

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Vorwort..... | 5 |
| Einleitung und Vorgehensweise..... | 15 |
| A. Einleitung | 15 |
| B. Vorgehensweise | 17 |
| 1. Teil: Das schuldnerische Planinitiativrecht | 19 |
| A. Der Insolvenzplan als Sanierungsinstrument der InsO..... | 19 |
| B. Das Planinitiativrecht des Schuldners | 20 |
| I. Das Planinitiativrecht als Element der Verfahrenslenkung | 20 |
| II. Bedeutung und Grenzen des schuldnerischen Planinitiativrechts..... | 22 |
| 1. Bedeutung des schuldnerischen Planinitiativrechts | 22 |
| 2. Rechtliche Grenzen des schuldnerischen Planinitiativrechts | 23 |
| 3. Praktische Grenzen des schuldnerischen Planinitiativrechts..... | 25 |
| C. Das Planinitiativrecht des Schuldners aus § 218 Abs. 1 S. 2 InsO..... | 28 |
| I. Ausgangspunkt | 28 |
| II. Sichtweise des Gesetzgebers und der Literatur | 29 |
| III. Grundsätzliche Bedeutung des Planinitiativrechts aus § 218 Abs. 1 S. 2 InsO..... | 32 |
| IV. Bedeutung des Planinitiativrechts aus § 218 Abs. 1 S. 2 InsO für den Schuldner..... | 33 |
| V. Verhältnis zum Schutzzschirmverfahren nach § 270b InsO..... | 36 |
| D. Der prepackaged plan..... | 39 |
| I. Ausgangspunkt | 39 |
| II. Begriff..... | 39 |
| III. Grundlagen im US-amerikanischen Recht..... | 42 |
| 1. Ausgangspunkt..... | 42 |
| 2. Bedeutung des US-amerikanischen für das deutsche Insolvenzrecht | 42 |
| 3. Das Planinitiativrecht im US-amerikanischen Recht | 43 |
| 4. Rechtliche Grundlagen des prepackaged plan..... | 45 |

| | |
|---|----|
| IV. Der prepackaged plan in der US-amerikanischen Sanierungs- praxis | 47 |
| V. Konsequenz für das deutsche Verständnis des prepackaged plan | 49 |
| 1. Analyse des US-amerikanischen Modells..... | 49 |
| 2. Konsequenz für die Möglichkeit aus § 218 Abs. 1 S. 2 InsO | 52 |
| a) Außergerichtliche Sanierung | 52 |
| b) Prepackaged plan..... | 54 |
| (1) Der pre-voted plan im deutschen Recht..... | 54 |
| (a) Der Ansatz von Madaus | 54 |
| (b) Zulässigkeit..... | 55 |
| (c) Stellungnahme | 56 |
| (2) Der post-voted plan im deutschen Recht | 58 |
| 2. Teil: Der prepackaged plan als Basis beherrsch- und planbarer Prozesse im deutschen Insolvenzrecht..... | 61 |
| A. Der Dialog als Basis des prepackaged plan | 61 |
| I. Ausgangspunkt | 61 |
| II. Bedeutung der positiven Zustimmungsprognose für die Beherrsch- und Planbarkeitsperspektive..... | 61 |
| III. Die Planerarbeitung im Wege des Dialogs | 62 |
| 1. Konsensförderung durch die Regelung des § 218 Abs. 3 InsO.... | 62 |
| 2. Zulässigkeit einer dialogausgerichteten Planerarbeitung durch den Schuldner | 65 |
| a) Ausschluss nach § 218 Abs. 3 InsO?..... | 65 |
| b) Ausschluss nach § 226 Abs. 3 InsO?..... | 67 |
| 3. Konzept einer dialogausgerichteten Planerarbeitung | 70 |
| B. Planerische Prozesse im Insolvenzplanverfahren und ihre Beein- flussung durch den prepackaged plan..... | 72 |
| I. Ausgangspunkt | 72 |
| II. Der Insolvenzplan als Instrument rechtsverbindlicher Planung..... | 73 |
| III. Der prepackaged plan und der Aspekt der Planbarkeit..... | 76 |
| 1. Vorbereitung als Basis planerischer Prozesse | 76 |
| 2. Praktische Vorbehalte als Schranke planerischer Prozesse? | 77 |
| 3. Die Bedeutung des prepackaged plan für den Aspekt der Planbarkeit | 80 |
| 4. Die Bedeutung des prepackaged plan für den Faktor Zeit | 82 |
| 5. Die Effekte der Nutzung planerischer Prozesse | 84 |

| | |
|---|-----------|
| 3. Teil: Gerichtliche Entscheidungsprozesse im Insolvenzverfahren und ihre Beeinflussbarkeit durch den prepackaged plan | 87 |
| A. Insolvenzeröffnungsverfahren | 87 |
| I. Vorläufige Sicherungsmaßnahmen | 87 |
| 1. Rechtliche Grundlagen | 87 |
| 2. Einzelne Sicherungsmaßnahmen | 89 |
| a) Bestellung eines vorläufigen Insolvenzverwalters oder vorläufigen Sachwalters | 89 |
| (1) Der prepackaged plan im Kontext der gerichtlichen Entscheidung über die Bestellung eines vorläufigen Insolvenzverwalters oder vorläufigen Sachwalters | 89 |
| (2) Intention der Beteiligten | 90 |
| (3) Entscheidung des Gerichts | 91 |
| (a) Bestellung eines vorläufigen Insolvenzverwalters | 91 |
| (b) Bestellung eines vorläufigen Sachwalters | 94 |
| b) Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses | 96 |
| (1) Rechtliche Grundlagen | 96 |
| (2) Der prepackaged plan im Kontext der gerichtlichen Entscheidungen über den vorläufigen Gläubigerausschuss | 96 |
| (3) Intention der Beteiligten | 98 |
| (4) Entscheidung des Gerichts | 99 |
| (a) Entscheidung über die Einsetzung | 99 |
| (b) Entscheidung über die personelle Zusammensetzung | 101 |
| (c) Entscheidung über die Anzahl der Mitglieder .. | 103 |
| (5) Handlungsmöglichkeiten der Beteiligten | 104 |
| c) Sicherungsmaßnahmen im Interesse der Beteiligten? | 106 |
| 3. Die Bedeutung des Zeitfaktors im Insolvenzeröffnungsverfahren | 107 |
| a) Ermittlung der Eröffnungsvoraussetzungen durch das Gericht | 107 |
| b) Handlungsmöglichkeiten der Beteiligten | 109 |
| II. Die Behandlung des Insolvenzplans im Insolvenzeröffnungsverfahren | 111 |
| 1. Literatur | 111 |
| 2. Stellungnahme | 113 |
| a) Der Beschleunigungsgrundsatz als Grenze der Planprüfung? | 113 |

| | |
|--|-----|
| b) Ausnahmsweise Einschränkung des Beschleunigungs- | |
| grundssatzes durch § 22 Abs. 1 S. 2 Nr. 3, HS. 2. InsO? | 115 |
| B. Die Eröffnung des Insolvenzverfahrens | 119 |
| I. Wirkungen der Verfahrenseröffnung | 119 |
| II. Die Anordnung der Eigenverwaltung | 119 |
| 1. Rechtliche Grundlagen | 119 |
| 2. Der prepackaged plan im Kontext der gerichtlichen | |
| Entscheidungen über die Eigenverwaltung | 121 |
| a) Bedeutung der Eigenverwaltung für den prepackaged | |
| plan | 121 |
| (1) US-amerikanisches Vorbild | 121 |
| (2) Die Bedeutung der Anordnung der Eigenverwaltung | |
| für den prepackaged plan | 122 |
| (3) Intention der Beteiligten | 124 |
| b) Entscheidung des Gerichts | 125 |
| c) Bedeutung des prepackaged plan für die Entscheidung | |
| des Gerichts | 128 |
| (1) Struktur der gerichtlichen Prüfung nach § 270 | |
| Abs. 2 Nr. 2 InsO | 128 |
| (2) Bedeutung des prepackaged plan für die | |
| Anordnungsvoraussetzungen | 129 |
| (a) Der prepackaged plan als Grundlage für die | |
| Entscheidung? | 129 |
| (b) Der prepackaged plan als Indiz für die | |
| Entscheidung? | 131 |
| (3) Personelle Änderungen in der Geschäftsführung als | |
| Anordnungsvoraussetzung? | 134 |
| d) Handlungsmöglichkeiten der Beteiligten | 136 |
| (1) Ausgangspunkt | 136 |
| (2) Handlungsmöglichkeiten der Gläubiger | 137 |
| (3) Handlungsmöglichkeiten des Schuldners | 138 |
| (4) Bedeutung für die Entscheidung des Gerichts | 140 |
| e) Anforderungen an Sachwalter und Schuldner | 141 |
| (1) Auswahl des Sachwalters | 141 |
| (a) Rechtliche Grundlagen | 141 |
| (b) Der prepackaged plan im Kontext der Ent- | |
| scheidung über die Auswahl des Sachwalters | 142 |
| (c) Intention der Beteiligten | 144 |
| (d) Entscheidung des Gerichts | 146 |
| (2) Zusammenwirken von Schuldner und Sachwalter | 147 |

| | |
|--|-----|
| III. Die Einsetzung eines Gläubigerausschusses..... | 149 |
| IV. Die Frist- und Terminbestimmung | 151 |
| 1. Die Frist- und Terminbestimmung für das allgemeine Insolvenzverfahren..... | 151 |
| a) Der prepackaged plan im Kontext der gerichtlichen Entscheidungen über die Fristen und Termine des allgemeinen Insolvenzverfahrens | 151 |
| b) Bedeutung des prepackaged plan für die Entscheidungen des Gerichts nach §§ 28 f. InsO..... | 153 |
| (1) Bestimmung der Frist zur Forderungsanmeldung gemäß § 28 Abs. 1 S. 2 InsO | 153 |
| (2) Bestimmung des Berichts- und Prüfungstermins nach § 29 Abs. 1 InsO | 154 |
| (3) Zusammenlegung von Berichts- und Prüfungs- termin, § 29 Abs. 2 InsO | 156 |
| 2. Die Frist- und Terminbestimmung für das Insolvenzplan- verfahren | 157 |
| a) Der prepackaged plan im Kontext der gerichtlichen Entscheidungen über die Fristen und Termine des Insolvenzplanverfahrens..... | 157 |
| b) Zeitpunkt der Bestimmung des Erörterungs- und Abstimmungstermins..... | 159 |
| C. Die Behandlung des Insolvenzplans im eröffneten Insolvenz- verfahren..... | 163 |
| I. Die Prüfung des Plans durch Insolvenzgericht und Sachwalter.... | 163 |
| II. Die Einholung der Stellungnahmen zum Plan | 164 |
| 1. Ausgangspunkt..... | 164 |
| 2. Zulässigkeit der vorzeitigen Einholung der Stellungnahmen... | 165 |
| 3. Vorzeitige Einholung der Stellungnahmen von Betriebsrat und Sprecherausschuss der leitenden Angestellten | 167 |
| 4. Vorzeitige Einholung der Stellungnahmen von Gläubiger- ausschuss und Sachwalter | 168 |
| 5. Bedeutung für das Verfahren | 169 |
| III. Das weitere Verfahren bis zur Abstimmung über den Plan..... | 170 |
| 1. Fristen- und Terminbestimmungen | 170 |
| 2. Die Niederlegung des Plans nach § 234 InsO | 172 |
| D. Der verbundene Berichts-, Prüfungs-, Erörterungs- und Abstimmungstermin | 174 |
| I. Ausgangspunkt | 174 |
| II. Der Berichtsteil..... | 174 |

| | |
|---|-----|
| III. Der Prüfungsteil..... | 177 |
| IV. Der Erörterungsteil | 177 |
| V. Der Abstimmungsteil..... | 178 |
| E. Das Verfahren bis zur Bestätigung des Plans..... | 180 |
| F. Die Bestätigung des Plans | 181 |
| G. Der Abschluss des Verfahrens und die Wirkungen des bestätigten Plans | 184 |
| 4. Teil: Anforderungen und Gestaltungspotentiale im Rahmen der Erstellung des prepackaged plan 187 | |
| A. Organisation der dem Verfahren vorgesetzten Plan- verhandlungen | 187 |
| I. Vorüberlegungen | 187 |
| II. Entscheidungsträger..... | 188 |
| 1. Intention der Beteiligten..... | 188 |
| 2. Rechtliche Grundlagen..... | 188 |
| 3. Sonderfall: Anteilsinhaber | 189 |
| 4. Bedeutung für den Schuldner..... | 190 |
| a) Rechtliches Kriterium..... | 190 |
| b) Notwendigkeit eines weiteren Kriteriums? | 191 |
| 5. Literatur | 193 |
| a) Ausgangspunkt | 193 |
| b) Gesetzliche Vorgaben..... | 193 |
| c) Absonderungsberechtigte Gläubiger | 194 |
| d) Großgläubiger..... | 196 |
| 6. Stellungnahme..... | 197 |
| III. Strategische Bedeutung der Gruppeneinteilungsbefugnis für den Schuldner | 199 |
| IV. Inhaltliche Zusammensetzung | 201 |
| 1. Ausgangspunkt..... | 201 |
| 2. Absonderungsberechtigte Gläubiger | 201 |
| 3. Nichtnachrangige Gläubiger | 202 |
| 4. Nachrangige Gläubiger | 204 |
| 5. Anteilsinhaber | 204 |
| 6. Weitere Gruppen..... | 208 |
| a) Ausgangspunkt | 208 |
| b) Arbeitnehmerspezifische Aspekte | 208 |
| (1) Arbeitnehmer und Betriebsrat | 208 |
| (2) Pensions-Sicherungs-Verein auf Gegenseitigkeit..... | 210 |

| | |
|--|------------|
| (3) Sprecherausschuss der leitenden Angestellten | 211 |
| c) Kleingläubiger..... | 211 |
| d) Aussonderungsberechtigte Gläubiger..... | 212 |
| e) Insolvenzgericht | 214 |
| 7. Stellungnahme..... | 215 |
| V. Bedenken gegenüber dem Modell frühzeitiger Beteiligung | 216 |
| 1. Die Banken als Risikofaktor? | 216 |
| 2. Die Kreditversicherer als Risikofaktor?..... | 219 |
| 3. Stellungnahme..... | 220 |
| B. Planerische Elemente im Rahmen der Erstellung des prepackaged plan..... | 221 |
| I. Interner Umgang mit dem Sanierungsprozess | 221 |
| II. Externer Umgang mit dem Sanierungsprozess | 224 |
| 1. Ausgangspunkt..... | 224 |
| 2. Insolvenzmarketing..... | 224 |
| a) Grundlagen | 224 |
| b) Umgang mit den Gläubigern | 225 |
| c) Umgang mit der Öffentlichkeit | 228 |
| 5. Teil: Zusammenfassung der Ergebnisse..... | 233 |
| Literaturverzeichnis | 241 |