>Initiative:</i>	Bundesregierung
<i>Zustimmungsbedürftigkeit:</i>	Nein, laut Gesetzentwurf (Drs 763/07), Ja, laut Bundesrat (Drs 449/08 (Beschluss)), Nein, laut Bundesregierung (Drs 16/7718), Ja, laut Bundesrat (Drs 763/07 (Beschluss)), Nein, laut Verkündung (BGBl I)
<i>Beratungsstand:</i>	Verkündet
<i>Verkündung</i>	Gesetz vom 12.08.2008 - BGBl I 2008 Nr. 36 18.08.2008, S. 1666
<i>Inkrafttreten:</i>	19.08.2008 (übrige Artikel)
<i>GESTA-Ordnungsnummer:</i>	D065
<i>Archivsignatur:</i>	XVI/356
<i>ID:</i>	10662
<i>Wichtige Drucksachen</i>	01.11.2007 BR-Drucksache 763/07 (Gesetzentwurf, Bundesregierung) 07.12.2007 BT-Drucksache 16/7438 (Gesetzentwurf, Bundesregierung) 25.06.2008 BT-Drucksache 16/9778 (Beschlussempfehlung, Finanzausschuss) 26.06.2008 BT-Drucksache 16/9821 (Bericht, Finanzausschuss)
<i>Plenum</i>	30.11.2007 1. Durchgang BR-Plenarprotokoll 839 S. 405D-406A, TOP 26 13.12.2007 1. Beratung BT-Plenarprotokoll 16/133 S. 14015C-14015D 14.02.2008 Änderung der Ausschussüberweisung BT-Plenarprotokoll 16/142 S. 14886B-14886C 27.06.2008 2. Beratung BT-Plenarprotokoll 16/173 S. 18447B-18468A 27.06.2008 3. Beratung BT-Plenarprotokoll 16/173 S. 18467C-18467C

04.07.2008 2. Durchgang
[BR-Plenarprotokoll 846 S. 203D-204A, TOP 70](#)

Sachgebiete:
Schlagwörter:

Wirtschaft

Risikobegrenzungs-gesetz

Beteiligungsgesellschaft, Betriebsverfassung,
Finanzdienstleistungsaufsicht, Finanzmarkt, Grundpfandrecht,
Hedgefonds, Investition, Investmentfonds, Kapitalbeteiligung,
Kapitalmarktrecht, Kredit, Kreditsicherung, Private Equity,
Publizitätspflicht, Realkredit, Schuldner, Schuldrecht,
Verbraucherschutz

Aktiengesetz, Betriebsverfassungsgesetz, Bürgerliches Gesetzbuch,
Einführungsgesetz zum Bürgerlichen Gesetzbuche, Einführungsgesetz
zum Handelsgesetzbuch, Gesetz betreffend die Einführung der
Zivilprozessordnung, Handelsgesetzbuch, Wertpapiererwerbs- und
Übernahmegesetz, Wertpapierhandelsanzeigerordnung,
Wertpapierhandelsgesetz, Zivilprozessordnung

Inhalt:

Gestaltung der Rahmenbedingungen zur Erschwerung bzw.
Verhinderung gesamtwirtschaftlich und für Einzelunternehmen
unerwünschter Aktivitäten von Finanzinvestoren, dabei keine
Beeinträchtigung effizienzfördernder Finanz- und
Unternehmensaktivitäten, insbes. Herstellung von Transparenz zur
Schaffung einer ausreichenden Informationsbasis für alle Akteure:
Vorschriften zum abgestimmten Verhalten von Investoren, Melde-
und Mitteilungspflichten, Aktienregister für Namensaktien,
Informationsrechte der Belegschaft, Verkauf von Kreditforderungen,
intensivere Beobachtung der von Hedgefonds und Private-Equity-
Fonds ausgehenden Risiken durch BaFin und Bundesbank;
Änderung §§ 22, 25, 27 und 28 Wertpapierhandelsgesetz, §§
30 und 68 Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz, §§ 67 und 405
Aktiengesetz sowie § 17 Wertpapierhandelsanzeige- und
Insiderverzeichnisordnung, Änderung § 106 und Einfügung § 109a
Betriebsverfassungsgesetz.

Zusätzliche Haushaltsausgaben sind nicht zu erwarten.

Beschlussempfehlung des Ausschusses: Änderungen insbes. zur
Erfassung des Investorenverhaltens und zu Mitteilungspflichten;
Verbesserung des Schuldner- und Verbraucherschutzes bei Abtretung
und Verkauf von Darlehensforderungen, u. a. Unterrichtungspflichten,
Kündigungsschutz für grundpfandrechtlich gesicherte
Darlehensverträge, Frist zur Fälligkeit einer Sicherungsgrundschuld
sowie Möglichkeit der Vereinbarung eines Abtretungsverbots;

Statt Änderung § 27 Einfügung § 27a Wertpapierhandelsgesetz,
Änderung weiterer sechs Gesetze

Bezug: Beschluss der G8-Regierungschefs zur Finanzaufsicht bei
Hedgefonds und Private-Equity-Fonds

Siehe auch G058 sowie D055 und C068

Europäische Impulse: Thematisierung der Finanzaufsicht bei
Hedgefonds und Private-Equity-Fonds im Rahmen der deutschen EU-
Präsidentschaft

[Permalink auf diesen Vorgang](#)

Vorgangsablauf

- 01.11.2007 BR Gesetzentwurf
Urheber: Bundesregierung Bundesministerium der Finanzen (federführend)
[BR-Drucksache 763/07 \(Gesetzentwurf, Bundesregierung\)](#)
Ausschüsse:
≥ Finanzausschuss (federführend):
≥ Rechtsausschuss:
≥ Wirtschaftsausschuss:
- 16.11.2007 BR Empfehlungen der Ausschüsse
[BR-Drucksache 763/1/07 \(Empfehlungen\)](#)
Fz, R: Änderungsvorschläge - R: zus. Stellungnahme; zus. Feststellung der
Zustimmungsbedürftigkeit - Wi: Stellungnahme
- 30.11.2007 BR 1. Durchgang
[BR-Plenarprotokoll 839 S. 405D-406A, TOP 26](#)
Beschluss:
S. 406A - Stellungnahme: u.a. Änderungsvorschläge (u.a. Feststellung der
Zustimmungsbedürftigkeit) (763/07), gemäß Art. 76 Abs. 2 GG,
- 30.11.2007 BR Beschlussdrucksache
[BR-Drucksache 763/07\(B\) \(Stellungnahme\)](#)
- 07.12.2007 BT Gesetzentwurf
Urheber: Bundesregierung Bundesministerium der Finanzen (federführend)
[BT-Drucksache 16/7438 \(Gesetzentwurf, Bundesregierung\)](#)
- 13.12.2007 BT 1. Beratung
[BT-Plenarprotokoll 16/133 S. 14015C-14015D](#)
Rede (zu Protokoll gegeben): Leo Dautzenberg, MdB, CDU/CSU [S. 14066D](#)
Rede (zu Protokoll gegeben): Nina Hauer, MdB, SPD [S. 14068B](#)
Rede (zu Protokoll gegeben): Dr. Hans-Ulrich Krüger, MdB, SPD [S. 14069B](#)
Rede (zu Protokoll gegeben): Frank Schäffler, MdB, FDP [S. 14070C](#)
Rede (zu Protokoll gegeben): Dr. Axel Troost, MdB, DIE LINKE [S. 14071B](#)
Rede (zu Protokoll gegeben): Dr. Gerhard Schick, MdB, BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN [S. 14071D](#)
Beschluss:
S. 14015D - Überweisung (16/7438)
Ausschüsse:
≥ Finanzausschuss (federführend):
≥ Ausschuss für Arbeit und Soziales:

- ≥ Ausschuss für Ernährung, Landwirtschaft und Verbraucherschutz:
- ≥ Ausschuss für Wirtschaft und Technologie:
- ≥ Rechtsausschuss:

11.01.2008 BT Gegenäußerung der BRg zur Stellungnahme des BR
 Urheber: Bundesregierung
[BT-Drucksache 16/7718 \(Unterrichtung, Bundesregierung\)](#)

18.01.2008 BT Nachträgliche Überweisung
 Urheber: Bundestag
[BT-Drucksache 16/7793 \(Unterrichtung, Bundestag\)](#)

Ausschüsse:

- ≥ Finanzausschuss (federführend):
- ≥ Ausschuss für Arbeit und Soziales:
- ≥ Ausschuss für Ernährung, Landwirtschaft und Verbraucherschutz:
- ≥ Ausschuss für Wirtschaft und Technologie:
- ≥ Rechtsausschuss:

Nachträgliche Überweisung der Gegenäußerung der BRg gem. § 80 Abs. 3
 Geschäftsordnung BT

14.02.2008 BT Änderung der Ausschussüberweisung
[BT-Plenarprotokoll 16/142 S. 14886B-14886C](#)

Beschluss:

S. 14886C - Überweisung (16/7438)

Ausschüsse:

- ≥ Ausschuss für Verkehr, Bau und Stadtentwicklung:

25.06.2008 BT Beschlussempfehlung
 Urheber: Finanzausschuss
[BT-Drucksache 16/9778 \(Beschlussempfehlung, Finanzausschuss\)](#)

Empfehlung: Annahme der Vorlage in Ausschussfassung

26.06.2008 BT Bericht
 Urheber: Finanzausschuss
[BT-Drucksache 16/9821 \(Bericht, Finanzausschuss\)](#)

Berichterstattung: Leo Dautzenberg, MdB, CDU/CSU

Berichterstattung: Nina Hauer, MdB, SPD

27.06.2008 BT 2. Beratung
[BT-Plenarprotokoll 16/173 S. 18447B-18468A](#)

Rede: Nina Hauer, MdB, SPD [S. 18448C](#)

Rede: Frank Schäffler, MdB, FDP [S. 18449D](#)

Rede: Klaus-Peter Flosbach, MdB, CDU/CSU [S. 18451B](#)

Rede: Dr. Axel Troost, MdB, DIE LINKE [S. 18452C](#)
Rede: Christine Scheel, MdB, BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN [S. 18454B](#)
Rede: Dr. Hans-Ulrich Krüger, MdB, SPD [S. 18455C](#)
Rede: Christian Ahrendt, MdB, FDP [S. 18456C](#)
Rede: Dr. Heinz Riesenhuber, MdB, CDU/CSU [S. 18457B](#)
Rede: Dr. Gerhard Schick, MdB, BÜNDNIS 90/DIE GRÜNEN [S. 18459A](#)
Rede: Peer Steinbrück, Bundesmin., Bundesministerium der Finanzen [S. 18460A](#)
Rede: Leo Dautzenberg, MdB, CDU/CSU [S. 18462C](#)
Rede: Marianne Schieder (Schwandorf), MdB, SPD [S. 18463D](#)
Rede: Norbert Geis, MdB, CDU/CSU [S. 18464D](#)
Rede: Julia Klöckner, MdB, CDU/CSU [S. 18465D](#)
Schriftliche Erklärung gem. § 31 Geschäftsordnung BT: Dr. Peter Jahr, MdB, CDU/CSU [S. 18518A](#)

Beschluss:

S. 18467C - Annahme in Ausschussfassung (16/7438, 16/9778)

Mitberatene Vorgänge:

- ≥ [Gesetzgebung: Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen \(MoRaKG\)](#)
- ≥ [Entschließungsantrag BT: Entschließungsantrag zum Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen \(MoRaKG\)](#)
- ≥ [Entschließungsantrag BT: Entschließungsantrag zum Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen \(MoRaKG\)](#)
- ≥ [Gesetzgebung: Gesetz zur Weiterentwicklung des Gesetzes über Unternehmensbeteiligungsgesellschaften \(UBGG\) \(G-SIG: 16019238\)](#)
- ≥ [Antrag: Innovationsfähigkeit des Standortes stärken - Wagniskapital fördern \(G-SIG: 16011886\)](#)
- ≥ [Entschließungsantrag BT: Entschließungsantrag zum Gesetz zur Begrenzung der mit Finanzinvestitionen verbundenen Risiken \(Risikobegrenzungs-gesetz\)](#)
- ≥ [Antrag: Optimaler Darlehensnehmerschutz bei Kreditverkäufen an Finanzinvestoren](#)
- ≥ [Antrag: Ausverkauf von Krediten an Finanzinvestoren stoppen - Verbraucherrechte stärken](#)
- ≥ [Antrag: Rechte der Verbraucherinnen und Verbraucher beim Verkauf von Immobilienkrediten stärken \(G-SIG: 16012204\)](#)
- ≥ [Gesetzgebung: Gesetz zur Stärkung der Arbeitnehmermitbestimmung bei Betriebsänderungen](#)
- ≥ [Antrag: Beschäftigte und Unternehmen vor Ausplünderung durch Finanzinvestoren schützen](#)

[BT-Plenarprotokoll 16/173 S. 18467C-18467C](#)

Beschluss:

S. 18467C - Annahme in Ausschussfassung (16/7438, 16/9778)

27.06.2008 BR Unterrichtung über Gesetzesbeschluss des BT

Urheber: Bundestag

[BR-Drucksache 449/08 \(Gesetzesbeschluss, Bundestag\)](#)

Ausschüsse:

- ≥ Finanzausschuss (federführend):
- ≥ Wirtschaftsausschuss:

04.07.2008 BR 2. Durchgang

[BR-Plenarprotokoll 846 S. 203D-204A, TOP 70](#)

Rede (zu Protokoll gegeben): Prof. Dr. Wolfgang Reinhart, MdBR (Minister für Bundes- und Europaangelegenheiten sowie für den Geschäftsbereich des Staatsministeriums und Bevollmächtigter des Landes Baden-Württemberg beim Bund), Baden-Württemberg [S. 203D](#)

Rede (zu Protokoll gegeben): Christa Thoben, Stellv. MdBR (Ministerin für Wirtschaft, Mittelstand und Energie), Nordrhein-Westfalen [S. 203D](#)

Beschluss:

S. 204A - Feststellung der Zustimmungsbedürftigkeit; Zustimmung (449/08), gemäß Art. 80 Abs. 2 GG,

Mitberatene Vorgänge:

- ≥ [Gesetzgebung: Gesetz zur Modernisierung der Rahmenbedingungen für Kapitalbeteiligungen \(MoRaKG\)](#)

04.07.2008 BR Beschlussdrucksache

[BR-Drucksache 449/08\(B\) \(Beschluss\)](#)