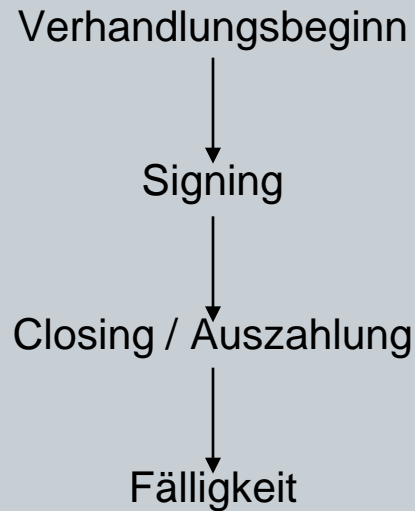
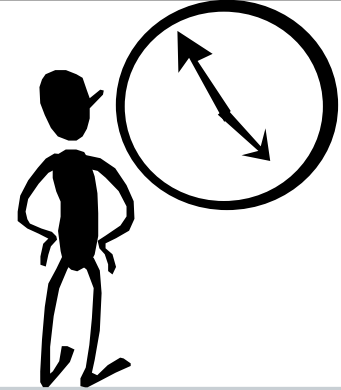


Streitigkeiten mit Banken - wenn die Finanzierung zum Problem wird

KANTENWEIN · ZIMMERMANN · FOX · KRÖCK & PARTNER

RECHTSANWÄLTE | STEUERBERATER | WIRTSCHAFTSPRÜFER

Wann die Finanzierung zum Problem werden kann



Finanzierungssicherheit bei Signing



- Zeitliche und inhaltliche Koordination von Akquisitions- und Finanzierungsprozess
- Insbesondere DD-Berichte (Legal, Tax, weitere) / Reliance
- Parallele Verhandlungen mit mehreren Banken, Syndizierungen und Club-Deals
- Binding Termsheet: Punktation oder Vorvertrag?
- Finanzierungsvorbehalt, MAC-Klauseln
- Rechtsfolgen bei Verhandlungsabbruch
 - Im Verhältnis Darlehensnehmer (Käufer) – Bank
 - Im Verhältnis Käufer - Verkäufer

Stolpersteine im Closing Process



- Angleichung der Auszahlungs- und Closing Bedingungen (Conditions Precedent) in SPA und Darlehensvertrag
- Erfüllung parallel zum Verhandlungsprozess
- Certain Funds-Klauseln bei Divergenz der CPs
- Rechtsfolgen bei Nichterfüllung
 - Im Verhältnis zur Bank: Auszahlungsverweigerung, Nichtabnahmeentschädigung
 - Im Verhältnis zum Verkäufer: Schadensersatz

Nach dem Closing – wenn es stürmisch wird



Kündigungs- und sonstige Darlehensgeberrechte

1. Gesetz / AGB: wesentliche Verschlechterung der Vermögensverhältnisse
 - Rechtsfolgen: Kündigung, Nachbesicherungsanspruch
2. Das individualvertragliche Frühwarnsystem, insbesondere Financial Covenants
 - abgestuftes Rechtsfolgensystem: z.B. Zinsstrafen, Verfügungsbeschränkungen, Kündigung als ultima ratio
3. Kenntnis durch umfassende vertragliche Berichtspflichten
4. Mittelbare Folgen: organisatorisch, aufsichtsrechtlich, insolvenzrechtlich

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

KANTENWEIN · ZIMMERMANN · FOX · KRÖCK & PARTNER
RECHTSANWÄLTE | STEUERBERATER | WIRTSCHAFTSPRÜFER



Marcus van Bevern
Rechtsanwalt, FA f. Bank und Kapitalmarktrecht
marcus.vanbevern@kantenwein.de

Theatinerstr. 8
80333 München
www.kantenwein.de

T: + 49 (89) 89 96 86 0
F: + 49 (89) 89 96 86 86