

# Inhalt

ABKÜRZUNGEN	15
EINLEITUNG	19
Teil 1: Das britische Modell einer Sparkassen-Aktiengesellschaft - Entwicklung und Rechtsvergleich -	27
Vorbemerkung	27
§ 1 Das britische Bankwesen	28
A. Das Bankgesetz von 1979	28
I. Zielsetzung	28
II. Inhalt	28
1. Der "einlagennehmende Geschäftsbetrieb" (deposit-taking business)	28
2. Erlaubnisfreie Institute	29
3. Das Zulassungsverfahren zum Bankgewerbe	30
a) Die licensed institution	31
b) Die recognised bank	31
4. Die Aufsichtsmittel der Bank of England	33
5. Der Schutz der Bezeichnungen "bank", "banker"	33
6. Die Anforderungen an das haftende Eigenkapital und die Liquidität	34
a) Eigenkapital	34
b) Liquidität	35
7. Der Einlagensicherungsfonds	36
a) Juristische Person	36
b) Fondsvermögen	37
c) Zahlungen aus dem Fonds	37

B. Wirtschaftliche Stellung der Trustee Savings Banks Group	39
I. Das britische Bankensystem	39
1. Besondere Merkmale	39
2. Die verschiedenen britischen Kreditinstitute	40
a) Bank of England	40
b) Massengeschäftsbanken (retail banks)	40
aa) Bank of England Banking Department	41
bb) Clearingbanks	41
cc) Sonstige Depositenbanken	44
dd) Trustee Savings Banks Group	44
ee) Postzahlungsverkehr (Post Office National Giro Bank)	45
c) Handelsbanken (merchant banks)	46
d) Auslandsbanken (overseas banks)	47
aa) Britische Auslandsbanken (British overseas banks)	47
bb) Ausländische Banken (foreign overseas banks)	47
cc) Konsortialbanken (consortium banks)	48
e) Geldmarktbanken (discount houses)	49
f) Teilzahlungsinstitute (finance houses)	50
g) Postsparkasse (National Savings Bank)	50
h) Bausparkassen (building societies)	51
II. Bedeutung der Trustee Savings Banks Group	52
§ 2 Die Entwicklung der trustee savings banks bis 1976	54
§ 3 Rechtsvergleich zwischen den trustee savings banks vor 1976 und den deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	61

Vorbemerkung	61
A. Aufgaben	63
I. Aufgaben der deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	63
1. Gesetzliche und satzungsgemäße Zielsetzung	63
2. Erfüllung von kommunalen Aufgaben	64
3. Gemeinnützigkeit	65
4. Regionalprinzip	67
a) Zweigstellenerrichtung	67
b) Geschäftsbereich	68
c) Passivgeschäft	68
d) Aktivgeschäft	69
e) Zusammenfassung	70
II. Aufgaben der trustee savings banks	71
1. Gesetzliche und satzungsgemäße Zielsetzung	71
a) Spareinlagenannahme von jedermann	71
b) Pflege des Sparsinns	71
c) Förderung der Vermögensbildung	72
d) Befriedigung des örtlichen Kreditbedarfs	72
e) Hausbankfunktion für kommunale Körperschaften	72
2. Erfüllung von kommunalen Aufgaben	73
3. Gemeinnützigkeit	75
4. Regionalprinzip	76
III. Vergleich der Aufgaben von deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen und trustee savings banks	77
1. Gemeinsamkeiten	77
2. Unterschiede	78
B. Allgemeine Rechtsgrundlagen der Sparkassen	80
I. Allgemeine Rechtsgrundlagen für die deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	80
1. Bundesrecht	80
2. Landesrecht	82

3. Satzungen	83
4. Geschäftsbeschränkungen	84
II. Allgemeine Rechtsgrundlagen für die trustee savings banks	89
1. Gesetzgebung	89
2. Satzungen	93
3. Geschäftsbeschränkungen	93
III. Vergleich der allgemeinen Rechtsgrundlagen von deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen und trustee savings banks	97
1. Gemeinsamkeiten	97
2. Unterschiede	99
C. Organisationsrecht	101
I. Organisationsrecht der deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	101
1. Rechtsform	101
2. Organe	102
3. Verbindung zu kommunalen Gebietskörperschaften	106
a) Verflechtungen zwischen Organen der Sparkassen und Organen ihrer Gebietskörperschaften	106
b) Einwirkungsmöglichkeiten der Gebietskörperschaften auf die Sparkassen	106
c) Gewährträgerhaftung	108
d) Anstaltslast	109
II. Organisationsrecht der trustee savings banks	110
1. Rechtsform	111
2. Organe	112
3. Verbindungen zu kommunalen Gebietskörperschaften	115
a) Verflechtungen zwischen Organen von Sparkassen und Gebietskörperschaften	115

b) Einwirkungsmöglichkeiten von Gebietskörperschaften auf die Sparkassen	116
c) Gewährträgerhaftung	117
d) Anstaltslast	118
III. Vergleich der organisationsrechtlichen Grundlagen der deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen und der trustee savings banks	118
1. Gemeinsamkeiten	118
2. Unterschiede	119
D. Schutz der Bezeichnungen "Sparkasse", "trustee savings bank"	121
I. Schutz der Bezeichnung "Sparkasse" nach deutschem Recht	121
II. Schutz der Bezeichnung "trustee savings bank" nach britischem Recht	122
III. Vergleich des deutschen und des britischen Bezeichnungsschutzes für Sparkassen	124
1. Gemeinsamkeiten	124
2. Unterschiede	124
E. Aufsicht	124
I. Aufsicht über die deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	124
1. Sparkassenaufsicht	125
a) Behörden	125
b) Rechtssetzungsbefugnisse	125
c) Informationsmittel	126
d) Präventive Aufsichtsmittel	127
e) Berichtigende Aufsichtsmittel	128
f) Eigentliche Zwangsmittel	129
2. Bankenaufsicht	129
a) Behörden	129
b) Rechtssetzungsbefugnisse	130
c) Informationsmittel	130

d) Präventive Aufsichtsmittel	131
e) Berichtigende Aufsichtsmittel	131
f) Eigentliche Zwangsmittel	132
3. Vergleich von Sparkassenaufsicht und Banken- aufsicht	132
a) Gemeinsamkeiten	132
b) Unterschiede	134
II. Aufsicht über die trustee savings banks	136
1. Behörden	136
2. Rechtssetzungsbefugnisse	138
3. Informationsmittel	138
a) Allgemeine Informationsmittel	138
b) Informationsmittel innerhalb des special investment departments	139
4. Präventive Aufsichtsmittel	139
a) Allgemeine präventive Aufsichtsmittel	139
b) Präventive Aufsichtsmittel innerhalb des special investment departments	140
5. Berichtigende Aufsichtsmittel	141
a) Allgemeine berichtigende Aufsichtsmittel	141
b) Berichtigende Aufsichtsmittel innerhalb des special investment departments	141
6. Eigentliche Zwangsmittel	141
a) Allgemeine Zwangsmittel	141
b) Zwangsmittel innerhalb des special invest- ment departments	142
7. Aufsichtsziele	142
III. Vergleich der aufsichtsbehördlichen Befugnisse über deutsche öffentlich-rechtliche Sparkassen und trustee savings banks	144
1. Gemeinsamkeiten von trustee savings banks- Aufsicht und deutscher Bankenaufsicht	144
2. Gemeinsamkeiten von trustee savings banks- Aufsicht und deutscher Sparkassenaufsicht	145

3. Unterschiede der trustee savings banks-Aufsicht zu deutscher Bankenaufsicht und Sparkassenaufsicht	146
F. Mündelsicherheit	149
I. Mündelsicherheitsbestimmungen für deutsche öffentlich-rechtliche Sparkassen	149
II. Mündelsicherheitsbestimmungen für trustee savings banks	150
III. Vergleich der Mündelsicherheitsbestimmungen für deutsche öffentlich-rechtliche Sparkassen und trustee savings banks	153
1. Gemeinsamkeiten	153
2. Unterschiede	153
G. Zusammenfassung	153
I. Gemeinsamkeiten	153
II. Unterschiede	154
H. Synopse zu § 3	156
§ 4 Die Neugestaltung der trustee savings banks in 1976 und 1985	158
Vorbemerkung	158
A. Vorläufige Maßnahmen in 1976	158
I. Gründe für die vorläufigen Maßnahmen	158
II. Darstellung der Maßnahmen	161
1. Die Fusionswelle	161
2. Der Trustee Savings Banks Act 1976	162
a) Organisation	162
b) Trustee Savings Banks Central Board	163

c) Geschäftstätigkeit	165
d) Liquiditätsvorschriften	167
e) Gewährträgerhaftung	169
f) Aufsicht	170
aa) Behörden	170
bb) Informationsmittel	170
cc) Präventive Aufsichtsmittel	171
dd) Berichtigende Aufsichtsmittel	171
ee) Zwangsmittel	172

3. Weitere Entwicklung bis zur Umwandlung in 1986	172
---	-----

B. Endgültige Neugestaltung in 1986	174
I. Gründe für die endgültigen Maßnahmen	174
II. Darstellung der Maßnahmen	177
1. Die Umwandlung der trustee savings banks in Aktiengesellschaften	177
2. Der Zustand nach der Umwandlung	179
3. Die Plazierung der Aktien	181

Teil 2: Das österreichische Modell einer Sparkassen- Aktiengesellschaft - Entwicklung und Rechts- vergleich -	184
---	-----

§ 5 Wirtschaftliche Stellung der österreichischen Spar- kassen	184
---	-----

A. Allgemeine Merkmale des österreichischen Banken- systems	184
--	-----

B. Bedeutung der österreichischen Sparkassen	185
--	-----

§ 6	Rechtsvergleich zwischen österreichischen Sparkassen und deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	187
A.	Aufgaben	187
	I. Gesetzliche und satzungsgemäße Zielsetzung	187
	II. Gemeinnützigkeit	188
	III. Regionalprinzip	189
	IV. Zusammenfassung	191
B.	Allgemeine Rechtsgrundlagen	191
	I. Österreichische Bundesverfassung	191
	II. Österreichisches Kreditwesengesetz und österreichisches Nationalbankgesetz	192
	III. Österreichisches Sparkassengesetz	195
	IV. Satzungen	199
	V. Zusammenfassung	200
C.	Organisationsrecht	201
	I. Rechtsform	201
	II. Organe	202
	III. Verbindungen zu kommunalen Gebietskörperschaften	203
	1. Verflechtungen zwischen Organen der Sparkassen und Organen der Gebietskörperschaften	204
	2. Einwirkungsmöglichkeiten der Gebietskörperschaften auf die Sparkassen	204
	3. Gewährträgerhaftung	206
	4. Anstaltslast	206
	IV. Zusammenfassung	207
D.	Schutz der Bezeichnung "Sparkasse"	208
E.	Mündelsicherheit	209

F. Aufsicht	210
I. Bankenaufsicht	210
1. Behörden	210
2. Aufsichtsmittel	212
II. Sparkassenaufsicht	212
1. Behörden	212
2. Aufsichtsmittel	213
III. Vergleich zwischen der österreichischen und der deutschen Bankenaufsicht und Sparkassenaufsicht	214
G. Zusammenfassung	214
§ 7 Die Novellierung des österreichischen Kreditwesengesetzes und des österreichischen Sparkassengesetzes in 1986	217
A. Möglichkeiten der österreichischen Sparkassen zur Bildung von haftendem Eigenkapital vor der Novellierung	217
B. Gründe für die Novellierung	218
C. Inhalt der Novellierung	219
I. Partizipationskapital und Ergänzungskapital als Eigenkapitalsurrogate	219
II. Einbringung des Unternehmens in eine Aktiengesellschaft	223
D. Bisherige Akzeptanz der Novellierung durch die österreichischen Sparkassen	227
E. Zusammenfassung	229

§ 8	Schlußbetrachtung zu Teil 1 und 2	231
Teil 3:	Die möglichen Folgerungen aus dem britischen Modell und dem österreichischen Modell für die Einführung der Möglichkeit einer Umwandlung der deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen in Aktiengesellschaften	235
§ 9	Einleitung	235
§ 10	Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter und/oder Genußrechtskapital zur Beschaffung von Eigenkapital für die deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen	242
A.	Möglichkeiten und Grenzen der Erhöhung des haftenden Eigenkapitals durch Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter nach geltendem deutschen Recht	242
B.	Möglichkeiten und Grenzen der Erhöhung des haftenden Eigenkapitals durch die Aufnahme von Genußrechtskapital nach geltendem deutschen Recht	249
C.	Überlegungen aufgrund des britischen und des österreichischen Modells	254
D.	Sonstige Gründe aus dem britischen und dem österreichischen Modell für eine Umwandlung der deutschen öffentlich-rechtlichen Sparkassen in Aktiengesellschaften?	258
E.	Ergebnis	260

§ 11	Umwandlung von öffentlich-rechtlichen Sparkassen in Aktiengesellschaften zur Beschaffung von Eigenkapital	263
A.	Allgemeine Überlegungen zu dem Sparkassenbetrieb in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft	263
I.	Rechtsslage aufgrund geltendem deutschen Recht	263
1.	Sparkassenrechtliche Aspekte	263
2.	Aktienrechtliche Aspekte	271
3.	Ein Sonderfall: Die Zusammenfassung mehrerer öffentlich-rechtlicher Sparkassen in einer Aktiengesellschaft	276
II.	Überlegungen aufgrund des britischen und des österreichischen Modells	277
B.	Erhaltung der spezifischen kreditwirtschaftlichen Belange der öffentlich-rechtlichen Sparkassen auch in einer Sparkassen-Aktiengesellschaft	279
	Vorbemerkung	279
I.	Öffentlicher Auftrag und Geschäftsbeschränkungen	282
1.	Mögliche Gestaltung aufgrund deutschen Rechts	282
2.	Erkenntnisse aus dem britischen und dem österreichischen Modell	291
II.	Einflußnahme durch die Kommunen	295
1.	Mögliche Gestaltung aufgrund deutschen Rechts	295
a)	Die Einwirkungsmöglichkeiten der Kommunen auf die öffentlich-rechtlichen Sparkassen	295
b)	Erhaltung der Mehrheit der Stammaktien für die Kommunen	299
c)	Beherrschungsvertrag	302
d)	Stimmrechtslose Vorzugsaktien	305
e)	Mehrstimmrechte	307
f)	Vinkulierte Namensaktien	313
g)	Festschreibung des Einflusses der Kommunen	316

2. Erkenntnisse aus dem britischen und dem österreichischen Modell	316
a) Britisches Modell	316
b) Österreichisches Modell	317
III. Gewährträgerhaftung und Anstaltslast	320
1. Mögliche Gestaltung aufgrund deutschen Rechts	320
a) Gewährträgerhaftung	320
b) Anstaltslast	324
2. Erkenntnisse aus dem britischen und dem österreichischen Modell	327
C. Zusammenfassende Darstellung der möglichen Gestaltung einer Sparkassen-Aktiengesellschaft	329
D. Ausreichende Attraktivität der Aktien einer Sparkassen-Aktiengesellschaft für den Kapitalmarkt?	331
Zusammenfassung	335
ANLAGEN	339
LITERATURVERZEICHNIS	353