

Inhaltsverzeichnis

Seite

Vorwort der Herausgeber	V
Inhaltsübersicht	VII
Autorenverzeichnis	XXI
Literaturverzeichnis	XXIII

Teil 1 Grundlagen

§ 1 Einführung in das Insolvenzplanverfahren	3
A. Einführung	3
B. Historische Vorbilder und Regelungsziele	5
C. Rechtsvergleichende Vorbilder	5
D. Der Insolvenzplan als Vertrag?	6
E. Auslegung des Insolvenzplans	7
F. Wesentlicher Inhalt des Insolvenzplans	10
G. Wesentliche Prinzipien des Planverfahrens	10
H. Überblick über den Verfahrensablauf	12
§ 2 Strategische Überlegungen bei der Erstellung eines Insolvenzplanes und Gestaltung des Insolvenzplanverfahrens	15
A. Überblick	16
B. Planziel	17
C. Vorbereitungsphase	25
D. Insolvenzantrag	37
E. Einreichung des Insolvenzplanes beim Insolvenzgericht	48
F. Erörterungs- und Abstimmungstermin	52
G. Zwischen Annahme des Insolvenzplanes und Planbestätigung	53
H. Planbestätigung durch das Gericht, Rechtsmittel, Freigabeverfahren	54
I. Aufhebung des Insolvenzverfahrens	55
J. Planüberwachung	56

Teil 2 Insolvenzrecht

Abschnitt A Akteure des Insolvenzplanverfahrens

§ 3 Die Beteiligten im Insolvenzplanverfahren im weiteren Sinne	59
A. Überblick	60

XI

B.	Die Beteiligten im weiteren Sinne	60
C.	Einzelne Beteiligte	61
D.	Rechtsmittelbefugnis der Beteiligten	72
E.	Auswirkungen auf die Beteiligten bei nachträglichem Scheitern des Plans	73
§ 4	Planinitiativrecht	75
A.	Allgemeines	75
B.	Gesetzliche Vorlageberechtigung (§ 218 InsO)	76
C.	Einflussnahmemöglichkeiten Dritter	82
D.	Verfahrensfragen	83

Abschnitt B **Inhalt des Insolvenzplanes**

§ 5	Bestandteile des Insolvenzplanes	87
A.	Deckblatt	87
B.	Einführung, Zusammenfassung (sog. Executive Summary)	87
C.	Darstellender Teil	87
D.	Gestaltender Teil	88
E.	Antrag	89
F.	Plananlagen	89
§ 6	Darstellender Teil	91
A.	Einordnung des darstellenden Teils in den Insolvenzplan – Normzweck	92
B.	Aufbau und Gliederung des darstellenden Teils	100
§ 7	Gestaltender Teil: Grundlagen, Funktion, Grenzen der inhaltlichen Ausgestaltung	135
A.	Funktionen des gestaltenden Teils eines Insolvenzplans	136
B.	Beteiligte des Insolvenzplanverfahrens: Gegenstand zulässiger Planregelungen	142
C.	§ 217 InsO: Numerus Clausus zulässiger Planregelungen	147
D.	Einbeziehung Dritter in den Insolvenzplan	154
E.	Grenzen bei der inhaltlichen Ausgestaltung	159
F.	Registerrechtliche Erklärungen – Ersetzung durch Regelungen im gestaltenden Teil	163
G.	Formersetzung	164
H.	„Handwerkliche Anforderungen“ bei der Abfassung von Regelungen des gestaltenden Teils	166
I.	Rechtsfolge fehlerhafter Planregelungen	166

§ 8	Typische Regelungsgegenstände im gestaltenden Teil	167
A.	Einleitende Beschreibung zu Rechtskraft und Vollzug des Insolvenzplans	174
B.	Gruppenbildung	175
C.	Plangestaltungen für die Gläubiger	175
D.	Regelungen bezogen auf Mitschuldner und Bürgen	233
E.	Regelungen für nachrangige Insolvenzgläubiger	234
F.	Gesellschaftsrechtliche Regelungen: Beschlüsse und Erklärungen der Anteilsinhaber	236
G.	Regelungen über die Verwertung der Insolvenzmasse	238
H.	Gestaltung von Vertragsverhältnissen	247
I.	Verfahrensleitende Regelungen	253
J.	Nachtragsverteilung und Fortführung der Aktivlegitimation des Insolvenzverwalters nach Aufhebung des Insolvenzverfahrens (§ 258 InsO)	255
K.	Regelung über die Vergütung des (vorläufigen) Insolvenzverwalters/ Sachwalters	263
L.	Bedingter Plan und Planbedingungen	273
M.	Kreditrahmen (§ 264 InsO)	285
N.	Planüberwachung	293
O.	Sonstige Regeln	295
§ 9	Gruppenbildung	327
A.	Grundprinzipien der Gruppenbildung	328
B.	Umsetzung	331
§ 10	Absonderungsrechte im Insolvenzplan	351
A.	Insolvenzplan und Absonderung	352
B.	Wirtschaftliche Bedeutung der Absonderung im Insolvenzplanverfahren	356
C.	Rechtsstellung des Absonderungsberechtigten im Insolvenzplanverfahren	358
D.	Eingriff in Absonderungsrechte („Warum“/„Ob“/„Wann“ und „Wie“)	359
E.	Praktische Auswirkungen der Eingriffsabsicht auf die Vorbereitung eines Planverfahrens	370
F.	Praktische Auswirkungen der Eingriffsabsicht auf die Plangestaltung	372
G.	Praktische Auswirkungen der Eingriffsabsicht auf das gerichtliche Verfahren	385
H.	Behandlung und Berücksichtigung von Anfechtungssachverhalten	391
I.	Drittsicherheiten (§§ 43, 254 Abs. 2 InsO)	393
J.	Besonderheiten in der Eigenverwaltung?	395
§ 11	Disposition über Anfechtungs- und Haftungsansprüche im Insolvenzplan	397
A.	Überblick	397
B.	Anfechtungsansprüche	398

C.	Geschäftsführerhaftung nach § 64 GmbHG	404
D.	Konzerninterne Ansprüche im Insolvenzplan	404
§ 12	Insolvenzplan bei Masseunzulänglichkeit (§ 210a InsO)	409
A.	Überblick	409
B.	Regelungsgegenstände	410
C.	Masseunzulänglichkeit in der Masseunzulänglichkeit	410
D.	Gruppenbildung	411
E.	Widerruf der Anzeige der Masseunzulänglichkeit	411
F.	Masseunzulänglichkeit nach Planbestätigung	411
§ 13	Plananlagen	413
A.	Überblick	414
B.	Pflichtanlagen	414
C.	Optionale Plananlagen	438
D.	Vergleichsrechnung	441

Abschnitt C

Gerichtlicher Verfahrensablauf des Insolvenzplanverfahrens

§ 14	Einreichung des Insolvenzplanes, Vorprüfung	459
A.	Vorlage des Insolvenzplans (§ 218 InsO)	460
B.	Vorprüfung durch das Gericht (§ 231 InsO)	464
C.	Einzelaspekte der Vorprüfung	467
D.	Rechtsmittel (§ 231 Abs. 3 InsO)	485
§ 15	Das Verfahren bis zur Erörterung des Planes	487
A.	Stellungnahmen zum Plan (§ 232 InsO)	487
B.	Aussetzung der Verwertung und Verwaltung durch das Gericht (§ 233 InsO)	489
C.	Einstellung der Zwangsvollstreckung in das unbewegliche Vermögen	492
D.	Niederlegung des Insolvenzplans (§ 234 InsO)	492
E.	Terminierung	494
F.	Schriftliches Verfahren nach § 5 InsO	500
G.	Terminabsprache zwischen Gericht, Insolvenzverwalter/Sachwalter und Schuldner	500
§ 16	Vorbereitung und Ablauf des Erörterungs- und Abstimmungstermins, Feststellung von Mehrheiten	501
A.	Erörterungs- und Abstimmungstermin	501
B.	Ablauf des Erörterungstermins	502

C.	Ablauf des Abstimmungstermins	511
D.	Koordination mit dem Insolvenzgericht	517
§ 17	Das Obstruktionsverbot (§§ 245–247 InsO)	519
A.	Überblick	519
B.	Voraussetzungen für eine Ersetzung der Zustimmung	520
C.	Sonderregeln in §§ 246, 246a, 247 InsO	532
D.	Gerichtliche Prüfung	533
§ 18	Planbestätigung (§§ 248, 248a, 249 InsO)	535
A.	Allgemeines	535
B.	Prüfung durch das Gericht	536
C.	Planberichtigung (§ 248a InsO)	541
D.	Entscheidung durch Beschluss; Anhörung	541
E.	Kein Ermessen des Gerichts	542
F.	Entscheidung bei Nichtannahme	542
G.	Planbestätigung bei mehreren Plänen	543
H.	Verhältnis zur registerrechtlichen Prüfung	543
I.	Planwirkungen	543
§ 19	Versagung der Planbestätigung (§ 250 InsO)	545
A.	Allgemeines	545
B.	Verstoß gegen Vorschriften über den Inhalt des Insolvenzplans (§ 250 Nr. 1 Alt. 1 InsO)	549
C.	Verstoß gegen Verfahrensvorschriften (§ 250 Nr. 1 Alt. 2 InsO)	551
D.	Verstoß gegen Vorschriften über die Annahme durch die Gläubiger	554
E.	Verstoß gegen Vorschriften über die Zustimmung des Schuldners	554
F.	Wesentlichkeit des Mangels und fehlende Behebbarkeit	554
G.	Unlautere Herbeiführung der Annahme des Plans (§ 250 Nr. 2 InsO)	556
H.	Sofortige Beschwerde	558

Abschnitt D

Rechtsschutz gegen Insolvenzpläne

§ 20	Minderheitenschutz (§§ 251, 248a Abs. 3 InsO)	561
A.	Einführung/Normzweck	561
B.	Antrag auf Versagung der Planbestätigung (§ 251 InsO)	562
C.	Antrag auf Versagung der Planbestätigung (§ 248a Abs. 3 InsO)	579
D.	Rechtsmittel gegen den Gerichtsbeschluss	580

§ 21 Sofortige Beschwerde und Freigabeverfahren	581
A. Einführung/Normzweck	581
B. Sofortige Beschwerde gegen die Bestätigung des Insolvenzplans	582
C. Freigabeverfahren (§ 253 Abs. 4 InsO)	592
D. Sofortige Beschwerde gegen die Versagung der Bestätigung des Insolvenzplans	601

§ 22 Einstweiliger Rechtsschutz bei Insolvenzplänen	603
A. Einleitung	603
B. Mögliche Prüfungsgegenstände	604
C. Geeignetes prozessuales Mittel	605
D. Einstweilige Verfügung gegen Mitgesellschafter	605
E. Einstweilige Verfügung gegen andere Beteiligte	607

Abschnitt E Planwirkungen

§ 23 Wirkungen des bestätigten Plans	611
A. Zeitpunkt des Wirkungseintritts	612
B. Gestaltungswirkung	613
C. Vollstreckungswirkung	626
D. Fiktionswirkung	627

Abschnitt F Beendigung des Insolvenzverfahrens und Planüberwachung

§ 24 Voraussetzungen und Wirkungen der Verfahrensaufhebung (§ 258 Abs. 1 InsO)	637
A. Formale Beendigung des Insolvenzverfahrens	637
B. Voraussetzungen der Aufhebung gemäß § 258 Abs. 2 InsO	638
C. Aufhebungsbeschluss/Zeitpunkt der Aufhebung des Insolvenzverfahrens	640
D. Wirkungen der Aufhebung des Insolvenzverfahrens	641
§ 25 Wirkungen des Insolvenzplans in der Folgeinsolvenz	653
A. Wiederaufleben von Forderungen im Folgeinsolvenzverfahren	653
B. Anfechtung	654
C. Insolvenzgeld im Folgeinsolvenzverfahren	655
D. Treuhandschaften	656
E. Betriebliche Altersvorsorge im Folgeinsolvenzverfahren	657
F. Kreditrahmen	657

§ 26	Planüberwachung und sonstiger Gläubigerschutz nach Aufhebung des Insolvenzverfahrens	659
A.	Planüberwachung	659
B.	Sonstiger Schutz der Gläubiger nach Aufhebung des Insolvenzverfahrens	667
§ 27	Schuldnerschutz nach Aufhebung des Insolvenzverfahrens	673
A.	Präklusion der Gläubiger bei verspäteter Klage zur Feststellungen von Insolvenzforderungen	673
B.	Vollstreckungsschutz	673
C.	Besondere Verjährung	675

Abschnitt G Natürliche Personen

§ 28	Der Insolvenzplan der natürlichen Person	681
A.	Allgemeines	681
B.	Berufsrechtliche Besonderheiten	682
C.	Berücksichtigung der Besonderheiten des Restschuldbefreiungsverfahrens im Insolvenzplan	684
D.	Verfahrensrechtliche Besonderheiten	691

Abschnitt H Schuldverschreibungen

§ 29	Schuldverschreibungen, insbesondere Anleihen im Insolvenzplan	695
A.	Besonderheiten der Anleihenrestrukturierung	695
B.	Anwendungsbereich des SchVG	696
C.	Einbeziehung ausländischer Anleihen in das Planverfahren	696
D.	Gruppenbildung	697
E.	Abstimmungsmodus	698
F.	Modelle der Restrukturierung	698
G.	Sonstige Fragestellungen	703

Teil 3 Gesellschaftsrechtliche Regelungen im Insolvenzplan

§ 30	Grundlagen, rechtlicher Rahmen und Rechtsfolgen	707
A.	Grundlagen	709
B.	Rechtlicher Rahmen von gesellschaftsrechtlichen Regelungen im Insolvenzplan	722
C.	Gesellschafts- und anteilsbezogene Wirkungen des rechtskräftig bestätigten Insolvenzplanes	743

D.	Eintragung der Maßnahme in das Handelsregister	745
E.	Besondere Rechtsfolgen bei gesellschaftsrechtlichen Planregelungen	751
§ 31	Gestaltungsoptionen und typische gesellschaftsrechtliche Planregelungen in der Praxis	761
A.	Überblick	768
B.	Regelungen zur Fortsetzung der Gesellschaft	768
C.	Satzungsänderungen/Änderung des Gesellschaftsvertrages	776
D.	Sonderrechte, insbesondere Vorzugsrechte und Sondervorteile	776
E.	Binnenorganisationsbeschlüsse: Bestellung, Abberufung und Begründung von Gesellschaftsorganen	778
F.	Beschlüsse bzgl. Rechnungslegung	780
G.	Kapitalherabsetzung und Kapitalerhöhung im Insolvenzplan	780
H.	Bezugsrechtsausschluss	830
I.	Debt-to-Equity-Swap	836
J.	Beitritt und Debt-to-Equity-Swap bei Personengesellschaften	855
K.	Übertragung von Anteils- und Mitgliedschaftsrechten am Schuldner	858
L.	Pfandrechtsbestellung	867
M.	Ausschluss, Austritt von Gesellschaftern und Einziehung von Geschäftsanteilen	867
N.	Maßnahmen nach dem UmwG	879
O.	Unternehmensverträge, insbesondere Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge	915
§ 32	Rechtsschutz der Anteilsinhaber gegen gesellschaftsrechtliche Planregelungen	917
A.	Minderheitenschutzantrag (§ 251 InsO)	917
B.	Anregung der Zurückweisung des Insolvenzplans durch das Insolvenzgericht i. R. der Vorprüfung (§ 231 InsO) und Planbestätigung (§ 230 InsO)	918
C.	Sofortige Beschwerde (§ 253 InsO)	919
Teil 4		
Unternehmenstransaktionen und Insolvenzplan		
§ 33	Unternehmensakquisition und Investoreneinstieg durch Insolvenzplan	923
A.	Grundlagen	924
B.	Share Deal	927
C.	Asset Deal – übertragende Sanierung mithilfe eines Insolvenzplanes	941
D.	Fusionskontrolle	943

Teil 5 Unternehmensbewertung und Rechnungslegung

§ 34	Bewertungsfragen im Insolvenzplan	947
A.	Stellung der Unternehmensbewertung im Insolvenzplanverfahren	949
B.	Bewertung von Geschäftsanteilen	950
C.	Bewertung der Forderung beim Debt-to-Equity-Swap	971
§ 35	Besonderheiten bei der Rechnungslegung im Insolvenzplanverfahren	993
A.	Grundlagen	993
B.	Handelsrechtliche (externe) Rechnungslegung im Insolvenzplan	994
C.	Insolvenzspezifische (interne) Rechnungslegung im Insolvenzplan	996

Teil 6 Steuerrecht

§ 36	Steuerfolgen von Sanierungsmaßnahmen	1005
A.	Einleitung	1008
B.	Steuerfolgen von Sanierungsmaßnahmen im Insolvenzplanverfahren	1011
C.	Insolvenzrechtliche Qualifikation der auf Sanierungsmaßnahmen im Insolvenzplanverfahren beruhenden Steuern	1067
D.	Steuerfolgen nach Aufhebung des Insolvenzplanverfahrens	1070
E.	Steuerhaftung gemäß § 69 AO	1073
F.	Steuerhaftung gemäß § 73 AO	1075

Teil 7 Arbeits- und Sozialrecht

§ 37	Arbeits- und sozialrechtliche Maßnahmen im Insolvenzplanverfahren	1079
A.	Einführung	1080
B.	Der Arbeitnehmer als Gläubiger im Insolvenzplanverfahren	1085
C.	Umsetzung arbeitsrechtlicher Maßnahmen im Insolvenzplan	1090
D.	Beteiligung des Betriebsrats im Insolvenzplanverfahren	1098
E.	Die Stellung des PSVaG im Insolvenzplanverfahren	1100
F.	Das Misslingen der Sanierung	1104

Teil 8 Konzerninsolvenzen

§ 38	Der Konzern im Insolvenzplanverfahren	1111
A.	Der Konzern im Insolvenzverfahren	1113
B.	Inhaltliche Abstimmung der Insolvenzpläne	1114
C.	Verfahrensmäßige Gewährleistung der inhaltlichen Abstimmung der Insolvenzpläne	1120

D.	Bestätigung der Insolvenzpläne	1127
E.	Das Insolvenzplanverfahren bei der GmbH & Co. KG	1128
F.	Insolvenzpläne im grenzüberschreitenden Konzern	1130

Teil 9 Grenzüberschreitende Sachverhalte

§ 39	Der Insolvenzplan im Internationalen Privat- und Prozessrecht	1143
A.	Überblick	1144
B.	Rechtsquellen	1144
C.	Internationale Zuständigkeit für die Eröffnung des Insolvenz(plan)verfahrens	1145
D.	Internationale Zuständigkeit für Durchführungs-, Neben- und Beendigungsentscheidungen	1147
E.	Internationale Zuständigkeit für Annexentscheidungen	1148
F.	Anwendbares Recht	1150
G.	Verfahrensrechtliche Anerkennung der Planbestätigung	1156
H.	Sonderfälle	1161

Teil 10 Musterpläne

§ 40	Muster für einen Cash-Out-Insolvenzplan mit gesellschaftsrechtlichen Regelungen (Kapitalschnitt)	1165
§ 41	Muster für einen Earn-Out-Insolvenzplan nach § 229 InsO	1187
§ 42	Muster für einen Schuldenbereinigungsplan für natürliche Person/ Freiberufler	1213
	Stichwortverzeichnis	1227