



# 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>	<a href="#">Gesetz vom 12.08.2008 - BGBl I 2008 Nr. 36 18.08.2008, S. 1666</a>
<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>	<a href="#">01.11.2007 BR-Drucksache 763/07 (Gesetzentwurf, Bundesregierung)</a> <a href="#">07.12.2007 BT-Drucksache 16/7438 (Gesetzentwurf, Bundesregierung)</a> <a href="#">25.06.2008 BT-Drucksache 16/9778 (Beschlussempfehlung, Finanzausschuss)</a> <a href="#">26.06.2008 BT-Drucksache 16/9821 (Bericht, Finanzausschuss)</a>
<i>Plenum</i>	30.11.2007 1. Durchgang <a href="#">BR-Plenarprotokoll 839 S. 405D-406A, TOP 26</a> 13.12.2007 1. Beratung <a href="#">BT-Plenarprotokoll 16/133 S. 14015C-14015D</a> 14.02.2008 Änderung der Ausschussüberweisung <a href="#">BT-Plenarprotokoll 16/142 S. 14886B-14886C</a> 27.06.2008 2. Beratung <a href="#">BT-Plenarprotokoll 16/173 S. 18447B-18468A</a> 27.06.2008 3. Beratung <a href="#">BT-Plenarprotokoll 16/173 S. 18467C-18467C</a>

04.07.2008 2. Durchgang

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

*Sachgebiete:*

Wirtschaft

*Schlagwörter:*

*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 Wertpapierhandelsanzeiger- 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 \(Risikobegrenzungssetzung\)](#)
- ≥ [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\(B\) \(Beschluss\)](#)