

# Handlungsalternativen der Bank in der Krise und ihre Haftungsfolgen

Spezielle Instrumente der Restrukturierung VIII, Hamburg, 1. Februar 2016

RA Torsten Cülter

# Handlungsalternativen & Haftungsfolgen

- I. Grundentscheidungen in der Krise des Kunden**
- II. Haftungsstrukturen für Kreditinstitute
- III. Einzelmaßnahmen und ihre Auswirkungen
- IV. Haftungsvermeidung für Kreditinstitute

# I. Grundentscheidungen in der Krise

## 1. Stillhalten (aktiv/passiv)

- Verzicht auf Kündigung
- Verzicht auf Beitreibung

## 2. Unterstützen

- **Überbrückungskredit**
- **Sanierungskredit**
- Prolongation
- Forderungsverzicht

## 3. Aussteigen

- Kündigung / Verwertung

## Konkrete Einzelmaßnahmen

- Unterlassen der Durchsetzung bestehender Rechte
- Abwicklung Zahlungsverkehr
- Aufrechterhaltung KK-Linie
- Tilgungsaussetzung/Stundung
- Nachbesicherung
- Neuer Vertrag für best. Valuta
- „Neues Geld“
- Einflussnahme auf Organe

# I. Grundentscheidungen in der Krise

- Fließende Grenzen zwischen den Grundentscheidungen
- Grundentscheidung des Kreditinstituts ist für die Frage der Haftungsgefahren nicht entscheidend
- **Die Beurteilung der konkreten Einzelmaßnahme im Gesamtkontext ist entscheidend**

## Beispiel:

- Bewusste Untätigkeit zur Verbesserung der Sicherheitslage **kann in Ausnahmefällen** sittenwidrig sein  
→ vgl. *Neuhof*, NJW 1998, 3225f.
- ABER: Für Einzelmaßnahmen gibt es jeweils best. Grundsätze

# Handlungsalternativen & Haftungsfolgen

- I. Grundentscheidungen in der Krise des Kunden
- II. Haftungsstrukturen für Kreditinstitute**
- III. Einzelmaßnahmen und ihre Auswirkungen
- IV. Haftungsvermeidung für Kreditinstitute

## II. Haftungsstrukturen

### Welche Haftungsrisiken kommen in Betracht?

- Nichtigkeit von Verträgen nach § 138 BGB
- Schadenersatz wegen vorsätzliche sittenwidriger Schädigung nach § 826 BGB → insb. durch andere Gläubiger
- Insolvenzanfechtung nach den §§ 129ff. InsO durch IV
- Schadenersatz wegen Beihilfe/Anstiftung zu strafrechtl. relevantem Verhalten (z.B. Insolvenzverschleppung)
- Sonstiges (z.B. faktische Geschäftsführung)  
→ absolute Ausnahmefälle für Kreditinstitute
- Ggfs. Nachrang von Forderungen nach § 39 Abs. 1 Nr. 5 InsO

→ Häufig bestehen mehrere Risiken parallel

# II. Haftungsstrukturen

## Was sind die Folgen bei Risikorealisierung?

### I. **Sittenwidrigkeit** - § 138 BGB und § 826 BGB

- Nichtigkeit Kreditvertrag → Tabellenforderung § 38 InsO, wohl wegen § 817 BGB ohne Nutzungen (=Zinsen)
- Bestellung der Kundensicherheit unwirksam → Sicherheit wertlos
- Bestellung von Drittsicherheiten unwirksam → streitig!
- Schadenersatz? → § 826 BGB möglich; aber nur wenn zusätzlich ein entsprechendes Verhalten des Kreditgebers vorliegt

### II. **Anfechtbarkeit** - § 129ff. InsO (und ggf. § 1ff. AnfG)

- Nichtigkeit oder Entwertung von Sicherheiten
- Rückzahlungsanspruch - § 143 InsO
- Unwirksamkeit Aufrechnung/Verrechnung - § 96 Abs. 1 Nr. 1 InsO

# II. Haftungsstrukturen

- **Ersatzansprüche als faktischer GF**
  - Haftung erfordert eine geschäftsführerähnliche Stellung
  - Fraglich, ob juristische Personen faktische Geschäftsführer sein können; ggf. Ersatzpflicht entsendeter Personen mit Freistellungsanspruch
- **Nachrang nach § 39 Abs. 1 Nr. 5 InsO**
  - Nachrang der Forderungen im Insolvenzverfahren
  - Anfechtbarkeit von Sicherheiten nach § 135 Abs. 1 Nr. 1 InsO
  - In der Diskussion insbesondere bei gesellschaftergleichen Einflussmöglichkeiten des Kreditinstituts z.B. durch sehr viele und enge Financial Covenants im (Sanierungs-)Kreditvertrag
    - vgl. dazu z.B. Hoffmann, WM 2012, 10ff
  - Bei Treuhandgestaltungen ist ein Nachrangebenfalls grundsätzlich denkbar

## II. Haftungsstrukturen – ALLE Handlungen



**Schadensersatz** nach § 826 BGB oder **Sittenwidrigkeit** von Maßnahmen durch aktives Tun oder Unterlassen des Kreditinstituts

### Voraussetzungen:

- Gesamtwürdigung aller Umstände bestimmt die Frage der Sittenwidrigkeit des konkreten Handelns → Unsicherheit wird erzeugt  
→ also: Keine klaren „Leitplanken“
- Andererseits: Nicht jede Gewährung eines Sanierungskredits ohne Sanierungsgutachten ist natürlich automatisch sittenwidrig!
- Im Zusammenhang mit Handlungen von Finanzieren in der Unternehmenskrise haben sich verschieden **Fallgruppen** herausgebildet

## II. Haftungsstrukturen – ALLE Handlungen

### Auswahl der Fallgruppen für die Sittenwidrigkeit:

1. Täuschung Dritter über Kreditwürdigkeit des Kunden und Druck / Einflussnahme („**Gläubigergefährdung**“)  
→ BGH, Urteil vom 29.5.2001 - VI ZR 114/00 = NJW 2001, 2632
2. Rücksichtsloses und eigennütziges Handeln zur Verbesserung der eigenen Stellung zu Lasten anderer Gläubiger im zu erwarteten Zusammenbruch des Kunden  
(insb. „**eigensüchtiger Sanierungskredit**“ ≈ „**Verschleppung**“)  
→ BGH, Urteil vom 17.6.2004 - IX ZR 2/01 = ZIP 2004, 1464
3. „**Knebelung**“ des Kunden  
→ BGH, Urteil vom 9.12.1969 - VI ZR 50/68 = NJW 1970, 657

## II. Haftungsstrukturen – ALLE Handlungen

### Negative Abgrenzung – als regelmäßig unkritisch gilt:

- Auszahlen bereits zugesagter Darlehen
- Wiedereröffnung gesperrter Kreditlinien  
→ z.B. echte „Saisonkredite“ daher **m.E.** unkritisch
- Belassen von Kreditmitteln
- Unterlassen einer Kündigung; Kündigungsverzicht
- Überführung von Überziehungen in echten KK-Kredit

### Voraussetzung ist aber (natürlich), dass

- kein bedingter Schädigungsvorsatz besteht,
- kein Hinwegsetzen über Belange der übrigen Gläubiger erfolgt,
- kein Täuschungsabsicht vorliegt, etc.

# Handlungsalternativen & Haftungsfolgen

- I. Grundentscheidungen in der Krise des Kunden
- II. Haftungsstrukturen für Kreditinstitute
- III. Einzelmaßnahmen und ihre Auswirkungen**
- IV. Haftungsvermeidung für Kreditinstitute

# III. Einzelmaßnahmen - Zahlungsverkehr

## 1. (Weiter-) Abwicklung des Zahlungsverkehrs



### Gefahr:

Vorsatzanfechtung nach **§ 133 InsO** gegenüber dem Kreditinstitut als LEISTUNGSMITTLER ist grdsl. möglich.

### Voraussetzung:

- Tatbestandsvoraussetzungen der Vorsatzanfechtung und
- Einbindung des Kreditinstituts bei der Verfolgung von Sonderinteressen durch den illiquiden Schuldner.
- Überschreiten der Zahlstellenfunktion z.B. durch abgestimmtes Zahlungsverhalten o.ä.
- BGH, Urt. v. 26.4.2012 – IX ZR 74/11 (beim Steuerberater uneigennütziger Treuhänder mit Ausführungen zu Banken)

# III. Einzelmaßnahmen - Zahlungsverkehr

## Systematik

Die Kenntnis der Bank von der Zahlungsunfähigkeit indiziert grundsätzlich das Vorliegen der subjektiven Voraussetzungen des § 133 InsO, also den Gläubigerbenachteiligungsvorsatz des Schuldners und die Kenntnis davon bei der Bank als Anfechtungsgegner.

### → Grundsatz

Bei bloßer zahlungstechnischer Umsetzung von Aufträgen des Schuldners ohne Verstoß gegen vertragliche oder gesetzliche Pflichten und ohne Erlangung eines eigenen Vorteils greift die Indizwirkung nicht ein. Solchen alltäglichen Geschäftsvorgängen kann ein Wille des Kontoinhabers, seine Gläubiger zu benachteiligen, nicht entnommen werden. Dies gilt grundsätzlich auch, soweit eine Überziehung des Kontokorrentkredits von der Bank generell geduldet wird.

### → Ausnahme = Regelfall im Verhältnis Bank - Kunde

Wird die Bank im Zuge der Verfolgung von Sonderinteressen in eine vom Schuldner angestrebte Gläubigerbenachteiligung eingebunden, greift wiederum der Grundsatz, dass die Kenntnis von der Zahlungsunfähigkeit die subjektiven Voraussetzungen des § 133 InsO indiziert.

### → Rückausnahme = Ausnahme im Verhältnis Bank – Kunde

Beispiele:

- mit dem Schuldner zuvor abgestimmtes Zahlungsverhalten bei unzureichender Kontodeckung
- selektives Ausführen von Aufträgen des Schuldners für bevorzugte Gläubiger
- Überweisung vom Guthaben- auf Darlehenskonten bei unzur. Gesamtdeckung

# III. Einzelmaßnahmen - Zahlungsverkehr

## Fazit & Maßnahmen:

- Weitere Abwicklung des Zahlungsverkehrs für den drohend zahlungsunfähigen Kunden **birgt** Haftungsgefahren
- Gefahr besteht auch bei **allen** Stillhalte- und Unterstützungsmaßnahmen
- Verhaltenssteuerung auf Seiten des Kreditinstituts kann das Risiko vermeiden (nicht: Anfechtung KK-Rückführung)
- Selektives Ausführen von Aufträgen, Abstimmung über Einzelzahlungen oder zum Zahlungsverhalten sind gefährlich
- Eine (bloß) **zahlungstechnische Umsetzung** von Aufträgen des Kunden i.R. der Verträge ist grdsl. ungefährlich

# III. Einzelmaßnahmen - **Kündungsverzicht**

## 2. Nichtausübung von (vertraglichen) Rechten

### Mögliche Gefahren für Kreditinstitute:

- Schadensersatz wg. vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung gem. § 826 insb. ggü. Gläubigern
- Insolvenzanfechtung der „Werthaltigmachung“ von Sicherheiten = Entwertung der Sicherheiten
- Anfechtung Kontokorrentrückführung im Dreimonats-Zeitraum bei KK-Krediten (ggf. auch länger?)
- Schadensersatz wg. Beihilfe/Anstiftung zur Insolvenzverschleppung



# III. Einzelmaßnahmen - **Kündungsverzicht**

## Haftungsvoraussetzungen:

1. § 15a InsO: Sog. „doppelter Vorsatz“ bzgl. der Verschleppung durch das Organ und die eigene Handlung erforderlich.  
→ bei der Nichtausübung von Rechten m.E. kaum denkbar
2. § 826 BGB: Sittenwidrigkeit und Vorsatz bzgl. des Schadens  
→ Grundsätzlich denkbar bei zielgerichteter Verbesserung der Sicherheiten  
→ Ausüben von unzulässigem Druck auf die Organe zum eigenen Vorteil
3. Anfechtbares „Werthaltigmachen“ von Sicherheiten nach § 133 InsO  
→ Rechtshandlung des Schuldners erforderlich, z.B. der Einsatz von Arbeitskräften des illiquiden Unternehmens; Verkauf von Waren

vgl. BGH, Urteil vom 30. Juni 2011 – IX ZR 155/08

**ABER:** Das „Werthaltigmachen“ ist bei einer zuvor bereits abgetretenen Forderung nur als sog. kongruente Deckung anfechtbar. Wird eine bestehende Kontokorrentkreditlinie aufrecht erhalten, liegen u.E. regelmäßig nicht keine Vorsatzanfechtung vor.

# III. Einzelmaßnahmen - Prolongation

## 3. Prolongation ↔ Neukreditvergabe

### Weshalb ist die Unterscheidung zwischen Kreditvergabe und Prolongation/Stillhalten wichtig?

- Kreditvergabe in der Krise des Kunden erfordert grdsl. ein Sanierungsgutachten
  - Besicherte Kreditvergabe kann zur Sittenwidrigkeit und somit zur Nichtigkeit des Kredits und der Besicherung sowie zur Anfechtung nach § 133 InsO führen
  - Abgrenzung nach Begrifflichkeiten ist nicht zielführend
  - Entscheidend: Finden auf die konkrete Maßnahme die Rechtsprechungsgrundsätze zur Sittenwidrigkeit von Sanierungsdarlehen Anwendung?
- Details sind hierzu häufig streitig und nicht vom BGH entschieden
- Fallbeispiele sind daher instruktiv und wichtig

# III. Einzelmaßnahmen - Prolongation

## Wann ist grdsl. **kein** Sanierungsgutachten erforderlich?

- ✓ Nichtausübung von Rechten (Kündigung, Besicherung, etc.)
- ✓ Inanspruchnahme nicht ausgeschöpfter Kreditlinien
- ✓ Umwandlung einer geduldeten Überziehung in Kreditlinie
- ✓ Aufhebung einer „Kontosperre“
- ✓ Auswechseln einer Konsortialbank und Übertragung
- ✓ Grdsl. bei Verzichtserklärungen („waiver“) i.R. von Financial Covenants
- ✓ Verlängerung bei „Rollover“-Krediten ohne neue Entscheidung

➔ Maßnahmen sind (wirtschaftliches) „Stillhalten“

➔ *Obermüller*, ZInsO 2013, 845ff.

➔ *Rusch*, GWR 2011, 151ff.

# III. Einzelmaßnahmen - Prolongation

## Wann sollte ein Sanierungsgutachten gefordert werden?

1. Abschluss **neuer Kreditverträge** unter Belassung der Valuta  
→ OLG Köln, Urt. v. 3.4.2009 – 6 U 80/08 → kein Sanierungsdarlehen!  
→ kritisch: Obermüller, ZInsO 2013, 845ff.; Rusch, GWR 2011, 151ff.
2. **Erweiterung des KK-Kredits** auch ohne neue Sicherheiten  
→ OLG Stuttgart, Urt. v. 24.9.2012 – 9 U 65/12 kein Sanierungsdarlehen!  
→ kritisch: Obermüller, ZInsO 2013, 845ff.; Rusch, GWR 2011, 151ff.
3. Ausreichen von Sanierungsdarlehen

### → **Sicherster Weg:**

Jedes Hinausschieben der Endfälligkeit durch Vertrag erfolgt nur unter Beachtung der Grundsätze über Sanierungsdarlehen!

**Ausnahme: Überbrückungsdarlehen** (vgl. *Rusch*, GWR 2011, 151ff.)

# III. Einzelmaßnahmen-Überbrückungskredit

## 4. Überbrückungskredit

### Ziel:

Sicherung der Liquidität des Unternehmens während des zur Prüfung der Sanierungsfähigkeit erforderlichen Zeitraums bei gleichzeitiger Vermeidung von Haftungsrisiken für den Kreditgeber

### Maßnahmen zur Überbrückung:

- Neue kurzfristige Kreditmittel (ggf. gegen Bestellung von Sicherheiten für neu ausgereichte Mittel)
- Stundung von fällig werdenden Zahlungen
- Zeitliche Grenze: 2-3 Monate, bei komplexen Strukturen ggfs. länger; Verlängerungsmöglichkeit bei besonderen Gestaltungen
- Sachlich Grenze: **Zahlungsunfähigkeit des Kunden wird in absehbarer Zeit nicht beseitigt!**
- keine Haftung = wirksame Sicherheiten bei negativem Gutachten

# III. Einzelmaßnahmen-Überbrückungskredit

## Spezifische Gefahren beim Überbrückungskredit:



- Sittenwidrigkeit einer Besicherung denkbar, wenn die eingetretene Insolvenzreife durch Überbrückungskredit nicht beseitigt wird.
  - BGH: Kennt der Begünstigte Umstände, die den Schluss auf den bevorstehenden Zusammenbruch aufdrängen, handelt er schon dann sittenwidrig, wenn der Begünstigte sich grob fahrlässig darüber hinweg setzt.
  - **BGH, Urt. v. 16. März 1995 – IX ZR 72/94 = NJW 1995, 1668ff.**

## Maßnahmen zur Gefahrvermeidung (m.E.)

- **Kurzkonzept** des Kunden bzw. des Beraters mit
  - Feststellung der Liquiditäts- und Vermögenslage
  - Maßnahme zur (vorübergehenden) Beseitigung des Insolvenzgrundes
  - Darstellung der wesentlichen Krisenursachen
  - grober Sanierungsplan mit Plausibilisierung und Maßnahmen
- Abstimmung der Maßnahmen mit den anderen Stakeholdern
  - Gesellschafter/Konzern , Warenkreditversicherer, etc.

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## 5. Sanierungskredit

### Ziel des Sanierungskredits

Finanzierung der Sanierung des Unternehmens im Rahmen eines Sanierungsregimes / Sanierungsgutachtens

→ ggfs. bereits bei nur **absehbarer Antragspflicht** → str.; vgl. *Rusch*, GWR 2011, 151ff

### Maßnahmen

- Ausreichung neuer Kreditmittel für den sich aus dem Sanierungsgutachten ergebenden Sanierungszeitraum
- Sicherheitenbestellung bzw. Nachbesicherung; **ACHTUNG**: gestufte Besicherung für Alt- und Neudarlehen birgt Gefahren
- Ggf. Sanierungstreuhand zur Absicherung der Durchführung der Sanierung
- .....

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Weshalb ein Gutachten? Welche Gefahren bestehen?

1. Im Insolvenzfall ist die Bestellung von neuen Sicherheiten ohne Sanierungsgutachten regelmäßig nach § 133 InsO anfechtbar, da die Kenntnis der drohenden ZU nach der BGH-Rechtsprechung zahlreiche Vermutungswirkungen auslöst. (Aber: Reformbestrebungen im AnfR – Änderungen auf diese Fallkonstellation noch nicht absehbar)
2. Eine Kreditierung ohne sorgfältige Prüfung der Erfolgsaussichten der Sanierung kann zur sittenwidrigen Täuschung Dritter über die Kreditwürdigkeit und zur Ersatzpflicht nach § 826 BGB führen.
3. Verbesserung der Situation des Kreditinstituts kann nach § 138 BGB unwirksam sein, wenn dies rücksichtslos und eigennützig war.

- ➔ Gegenmaßnahme: Sanierungsgutachten (IDW S6),
- ➔ Prüfung des Gutachtens und dessen Umsetzung

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Unterscheidung zw. § 129 InsO und §§ 826, 138 BGB?

- §§ 130, 131, 133 InsO sind „**liquiditätsorientiert**“. Die (**drohende**) Zahlungsunfähigkeit (ZU) ist als Auslöser von Vermutungswirkungen für Gläubigerbenachteiligungsvorsatz und Kenntnis des Finanzierers relevant.  
→ Zweck des Sanierungsgutachtens: **Entkräftung** von **Vermutungen/Indizien**
- Bei §§ 826, 138 BGB kommt es allgemeiner und grdsl. auf die bestehende Insolvenzantragspflicht (Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit) an.  
→ Zweck des Sanierungsgutachtens ist der Nachweis, dass **kein** (bedingter) **Schädigungsvorsatz** beim Finanzierer vorliegt; dies ist bei einem Sanierungsversuch, der Erfolg verspricht, der Fall

**ABER: Zentral ist immer der „Begriff der Fortführungsaussichten“**

→ vgl. dazu: *Ganter*, NZI 2014, 673, der auf Grundlage der BGH-Rechtsprechung keine Unterschiede bei der Sanierungsprüfung sieht

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

„Sowohl der Gesichtspunkt der drohenden Zahlungsunfähigkeit als auch derjenige der Inkongruenz können ihre Bedeutung als Beweisanzeichen für den Benachteiligungsvorsatz des Schuldners verlieren, wenn die angefochtene Rechtshandlung Bestandteil eines ernsthaften, letztlich aber fehlgeschlagenen Sanierungsversuchs ist [...]. Denn in diesem Fall ist eine Rechtshandlung von einem anderen, *anfechtungsrechtlich unbedenklichen Willen* geleitet, und das Bewusstsein der Benachteiligung anderer Gläubiger tritt in den Hintergrund [...]. Voraussetzung ist, dass zu der Zeit der angefochtenen Handlung ein **schlüssiges**, von den **tatsächlichen Gegebenheiten** ausgehendes **Sanierungskonzept** vorliegt, das mindestens in den Anfängen schon in die Tat **umgesetzt** worden ist und beim Schuldner die **ernsthafte und begründete Aussicht auf Erfolg** rechtfertigt [...].“

- ➔ BGH, Urt. v. 21.2.2013 – IX ZR 52/10 Rn 11
- ➔ BGH, Urt. v. 8.12.2011 – IX ZR 156/09

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Welche Anforderungen sind an das Sanierungsvorhaben zu stellen?

Der BGH verlangt damit – scheinbar - zuletzt nur

- ein an die Gegebenheiten angepasstes schlüssiges **Sanierungskonzept**, welches
- **ernsthafte Erfolgsaussichten** zum Erstellungszeitpunkt hat
- in den Anfängen **umgesetzt** wird und
- den - alleine nicht ausreichenden - **Sanierungswille** der Beteiligten

**ABER: Diese Merkmale sind auf Grundlage der bisherigen Rechtsprechung weiter auszufüllen!**

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Was bedeutet das konkret?

In übersichtlichen **einfach gelagerten Fällen und bei kleineren Unternehmen** kann ein vom Kunden selbst erstelltes und von der Bank selbst überprüftes und anschließend kontrolliertes Konzept grundsätzlich genügen. Im Konzept sollten mindestens enthalten sein:

- eine Unternehmensbeschreibung,
- eine Ist-Analyse der Krisenursachen sowie der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage,
- die geplanten Maßnahmen und
- deren voraussichtliche Auswirkungen (Planrechnung!)



**ACHTUNG:** Häufig scheinen die Fälle aber zunächst nur einfach gelagert und übersichtlich bzw. der Kunde entsprechend kompetent! Im Zweifel sollte man daher immer ein externes Gutachten verlangen.

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Und wenn kein kleiner übersichtlicher Falle vorliegt?

In der Praxis haben sich Standards für Sanierungsgutachten herausgebildet, insbesondere

### 1. **IDW S 6**

→ umfangreicher Standard des Instituts der Wirtschaftsprüfer; von Kreditinstituten häufig gefordert

### 2. **ISU-MaS** mit Checklisten für kleinere/mittlere Fälle

→ mangels Praxisrelevanz hier nicht behandelt

### 3. ....

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Welche Module hat der IDW S 6?

- Beschreibung von Auftragsgegenstand und – umfang
- Darstellung der wirtschaftlichen Ausgangslage
- Analyse von Krisenstadium und –ursachen
- Darstellung des Leitbilds des sanierten Unternehmens
- Maßnahmen zur Krisenbewältigung
- Integrierter Unternehmensplan
- Einschätzung der Sanierungsfähigkeit
- Dokumentation, Berichterstattung, Schlussbemerkung

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Anforderungen der BGH-Rechtsprechung ans Sanierungskonzept?

Das **Sanierungskonzept** muss grundsätzlich

- vom unvoreingenommenen,
- branchenkundigen,
- über die üblichen Buchhaltungsunterlagen verfügenden
- Fachmann erstellt werden,
- die wirtschaftliche Lage im Rahmen der Branche und
- die Krisenursachen analysieren,
- die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage erfassen,
- schlüssig und in sich geschlossen sein,
- von den tatsächlichen und konkret benennbaren Gegebenheiten ausgehen,
- auf die Bereinigung sämtlicher Verbindlichkeiten und
- die dauerhafte wirtschaftliche Stabilisierung
- in überschaubarer Zeit gerichtet sein,
- sich mind. in den Anfängen in der Umsetzung befinden,
- den Fortführungswillen des Schuldners bzw. von dessen Organe erkennen lassen
- ernsthafte und begründete Aussichten auf Erfolg bei diesen Personen rechtfertigen.

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Welche Punkte sind dabei besonders „diskussionsanfällig“?

- In welchem Krisenstadium sind Grundsätze zum Sanierungskredit anwendbar?
  - Lit. z.T.: **Antragspflicht bei Kreditentscheidung**; vgl. *Rusch*, GWR 2011, 151ff.
  - m.E. stellt sich die Frage i.d.R. nicht, da für § 133 InsO auch **drohende** ZU ausreicht; bei absehbarer Antragspflicht und drohender ZU ist ein Gutachten zu fordern
- Bisherige Steuerberater/Wirtschaftsprüfer als Gutachter?
  - nicht geklärt; daher auf einen **unabhängigen Dritten** bestehen
  - insb. bei der Beurteilung der Fortführungsprognose bestehen Bedenken
  - zudem sind bisherige Berater häufig weniger geeignet
- Was ist unter „wirtschaftlicher Stabilisierung“ zu verstehen?
  - **Beseitigung der Insolvenzgründen** ist zwingend erforderlich
  - nicht geklärt, ob die **Wettbewerbsfähigkeit hergestellt** werden muss (Bsp. SPVs)
- Welchen Prognose/Sanierungszeitraum muss das Gutachten erfassen?
  - Literatur: **aktuelles und folgendes Geschäftsjahr** als längster Sanierungszeitraum
  - länger bei gesamtwirtschaftl. Krisen (vgl. *Waldenburg*, ZInsO 2014, 1405ff)
  - BGH, Urt. v. 21.2.2013 – IX ZR 52/10 „**fortdauernder Finanzbedarf**“ ist problematisch!

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Welche Punkte sind ebenfalls „diskussionsanfällig“?

- Müssen alle Gläubiger gleich behandelt werden?  
→ **m.E. nicht**; Konzept muss aber geschlossen und auf vollständige Befriedigung aller Gläubiger gerichtet sein; eine Gleichbehandlung ist dafür m.E. nicht erforderlich und im Einzelfall sogar hinderlich  
→ m.E. in diese Richtung: BGH, Urt. v. 8.12.2013 – IX ZR 156/09
- Muss das Management ausgetauscht oder ergänzt werden?  
→ m.E. keine Obliegenheit; Beiziehung eines (insolvenzverfahrenen) CROs ist in größeren Fällen immer sinnvoll, auch um das Insolvenzscenario (ggfs. mit Schutzschirm, Eigenverwaltung und Insolvenzplan) zu prüfen  
→ in Einzelfällen ist ein **Austauschen** der Geschäftsleitung zur operativen Risikoreduzierung für alle Beteiligten und Steigerung der Sanierungschancen sinnvoll und angezeigt

# III. Einzelmaßnahmen - Sanierungskredit

## Was ist bei der Prüfung des Gutachten besonders relevant?

Ein dem IDW S 6 Standard entsprechendes Gutachten genügt den Anforderungen der Rechtsprechung (vgl. *Hagemann*, NZI 2014, 210ff)

- Erfüllt der Gutachter die notwendigen Voraussetzungen?
- Ist das Gutachten insgesamt schlüssig?
- Wird von erkennbar unzutreffende Grundlagen ausgegangen?
- Stimmigkeit der Querbeziehungen zwischen den IDW S 6-Modulen?
- Sanierungsfähigkeit bedeutet mehr als Unternehmensfortführung i.S.d. § 252 HGB; Nach str. Ansicht muss das Unternehmen im Sanierungszeitraum auch zur Wettbewerbs- und Renditefähigkeit zurückfinden.
- Ist das Gutachten vollständig oder sind Gründe für eine (offengelegtes) Abweichen vom Standard schlüssig dargelegt und nachvollziehbar?
- Ist ggf. eine externe Überprüfung des Gutachtens erforderlich?

# Handlungsalternativen & Haftungsfolgen

- I. Grundentscheidungen in der Krise des Kunden
- II. Haftungsstrukturen für Kreditinstitute
- III. Einzelmaßnahmen und ihre Auswirkungen
- IV. Haftungsvermeidung für Kreditinstitute**

# IV. Haftungsvermeidung

## Kann man die Haftungsrisiken völlig ausschließen?

- Risikoloses Verhalten eines Kreditinstitutes in der Kundenkrise ist nicht allgemein definierbar bzw. nicht möglich! Selbst das Unterlassen birgt ggfs. Risiken!
- Die Risiken des Einzelfalls hängen im Rahmen der Sittenwidrigkeit von den Gesamtumständen ab. Für die Anfechtungsrisiken gilt dies weniger, diese sind aber meist ebenfalls nicht zuverlässig vermeidbar (Beispiel: Kontokorrentrückführung im Dreimonats-Zeitraum)

➔ Daher ist nur **risikobewusstes** Verhalten möglich!

# IV. Haftungsvermeidung

## Risikobewusstes Verhalten in der Krise des Kunden I

- Bei Indizien für das Vorliegen einer Antragspflicht beim Kunden **vor** jeder aktiven Maßnahme (inkl. Überbrückungsdarlehen) prüfen, ob die **Antragspflicht** (jedenfalls die ZU) durch die Maßnahmen **beseitigt** wird.
- Kein abgestimmtes Zahlungsverhalten!  
Keine Einflussnahme auf Zahlungsentscheidungen!
  - Anfechtungsgefahren gem. § 133 InsO für die Umsätze ggü. IV
  - Mögliche Haftung auf Schadenersatz ggü. Dritten nach § 826 BGB

**Hinweis:** Anfechtungsgefahren bei abgestimmtem Zahlungsverhalten bestehen schon bei drohender Zahlungsunfähigkeit. Daher auch die **Kundenberater informieren bzw. die Marktabteilung schulen!**

# IV. Haftungsvermeidung

## Risikobewusstes Verhalten in der Krise des Kunden II

- Keine (eigennützige) Einflussnahme auf die Geschäftsleitung vornehmen oder diesen Eindruck erwecken
- Entscheidungsfindung ist konkret zu dokumentieren
- Zurückziehen auf eine neutralen Rolle als Zahlungsmittler gilt als Idealfall zur Haftungsvermeidung; häufig nicht realistisch und hindert die Anfechtung nicht zwingend
- In Fällen mit besonderen Schwierigkeiten oder besonderer wirtschaftlicher Bedeutung kann eine **externe Überprüfung** des Gutachtens in Erwägung gezogen werden
  - vgl. *Neuhof*, NJW 1998, 3225ff.; *Rusch*, GWR 2011, 151 ff.
  - M.E. nicht bei IDW S 6-Vollgutachten von unabhängigem Berater
- Kündigungsmöglichkeiten in Sanierungskrediten z.B. bei Kündigung von Sanierungsvereinbarungen durch Dritte vorsehen

# IV. Haftungsvermeidung

## Anmerkungen: Sicherheitenbestellung in der Krise

- Bei Bestellung von **Sicherheiten in der Krise** ausschließlich neu ausgereichte Darlehen besichern;  
**gestufte Besicherung** von Alt- und Neudarlehen birgt Gefahren;
- Besicherung des Überbrückungskredits / freie Sicherheiten prüfen  
→ außergewöhnliche Sicherheiten erkennen und nutzen
- Anfechtungsrisiko ist bei **revolvierenden Sicherheiten** nicht vollständig vermeidbar aber bewertbar
- **Drittsicherheiten** gegen **neu ausgereichte Mittel** sind grdsl. auch ohne Sanierungsgutachten möglich
  - § 138 BGB, § 826 BGB greifen m.E. nur bei eigenem Vermögen
  - § 134 InsO in der Insolvenz des Sicherungsgebers ist bei neuem Geld ausgeschlossen
- Reine Drittsicherheiten **ohne neue ausgereichte Mittel** bergen Risiken des § 134 InsO in der Insolvenz des Drittsicherungsgebers  
→ frühzeitige Mithaftung von möglichen Drittsicherungsgebern hilfreich

# IV. Haftungsvermeidung

## Sanierungsgutachten sollte eingeholt werden wenn:

- neuen Kredit**verträge** in Krisensituationen abgeschlossen werden;
- bestehende KK-Kredite in der Krise erhöht werden;
- Besicherungen in der absehbaren Krise erfolgen;
- nicht zur Überbrückung erforderliche Prolongationen erfolgen;
- zumindest wirtschaftlich kein „Stillhalten“ mehr vorliegt;



**Sanierungsgutachten kritisch prüfen**; Prüfung – ggf. mit handschriftlichen Anmerkungen – dokumentieren; Prämissen/ Voraussetzungen/ Einschränkungen des Gutachtens beachten



*Anmerkung:* Die Durchsetzung eines **konkreten Sanierungsberaters** durch das Kreditinstitut ist grdsl. unkritisch!  
→ vgl. dazu: *Bork*, WM 2014, 1841ff.



# Schultze & Braun

**Ihr Referent:**

**Torsten Cülter**  
Rechtsanwalt

Schultze & Braun GmbH  
Rechtsanwalts-gesellschaft  
Willy-Brandt-Str. 57  
20457 Hamburg

Tel: +49 (0)40 3060457-0  
Fax: +49 (0)40 3060457-100  
Mail: [TCuelter@schubra.de](mailto:TCuelter@schubra.de)



**Schultze & Braun**

Gute Gespräche.