

## Fall Nr. 2 – Herr K. – Kettenkredit Targobank

### 1 Der Fall

Die Anwaltskanzlei JUEST+OPRECHT vertritt mehrere typische Fälle von Kettenkrediten. Der folgende Fall stellt einen Kettenkredit bei der Targobank dar, die vormals unter den Namen Citibank trug. Seit dem Jahr 2003 hatte sich der Verbraucher bei der Bank Geld geliehen, um es ratenweise zurückzuzahlen. Ob es schon davor Ratenkredite bei der Targobank gab, ist unbekannt aber aufgrund der Unterlagen wahrscheinlich. Der tatsächliche Schaden ist daher möglicherweise noch deutlich höher.

Im Folgenden werden die Kosten des Kettenkredits aufgearbeitet und dargestellt. Am Ende finden sich die dazugehörigen Daten auf einem Datenblatt. Darstellung und Berechnung beruhen auf der Zusammenarbeit von Prof. Dr. Udo Reifner, Rechtsanwalt Dr. Achim Tiffe von JUEST+OPRECHT Rechtsanwälte und Gideon Schacht. Der Fall selbst wird von Rechtsanwalt Stephen Rehmeke, ebenfalls JUEST+OPRECHT Rechtsanwälte, betraut.

Bei den Berechnungen mussten zum Teil Annahmen getroffen werden, weil der Kreditverlauf von der Targobank bisher nicht vorgelegt wurde. Es wurde daher unterstellt, dass die Zahlungen immer am Tag der Vertragsänderung stattfanden und die Rückzahlung des letzten Darlehensvertrages die Erstattung aus dem Versicherungsvertrag anhand der vorherigen Erstattungen geschätzt. Die Zahlen können daher aufgrund des tatsächlichen Verlaufs leicht abweichen.

#### 1.1 Die Kreditkette von 2003 - 2014

Der erste dokumentierte Kredit mit Datum vom 17.09.2003 ist bereits eine Ablösung eines bestehenden Darlehens gewesen. Bekannt ist nur, dass der vorherige Kredit am 26.03.2002 abgeschlossen wurde. Da die Konditionen davor nicht bekannt sind, wurden frühere Kredite nicht mitberücksichtigt.

Der folgende Fall besteht aus 7 Kreditverträgen, die alle vorzeitig umgeschuldet wurden. Sie wurden nach jeweils 13, 23, 8, 23, 21 und 22 Monaten abgelöst. Der Finanzierungsbetrag stieg seit dem ersten vorliegenden Kredit kontinuierlich an. Der Verbraucher hat die Kredite immer vertragsgemäß bedient. Der letzte Kredit mit einer Laufzeit von 84 Monaten wurde vom Verbraucher nach 23 Monaten durch eine einfache Finanzierung ohne Restschuldversicherung bei einem anderen Kreditinstitut abgelöst. Dieser neue Ratenkredit läuft seitdem unverändert. Innerhalb von dreieinhalb Jahren hat sich die Restschuld halbiert.

#### 1.2 Die Analyse des Falls

Auf Grundlage der Vertragsunterlagen und der Ablöseschreiben der Bank gehen wir von insgesamt 108.611,10 Euro geleisteten Ratenzahlungen des Verbrauchers in den Jahren 2003 – 2014 aus. Zusätzlich zahlte der Verbraucher am 10.09.2014 noch eine Restschuld in Höhe von 47.559,46 Euro an die Targobank zurück. Insgesamt zahlte der Verbraucher somit 156.170,56 Euro an die Bank. Erhalten hat der Verbraucher in dieser Zeit an Kapital insgesamt 62.842,18 Euro.

Die Restschuldversicherungen haben den Verbraucher mit den Zinsen, die er darauf gezahlt hat, insgesamt

**41.127 Euro**

gekostet.

Die vertraglich vereinbarten Kosten der Restschuldversicherung betrug anfangs 3.484,63 Euro, am Ende 18.082,12 Euro. Auf diese Beträge musste der Verbraucher zudem zusätzlich Zinsen und Bearbeitungsgebühren zahlen. Die Kosten der Restschuldversicherung betragen pro Tausend Euro Versicherungssumme pro Monat anfänglich 2,51 Euro, am Ende 4,33 Euro (Abbildung 5). Zum Vergleich: Einfache Risikolebensversicherungen, die den Tod mit der Zahlung einer festen Versicherungssumme absichern, erhält man auf dem Markt schon für unter einem Euro pro Monat und pro Tausend Euro.

Eine Restschuldversicherung soll vor Zahlungsausfällen bei Tod oder Krankheit des Kreditnehmers schützen. In sämtlichen Versicherungsverträgen war auch eine so genannte Absicherung gegen Arbeitslosigkeit enthalten, in den letzten vier Verträgen darüber hinaus auch eine so genannte Absicherung im Fall der Arbeitsunfähigkeit. Der Anspruch bestand in den Fällen aber erst nach einer 6-monatigen Wartezeit und einer weiteren Periode bis zur Zahlung von 3 Monaten. Im Versicherungsfall würden dann auch nur Kreditraten für weitere 12 Monate und nur solange die Arbeitslosigkeit bzw. Arbeitsunfähigkeit tatsächlich bestehen würde, bezahlt werden.

Ohne die Restschuldversicherungen und die Bearbeitungsentgelte wäre der Verbraucher am 01.10.2011 schuldenfrei gewesen. Bei gleicher Kapitalentnahme und den vertraglich vereinbarten Sollzinssätzen hätte er am 10.09.2014 statt Schulden in Höhe von 47.559,46 Euro ein Guthaben in Höhe von 29.588,19 Euro gehabt (Abbildung 7). Die Differenz beträgt am 10.09.2014 77.147,65 Euro bei gleichen Zinssätzen, die an sich schon über dem durchschnittlichen Marktzins lagen (Abbildung 6).

Der Versicherungsschutz im Fall der Arbeitslosigkeit trat erst 6 Monate nach Vertragsschluss ein; die Versicherung hätte im Leistungsfall erst nach dem folgenden vierten Monat und auch dann nur 12 Monate gezahlt. Der Versicherungsschutz im Fall der Arbeitslosigkeit bestand somit durch die ständige Umschuldung in 62 von 132 Monaten nicht. Für die Dauer von 5 Jahren von insgesamt 11 Jahren bestand somit kein Versicherungsschutz durch die Arbeitslosigkeitsversicherung.

Berücksichtigt man die Restschuldversicherungen und die Bearbeitungsentgelte als zusätzliche Kosten für den Verbraucher im effektiven Jahreszins, betrug der Gesamtzins

**25,887 % p.a.**

Der durchschnittliche Zinssatz für entsprechende Ratenkredite lag in diesem Zeitraum nach Angaben der Deutschen Bundesbank für Konsumentenkredite mit einer Laufzeit über 5 Jahren dagegen im Durchschnitt bei

**8,57 % p.a.**

## 1.3 Elemente des Wuchers

Typische Elemente des Wuchers im Ratenkredit sind:

- 1 Untragbare Raten und lange Laufzeiten
- 2 Laufende Umschuldungen (Kettenkredite)
- 3 Überteuerte Restkreditversicherungen mit extrem hohen Provisionen für die Bank
- 4 Nicht gerechtfertigte Bearbeitungsentgelte

1. Durch hohe Raten und lange Laufzeiten wurde hier eine Abhängigkeit geschaffen.
  - a. Die Raten haben sich kontinuierlich erhöht. Eine Erhöhung der monatlichen Raten kann bis zur Überlastung und schließlich zur Überschuldung führen (Abbildung 1).
  - b. Durch eine stetige Verschiebung des Vertragsendes wurde die Rückzahlung in die Zukunft künstlich verlängert (Abbildung 2).
2. Umschuldungen führen zu immer schlechteren Konditionen.
  - a. Die hohen Kosten entstehen durch die ständigen Umschuldungen. Ein Teil der Kosten tritt als neue Kreditsumme aus. So sehen die Kosten besser aus.
  - b. Obwohl der Kunde sehr hohe Raten kontinuierlich gezahlt hat, ist die Restschuld stetig bis auf 67.782,12 Euro angestiegen (Abbildung 3).
3. Restkreditversicherungen
  - a. Sie steigern sich von 3.484,63 Euro auf 18.082,12 Euro beim letzten Kredit in der Kette (Abbildung 4)
  - b. Sie weisen ungewöhnlich hohe Provisionen auf.<sup>1</sup>
  - c. Restschuldversicherungsprovisionen werden bei Umschuldungen nicht richtig zurückerstattet.
  - d. Die Prämien werden – ungewöhnlich für Lebensversicherungen – für bis zu 7 Jahre im Voraus verlangt, um als Kredit noch finanziert zu werden. Zum Provisionsertrag kommt somit noch ein Zinsertrag (Tabelle 2).
4. Nicht gerechtfertigte Bearbeitungsentgelte erhöhen die Schuld zusätzlich (Tabelle 1)

---

<sup>1</sup> Eine aktuelle Studie der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vom 21.06.2017 „Ergebnisbericht zur Marktuntersuchung Restschuldversicherungen“ ([https://www.bafin.de/Shared-Docs/Downloads/DE/Anlage/dl\\_170620 Marktuntersuchung Restschuldversicherungen.html](https://www.bafin.de/Shared-Docs/Downloads/DE/Anlage/dl_170620 Marktuntersuchung Restschuldversicherungen.html)) hat ergeben, dass die Barwerte der Abschluss- und Vertriebskosten bei der Arbeitsunfähigkeitsversicherung bis zu knapp 80% des Einmalbetrages, bei der Todesfallleistung bis zu knapp 85 % des Einmalbetrages und bei der Arbeitslosigkeitsversicherung bis fast 77 % des Einmalbetrages betragen (S. 14 ff.).

Von der BaFin befragt gaben 12 von 31 Kreditinstitute an, als Provisionshöchstsatz 50 % der Versicherungsprämie zu erhalten und weiter sieben Kreditinstitute, einen Provisionshöchstsatz von mehr als 50 % der Versicherungsprämie zu erhalten (S. 19.). Damit erhalten 19 von 31 Kreditinstitute nach eigenen Angaben 50 % oder mehr Provision aus den Restschuldversicherungen.

5. Der Gesamtzins der Finanzierung liegt über dem Doppelten des üblichen Marktzinses (Abbildung 6). Die Vertragskonstruktion kann daher als wucherisch angesehen werden.

## 2 Anhänge

Abbildung 1: Steigerung der monatlichen Raten

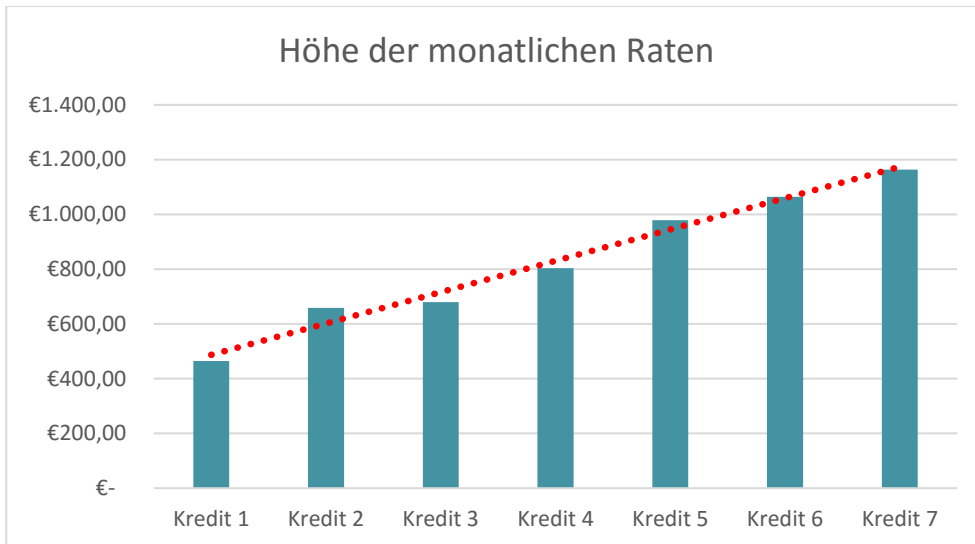


Abbildung 2: Laufzeiten vertraglich und tatsächlich

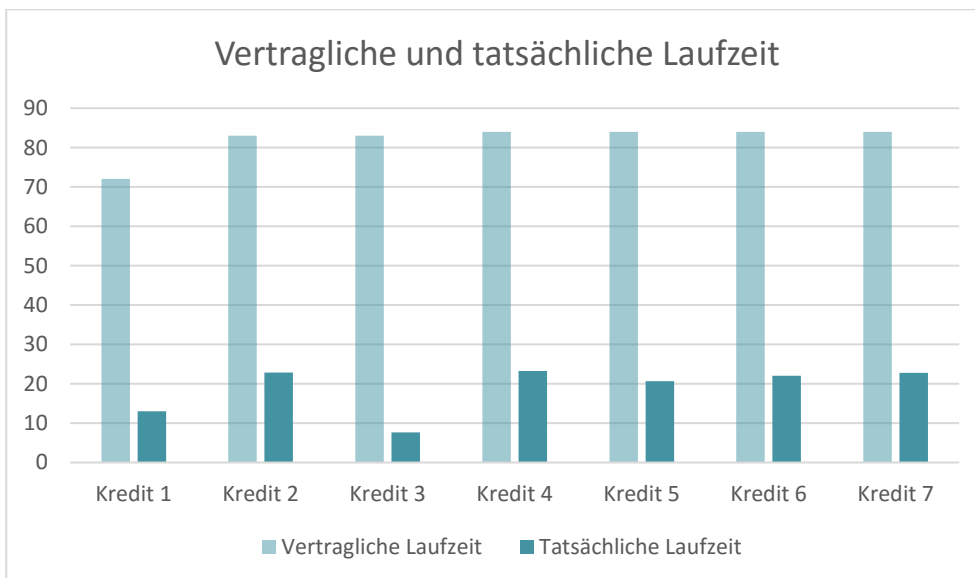
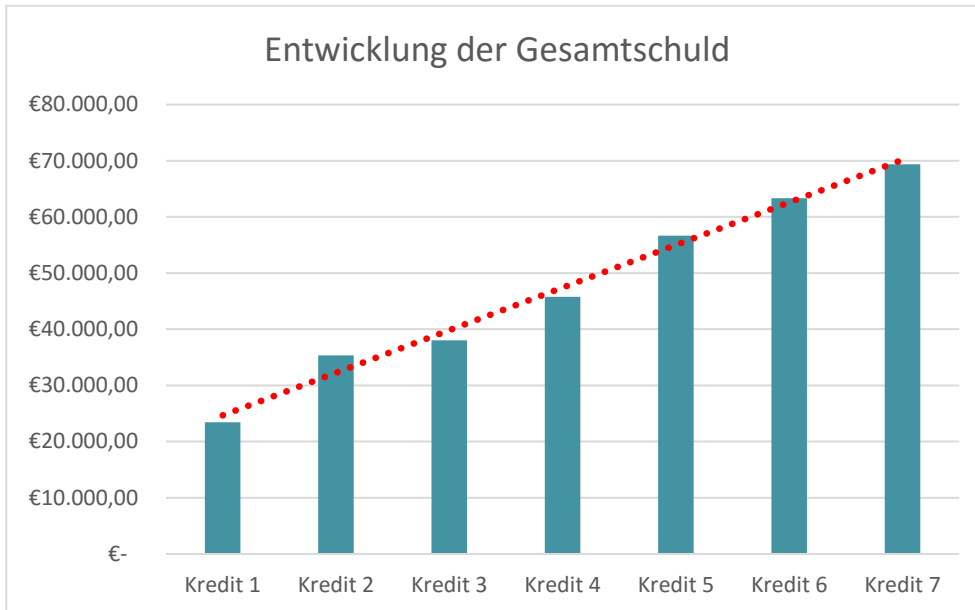


Abbildung 3: Entwicklung der Gesamtschuld



Anmerkung: Gesamtschuld ist der Nennbetrag zzgl. Bearbeitungsentgelt

Abbildung 4: Kosten der Restschuldversicherung (ohne Zinsen)

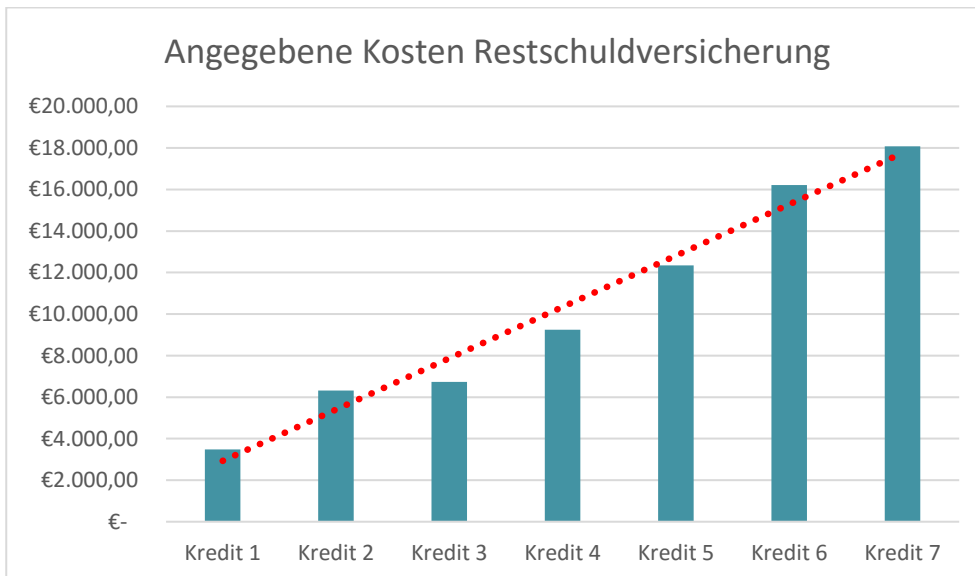
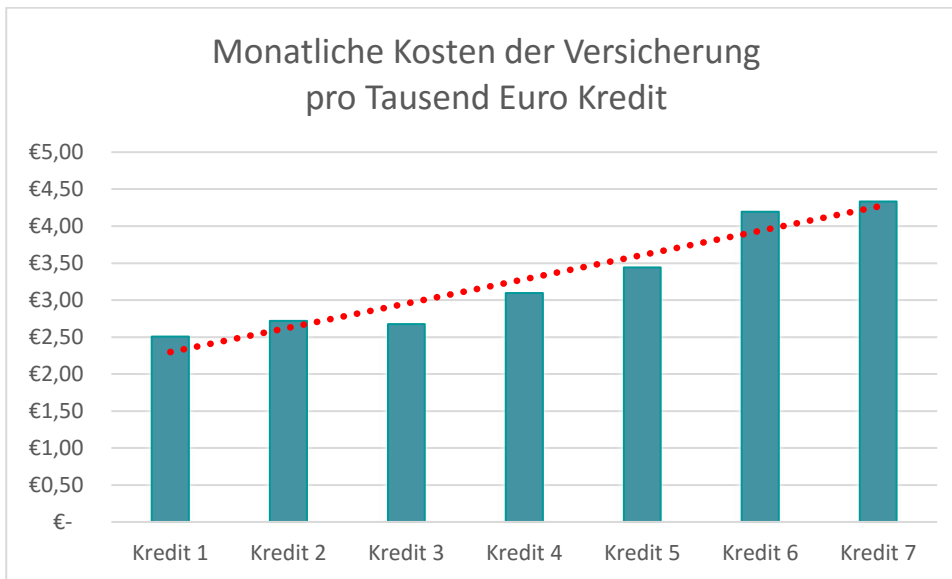
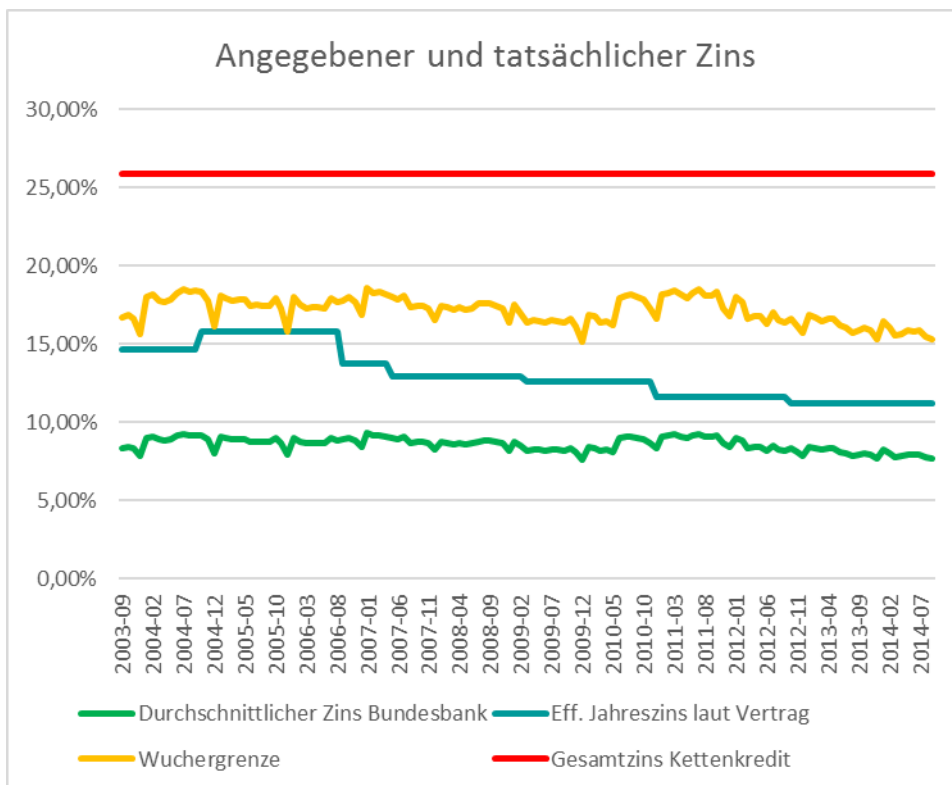


Abbildung 5: Monatliche Kosten der Restschuldversicherung pro Tausend Euro (ohne Zinsen)



Anmerkung: Versicherung umfasste Todesfallrisiko, Arbeitslosigkeit und z.T. Arbeitsunfähigkeit

Abbildung 6: Angegebener effektiver Jahreszins, Wuchergrenze und Gesamtzins



Anmerkung: Die verwendete Zinsreihe SUD115 der Deutschen Bundesbank weist Effektivzinssätze für unbesicherte Konsumkredite mit einer Laufzeit über 5 Jahre aus.

Abbildung 7: Vergleich Restschuld mit und ohne Versicherungs- und Bearbeitungskosten

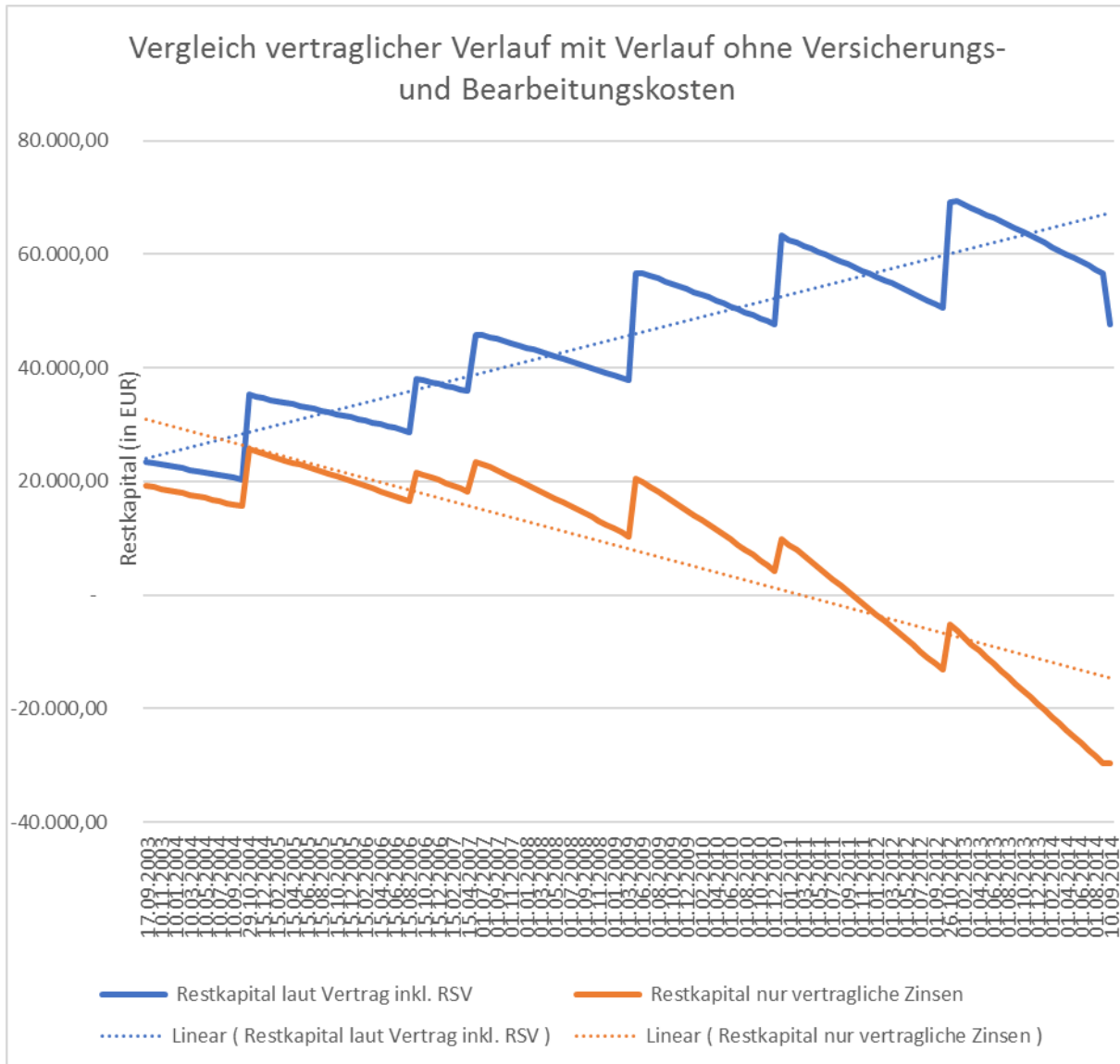


Tabelle 1: Einbehaltene „Bearbeitungsgebühren“

Darlehen	Eurobetrag	Prozent
1. Kredit	683,37 €	3,00 %
2. Kredit	1.029,18 €	3,00 %
3. Kredit	999,99 €	2,70 %
4. Kredit	1.007,39 €	2,25 %
5. Kredit	1.649,93 €	3,00 %
6. Kredit	1.115,30 €	1,80 %
7. Kredit	1.584,24 €	2,34 %
Summe/Durchschnitt	<b>8.069,40 €</b>	2,49 %

Tabelle 2: Kosten der Restschuldversicherungen

Darlehen	Einmalbetrag	Spätere Erstattung	Tatsächliche Einmalkosten	Auf die Versicherung gezahlte Zinsen	Gesamtkosten
1. Kredit	3.484,63 €	2.527,11 €	957,52 €	491,96 €	1.449,48 €
2. Kredit	6.319,63 €	3.764,00 €	2.555,63 €	1.626,02 €	4.181,65 €
3. Kredit	6.731,62 €	5.624,18 €	1.107,44 €	506,39 €	1.613,83 €
4. Kredit	9.238,65 €	5.566,44 €	3.672,21 €	2.029,98 €	5.702,19 €
5. Kredit	12.336,73 €	7.514,71 €	4.822,02 €	2.303,01 €	7.125,03 €
6. Kredit	16.206,30 €	9.364,90 €	6.841,40 €	3.195,15 €	10.036,55 €
7. Kredit	18.082,12 €	10.448,85 €*	7.633,27 €	3.385,15 €	11.018,42 €
Summen	<b>72.399,68 €</b>	<b>44.810,19 €</b>	<b>27.589,49 €</b>	<b>13.537,65 €</b>	<b>41.127,14 €</b>

\* Der letzte Erstattungswert musste geschätzt werden, weil der Verbraucher keine Abrechnung darüber erhalten hat.



## Methodik

Sämtliche Daten stammen aus den Vertragsunterlagen der Bank. Diese finden sich auf dem folgenden Datenblatt in komprimierter Form. Die Vertragsunterlagen und Ablösungsaufträge liegen in anonymisierter Form vor.

Der jeweils zusätzlich ausgezahlte Betrag an den Verbraucher, der im Datenblatt auf der letzten Zeile ausgewiesen wird, ergibt sich aus der Differenz des neuen Darlehensbetrags zum Nettodarlehenssaldo aus dem Ablösungsauftrag.

Die Kosten der Restschuldversicherungen stammen aus dem Vertrag bis auf die darauf gezahlten Zinsen. Diese wurden taggenau von Vertragsschluss bis zur nächsten Umschuldung mit dem jeweiligen Vertragszins (Sollzinssatz) ermittelt bei Unterstellung von 365 Tagen/Jahr. Da es in keinem Fall zu einer vollständigen Tilgung kam, wurde unterstellt, dass die Restschuldversicherung bis zur nächsten Ablösung jeweils voll kreditiert wurde.

Bei der Ermittlung des Gesamtzinses wurde der anfängliche Kreditbedarf zugrunde gelegt und ohne Kosten der Restschuldversicherungen und Bearbeitungskosten der effektive Jahreszins auf Basis der vertragsmäßig vereinbarten Raten bis zum nächsten Vertragsschluss ermittelt. Das Gesetz kennt die Angabe eines Gesamtzinses bei Kombinationskrediten in § 6 Abs. 8 S. 3 PAngV.

Die Kosten der Restschuldversicherung pro Monat und pro Tausend Euro ergeben sich aus dem vertraglich angegebenen Preis der Versicherung geteilt durch die Anzahl der vertraglichen Monate und geteilt durch den Nettokredit mal 1000 Euro.

Dass es sich schon bei dem ersten Kredit um eine Ablösung eines bestehenden Kredites handelte und somit voraussichtlich auch hier schon nicht der volle Betrag ausgezahlt worden ist, wurde in dem Fall zugunsten der Bank nicht berücksichtigt.

Datenblatt Kettenkredit Targobank – Fall 2

Kettenkredit der Targobank - 2003, 2004, 2006, 2007, 2009, 2010, 2012									
Vertragsdaten									
Vertragsschluss	26.03.2002	17.09.2003	29.10.2004	15.09.2006	02.05.2007	30.03.2009	10.12.2010	26.10.2012	10.09.2014
Vertragsnummer		2609652744	2609652744	2609652744	2609652744	2609652744	7562715366	7562715366	Ablösung
<b>Nettokredit</b>		<b>19.294,49 €</b>	<b>27.986,23 €</b>	<b>30.305,18 €</b>	<b>35.534,45 €</b>	<b>42.661,01 €</b>	<b>46.000,00 €</b>	<b>49.700,00 €</b>	
<b>Versicherungsbeitrag</b>		<b>3.484,63 €</b>	<b>6.319,63 €</b>	<b>6.731,62 €</b>	<b>9.238,65 €</b>	<b>12.336,73 €</b>	<b>16.206,30 €</b>	<b>18.082,12 €</b>	
<b>Antragssumme</b>		<b>22.779,12 €</b>	<b>34.305,86 €</b>	<b>37.036,80 €</b>	<b>44.773,10 €</b>	<b>54.997,74 €</b>	<b>62.206,30 €</b>	<b>67.782,12 €</b>	
Bearbeitungsgebühr		683,37 €	1.029,18 €	999,99 €	1.007,39 €	1.649,93 €	1.115,30 €	1.584,24 €	
Bearbeitungsgebühr %		3,00%	3,00%	2,70%	2,25%	3,00%	1,80%	2,34%	
Zinsen gesamt		10.047,49 €	19.141,60 €	17.982,04 €	21.706,84 €	15.587,14 €	26.079,59 €	28.185,05 €	
Sonstige Kosten		- €	- €	30,00 €	30,00 €	30,00 €	- €	60,00 €	
Gesamtbetrag		33.509,98 €	54.476,64 €	56.048,83 €	67.517,33 €	72.264,81 €	89.401,19 €	97.611,41 €	
Laufzeit		72	83	83	84	84	84	84	
Sollzinssatz	10,24%	12,63%	13,69%	11,99%	11,49%	10,99%	10,49%	9,99%	
Anfängl. Effekt. JZ		14,67%	15,76%	13,71%	12,93%	12,62%	11,64%	11,24%	
<b>Ratenhöhe p.m.</b>		<b>465,00 €</b>	<b>659,00 €</b>	<b>680,00 €</b>	<b>803,00 €</b>	<b>979,00 €</b>	<b>1.064,50 €</b>	<b>1.163,10 €</b>	
Letzte Rate		494,98 €	438,64 €	288,83 €	868,33 €	1.007,81 €	1.047,69 €	1.074,11 €	
Zahlung erste Rate am		10.10.2003	15.11.2004	15.10.2006	01.07.2007	01.06.2009	01.01.2011	01.01.2013	
Letzte Rate am		10.09.2009	10.09.2011	10.08.2013	01.06.2014	01.05.2016	01.12.2017	01.12.2019	
Ablösung Vorkredit									
Gesamtsaldo		13.771,73 €	20.384,62 €	28.905,24 €	36.084,71 €	37.888,86 €	47.806,85 €	50.773,85 €	
Restzinsen		27,42 €	128,72 €	163,94 €	23,92 €	338,59 €	131,35 €	369,87 €	
Vergütung Versicherung		1.382,50 €	2.332,60 €	3.485,10 €	5.268,80 €	5.152,30 €	7.023,60 €	8.886,00 €	
Vergütung Vers.St.		122,16 €	194,51 €	278,90 €	355,38 €	414,14 €	491,11 €	478,90 €	
Nettoressaldo		12.294,49 €	17.986,23 €	25.305,18 €	30.484,45 €	32.661,01 €	40.423,49 €	41.778,82 €	47.559,46 €
<b>Ausgezahlter Betrag</b>	<b>12.294,49 €</b>	<b>7.000,00 €</b>	<b>10.000,00 €</b>	<b>5.000,00 €</b>	<b>5.050,00 €</b>	<b>10.000,00 €</b>	<b>5.576,51 €</b>	<b>7.921,18 €</b>	