

Inhaltsverzeichnis

	Vorwort zur dritten Auflage	35
	Vorwort des DSGVO	36
	Zum Geleit	37
	Autorenvita e	41
	Abkürzungsverzeichnis	44
Teil 1	Die Anbahnung der Geschäftsverbindung	59
1	Kundenakquisition	61
1.1	Marktsituation im Firmenkreditgeschäft	61
1.2	Auslöser der Kontaktaufnahme	62
1.2.1	Zusammenarbeit mit Externen	64
1.2.1.1	Steuerberater/Wirtschaftsprüfer	64
1.2.1.2	IHK/HWK	65
1.2.1.3	Wirtschaftsförderungsgesellschaften	65
1.2.1.4	Universitäten/wissenschaftliche Einrichtungen	65
1.2.1.5	Technologiezentren	66
1.3	Neukundengewinnung	67
1.3.1	Existenzgründer	68
1.3.1.1	Grundlegende Aspekte der Existenzgründungsfinanzierung	69
1.3.1.2	Besonderheiten bei der Finanzierung von Existenzgründungen	70
1.3.1.3	Beurteilung von Geschäftsplänen	72
1.3.1.4	Einsatz von Fördermitteln	77
1.3.1.5	Technologieorientierte Existenzgründungen	79
1.3.2	Unternehmensnachfolge	80
1.3.2.1	Geschäftspolitische Bedeutung	80
1.3.2.2	Ansatzpunkte zum Kreditverkauf	81
1.3.2.3	Vorgehensweise/Grenzen bei der Beratung	82
1.3.3	Werben von Kunden anderer Kreditinstitute	86
1.3.3.1	Gründe für den Wechsel der Bankverbindung	87
1.3.3.2	Kundenauswahl	88
1.3.3.3	Informationsbeschaffung	88
1.3.3.4	Kundenansprache	89
1.3.3.5	Ablösungen	89
1.4	Ausweitung bestehender Geschäftsverbindungen	90
1.4.1	Kundenpotenzialanalyse und Betreuungsstrategien	92

1.4.2	Verkaufs- und Beratungsansätze	94
1.4.3	Vertriebsansätze im Rahmen des Ratingprozesses	96
1.4.4	Ganzheitlich beraten mit dem Sparkassen-Finanzkonzept Firmenkunden	99
1.4.4.1	Das Grundsatzgespräch mit dem Finanzcheck	100
1.4.4.2	Folge-/Beratungsgespräche mit Detailanalysen	101
1.4.4.3	Jahres- und Ratinggespräch.....	102
2	Finanzierungsgespräch	103
2.1	Gesprächsvorbereitung	105
2.2	Gesprächsablauf	107
2.2.1	Die Kontaktphase	108
2.2.2	Die Informationsphase.....	108
2.2.3	Die Verkaufsphase	110
2.3	Argumentation	111
2.4	Kundeneinwände	112
2.5	Preisgespräche	114
2.6	Cross-Selling	116
2.7	Aufklärungs-, Beratungs- und Warnpflichten	117
2.7.1	Grundsatz.....	117
2.7.2	Ausnahmen	118
2.7.2.1	Besonderes Aufklärungs- und Schutzbedürfnis	118
2.7.2.2	Finanzierungsberatung	120
2.8	Gesprächsnachbereitung.....	121
3	Eigenkapitalbeschaffung (Mezzanine-Finanzierungen)	123
3.1	Geschäftspolitische Bedeutung	123
3.2	Begriffsdefinition	123
3.3	Finanzierungsformen.....	124
3.3.1	Stille Beteiligungen	124
3.3.2	Nachrangdarlehen	125
3.3.3	Genussrechte.....	125
3.3.4	Wandel- und Optionsanleihen	125
3.4	Anbieter	126
3.5	Zielgruppen und Finanzierungsanlässe	127
3.6	Vertragsgestaltung.....	128
3.6.1	Konditionen	128
3.6.2	Laufzeiten, Rückzahlung	128
3.6.3	Informationspflichten/Financial Covenants	129
3.7	Verkaufsprozess, Beteiligungsprüfung	130
4	Steuerliche Fragestellungen vor Finanzierungsbeginn	133
4.1	Existenzgründung als Neugründung.....	134
4.1.1	Gesellschafterfinanzierung GmbH.....	135

4.1.1.1	Eigenkapitalfinanzierung.....	135
4.1.1.2	Gesellschafterdarlehen	136
4.1.1.3	Dienstleistungsverträge	136
4.1.2	Gesellschafterfinanzierung Personengeschafter.....	136
4.1.3	Betriebsaufspaltung.....	137
4.2	Unternehmenskauf.....	138
4.2.1	Verkehrssteuern	138
4.2.2	Einkommen- und Ertragsteuern.....	139
4.2.2.1	Assetkauf	139
4.2.2.2	Erwerb von GmbH-Anteilen.....	140
4.2.2.3	Erwerb von Kommanditanteilen.....	140
4.2.2.4	Unterjähriger Erwerb	141
5	Rechtliche und geschäftspolitische Aspekte	144
5.1	Regionalprinzip.....	144
5.2	Öffentlicher Auftrag	146
Teil 2	Kreditvergabe.....	149
1	Gewerbliches Kreditgeschäft	151
1.1	Wesen und Funktion der Kreditgeschäfte	151
1.2	Finanzierungszweck und Kreditbetrag	154
1.3	Laufzeit und Rückzahlung.....	156
1.4	Sicherheiten.....	158
1.5	Konditionengestaltung	158
2	Kreditarten	161
2.1	Barkredite.....	162
2.1.1	Kontokorrentkredite.....	163
2.1.1.1	Allgemeine Kennzeichen	163
2.1.1.2	Verwendungszwecke	164
2.1.1.3	Kosten.....	167
2.1.1.4	Sicherheiten.....	168
2.1.2	Wechseldiskontkredite.....	168
2.1.3	Gewerbliche Investitionsdarlehen.....	169
2.1.3.1	Verwendungszweck und Laufzeit.....	169
2.1.3.2	Tilgungsarten.....	169
2.1.3.3	Kosten.....	173
2.1.3.4	Sicherheiten.....	175
2.1.4	Investitionsdarlehen aus fremden Mitteln	176
2.1.5	Realkredite.....	178
2.2	Kreditleihgeschäfte.....	180
2.2.1	Akzeptkredite.....	180

2.2.2	Avalkredite	182
2.2.3	Kreditauftrag	186
2.3	Spezialformen des Kreditgeschäfts	187
2.3.1	Konsortialkredite	188
2.3.1.1	Grundlagen des Konsortialgeschäfts	188
2.3.1.2	Aufbau und Verfahrenstechnik der Kreditkonsortien	191
2.3.2	Außenhandelsfinanzierung	193
2.3.2.1	Abwicklung des Außenhandels	193
2.3.2.2	Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	199
2.3.2.3	Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	203
2.3.3	Projektfinanzierungen	208
2.3.4	Internationale Kreditfinanzierungen	213
2.4	Kreditsurrogate	215
2.4.1	Leasing	216
2.4.1.1	Konstruktion und Abwicklung von Leasinggeschäften	216
2.4.1.2	Vertragsformen im Leasinggeschäft	218
2.4.1.3	Kreditfinanzierter Kauf oder Leasing?	222
2.4.2	Factoring und Forfaitierung	225
2.4.3	Verbriefte Kreditforderungen	228
2.4.3.1	Commercial Paper	229
2.4.3.2	Asset-Backed-Securities	230
2.4.4	Beteiligungsfinanzierung	232
2.5	Existenzgründungskredite	233
2.5.1	Staatlich geförderte Existenzgründungsdarlehen	233
2.5.2	Ausfallbürgschaften	235
2.5.3	Kredite der Hausbank	236
2.5.4	Fallbeispiel: Existenzgründungsfinanzierung	236
2.6	Bauträgerfinanzierungen	237
2.7	Fremdwährungskredite	238
3	Instrumente zur Begrenzung von Finanzierungsrisiken	240
3.1	Zinsbegrenzungsverträge	241
3.1.1	Zins-Cap	242
3.1.2	Zins-Floor	244
3.1.3	Zins-Collar	245
3.2	Forward Rate Agreement	246
3.3	Financial Swaps	249
3.3.1	Zinsswap	250
3.3.2	Währungsswap	252
4	Verfahren der Kreditvergabe	257
4.1	Die persönliche Kreditfähigkeit	257
4.1.1	Endogene Kriterien	258
4.1.2	Exogene Kriterien	260

4.1.3	Externe Informationsquellen	261
4.1.4	Interne Informationsquellen.....	262
4.1.5	Dynamische Aspekte	262
4.2	Die wirtschaftliche Kreditfähigkeit.....	263
4.2.1	Kreditgutachten, Kreditrating.....	265
4.2.1.1	Kreditgutachten	265
4.2.1.2	Kreditrating	266
4.2.2	Analyse der wirtschaftlichen Verhältnisse	273
4.2.2.1	Ertragslage.....	277
4.2.2.2	Vermögen und Schulden	284
4.2.2.3	Liquidität	288
4.2.2.4	Kapitaldienstfähigkeit	297
4.2.3	Beurteilung des Unternehmers und des Unternehmens.....	301
4.2.3.1	Management	301
4.2.3.2	Betrieblicher Bereich	303
4.2.4	Anzeichen für eine Unternehmensgefährdung	333
4.2.5	Kreditsicherstellung	333
4.3	Ermittlung risikoadjustierter Preise im Kreditgeschäft (Risiko-Pricing)	334
4.3.1	Einordnung der risikoadjustierten Konditionengestaltung in den Steuerungsprozess.....	334
4.3.2	Erwartete und unerwartete Verluste – ein Beispiel.....	337
4.3.3	Bonitätsprämien als Bestandteil der Kreditkondition	340
4.3.3.1	Notwendigkeit einer risikoadjustierten Konditionengestaltung	340
4.3.3.2	Zusammensetzung der risikoadjustierten Kreditkondition.....	341
4.3.4	Parameter zur Berechnung der Bonitätsprämien	343
4.3.4.1	Ratingklasse des Kreditnehmers	344
4.3.4.2	Verwertungsquote der Sicherheiten	344
4.3.4.3	Zinsbindungsfristen und Tilgungsmodalitäten.....	345
4.3.5	Berechnung von Bonitätsprämien	345
4.3.5.1	Ausgangsbeispiel	345
4.3.5.2	Berücksichtigung von Sicherheiten.....	347
4.3.5.3	Berücksichtigung von Migrationen	347
4.3.6	Praktische Umsetzung der risikoadjustierten Konditionengestaltung	349
4.3.7	Schlussbetrachtung	351
4.4	Der Vorvertrag	352
4.5	Bewertung von Sicherheiten.....	353
4.5.1	Sinn und Zweck von Sicherheiten	353
4.5.2	Einzelne Sicherheiten.....	354
4.5.2.1	Bürgschaft	355
4.5.2.2	Patronatserklärung	356
4.5.2.3	Garantien	357
4.5.2.4	Sicherungsabtretung	358

4.5.2.5	Sicherungspfand	359
4.5.2.6	Sicherungsübereignung	360
4.5.2.7	Grundpfandrechte	362
4.5.2.8	Protective Covenants	365
4.6	Kreditentscheidung	366
4.6.1	Kreditbeschlussvorlage	367
4.6.2	Kompetenzregelung	369
4.6.2.1	Interne Regeln	369
4.6.2.2	Beschlussfassung nach dem KWG	370
4.6.3	Genehmigung und Bewilligung	371
4.7	Abschluss des Kreditvertrags	371
4.7.1	Allgemeines	371
4.7.1.1	Abgrenzung zum Krediteröffnungsvertrag	371
4.7.1.2	Zustandekommen	371
4.7.2	Auszahlungsvoraussetzungen und Bedingungen	372
4.7.3	Arten des Vertragsschlusses	372
4.8	Pflichten der Vertragsparteien	373
4.8.1	Pflichten der Bank	373
4.8.1.1	Auszahlungspflicht	373
4.8.1.2	Schutzpflichten	375
4.8.2	Pflichten des Darlehensnehmers	375
4.8.2.1	Abnahmepflicht	375
4.8.2.2	Informationspflichten	376
4.8.2.3	Bereitstellungsprovision	376
4.8.2.4	Zinsen	376
4.9	Unwirksamkeitsgründe	382
4.9.1	Scheingeschäft	382
4.9.2	Gesetzliches Verbot	382
4.9.3	Sittenwidrigkeit	383
4.9.4	Formwidrigkeit	384
4.9.5	Rückabwicklung unwirksamer Kreditverträge	385
4.9.5.1	Ansprüche des Kreditinstituts	385
4.9.5.2	Ansprüche des Kreditnehmers	386
4.10	Kontokorrentkredit	386
4.10.1	Grundlegende Hinweise	386
4.10.2	Kreditvertrag	387
4.10.3	Ansprüche des Kreditinstituts	387
4.10.4	Kontokorrentabrede	388
Teil 3	Kreditbesicherung	389
1	Allgemeine Hinweise	391
1.1	Allgemeine Grundlagen	391

1.2	Differenzierung zwischen akzessorischer und nichtakzessorischer Sicherheit	393
1.3	Differenzierung zwischen Personen- und Sachsicherheiten	396
1.3.1	Personensicherheiten	396
1.3.2	Sachsicherheiten	397
1.4	Wirksamkeit der Sicherheitenhingabe	398
1.4.1	Allgemeines	398
1.4.2	Grundsätze des Störung der Geschäftsgrundlage	399
1.4.3	Unwirksamkeit wegen Sittenwidrigkeit	401
1.4.3.1	Knebelung	402
1.4.3.2	Übersicherung	403
1.4.3.3	Kredittäuschung	405
1.4.3.4	Überforderung	406
1.4.4	Gesetzeswidrigkeit	406
1.4.4.1	Rückgewährverbote der §§ 57 AktG und 30 GmbHG	406
1.4.4.2	Widerrufsrecht bei Haustürgeschäften	407
1.4.4.3	Widerrufsrecht bei Verbraucherverträgen	409
1.5	Pflicht zur Aufklärung des Sicherungsnehmers	409
2	Personalsicherheiten	412
2.1	Prinzipielle Aspekte	412
2.1.1	Wesen der Personalsicherheiten	412
2.1.2	Arten	412
2.1.3	Bedeutung	413
2.1.4	Die Unwirksamkeit von Personalsicherheiten naher Angehöriger	414
2.1.4.1	Der geschützte Personenkreis	414
2.1.4.2	Auszugrenzende Fälle	415
2.1.4.3	Sonderfälle Kinder – Eltern	417
2.1.4.4	Unzulässige Willensbeeinflussung	419
2.1.4.5	Die finanzielle Überforderung des Angehörigen	421
2.1.4.6	Für die Nichtigkeit maßgebender Zeitpunkt	424
2.1.4.7	Rückabwicklung unwirksamer Verträge	426
2.2	Bürgschaft	428
2.2.1	Allgemeines	428
2.2.1.1	Wirtschaftliche Bedeutung in der Bankpraxis	428
2.2.1.2	Die Bürgschaft im Vergleich zu anderen Kreditsicherungen	430
2.2.2	Das Bürgschaftsverhältnis	434
2.2.2.1	Beteiligte Personen	434
2.2.2.2	Der Vertragsschluss	436
2.2.2.3	Stellvertretung	437
2.2.2.4	Inhalt der Bürgschaft	439
2.2.3	Form der Bürgschaft, Nebenpflichten	441
2.2.3.1	Eigenhändigkeit	441
2.2.3.2	Umfang der Schriftform	443

2.2.3.3	Die Blankobürgschaft.....	445
2.2.3.4	Bürgschaft als Handelsgeschäft.....	448
2.2.3.5	Nebenpflichten	449
2.2.3.6	Anwendung des Verbraucherkreditrechts und des Haustürwider- rufsrechts	453
2.2.4	Haftungsumfang	455
2.2.4.1	Einzelbürgschaft	456
2.2.4.2	Globalbürgschaften	463
2.2.5	Akzessorietät	468
2.2.5.1	Hauptschuld.....	469
2.2.5.2	Akzessorietät und Rechtsnachfolge	472
2.2.6	Einreden des Bürgen	475
2.2.6.1	Eigene Einreden des Bürgen.....	476
2.2.6.2	Die Hauptschuld betreffende Einwendungen	477
2.2.7	Mehrere Sicherungsgeber.....	487
2.2.7.1	Mitbürgen.....	488
2.2.7.2	Bürge und andere Sicherungsgeber	493
2.2.8	Inanspruchnahme des Bürgen	495
2.2.8.1	Zahlung des Bürgen	495
2.2.8.2	Zwangsweise Inanspruchnahme	496
2.2.8.3	Übergang der Forderung	497
2.2.8.4	Übergang von Sicherheiten.....	499
2.2.8.5	Vorrang des Gläubigers	499
2.2.8.6	Insolvenz des Hauptschuldners	500
2.2.8.7	Insolvenz des Bürgen.....	502
2.2.8.8	Herausgabe der Bürgschaftsurkunde	502
2.2.9	Erlöschen der Bürgschaft	503
2.2.9.1	Personenwechsel im Bürgschaftsverhältnis.....	503
2.2.9.2	Zeitliche Haftungsschranken	506
2.2.9.3	Kündigung der Bürgschaft	512
2.2.9.4	Sonstige Beendigungsgründe	514
2.3	Mithaftung	516
2.3.1	Darlehensnehmer – Mithaftender	517
2.3.2	Zustandekommen der Mithaftung	518
2.3.2.1	Anwendung des Verbraucherkreditrechts	518
2.3.2.2	Anwendung des Haustürwiderrufsrechts	519
2.3.2.3	Grundsätzlich keine Anwendung des Bürgschaftsrechts.....	519
2.3.3	Ausgleichspflicht	521
2.3.4	Wertung Bürgschaft – Mithaftung	521
2.4	Bürgschaft auf erstes Anfordern und Garantie	522
2.4.1	Bürgschaft auf erstes Anfordern	523
2.4.2	Das Garantieverprechen.....	524
2.4.3	Praxishinweis.....	524
2.5	Pfandrecht	524

2.5.1	Bedeutung der Vertragspfandrechte als Kreditsicherheit und typische Pfandgegenstände	525
2.5.2	Bestellung des Pfandrechts	526
2.5.3	Sicherungsvereinbarung zur Verpfändung	529
2.5.4	Rechte und Pflichten aus der Verpfändung	531
2.5.5	Pfandrechtsübergang	532
2.5.6	Erlöschen des Pfandrechts	532
2.5.7	Einzelfragen	533
2.5.7.1	Verpfändung von Kontoguthaben	533
2.5.7.2	Verpfändung von Wertpapieren	536
2.5.7.3	Verpfändung von Gesellschaftsanteilen	539
2.5.8	AGB-Pfandrecht	540
2.5.8.1	Allgemeines zum AGB-Pfandrecht	540
2.5.8.2	Pfandrechtserwerb durch das Kreditinstitut	541
2.5.8.3	Einzelne Pfandgegenstände	542
2.5.8.4	Gesicherte Forderungen und die jeweiligen Schuldner	544
2.5.8.5	Erlöschen des Pfandrechts	546
2.6	Atypische Sicherheiten	546
2.6.1	Patronatserklärung	547
2.6.1.1	Begriff und Inhalt	547
2.6.1.2	Beispiele	548
2.6.1.3	Zustandekommen der Patronatserklärung	550
2.6.1.4	Rechtliche Verbindlichkeit	553
2.6.1.5	Patronatserklärung mit Besicherungswert	554
2.6.1.6	Patronatserklärung ohne Sicherheitenwert – weiche Patronatserklärung	558
2.6.1.7	Wert einer Patronatserklärung in der Insolvenz bzw. in der Krise ...	560
2.6.1.8	Patronatserklärung als Sicherheit für Darlehen an eine Gesellschaft in deren Krise (eigenkapitalersetzende Finanzierungshilfe)	561
2.6.1.9	Bilanzausweis der Patronatserklärung	561
2.6.1.10	§ 18 KWG	562
2.6.1.11	Erlöschen der Patronatserklärung	562
2.6.1.12	Patronatserklärungen ausländischer Muttergesellschaften	563
2.6.2	Organschaftserklärungen	564
2.6.2.1	Rechtsgrundlage und Verpflichtungsinhalt des Unternehmensvertrages	566
2.6.2.2	Der Unternehmensvertrag	567
2.6.2.3	Unternehmensverträge mit einer abhängigen GmbH	568
2.6.2.4	Die formellen und materiellen Voraussetzungen des Unternehmensvertrages	568
2.6.2.5	Form	570
2.6.2.6	Verpflichtungen der Obergesellschaft	570
2.6.2.7	Die Organschaftserklärung	576

2.6.2.8	Abtretung der Ansprüche aus dem Unternehmensvertrag	577
2.6.2.9	Die Mehrmütterorganschaft	578
2.6.2.10	Die Kreditsicherungsqualität des Unternehmensvertrages i. V. m. der Organschaftserklärung	579
2.6.2.11	Bilanzierung.....	579
2.6.2.12	Beendigung der Organschaftserklärung.....	580
2.6.2.13	Insolvenz der abhängigen Gesellschaft	580
2.6.2.14	Insolvenz der Obergesellschaft	581
2.6.3	Kommanditrevers	581
2.6.3.1	Begriff und Inhalt	583
2.6.3.2	Rechtsgrundlage.....	583
2.6.3.3	Rechtsfolgen und Regelungsziel	584
2.6.3.4	Einbeziehung der kreditnehmenden KG im Wege der Begleiterklärung.....	584
2.6.3.5	Stärkung der Rechtsposition des Kreditgebers.....	584
2.6.3.6	Form	585
2.6.3.7	Insolvenzen	585
2.6.3.8	Kreditsicherheit.....	586
2.6.3.9	Bilanzausweis	586
2.6.4	Die Negativerklärung	586
2.6.4.1	Begriff und Inhalt	587
2.6.4.2	Anderweitige Negativerklärung	588
2.6.4.3	Gesetzliche Regelungen	588
2.6.4.4	Die Immobilienklausel	589
2.6.4.5	Die Generalklausel	591
2.6.4.6	Negativerklärung in Konzernen	593
2.6.4.7	Negativerklärung Dritter	593
2.6.4.8	Abtretung der Ansprüche	593
2.6.4.9	Insolvenz	593
2.6.4.10	Kreditsicherheit i. S. d. § 18 KWG	594
2.6.4.11	Bilanzausweis	594
2.6.4.12	Laufzeit.....	594
2.6.5	Die Positiverklärung	594
2.6.5.1	Der Begriff	596
2.6.5.2	Rechtliche Wirkung der Positiverklärung	596
2.6.5.3	Die banküblichen Formen der Positiverklärung	597
2.6.5.4	Vertrag zugunsten Dritter	597
2.6.5.5	Eigenkapitalersatz	598
2.6.5.6	Bestimmtheit der Positiverklärung	598
2.6.5.7	Der Sicherungszweck.....	599
2.6.5.8	Fälligkeit der Verpflichtung aus der Positiverklärung	599
2.6.5.9	Form der Positiverklärung.....	599
2.6.5.10	Kombination von Positiverklärung und Negativerklärung	600

2.6.5.11	Positiverklärung und Nachbesicherungsanspruch aus AGB (Nr. 13 AGB und Ziff. 22 Abs. 1 AGB Sparkassen/Landesbanken)	600
2.6.5.12	Laufende Überwachung	601
2.6.5.13	Insolvenzauswirkungen	601
2.6.5.14	Sicherheitenwert	602
2.6.5.15	§ 18 KWG	602
2.6.5.16	Bilanzierung	602
2.6.5.17	Ende der Positiverklärung	603
2.6.6	Gleichstellungsverpflichtung	603
2.6.6.1	Begriff	604
2.6.6.2	Inhaltliche Ausgestaltung	604
2.6.6.3	Form	605
2.6.6.4	Sicherheitenwert	605
2.6.6.5	Ausweis in der Bilanz	606
2.6.7	Die Rangrücktrittserklärung mit Forderungen	606
2.6.7.1	Begriff und Inhalt der Erklärung	606
2.6.7.2	Form der Rangrücktrittserklärung	607
2.6.7.3	Rangrücktrittserklärung zur Vermeidung einer Überschuldung	607
2.6.7.4	Rangrücktrittserklärung mit Kreditsicherungsqualität	609
2.6.7.5	Einbeziehung des Kreditnehmers in die Rangrücktritts- vereinbarung	610
2.6.7.6	Wirkung des Rangrücktritts	610
2.6.7.7	Insolvenz des Kreditnehmers	611
2.6.7.8	Insolvenz des zurücktretenden Gläubigers	611
2.6.7.9	Keine echte Kreditsicherheit/§ 18 KWG	611
2.6.7.10	Bilanzausweis	611
2.6.8	Die Finanzierungsbestätigung	612
2.6.8.1	Begriff	612
2.6.8.2	Die Finanzierungsbestätigung als Auskunft	613
2.6.8.3	Finanzierungsbestätigung mit unbedingter Zahlungspflicht	614
2.6.8.4	Die Finanzierungsbestätigung mit bedingter Zahlungspflicht	614
2.6.8.5	Die Qualität als Kreditsicherheit	615
2.6.8.6	KWG-Aspekte	615
2.6.8.7	Bilanzierung	616
2.6.9	Die Liquiditätsgarantie	616
2.6.9.1	Begriff und Inhalt	617
2.6.9.2	Der Regelungsinhalt	617
2.6.9.3	Anspruchsberechtigte	618
2.6.9.4	Form	618
2.6.9.5	Stärkung der Kreditgeberposition	618
2.6.9.6	Sicherheitenwert	620
2.6.9.7	Insolvenz des Kreditnehmers	620
2.6.9.8	§ 18 KWG	620
2.6.9.9	Bilanzierung	620

3	Realsicherheiten	652
3.1	Grundpfandrechte	652
3.1.1	Allgemeines	652
3.1.1.1	Grundpfandrechte und Grundbuch	652
3.1.1.2	Begriff und Arten der Grundpfandrechte	654
3.1.1.3	Grundpfandrechtsprinzipien	656
3.1.1.4	Bedeutung der Grundpfandrechte als Kreditsicherheit	657
3.1.1.5	Abgrenzung Realkredit – grundpfandrechtlich gesicherter Kredit ..	657
3.1.1.6	Belastungsgegenstände	658
3.1.1.7	Besonderheiten in den neuen Bundesländern	660
3.1.2	Entstehung und Erwerb des Grundpfandrechts	667
3.1.2.1	Einigung und Eintragung	667
3.1.2.2	Verfügungsbefugnis	670
3.1.2.3	Besonderheiten	672
3.1.2.4	Zustimmungserfordernisse Dritter	682
3.1.2.5	Erwerb durch Abtretung	684
3.1.2.6	Valutierung vor Grundpfandrechtsbestellung, Notarbestätigung und Treuhandauftrag	686
3.1.3	Vereinbarungen zwischen Kreditinstitut und Kunde bei Grund- pfandrechtsbestellung – Regelungen der Bestellsurkunde	689
3.1.3.1	Grundschild	689
3.1.3.2	Hypothek	696
3.1.4	Haftungsverband der Grundpfandrechte	697
3.1.4.1	Grundschild	697
3.1.4.2	Hypothek	700
3.1.5	Rang des Grundpfandrechts und Rangierungsmaßnahmen	700
3.1.5.1	Rang des Grundpfandrechts	700
3.1.5.2	Rangierungsmaßnahmen	702
3.1.6	Verknüpfung von Grundpfandrecht und gesicherter Forderung – Sicherungsvereinbarung	704
3.1.6.1	Grundschild	704
3.1.6.2	Hypothek	716
3.1.7	Veränderungen des Grundpfandrechts	716
3.1.7.1	Umwandlung des Grundpfandrechts	716
3.1.7.2	Änderung des Haftungsumfangs des Grundpfandrechts	717
3.1.7.3	Auswirkungen eines Eigentümerwechsels auf das Grundpfandrecht	718
3.1.8	Gläubigerbefriedigung und Tilgungsverrechnung	718
3.1.8.1	Tilgungsbestimmungsrecht des Leistenden	718
3.1.8.2	Verrechnungsklausel	720
3.1.8.3	Rechtsfolgen der Zahlung	722
3.1.9	Ansprüche auf Rückgewähr der Grundschild	723
3.1.9.1	Arten und Inhalt der Rückgewähransprüche	724
3.1.9.2	Fälligkeit des Rückgewähranspruchs	725

3.1.9.3	Einschränkung des Rückgewähranspruchs	725
3.1.9.4	Sicherung des Rückgewähranspruchs.....	726
3.1.9.5	Abtretung des Rückgewähranspruchs.....	727
3.1.9.6	Pfändung des Rückgewähranspruchs	729
3.1.9.7	Verpfändung des Rückgewähranspruchs	729
3.1.9.8	Rückgewähr des abstrakten Schuldversprechens.....	730
3.1.9.9	Beendigung der Besicherung	730
3.2	Sicherungsübereignung	732
3.2.1	Allgemeines	732
3.2.2.1	Begriff	732
3.2.1.2	Gegenstand	732
3.2.1.3	Wirtschaftliche Bedeutung	733
3.2.2	Begründung des Sicherungseigentums	733
3.2.2.1	Die Sicherungsabrede	733
3.2.2.2	Einigung/Bestimmtheitsgrundsatz	738
3.2.2.3	Übergabe	739
3.2.2.4	Gutgläubiger Erwerb des Sicherungseigentums.....	740
3.2.3	Kollision des Sicherungseigentums mit anderen Rechten	741
3.2.3.1	Eigentumsvorbehalt	741
3.2.3.2	Pfandrechte	743
3.2.4	Erlöschen des Sicherungseigentums	747
3.2.4.1	Erledigung des Sicherungszwecks.....	747
3.2.4.2	Vertragsgemäße Entnahme.....	748
3.2.4.3	Freigabe aufgrund Übersicherung	748
3.2.5	Einzelfragen	749
3.2.5.1	Sicherungsübereignung von Flugzeugen.....	749
3.2.5.2	Import – und Exportgüter	750
3.2.5.3	Wasserfahrzeuge.....	750
3.2.5.4	Sicherungsübereignung von Kraftfahrzeugen.....	751
3.2.5.5	Sicherungsübereignung von Warenlagern mit wechselndem Bestand.....	754
3.2.5.6	Sicherungsübereignung von verbrauchbaren Sachen	756
3.2.5.7	Verlängerte Sicherungsübereignung.....	756
3.3	Sicherungsabtretung	757
3.3.1	Allgemeines	757
3.3.1.1	Begriff und Bedeutung.....	757
3.3.1.2	Die Abtretungsanzeige und ihre Bedeutung	758
3.3.1.3	Ausschluss der Abtretung	760
3.3.1.4	Mehrfache Abtretung	763
3.3.2	Bestellung der Sicherheit	764
3.3.2.1	Sicherungsabrede	764
3.3.2.2	Dingliche Einigung	768
3.3.3	Einzelne Formen der Sicherungsabtretung	769
3.3.3.1	Globalzession.....	769

3.3.3.2	Mantelzession	774
3.3.3.3	Sicherungsabtretung von Arbeitsentgelt und Sozialleistungen.	775
3.3.3.4	Sicherungsabtretung von Steuererstattungsansprüchen	776
3.3.3.5	Sicherungsabtretung von Forderungen aus Lebensversicherungen	777
3.3.3.6	Abtretung von Bausparverträgen.	780
3.3.4	Kollision mit anderen Rechten	780
3.3.4.1	Kollision einer Singular- mit anderen Singularzessionen bzw. Globalzessionen	780
3.3.4.2	Kollision einer Globalzession mit einem verlängerten Eigentumsvorbehalt	781
3.3.4.3	Kollision eines verlängerten Eigentumsvorbehalts mit einer Factoring-Globalzession	782
4	Sicherheitenpoolverträge	783
4.1	Begriff, Entstehung und Rechtsform	783
4.1.1	Begriff	783
4.1.2	Entstehung	783
4.1.2.1	Der Poolvertrag als Rechtsgrundlage	783
4.1.2.2	Gesetzliche Entstehungsgründe	784
4.1.3	Rechtsform	784
4.2	Einbringung der Sicherheiten in den Pool	785
4.3	Formvorschriften	786
4.4	Erscheinungsformen	787
4.4.1	Der Finanzierungspool	787
4.4.2	Der Sanierungspool	787
4.4.3	Der Verwertungspool	787
4.4.4	Bassinverträge	788
4.4.5	Sicherheitenabgrenzungsverträge	788
4.4.6	Lieferantenpool	788
4.4.7	Gemischter Sicherheitenpool	789
4.4.8	Cash-Pooling	789
4.5	Der Sicherheitenpool in der Insolvenz	791
4.5.1	Allgemeine Betrachtung	791
4.5.2	Exkurs:	793
4.6	Ausgewählte Klauseln des Sicherheitenpoolvertrages	800
4.6.1	Präambel	803
4.6.2	Einbeziehung des Schuldnerunternehmens	803
4.6.3	Bestimmung der besicherten Kredite	804
4.6.4	Zustimmungsvorbehalte	804
4.6.5	Einbeziehung der Sicherheiten	804
4.6.6	Erweiterung der Sicherungszweckerklärung	805
4.6.7	Innehabung und Verwaltung der Sicherheiten	806
4.6.8	Haftungsregelung	807

4.6.9	Die Saldenausgleichsvereinbarung	807
4.6.10	Die Verteilung des Verwertungserlöses	808
4.6.11	Die Beendigung des Poolvertrages	808
5	Konsortialverträge	810
5.1	Einleitende Vorbemerkungen	810
5.2	Die verschiedenen Formen der Beteiligung an der Kreditvergabe ..	812
5.2.1	Die Syndizierung von Krediten und Darlehen	812
5.2.2	Die Ausplatzerung von Krediten und Darlehen	813
5.2.3	Die konsortialen Zusammenschlüsse	814
5.2.3.1	Außen- und Innenkonsortium	814
5.2.3.2	Echtes und unechtes Konsortialverhältnis	815
5.2.3.3	Konsortialkredit mit oder ohne Bareinschuss (Risikobeteiligung) ..	816
5.2.4	Die Kreditunterbeteiligung	827
5.2.5	Der Meta-Kredit	828
5.2.6	Die Refinanzierung eines Kredites	828
5.2.7	Der Verkauf der Kreditforderung	829
5.2.8	Verkauf von Darlehensforderungen unter dem Risikobegrenzungsgesetz	830
5.2.8.1	Vorbemerkung:	830
5.2.8.2	Risikobegrenzungsgesetz	830
5.2.8.3	Fusionen	831
5.2.8.4	Übertragung von Sicherheiten	832
5.2.9	Exkurs: Das Refinanzierungsregister und Pfandbriefdeckung	832
5.2.9.1	Das Refinanzierungsregister	832
5.2.9.2	»Gesetz zur Fortentwicklung des Pfandbriefrechts« durch das Refinanzierungsregister	834
5.3	Betrachtung des Konsortialkreditgeschäfts	836
5.3.1	Die Beziehungen der beteiligten Banken zueinander und die Funktionen	836
5.3.1.1	Die Funktionen der beteiligten Banken: Die 4-S-Funktionen	836
5.3.1.2	Initiierung der Konsortialfinanzierung	837
5.3.1.3	Die Position der Führungsbank bzw. Führungsgruppe zu den eingeladenen Banken	838
5.3.2	Beweggründe und wirtschaftliche Hintergründe für den Abschluss von Konsortialkreditverträgen	846
5.3.2.1	Aus Sicht der beteiligten Banken	846
5.3.3	Betrachtung zur Risikostruktur beim Konsortialkredit	848
5.4	Die rechtlichen Beziehungen zwischen den an der Konsortialkreditvergabe beteiligten Parteien	849
5.4.1	Der Konsortialvertrag bei offenen Kreditkonsortien	849
5.4.1.1	Das Konsortium als BGB-Gesellschaft	849
5.4.1.2	Der Konsortialvertrag	850
5.4.1.3	Die Rechte und Pflichten	851

5.4.1.4	Die Geschäftsführung und Vertretung beim Kreditkonsortium	857
5.4.1.5	Die Rechtsbeziehungen zwischen dem Konsortialführer und den Mitkonsorten	859
5.4.1.6	Wechsel der Konsortialparteien	860
5.4.1.7	Die Beendigung des Konsortiums	862
5.4.2	Diskussion vertragstypischer Klausen im Konsortialvertrag über die Errichtung eines echten Außenkonsortiums	864
5.4.2.1	Zum typischen Inhalt eines Konsortialvertrages zählende Regelungen	864
Teil 4	Laufendes Kreditengagement	869
1	Betreuung bei Kontokorrentkrediten und Darlehen	871
1.1	Offenlegungspflicht nach §18 KWG	871
1.1.1	Grundlagen	871
1.1.2	Anwendungsbereich des §18 KWG	880
1.1.2.1	Offenlegungsgrenze	883
1.1.3	Umfang der Prüfungspflicht	889
1.1.3.1	Umfang der vorzulegenden Unterlagen	892
1.1.4	Vorlagefristen	899
1.1.4.1	Vorlagefristen bei der sog. Erstoffenlegung	900
1.1.4.2	Vorlagefristen bei der sog. laufenden Offenlegung	902
1.1.5	Auswertung der vorgelegten Unterlagen	903
1.1.6	Dokumentation	903
1.1.7	Verzicht auf Offenlegung	904
1.1.7.1	Verzicht auf die Offenlegung im Hinblick auf die gestellten Sicherheiten	904
1.1.7.2	Verzicht auf die Offenlegung im Hinblick auf die Mitverpflichteten	908
1.1.7.3	Verzicht auf die laufende Offenlegung	910
1.1.7.4	Bedeutung von Grundpfandrechten im Rahmen des §18 KWG	911
1.2	Kritische Prüfung der eingereichten Bonitätsunterlagen	912
1.2.1	Jahresabschlussdaten	912
1.2.1.1	Bescheinigungen und Testate	913
1.2.1.2	Kritische Posten des Jahresabschlusses	915
1.2.2	Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG)	922
1.2.2.1	Neuregelungen des HGB	922
1.2.2.2	Ansatzvorschriften	923
1.2.2.3	Bewertungsvorschriften	924
1.2.2.4	Unternehmensberichterstattung	925
1.2.2.5	Konzernabschluss	925
1.3	Rechnungsabschlüsse	926
1.3.1	Kontokorrentabrede	926

1.3.2	Rechtsnatur des Rechnungsabschlusses	927
1.3.3	Zustandekommen	927
1.3.4	Bedeutung des Rechnungsabschlusses	928
1.3.4.1	Beweislastumkehr	928
1.3.4.2	Zinsen	929
1.4	Storno- und Berichtigungsbuchung	929
1.4.1	Stornobuchung	929
1.4.2	Korrekturbuchungen	930
1.5	Kontopfändungen	931
1.5.1	Grundlagen der Zwangsvollstreckung	931
1.5.1.1	Arten der Zwangsvollstreckung	931
1.5.1.2	Pfändungsvoraussetzungen	932
1.5.1.3	Wirkung der Forderungspfändung	932
1.5.1.4	Drittschuldnererklärung	933
1.5.2	Pfändung von Girokonten	934
1.5.2.1	Zustellungssaldo	934
1.5.2.2	Künftiger Abschlussaldo	935
1.5.2.3	Anspruch auf Auszahlung positiver Salden	935
1.5.2.4	Anspruch auf Gutschrift aller Eingänge	935
1.5.3	Pfändung nicht ausgeschöpfter Kreditrahmen	936
1.5.3.1	Grundsätzliche Überlegungen	936
1.5.3.2	Rechtslage vor Abruf durch den Schuldner	937
1.5.3.3	Rechtslage nach Abruf durch den Schuldner	937
1.6	Tod des Kreditnehmers	938
1.6.1	Grundsätzliches	938
1.6.2	Ausschlagung	938
1.6.3	Wirkung der Haftungsbeschränkung	938
1.6.4	Möglichkeiten der Haftungsbeschränkung	939
1.6.4.1	Gläubigeraufgebot und Inventarerrichtung	939
1.6.4.2	Nachlassverwaltung und Nachlassinsolvenz	939
1.6.5	Einreden des Erben im Prozess	940
1.6.5.1	Aufschiebende Einreden	940
1.6.5.2	Unzulänglichkeitseinreden	941
1.6.6	Die Haftung als Miterbe	942
2	Steuerliche Fragestellungen während der Geschäftsverbindung	943
2.1	Fremdfinanzierung und Zinsschranke	943
2.2	Unternehmensnachfolge	944
2.2.1	Erbschaftsteuerreform	944
2.2.1.1	Begünstigtes Vermögen	945
2.2.2.2	Wertansätze des zu übertragenden unternehmerischen Vermö- gens	947
2.2.3	Steuroptimierende Gestaltungen	947

2.2.3.1	Umwandlung einer GmbH in eine GmbH & Co. KG	947
2.2.3.2	Mehrfache Inanspruchnahme der Vergünstigungen beim Unternehmensvermögen	948
2.2.3.3	Mehrfache Inanspruchnahme der persönlichen Freibeträge	948
2.2.4	Kritische Gestaltungsfälle	948
2.2.4.1	Erbaueinandersetzung	948
2.2.4.2	Entnahme von Wirtschaftsgütern	949
2.2.4.3	Beendigung von Betriebsaufspaltungen	949
2.2.4.4	Sonderbetriebsvermögen	949
2.3	Umwandlungen	950
2.3.1	Umwandlung eines Einzelunternehmens in eine GmbH	950
2.3.1.1	Einkommensteuer	950
2.3.1.2.	Verkehrssteuern	952
2.3.2	Einlage von GmbH Anteilen	952
2.3.3	Umwandlung einer GmbH in eine GmbH & Co. KG	952
2.3.3.1	Einkommensteuer	952
2.3.3.2	Verkehrssteuern	953
2.3.4	Umwandlung einer GmbH & Co. KG in eine GmbH	953
2.3.4.1	Formwechsel und Verschmelzung	953
2.3.4.2	Anwachsen und Einlage	954
2.3.5	Umwandlungsvorgänge innerhalb der EU	954
3	Leistungsstörungen	955
3.1	Allgemeines	955
3.1.1	Unmöglichkeit	955
3.1.2	Schlechterfüllung	955
3.1.3	Verzug	956
3.1.3.1	Fälligkeit	958
3.1.3.2	Mahnung oder gleichgestellte Handlung	958
3.1.3.3	Verschulden	959
3.1.3.4	Schaden	959
3.2	Vollstreckungsmaßnahmen Dritter	966
3.2.1	Allgemeines	966
3.2.2	Zwangsvollstreckung wegen Geldforderungen in körperliche Sachen des Schuldners	967
3.2.3	Zwangsvollstreckung wegen Geldforderungen in Forderungen und andere Vermögensrechte	968
3.2.3.1	Vorpfändung (§845 ZPO)	968
3.2.3.2	Pfändungsbeschlüsse und Überweisungsbeschlüsse	969
4	Vertragsbeendigung	979
4.1	Ordentliche Kündigung	979
4.1.1	Die Regelung in den AGB	979
4.1.2	§489 BGB	979

4.1.3	Vertragsgestaltung	980
4.2	Außerordentliche Kündigung	981
4.2.1	Außerordentliche Kündigung durch das Kreditinstitut	981
4.2.1.1	Die AGB-Regelung	981
4.2.1.2	Vertragsgestaltung	981
4.2.2	Außerordentliche Kündigung durch den Kreditnehmer.....	982
5	Früherkennung von Unternehmenskrisen.....	983
5.1	Bedeutung der Früherkennung von Unternehmenskrisen	983
5.2	Der Verlauf einer Unternehmenskrise.....	984
5.2.1	Definition Unternehmenskrise	984
5.2.2	Stadien im Verlauf einer Unternehmenskrise	984
5.2.2.1	Strategische Krise.....	985
5.2.2.2	Führungskrise	986
5.2.2.3	Produktkrise.....	986
5.2.2.4	Erfolgskrise	986
5.2.2.5	Liquiditätskrise	987
5.3	Die Früherkennung von Unternehmenskrisen im rechtlichen und bankaufsichtlichen Kontext.....	987
5.3.1	Grundlagen.....	987
5.3.2	Risikofrüherkennung im Kontext der MaRisk	988
5.3.2.1	Risikofrüherkennung	988
5.3.2.2	Einbindung eines Risikoklassifizierungsverfahrens.....	990
5.3.2.3	Intensivbetreuung	991
5.3.2.4	Ermittlung der Risikovorsorge	992
5.4	Definition eines Frühwarnsystems zur Früherkennung von Unternehmenskrisen	993
5.4.1	Indikatoren zur Früherkennung einer Unternehmenskrise.....	993
5.4.1.1	Quantitative vs. qualitative Früherkennungsindikatoren	994
5.4.1.2	Mögliche quantitative Früherkennungsindikatoren	994
5.4.1.3	Mögliche qualitative Früherkennungsindikatoren	994
5.4.2	Aufbau und Ablauf eines Frühwarnsystems.....	997
5.4.2.1	Datenerhebung/Monitoring der Früherkennungsindikatoren.....	997
5.4.2.2	Klassifizierung und Bewertung der Watchlist-Engagements	999
Teil 5	Sanierung	1007
1	Kreditinstitute als Krisenmanager	1009
1.1	Sanierungsinteressen.....	1009
1.2	Rolle der Kreditinstitute	1010
1.2.1	Initiatoreneigenschaft	1011
1.2.1.1	(Früh-)Erkenner der Krise	1011
1.2.1.2	Vermittler mit Überzeugungsfunktion	1011

1.2.2	Trägerschaft	1012
1.2.3	Kooperation/Moderation	1012
1.2.3.1	Schrittmacher bei der Umsetzung	1012
1.2.3.2	Wegbegleiter mit Kontrollfunktion	1013
1.2.4	Organisation	1013
1.2.4.1	Zuordnung und Schnittstelle	1014
1.2.4.2	Sanierungsteam	1015
1.3	Zielsetzung der Kreditinstitute	1016
2	Typisierter Ablauf einer Sanierung (Sanierungsprozess)	1017
2.1	Grundlegendes	1017
2.2	Feststellen einer Unternehmenskrise	1017
2.2.1	Krisenbegriff	1017
2.2.2	Krisenart	1019
2.2.3	Krisenstadium	1020
2.2.4	Krisenherd	1021
2.3	Sofortmaßnahmen	1021
2.3.1	Sanierungsteam	1022
2.3.2	Überprüfung des Vertragsgeflechts unter Einbeziehung der Sicherheiten	1023
2.3.3	Aufzeigen weiterer Risiken und Handlungsspielräume	1023
2.3.4	Weitere Sofortmaßnahmen	1024
2.3.5	Unzulässige Sofortmaßnahmen	1025
2.3.6	Änderungen im Kreditverhältnis	1026
2.3.6.1	Sogenanntes Stillhalten	1026
2.3.6.2	Überbrückungs- und Sanierungskredite	1027
2.3.6.3	Kreditkündigung	1030
2.4	Einzelne Sanierungsmaßnahmen unter Wahrung der organisatorischen Einheit	1030
2.4.1	Sofortmaßnahmen	1030
2.4.1.1	Liquiditätsverbesserung durch Beiträge der Gesellschaft	1031
2.4.1.2	Liquiditätsverbesserung durch Beiträge der Gesellschafter	1031
2.4.1.3	Liquiditätsverbesserung durch einen Überbrückungskredit	1031
2.4.1.4	Absicherung des Überbrückungskredits	1032
2.4.2	Mittelfristige Maßnahmen	1033
2.4.2.1	Sanierungszinssatz/Zinsverzicht	1033
2.4.2.2	Stundung/Tilgungstreckung	1034
2.4.2.3	Verzicht/Erlass	1034
2.4.2.4	Besserungsschein	1035
2.4.2.5	Rangrücktritt	1036
2.4.2.6	Umwandlung von Krediten in Eigenkapital	1038
2.4.2.7	Sanierungskredite	1038
2.4.3	Langfristige Maßnahmen	1040

2.5	Einzelne Sanierungsmaßnahmen unter Veränderung der organisatorischen Einheit	1040
2.5.1	Sanierungsgesellschaft	1040
2.5.2	Betriebsübernahmegesellschaften	1041
2.5.3	Auffanggesellschaft	1041
2.6	Steuerliche Fragestellung in der Sanierung	1042
2.6.1	Grundsätzliche Fragen	1042
2.6.1.1	Steuerfreiheit von Sanierungsgewinnen	1042
2.6.1.2	Verlustausgleich	1043
2.6.1.3	Verlustabzug	1043
2.6.1.4	Verlustausgleichsbeschränkungen	1044
2.6.2	Rangrücktritt und Forderungsverzichte	1046
2.6.2.1	Rangrücktritt	1046
2.6.2.2	Forderungsausfall eines privaten Anteilseigners	1046
2.6.2.3	Forderungsausfall einer Holding-GmbH	1049
2.6.3	Forderungsverzicht auf Darlehen	1049
2.6.3.1	Auswirkungen auf die Kapitalgesellschaft	1049
2.6.3.2	Steuerliche Auswirkungen beim Gesellschafter	1050
2.6.4	Verzicht auf Pensionszusagen	1051
2.6.5	Gläubigerbeiträge	1052
2.6.6	Besonderheiten der Betriebsaufspaltung	1052
2.6.6.1	Wegfall der sachlichen oder personellen Verflechtung	1052
2.6.6.2	Berichtigung des Vorsteuerabzuges nach § 15a UStG	1053
2.7	Kontrolle des Sanierungsfortschritts	1054
2.8	Wiedereingliederung des sanierten Unternehmens in die Normalbetreuung	1055
2.9	Scheitern der Sanierung	1056
2.10	Zivilrechtliche Haftungsrisiken für Kreditinstitute	1057
2.10.1	Praktische und ökonomische Relevanz	1057
2.10.2	Überblick über haftungsauslösende Verhaltensweisen in der Krise	1059
2.10.2.1	Verhaltensalternativen in der Krise des Kunden	1060
2.10.2.2	Der Abwägungs- und Entscheidungsprozess	1061
2.10.2.3	Stillhalten	1062
2.10.2.4	Formen des Stillhaltens	1063
2.10.2.5	Grundsätzliche Stillhalte-Berechtigung	1065
2.10.2.6	Ausnahmen	1066
2.10.3	Vergabe neuer Kredite	1071
2.10.3.1	Interessenkonflikte	1071
2.10.3.2	Rechtspflicht oder Berechtigung	1073
2.10.3.3	Kreditvergabe und Insolvenzverschleppung	1074
2.10.4	Sicherheitenstellung	1086
2.10.4.1	Knebelung	1087
2.10.4.2	Gläubigergefährdung	1088

2.10.4.3	Haftung für Steuerschulden	1089
2.10.4.4	Anfechtung.....	1090
2.10.4.5	Quasi-Gesellschafterhaftung	1090
2.10.5	Kündigung	1092
2.10.5.1	Ordentliche Kündigung	1093
2.10.5.2	Außerordentliche Kündigung	1093
2.10.5.3	Schranken des Kündigungsrechtsfristbemessung.....	1094
2.10.5.4	Durchführung der Kündigung.....	1096
2.10.6	MaRisk: Aufsichtsrecht als neuer Haftungsmaßstab?	1098
2.10.6.1	Aufsichtsrecht als universaler Haftungsmaßstab	1098
2.10.6.2	Der haftungsrechtliche Charakter der MaRisk.....	1098
2.10.6.3	Grenzwertige Kontrolle unternehmerischer Entscheidungen	1099
2.10.6.4	Aktuelle dogmatische Eingrenzungen der Haftungsvoraussetzungen.....	1100
2.10.6.5	Erklärungsversuche der Rechtsprechung.....	1101
2.10.6.6	MaRisk als universaler Maßstab pflichtwidrigen Handelns.....	1102
2.10.6.7	Die zentralen Beurteilungskriterien der MaRisk	1103
2.10.6.8	Konsequenzen für die Kreditwirtschaft.....	1103
2.10.6.9	Aktuelle Rechtsprechungsnachweise	1104
2.11	Strafrechtliche Haftungsrisiken für Kreditinstitute.....	1111
2.11.1	Allgemeines	1111
2.11.1.1	Betrug (§ 263 StGB).....	1114
2.11.1.2	Subventionsbetrug (§ 264 StGB)	1115
2.11.1.3	Kreditbetrug (§ 265b StGB)	1116
2.11.1.4	Unterschlagung (§ 246 StGB)	1117
2.11.1.5	Untreue (§ 266 StGB)	1117
2.11.1.6	Vorenthalten und Veruntreuen von Arbeitsentgelt (§ 266a StGB) ...	1120
2.11.1.7	Bankrott (§ 283 StGB)	1121
2.11.1.8	Verletzung der Buchführungspflicht (§ 283b StGB)	1123
2.11.1.9	Gläubigerbegünstigung (§ 283c StGB)	1124
2.11.1.10	Schuldnerbegünstigung (§ 283d StGB)	1124
2.11.1.11	Vereiteln der Zwangsvollstreckung (§ 288 StGB)	1124
2.11.1.12	Verletzung der Verlustanzeigespflicht (§ 84 GmbHG).....	1125
2.11.1.13	Verletzung der Insolvenzantragspflichten bei juristischen Personen und Gesellschaften ohne Rechtspersönlichkeit (§ 15a InsO)	1125
Teil 6	Insolvenz des Kunden	1123
1	Insolvenzeröffnungsverfahren	1130
1.1	Allgemeine Vorschriften.....	1130
1.1.1	Ziele des Insolvenzverfahrens	1130
1.1.2	Allgemeine Verfahrensregelungen.....	1131

1.1.3	Rechtsmittel.....	1132
1.2	Das Eröffnungsverfahren.....	1132
1.2.1	Die Zulässigkeit der gewählten Verfahrensart.....	1133
1.2.2	Antragstellung.....	1133
1.2.3	Insolvenzfähigkeit des Antragsgegners (Schuldners).....	1134
1.2.4	Antragsberechtigung.....	1135
1.2.4.1	Eigenantrag.....	1135
1.2.4.2	Gläubigerantrag.....	1138
1.2.5	Zuständigkeit des Gerichts.....	1139
1.2.6	Die Insolvenzgründe.....	1140
1.2.6.1	Zahlungsunfähigkeit.....	1140
1.2.6.2	Drohende Zahlungsunfähigkeit.....	1142
1.2.6.3	Objektive Kriterien der (drohenden) Zahlungsunfähigkeit.....	1143
1.2.6.4	Überschuldung.....	1144
1.2.7	Sicherungsmaßnahmen im Insolvenzeröffnungsverfahren.....	1146
1.2.7.1	Die Anordnung eines Verfügungsverbots.....	1147
1.2.7.2	Untersagung bzw. einstweilige Einstellung von Vollstreckungsmaßnahmen.....	1152
1.2.7.3	Bestellung des vorläufigen Insolvenzverwalters.....	1153
1.2.7.4	Rechtsmittel gegen die Anordnung von Sicherungsmaßnahmen ...	1160
1.2.8	Entscheidung des Insolvenzgerichts über den Eröffnungsantrag ...	1160
1.2.9	Beziehungen zwischen Kreditinstitut und Kunde im vorläufigen Insolvenzverfahren.....	1162
1.2.9.1	Allgemein zum vorläufigen Insolvenzverfahren.....	1162
1.2.9.2	Kontobeziehungen und Verträge über Bankdienstleistungen im vorläufigen Insolvenzverfahren.....	1162
1.2.9.3	Zahlungsverkehr im Eröffnungsverfahren.....	1169
1.2.9.4	Vollmachten.....	1179
1.2.9.5	Das Kreditgeschäft im Eröffnungsverfahren.....	1179
2	Eröffnetes Insolvenzverfahren.....	1183
2.1	Wirksamkeit des Eröffnungsbeschlusses.....	1183
2.2	Allgemeine Wirkungen der Insolvenzeröffnung.....	1183
2.2.1	Wirkung der Insolvenzeröffnung auf den Schuldner.....	1183
2.2.2	Die Bestandteile der Insolvenzmasse.....	1186
2.2.3	Einzelzwangsvollstreckung.....	1187
2.2.3.1	Vollstreckungsverbot für Insolvenzgläubiger, § 89 InsO.....	1187
2.2.3.2	Rückschlagsperre, § 88 InsO.....	1187
2.2.3.3	Vollstreckungsverbot bei Masseverbindlichkeiten.....	1189
2.2.4	Sonstiger Rechtserwerb (§ 91 InsO).....	1189
2.2.4.1	Rechtserwerb, der nicht auf Verfügungen des Schuldners oder Vollstreckungsmaßnahmen beruht.....	1189
2.2.4.2	Gutgläubiger Erwerb.....	1190
2.2.5	Leistungen an den Schuldner.....	1191

2.2.6	Schwebende Prozesse	1191
2.2.6.1	Unterbrechung durch die Verfahrenseröffnung	1191
2.2.6.2	Aktivprozesse des Schuldners	1192
2.2.6.3	Passivprozesse mit Wirkungen auf die Insolvenzmasse	1192
2.2.6.4	Sonstige Passivprozesse	1192
2.2.7	Bestehende Verträge	1192
2.2.7.1	Vorbemerkung.....	1193
2.2.7.2	Die Voraussetzungen des Wahlrechtes nach § 103 Abs. 1 InsO	1193
2.2.7.3	Die Ausübung des Wahlrechts durch den Insolvenzverwalter	1194
2.2.7.4	Teilbare Leistungen	1196
2.2.7.5	Einschränkungen des Wahlrechts des Insolvenzverwalters	1197
2.3	Beteiligte am Insolvenzverfahren.....	1198
2.3.1	Der Insolvenzverwalter.....	1198
2.3.2	Der Gläubigerausschuss	1201
2.3.3	Die Gläubigerversammlung.....	1203
2.3.4	Die Insolvenzgläubiger	1204
2.3.5	Die Massegläubiger	1204
2.4	Internationales Insolvenzrecht (§§ 335 ff. InsO)	1206
2.5	Anmeldung, Prüfung und Feststellung von Forderungen	1208
2.5.1	Anmeldung von Forderungen.....	1208
2.5.2	Prüfung und Feststellung der Forderungen.....	1210
2.6	Aufrechnung	1212
2.6.1	Allgemein	1212
2.6.2	Erhaltung der Aufrechnungslage (§ 94 InsO)	1212
2.6.3	Eintritt der Aufrechnungslage im Insolvenzverfahren (§ 95 Abs. 1 InsO)	1213
2.6.4	Das Verbot der Aufrechnung gem. § 96 InsO	1214
2.6.4.1	Aufrechnungsausschluss, wenn ein Insolvenzgläubiger erst nach der Eröffnung des Insolvenzverfahrens etwas zur Masse schuldig geworden ist (§ 96 Abs. 1 Nr. 1 InsO).....	1214
2.6.4.2	Erwerb der Forderung durch den Gläubiger erst nach der Eröffnung des Verfahrens von einem anderen Gläubiger (§ 96 Abs. 1 Nr. 2 InsO).....	1215
2.6.4.3	Anfechtbare Aufrechnungslage (§ 96 Abs. 1 Nr. 3 InsO)	1215
2.6.4.4	Unzulässigkeit der Aufrechnung mit einer Forderung, die gegen den Schuldner persönlich besteht (§ 96 Abs. 1 Nr. 4 InsO).....	1216
2.6.5	Die Regelung des § 96 Abs. 2 InsO.....	1217
2.6.6	Aufrechnung durch den Insolvenzverwalter.....	1217
2.6.7	Aufrechnungsbefugnis der Massegläubiger	1218
2.7	Anfechtung.....	1218
2.7.1	Zweck der Insolvenzanfechtung.....	1218
2.7.2	Die allgemeinen Voraussetzungen der Anfechtung	1219
2.7.2.1	Rechtshandlung	1219
2.7.2.2	Gläubigerbenachteiligung.....	1221

2.7.2.3	Ausschluss der Anfechtung bei Bargeschäften im Sinne des § 142 InsO	1224
2.7.3	Kausalität	1225
2.7.4	Nahe stehende Personen.....	1225
2.7.5	Geltendmachung des Anfechtungsrechts.....	1226
2.7.6	Rechtsfolgen der Anfechtung	1226
2.7.7	Die einzelnen Anfechtungstatbestände	1227
2.7.7.1	Kongruente Deckung (§ 130 InsO)	1228
2.7.7.2	Inkongruente Deckung (§ 131 InsO)	1232
2.7.7.3	Anfechtung unmittelbar nachteiliger Rechtshandlungen (§ 132 InsO)	1237
2.7.7.4	Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung (§ 133 Abs. 1 InsO)	1239
2.7.7.5	Anfechtung unentgeltlicher Leistungen (§ 134 InsO)	1243
2.7.8	Die Anfechtung von Sicherheiten.....	1245
2.7.8.1	Von der Anfechtung ausgeschlossene Rechtsgeschäfte	1245
2.7.8.2	Die Anfechtbarkeit von Sicherheitenbestellungen im Rahmen der einzelnen Anfechtungstatbestände.....	1247
2.7.9	Die Anfechtung von Verrechnungen	1255
2.7.9.1	Allgemein zum Kontokorrentverhältnis	1255
2.7.9.2	Unanfechtbare Verrechnung von Zahlungseingängen vor dem Eröffnungsantrag	1256
2.7.9.3	Anfechtbare Verrechnungen von Zahlungseingängen vor dem Eröffnungsantrag	1257
2.8	Aussonderung	1259
2.9	Absonderung	1262
2.9.1	Allgemeines	1262
2.9.2	Gegenstand der Absonderung im Immobilienvermögen	1262
2.9.2.1	Freihändige Verwertung.....	1263
2.9.2.2	Zwangsverwaltung/Zwangsversteigerung	1265
2.9.3	Gegenstand der Absonderung an beweglichen Sachen und Forde- rungen.....	1269
2.9.3.1	Verwertung durch den Insolvenzverwalter.....	1270
2.9.3.2	Verwertung durch den Absonderungsgläubiger.....	1272
2.9.3.3	Die Kostenbeteiligung	1272
2.9.3.4	Kosten der Erhaltung und Verwaltung des Sicherungsguts	1273
2.9.4	Ersatzabsonderung.....	1273
2.10	Beziehungen zwischen Kreditinstitut und Kunden im eröffneten Verfahren	1274
2.10.1	Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf das Konto und die Bankverträge.....	1274
2.10.1.1	Bankvertrag	1274
2.10.1.2	Kontokorrentverhältnis	1274
2.10.1.3	Kreditkonten	1276

2.10.1.4	Spareinlagen und Termineinlagen	1276
2.10.1.5	Gemeinschaftskonten	1276
2.10.1.6	Konten für BGB-Gesellschaften	1277
2.10.1.7	Treuhandkonten	1277
2.10.1.8	Depotverträge, Schrankfächer und Verwahrungsstücke	1278
2.10.1.9	Bankgeheimnis	1278
2.10.2	Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf den Zahlungsverkehr ...	1279
2.10.2.1	Überweisungen	1279
2.10.2.2	Scheckverkehr	1281
2.10.2.3	Einzug und Einlösung von Wechseln	1281
2.10.2.4	Lastschriftverkehr	1282
2.10.2.5	Zinsen im eröffneten Insolvenzverfahren	1282
2.10.3	Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf das Kreditgeschäft	1283
2.10.3.1	Bestehende Kreditvereinbarungen	1283
2.10.3.2	Neukredite	1283
2.11	Leasing	1285
2.11.1	Allgemein	1285
2.11.2	Insolvenz des Leasingnehmers	1285
2.11.2.1	Kündigung des Leasingvertrages	1285
2.11.2.2	Erfüllungswahlrecht nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens bei leasingbeweglichen Sachen	1287
2.11.2.3	Erfüllungswahlrecht nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens bei Leasing von Immobilien	1289
2.11.3	Insolvenz des Leasinggebers	1290
2.11.3.1	Allgemein	1290
2.11.3.2	Auswirkungen eines allgemeinen Verfügungsverbot im Rahmen des Insolvenzeröffnungsverfahrens	1290
2.11.3.3	Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf den Leasingvertrag für bewegliche Sachen	1291
2.11.3.4	Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf Leasingverträge von Immobilien	1292
2.12	Fixgeschäfte, Finanztermingeschäfte	1293
2.12.1	Allgemein	1293
2.12.2	Fixgeschäfte gem. § 104 Abs. 1 InsO	1293
2.12.3	Finanztermingeschäfte (§ 104 Abs. 2 InsO)	1293
2.13	Kapitalersatz	1294
2.13.1	Allgemein	1295
2.13.2	Voraussetzungen der Anwendung der Kapitalersatzregeln (altes Recht)	1296
2.13.2.1	Gesellschaftsform	1296
2.13.2.2	Stellung als Gesellschafter	1296
2.13.2.3	Darlehensgewährung in der Krise	1298
2.13.2.4	Darlehensgewährung	1299
2.13.2.5	Sanierungsprivileg als Ausnahmeregelung	1300

2.13.3	Rechtsfolgen (altes Recht).....	1300
2.14	Die Verteilung der Insolvenzmasse	1301
2.15	Die Beendigung des Verfahrens.....	1303
2.16	Haftungsansprüche gegen den Insolvenzverwalter	1304
3	Insolvenzplanverfahren	1306
3.1	Allgemein	1306
3.2	Arten von Insolvenzplänen	1308
3.2.1	Liquidationsplan	1308
3.2.2	Übertragungsplan	1308
3.2.3	Sanierungsplan	1309
3.3	Unmöglichkeit eines Insolvenzplanes.....	1309
3.4	Inhalt und Rechtsnatur des Insolvenzplanes.....	1310
3.4.1	Inhalt des Insolvenzplanes	1310
3.4.1.1	Der darstellende Teil (§ 220 InsO).....	1310
3.4.1.2	Der gestaltende Teil (§§ 221 ff. InsO)	1312
3.4.1.3	Plananlagen (§§ 229, 230 InsO)	1314
3.4.2	Rechtsnatur	1314
3.5	Ablauf eines Planverfahrens	1315
3.5.1	Initiativrecht	1315
3.5.2	Vorprüfung des Insolvenzplanes durch das Insolvenzgericht (§ 231 InsO)	1315
3.5.3	Einholung von Stellungnahmen (§ 232 InsO).....	1316
3.5.4	Aussetzung von Verwertung und Verteilung (§ 233 InsO)	1316
3.5.5	Niederlegung des Plans (§ 234 InsO).....	1317
3.5.6	Erörterungs- und Abstimmungstermin (§ 235 InsO).....	1317
3.5.6.1	Verfahrensablauf.....	1317
3.5.6.2	Stimmrechte.....	1318
3.5.6.3	Abstimmungsgruppen	1319
3.5.6.4	Ersetzung der verweigerten Zustimmung (Obstruktionsverbot)	1320
3.5.6.5	Kauf von Forderungen durch ein Kreditinstitut zur Erlangung der Zustimmung zum Insolvenzplan	1321
3.5.6.6	Schriftliche Abstimmung (§ 242 InsO)	1322
3.5.6.7	Änderungen des vorgelegten Insolvenzplans (§ 240 InsO)	1323
3.5.7	Zustimmung des Schuldners (§ 247 InsO)	1323
3.5.8	Gerichtliche Bestätigung (§ 248 InsO).....	1323
3.5.8.1	Bedingter Plan (§ 249 InsO).....	1324
3.5.8.2	Verstoß gegen Verfahrensvorschriften (§ 250 InsO)	1324
3.5.8.3	Minderheitenschutz (§ 251 InsO)	1324
3.5.8.4	Rechtsmittel gegen den Bestätigungsbeschluss	1325
3.6	Die Wirkungen des bestätigten Insolvenzplans	1325
3.6.1	Allgemeine Wirkungen (§ 254 InsO).....	1325
3.6.2	Wiederauflebensklausel (§ 255 InsO)	1326
3.7	Vollstreckung aus dem Insolvenzplan (§ 257 InsO).....	1327

3.8	Aufhebung des Insolvenzverfahrens (§ 258 InsO)	1327
3.9	Planüberwachung (§§ 260 bis 269 InsO)	1328
3.10	Privilegierung von Neukrediten und »stehen gelassenen Krediten« (sog. Plafondkredite) nach Bestätigung des Insolvenzplanes (§ 264 InsO)	1329
3.10.1	Neukredite nach Insolvenzeröffnung	1329
3.10.2	Neukredite und sog. »stehen gelassene Kredite« während der Erfüllungsphase des Insolvenzplanes (Plafondkredite bzw. Rahmenkredite)	1330
4	Eigenverwaltung	1332
4.1	Allgemein	1332
4.2	Voraussetzungen der Eigenverwaltungsanordnung (§ 270 InsO)	1332
4.2.1	Antragstellung	1332
4.2.2	Keine Verfahrensverzögerung oder sonstige Nachteile für die Gläubiger	1333
4.3	Rechtsfolgen	1334
4.4	Rechtsstellung des Sachwalters	1334
4.4.1	Allgemein	1334
4.4.2	Befugnisse des Sachwalters	1334
4.4.2.1	Gesetzlich zwingend vorgeschriebene Befugnisse des Sachwalters	1334
4.4.2.2	Fakultativ übertragbare Befugnisse des Sachwalters	1335
4.5	Rechtsstellung des Schuldners	1336
Teil 7	Liquidation	1339
1	Allgemeine Hinweise	1341
2	Verwertung von Personalsicherheiten	1343
2.1	Bürgschaft	1343
2.2	Garantie	1344
2.3	Schuldbeitritt	1345
2.4	Schuldübernahme	1346
2.5	Patronatserklärung	1346
2.5.1	Inanspruchnahme aus einer »harten« Patronatserklärung	1346
2.5.2	Inanspruchnahme aus der »weichen« Patronatserklärung	1347
2.6	Organschaftsrevers	1347
2.7	Negativ- und Positiverklärung	1348
2.7.1	Negativerklärung	1348
2.7.2	Positiverklärung	1348
2.8	Gleichstellungsverpflichtung	1349
2.9	Pfandrecht	1349

2.9.1	Pfandreife ist eingetreten	1349
2.9.2	Pfandreife ist noch nicht eingetreten	1350
2.9.3	AGB-Pfandrecht	1350
3	Verwertung von Realsicherheiten	1352
3.1	Allgemeine Hinweise	1352
3.2	Sicherungsübereignung	1352
3.2.1	Verwertungsrecht der Kreditinstituts	1352
3.2.2	Umsatzsteuer	1353
4	Grundpfandrechte	1355
4.1	Zwangsversteigerung	1356
4.1.1	Anordnung des Verfahrens	1356
4.1.2	Beitritt zum Verfahren	1356
4.1.3	Verfahrensgrundsätze	1357
4.1.3.1	Amtsbetrieb	1357
4.1.3.2	Beteiligtenverfahren	1358
4.1.3.3	Gesamtverfahren/Einzelvollstreckung	1358
4.1.3.4	Rangklassen	1358
4.1.3.5	Deckungsgrundsatz	1362
4.1.3.6	Übernahmegrundsatz	1362
4.1.3.7	Umwandlungsgrundsatz (Surrogationsprinzip)	1362
4.1.4	Vorbereitung des Versteigerungstermins	1362
4.1.4.1	Festsetzung des Grundstücksverkehrswerts	1363
4.1.4.2	Anberaumung des Versteigerungstermins	1365
4.1.4.3	Anmeldung von Forderungen und Rechten	1367
4.1.4.4	Geringstes Gebot	1370
4.1.5	Versteigerungstermin	1373
4.1.6	Verteilung des Erlöses	1380
4.1.6.1	Vorbereitung des Verteilungstermins	1380
4.1.6.2	Teilungsplan	1380
4.2	Zwangsverwaltung	1383
4.2.1	Zwangsverwaltung/Zwangsversteigerung	1384
4.2.2	Beschlagnahme des Grundstücks	1386
4.2.3	Zwangsverwalter	1389
4.2.3.1	Bestellung des Zwangsverwalters	1390
4.2.3.2	Institutsverwalter	1391
4.2.3.3	Schuldner als Verwalter	1392
4.2.3.4	Haftung des Zwangsverwalters	1393
4.2.3.5	Rechnungslegung	1393
4.2.3.6	Vergütung	1394
	Stichwortverzeichnis	1397