

Kammel | Koloseus (Hrsg)

**Vertragsrecht | Vertragsgestaltung**

**KLIMSCHA | REDMANN**

# Der Kreditvertrag

**+** mybooklink

Klimscha/Redmann

---

Der Kreditvertrag

**Herzlichen Glückwunsch**

**zu Ihrem E-Book**

**mit mybooklink-Funktion!**

**Ihr Vorteil:** Gesetze und Judikatur sind mit den Ihnen vertrauten Rechtsdatenbanken direkt verknüpft. Darunter etwa RIS, EUR-Lex, Lexis360 und viele mehr.

## **Wie funktioniert's?**

- E-Book (mit mybooklink-Icon) kaufen
- Rechnung per E-Mail senden an [mybooklink@facultas.at](mailto:mybooklink@facultas.at) und Freischaltcode per E-Mail erhalten
- Auf [mybooklink](#) registrieren, Freischaltcode eingeben und los geht's!

Für Rückfragen wenden Sie sich bitte an [mybooklink@facultas.at](mailto:mybooklink@facultas.at).

**Vertragsrecht | Vertragsgestaltung**  
**Armin J. Kammel/Konrad Koloseus**

# **Der Kreditvertrag**

**Dr. Florian Klimscha**

Rechtsanwalt in Wien und  
Partner bei Freshfields Bruckhaus Deringer LLP

**Mag. Carmen Redmann**

Rechtsanwältin in Wien und  
Associate bei Freshfields Bruckhaus Deringer LLP

**Zitervorschlag:** *Klimscha/Redmann, Der Kreditvertrag*

---

**Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek**

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

---

Hinweis: Aus Gründen der leichteren Lesbarkeit wird auf eine geschlechtsspezifische Differenzierung verzichtet. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung für beide Geschlechter.

Das Werk ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte, insbesondere die Rechte der Verbreitung, der Vervielfältigung, der Übersetzung, des Nachdrucks und der Wiedergabe auf fotomechanischem oder ähnlichem Wege, durch Fotokopie, Mikrofilm oder andere elektronische Verfahren sowie der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, dem Verlag vorbehalten.

Es wird darauf verwiesen, dass alle Angaben in diesem Fachbuch trotz sorgfältiger Bearbeitung ohne Gewähr erfolgen und eine Haftung der Autoren oder des Verlages ausgeschlossen ist.

eISBN 978-3-99111-453-6

Copyright © 2021 Facultas Verlags- und Buchhandels AG  
facultas, 1050 Wien, Österreich

# Vorwort

Kreditverträge haben für das moderne Wirtschaftsleben ohne Zweifel ganz umfassende Bedeutung. Unbeeindruckt von der Fortentwicklung und Diversifikation der verschiedenen Fremdkapitalprodukte und den für die Unternehmensfinanzierung immer wichtiger werdenden Kapitalmärkten ist die Aufnahme von Fremdkapital in Form von Krediten nach wie vor ein ganz zentraler Bestandteil unternehmerischen Wirtschaftens. Die sich stets verdichtende Komplexität und Vielfalt von Geschäftsmodellen, des (bank-)regulatorischen Umfelds, der globalpolitischen Rahmenbedingungen sowie der einzelnen Kreditmärkte und ihre Verschränkung im Wege der Internationalisierung und Globalisierung haben sich auch im – sonst grundsätzlich einfachen – Modell des Kreditgeschäftes niedergeschlagen. Der Kreditvertrag geht in der Praxis in seinem Regelungskreis damit oft sehr weit über die bloße Zurverfügungstellung von Kapital hinaus.

Darüber hinaus hat die Weltwirtschaft (insbesondere die Finanzwirtschaft) in den letzten zehn Jahren seit jenem denkwürdigen Oktober des Jahres 2008 Entwicklungen gesehen, die auch bis dato Unverrückbares in Frage stellten. Wir erleben eine Zeit mit, in der unter anderem die Frage diskutiert wird, ob nicht vielleicht sogar ein Kreditgeber seinem Kreditnehmer Zinsen zusätzlich zur Kapitalüberlassung zu leisten hat. Wir sehen neben einem sich rasch entwickelnden Markt von Nicht-Banken, die als Kreditgeber auftreten, aktuell stetig wachsenden regulatorischen Druck auf die Geschäftsmodelle von Kreditinstituten in Europa. Neben allen ökonomischen Herausforderungen, die unser dynamisiertes Umfeld mit sich bringt, ist auch die Themenvielfalt im Bereich des anzuwendenden Rechts nicht zu unterschätzen.

Wir haben diese Entwicklungen zum Anlass genommen, neben grundsätzlichen rechtlichen Aspekten einen Querschnitt relevanter aktueller und praktischer Themen abzudecken, die in Bezug auf den Vertragstyp „Kreditvertrag“ relevant sind.

Dieser Band der Schriftenreihe zum Vertragsrecht verfolgt das Ziel, dem Praktiker einen Überblick über im Geschäftsverkehr vorkommende Formen und Inhalte von Kreditverträgen zu geben, auf damit verbundene Themenstellungen einzugehen und internationale Aspekte zu berücksichtigen. Auf diese Weise soll der Leser einen Überblick über das gesamte Spektrum der mit diesem Vertragstypus zusammenhängenden Themen erhalten: Von einer Einführung in das Kreditvertragsrecht auf Basis von rechtlichen Grundlagen und Rechtsfortbildung durch Judika-

tur und Praxis über die einzelnen Vertragsbestimmungen bis hin zu praktischen Besonderheiten bei syndizierten Kreditverträgen und internationalen Einflüssen. Zu Informationszwecken findet sich im Anhang ein Musterkreditvertrag, anhand dessen erläuterte Bestimmungen nachvollzogen werden können.

Der Band befindet sich auf dem Stand von Ende November 2017, später erscheinende Literatur und Rechtsprechung wurde daher, wie auch laufende Weiterentwicklungen im finanzregulatorischen Bereich, nicht berücksichtigt.

Unser Dank gilt den Herren *Univ. Prof. Dr. Gerhard Schummer* und *Prof. (FH) Dr. Armin Kammel, LL.M., MBA*, die uns zu diesem Beitrag eingeladen haben, sowie Herrn *Dr. Mario Züger* für seine Unterstützung als Gesprächspartner zu steuerrechtlichen Aspekten. Frau *Jessica Halili* sei abschließend ganz herzlich für ihr Engagement bei der editorialen Bearbeitung des Textes gedankt.

*Florian Klimscha  
Carmen Redmann*

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XIII
Literaturverzeichnis .....	XVII
<b>I. Grundlagen des Kreditvertragsrechts .....</b>	<b>1</b>
<b>A. Einführung in das Kreditgeschäft .....</b>	<b>1</b>
1. Allgemeines .....	1
a) Vom Darlehen zum Kreditvertrag .....	1
b) Andere Formen des Kreditgeschäfts .....	3
2. Geldkredit- und Krediteröffnungsvertrag .....	4
a) Gemeinsamkeiten .....	4
b) Besonderheiten des Krediteröffnungsvertrages .....	4
<b>B. Rechtsgrundlagen .....</b>	<b>5</b>
1. ABGB .....	5
a) Dauer und Kündigung .....	5
b) Zinsen .....	6
c) Verweigerung der Auszahlung .....	7
d) Sonstiges .....	8
aa) Sittenwidrigkeit .....	8
bb) Geschäftsfähigkeit .....	8
2. BWG .....	8
3. UGB und Gesellschaftsrecht .....	8
4. VKrG .....	9
5. KSchG .....	9
<b>C. Relevante Rechtsprechung .....</b>	<b>10</b>
1. Unternehmerqualifikation .....	10
2. Zinsanpassungsklauseln .....	11
3. Zero-Floor/EURIBOR-Floor .....	12
4. Einlagenrückgewähr .....	14
5. Eigenkapitalersatz .....	15
<b>D. Zulässigkeitsvoraussetzungen und Bankaufsichtsrecht .....</b>	<b>16</b>
1. Konzessionen .....	16
a) Kreditgeschäft im Bankaufsichtsrecht .....	16



b) Kreditgeschäft .....	17
c) Reglementiertes Gewerbe .....	17
2. Organkredite .....	18
3. Eigenmittelunterlegung für Kreditrisiko .....	18
4. Großkredite .....	19
5. Kreditgewährung an Devisenausländer .....	20
E. Geschäftsfähigkeit und vorvertragliche Pflichten .....	20
1. Geschäftsfähigkeit .....	20
2. Allgemeine Aufklärungspflichten des Kreditgebers .....	21
3. Aufklärung über Inhalt und Gegenstand .....	22
<b>II. Formen des Geldkreditvertrages .....</b>	<b>24</b>
A. Kontokorrentkredit .....	24
B. Überziehungskredit und Überziehungsrahmen .....	24
C. Drittfinanzierung .....	25
1. Abtretungskonstruktion .....	25
2. Darlehenskonstruktion .....	27
D. Diskontgeschäft .....	28
E. Haftungskredit .....	29
1. Avalkredit .....	29
2. Akzeptkredit .....	30
F. Verbraucherkredit .....	30
1. Allgemeines .....	30
2. Informationspflichten .....	31
3. Kreditwürdigkeitsprüfung .....	32
4. Vertragsdokumentation .....	32
5. Rücktrittsrecht .....	33
6. Beendigung .....	33
7. Terminverlust .....	33
8. Vorzeitige Kreditrückzahlung .....	34
<b>III. Einzelne Bestimmungen in Kreditverträgen .....</b>	<b>35</b>
A. Kredit und Kreditzweck .....	35
1. Kredit .....	35
a) Abstattungskredit .....	35
b) Bereitstellungsperiode .....	35
c) Revolvierender Kredit .....	36
d) Kredittranchen .....	36
2. Kreditzweck .....	36
B. Inanspruchnahme und Auszahlung .....	37
1. Bedingungen für die Inanspruchnahme .....	37
2. Auszahlung .....	38

C. Rückzahlung .....	39
1. Vorzeitige Rückzahlung und Kündigung durch den Kreditgeber .....	39
a) Gesetzwidrigkeit .....	39
b) Kontrollwechsel .....	39
c) Sonstige Tatbestände .....	40
2. Vorzeitige Rückzahlung und Kündigung durch den Kreditnehmer .....	41
D. Zinsen und Verzugszinsen .....	41
1. Berechnung .....	41
a) Fixzinssatz .....	42
b) Variabler Zinssatz .....	42
aa) Zinsgleitklauseln .....	42
bb) Zinsanpassungsklauseln .....	43
2. Verzugszinsen .....	43
E. Erhöhte Kosten .....	44
F. Provisionen und Gebühren .....	44
1. Bearbeitungsgebühr .....	44
2. Bereitstellungsprovision .....	45
3. Rückzahlungsgebühr/Break Costs .....	45
4. Stornogebühr .....	46
5. Rechtsgeschäftsgebühr .....	46
G. Zusicherungen und Gewährleistungen .....	46
1. Abwandlungen und Qualifikationen .....	47
2. Status .....	48
3. Bindende Verpflichtung .....	49
4. Nichtverletzung anderer Bestimmungen .....	49
5. Gültigkeit .....	50
6. Kein Kündigungsgrund .....	50
7. Jahresabschlüsse .....	51
8. Gleichrangigkeit .....	52
9. Keine anhängigen oder drohenden Verfahren .....	52
10. Informationen .....	52
11. Wiederholung .....	53
H. Informationspflichten .....	53
1. Jahresabschlüsse .....	54
2. Informationen .....	54
a) Mitteilung eines Kündigungsgrundes .....	55
b) Überprüfung der Kundenidentifizierung .....	55
I. Finanzkennzahlen .....	56
J. Allgemeine Verpflichtungen .....	57
1. Genehmigungen .....	58

2.	Beachtung von Gesetzen .....	58
3.	Negative Pledge .....	59
4.	Veräußerungen .....	60
5.	Umgründungen .....	61
6.	Änderung der Geschäftstätigkeit .....	61
7.	Ausschüttungen .....	62
8.	Gleichrangigkeit .....	62
9.	Verschuldung von Tochtergesellschaften .....	63
10.	Versicherungsschutz .....	63
11.	Geistige Eigentumsrechte .....	64
<b>IV.</b>	<b>Vertragliche Beendigungsmöglichkeit .....</b>	<b>65</b>
A.	Kündigungsgründe .....	65
1.	Zahlungsverzug .....	66
2.	Finanzkennzahlen .....	66
3.	Verletzung anderer Verpflichtungen .....	67
4.	Unrichtige Zusicherung .....	67
5.	Cross Default .....	68
6.	Insolvenz .....	68
7.	Insolvenzverfahren .....	69
8.	Aufgabe der Geschäftstätigkeit .....	70
9.	Ungesetzlichkeit .....	70
10.	Maßgebliche Verschlechterung .....	71
B.	Folgen des Vorliegens eines Kündigungsgrundes .....	71
<b>V.</b>	<b>Auslegung und Konfliktlösung .....</b>	<b>73</b>
A.	Anwendbares Recht .....	73
B.	Vertragsauslegung .....	74
1.	Ergänzende Vertragsauslegung .....	74
2.	Unklarheitenregel .....	75
C.	Gerichtsstand .....	75
1.	Gerichtsstandsvereinbarung .....	75
a)	Inländische Schuldverhältnisse .....	75
b)	Grenzüberschreitende Schuldverhältnisse .....	77
2.	Zuständigkeit mangels Vereinbarung .....	78
a)	Sachliche Zuständigkeit .....	78
b)	Örtliche Zuständigkeit .....	78
c)	Grenzüberschreitende Schuldverhältnisse .....	79
D.	Konfliktlösung .....	79
<b>VI.</b>	<b>Kreditpraxis und Marktgegebenheiten .....</b>	<b>81</b>
A.	Syndizierte Kreditverträge .....	81
1.	Agency-Bestimmungen .....	81

a) Bestellung .....	81
b) Rechte und Pflichten des Agent .....	82
c) Kündigung des Agent .....	84
2. Kreditgeberwechsel .....	84
B. Gebührengesetz .....	86
1. Allgemeine Voraussetzungen (Urkundenprinzip und Inlandsbezug) .....	86
2. Für die Kreditwirtschaft relevante Tatbestände und Befreiungen .....	87
C. Bankgeheimnis .....	88
1. Allgemeines .....	88
2. Ausnahmen .....	89
3. Sanktionen bei Verletzung .....	90
4. Internes Bankgeheimnis .....	90
5. Abtretung von Forderungen .....	91
<b>VII. Standardisierung von Kreditvertragsformaten .....</b>	<b>92</b>
A. Loan Market Association .....	92
1. Allgemeines .....	92
2. Muster .....	92
3. Weiterbildung und Events .....	93
B. US-Formate .....	93
1. Hintergrund .....	93
2. Term Loan A .....	94
3. Term Loan B .....	94
C. Allgemeine Geschäfts- und Bankbedingungen .....	95
1. AGB .....	95
a) Begriffsbestimmung .....	95
b) Anwendungsbereich .....	96
c) Geltung .....	96
d) Geltungskontrolle iSd § 864a ABGB .....	97
e) Inhaltskontrolle iSd § 879 ABGB .....	97
2. Allgemeine Bankbedingungen (ABB) .....	98
<b>VIII. Internationale Aspekte des Kreditvertragsrechts .....</b>	<b>100</b>
A. Sanktionen .....	100
1. Allgemeines .....	100
2. Gattungen .....	100
3. Adressaten .....	101
4. Implikationen .....	101
5. Berücksichtigung im Kreditvertrag .....	102
a) Zusicherungen .....	102
b) Verpflichtungen .....	102

## Inhaltsverzeichnis

---

B. FATCA .....	103
C. Parallel Debt .....	105
1. Allgemeines .....	105
2. Rechtliche Einordnung .....	106
D. Währungsklauseln .....	107
1. Hintergrund .....	107
2. Multi-Currency-Facility .....	108
3. Rechtliche Einordnung .....	108
4. Rückzahlung .....	109
Anhang .....	111
Stichwortverzeichnis .....	132

# Abkürzungsverzeichnis

ABB	Allgemeine Bankbedingungen
ABGB	Allgemeines bürgerliches Gesetzbuch
Abs	Absatz
AcP	(deutsches) Archiv für die civilistische Praxis
aF	alte Fassung
AG	Aktiengesellschaft
AGB	Allgemeine Geschäftsbedingungen
AktG	Aktiengesetz
Art	Artikel
Bd	Band
BG	Bezirksgericht
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch
BGBI	Bundesgesetzblatt
BGH	(deutscher) Bundesgerichtshof
BlgNR	Beilagen zu den stenographischen Protokollen des Nationalrates
BörseG	Börsegesetz
BWG	Bankwesengesetz
bzw	beziehungsweise
CRD IV	Richtlinie 2013/36/EU
CRR	Verordnung (EU) Nr 575/2013
DaKRÄG	Darlehens- und Kreditrechts-Änderungsgesetz
DevG 2004	Devisengesetz 2004
dh	das heißt
ecolex	Fachzeitschrift für Wirtschaftsrecht
EKEG	Eigenkapitalersatz-Gesetz
EPG	Eingetragene Partnerschaft-Gesetz
ErläutRV	Erläuterungen zur Regierungsvorlage
etc	et cetera
EU	Europäische Union

EuGVVO	Verordnung über die gerichtliche Zuständigkeit und die Anerkennung und Vollstreckung von Entscheidungen in Zivil- und Handelssachen
EUR	Euro
EURIBOR	Euro Interbank Offered Rate
EZB	Europäische Zentralbank
f	und der/die folgende
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act
ff	und der, die folgenden
FFI	Foreign Financial Institutions
FMA	Finanzmarktaufsicht
FM-GwG	Finanzmarkt-Geldwäschegesetz
FN	Fußnote
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
GebG	Gebührengesetz
gem	gemäß
GeS	Zeitschrift für Gesellschafts- und Steuerrecht
GewO	Gewerbeordnung
ggf	gegebenenfalls
GIIN	Global Intermediary Identification Number
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHG	GmbH-Gesetz
GP	Gesetzgebungsperiode
GPR	(deutsche) Zeitschrift für Gemeinschaftsprivatrecht
grds	grundsätzlich
hA	herrschende Ansicht
HG	Handelsgericht
HIRE-Act	Hiring Incentives to Restore Employment Act
hM	herrschende Meinung
Hrsg	Herausgeber
HS	Halbsatz
ICA	Intercreditor Agreement
idF	in der Fassung; in der Folge
IFRS	International Financial Reporting Standards
IO	Insolvenzordnung
IPRG	Bundesgesetz über das internationale Privatrecht