

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 Klauseln 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 Vollstreckungs- maßnahmen | 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 |