

Vorblatt

Ziele

- Gewährleistung des geordneten, aktiven, bestmöglichen und raschen Portfolioabbaus der HBInt
- Schonung öffentlicher Mittel bei der Abwicklung der HBInt

Inhalt

Das Vorhaben umfasst hauptsächlich folgende Maßnahmen:

- Schaffung einer Übertragungsanordnung
- Schaffung der Möglichkeit, die HBInt in der Form einer Abbaueinheit fortzuführen
- Festlegung der Aufgaben und zulässigen Tätigkeiten der Abbaueinheit
- Anhebung des Gesamtbetrages für Maßnahmen nach dem FinStaG
- Ermächtigung des BMF, Maßnahmen nach dem FinStaG für eine Abbaueinheit zu ergreifen

Die Maßnahmen stellen sicher, dass eine Deregulierung der HBInt und einer anschließenden Fortführung als Abbaueinheit erfolgen kann. Es werden die nötigen Begleitregelungen getroffen, um einen reibungsfreien Portfolioabbau zu gewährleisten.

Wesentliche Auswirkungen

Die unmittelbaren Auswirkungen beschränken sich auf die Unternehmen der Hypo Alpe Adria Gruppe.

Die wesentlichen Auswirkungen betreffen vornehmlich die für den Portfolioabbau gegebenenfalls erforderlichen öffentlichen Mittel. Deren Erforderlichkeit lässt sich erst aufgrund der Abbauerfolge abschätzen. Der zulässige Gesamtbetrag ist durch das FinStaG begrenzt.

Finanzielle Auswirkungen auf den Bundeshaushalt und andere öffentliche Haushalte:

Die Abbaugesellschaft wird als deregulierte, privatwirtschaftlich organisierte Gesellschaft geführt werden. Der Bundesminister für Finanzen wird ermächtigt, Finanzierungsmaßnahmen gemäß § 2 Abs. 1 Z 1 bis 6 FinStaG für eine Abbaueinheit zu ergreifen, wenn dies zur Erreichung der Abbauziele erforderlich ist. Der zulässige Gesamtbetrag der nach dem FinStaG ergreifbaren Maßnahmen wird höchstens EUR 22 Mrd. betragen.

Verhältnis zu den Rechtsvorschriften der Europäischen Union:

Das Vorhaben umfasst von der Europäischen Kommission zu genehmigende Beihilfen.

Besonderheiten des Normerzeugungsverfahrens:

Keine

Wirkungsorientierte Folgenabschätzung zum Bundesgesetz, mit dem das Bundesgesetz zur Schaffung einer Abbaueinheit (GSA), das Bundesgesetz über die Einrichtung einer Abbau-Holdinggesellschaft des Bundes für die HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A. (HBI-Bundesholdinggesetz) und das Bundesgesetz über die Einrichtung einer Abbaubeteiligungsaktiengesellschaft des Bundes (ABBAG-Gesetz) erlassen werden und mit dem das Finanzmarktstabilitätsgesetz und das Finanzmarktaufsichtsbehördengesetz geändert werden

Einbringende Stelle: Bundesministerium für Finanzen
Laufendes Finanzjahr: 2014
Inkrafttreten/ Wirksamwerden: 2014

Beitrag zu Wirkungsziel oder Maßnahme im Bundesvoranschlag

Das Vorhaben trägt dem Wirkungsziel „Stabilisierung der Banken und allgemein des Finanzsektors nach erfolgtem Ausstieg aus den öffentlichen Unterstützungsmaßnahmen.“ der Untergliederung 46 Finanzmarktstabilität bei.

Problemanalyse

Problemdefinition

Die Hypo Alpe-Adria-Bank International AG ("HBInt") wurde im Dezember 2009 notverstaatlicht. In weiterer Folge waren mehrmals Rekapitalisierungsmaßnahmen erforderlich, um eine drohende Insolvenz der HBInt abzuwenden. Mit Beschluss der Europäischen Kommission vom 3. Juni 2013 wurde das EU-Beihilfenverfahren mit einer Abwicklungsentscheidung abgeschlossen. Ausgehend von dieser Entscheidung war eine Struktur zu definieren, die eine bestmögliche Verwertung der Assets ermöglicht. Zur Vorbereitung dieser Entscheidung haben Bund und HBInt das Projekt Lux ins Leben gerufen. Diese Projekt hatte die Aufbereitung der Handlungsmöglichkeiten für die Schaffung einer Abbaueinheit und die Unterstützung der diesbezüglichen Entscheidungsfindung zum Gegenstand. Auf Ersuchen des Bundeskanzlers und des Vizekanzlers vom 8. Mai 2013 wurde die „Task Force Hypo Alpe-Adria-Bank“ (Task Force) eingerichtet, die das Projekt Lux begleitete und zu den Fragen einer Abbaueinheit für die HBInt Überlegungen anstellte. Die wesentlichen Parameter waren die Auswirkung auf die öffentlichen Haushalte (Defizit und Schuldenstand) sowie die Kosten des Abbaus. Die Task Force legte am 16. Jänner 2014 ihren Abschlussbericht vor. In diesem wurde eine Kaskade an möglichen Modellen untersucht. Neben dem empfohlenen Beteiligungsmodell wurde ein Privatisierungsmodell, eine Anstaltlösung, ein Brückenmodell und zuletzt die Weiterführung des Status-Quo behandelt. Nach Beratungen mit Vertretern österreichischer Banken und der Statistik Austria vom 10. Februar 2014 entschieden der Bundeskanzler und der Vizekanzler eine ergänzende Stellungnahme von der Task Force einzuholen. Diese sollte insbesondere nähere Ausführungen zum Abwicklungsmodell der Anstalt, den Folgen einer Insolvenz der HBInt sowie Informationen zu einem Burden Sharing zwischen verschiedenen Stakeholdern enthalten. Darüber hinaus sollten die Auswirkungen auf das Defizit und den Schuldenstand der Republik Österreich unter Einbindung der Statistik Austria ausgeführt werden. Die ergänzende Stellungnahme wurde am 7. März 2014 vorgelegt. Der Vizekanzler verkündete in weiterer Folge in einer Pressekonferenz am 14. März 2014 seine Entscheidung, dass zur Abwicklung die SEE-Töchter möglichst rasch verkauft werden und der Rest der HBInt in eine deregulierte, privatwirtschaftlich organisierte Gesellschaft überführt wird. Diese soll mit professionellen Kräften wertmaximierend in Einzelteilen abgewickelt werden. Die getroffene Entscheidung wurde am 18. März dem Ministerrat vorgetragen und von diesem angenommen. Es wurde bekräftigt, dass es unverzichtbar sei, die Nachrang- und Partizipationskapitalgeber an der Lösung zu beteiligen, in Verhandlungen über einen Generalausgleich mit der Bayerischen Landesbank und dem Freistaat Bayern aufzunehmen sowie das Land Kärnten zu einem substantiellen Beitrag zur Abwicklung zu verpflichten (Zielgröße 500 Millionen EUR).

Nullszenario und allfällige Alternativen

Die ergänzende Stellungnahme der Task Force vom 7. März 2014 erarbeitete eine indikative Darstellung eines möglichen Insolvenzszenarios. Diesem wurde eine rasche Liquidation der Bank zu Grunde gelegt. Weitere Grundannahmen waren die drohende Einsetzung eines Regierungskommissärs durch die

Aufsichtsbehörde und ein möglicher „Bank Run“ auf die lokalen Bankentöchter, weshalb man davon ausging, dass eine geordnete Abwicklung der HBInt nur schwer möglich sei. Man ging davon aus, dass neben dem Eintritt der Insolvenz auf Ebene der HBInt die Verstaatlichung (oder eine ähnliche Auffanglösung) der Banktöchter durch die Regulierungsbehörden der betreffenden Länder sowie die Abwicklung der HBInt und der restlichen (Leasing-) Gesellschaften im Rahmen des Insolvenzverfahrens (Verwertung der Assets und Befriedigung der Gläubiger entsprechend der Quote) zu erwarten wäre. Unter diesen Prämissen wurde ein vereinfachtes Insolvenzzenario der HBInt berechnet. Ermittelt wurde ein betriebswirtschaftlicher Gesamtverlust zwischen 9,7 und 13,1 Mrd. EUR. Öffentliche Haushalte hätten in der Folge zunächst Kosten von rund 13 Mrd. EUR zu tragen. Die Erlöse aus der Verwertung der Masse (Insolvenzquote) würden diese Gesamtbelastung zu einem späteren Zeitpunkt verringern. Das Ausmaß der Insolvenzquote wurde rechnerisch und vereinfacht ermittelt und unter der Bedingung, dass die Refinanzierungslinien der Bayerischen Landesbank nicht zu bedienen sind, mit 65,8 % festgesetzt, andernfalls mit 55,9 %. Weiters wurde versucht, die volkswirtschaftlichen Folgen und Risiken zu beziffern. Realistisch erschienen der Task Force potentielle Folgekosten für die kommenden drei Jahre in Höhe von 6 bis 8 Mrd. EUR. Es wurde jedoch darauf hingewiesen, dass aufgrund der Vielzahl möglicher Reaktionen der Marktteilnehmer eine quantitative Erfassung mit Risiken behaftet sei.

Interne Evaluierung

Zeitpunkt der internen Evaluierung: 2019

Evaluierungsunterlagen und -methode: Evaluierungsunterlagen und -methode: Für die Durchführung der internen Evaluierung sind entsprechende Daten des BMF der FMA und der Oesterreichischen Nationalbank, insbesondere im Hinblick auf die künftige Verwaltungspraxis, erforderlich.

Ziele

Ziel 1: Gewährleistung des geordneten, aktiven, bestmöglichen und raschen Portfolioabbaus der HBInt

Beschreibung des Ziels:

Eine gesamthafte Beurteilung einer Insolvenz der HBInt ergab, dass die Kosten und Risiken dafür die Kosten eines geordneten Portfolioabbaus im Rahmen einer Abbaugesellschaft erheblich übersteigen, wie die Task Force in ihrer ergänzenden Stellungnahme festgestellt hat. Daher ist es anzustreben, einen geordneten, aktiven, bestmöglichen und raschen Portfolioabbau der HBInt außerhalb einer Insolvenz zu ermöglichen.

Wie sieht Erfolg aus:

Ausgangszustand Zeitpunkt der WFA	Zielzustand Evaluierungszeitpunkt
Eine Insolvenz der HBInt ist nur durch einen weiteren Einsatz öffentlicher Mittel abwendbar. Wird der Einsatz von öffentlichen Mitteln eingestellt, droht in der Folge eine Insolvenz, die nach Experteneinschätzung nicht empfohlen wird. Die Task Force veranschlagte im Fall einer Insolvenz unmittelbare Kosten für die öffentlichen Haushalte von rund 13 Mrd. EUR, die sich jedoch um das Ausmaß der Insolvenzquote verringern würde.	Durch den Fortbetrieb der HBInt in der Form einer Abbaueinheit, kann ein geordneter, aktiver, bestmöglicher und rascher Portfolioabbau sichergestellt werden. Die dafür nötigen Aufwendungen öffentlicher Mittel werden unter den Kosten liegen, die durch eine Insolvenz entstanden wären.

Ziel 2: Schonung öffentlicher Mittel bei der Abwicklung der HBInt

Beschreibung des Ziels:

Für den Portfolioabbau der HBInt im Wege der Abbaueinheit entstehen dem Bund weniger Kosten, als bei Eintritt der Insolvenz.

Wie sieht Erfolg aus:

Ausgangszustand Zeitpunkt der WFA	Zielzustand Evaluierungszeitpunkt
Um eine Insolvenz zu vermeiden, müssen der HBInt öffentliche Mittel zugeführt werden. Als Kreditinstitut unterliegt die HBInt den bankrechtlichen Eigenmittelvorschriften. Diese verursachen hohe Kosten, die durch öffentliche Mittel abgedeckt werden.	Durch eine Deregulierung ist für den reinen Portfolioabbau die Einhaltung von Eigenmittelvorschriften nicht mehr erforderlich.

Maßnahmen**Maßnahme 1: Schaffung einer Übertragungsanordnung****Beschreibung der Maßnahme:**

Durch die Übertragungsanordnung oder rechtsgeschäftlichen Erwerb erhält der Bundesminister für Finanzen die Möglichkeit, Teile der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG ("HBInt") auf den Bund oder einen anderen, aufnehmenden Rechtsträger gegen angemessenes Entgelt auszugliedern. Diese Ausgliederung gewährleistet, dass eine Deregulierung stattfinden kann.

Umsetzung von Ziel 2, 1

Wie sieht Erfolg aus:

Ausgangszustand Zeitpunkt der WFA	Zielzustand Evaluierungszeitpunkt
Die Deregulierung der HBInt kann nicht vorgenommen werden, weil noch das Einlagengeschäft gemäß § 1 Abs. 1 Z 1 BWG betrieben oder eine qualifizierte Beteiligung an einem Kreditinstitut oder an einer Wertpapierfirma gehalten wird.	Der Bundesminister für Finanzen kann per Verordnung eine Übertragungsanordnung erlassen oder einen rechtsgeschäftlichen Erwerb durchführen, um die Voraussetzungen zur Schaffung einer Abbaueinheit herzustellen.

Maßnahme 2: Schaffung der Möglichkeit, die HBInt in der Form einer Abbaueinheit fortzuführen**Beschreibung der Maßnahme:**

Die HBInt soll ihr Portfolio geordnet, aktiv, bestmöglich und rasch abbauen können. Der Einsatz öffentlicher Mittel soll dafür so gering wie möglich gehalten werden. Die Einhaltung von Eigenmittelvorschriften ist kostenintensiv und für den reinen Portfolioabbau nicht erforderlich. Durch den vorgeschlagenen Gesetzentwurf wird die Möglichkeit geschaffen, die HBInt in eine Abbaueinheit umzuwandeln. Diese Abbaueinheit dient einzig der Verwertung des Portfolios. Es ist daher nicht erforderlich, die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen in ihrer Gesamtheit anzuwenden, weil diese nicht auf die speziellen Eigenschaften einer Abbaueinheit abzielen.

Umsetzung von Ziel 2, 1

Wie sieht Erfolg aus:

Ausgangszustand Zeitpunkt der WFA	Zielzustand Evaluierungszeitpunkt
Die HBInt muss als Kreditinstitut geführt werden, damit im Rahmen des Portfolioabbaus Bankgeschäfte erbracht werden können. Als Kreditinstitut unterliegt die HBInt Eigenmittelunterlegungsvorschriften, die zu erfüllen sind.	Das durch die Deregulierung frei werdende Kapital kann für Verlustabdeckungen beim Abbau der HBInt eingesetzt werden. Der nötige Einsatz öffentlicher Mittel reduziert sich in diesem Ausmaß.

Maßnahme 3: Festlegung der Aufgaben und zulässigen Tätigkeiten der Abbaueinheit**Beschreibung der Maßnahme:**

Die Deregulierung der HBInt erfordert, dass die Aufgaben und zulässigen Tätigkeiten der Abbaueinheit genau festgelegt werden. Die Aufgabe der Abbaueinheit besteht darin, ihre Vermögenswerte mit dem Ziel zu verwalten, eine geordnete, aktive, bestmögliche und rasche Verwertung sicherzustellen. Ihr obliegt damit die Aufgabe des Portfolioabbaus der HBInt. Die Abbaueinheit darf ausschließlich solche Geschäfte betreiben, die der Erfüllung ihrer Aufgabe dienen. Die Erbringung von Abbaugeschäften unterliegt einer engmaschigen Abbauplanung, die wiederum durch den Aufsichtsrat zu genehmigen ist. Dadurch wird eine umfassende Überwachung der Abbautätigkeit sichergestellt.

Umsetzung von Ziel 1, 2

Wie sieht Erfolg aus:

Ausgangszustand Zeitpunkt der WFA	Zielzustand Evaluierungszeitpunkt
Die HBInt kann im Rahmen ihrer Konzession alle Bankgeschäfte erbringen.	Durch die Festlegung der Aufgaben und zulässigen Tätigkeiten der Abbaueinheit wird gewährleistet, dass die Abbaugesellschaft nur mehr im Rahmen des Portfolioabbaus tätig ist.

Maßnahme 4: Anhebung des Gesamtbetrages für Maßnahmen nach dem FinStaG**Beschreibung der Maßnahme:**

Die Abbaueinheit wird für den Portfolioabbau weitere öffentliche Mittel benötigen. Diese kann der Bundesminister für Finanzen im Rahmen von FinStaG-Maßnahmen zur Verfügung stellen. Der Gesamtbetrag für diese Maßnahmen beträgt derzeit 15 Mrd. EUR. Dieser Betrag ist jedoch fast ausgeschöpft. Daher wird der Gesamtbetrag auf 22 Mrd. EUR angehoben.

Umsetzung von Ziel 1

Maßnahme 5: Ermächtigung des BMF, Maßnahmen nach dem FinStaG für eine Abbaueinheit zu ergreifen**Beschreibung der Maßnahme:**

Gemäß § 1 können Maßnahmen nach dem FinStaG nur für Kreditinstitute und inländische Versicherungsunternehmen ergriffen werden. Um klarzustellen, dass gegebenenfalls erforderliche Maßnahmen auch für eine Abbaueinheit ergriffen werden können, ist eine gesetzliche Regelung zu treffen.

Umsetzung von Ziel 1

Abschätzung der Auswirkungen**Finanzielle Auswirkungen für alle Gebietskörperschaften und Sozialversicherungsträger****Finanzielle Auswirkungen für den Bund****– Ergebnishaushalt – Laufende Auswirkungen**

in Tsd. €	2014	2015	2016	2017	2018
Betrieblicher Sachaufwand	150	0	0	0	0
Transferaufwand	320	1.280	1.280	1.280	1.280
Aufwendungen gesamt	470	1.280	1.280	1.280	1.280

Betrieblicher Sachaufwand: Die voraussichtliche Kaufpreissumme für die SEE-Holding findet im BFG 2014 Deckung. Der sonstige betriebliche Sachaufwand ergibt sich aus den Gründungskosten für die ABBAG – Abbaubeteiligungsaktiengesellschaft des Bundes und die HBI-Bundesholding AG, die einmalig anfallen. Das Grundkapital der Gesellschaften beläuft sich auf jeweils auf EUR 70 000, wobei Nebenkosten in Höhe von EUR 5 000 berücksichtigt wurden.

Transferaufwand: Der Transferaufwand ergibt sich aus den laufenden Kosten der beiden Gesellschaften, die durch den Bund getragen werden. Sie umfassen die Vorstands- und Aufsichtsratsvergütung, die Gehälter der Mitarbeiter und einen Pauschalbetrag für den betrieblichen Sachaufwand. Die Deregulierung soll im Herbst 2014 erfolgen, weshalb die Kosten für das Jahr 2014 aliquot für ein Quartal anzusetzen waren.

Aus dem Vorhaben ergeben sich keine finanziellen Auswirkungen für Länder, Gemeinden und Sozialversicherungsträger.

Anhang mit detaillierten Darstellungen

Detaillierte Darstellung der finanziellen Auswirkungen

Bedeckung		2014	2015	2016	2017	2018
in Tsd. €		470	1.280	1.280	1.280	1.280
Auszahlungen/ zu bedeckender Betrag						
in Tsd. €	Betroffenes Detailbudget	2014	2015	2016	2017	2018
	Aus Detailbudget					
gem. BFRG/BFG	46.01.01 Partizipations-Kapitalbeteiligungen	470	1.280	1.280	1.280	1.280
Erläuterung der Bedeckung						
Die Erläuterungen zur Bedeckung erfolgen in DB 0101						
Laufende Auswirkungen						
Sonstiger betrieblicher Sachaufwand						
Bezeichnung	Körperschaft	Menge	Preis je Einheit(€)	2014	2015	2016
Gründungskosten der ABBAG	Bund	1	75.000,00	75.000		
Gründungskosten der HBI-Bundesholding AG	Bund	1	75.000,00	75.000		
GESAMTSUMME				150.000		
Transferaufwand						
Bezeichnung	Körperschaft	Menge	Preis je Einheit(€)	2014	2015	2016
Vorstandsvergütung	Bund	4	25.000,00	100.000		

	4	100.000,00	400.000	400.000	400.000	400.000
SUMME			100.000	400.000	400.000	400.000
Aufsichtsratsvergütung	6	2.500,00	15.000			
	6	10.000,00	60.000	60.000	60.000	60.000
SUMME			15.000	60.000	60.000	60.000
Gehälter sonstige Mitarbeiter	8	10.000,00	80.000			
	8	40.000,00	320.000	320.000	320.000	320.000
SUMME			80.000	320.000	320.000	320.000
Sachaufwand pauschal	2	62.500,00	125.000			
	2	250.000,00	500.000	500.000	500.000	500.000
SUMME			125.000	500.000	500.000	500.000
GESAMTSUMME			320.000	1.280.000	1.280.000	1.280.000

Angaben zur Wesentlichkeit

Nach Einschätzung der einbringenden Stelle sind folgende Wirkungsdimensionen vom gegenständlichen Vorhaben nicht wesentlich betroffen im Sinne der Anlage 1 der WFA-Grundsatzverordnung.

Wirkungsdimension	Subdimension der Wirkungsdimension	Wesentlichkeitskriterium
Gleichstellung von Frauen und Männern	Öffentliche Einnahmen	- Direkte und indirekte Steuern (zB Einkommensteuer, Umsatzsteuer, Verbrauchssteuern) von natürlichen Personen: über 1 Mio. € pro Jahr
		- Direkte Steuern von Unternehmen/juristischen Personen (zB Körperschaftsteuer, Gebühren für Unternehmen): über 5 Mio. € pro Jahr und ein Geschlecht ist unterrepräsentiert: unter 30% bei den Beschäftigten bzw. 25% bei den Leitungspositionen oder unter 30% bei den Nutzerinnen/Nutzern/Begünstigten

Wirkungsdimension	Subdimension der Wirkungsdimension	Wesentlichkeitskriterium
Gesamtwirtschaft	Nachfrage	Nachfrageveränderung in Höhe von 40 Mio. € (budgetwirksam oder durch private Nachfrage)
Soziales	Arbeitsmarkt	Nachfrageveränderung in Höhe von 40 Mio. € (budgetwirksam oder durch private Nachfrage)

Diese Folgenabschätzung wurde mit der Version 3.2 des WFA – Tools erstellt.

Erläuterungen

Allgemeiner Teil

Ausgangslage:

Die Hypo Alpe-Adria-Bank International AG ist ein österreichisches Kreditinstitut, das seit der Übernahme aller Anteile im Rahmen einer auf § 1 Finanzmarktstabilitätsgesetz (FinStaG), BGBl I Nr. 136/2008, gestützten Notverstaatlichung zum Schutz der österreichischen Volkswirtschaft im Dezember 2009 im Alleineigentum der Republik Österreich steht. Die Hypo Alpe-Adria-Bank International AG ist derzeit unmittelbar oder mittelbar Alleineigentümerin an Kredit- und Leasingunternehmen in Italien, in den sogenannten SEE-Ländern sowie Ungarn, Bulgarien und der Ukraine.

Im Dezember 2009 wurde die Republik Österreich (Bund) von der Bayerischen Landesbank – die zum damaligen Zeitpunkt mit einem Anteil von 67,08% Mehrheitsaktionärin der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG war – damit konfrontiert, dass zwecks Vermeidung einer Insolvenz der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG die Übernahme sämtlicher Anteile an der Bank im Wege der Notverstaatlichung durch die Republik Österreich unvermeidlich sei.

Eine Insolvenz der Bank hätte angesichts der damaligen Größe der Kreditinstitutsgruppe und der Bedeutung der regionalen Bankenbeteiligungen unabsehbare Folgen gehabt; sie wäre ua mit einem Schlagendwerden der Ausfallhaftungen des Landes Kärnten und dem Eintritt des Einlagensicherungsfalles verbunden gewesen und es wäre auch die Reputation Österreichs auf den Finanzmärkten gefährdet worden.

Die Bedeutung der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG für die österreichische Volkswirtschaft ergab sich zum damaligen Zeitpunkt insbesondere aus den negativen Folgen einer Insolvenz der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG für Kärnten, Österreich und Südosteuropa.

Bisherige Beihilfemaßnahmen der Republik Österreich

Seit dem Ausbruch der Finanzmarktkrise im Jahr 2008 hat die Republik Österreich bis dato nach den Bestimmungen des FinStaG insgesamt nachfolgende staatliche Beihilfemaßnahmen ergriffen, um die Hypo Alpe-Adria-Bank International AG und die Kreditinstitutsgruppe vor einem Kollaps zu bewahren.

Datum	Art der Maßnahme	Betrag der Verpflichtung
Dezember 2008	Partizipationskapital	€ 900.000.000,00
Juni 2010	Partizipationskapital	€ 450.000.000,00
Dezember 2010	Ausfallbürgschaft	€ 200.000.000,00
Dezember 2012	Garantie für Nachrangkapitalgeber	€ 1.000.000.000,00
	Gesellschafterzuschuss	€ 500.000.000,00
September 2013	Kapitalerhöhung	€ 700.000.000,00
November 2013	Gesellschafterzuschuss	€ 250.000.000,00
Dezember 2013	Partizipationskapital	€ 800.000.000,00
April 2014	Kapitalerhöhung	€ 750.000.000,00
Summe		€ 5.550.000.000,00

Abbaugesellschaft

Die österreichische Bundesregierung hat sich im März 2014 dazu entschlossen, den Empfehlungen der „Task Force Hypo“ zu folgen und die Hypo Alpe-Adria-Bank International AG noch im Jahr 2014 in eine deregulierte Abbaugesellschaft zu überzuführen, die privatrechtlich organisiert ist und die über keine generelle Staatshaftung verfügt. Damit soll eine nachhaltige rechtliche Grundlage für die weitere, nunmehr auf langfristigen aktiven und bestmöglichen Portfolioabbau ausgerichtete Tätigkeit der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG geschaffen wird.

Bei der Entscheidung der Bundesregierung zur Umwandlung der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG in eine deregulierte Abbaueinheit fand Berücksichtigung, dass die Hypo Alpe-Adria-Bank International AG mit dem in Umsetzung begriffenen Verkauf ihrer in SEE gelegenen Kreditunternehmungen und der bereits erfolgten Einstellung ihrer Neugeschäftstätigkeit zukünftig keine

bankwirtschaftliche Neugeschäftstätigkeit entfalten soll, weswegen es auch nicht geboten erscheint, weiterhin die nach bankaufsichtsrechtlichen Vorgaben vorgesehenen höheren Kapitalerfordernisse vorzukehren. Dadurch kann kurzfristig das durch den Wegfall der aufsichtsrechtlichen Kapitalerfordernisse frei werdende Kapital für Verlustabdeckungen beim Portfolioabbau der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG eingesetzt werden.

Grundlagen des Gesetzentwurfs:

Mit dem vorliegenden Gesetzentwurf sollen folgende Maßnahmen getroffen werden:

Der Bundesminister für Finanzen erhält die Kompetenz, Teile der HBInt durch eine Übertragungsanordnung auf einen anderen Rechtsträger auszugliedern

Es wird die Möglichkeit geschaffen, die HBInt in einer Abbaueinheit fortzuführen

Abgrenzung der auf die Abbaueinheit anwendbaren und nicht anwendbaren Aufsichtsvorschriften (aufsichtsrechtliche Deregulierung)

Einführung gesetzlicher Regelungen hinsichtlich der Aufgaben und zulässigen Tätigkeiten einer Abbaueinheit, Festlegung der Entscheidungsabläufe sowie nach welchen Grundsätzen der Portfolioabbau zu erfolgen hat

Schaffung organisatorischer Voraussetzungen, die den Verkauf von Tochterunternehmen der HBInt ermöglichen

Hauptgesichtspunkte des Entwurfs:

Als Folge der Finanzmarktkrise mussten einzelne Kreditinstitute unter Einsatz öffentlicher Mittel aufgefangen werden, um erhebliche, negative volkswirtschaftliche Folgewirkungen zu vermeiden. Im Rahmen der Fortführung der Tätigkeit der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG ("HBInt") hat ein geordneter, aktiver, bestmöglicher und rascher Abbau der Vermögenswerte höchste Priorität. Durch den vorgeschlagenen Gesetzentwurf wird die Möglichkeit geschaffen, die HBInt in Form einer Abbaueinheit fortzuführen. Diese Abbaueinheit dient einzig der langfristigen Verwertung des Portfolios. Es ist nicht erforderlich, die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen in ihrer Gesamtheit anzuwenden, weil diese nicht auf die speziellen Eigenschaften einer Abbaueinheit abzielen – dies gilt insbesondere für Eigenmittelanforderungen. Es ist daher erforderlich, ein geeignetes Instrumentarium zu schaffen, das sicherstellt, dass der Portfolioabbau möglichst reibungslos erfolgen kann, wofür weitere öffentliche Mittel nur im geringstmöglichen Ausmaß aufgewendet werden sollen. Gleichzeitig ist ein notwendiges Grundgerüst an anwendbaren aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zu etablieren, das eine effektive, tätigkeitskonforme Beaufsichtigung gewährleistet. Dabei können insbesondere jene Vorschriften außer Betracht bleiben, die auf eine unbeschränkte nachhaltige Geschäftstätigkeit abzielen.

Durch die Richtlinie 2001/24/EG vom 4. April 2001 über die Sanierung und Liquidation von Kreditinstituten („Richtlinie 2001/24/EG“) wurde ein unionsrechtlicher Rahmen geschaffen, der für Mitgliedstaaten u.a. die Möglichkeit eröffnet, Sanierungsmaßnahmen für Kreditinstitute einschließlich solcher, die eine Aussetzung von Zahlungen, die Aussetzung von Vollstreckungsmaßnahmen oder eine Kürzung von Forderungen erlauben, sowie alle anderen Maßnahmen, die die bestehenden Rechte Dritter beeinträchtigen könnten, anzuordnen, um die finanzielle Lage des Kreditinstituts zu sichern oder wiederherzustellen.

Die HBInt ist ein Kreditinstitut gemäß Art. 4 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 646/2012 (CRR). Ihre finanzielle Lage bedarf der in diesem Bundesgesetz vorgesehenen Sanierungsmaßnahmen. Seit der Notverstaatlichung der HBInt im Dezember 2009 hat die Republik Österreich Maßnahmen zur Unterstützung deren Kapital- und Liquiditätsausstattung gesetzt, die aber nicht zu einer ausreichenden Sanierung geführt haben. Solche Maßnahmen sind ausschließlich zur Rekapitalisierung von betroffenen Rechtsträgern zur Sicherstellung des gesamtwirtschaftlichen Gleichgewichts sowie zum Zweck des Schutzes der österreichischen Volkswirtschaft zu ergreifen. Die Erfordernisse der Sparsamkeit, Zweckmäßigkeit und Wirtschaftlichkeit beim Einsatz öffentlicher Mittel gebieten die Beteiligung von Gläubigern der HBInt an der Sanierungslast. Dabei ist aber nicht die Einbeziehung aller Gläubiger notwendig.

Gesellschafter der HBInt, die ihre Gesellschaft nach der ersten Maßnahme nach dem FinStaG am 29. Dezember 2008 und vor vollständigem Abschluss der Übernahme der Anteile durch die Republik Österreich durch Fremdkapital finanziert haben, wussten um diesen Umstand. Sie und Gläubiger von Verbindlichkeiten, die durch Vertrag oder Gesetz (z. B. Eigenkapitalersatz-Gesetz) nachrangig gegenüber anderen Gläubigern gestellt sind, sind an der Last von Sanierungsmaßnahmen nach diesem Bundesgesetz – jedoch nur, soweit es sich als notwendig erweist – zu beteiligen, um andere – nicht nachrangige und

nicht als (ehemalige) Gesellschafter nahestehende Gläubiger – zu schützen und den weiteren Einsatz öffentlicher Mittel tunlichst zu vermeiden. Den Grad der Notwendigkeit bestimmt das Gesetz durch die Definitionen in § 2 und die in den §§ 3f getroffenen Abgrenzungen.

Die Zielsetzung der HBInt und damit auch ihr Unternehmensgegenstand wandelt sich von einem Voll-Kreditinstitut mit regionaler internationaler Ausrichtung zu einem Abbauinstitut, das seine Vermögenswerte langfristig und geordnet abbauend verwaltet. Eine zeitliche Beschränkung für diese neue Aufgabe besteht nicht. Zuvor bedarf die HBInt der in diesem Bundesgesetz vorgesehenen Sanierungsmaßnahmen.

Die HBInt steht seit der Notverstaatlichung zum Schutz der österreichischen Volkswirtschaft im Dezember 2009 im Alleineigentum der Republik Österreich. Sie musste seitdem bereits durch mehrere Rekapitalisierungsmaßnahmen gestützt werden. Ohne eine Ergreifung dieser Maßnahmen, die sich bereits auf mehr als fünf Milliarden Euro belaufen, wäre die HBInt nicht überlebensfähig und in ihrem Bestand gefährdet gewesen. Die Insolvenz der HBInt hätte jedoch nicht nur für die österreichische Volkswirtschaft, das Land Kärnten und andere öffentliche Interessen unabsehbare Auswirkungen gehabt, sondern hätte in besonderem Ausmaß die Ansprüche sämtlicher Gläubiger der HBInt massiv getroffen. Vor diesem Hintergrund ist es im öffentlichen Interesse und sachlich gerechtfertigt, dass die Anstrengungen des Bundes, unter beträchtlichem Einsatz öffentlicher Mittel die HBInt mit dem neuen Ziel des Portfolioabbaus fortzuführen, nicht durch Einzelinteressen von Gläubigern konterkariert werden, die bislang vom Einsatz dieser öffentlichen Mittel profitiert haben. Auch aus diesem Grund ist es sachlich gerechtfertigt, gesetzliche Vorkehrungen zur Beteiligung von Gläubigern von nachrangigen Verbindlichkeiten und solchen, die der HBInt als Gesellschafter besonders nahe standen, zu treffen. Dadurch wird ein Ausgleich zwischen dem öffentlichen Interesse an einer Sanierung zur nachfolgenden geordneten Fortführung zu Zwecken des Portfolioabbaus – und der damit verbundenen Bewahrung der Systemstabilität – sowie den Rechten der von einer Übertragungsanordnung Betroffenen erzielt, die ohne die Anstrengungen des Bundes, also im Falle einer Insolvenz, noch schlechter gestellt gewesen wären. Die betroffenen Gläubiger werden darüber hinaus gegebenenfalls den Vorteil genießen, an einer positiven Wertentwicklung im Rahmen eines geordneten Portfolioabbaus, der höhere Verwertungserlöse als in einer Insolvenz erwarten lässt, durch einen ihnen an dessen Ende entstehenden Anspruch zu partizipieren.

Mit dem HaaSanG werden in Umsetzung der Richtlinie 2001/24/EG Maßnahmen zur Sicherung und Wiederherstellung der finanziellen Lage des Sanierungsinstituts (§ 2 Z 1) getroffen, die die bestehenden Rechte Dritter beeinträchtigen könnten, einschließlich der Maßnahmen, die eine Aussetzung der Zahlungen, eine Aussetzung der Vollstreckungsmaßnahmen oder eine Kürzung der Forderungen vorsehen.

Maßnahmen der Geschäftsaufsicht gemäß §§ 81ff sind mit dem zu diesen Vorschriften im Verhältnis einer lex specialis stehenden HaaSanG nicht verbunden.

Die in diesem Bundesgesetz vorgesehenen Maßnahmen wirken sich ausschließlich auf die HBInt, nicht aber auf ihre Tochtergesellschaften aus. Deren Gläubiger sind nicht betroffen.

Inkrafttreten:

Der Gesetzentwurf soll mit dem der Kundmachung folgenden Tag in Kraft treten.

Kompetenzgrundlage:

Der vorliegende Entwurf stützt sich auf Art. 10 Abs. 1 Z 4 (Bundesfinanzen) und Z 5 B-VG (Börse- und Bankwesen).

Besonderer Teil

Zu Art. 1 (Bundesgesetz zur Schaffung einer Abbaueinheit)

Zu § 1:

Gegenstand ist die Schaffung einer Übertragungsanordnung, durch die Teile der Hypo Alpe-Adria-Bank International AG („HBInt“) auf den Bund oder auf einen anderen, aufnehmenden Rechtsträger zum Zweck der Sanierung durch geordneten Abbau im Einklang mit der Entscheidung der Europäischen Kommission vom 3. September 2013 ausgegliedert werden können. Eine Übertragungsanordnung ist nur zulässig, wenn sie dem Ziel dient, eine Abbaueinheit gemäß § 2 zu schaffen und darf daher nur dann erlassen werden, wenn zum Zeitpunkt der Übertragungsanordnung eine der Voraussetzungen zur Erlassung eines Bescheids gemäß § 2 Abs. 1 nicht vorliegt. Die HBInt steht seit der Notverstaatlichung zum Schutz der österreichischen Volkswirtschaft im Dezember 2009 im Alleineigentum der Republik

Österreich. Sie musste seitdem bereits durch mehrere Rekapitalisierungsmaßnahmen gestützt werden. Ohne eine Ergreifung dieser Maßnahmen, die sich bereits auf mehr als fünf Milliarden Euro belaufen, wäre die HBInt nicht überlebensfähig und in ihrem Bestand gefährdet gewesen. Die Insolvenz der HBInt hätte jedoch nicht nur für die österreichische Volkswirtschaft, das Land Kärnten und andere öffentliche Interessen unabsehbare Auswirkungen gehabt, sondern hätte in besonderem Ausmaß die Ansprüche von Gläubigern der HBInt massiv getroffen. Vor diesem Hintergrund ist es im öffentlichen Interesse und sachlich gerechtfertigt, dass die Anstrengungen des Bundes, unter beträchtlichem Einsatz öffentlicher Mittel eine geordnete Abwicklung der HBInt sicherzustellen, nicht durch Einzelinteressen von Gläubigern konterkariert werden, die vom Einsatz dieser öffentlichen Mittel erheblich profitiert haben. Aus diesem Grund ist es sachlich gerechtfertigt, gesetzliche Vorkehrungen gegen eine Vereitelung des Abbaukonzepts dadurch zu treffen, dass Rechte von Gläubigern, die diesen Kündigungs-, Zustimmungs- oder andere Gestaltungsrechte oder Rechte auf Sicherstellung ihrer Forderungen einräumen, nicht anwendbar und nicht ausübbar sind. Dadurch wird ein Ausgleich zwischen dem öffentlichen Interesse an einer geordneten Abwicklung – und der damit verbundenen Bewahrung der Systemstabilität – sowie den Rechten der von einer Übertragungsanordnung Betroffenen erzielt, die ohne die Anstrengungen des Bundes, also im Falle einer Insolvenz, noch schlechter gestellt wären. Gläubiger der HBInt haben durch bereits ergriffene Maßnahmen des Bundes profitiert. Sie werden darüber hinaus gegebenenfalls den Vorteil genießen, an einer positiven Wertentwicklung im Rahmen eines geordneten Portfolioabbaus zu partizipieren, der höhere Verwertungserlöse als in einer Insolvenz erwarten lässt. Weiters wird durch die Verpflichtung, im Gegenzug für die Übertragungsanordnung ein angemessenes Entgelt zu entrichten, gewährleistet, dass eine unmittelbare Entschädigung der HBInt erfolgt. Eine Übertragungsanordnung wirkt unmittelbar: Mit der Kundmachung der Verordnung geht das Eigentum an den aufnehmenden Rechtsträger über, erforderliche Eintragungen in öffentlichen Registern haben nur deklaratorische Wirkung. Die Übertragungsanordnung soll sicherstellen, dass die Voraussetzungen für die aufsichtliche Deregulierung hergestellt werden können, falls eine rechtsgeschäftliche Übertragung nicht oder nicht zeitgerecht erfolgt. Zu einem solchen rechtsgeschäftlichen Erwerb wird der Bundesminister für Finanzen ebenfalls ermächtigt.

Zu § 2:

Die Deregulierung der HBInt und anschließende Fortführung in Form einer Abbaueinheit erfolgt, wenn ein Bescheid der FMA in Rechtskraft erwächst, der feststellt, dass die Voraussetzungen gemäß Abs. 1 vorliegen. Diese stellen darauf ab, dass kein Einlagengeschäft mehr betrieben und keine qualifizierte Beteiligung an einem Kreditinstitut oder an einer Wertpapierfirma mehr gehalten wird. Von der Deregulierung unberührt bleibt die Berechtigung zum Leasinggeschäft, dessen Fortbetrieb für die HBInt wirtschaftlich besonders wichtig ist und daher auch wichtige Beiträge zu für den Bund bestmöglichen Verwertungserlösen liefern kann. Das Ende der Konzession gemäß Abs. 3 ist nicht dem Erlöschen der Konzession gemäß § 7 BWG gleichzuhalten, da die Abbaueinheit gemäß § 3 eine Legalkonzession zum Betrieb von Bankgeschäften weiterhin hat. Deshalb begründet die Deregulierung keine Kündigungs-, Zustimmungs- oder andere Gestaltungsrechte oder Rechte auf Sicherstellung von Forderungen, die an einen bankwesenrechtlichen Erlöschenstatbestand anknüpfen. Im Übrigen wird auf die Ausführungen zu § 1 verwiesen. Auch materiell erlischt die Konzession nicht vollständig, da im Rahmen der Abbauziele Bankgeschäfte weiterhin durchgeführt werden dürfen. Der Bundesminister für Finanzen wird ermächtigt, die Anteile an der Abbaueinheit, die sich bereits im Eigentum des Bundes befinden, an die ABBAG zu übertragen.

Zu § 3:

Die Aufgabe der Abbaueinheit besteht in der Verwaltung ihrer Vermögenswerte, die sie geordnet, aktiv und bestmöglich zu verwerten hat; ihr obliegt damit der Portfolioabbau der HBInt. Dies gilt auch für Rechtsträger, an denen die Abbaueinheit direkt oder indirekt mit der Mehrheit beteiligt ist. Dementsprechend ist die Abbaueinheit dazu verpflichtet darauf hinzuwirken, dass diese Rechtsträger die Vorgaben hinsichtlich der Aufgaben und zulässigen Tätigkeiten einhalten. Das Abbauziel besteht in einer geordneten, aktiven und bestmöglichen Verwertung. Eine Abwägung zwischen den Abbauzielen und dem möglichst raschen Portfolioabbau hat bereits im Abbauplan zu erfolgen. Hat die Abbaueinheit ihr Ziel – den Abbau des Portfolios – erreicht, ist sie aufzulösen.

Die Abbaueinheit darf nur jene Geschäfte betreiben, die dem Portfolioabbau dienen. Daher dürfen beispielsweise keine neuen Geschäftsfelder begründet oder bestehende ausgeweitet werden. Die Aufgabe ist gesamthaft auf die bestmögliche Verwertung der Vermögenswerte der HBInt gerichtet. Daher sollen auch Übergangsdienstleistungen zulässig sein, die an solche Dritte erbracht werden, die am 31. Dezember 2013 in den Konzernabschluss der HBInt einbezogen waren oder nach diesem Zeitpunkt bis zur Rechtskraft des Bescheides gemäß § 2 Abs. 1 als Konzerngesellschaft der HBInt gegründet wurden. Insbesondere soll dadurch der Verwertungsprozess von ehemaligen Tochterunternehmen unterstützt bzw.

wirtschaftlich sinnvoll gestaltet werden können, wenn dadurch beispielsweise die Duplizierung von Funktionen vermieden werden kann. Diesem Zweck entspricht es, derartige Tätigkeiten nicht länger als ein Jahr nach dem Zeitpunkt zu erbringen, ab dem der Bund weder direkt noch indirekt am Dienstleistungsempfänger beteiligt ist. Übergangsdienstleistungen können beispielsweise den Abschluss von Service Level Agreements betreffen, durch die Dienstleistungen von der Abbaugesellschaft zur Verfügung gestellt werden. Auch bei der Erbringung von Übergangsdienstleistungen sind die in den Abs. 1 und 3 bis 6 festgelegten Rahmenbedingungen zu beachten.

Sofern Vermögenswerte, die aus der HBInt herausgelöst wurden, nicht verkauft werden können, ist es möglich, dass diese von der Abbaueinheit erworben und dem Portfolioabbau zugeführt werden. Ansonsten darf ein Vermögenserwerb durch die Abbaueinheit von Dritten nur dann erfolgen, wenn dies im Rahmen von Restrukturierungen ihrer Vermögenswerte erforderlich ist. Beispielsweise kann dem Abbauzweck durch Ankauf und Verwertung von für Kredite bestellte Sicherheiten entsprochen werden.

Auf die Abbaueinheit, deren Bankkonzession geendet hat, ist das BWG grundsätzlich nicht anwendbar. Insbesondere fallen jene Vorschriften weg, die im Rahmen eines üblichen Bankbetriebs die Nachhaltigkeit der Geschäftstätigkeit sicherstellen sollen, wie insbesondere Eigenmittel- und Liquiditätsnormen. Um die in Teilbereichen dennoch die erforderliche Aufsicht sicherzustellen, werden jedoch einzelne Bestimmungen des BWG anwendbar gemacht. Dies betrifft insbesondere Vorschriften für die Geschäftsleiter und Organe, das Bankgeheimnis, Geldwäschebestimmungen, die interne Revision, Rechnungslegungsvorschriften, Veröffentlichungspflichten, den Deckungsstock, die Zuständigkeiten und Befugnisse der FMA sowie der OeNB, Anzeigen und die jeweiligen Strafbestimmungen. Dem Prinzip des raschen Portfolioabbaus entspricht es, auch Wertpapierdienstleistungen, die noch von der Abbaueinheit erbracht werden, auf Abbau zu stellen und bestehende Kundenkonten auf ein anderes Kreditinstitut zu übertragen. Die rasche Beendigung von Wertpapierdienstleistungen für Kunden ist deshalb wirtschaftlich zweckmäßig, da für diese Tätigkeiten besonders umfangreiche Aufsichts- und Meldebestimmungen gelten, deren Einhaltung sehr aufwändig und daher mit dem Abbauzweck nicht in Einklang wäre.

Der Abbaueinheit ist es untersagt, Gelder vom Publikum aufzunehmen oder Anlagetätigkeiten zu erbringen. Nicht verboten ist der Eigenhandel in Finanzinstrumenten, der jedoch nur soweit zulässig ist, als er den Ausnahmebestimmungen vom Begriff der Wertpapierfirma der Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) und der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) entspricht und gleichzeitig auf die Abbauziele beschränkt ist (z. B. Hedgingzwecke des Portfolios der Abbaueinheit).

Zu § 4:

Die Geschäftsleiter der Abbaueinheit sind bei der Planung und Umsetzung des Portfolioabbaus von großer Bedeutung. Daher müssen ihre fachliche und persönliche Eignung sowie ihre Unabhängigkeit gewährleistet sein. Sie haben beim Portfolioabbau den Sorgfaltsmaßstab gemäß Abs. 2 zu erfüllen. Die gesellschaftsrechtlichen Sorgfaltsmaßstäbe sind hinsichtlich des „Wohls der Gesellschaft“ auf dauerhaften Fortbestand ausgerichtet und werden daher diesbezüglich vom Abbauzweck überlagert. Interessenkonflikte sind zu vermeiden. Durch spezielle Informations- und Zustimmungsrechte des Aufsichtsrats wird sichergestellt, dass unvermeidbare Interessenkonflikte einer Kontrollinstanz zugeführt werden müssen.

Zu § 5:

Im Abbauplan ist in umfassender Weise darzustellen, wie der Portfolioabbau tatsächlich ablaufen soll. Die Information des BMF und des BKA hierüber ist an die Systematik des FinStaG angelehnt. Die Planung hat sich auf die voraussichtliche Dauer des Abbaus und das gesamte Portfolio zu beziehen und hat auch die im Zeitverlauf entstehenden Liquiditätserfordernisse entsprechend zu berücksichtigen. Durch das Zustimmungsrecht des Aufsichtsrates ist sichergestellt, dass der Abbau der Vermögenswerte einer eingehenden Überwachung durch diesen unterliegt. Diesem Gedanken der umfassenden Überwachung entspricht es, dass Abbaugeschäfte ohne Zustimmung des Aufsichtsrates im Einzelnen nur vorgenommen werden dürfen, wenn diese im Abbauplan vorgesehen sind. Daher ist eine regelmäßige Überprüfung, Anpassung und neuerliche Genehmigung des Plans an veränderte Umstände erforderlich, die jedenfalls quartalsweise oder zusätzlich auf Verlangen des Aufsichtsrates erfolgen muss.

Zu § 6:

Mit der Abbauplanung gemäß § 5 korrespondiert eine Berichts- und Rechenschaftspflicht der Geschäftsleiter in Bezug auf den Stand des Abbauerfolgs gegenüber dem Aufsichtsrat. Die Geschäftsleiter haben in Quartals-, Verwertungs- und Sonderberichten darzulegen, wie der Portfolioabbau im Vergleich zum Abbauplan verlaufen ist. Dem Aufsichtsrat obliegt damit die Pflicht, die Geschäftsleitung eingehend hinsichtlich der Abbauerfolge zu kontrollieren. Um seiner umfassenden

Kontrollaufgabe nachzukommen, kann der Aufsichtsrat auch externe Experten hinzuziehen (§ 95 Abs. 3 AktG), soweit spezielle Fachkenntnisse erforderlich sind.

Zu § 7:

Auf die Abbaueinheit sind die Bestimmungen über die Geschäftsaufsicht gemäß § 81 ff BWG nicht anwendbar, da diese gemäß § 81 Abs. 2 BWG eine Sanierungsmaßnahme darstellen. Über das Vermögen der Abbaueinheit kann ein Insolvenzverfahren eröffnet werden (Sanierungs- und Konkursverfahren). Der Antrag auf Insolvenzeröffnung kann nur von der FMA gestellt werden. Die Geschäftsleiter der Abbaueinheit trifft eine Vorbereitungs- und Mitwirkungspflicht. Ein Insolvenzverfahren kann nur aufgrund einer eingetretenen Zahlungsunfähigkeit gestellt werden. Eine Überschuldung ist für die Insolvenzeröffnung unbeachtlich. Nach den Grundwertungen des § 13 EKEG soll es dem Gesellschafter nicht zum Nachteil gereichen, wenn er Beteiligungen zum Zweck der Überwindung der Krise erwirbt und im Rahmen eines Sanierungskonzepts Kredite gewährt. Da die Errichtung einer Abbaueinheit einem Sanierungskonzept vergleichbar ist, soll daher in Abs. 2 ausdrücklich angeordnet werden, dass allfällige neu gewährte Kredite nicht als Eigenkapital ersetzend im Sinne des EKEG qualifiziert werden können. Eine Sanierung der Abbaueinheit im Sinne des § 14 EKEG tritt nur nach Maßgabe des Abs. 3 ein. Eine Durchgriffshaftung, beispielsweise aufgrund einer qualifizierten Unterkapitalisierung, auf die Gesellschafter der Abbaueinheit oder auf Beteiligungsgesellschaften für Verbindlichkeiten der Abbaueinheit ist jedenfalls ausgeschlossen.

Zu § 8:

Die Bestimmung benennt die FMA als zuständige Behörde für die Überwachung der Einhaltung der anwendbaren Bestimmungen des Aufsichtsrechts. Eine wirtschaftliche Kontrolle der Abbautätigkeit obliegt der FMA nicht. Der Aufgabenbereich der OeNB wird in Bezug auf die Abbaueinheit ein sehr eingeschränkter sein, da eine auf die Einhaltung von Ordnungsnormen gerichtete Analysetätigkeit nicht erfolgt. Es soll jedoch möglich sein, dass die OeNB gemäß § 79 BWG bei Bedarf die FMA durch gutachterliche Tätigkeit unterstützt.

Zu § 9:

Bestimmung über die sprachliche Gleichbehandlung.

Zu § 10:

Regelt, dass alle im GSA verwiesenen Gesetze in ihrer jeweiligen Fassung gelten sollen, außer es wurde anderes angeordnet.

Zu § 11:

Im Hinblick auf die staatlichen Hilfsmaßnahmen ist eine Gebührenbefreiung sachlich geboten und gerechtfertigt.

Zu § 12:

Vollzugsklausel.

Zu § 13:

Inkrafttretensbestimmung.

Zu Art. 2 (Änderung des Finanzmarktstabilitätsgesetzes)

Zu § 1:

Die Neufassung von § 1 führt im Hinblick auf die Derelulierung der HBInt die Möglichkeit ein, dass der Bundesminister für Finanzen auch für eine Abbaueinheit gemäß § 3 GSA Maßnahmen nach dem FinStaG ergreifen kann. Es wird weiters klargestellt, dass bereits früher ergriffenen FinStaG-Maßnahmen auch nach der Deregulierung gesetzeskonform sind. Voraussetzung für neue Maßnahmen ist, dass diese erforderlich sind, um die Abbauziele – geordnete, aktive, bestmögliche, rasche Verwertung – erreichen zu können.

Da der Abbauzweck gemäß § 3 GSA ein umfassender sein muss und sich daher nicht auf die juristische Person „Abbaueinheit“ beschränkt, müssen auch zum Zweck der besseren Verwertbarkeit ausgegliederte oder rechtsgeschäftlich übertragene Beteiligungsunternehmen berücksichtigt werden. Insbesondere können Haftungen des Bundes zu Gunsten (potenzieller) Käufer erforderlich sein, um die Verwertung von aktuellen und ehemaligen Vermögenswerten der HBInt durch Verkauf von Beteiligungsunternehmen zu ermöglichen.

Zu § 2:

Der zulässige Gesamtbetrag der nach dem FinStaG ergreifbaren Maßnahmen wird vorsorglich von 15 auf 22 Mrd. Euro angehoben, wobei auf den Erhöhungsbetrag rund 3,3 Mrd. an Liquiditätsmaßnahmen entfallen. Aufgrund des Außerkrafttretens des Interbankmarktstärkungsgesetzes am 31. Dezember 2010 können Teile von § 2 entfallen.

Zu § 10:

Inkrafttetensbestimmung.

Zu Art. 3 (Änderung des Finanzmarktaufsichtsbehördengesetzes)**Zu § 2 Abs. 1:**

Es wird ergänzt, dass die der FMA im Gesetz zur Schaffung einer Abbaueinheit sowie die im Bundesgesetz über Sanierungsmaßnahmen für die HYPO ALPE ADRIA BANK INTERNATIONAL AG zugewiesenen Aufgaben und Befugnisse zur Bankenaufsicht zählen.

Zu § 28 Abs. 28:

Inkrafttetensbestimmung.

Zu Art. 4 (Bundesgesetz über die Einrichtung einer Abbau-Holdinggesellschaft des Bundes für die HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A.)**Zu § 1:**

Ermächtigung für den Bundesminister für Finanzen, eine Aktiengesellschaft mit dem Firmenwortlaut „HBI-Bundesholding AG“ zu gründen. Diese dient der Übernahme der Anteile an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A. Die Übertragung kann rechtsgeschäftlich oder durch eine Übertragungsanordnung gemäß § 1 GSA erfolgen.

Zu § 2:

Der Unternehmensgegenstand besteht im Verwalten der Anteile an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A. und der direkten oder indirekten Verwertung.

Zu § 3:

Bestimmung über die Bestellung der Organe, die auf Vorschlag des Bundesministers für Finanzen im Einvernehmen mit dem Bundeskanzler zu bestellen sind..

Zu § 4:

Ermächtigung des Bundesministers für Finanzen, die Anteile an der HBI-Bundesholding AG oder jene an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A. bestmöglich zu veräußern oder die HBI-Bundesholding AG mit der Veräußerung der HYPO ALPE-ADRIA-BANK S.P.A. zu beauftragen.

Zu § 5:

Im Hinblick auf die staatlichen Hilfsmaßnahmen ist eine Gebührenbefreiung sachlich geboten und gerechtfertigt.

Zu § 6:

Vollzugsklausel.

Zu Art. 5 (Bundesgesetz über die Einrichtung einer Abbaubeteiligungsaktiengesellschaft des Bundes)**Zu § 1:**

Ermächtigung für den Bundesminister für Finanzen, eine Aktiengesellschaft mit dem Firmenwortlaut „ABBAG – Abbaubeteiligungsaktiengesellschaft des Bundes“ zu gründen. Diese dient der Übernahme der Anteile an einer Abbaueinheit (Hypo Alpe-Adria-Bank International AG). Die Übertragung kann gemäß § 2 Abs. 5 GSA erfolgen.

Zu § 2:

Der Unternehmensgegenstand besteht im Verwalten der Anteile an der Abbaueinheit.

Zu § 3:

Bestimmung über die Bestellung der Organe, die auf Vorschlag des Bundesministers für Finanzen im Einvernehmen mit dem Bundeskanzler zu bestellen sind.

Zu § 4:

Ermächtigung des Bundesministers für Finanzen, die Anteile an der ABBAG bestmöglich zu veräußern.

Zu § 5:

Im Hinblick auf die staatlichen Hilfsmaßnahmen ist eine Gebührenbefreiung sachlich geboten und gerechtfertigt.

Zu § 6:

Vollzugsklausel.

Zu Art. 6 (Bundesgesetz über Sanierungsmaßnahmen für die HYPO ALPE ADRIA BANK INTERNATIONAL AG)**Zu § 1:**

Durch die Richtlinie 2001/24/EG wurde ein unionsrechtlicher Rahmen geschaffen, der für Mitgliedstaaten u.a. die Möglichkeit eröffnet, Sanierungsmaßnahmen für Kreditinstitute einschließlich solcher, die eine Aussetzung von Zahlungen, die Aussetzung von Vollstreckungsmaßnahmen oder eine Kürzung von Forderungen erlauben, sowie alle anderen Maßnahmen, die die bestehenden Rechte Dritter beeinträchtigen könnten, anzuordnen, um die finanzielle Lage des Kreditinstituts zu sichern oder wiederherzustellen. Die HBInt ist ein Kreditinstitut gemäß Art. 4 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 646/2012 (CRR). Ihre finanzielle Lage bedarf zur Sicherung der in diesem Bundesgesetz vorgesehenen Sanierungsmaßnahmen.

Nach Artikel 3 Abs. 2 der Richtlinie 2001/24/EG werden Sanierungsmaßnahmen gemäß den im Herkunftsmitgliedstaat geltenden Rechtsvorschriften und Verfahren durchgeführt, sodass die Anwendbarkeit österreichischen Rechts vorzusehen war. Maßnahmen der Geschäftsaufsicht gemäß §§ 81ff sind mit dem zu diesen Vorschriften im Verhältnis einer *lex specialis* stehenden HaaSanG nicht verbunden. Artikel 20 ff der Richtlinie 2001/24/EG sehen kollisionsrechtliche Sonderanknüpfungen vor, die bereits in den §§ 81a ff BWG im Zusammenhang mit Geschäftsaufsichtsverfahren umgesetzt wurden; auf diese Bestimmungen konnte daher verwiesen werden.

Zu § 2:

Diese Bestimmung enthält die für das HaaSanG zweckmäßigen Definitionen.

Zu Z 1:

Als Sanierungsinstitut gilt die HYPO ALPE ADRIA BANK INTERNATIONAL AG (HBInt). Die Republik Österreich hat als erste Maßnahme nach dem FinStaG am 29. Dezember 2008 Partizipationskapital im Ausmaß von 900 Mio Euro gezeichnet und eingezahlt. Danach hat sie zur Rekapitalisierung der HBInt weitere Kapitalzufuhren in Höhe von 1.825 Mio Euro, Gesellschafterzuschüsse in Höhe von 250 Mio Euro, Haftungsübernahmen in Höhe von 1.200 Mio Euro sowie sonstige Maßnahmen mit einem Volumen von 625 Mio Euro durchgeführt.

Zu Z 2:

Zur Definition von Nachrangverbindlichkeiten im Sinne des HaaSanG wird auf Begriffe aus der CRR und des Eigenkapitalersatzrechts zurückgegriffen. Ergänzungskapital iSd CRR zählt jedenfalls als Nachrangverbindlichkeit (Z 2 lit. a). Aber auch solche Verträge über Finanzinstrumente, die für eine der beteiligten Seiten einen finanziellen Vermögenswert und für die andere Seite eine finanzielle Verbindlichkeit oder ein Eigenkapitalinstrument schaffen (Art. 4 Abs. 50 lit. a CRR), gelten dann als Nachrangverbindlichkeit, wenn der Vermögenswert in einem Anspruch auf den Kapitalbetrag der Instrumente (und die Zahlung von Zinsen) besteht, die nach gesetzlichen Bestimmungen den Ansprüchen aller nichtnachrangigen Gläubiger vollständig nachrangig sind. Insbesondere gelten Verbindlichkeiten aus Krediten gemäß § 1 Eigenkapitalersatz-Gesetz (EKEG), BGBl. I Nr. 92/2003 idgF als Nachrangverbindlichkeiten iSd HaaSanG (Z 2 lit. b). In jedem Fall sind nur solche Verbindlichkeiten unter die Begriffsbestimmung zu subsumieren, die aufgrund eines Zuflusses von Mitteln entstanden sind. Damit scheiden Eventualverbindlichkeiten aus. Soweit Kreditrahmen und -linien nicht ausgenutzt wurden oder Garantien, Bürgschaften und ähnliche Verpflichtungen ohne bereits vom Gläubiger geleistete Zahlung bestehen, gelten sie ebenfalls nicht als Nachrangverbindlichkeiten. Die in Anlage 1 enthaltenen

Verbindlichkeiten sind kraft gesetzlicher Anordnung jedenfalls Nachrangverbindlichkeiten; eine weitere Prüfung findet diesbezüglich nicht statt. Eigenkapital ersetzende Kredite wurden in die Anlage 1 aufgenommen, auch wenn über ihre Nachrangigkeit gerichtliche Auseinandersetzungen anhängig sind, was indes eine Qualifikation als Nachrangverbindlichkeit nicht berührt.

Zu Z 3:

Gesellschafterverbindlichkeiten sind Verpflichtungen zur Rückzahlung von tatsächlich zugeflossenen Mitteln an Rechtsträger aus Instrumenten gemäß Art. 4 Abs. 50 lit. a CRR, wenn die Zuzählung zwischen der Ausübung der ersten Maßnahme nach dem FinStaG zugunsten des Sanierungsinstituts (am 29. Dezember 2008) und dem 1. Jänner 2010 erfolgte und überdies der Gläubiger irgendwann in diesem Zeitraum Aktionär war. Mit 1. Jänner 2010 waren die Übernahme sämtlicher Anteile der HBInt durch die Republik Österreich und sämtliche in deren Zusammenhang vereinbarten Transaktionen auch über Liquiditätszuflüsse durch (ehemalige) Gesellschafter abgeschlossen. Es kommt dabei nicht darauf an, ob der Gläubiger zu einem nach der Zuzählung gelegenen Zeitpunkt noch Gesellschafter war oder bei Inkrafttreten dieses Bundesgesetzes noch ist. Vielmehr findet eine Betrachtung statt, die strikt auf den Zeitpunkt der Zuzählung bezogen ist, weshalb auch ein Verlust der Aktionärsstellung ex tunc zu einem späteren Zeitpunkt unbeachtlich bleibt und die Qualifikation als Gesellschafterverbindlichkeit nicht berührt. Verbindlichkeiten gegenüber (ehemaligen) Gesellschaftern, die im Zuge der Notverstaatlichung begründet wurden, einschließlich solcher, die damals verlängert wurden, sind Gesellschafterverbindlichkeiten. Die in Anlage 2 enthaltenen Verbindlichkeiten sind kraft gesetzlicher Anordnung jedenfalls Gesellschafterverbindlichkeiten; eine weitere Prüfung findet diesbezüglich nicht statt, so dass sie auch nicht strittig iSd Z 5 sein können.

Zu Z 4:

Sanierungsverbindlichkeiten umfassen alle Verbindlichkeiten, die entweder die Qualifikation nach Z 1 oder Z 2 erfüllen oder aber auf die beide Begriffsbestimmungen zutreffen. Eine Verbindlichkeit kann demgemäß sowohl als Nachrang- als auch zugleich als Gesellschafterverbindlichkeit zu qualifizieren sein. Das ist etwa bei Verbindlichkeiten aus Eigenkapital ersetzenden Krediten der Fall, die nach der ersten Maßnahme nach dem FinStaG zugunsten der HBInt zugezählt wurden. Sie sind sowohl kraft Gesetzes nachrangig als auch von einem Gesellschafter gewährt worden. Für die Einbeziehung einer Verbindlichkeit in die Sanierungsmaßnahmen ist es gleichgültig, ob eine Verbindlichkeit nur einer oder beiden Kategorien angehört. Beide Fälle werden erfasst.

Zu Z 5:

Da die Umsetzung der Sanierungsmaßnahme zeitkritisch ist und die einbezogenen Verbindlichkeiten bei Beginn der Sanierungsmaßnahme feststehen müssen, werden am Stichtag (siehe § 2 Z 7) anhängige Streitigkeiten über die Qualifikation einer Verbindlichkeit als Nachrang- oder Gesellschafterverbindlichkeit (strittige Verbindlichkeiten) erfasst. Während aus Gründen der Rechtsstaatlichkeit anwendbares Recht und Gerichtsstand bei anhängigen Prozessen unberührt bleibt und das HaaSanG in diese nicht eingreift, werden die streitverfangenen Verbindlichkeiten vorerst nur durch Stundung, in die Sanierungsmaßnahme einbezogen (siehe § 4). Freilich kann diese Regelung nur auf solche Verbindlichkeiten zutreffen, hinsichtlich derer entweder über beide Qualifikationen (Nachrang- und Gesellschafterverbindlichkeit) gerichtliche Verfahren anhängig sind oder aber hinsichtlich derer überhaupt nur eine Qualifikation anwendbar ist und über diese ein Verfahren behängt, während die andere Qualifikation nicht in Betracht kommt. Behängt also beispielsweise ein Rechtsstreit über die Qualifikation als Nachrangverbindlichkeit, handelt es sich indes unstrittig um eine Gesellschafterverbindlichkeit, so liegt unstrittig eine Sanierungsverbindlichkeit vor.

Zu Z 6:

Als bisherigen Fälligkeitstag legt das Bundesgesetz den für plangemäßen Verlauf für den Kapitalbetrag der Verbindlichkeit vertraglich vereinbarten Rückzahlungstag fest; z. B. bei endfälligen Krediten oder bei Anleihen den für die Tilgung vorgesehenen Tag. Bei Finanzierungen, die in Teilen, insbesondere in Raten, rückzuführen sind, gilt die Fälligkeit der letzten Rate als bisheriger Fälligkeitstag.

Zu Z 7:

Der Stichtag ist Ausgangspunkt für die Festlegung des Stundungstags. Der Stichtag dient auch der Abgrenzung strittiger Verbindlichkeiten gemäß § 2 Z 5. Er wird mit 1. Juni 2014 festgelegt, um eine sachliche und von den Sanierungsmaßnahmen selbst unbeeinflusste Abgrenzung zu ermöglichen.

Zu Z 8:

Es ist davon auszugehen, dass das Sanierungsinstitut eine angemessene Zeit benötigt, um eine aktive und bestmögliche Verwertung durch Eintreibung, Veräußerung (insbesondere von Forderungen oder der diese

befestigenden dinglichen Sicherheiten) oder Restrukturierung vorantreiben zu können und dadurch ein Ausmaß an liquidem Vermögen zu schaffen. Um dieses Unterfangen zu beginnen, ist auch eine angemessene Kapitalausstattung erforderlich. Diese wird durch das Erlöschen der in dieser Zeit sonst zurückzuzahlenden Sanierungsverbindlichkeiten und durch Stundung strittiger Sanierungsverbindlichkeiten bis zur gerichtlichen Klärung, ob sie endgültig als Sanierungsverbindlichkeiten zu gelten haben, unterstützt (siehe §§ 3f). Der Stundungsstag ist nach einem Zeitraum bemessen, der jedenfalls erforderlich ist, um eine aktive und bestmögliche Verwertung unbeeinträchtigt von allzu großen Liquiditätsabflüssen bewerkstelligen zu können. Ansonsten würden mit Wahrscheinlichkeit die Notwendigkeit von „Firesales“, die deutlich geringere für die Befriedigung der Gläubiger zur Verfügung stehenden Erlöse zur Folge hätten oder – je nach Fortgang des Portfolioabbaus – Liquiditätsengpässe drohen. Ein Zeitraum von rund fünf Jahren verschafft dem Sanierungsinstitut die Möglichkeit, den Portfolioabbau geordnet und mit Blick auf bestmögliche Erlöse so weit voranzutreiben, dass anschließend eine Bedienung auch der verbliebenen Nachrangverbindlichkeiten möglich scheint.

Zu § 3:

Zur finanziellen Sanierung des Sanierungsinstituts iSd HaaSanG sollen grundsätzlich zunächst die Aktionäre und sodann jene Gläubiger beitragen, die entweder bei Kreditvergabe in einem Naheverhältnis zum Sanierungsinstitut gestanden sind oder solche, die kraft vertraglicher oder gesetzlicher Regelung gegenüber anderen Gläubigern nachrangig sind; einschließlich Gläubigern Eigenkapital ersetzender Kredite. Nachrang- und Gesellschafterverbindlichkeiten, die vor dem Stundungsstag zu zahlen wären, erlöschen kraft Verordnung. Nachrang- und Gesellschafterverbindlichkeiten, deren Rückzahlung zur Gänze oder teilweise ohnehin erst nach dem Stundungsstag vereinbart ist, sind von der Sanierungsmaßnahme nicht betroffen. Sie bleiben unberührt bestehen und ihre Fälligkeit tritt wie vereinbart ein.

In einem Naheverhältnis standen jedenfalls die Gesellschafter des Sanierungsinstituts. Zur sachlichen Eingrenzung werden aber nur solche Gesellschafterkredite erfasst, bei denen dem Gläubiger die Notwendigkeit von Stützungsmaßnahmen durch die Republik Österreich zur Zeit der Gewährung der Finanzierung bekannt war. Zu diesem Zweck wird darauf abgestellt, ob bereits eine Maßnahme nach § 2 Abs. 1 Z 1 bis 6 FinStaG vorgenommen wurde, zumal solche Maßnahmen nur zur Rekapitalisierung von betroffenen Rechtsträgern zur Sicherstellung des gesamtwirtschaftlichen Gleichgewichts sowie zum Zweck des Schutzes der österreichischen Volkswirtschaft zu ergreifen sind. Alle Finanzierungen, die nach dem Zeitpunkt der ersten zugunsten des Sanierungsinstituts getroffenen Maßnahme, die von einem Rechtsträger, der zu einer Zeit zwischen diesem Zeitpunkt und dem Stichtag Gesellschafter war, gewährt wurden, unterfallen als Gesellschafterkredite der Anwendung der Sanierungsmaßnahmen nach dem HaaSanG, sofern sie vor dem Stundungsstag fällig würden. Wird eine Finanzierung zur Gänze oder wenigstens deren letzte Rate nach dem Stundungsstag fällig, ist sie von der Sanierungsmaßnahme nicht betroffen.

Die Sanierungsmaßnahme dient der Rekapitalisierung und Liquiditätssicherung des Sanierungsinstituts. Sie besteht darin, dass Sanierungsverbindlichkeiten zur Gänze erlöschen. Gemäß § 1363 ABGB erlöschen auch Verpflichtungen Dritter zur Besicherung einer Verbindlichkeit wie etwa Bürgschaften mit Erlöschen der Forderung. Diese Rechtsfolge wird auch hier angeordnet. Es sind nur Gläubiger betroffen, die kraft Vertrag oder Gesetz gegenüber anderen Gläubigern nachrangig sind und daher nach dem Aktionär das erste Risiko zu tragen haben. Die Richtlinie 2001/24/EG differenziert und lässt bestimmten Sicherheiten einen besonderen Schutz zuteil werden (Artikel 21ff der Richtlinie). Soweit nachrangige Verbindlichkeiten durch Sicherheiten, denen die Richtlinie keinen solchen Schutz zuteil werden lässt, besichert waren, erlöschen diese. Dazu zählen auch übernommene Ausfallsbürgschaften nach österreichischem Recht (§ 1356 ABGB), zumal sonst Rückgriffsansprüche gegen das Sanierungsinstitut die Folge, die die Sanierungsmaßnahme vereiteln oder erheblich behindern. Solche Rückgriffsansprüche bestehen daher ebenfalls nicht mehr. Das Sanierungsinstitut wird nicht nur von der Zahlung der Verbindlichkeiten befreit, diese werden auch nicht etwa bloß ausgesetzt oder gestundet, sondern sie erlöschen endgültig. Freilich soll dies aus Gründen der Rechtssicherheit und Rechtsstaatlichkeit für strittige Sanierungsverbindlichkeiten nicht gelten, über die § 4 handelt.

Zu § 4:

Zur Vermeidung von Härten sollen strittige Sanierungsverbindlichkeiten nicht mit Kundmachung der Verordnung gemäß § 7 erlöschen. Sie aus dem Wirkungsbereich der Sanierungsmaßnahmen auszunehmen wäre aber ebenfalls nicht gerechtfertigt. Zweckmäßig ist es, auf den Ausgang des als Voraussetzung für die Strittigkeit notwendiger Weise anhängigen Rechtsstreits abzustellen. Wird nach Inkrafttreten des Gesetzes gerichtlich durch Endentscheidung festgestellt, dass eine strittige Verbindlichkeit die Voraussetzungen für eine Nachrang- oder eine Gesellschafterverbindlichkeit erfüllt, erlischt sie

folgerichtig mit Kundmachung der Verordnung gemäß § 7 nach Rechtskraft dieser Entscheidung. Wird hingegen festgestellt, dass sie weder die Qualifikation als Nachrang-, noch als Gesellschaftsverbindlichkeit aufweist, ist eine weitere Einbeziehung in die Sanierungsmaßnahmen nicht beabsichtigt und keine Verordnung zu erlassen. Eine solche Verbindlichkeit ist – abgesehen von den Wirkungen der Stundung nach Abs. 1 und der Nebengebührenregelung des Abs. 3 zu bedienen.

Zum Stichtag anhängige Rechtsstreite über strittige Verbindlichkeiten nehmen unberührt von diesem Bundesgesetz ihren Fortgang. Die Sanierungsmaßnahmen führen nicht dazu, dass sie unterbrochen oder gehemmt werden oder ihr Ergebnis durch Gesetz angeordnet wird.

Während der Zeit der gesetzlichen Verschiebung der Fälligkeit gebühren dem Gläubiger jene Zinsen, die als Entgelt während der vertraglichen Laufzeit dafür vereinbart wurden, dass er Geld zur Verfügung stellt. Sind variable Zinsen vereinbart, so ist die vertraglich vereinbarte Zinsberechnungsklausel weiterhin anzuwenden. Die Zinsen unterliegen der Stundungswirkung des Abs. 1.

Diese Sanierungsmaßnahme dient der Sanierung der finanziellen Lage des Sanierungskreditinstituts iSd HaaSanG. Deshalb sind finanzielle Lasten, die erst durch Anwendung des HaaSanG entstehen würden, zu vermeiden. Dazu würden insbesondere vertraglich vereinbarte Verzugs- und Zinseszinsen, aber auch Provisionen oder andere Nebengebühren wie etwa ein pauschalierter Schadenersatz oder eine Kostenersatzpflicht zählen. Das Sanierungskreditinstitut wird von diesen besonderen erst durch seine Anwendung entstehenden Verpflichtungen dadurch befreit, dass diese in der logischen Sekunde ihres Entstehens wieder erlöschen

Aus Gründen der notwendigen Planungssicherheit werden alle strittigen Sanierungsverbindlichkeiten einheitlich bis zum Stundungsstag gestundet. Es handelt sich um eine echte Stundung, bei der die Fälligkeit der Verbindlichkeit neu festgesetzt wird. Zum bisherigen Fälligkeitstag tritt daher keine Fälligkeit und damit danach auch kein Verzug ein. Die dafür vorgesehene Frist entspricht auch der für ein gerichtliches Verfahren über solche Streitigkeiten bis zur rechtskräftigen Entscheidung erfahrungsgemäß notwendigen Zeit. Auch wenn in einem Rechtsstreit über eine Sanierungsverbindlichkeit nach dem Inkrafttreten des HaaSanG, aber vor dem Stundungsstag eine rechtskräftige gerichtliche Entscheidung vorliegt, mit der die Voraussetzungen der Qualifikation als Nachrang- und als Gesellschafterverbindlichkeit verneint wird, wird die Verbindlichkeit dennoch erst mit dem Stundungsstag fällig.

Auf gesetzliche Bestimmungen (wie das EKEG oder die Insolvenzordnung) und gerichtliche Entscheidungen, die einer Rückzahlung einer in die Sanierungsmaßnahmen einbezogenen Verbindlichkeit auch nach dem Stundungsstag entgegen stehen, wird ausdrücklich und zur Vermeidung von Auslegungsdifferenzen über das Verhältnis dieser Bestimmungen und Entscheidungen zu diesem Bundesgesetz Bedacht genommen. Liegt ein solcher Fall vor, wobei es nicht darauf ankommt, ob es sich um eine echte oder unechte Stundung oder eine andere Art eines Rückzahlungsverbots handelt, ist die betroffene Verbindlichkeit nicht bereits am Stundungsstag, sondern erst zu dem von dem jeweiligen Gesetz oder der jeweiligen gerichtlichen Entscheidung festgelegten Ende des Rückzahlungsverbots fällig. Ungeachtet der Natur der gesetzlichen Anordnung über das Rückzahlungsverbot tritt Fälligkeit erst mit Ablauf desselben ein, so dass davor auch keine Verzugs- oder ähnlichen Folgen zu gewärtigen sind.

Zu § 5 Abs. 1:

In zahlreichen Finanzierungsverträgen sind so genannte Cross-Default-Klauseln vereinbart, die dem Gläubiger ein außerordentliches Kündigungsrecht verschaffen, wenn sein Schuldner gegenüber einem anderen Gläubiger in Verzug gerät. In einigen Fällen ist nicht klar, ob auch gesetzliche Maßnahmen ein solches Kündigungsrecht auslösen oder dies ist der Fall. Um die Wirksamkeit der Sanierungsmaßnahmen nicht zu gefährden ist es erforderlich, dass von diesen Maßnahmen nicht betroffene Gläubiger das HaaSanG nicht zum Anlass der Vereitelung der Sanierungsmaßnahmen nehmen können. Das trifft auch auf andere Gestaltungsrechte als Kündigungsrechte sowie auf Zustimmungs- und Sicherstellungsrechte zu. Deshalb sind all diese Rechte trotz getroffener Vereinbarung nicht anzuwenden und können nicht ausgeübt werden, soweit sie wegen Maßnahmen nach diesem Bundesgesetz, insbesondere wegen des darin angeordneten Erlöschens oder der Stundung von Verbindlichkeiten, anzuwenden wären oder ausgeübt werden könnten.

Zu § 5 Abs. 2 und § 6:

Von den Sanierungsmaßnahmen betroffene Gläubiger sollen nicht mehr beitragen müssen, als zur Sanierung durch geordneten Abbau unbedingt erforderlich ist. Daher wäre es unsachlich, wenn am Ende der Abwicklung vorhandenes Vermögen ohne Berücksichtigung der betroffenen Gläubiger an die Aktionäre verteilt würde, weil diese dadurch zu Lasten der Gläubiger bevorzugt würden. Deshalb wird das dann vorhandene Vermögen bis zum Ausmaß der gemäß § 3 und § 4 Abs. 5 erloschenen Forderungen unter jene Gläubiger verteilt, deren Forderungen erloschen sind. Übersteigt das vorhandene Vermögen die

erloschenen Forderungen, ist diese Hyperocha gemäß §§ 212f Aktiengesetz an die Aktionäre zu verteilen. Übersteigen hingegen die erloschenen Forderungen das vorhandene Vermögen am Schluss der Abwicklung, so entstehen die Forderungen der betroffenen Gläubiger nur im Ausmaß des vorhandenen Vermögens, so dass dieses zur Gänze den Anteilen der einzelnen Forderungen an deren Summe gemäß an die Gläubiger zur Verteilung gelangt. Dadurch wird auch dem Grundsatz Rechnung getragen, dass Gläubiger nicht schlechter als im Fall einer Insolvenz gestellt werden sollen. Da nicht ausgeschlossen sind § 213 Abs. 2 und 3 Aktiengesetz anzuwenden, wodurch auch für unter den Gläubigern oder den Gläubigern und dem Abwickler strittige Forderungen Vorsorge getroffen ist.

Zum Schutz des möglichen künftigen Anspruchs der vom Erlöschen ihrer Forderung betroffenen Gläubiger gemäß § 6 ordnet § 5 Abs. 2 ein Ausschüttungsverbot an. Gewinne des Sanierungsinstituts, die je nach dem Ergebnis des Portfolioabbaus anfallen oder auch nicht anfallen können, sollen vorrangig im Sanierungsinstitut verbleiben und aus diesem nicht vor Abschluss der Abwicklung durch Dividendenausschüttung abfließen. Es bestehen zwei Ausnahmen. Einerseits kann ein Gewinn dann ausgeschüttet werden, soweit die ab dem ersten Geschäftsjahr, das nach dem Stundungsstag beginnt, neu gebildeten gebundenen Rücklagen das Ausmaß der erloschenen Verbindlichkeiten überschreiten. Alle vor dem angeführten Geschäftsjahr gebildeten gebundenen Rücklagen bleiben ebenso wie alle anderen Rücklagen außer Betracht. Andererseits kann ein Gewinn auch ausgeschüttet werden, soweit von Dritter Seite sichergestellt ist, dass dem Sanierungsinstitut ein Kapitalbetrag im Ausmaß der erloschenen Verbindlichkeiten zufließt. Dabei reicht es nicht aus, wenn Liquidität zur Verfügung gestellt wird, weil dies den Zweck nicht erfüllen würde, einen adäquaten Haftungsfonds für die potentiell nach § 6 Anspruchsberechtigten zu schaffen.

Zu § 7:

Nach Artikel 3 Abs. 1 der Richtlinie 2001/24/EG sind allein die Behörden oder Gerichte des Herkunftsmitgliedstaats, hier Österreich, befugt, über die Durchführung einer Sanierungsmaßnahme in einem Kreditinstitut zu entscheiden. Einzelfallgesetze mit ausreichendem Rechtsschutz erfüllen dieses Kriterium ebenfalls (vgl. Schlussanträge des Generalanwalts vom 30. Mai 2013 im Verfahren C-85/12). Dieses Bundesgesetz sieht dennoch vor, dass die darin normierten Maßnahmen durch Verordnung angeordnet werden. Hiefür zuständige Behörde ist die Finanzmarktaufsicht, die auch zuständige Aufsichtsbehörde der HBInt ist.

Die Frist zur Erlassung für die FMA beträgt 14 Tage ab Inkrafttreten. In der jeweiligen Verordnung sind die Sanierungsverbindlichkeiten zu bezeichnen, die von einer Maßnahme betroffen sind. Dabei sind zunächst die in der Anlage 1 bzw. Anlage 2 angeführten Verbindlichkeiten aufzunehmen, darüber hinaus jedoch auch allfällige andere nicht gemäß § 2 Z 5 strittige Verbindlichkeiten, die die Kriterien nach § 2 Z 2 oder Z 3 erfüllen. Hinsichtlich strittiger Verbindlichkeiten ist eine Verordnung binnen 14 Tagen nach Abschluss des jeweiligen Verfahrens zu erlassen. Ein Ermessen, Sanierungsverbindlichkeiten, die die Kriterien gemäß den §§ 3, 4 Abs. 1 und 5 erfüllen, in die Verordnung aufzunehmen oder nicht, besteht nicht. Das Sanierungsinstitut ist verpflichtet der FMA alle von dieser für zweckmäßig erachteten Informationen (einschließlich Urkunden) und Auskünfte zum Zweck der Erlassung einer Verordnung unverzüglich zu erteilen. Die Verordnung ist gemäß § 22 Abs. 3 Finanzmarktaufsichtsbehördengesetz im Bundesgesetzblatt kundzumachen.

Für den Fall, dass der FMA nach Erlassung einer Verordnung gemäß § 7 Abs. 2 weitere Sanierungsverbindlichkeiten, die die Kriterien gemäß § 3 oder § 4 Abs. 5 erfüllen, bekannt werden, hat sie unverzüglich eine weitere Verordnung zu erlassen und die entsprechenden Maßnahmen (Erlöschen, Stundung) anzuordnen. Dadurch wird eine gleichmäßige Anwendung des Gesetzes auf alle umfassten Verbindlichkeiten sichergestellt. Es kommt dabei nicht darauf an, ob die entsprechende Verbindlichkeit bereits bestand und bloß der FMA nicht bekannt war oder ob die Verbindlichkeit noch nicht bestand, weil das Sanierungsinstitut sie in einem Aktivprozess erst durchsetzen musste. In jedem Fall haben auch nachträglich hervorgekommene Verbindlichkeiten die Merkmale einer Sanierungsverbindlichkeit und die in den §§ 3 und 4 Abs. 1 geregelten zeitlichen Vorgaben über den bisherigen Fälligkeitstag (§ 2 Z 6) zu erfüllen.

Zu § 8:

Gemäß Artikel 4 der Richtlinie 2001/24/EG haben die zuständigen Behörden oder Gerichte des Herkunftsmitgliedstaats die zuständigen Behörden des Aufnahmemitgliedstaats auf jedem möglichen Wege von ihrer Entscheidung, eine Sanierungsmaßnahme einzuleiten, sowie den etwaigen konkreten Wirkungen dieser Maßnahme unverzüglich — möglichst vor Einleitung dieser Maßnahme, ansonsten unmittelbar danach — in Kenntnis zu setzen. Zuständige Behörde ist die FMA, der die unverzügliche Information obliegt.

Zu § 9:

Bestimmung über die sprachliche Gleichbehandlung.

Zu § 10:

Regelt, dass alle im GSA verwiesenen Gesetze in ihrer jeweiligen Fassung gelten sollen, außer es wurde anderes angeordnet.

Zu § 11:

Im Hinblick auf die staatlichen Hilfsmaßnahmen ist eine Gebührenbefreiung sachlich geboten und gerechtfertigt. Das Erlöschen der Sanierungsverbindlichkeiten führt zu einem a.o. Ertrag beim Sanierungsinstitut, der – je nach übrigem Bilanzergebnis – ertragssteuerpflichtig (KÖSt) wäre. Da die Sanierungsmaßnahme dem Sanierungsinstitut zu Gute kommen soll, wird dieser a.o. Ertrag durch Abs. 2 von Ertragssteuern befreit.

Zu § 12:

Vollzugsklausel.

Zu § 13:

Inkrafttretensbestimmung.