

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Literaturverzeichnis.....	XXXI
Materialienverzeichnis	XXXIX
Verzeichnis Weko-Entscheide	XLV
1. Teil: Grundlagen und Modelle	1
1. Kapitel: Grundlagen	1
I. Begriffs- und Rollendefinitionen.....	1
1. Vorbemerkungen.....	1
2. Zahlungsdienstleister	1
3. Issuer (Zahlkartenherausgeber).....	2
4. Walletbetreiber.....	2
5. Acquirer (Transaktionsabwickelndes Institut)	3
6. Zahler	3
7. Zahlkarte	4
8. Zahlungsinstrument.....	4
9. Träger.....	4
10. Zahlungsmittel	5
11. Zahlkonto	6
11.1 Währungen	6
11.2 Abrechnungsarten	6
11.2.1 Credit (Kredit- oder Teilzahlungsoption)	6
11.2.2 Charge.....	7
11.2.3 PrePaid.....	7
11.2.4 Debit	7
12. Merchant	7
12.1 Akzeptanzstelle, Merchant.....	7
12.2 P2P	8
13. Terminal (Akzeptanzgerät)	8
13.1 Definition	8

13.2	Arten von Terminals	8
13.2.1	Physisches Terminal	8
13.2.2	Virtuelles Terminal	9
14.	Zahlungssystem	9
14.1	Einordnung und Definition	9
14.2	Arten von Zahlungssystemen	9
14.2.1	E-Geld	9
14.2.2	Virtuelle Wahrung	10
15.	Scheme	11
15.1	Definition	11
15.2	Rollen	11
15.2.1	Lizenzgeber	11
15.2.2	Zahlungsnetzwerk	12
II.	Transaktion	12
1.	Einleitung	12
2.	Einsatz des Zahlungsinstruments	13
2.1	Manuelle Bekanntgabe der Kartennummer	13
2.2	Kartenabdruck („Ritsch-Ratsch“)	13
2.3	Automatische Bekanntgabe der Kartennummer	14
2.4	Auslesen aus elektronischem Speicher	14
2.4.1	Magnetspur/Magnetstreifen	14
2.4.2	EMV-Chip	14
2.4.3	Barcode/QR-Code	19
3.	Authentifikation	20
3.1	Einleitung	20
3.2	Keine Authentifikation	20
3.2.1	Aufgrund technischer Restriktion	20
3.2.2	Bewusste Risikoentscheidung	20
3.3	Kartenablaufdatum	20
3.4	CVC2/CVV2	21
3.5	Unterschrift	21
3.6	Offline-PIN	21
3.7	Online-PIN	22

3.8	Mobile-PIN	22
3.9	3-D Secure.....	22
3.9.1	Beschreibung.....	22
3.9.2	Statisches 3-D-Secure-Passwort.....	23
3.9.3	Dynamisches 3-D-Secure-Passwort.....	23
3.9.4	Fingerprint	23
3.9.5	Elektronischer Fingerprint.....	24
3.10	Biometrische Authentifikation	24
3.11	Geteilte Authentifikation.....	24
4.	Autorisation zwischen Issuer und Acquirer	25
4.1	Beschreibung.....	25
4.2	Schritte	25
4.2.1	Authorization Request.....	25
4.2.2	Authorization Decision	26
4.2.3	Authorization Response	26
5.	Clearing.....	27
6.	Settlement	27
6.1	Beschreibung.....	27
6.2	Daily-Net-Settlement-Prinzip.....	27
6.3	Auszahlung an den Merchant.....	28
6.4	Zahlung durch den Zahler	28
7.	Ablauf einer Transaktion	29
7.1	Grafik	29
7.2	Zusammenfassung.....	29
7.2.1	Autorisation (erster Block, in Grün).....	29
7.2.2	Clearing (zweiter Block, in Blau).....	29
7.2.3	Settlement (dritter Block, in Violett).....	30
8.	Spezielle Transaktionsarten	30
8.1	Gutschrift einer vorangegangenen Belastung.....	30
8.2	Gutschrift ohne vorangegangene Belastung.....	31
8.3	Chargeback.....	31
8.4	Reservation/Pre-Authorization.....	31
9.	Unterscheidung zwischen Push- und Pull-Systemen	32

10. Missbräuchliche Transaktionen.....	32
III. Funktionen	34
1. Übersicht	34
2. Zahlungsfunktion/Bargeldersatz	34
3. Kreditfunktion	34
3.1 Zahlungsaufschub.....	34
3.2 Kreditoption.....	35
4. Bargeldbezugsfunktion.....	36
5. Serviceleistungsfunktionen	36
2. Kapitel: Modelle	37
I. Aus Sicht des Zahlers	37
II. Zahlkarten	38
1. Dreiparteiensystem.....	38
1.1 Beschreibung	38
1.2 Grafik.....	39
1.3 Aktivierung durch Zahler	40
1.4 Anbindung von Merchants	40
1.5 Transaktionsfluss	40
1.6 Geldfluss.....	40
1.7 Konkrete Beispiele in der Schweiz.....	41
1.7.1 Postcard.....	41
1.7.2 American Express.....	41
2. Vierparteiensystem.....	42
2.1 Beschreibung	42
2.2 Grafik.....	43
2.3 Anbindung des Issuers.....	44
2.4 Anbindung des Zahlers	44
2.5 Anbindung des Acquirers	44
2.6 Anbindung des Merchants	44
2.7 Transaktionsfluss	44
2.8 Geldfluss.....	45
2.9 Konkrete Beispiele in der Schweiz: MasterCard/Visa.....	45

III. Andere Zahlungsinstrumente.....	46
1. Banküberweisung.....	46
1.1 Beschreibung.....	46
1.2 Grafik.....	47
1.3 Anbindung der Banken.....	48
1.4 Anbindung vom Zahler.....	48
1.5 Anbindung vom Merchant.....	48
1.6 Geldfluss.....	48
2. Staged Wallet.....	48
2.1 Beschreibung.....	48
2.2 Grafik.....	49
2.3 Aktivierung durch Zahler.....	50
2.4 Anbindung von Merchants.....	50
2.5 Transaktionsablauf.....	51
2.6 Geldfluss.....	52
2.7 Beispiele in der Schweiz.....	53
2.7.1 Paymit.....	53
2.7.2 PayPal.....	53
3. Top-up Wallet.....	54
3.1 Beschreibung.....	54
3.2 Grafik.....	55
3.3 Aktivierung durch Zahler.....	56
3.4 Aufladung des TUW.....	56
3.5 Anbindung von Merchants.....	56
3.6 Transaktionsablauf.....	56
3.7 Geldfluss.....	57
3.8 Beispiel: Twint.....	58
4. Pass-through Wallet.....	58
4.1 Beschreibung.....	58
4.2 Grafik.....	59
4.3 Aktivierung durch Zahler.....	60
4.4 Anbindung von Merchants.....	60
4.5 Transaktionsablauf.....	60

4.6	Geldfluss.....	61
4.7	Beispiele in der Schweiz.....	61
4.7.1	MasterPass.....	61
4.7.2	ApplePay/AndroidPay/SamsungPay.....	62
5.	Stored Value Account (E-Geld).....	66
5.1	Beschreibung.....	66
5.2	Grafik.....	67
5.3	Aktivierung durch Zahler.....	68
5.4	Aufladung des SVA.....	68
5.5	Anbindung von Merchants.....	68
5.6	Transaktionsablauf.....	68
5.7	Geldfluss.....	69
5.8	Beispiel: Swisslos.....	69
6.	Marketplace.....	69
6.1	Beschreibung.....	69
6.2	Grafik.....	71
6.3	Aktivierung durch Zahler.....	72
6.4	Anbindung von Merchants.....	72
6.5	Geldfluss.....	72
6.6	Beispiele.....	73
6.6.1	Siroop.....	73
6.6.2	Crowdfunding.....	74
2.	Teil: Vertragliche Beziehungen.....	77
1.	Kapitel: Einleitung.....	77
2.	Kapitel: Mehrgliedrige Anweisung.....	77
I.	Verbundene Verträge.....	77
II.	Übersicht.....	78
III.	System der Anweisung.....	78
1.	Anweisung des Zahlers.....	78
2.	Annahme der Anweisung durch Issuer.....	80
2.1	Allgemein.....	80
2.2	Mit Annahmeerklärung des Issuers.....	80

2.3	Ohne Annahmeerklärung des Issuers	81
3.	Fazit	81
3. Kapitel:	Zahlungsdienstnutzungsverträge	84
I.	Übersicht	84
II.	Zahlkartenvertrag (Zahler/Issuer).....	84
1.	Rechte und Pflichten	84
2.	Rechtsnatur und Qualifikationen	86
2.1	Innominatkontrakt sui generis	86
2.2	Häufige Elemente.....	86
2.2.1	Vorbemerkung	86
2.2.2	Auftrag	87
2.2.3	Anweisung	88
2.2.4	Schuldübernahme, Vertrag zugunsten Dritter	88
2.2.5	Kontokorrent	89
2.2.6	Darlehen/Kredit.....	90
3.	Zinserhebungsmechanismen	92
3.1	Zusammenhang Funktion und Zins	92
3.2	Zinsarten.....	92
3.2.1	Verzugszinsen	92
3.2.2	Soll- bzw. Kreditzinsen	93
3.2.3	(Bereitstellungs-)Kommissionen	93
3.3	Beginn des Zinsenlaufs von Soll-/Kreditzinsen	95
3.3.1	Bedeutung und Praxis.....	95
3.3.2	Dispositive gesetzliche Regelung.....	95
3.3.3	Anwendung auf Zahlkartentransaktionen	96
3.3.4	Vertragliches Vorverschieben des Beginns der Zinszahlungspflicht	97
III.	Wallet-Nutzungsvertrag (Zahler/Walletbetreiber)	99
1.	Allgemein.....	99
2.	Staged-Wallet-Nutzungsvertrag.....	100
3.	Top-up-Wallet-Nutzungsvertrag	100
4.	Pass-through-Wallet-Nutzungsvertrag.....	101
5.	Vertragsrechtliche Qualifikation.....	101

4. Kapitel: Akzeptanzverträge	102
I. Akzeptanzvertrag Acquirer/Merchant	102
1. Bezeichnung und Arten	102
1.1 Bezeichnung	102
1.2 Arten	103
2. Rechte und Pflichten	104
3. Rechtsnatur und Qualifikation	106
II. Wallet-Akzeptanzvertrag (Walletbetreiber/Merchant)	108
5. Kapitel: Grundgeschäft (Zahler/Merchant)	109
6. Kapitel: Lizenzverträge mit Schemes	110
I. Einleitung	110
II. Lizenzarten	111
III. Rules & Regulations	112
1. Beschreibung	112
2. Inhalt	113
2.1 Genereller Teil	113
2.2 Sicherheitsbestimmungen	115
2.3 Transaktionsabwicklung	116
IV. Abgeltungsmechanismus (Scheme-Gebühren und Interchange)	117
1. Lizenzgebühren	117
2. Interchange Fee	118
2.1 Beschreibung	118
2.2 Hintergrund der Interchange Fee	118
2.3 Interchange-Fee-Abwicklung	119
2.4 Kategorien/Kriterien der Interchange Fee	119
2.4.1 Region	119
2.4.2 Sicherheitsstandard des Terminals	120
2.4.3 Kartenprodukt/Funktion	120
2.4.4 Branche des Merchants	120
2.4.5 Beispiel: Intracountry Interchange Fee Schweiz	121
2.5 Bestimmung der Interchange Fee	121
V. Haftungsregelung	122

1. Allgemein.....	122
2. Missbräuchliche Transaktionen	123
3. Schlechterfüllung des Grundgeschäfts.....	124
4. Nichteinhalten der Rules & Regulations zum Nachteil des Issuers	124
5. Ausfall von Lizenznehmern	124
VI.Massnahmen und Sanktionen.....	125
3. Teil: Regulatorische Themen	127
1. Kapitel: Einleitung	127
2. Kapitel: Finanzmarktrecht.....	128
I. Zweck der Regulierung von Zahlungssystemen.....	128
II. Zuständigkeiten	130
III.Systemüberwachung (Oversight)	130
IV.Beaufsichtigung durch FINMA (Supervision)	131
1. Schaffung, Errichtung.....	131
2. Betrieb eines Zahlungssystems	132
3. Gewerbmässige Entgegennahme von Publikumseinlagen	133
3.1 Regulatorischer Rahmen	133
3.1.1 Übersicht.....	133
3.1.2 Gegenleistung	136
3.1.3 Abwicklungskonti	136
3.1.4 Zahlungsmittel oder Zahlungssystem	137
3.1.5 Ausfallgarantie.....	138
3.2 Besonderheiten für virtuelle Währungen	138
V. Geldwäschereiaufsicht.....	140
1. Unterstellung gemäss GwG	140
2. Finanzintermediäre gemäss Art. 2 Abs. 3 GwG	141
2.1 Präzisierung durch GwV	141
2.2 Präzisierung durch FINMA-Rundschreiben 2011/1.....	143
2.2.1 Weitergeltung.....	143
2.2.2 Präzisierungen.....	144
2.3 Berufsmässige Ausübung.....	145
2.4 DUFİ oder SRO.....	146

3. Besonderheiten für virtuelle Währungen.....	146
4. Übersicht über die Pflichten nach GwG.....	148
4.1 Sorgfaltspflichten.....	149
4.1.1 Identifizierung der Vertragspartei.....	149
4.1.2 Feststellung des wirtschaftlichen Berechtigten.....	149
4.1.3 Wiederholung bei Zweifeln.....	150
4.1.4 Besondere Sorgfaltspflichten.....	150
4.1.5 Dokumentations- und Aufbewahrungspflicht.....	150
4.1.6 Organisatorische Massnahmen.....	151
4.2 Rechte und Pflichten bei Geldwäschereiverdacht.....	151
5. Besonderheiten für Issuer.....	152
5.1 Banken und andere Finanzintermediäre.....	152
5.2 Verzicht auf Einhaltung der Sorgfaltspflichten.....	152
5.3 Vereinfachte Sorgfaltspflichten.....	154
5.4 Terminologische Probleme der GwV-FINMA.....	156
6. Folgen unbewilligter Tätigkeit als Finanzintermediär.....	157
6.1 Durchsetzung der Finanzmarktgesetze.....	157
6.2 Enforcement-Instrumente/Massnahmen.....	157
6.3 Strafbestimmung.....	158
VI.Übersicht: Grobe Regulatorische Einordnung.....	158
3. Kapitel: Kartellrecht.....	163
I. Einleitung.....	163
1. Verfahren in der Schweiz.....	163
2. Interchange Fee Regulation (IFR) in der EU.....	165
II. Geltungsbereich des Kartellgesetzes.....	166
1. Persönlich, sachlich und örtlich.....	166
2. Vorbehaltene Vorschriften.....	167
III. Marktabgrenzung.....	167
1. Grundlagen.....	167
2. Mehrparteiensysteme als zweiseitige Märkte.....	168
3. Mögliche sachliche Märkte.....	170
3.1 Übersicht.....	170

3.2	Abrechnungsart: Kredit- vs. Debitkarten	171
3.3	Arten von Zahlern: Konsumenten vs. Business	172
3.4	Systeme: Zahlkarten vs. Wallets vs. Stored Value Account vs. Banküberweisung.....	173
3.5	Anzahl Parteien: Drei- vs. Mehrparteiensysteme	175
3.6	Marken	176
4.	Mögliche geografische Märkte	177
IV.	Unzulässige Verhaltensweisen marktbeherrschender Unternehmen.....	178
1.	Marktbeherrschung	178
2.	Unzulässige Verhaltensweisen.....	179
3.	Beispiel: SIX/Terminals mit DCC	181
3.1	Marktbeherrschende Stellung.....	181
3.2	Behinderungsmissbrauch	182
3.2.1	Vorwurf.....	182
3.2.2	Verweigerung der Geschäftsbeziehung	182
3.2.3	Diskriminierung von Handelspartnern.....	183
3.2.4	Einschränkung der Erzeugung, des Absatzes oder der technischen Entwicklung	183
3.2.5	Koppelungsgeschäfte	184
3.3	Fazit.....	184
V.	Unzulässige Wettbewerbsabreden.....	185
1.	Wettbewerbsabrede.....	185
2.	Beseitigung des wirksamen Wettbewerbs.....	185
3.	Erhebliche Beeinträchtigung des Wettbewerbs	186
4.	Rechtfertigung aus Effizienzgründen.....	187
5.	Beispiel: domestische Interchange Fee	187
5.1	Horizontale Preisabsprache	187
5.2	Widerlegung der gesetzlichen Vermutung	188
5.2.1	Einleitung.....	188
5.2.2	Aussenwettbewerb	189
5.2.3	Innenwettbewerb	189
5.3	Erhebliche Beeinträchtigung des Wettbewerbs.....	190
5.4	Rechtfertigung aus Effizienzgründen	190
5.5	Einvernehmliche Regelung	192

5.5.1	Einleitung	192
5.5.2	Verfahren zur Festlegung der domestischen Interchange Fee	192
5.5.3	Wiederzulassung des Verbots der Preisdifferenzierung	192
5.5.4	Transparenz	193
5.5.5	Verbot des Austausches von Daten in Kartengremien	193
4.	Kapitel: Konsumkreditgesetz	194
I.	Anwendbarkeit	194
1.	Grundsätzlich	194
2.	Auslegung von Art. 1 Abs. 2 lit. b KKG	195
2.1	Auslegungsfragen	195
2.2	Betroffene Zahlungssysteme	196
2.3	Betroffene Vertragsverhältnisse	196
3.	Begriff der „Kreditoption“	198
3.1	Definition	198
3.2	Zahlkarten ohne „Kreditoption“	200
4.	Ausnahmen aus dem Anwendungsbereich	202
II.	Folgen der Anwendbarkeit des KKG	202
III.	Besondere Bestimmungen für Zahlkartenverträge im KKG	203
1.	Abgrenzung von Barkrediten	203
2.	Form- und Inhaltsvorschriften	204
3.	Kreditfähigkeitsprüfung	205
4.	Meldepflichten	206
5.	Höchstzinssatz	207
IV.	Sanktionen	208
1.	Übersicht	208
2.	Verstoss gegen Form- und Inhaltsvorschriften	209
3.	Verstoss gegen Kreditfähigkeitsprüfung	209
4.	Verstoss gegen Verbot aggressiver Werbung	210
5.	Sanktionen nach UWG	210
5.	Kapitel: Datenschutz	211
I.	Anwendbarkeit	211
II.	Grundsätze für Datenbearbeitung	212

III. Big Data.....	215
IV. Minimale Datenschutzklausel für Kreditkarten.....	217
V. Ausblick	219
6. Kapitel: Zusammenfassung und Checkliste	222
7. Kapitel: Regulatorischer Rahmen Europa.....	223
I. Einleitung	223
II. Electronic Money Directive (EMD).....	225
1. Zielsetzung	225
2. Geltungsbereich	225
3. Allgemeine Vorschriften.....	226
4. Überblick über wichtige Elemente.....	227
4.1 Kapitalisierung	227
4.2 Tätigkeiten.....	227
4.3 Ausgabe, Rücktausch und Sicherung	227
III. Payment Service Directive II (PSD II).....	228
1. Zielsetzung	228
2. Geltungsbereich	228
3. Allgemeine Vorschriften und Lizenzpflicht.....	229
4. Überblick über wichtige Elemente.....	229
4.1 Recht auf freien Dienstleistungsverkehr	229
4.2 Zugang zu Konten bei Banken durch Drittparteien.....	230
4.3 Transparenz	230
4.4 Aufschläge durch Merchants.....	230
4.5 Autorisierung und Authentifikation	231
4.6 Haftung von Zahlungsdienstleister.....	231
4.7 Datenschutz	231
IV. Interchange Fee Regulation (IFR).....	232
1. Zielsetzung	232
2. Geltungsbereich	233
3. Allgemeine Vorgaben	233
4. Überblick über wichtige Elemente.....	233
4.1 Lizenzierung.....	233

4.2	Trennung von Scheme und Processing.....	234
4.3	Co-badging und Wahl der Akzeptanzmarke.....	234
4.4	Transparenzvorgaben.....	235
4.5	Regulationsfolgen.....	235
8. Kapitel:	Fazit	235
	Abbildungsverzeichnis.....	239
	Sachregister	241