

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Vorwort | V |
| Vorwort | VII |
| Autorenverzeichnis | IX |
| Abkürzungsverzeichnis | XXVII |
| I. Einleitung | 1 |
| <i>Thomas Zeitler</i> | |
| 1. Einführung | 1 |
| 1.1. Inkrafttreten | 1 |
| 1.2. Zweck der RIRL | 1 |
| 1.3. Zweck der ReO | 2 |
| 1.4. Wahrscheinliche Insolvenz | 3 |
| 1.5. Restrukturierung und Restrukturierungsmaßnahmen | 3 |
| 1.6. Überblick über besondere Inhalte einzelner Kapitel | 4 |
| 1.7. Frühwarnsystem | 7 |
| 1.8. Fazit | 8 |
| 2. Anwendungsbereich | 10 |
| 2.1. Allgemeines | 10 |
| 2.2. Persönlicher Anwendungsbereich | 10 |
| 2.2.1. Schuldner iSd ReO | 10 |
| 2.2.2. Rechtsfähigkeit | 11 |
| 2.2.3. Unternehmenszweck und Unternehmensgegen- stand | 12 |
| 2.2.4. Ausgenommene Schuldner | 13 |
| 2.2.5. Forderungen ausgenommener Schuldner (§ 2 ReO) | 15 |
| 2.3. Sachlicher Anwendungsbereich | 15 |
| 2.3.1. Ausgenommene Forderungen (§ 3 ReO) | 15 |
| 2.3.1.1. Arbeitnehmerforderungen (§ 3 Abs 1 Z 1 ReO) | 15 |
| 2.3.1.2. Forderungen zur betrieblichen Vorsorge (§ 3 Abs 1 Z 2 ReO) | 17 |
| 2.3.1.3. Forderungen, die nach Einleitung des Restrukturie- rungsverfahrens entstehen (§ 3 Abs 1 Z 3 ReO) | 17 |
| 2.3.1.4. Geldstrafen wegen strafbarer Handlungen jeder Art (§ 3 Abs 1 Z 4 ReO) | 19 |
| 2.3.1.5. Forderungen auf gesetzlichen Unterhalt (§ 3 Abs 1 Z 5 ReO) | 19 |
| Aigner/Gerstberger/Mooseder/Zeitler, Praxishandbuch ReO, Linde | XI |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 2.3.2. | Rechtsfolgen im Zusammenhang mit ausgenommenen Forderungen | 20 |
| 2.3.3. | Künftige Forderungen | 20 |
| 2.3.4. | Bedingte Forderungen | 21 |
| 2.3.5. | Nicht fällige Forderungen | 21 |
| 2.3.6. | Zinsen | 21 |
| 2.3.7. | „Private“ Verbindlichkeiten | 22 |
| 2.3.8. | Gesicherte Forderungen – Eingriff in Sicherheiten ... | 23 |
| 2.3.9. | Forderungen von Finanzierungsgläubigern | 24 |
| 3. | Zweck des Restrukturierungsverfahrens | 25 |
| 3.1. | Allgemeines | 25 |
| 3.2. | Forderungskürzung und Stundung | 25 |
| 3.3. | Laufzeitverlängerung | 25 |
| 4. | Einleitungsvoraussetzungen | 27 |
| 4.1. | Allgemeines | 27 |
| 4.2. | Wahrscheinliche Insolvenz | 27 |
| | <i>Dietmar Aigner</i> | |
| 4.2.1. | Bestandgefährdung ohne Restrukturierung | 29 |
| 4.2.2. | Drohende Zahlungsunfähigkeit | 30 |
| 4.2.3. | Vermutung des Vorliegens von Reorganisationsbedarf | 32 |
| 4.2.4. | Überschuldung | 33 |
| 4.2.5. | Zahlungsfähigkeit | 36 |
| 4.3. | Abgrenzung der wahrscheinlichen Insolvenz „nach oben und nach unten“ | 38 |
| 4.4. | Bestandsfähigkeit | 38 |
| 4.5. | Maßgebliche Rechtsfrage | 39 |
| 4.6. | Beweismaß | 40 |
| 4.7. | Tauglichkeit der Restrukturierungsmaßnahmen | 40 |
| 4.8. | Einleitungshindernisse | 41 |
| 4.8.1. | Anhängiges Insolvenzverfahren | 42 |
| 4.8.2. | Bestätigung von Restrukturierungsplan oder Sanierungsplan in den letzten sieben Jahren | 43 |
| 4.8.3. | Verurteilung nach § 163 StGB | 43 |
| 4.8.4. | Zahlungsunfähigkeit | 43 |
| 4.9. | Zahlungsunfähigkeit während des Restrukturierungsverfahrens | 46 |
| 4.10. | Zahlungsunfähigkeit und betroffene Forderungen | 47 |
| 4.11. | Unzulässigkeitsgründe (§ 7 Abs 3 ReO) | 48 |
| 4.11.1. | Offenbare Untauglichkeit des Restrukturierungsplans oder des Restrukturierungskonzepts | 48 |
| 4.11.2. | Missbrauch | 49 |
| 4.12. | Verbesserungsverfahren – Einstellung | 50 |

| | |
|---|----|
| 5. Zuständigkeit und Verfahrensregeln | 51 |
| 5.1. Zuständigkeit | 51 |
| 5.2. Verfahrensregeln | 51 |
| 5.2.1. Allgemeines | 51 |
| 5.2.2. Insolvenzordnung (IO) | 52 |
| 5.2.3. AktG, GmbHG, URG, UGB | 53 |
| 5.2.4. Sonderbestimmungen betreffend ausgenommene Gläubiger und Forderungen | 54 |
| 5.2.5. JN, ZPO, Einführungsgesetze | 54 |
| 5.2.6. Analoge Anwendung einzelner Bestimmungen der IO | 54 |
| 6. Der Einleitungsantrag | 55 |
| 6.1. Antrag des Schuldners | 55 |
| 6.2. Keine Verpflichtung zum Stellen eines Einleitungsantrages | 55 |
| 6.3. Frist zum Stellen des Einleitungsantrages | 56 |
| 6.4. Antragslegitimation | 56 |
| 6.4.1. Natürliche Personen | 56 |
| 6.4.2. Juristische Personen | 56 |
| 6.4.3. Eingetragene Personengesellschaften | 57 |
| 6.4.4. GmbH & Co KG – Doppelverfahren | 57 |
| 6.5. Zurückziehen des Einleitungsantrages | 57 |
| 7. Form und Inhalt des Einleitungsantrages | 59 |
| 7.1. Schriftsatz oder mündlich zu Protokoll | 59 |
| 7.2. Anleitung und Verbesserung | 59 |
| 7.3. Vertretung durch einen Rechtsanwalt | 59 |
| 7.4. Einleitungsantrag/Schriftsatz und Beilagen | 59 |
| 7.4.1. Allgemeines | 59 |
| 7.4.2. Schriftsatz – notwendiger Inhalt | 60 |
| 7.4.2.1. Wahrscheinliche Insolvenz | 60 |
| 7.4.2.2. Bestandsfähigkeit | 60 |
| 7.4.2.3. Zahlungsfähigkeit | 60 |
| 7.4.2.4. Tauglichkeit der Restrukturierungsmaßnahmen | 61 |
| 7.4.2.5. Schuldner und Unternehmen | 61 |
| 7.4.3. Schriftsatz – sinnvoller Inhalt | 61 |
| 7.4.4. Beilage – notwendiger Inhalt | 63 |
| 7.4.4.1. Restrukturierungsplan oder Restrukturierungs-konzept | 63 |
| 7.4.4.2. Restrukturierungsplan | 64 |
| 7.4.4.3. Restrukturierungskonzept | 65 |
| 7.4.4.4. Restrukturierungsmaßnahmen | 65 |
| 7.4.4.5. Auflistung der Vermögenswerte einschließlich Bewertung | 66 |

| | | |
|------------|--|-----------|
| 7.4.4.6. | Auflistung der Verbindlichkeiten | 69 |
| 7.4.4.7. | Finanzplan | 71 |
| 7.4.4.8. | Jahresabschlüsse | 72 |
| 7.5. | Verbesserungsverfahren | 74 |
| 7.6. | Beilagen – sinnvoller Inhalt | 74 |
| 7.7. | Weitere Anträge im Einleitungsantrag | 76 |
| 8. | Verfahren bis zum Einleitungsbeschluss | 78 |
| 8.1. | Aktivitäten vor der Einbringung des Einleitungsantrages | 78 |
| 8.2. | Einbringen des Einleitungsantrages | 78 |
| 8.3. | Erfassen des Anfalls | 78 |
| 8.4. | Pauschalgebühr | 79 |
| 8.5. | Prüfung des Einleitungsantrages durch das Gericht | 79 |
| 8.5.1. | Schuldner im Sinne der ReO | 79 |
| 8.5.2. | Ausgenommene Forderungen | 79 |
| 8.5.3. | Legitimation | 79 |
| 8.5.4. | Offenkundige Zahlungsunfähigkeit | 80 |
| 8.5.5. | Vermutete Zahlungsunfähigkeit | 80 |
| 8.5.6. | Einleitungshindernisse | 81 |
| 8.5.7. | Zulässigkeitsprüfung | 82 |
| 8.5.8. | Prüfung der materiellen Einleitungs- voraussetzungen | 83 |
| 8.5.9. | Notwendiger Inhalt des Einleitungsantrages | 83 |
| 8.5.10. | Notwendiger Inhalt der Beilagen | 84 |
| 8.5.10.1. | Prüfung des Restrukturierungsplans | 84 |
| 8.5.10.2. | Prüfung des Restrukturierungskonzepts | 84 |
| 8.5.10.3. | Prüfung des Finanzplans | 85 |
| 8.5.10.4. | Prüfung betreffend die Jahresabschlüsse | 86 |
| 8.6. | Beschlüsse des Gerichts im Einleitungsverfahren | 86 |
| 8.6.1. | Einleitungsbeschluss | 86 |
| 8.6.1.1. | Allgemeines | 86 |
| 8.6.1.2. | Einleitungsantrag mit Restrukturierungsplan | 87 |
| 8.6.1.3. | Einleitungsantrag mit Restrukturierungskonzept | 90 |
| 8.6.1.3.1. | Einleitungsantrag mit Antrag auf Fristgewährung | 90 |
| 8.6.1.3.2. | Einleitungsantrag ohne Antrag auf Fristgewährung ... | 91 |
| 8.6.2. | Bewilligung der Vollstreckungssperre | 92 |
| 8.6.3. | Antrag auf Bestellung eines Restrukturierungs- beauftragten | 93 |
| 8.7. | Zustellungen und Rechtsmittel | 93 |
| 8.7.1. | Beschluss über die Einleitung des Restrukturierungs- verfahrens | 93 |
| 8.7.2. | Ladung zur Einvernahmetagsatzung gem § 10 Abs 1 ReO | 94 |

| | | |
|---------|---|-----|
| 8.7.3. | Beschluss betreffend den Erlag des Kosten- vorschusses für die Anlaufkosten des Restrukturierungsbeauftragten | 94 |
| 8.7.4. | Beschluss betreffend die Bestellung des Restrukturierungsbeauftragten | 94 |
| 8.7.5. | Beschluss betreffend den Kostenvoranschlag | 95 |
| 8.7.6. | Beschluss betreffend den Erlag des Kostenvorschusses für den Restrukturierungsbeauftragten | 95 |
| 8.7.7. | Beschluss auf Fristgewährung gem § 8 Abs 2 erster Fall ReO | 96 |
| 8.7.8. | Beschluss gem § 8 Abs 2 zweiter Fall ReO | 96 |
| 8.7.9. | Beschluss über die Bewilligung der Vollstreckungs- sperre | 96 |
| 8.8. | Die Wirkungen des Einleitungsbeschlusses | 97 |
| 8.8.1. | Information der Beteiligten | 97 |
| 8.8.2. | Andere Rechtswirkungen | 98 |
| 8.9. | Keine Rechtswirkungen der Einleitung | 99 |
| 8.9.1. | Keine Überwachung der Eigenverwaltung des Schuldnerns | 100 |
| 8.9.2. | Keine öffentliche Bekanntmachung | 100 |
| 8.9.3. | Keine Verständigung betroffener Gläubiger | 100 |
| 8.9.4. | Kein Rekurs der Gläubiger gegen den Einleitungs- beschluss | 100 |
| 8.9.5. | Keine Postsperrre | 100 |
| 8.9.6. | Keine Prozesssperrre | 100 |
| 8.9.7. | Keine Eintragungen in den öffentlichen Registern | 101 |
| 8.9.8. | Keine Verwertung durch den Restrukturierungs- beauftragten | 101 |
| 8.9.9. | Keine privilegierten Schließungen | 101 |
| 8.9.10. | Kein Zinsstopp | 101 |
| 8.9.11. | Kein Auflösungstatbestand bei eingetragenen Personengesellschaften | 101 |
| 8.9.12. | Keine Sicherung von Arbeitnehmerforderungen durch das IESG | 101 |
| 8.9.13. | Keine privilegierte Schulderlassbesteuerung | 102 |
| 8.9.14. | Keine Befreiung von § 1409 ABGB, § 38 UGB und AVRAG | 102 |
| 8.9.15. | Keine Tagsatzung vor der Vorlage des Restrukturierungsplanes | 102 |
| 8.9.16. | Keine Instrumentarien vergleichbar mit §§ 21, 23, 25 IO | 102 |

| | |
|--|------------|
| 8.9.17. Kein Gläubigerausschuss, keine Gläubiger- versammlung | 102 |
| 8.9.18. Keine Anfechtung | 103 |
| 8.9.19. Keine Insolvenzeröffnungssperre | 103 |
| II. Der Restrukturierungsbeauftragte | 105 |
| <i>Thomas Zeitler</i> | |
| 1. Allgemeines | 105 |
| 2. Bestellung des Restrukturierungsbeauftragten | 107 |
| 2.1. Bestellung durch das Gericht | 107 |
| 2.2. Auswahl des Restrukturierungsbeauftragten | 107 |
| 2.3. Juristische Personen und eingetragene Personen- gesellschaften | 109 |
| 2.4. Liste der Restrukturierungsbeauftragten | 109 |
| 2.5. Restrukturierungsbeauftragter und Stellvertreter des Restrukturierungsbeauftragten | 110 |
| 3. Die Aufgaben des Restrukturierungsbeauftragten | 111 |
| 3.1. Allgemeines und das System der ReO | 111 |
| 3.2. Bestellung und Beschreibung der Aufgabe | 111 |
| 3.3. Zwingende Bestellung eines Restrukturierungsbeauftragten (Umstände, bei deren Vorliegen ein Restrukturierungs- beauftragter bestellt werden muss) | 113 |
| 3.3.1. Unterstützung des Schuldners bei der Ausarbeitung des Restrukturierungsplanes (§ 8 Abs 2 ReO) | 113 |
| 3.3.2. Unterstützung des Schuldners und der Gläubiger bei der Aushandlung und Ausarbeitung des Restrukturierungsplans (§ 9 Abs 1 ReO) | 114 |
| 3.3.2.1. Vollstreckungssperre und Gläubigerinteressen (§ 9 Abs 1 Z 1 ReO) | 114 |
| 3.3.2.2. Klassenübergreifender Cram-down (§ 9 Abs 1 Z 2 ReO) | 115 |
| 3.3.2.3. Antrag des Schuldners (§ 9 Abs 1 Z 3 erster Fall ReO) | 117 |
| 3.3.2.4. Antrag der Gläubigermehrheit (§ 9 Abs 1 Z 3 zweiter Fall ReO) | 117 |
| 3.3.3. Nachteilige Eigenverwaltung (§ 9 Abs 2 ReO) | 120 |
| 3.3.3.1. Verletzung von Mitwirkungs- oder Auskunfts- pflichten durch den Schuldner (§ 9 Abs 2 Z 1 ReO) ... | 120 |
| 3.3.3.2. Zu widerhandeln gegen die Interessen der Gläubiger (§ 9 Abs 2 Z 2 ReO) | 121 |
| 3.3.3.3. Einleitung von Ermittlungsverfahren (§ 9 Abs 2 Z 3 ReO) | 121 |

| | | |
|----------|--|-----|
| 3.3.3.4. | Überprüfung der Angaben im Finanzplan im Interesse der Gläubiger (§ 9 Abs 2 Z 4 ReO) | 121 |
| 3.3.3.5. | Nichterfüllen von nach Einleitung des Verfahrens entstehenden Forderungen (§ 9 Abs 2 Z 5 erster Fall ReO) | 123 |
| 3.3.3.6. | Sicherstellungen bzw Begleichung von Forderungen betroffener Gläubiger (§ 9 Abs 2 Z 5 zweiter Fall ReO) | 123 |
| 3.3.3.7. | Konsequenzen der Bestellung des Restrukturierungsbeauftragten gem § 9 Abs 2 ReO | 124 |
| 3.4. | Aufgaben, die der Restrukturierungsbeauftragte jedenfalls zu erfüllen hat (§ 31 Abs 4 ReO iVm § 146 IO, § 32 Abs 3 ReO) ... | 126 |
| 3.4.1. | Erstattung eines Berichts gem § 146 IO (§ 31 Abs 4 ReO) | 126 |
| 3.4.2. | Bericht betreffend die Stimmrechte der betroffenen Gläubiger (§ 32 Abs 3 ReO) | 128 |
| 3.4.3. | Aufgaben, die das Gericht einem Restrukturierungsbeauftragten übertragen kann (§ 9 Abs 3 Z 1, 2 und 4, § 14 Z 1 bis 3, § 30 Abs 1 Z 4, § 38 Abs 2 ReO) | 129 |
| 3.4.3.1. | Prüfung von Zwischenfinanzierungen, Transaktionen und neuen Finanzierungen (§ 9 Abs 3 Z 1 ReO) | 129 |
| 3.4.3.2. | Erstattung eines Berichts über die voraussichtlichen Ergebnisse der Durchführung eines Insolvenzverfahrens (§ 9 Abs 3 Z 2 ReO) | 130 |
| 3.4.3.3. | Prüfung bestrittener Forderungen (§ 9 Abs 3 Z 4 ReO) | 130 |
| 3.4.3.4. | Unterstützung des Schuldners oder der Gläubiger bei der Ausarbeitung oder Aushandlung eines Restrukturierungsplans (§ 14 Z 1 ReO) | 130 |
| 3.4.3.5. | Überwachung der Tätigkeit des Schuldners (§ 14 Z 2 ReO) | 131 |
| 3.4.3.6. | Übernahme der teilweisen Kontrolle über die Vermögenswerte oder Geschäfte des Schuldners/ Erteilung von Zustimmungen zu Rechtshandlungen des Schuldners (§ 14 Z 3 ReO) | 131 |
| 3.4.3.7. | Überprüfung der bedingten Fortbestehensprognose (§ 30 Abs 1 Z 4 ReO) | 132 |
| 3.4.3.8. | Bewertung des Unternehmens des Schuldners (§ 38 Abs 2 ReO) | 132 |
| 3.5. | Kompetenzen, über die der Restrukturierungsbeauftragte verfügt und die er gegebenenfalls wahrzunehmen hat (§ 22 Abs 2, § 23 Abs 1 ReO) | 133 |

| | |
|--|-----|
| 4. Überwachung des Restrukturierungsbeauftragten | 134 |
| 5. Enthebung des Restrukturierungsbeauftragten | 135 |
| 6. Sorgfalt und Haftung des Restrukturierungsbeauftragten | 136 |
| 7. Zusammenwirken von Schuldner und Restrukturierungsbeauftragtem | 137 |
| 8. Verhältnis Schuldner und Gericht | 139 |
| 9. Verhältnis des Restrukturierungsbeauftragten zu Dritten | 140 |
| 10. Entlohnung des Restrukturierungsbeauftragten | 142 |
| 10.1. Allgemeines | 142 |
| 10.2. Geltendmachung des Entlohnungsanspruches durch den Restrukturierungsbeauftragten | 143 |
| 10.3. Kostenvorschüsse für die Entlohnung des Restrukturierungsbeauftragten | 144 |
| 10.4. Auszahlung an den Restrukturierungsbeauftragten | 145 |
| III. Finanzierungen und Transaktionen | 147 |
| <i>Thomas Zeitler</i> | |
| 1. Zweck der Regelungen | 147 |
| 2. Das Anfechtungsprivileg im Allgemeinen | 148 |
| 3. Die Begriffe neue Finanzierung, Zwischenfinanzierung, Transaktion | 149 |
| 3.1. Neue Finanzierung | 149 |
| 3.2. Zwischenfinanzierung | 149 |
| 3.3. Gleiches und Unterschiede | 149 |
| 3.4. Bestehender oder neuer Gläubiger | 150 |
| 3.5. Neue finanzielle Unterstützung | 150 |
| 3.6. Zeitpunkt der Unterstützung | 151 |
| 3.7. Transaktion | 151 |
| 4. Voraussetzungen für die Freistellung von der Anfechtung | 152 |
| 4.1. Neue Finanzierung | 152 |
| 4.2. Zwischenfinanzierung | 152 |
| 4.3. Genehmigungsvoraussetzungen | 153 |
| 4.4. Transaktionen | 154 |
| 4.5. Keine Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit | 155 |
| 5. Umfang der Freistellung von der Anfechtung | 157 |
| 5.1. Neue Finanzierungen und Zwischenfinanzierungen | 157 |
| 5.2. Transaktionen | 157 |
| 6. Finanzierung durch einen Gesellschafter | 158 |

| | |
|---|-----|
| IV. Vollstreckungssperre (§§ 19 bis 26 ReO) | 159 |
| <i>Norbert Mooseder/Dominic Gerstberger</i> | |
| 1. Allgemeines und Bedeutung | 159 |
| 2. Antrag | 160 |
| 2.1. Aktivlegitimation | 160 |
| 2.2. Notwendiges und zweckmäßiges Vorbringen | 160 |
| 2.3. Notwendige und zweckmäßige Beilagen | 162 |
| 3. Prüfung des Antrags und Entscheidung durch das Gericht | 163 |
| 3.1. Prüfungsumfang | 163 |
| 3.2. Bewilligung der Vollstreckungssperre | 163 |
| 3.3. Abweisung des Antrags auf Bewilligung der Vollstreckungssperre | 164 |
| 3.4. Einbeziehung des Restrukturierungsbeauftragten (§ 9 Abs 1 Z 1 ReO) | 165 |
| 4. Wirkungen | 166 |
| 4.1. Exekutions- und Verwertungssperre (§§ 19–23 ReO) | 166 |
| 4.1.1. Allgemeines | 166 |
| 4.1.2. Umfang | 167 |
| 4.2. Eingeschränkte Insolvenzeröffnungssperre (§ 24 ReO) | 168 |
| 4.3. Haftungsausschluss (§ 25 ReO) | 170 |
| 4.3.1. Entfall der Haftung gemäß § 84 Abs 3 Z 6 AktG und § 25 Abs 3 Z 2 GmbHG | 170 |
| 4.3.2. Entfall der Haftung gemäß § 22 Abs 1 URG | 172 |
| 4.3.3. Schlussfolgerungen für Leitungsorgane | 172 |
| 4.4. Vertragsänderungssperre (§ 26 ReO) | 172 |
| 4.4.1. Einschränkung von Leistungsverweigerungs- und Vertragsänderungsrechten (§ 26 Abs 1 und 2 ReO) ... | 173 |
| 4.4.2. Unzulässigkeit von Vertragsänderungsklauseln/ „Ipso-facto-Klauseln“ (§ 26 Abs 3 und 4 ReO) | 175 |
| 4.5. Prozesssperre/Zahlungs- und Sicherstellungsverbot/ Stundung von Forderungen? | 176 |
| 5. Beginn der Wirkungen | 179 |
| 6. Dauer der Wirkungen, Verlängerung und Bewilligung einer neuen Vollstreckungssperre | 180 |
| 7. Aufhebung der Vollstreckungssperre | 182 |
| V. Vorbereitung des Restrukturierungsplans | 185 |
| <i>Norbert Mooseder/Dominic Gerstberger</i> | |
| 1. Allgemeines und Bedeutung | 185 |
| 2. Vorlage des Restrukturierungsplans | 186 |

| | |
|--|-----|
| 3. Inhalt des Restrukturierungsplans (§ 27 ReO) | 189 |
| 3.1. Angaben zum Schuldner (Z 1) | 189 |
| 3.2. Angaben zum Restrukturierungsbeauftragten (Z 2) | 190 |
| 3.3. Darstellung der wirtschaftlichen Situation des Schuldners (Z 3) | 190 |
| <i>Dietmar Aigner</i> | |
| 3.4. Gläubiger und Forderungen (Z 4) | 197 |
| 3.4.1. Auswahl | 197 |
| 3.4.2. Beschreibung/Darstellung | 197 |
| 3.4.2.1. Name und allgemeine Daten | 197 |
| 3.4.2.2. Forderungen | 198 |
| 3.5. Gläubigerklassen (Z 5) | 202 |
| 3.5.1. Besicherte Gläubiger | 203 |
| 3.5.2. Unbesicherte Gläubiger | 207 |
| 3.5.3. Anleihegläubiger | 208 |
| 3.5.4. Schutzbedürftige Gläubiger | 208 |
| 3.5.5. Nachrangige Gläubiger | 209 |
| 3.6. Nicht betroffene Gläubiger (Z 6) | 210 |
| 3.7. Bedingungen des Restrukturierungsplans (Z 7) | 211 |
| 3.7.1. Vorgeschlagene Restrukturierungsmaßnahmen (lit a) | 211 |
| 3.7.2. Vorgeschlagene Laufzeit der Restrukturierungsmaßnahmen (lit b) | 213 |
| 3.7.3. Modalitäten der Benachrichtigung und Anhörung der im Unternehmen errichteten Organe der Belegschaft und der Arbeitnehmervertreter (lit c) | 214 |
| 3.7.4. Allgemeine Auswirkungen auf die Arbeitsplätze (lit d) | 215 |
| 3.7.5. Finanzplan (lit e) | 215 |
| <i>Dietmar Aigner</i> | |
| 3.7.6. Neue finanzielle Unterstützungen (lit f) | 219 |
| 3.8. Bedingte Fortbestehensprognose (Z 8) | 220 |
| <i>Dietmar Aigner</i> | |
| 3.9. Vergleich mit IO-Szenarien/„Günstigkeitsvergleich“ (Z 9) | 222 |
| VI. Verfahren von der Vorlage bis zur Bestätigung des Restrukturierungsplans | 225 |
| <i>Norbert Mooseder/Dominic Gerstberger</i> | |
| 1. Antrag auf Abschluss (und Bestätigung) | 225 |
| 2. Prüfung des Restrukturierungsplans | 228 |
| 2.1. Allgemeines | 228 |
| 2.2. Prüfung aus Sicht eines Sachverständigen | 229 |
| <i>Dietmar Aigner</i> | |

| | |
|---|-----|
| 3. Restrukturierungsplantagsatzung | 231 |
| 3.1. Allgemeines | 231 |
| 3.2. Anberaumung | 231 |
| 3.3. Ablauf | 233 |
| 3.4. Stimmrecht | 235 |
| 3.5. Annahmevervoraussetzungen | 239 |
| 4. Anteilsinhaber | 240 |
| 5. Bestätigung des Restrukturierungsplans | 244 |
| 5.1. Ordentliche Bestätigung (§ 34 ReO) | 245 |
| 5.1.1. Bestätigungsvoraussetzungen | 245 |
| 5.1.1.1. Überblick | 245 |
| 5.1.1.2. Allgemeines | 246 |
| 5.1.1.3. Ordnungsgemäße Annahme (Abs 1 Z 1) | 247 |
| 5.1.1.4. Gläubigergleichbehandlung innerhalb der Klassen (Abs 1 Z 2) | 247 |
| 5.1.1.5. Bescheinigung rechtzeitiger Übermittlung des Restrukturierungsplans (Abs 1 Z 3) | 248 |
| 5.1.1.6. Erforderlichkeit und Angemessenheit neuer Finanzierungen (Abs 1 Z 4) | 248 |
| 5.1.1.7. Bestimmung der Entlohnung des Restrukturierungsbeauftragten (Abs 1 Z 5) | 249 |
| 5.1.1.8. Kriterium des Gläubigerinteresses (Abs 2) | 250 |
| 5.1.2. Versagung der Bestätigung | 250 |
| 5.1.2.1. Überblick | 250 |
| 5.1.2.2. Allgemeines | 251 |
| 5.1.2.3. Nichtvorliegen der Einleitungsvoraussetzungen (Abs 3 Z 1) | 251 |
| 5.1.2.4. Sonderbegünstigung bzw wissentliches Verschweigen nicht betroffener Gläubiger (Abs 3 Z 2) | 252 |
| 5.1.2.5. Nichtzahlung nicht betroffener Forderungen (Abs 3 Z 3) | 253 |
| 5.1.2.6. Nichterfüllung der Erfordernisse eines Restrukturierungsplans (Abs 3 Z 4) | 253 |
| 5.1.2.7. Offensichtliche Nichterfüllung des Restrukturierungszwecks (Abs 4) | 254 |
| 5.2. Gläubigerantrag auf Überprüfung der Einhaltung des Kriteriums des Gläubigerinteresses (§ 34 Abs 2, § 35 ReO) | 254 |
| 5.2.1. Antragsvoraussetzungen | 255 |
| 5.2.2. Verfahren | 255 |
| 5.2.3. Einbeziehung des Restrukturierungsbeauftragten | 256 |
| 5.2.4. Alternativszenario Insolvenzverfahren | 256 |

| | | |
|--|---|-----|
| 5.3. | Bewertung des Unternehmens (§ 38 ReO) | 258 |
| 5.3.1. | Erforderlichkeit | 258 |
| 5.3.2. | Kriterien und Bewertung aus Sicht eines Sachverständigen | 258 |
| | <i>Dietmar Aigner</i> | |
| 5.3.3. | Einbeziehung des Restrukturierungsbeauftragten oder eines Sachverständigen (Abs 2) | 261 |
| 5.3.4. | Kostenvorschuss und Kostenersatz (Abs 3) | 261 |
| 5.4. | Klassenübergreifender Cram-down (§ 36 ReO) | 261 |
| 5.4.1. | Allgemeines und Voraussetzungen | 261 |
| 5.4.2. | Voraussetzungen im Überblick | 263 |
| 5.5. | Rekurs (§ 40 ReO) | 265 |
| VII. Wirkungen des Restrukturierungsplans (§ 39 ReO) | | 267 |
| <i>Norbert Mooseder/Dominic Gerstberger</i> | | |
| 1. | Beginn | 267 |
| 2. | Adressaten | 268 |
| 3. | Umfang der Wirkungen | 270 |
| 4. | Anwendung von Bestimmungen über den Sanierungsplan | 271 |
| 4.1. | Verbot der Sonderbegünstigung (§ 150a IO) | 271 |
| 4.2. | Rechte der Gläubiger gegen Mitverpflichtete (§ 151 IO) | 272 |
| 4.3. | Rechte der Bürgen und anderer Rückgriffsberchtigter gegen den Schuldner (§ 156 Abs 2 IO) | 274 |
| 4.4. | Wirkungen des Restrukturierungsplans auf unbeschränkt haftende Gesellschafter (§ 164 Abs 2, § 164a IO) | 274 |
| 4.5. | Verzugsfolgen (§ 156a Abs 1–3 IO) | 275 |
| VIII. Aufhebung und Einstellung des Restrukturierungsverfahrens (§ 41 ReO) | | 277 |
| <i>Norbert Mooseder/Dominic Gerstberger</i> | | |
| 1. | Allgemeines | 277 |
| 2. | Aufhebung | 278 |
| 2.1. | Voraussetzungen | 278 |
| 2.2. | Kundmachung | 278 |
| 2.3. | Wirkungen | 279 |
| 3. | Einstellung | 280 |
| 3.1. | Einstellungsgründe | 280 |
| 3.2. | Anordnung | 284 |
| 3.3. | Wirkungen | 284 |
| 3.4. | Rechtsmittel | 285 |

| | |
|--|-----|
| IX. Anspruch auf Ausfall (§ 42 ReO) | 287 |
| <i>Norbert Mooseder/Dominic Gerstberger</i> | |
| 1. Zweck der Regelung | 287 |
| 2. Aktivlegitimation/Anspruchsvoraussetzungen | 290 |
| 3. Inhalt des Anspruchs | 292 |
| 4. Zuständigkeit | 293 |
| 5. Einwendungen | 294 |
| 6. Wirkungen eines stattgebenden Urteils | 295 |
| X. Europäisches Restrukturierungsverfahren | 297 |
| <i>Thomas Zeitler</i> | |
| 1. Allgemeines, EuInsVO | 297 |
| 2. Öffentliches Restrukturierungsverfahren | 299 |
| 2.1. Wahlrecht des Schuldners | 299 |
| 2.2. Europarechtliche Konsequenz der Einleitung als Europäisches Restrukturierungsverfahren | 299 |
| 3. Einleitung des Europäischen Restrukturierungsverfahrens | 300 |
| 3.1. Antrag des Schuldners | 300 |
| 3.2. Veröffentlichungen | 300 |
| 3.2.1. Aufnahme in die Ediktsdatei | 300 |
| 3.2.2. Inhalt der Bekanntmachung | 301 |
| 3.2.3. Besondere Bekanntmachungen | 301 |
| 4. Forderungsanmeldung | 303 |
| 4.1. Antrag des Schuldners | 303 |
| 4.2. Aufforderung zur Forderungsanmeldung | 303 |
| 4.3. Wirkung der Aufforderung | 303 |
| 4.4. Teilnahmerechte | 304 |
| 4.5. Rechtzeitigkeit der Forderungsanmeldung | 304 |
| 4.6. Inhalt der Forderungsanmeldung | 305 |
| 4.7. Einbringen der Forderungsanmeldung | 305 |
| 4.8. Nennen von Forderungskategorien | 306 |
| 4.9. Belehrung durch das Gericht | 306 |
| 5. Akteneinsicht der Gläubigerschutzverbände | 307 |
| 6. Wirksamkeit von Rechtshandlungen des Schuldners | 308 |
| 7. Wirksamkeit des Restrukturierungsplans für alle betroffenen Gläubiger | 309 |
| 8. Allgemeine Vollstreckungssperre | 310 |
| 9. Zeitliche Begrenzung der Einsicht in die Ediktsdatei | 311 |

| | |
|--|-----|
| XI. Vereinfachtes Restrukturierungsverfahren | 313 |
| <i>Thomas Zeitler</i> | |
| 1. Allgemeines | 313 |
| 2. Geltende Regelungen | 315 |
| 3. Einleitung des vereinfachten Verfahrens | 316 |
| 3.1. Antrag des Schuldners | 316 |
| 3.2. Besonderheiten | 316 |
| 3.3. Einleitungsvoraussetzungen | 316 |
| 3.3.1. Allgemeine Einleitungsvoraussetzungen | 316 |
| 3.3.2. Besondere Einleitungsvoraussetzungen | 317 |
| 3.3.2.1. Finanzgläubiger | 317 |
| 3.3.2.2. Anforderungen an die Restrukturierungsvereinbarung | 319 |
| 3.3.2.3. Kapitalmehrheit von 75 % | 319 |
| 3.3.2.4. Unterschriebene Restrukturierungsvereinbarung | 320 |
| 3.4. Beilagen zum Einleitungsantrag | 321 |
| 3.4.1. Restrukturierungsvereinbarung | 321 |
| 3.4.2. Liste der betroffenen Gläubiger | 321 |
| 3.4.3. Sachverständigenbestätigung | 321 |
| 3.4.3.1. Bestätigung der Gläubigergleichbehandlung | 322 |
| 3.4.3.2. Bestätigung des Erfordernisses und der Angemessenheit einer neuen Finanzierung | 322 |
| 3.4.3.3. Bestätigung der Sachgemäßheit der Bildung der Gläubigerklassen | 323 |
| 3.4.3.4. Bestätigung der Erfüllung des Kriteriums des Gläubigerinteresses | 324 |
| 3.4.3.5. Bestätigung der Tauglichkeit der Restrukturierungsmaßnahmen | 325 |
| 3.5. Gerichtliches Prozedere beim vereinfachten Verfahren | 326 |
| 4. Keine Restrukturierungsplantagsatzung | 327 |
| 5. Einvernahme der betroffenen Gläubiger durch das Gericht | 328 |
| 6. Bestätigung der Restrukturierungsvereinbarung | 330 |
| 7. Wirkung der Bestätigung der Restrukturierungsvereinbarung | 331 |
| XII. Steuerliche Aspekte der Restrukturierung | 333 |
| <i>Dietmar Aigner</i> | |
| 1. Restrukturierung und Abgabenverfahren | 333 |
| 2. Steuerliche Folgen der Verwertung von Vermögen im Rahmen eines Restrukturierungsverfahrens | 335 |

| | |
|--|-----|
| 3. Verlustabzug bei Körperschaften | 337 |
| 4. Mantelkauf bei Körperschaften | 338 |
| 5. Schuldnachlässe im Rahmen eines Restrukturierungsplans | 339 |
| 5.1. Ertragsteuerliche Folgen eines Schuldnachlasses | 339 |
| 5.2. Umsatzsteuerliche Folgen eines Schuldnachlasses | 341 |
| Stichwortverzeichnis | 343 |