

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort .....	III
Literatur zum Insolvenzrecht .....	XVII

## 1. Teil

### Allgemeines

<b>I. Grundlagen des Insolvenzrechts</b> .....	1
A. Insolvenzrecht – was ist das? .....	1
B. Warum gibt es das Insolvenzrecht? .....	2
1. Ausgangspunkt: Haftungsverwirklichung .....	2
2. Sanierung .....	4
3. (Geordnete) Abwicklung .....	5
4. Resümee .....	5
C. Gläubigerautonomie und Gerichtsmacht .....	6
D. Rechtsentwicklung und Strukturen des einheitlichen Insolvenzverfahrens .....	7
1. Alte Rechtslage und Schwerpunkte der Insolvenzrechts- reform 2010 .....	7
2. Verfahrensstrukturen im Überblick .....	9
E. Schnittstelle zum Exekutionsverfahren .....	13
F. Zur praktischen Bedeutung des Insolvenzrechts .....	15
G. Insolvenzrecht als Verfahrensrecht .....	17
1. Rechtsgrundlagen .....	17
2. Verfahrensgrundsätze .....	18
3. Verfahrensrechtliche Besonderheiten .....	20
a) Zuständigkeit für das Insolvenzverfahren .....	20
b) Zuständigkeit für Prozesse im Zusammenhang mit dem Insolvenzverfahren .....	21
c) Entscheidung und Rechtsmittel .....	22
<b>II. Krise und materielle Insolvenz</b> .....	23
A. Die Phase vor Eintritt der Insolvenz bei Unternehmens- trägern .....	23
1. Allgemeines .....	23
2. Reorganisationsbedarf .....	24

VII

3. Verlust des halben Nennkapitals .....	25
4. Krise und Eigenkapitalersatz .....	26
5. Negatives Eigenkapital .....	27
B. Zahlungsunfähigkeit .....	28
1. Allgemeines .....	28
2. Die einzelnen Elemente der Zahlungsunfähigkeitsdefinition .....	29
3. Ergebnis – Zahlungsunfähigkeitsbegriff .....	32
C. Überschuldung als Insolvenzgrund .....	32
1. Allgemeines, Zweck des Insolvenzgrundes .....	32
2. Rechnerische Überschuldung – Überschuldungsstatus ...	34
3. Fortbestehensprognose .....	35

## 2. Teil

### Das Insolvenzverfahren

I. Organe .....	37
A. Das Gericht .....	37
B. Der Insolvenzverwalter .....	38
1. Masseverwalter und Sanierungsverwalter .....	38
2. Bestellung .....	40
3. Vertretungsmacht und Rechtsstellung des Insolvenz- verwalters .....	42
a) Theorien zur Rechtsstellung .....	42
aa) Amtstheorie .....	42
bb) Vertretertheorie .....	43
cc) Organtheorie .....	44
dd) Bedeutung des Theorienstreits .....	44
b) Vertretungsmacht nur bei pflichtgemäßem Handeln? ..	45
c) Einschränkungen der Vertretungsmacht .....	46
4. Haftung .....	47
a) Allgemeines .....	47
b) Vorwerfbare Pflichtverletzung .....	47
c) Beteiligte .....	48
d) Durchsetzung .....	48
5. Entlohnung .....	49
C. Organe der Gläubiger .....	51
1. Gläubigerversammlung .....	51
2. Gläubigerausschuss .....	52
3. Die Rolle der Gläubigerschutzverbände .....	54
II. Die Insolvenzmasse .....	55
A. Massezugehörigkeit .....	55
B. Ausscheidung von Massegegenständen .....	57

## Inhaltsverzeichnis

---

C. Insolvenzfrees Vermögen .....	58
D. Feststellung der Insolvenzmasse .....	59
E. Die Insolvenzanfechtung .....	60
1. Grundlagen .....	60
2. Allgemeine Anfechtungsvoraussetzungen .....	63
a) Vermögensbezogene Rechtshandlung .....	63
b) Nachteiligkeit – Befriedigungstauglichkeit .....	63
3. Die wichtigsten Anfechtungstatbestände .....	64
a) Anfechtung wegen Benachteiligungsabsicht .....	64
b) Anfechtung unentgeltlicher Verfügungen .....	65
c) Anfechtung wegen Begünstigung .....	66
d) Anfechtung wegen Kenntnis der Zahlungs- unfähigkeit .....	68
4. Geltendmachung des Anfechtungsanspruchs und Rechtsfolgen .....	72
5. Rechtsnatur des Anfechtungsanspruchs .....	74
<b>III. Die Gläubiger .....</b>	<b>75</b>
A. Überblick .....	75
B. Insolvenzgläubiger/Gläubiger mit nachrangigen Forderungen .....	77
1. Abgrenzung .....	77
2. Durchsetzung von Insolvenzforderungen .....	78
3. Aufrechnung .....	79
C. Massegläubiger .....	82
1. Die Masseforderungen .....	83
2. Internes Rangverhältnis bei Masseunzulänglichkeit – Insolvenz in der Insolvenz .....	84
3. Rechtsdurchsetzung .....	85
D. Ausgeschlossene Gläubiger .....	86
E. Aussonderungsgläubiger .....	87
1. Aussonderungsgründe .....	88
a) Eigentum .....	88
b) Treuhandverhältnisse .....	89
c) Obligatorische Herausgabeansprüche .....	89
d) Verfolgungsrecht beim Distanzkauf .....	90
2. Durchsetzung von Aussonderungsansprüchen .....	90
3. Zwangsstundung .....	92
F. Absonderungsgläubiger .....	93
1. Absonderungsgründe .....	93
2. Insolvenzzrechtliche Beschränkung von Absonderungs- rechten .....	94

3. Rechtsdurchsetzung .....	94
4. Ausfallhaftung der Insolvenzmasse und Doppelstellung der Absonderungsgläubiger .....	96
<b>IV. Überblick über den Gang des Verfahrens .....</b>	<b>97</b>
A. Konkursverfahren .....	97
B. Sanierungsverfahren .....	99
<b>V. Die Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....</b>	<b>100</b>
A. Insolvenzvoraussetzungen .....	100
1. Insolvenzfähigkeit .....	100
2. Materielle Insolvenz .....	101
3. Nicht mehr erforderlich: Gläubigermehrheit .....	101
4. Insolvenzantrag .....	101
a) Antragsprinzip .....	101
b) Insolvenzantragspflicht und Haftung .....	102
c) Schuldnerantrag .....	104
d) Gläubigerantrag .....	105
5. Kostendeckung .....	108
a) Normalregelung .....	110
b) Sonderregelung bei juristischen Personen .....	111
c) Sonderregelungen bei natürlichen Personen .....	114
B. Der Eröffnungsbeschluss .....	114
1. Allgemeines – Überblick .....	114
2. Edikt – Insolvenzdatei .....	115
3. Öffentliche Bücher .....	117
4. Benachrichtigungen und Sicherungsmaßnahmen .....	117
5. Rechtsmittel .....	117
<b>VI. Wirkungen der Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....</b>	<b>118</b>
A. Allgemeines .....	118
B. Insolvenzbeschluss .....	119
C. Rechtshandlungen des Schuldners .....	120
D. Anhängige Erkenntnisverfahren .....	122
E. Neue Erkenntnisverfahren .....	124
F. Exekutionsverfahren .....	125
G. Absonderungsrechte an Einkünften aus einem Arbeits- verhältnis .....	126
H. Erlöschen von Ab- und Aussonderungsrechten für Eigen- kapitalersatz .....	128
I. Aufschiebung der Räumungsexekution und Fortsetzung von Bestandverträgen .....	128
J. Erlöschen der Zwangsverwaltung .....	130

## Inhaltsverzeichnis

---

K. Grundbuchssperre .....	130
L. Betagte und bedingte Forderungen .....	131
M. „Umwandlung in Geldforderungen“ .....	132
N. Ansprüche auf wiederkehrende Leistungen .....	133
O. Verträge des Schuldners .....	133
1. Einführung .....	133
2. Angebote .....	135
3. Zweiseitige Verträge .....	135
4. Fixgeschäfte .....	139
5. Bestandverträge .....	140
a) Insolvenz eines Bestandnehmers .....	140
b) Insolvenz eines Bestandgebers .....	143
6. Insolvenz eines Arbeitgebers .....	145
a) Allgemeines .....	145
b) Beendigung von Arbeitsverhältnissen .....	145
c) Ansprüche nach dem IESG .....	151
7. Beschränkungen der Vertragsauflösung und unwirksame Auflösungsklauseln .....	153
a) Vertragsauflösungssperre nach § 25 a IO .....	154
b) Unwirksamkeit von Auflösungsklauseln nach § 25 b Abs 2 IO .....	158
8. Aufträge und Vollmachten des Schuldners .....	161
<b>VII. Anmeldung und Feststellung von Insolvenzforderungen     (und nachrangigen Forderungen) .....</b>	<b>162</b>
A. Die Forderungsanmeldung .....	162
B. Die allgemeine Prüfungstagsatzung .....	163
C. Verspätet angemeldete Forderungen .....	165
D. Feststellung bestrittener Forderungen .....	165
<b>VIII. Entscheidung über das Schicksal des Schuldnerunternehmens .....</b>	<b>168</b>
A. Allgemeines .....	168
B. Prüfphase .....	169
C. Die Berichtstagsatzung .....	171
D. Die weitere Entwicklung nach der Berichtstagsatzung .....	173
<b>IX. Verwertung der Masse .....</b>	<b>174</b>
A. Allgemeines .....	174
B. Kridamäßige Versteigerung .....	175
C. Anderweitige Verwertung .....	176
D. Ausscheidung von Masseaktiven .....	178
<b>X. Rechnungslegung .....</b>	<b>179</b>

<b>XI. Verteilung</b>	180
A. Allgemeines	180
B. Abschlags-, Schluss- und Nachtragsverteilung	182
C. Formlose und förmliche Verteilung	184
<b>XII. Aufhebung des Insolvenzverfahrens</b>	185
A. Allgemeines	185
B. Aufhebungsgründe	185
C. Wirkungen der Aufhebung	186
<b>XIII. Der Sanierungsplan</b>	189
A. Einführung	189
B. Der Antrag auf Abschluss eines Sanierungsplans	190
C. Die Sanierungsplan- und Rechnungslegungstagsatzung	193
1. Allgemeines	193
2. Stimmrecht	194
3. Abstimmung	195
4. Erstreckung	196
D. Gerichtliche Bestätigung des Sanierungsplans	196
E. Die Wirkungen des bestätigten Sanierungsplans	199
F. Die Erfüllung des Sanierungsplans	202
G. Das Scheitern des bestätigten Sanierungsplans	204
1. Allgemeines	204
2. Erfüllungsverzug	204
3. Nichtigkeit des Sanierungsplans	205
4. Unwirksamklärung des Sanierungsplans	206
H. Neuerliches Insolvenzverfahren	206
<b>XIV. Sanierungsverfahren</b>	207
A. Allgemeines	207
B. Anwendungsbereich	209
C. Sanierungsverfahren (ohne Eigenverwaltung)	210
1. Allgemeines	210
2. Voraussetzungen	211
3. Verfahrensablauf im Überblick	212
4. Scheitern des Sanierungsverfahrens	213
D. Sanierungsverfahren mit Eigenverwaltung	214
1. Allgemeines	214
2. Voraussetzungen	215
3. Befugnisse des Schuldners (Umfang der Eigenverwaltung)	217
4. Befugnisse und Rechtsstellung des Sanierungsverwalters	220
5. Entziehung der Eigenverwaltung	223
6. Sonstige verfahrensrechtliche Besonderheiten	225
7. Verfahrensablauf im Überblick	226

<b>XV. Sonderregeln für bestimmte Rechtsträger</b>	227
A. Unternehmensträger als Schuldner	227
1. Rechtsformspezifische Besonderheiten der Unternehmens- trägerinsolvenz	228
a) Insolvenz der OG/EWIV	228
b) Insolvenz der KG	229
c) Konkursverfahren der Genossenschaft	230
d) Kapitalgesellschaften	231
2. Vom Unternehmensgegenstand abhängige Besonderheiten der Unternehmensträgerinsolvenz	232
a) Kreditinstitute – Geschäftsaufsicht	232
b) Versicherungsunternehmen	236
B. Natürliche Person als Schuldner – die „Privatinsolvenz“	236
1. Zweck und Entwicklung der Sonderregelungen	236
2. Verfahrensablauf im Überblick	239
3. Eröffnung des Insolvenzverfahrens trotz fehlender Kostendeckung	241
a) Schuldnerantrag	241
b) Aufrechte Eigenverwaltung	242
c) Gläubigerantrag infolge öffentlicher Bekanntmachung offenkundiger Zahlungsunfähigkeit	243
4. Schuldenregulierungsverfahren	243
a) Zum Unternehmensbegriff	243
b) Zuständigkeit	244
c) Eigenverwaltung	244
d) Gesamtvollstreckung	247
e) Sonstiges	249
5. Zahlungsplan	249
a) Allgemeines	249
b) Materielle Unterschiede zum Sanierungsplan	249
c) Zustandekommen	252
d) Rechtswirkungen	255
e) Verzug und Änderung des Zahlungsplans	258
6. Abschöpfungsverfahren mit Restschuldbefreiung	259
a) Verfahrenseinleitung	259
b) Die Durchführung des Abschöpfungsverfahrens	264
c) Obliegenheiten des Schuldners während des Abschöpfungsverfahrens	265
d) Exekutionssperre und neuerliche Eröffnung eines Insol- venzverfahrens	267
e) Vorzeitige Einstellung	268
f) Beendigung und Ausspruch der Restschuldbefreiung	269
g) Wirkung der Restschuldbefreiung	271
C. Die Verlassenschaft als Schuldner	272

### **3. Teil**

#### **Internationales Insolvenzrecht**

<b>I. Grundprobleme</b> .....	274
<b>II. Rechtsgrundlagen</b> .....	275
A. Entwicklung .....	275
B. Anwendungsbereich des Europäischen Insolvenzrechts .....	277
<b>III. Überblick über die wichtigsten Regelungen</b> .....	279
A. Einführung .....	279
B. Internationale Zuständigkeit und Verfahrenskoordination ...	279
1. Europarecht .....	279
a) Internationale Zuständigkeit für die Eröffnung eines Hauptinsolvenzverfahrens .....	279
b) Internationale Zuständigkeit für insolvenznahe Prozesse (vis attractiva concursus) .....	283
c) Internationale Zuständigkeit für Sekundär- und Partikularinsolvenzverfahren .....	285
d) Koordination von Haupt- und Sekundärinsolvenz- verfahren .....	288
e) Koordination von Konzerninsolvenzen nach der EuInsVO 2015 .....	291
2. Österreichisches Recht .....	294
C. Anwendbares Recht .....	296
D. Anerkennung ausländischer Entscheidungen .....	297
1. Allgemeines .....	297
2. EuInsVO 2015 .....	297
3. Österreichisches Recht .....	298

### **4. Teil**

#### **Vorinsolvenzliche Reorganisation und Restrukturierung**

<b>I. Allgemeines</b> .....	300
<b>II. Unternehmensreorganisationsverfahren</b> .....	300
A. Überblick .....	300
B. Bonus-Malus-System .....	302
1. Positive Anreize .....	302
2. Negativer Anreiz – Haftung .....	302
C. Ablehnung durch die Praxis .....	303
<b>III. Restrukturierungsverfahren nach der ReO</b> .....	303
A. Allgemeines .....	303
B. Zugang zum Restrukturierungsverfahren .....	305



## Inhaltsverzeichnis

---

C. Restrukturierungsbeauftragter .....	307
D. Restrukturierungsplan .....	308
1. Inhalt und (gestaltende) Wirkung .....	308
2. Verfahren .....	309
E. Zweck und Wirkungen der Vollstreckungssperre .....	310
1. Vollstreckungssperre allgemein .....	310
2. Insolvenz(antrag)sperre .....	311
3. Vertragsschutz .....	311
F. Vereinfachtes Restrukturierungsverfahren .....	312
Stichwortverzeichnis .....	313