



HETA, HaaSanG und BaSAG – drei Fabelwesen aus dem Reich der Bankenabwicklung

Olaf Riss

Linz, 21. April 2014

Institut für Bankrecht



Es war einmal...

- 1894: Gründung Landes-Hypothekenbank
- 1990: Einbringung in AG (K-LHG)
Expansion in SEE
- 2006: Swap-Affäre
- 2007: Verkauf an BayernLB (50 %)
- 12/2009: „Notverstaatlichung“
- 9/2013: EU-Beschluss im Beihilfenverfahren



Was seitdem geschah...

- 6/2014: Ministerratsbeschluss für Sondergesetz
- 7/2014: NR-Beschluss HaaSammelG
HaaSanG + HaaSanV: Hair Cut
GSA: Schaffung Abbaueinheit
- 10/2014: FMA-Deregulierungsbescheid -
Bankkonzession erlischt
- 1/2015: BaSAG Inkrafttreten (RL-Umsetzung)
- 3/2015: FMA-Mandatsbescheid - Fälligkeitsänderung



FMA-Mandatsbescheid 1.3.2015

HETA: Überschuldung und Liquiditätslücke ab 2016

Bund: keine weiteren Kapitalmaßnahmen

FMA: Insolvenzeröffnung?

BaSAG anwendbar?

Abwicklungsmaßnahmen?

- (wahrscheinlicher) Ausfall in naher Zukunft
- keine Aussicht auf alternative Maßnahmen
- erforderlich im öffentlichen Interesse



FMA-Mandatsbescheid 1.3.2015

Abwicklungsmaßnahmen erforderlich im

öffentlichen Interesse (§ 49/2)?

- zur Erreichung der Abwicklungsziele erforderlich
- **verhältnismäßig**
- Abwicklungsziele bei Verwertung im **Konkurs nicht im selben Ausmaß zu erreichen**



FMA-Mandatsbescheid 1.3.2015

Abwicklungsziele § 48/2

- Kontinuität kritischer Funktionen
- Vermeidung erheblicher negativer Auswirkungen auf die Finanzstabilität
- Schutz öffentlicher Mittel
- Schutz gesicherter Einleger und Anleger
- Schutz der Gelder und Vermögenswerte der Kunden



FMA-Mandatsbescheid 1.3.2015

Abwicklungsinstrumente §§ 75 ff

- Unternehmensveräußerung
- Brückeninstitut
- Ausgliederung von Vermögenswerten (*Abbaueinheit*)
- Gläubigerbeteiligung (*bail in*)



FMA-Mandatsbescheid 1.3.2015

Abwicklungsbefugnisse § 58

- notwendige **Informationen** „von jedermann“
- **Kontrolle** über ein Institut übernehmen / sämtliche den Anteilseignern, den Geschäftsleitern zustehende Rechte und Befugnisse ausüben
- den **Nennwert** von Verbindlichkeiten/Anteilen **herabsetzen**
- ausgegebene **Schuldtitel löschen**
- **Fälligkeit** von Schuldtitel/Verbindlichkeiten **ändern**
- Mitglieder von **AR/Geschäftsleitung abberufen** oder ersetzen



VfGH Gesetzesprüfung

- Individualanträge zurückgewiesen
- Drittelantrag
- Konsequenzen?



Anwendungsbereich des Abwicklungsregimes

- HETA ≠ Institut
- BaSAG? → § 162/8
- Richtlinie?
 - Anwendungsvorrang?
 - Prüfungsmaßstab Verfassungsmäßigkeit
 - Anerkennung von Maßnahmen im Ausland
 - *europarechtliche Sperrwirkung*