

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Musterverzeichnis	LXIII
Abkürzungsverzeichnis	LXVII
Literaturverzeichnis	LXXVII

Erster Teil

Allgemeine Übersicht über das Insolvenz- und Restrukturierungsrecht (Martin Obermüller)

	Rn.	Seite
A. Entwicklung des Insolvenzrechts	1.1	1
B. Grundzüge des Insolvenzrechts	1.5	3
C. Verfahrensvoraussetzungen	1.15	5
I. Insolvenzeröffnungsvoraussetzungen für Regelinsolvenzverfahren	1.20	5
1. Insolvenzfähigkeit	1.21	6
a) Kreditinstitute	1.24	6
b) Juristische Personen des öffentlichen Rechts	1.26	7
2. Insolvenzgründe	1.28	10
a) Zahlungsunfähigkeit	1.31	11
b) Drohende Zahlungsunfähigkeit	1.50	16
c) Überschuldung	1.53	18
3. Insolvenzantrag	1.60	21
a) Gläubigerantrag	1.61	21
b) Antragsrecht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	1.72	24
c) Kriterien einer Bank für die Antragstellung	1.74	25
d) Rücknahme des Gläubigerantrags	1.77	25
e) Schuldnerantrag	1.80	26
II. Rechtsformspezifische Eröffnungsvoraussetzungen für Insolvenzverfahren	1.90	29
1. Natürliche Personen	1.94	30
a) Insolvenzfähigkeit	1.94	30
b) Insolvenzgründe	1.95	31
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.96	31
d) Schadenersatzpflicht	1.98	31
2. Nachlass, Gütergemeinschaft und Wohnungseigentümergemeinschaft	1.110	31
a) Insolvenzfähigkeit	1.110	31
b) Insolvenzgründe	1.113	32
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.116	32
d) Schadenersatzpflicht	1.120	33

	Rn.	Seite
3. Gesellschaft bürgerlichen Rechts	1.121	33
a) Insolvenzfähigkeit und Haftungsobjekt	1.122	33
b) Insolvenzgründe	1.127	35
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.129	35
d) Schadenersatzpflicht	1.133	35
e) Folgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	1.135	36
4. Partnerschaftsgesellschaft Angehöriger Freier Berufe	1.140	36
5. Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung, Europäische Gesellschaft oder Europäische Genossenschaft	1.142	37
6. Offene Handelsgesellschaft	1.146	37
a) Insolvenzfähigkeit und Haftungsobjekt	1.146	37
b) Insolvenzgründe	1.150	38
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.153	39
d) Schadenersatzpflicht	1.158	39
7. Kommanditgesellschaft	1.160	40
8. Stille Gesellschaft	1.169	41
9. GmbH und UG	1.170	41
a) Insolvenzfähigkeit	1.172	42
b) Insolvenzgründe	1.173	42
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.175	42
d) Schadenersatzpflicht	1.180	43
10. Aktiengesellschaft	1.190	45
a) Insolvenzfähigkeit	1.191	45
b) Insolvenzgründe	1.192	45
c) Insolvenzantragsrecht	1.194	45
d) Insolvenzantragspflicht	1.195	45
e) Anzeigepflicht an Hauptversammlung	1.200	46
f) Veröffentlichungspflicht	1.201	46
g) Schadenersatzpflicht	1.202	46
11. Kommanditgesellschaft auf Aktien	1.203	47
12. Genossenschaft	1.204	47
a) Insolvenzfähigkeit	1.204	47
b) Insolvenzgründe	1.205	47
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.209	48
d) Schadenersatzpflicht	1.211	48
13. Verein	1.215	48
a) Insolvenzfähigkeit	1.215	48
b) Insolvenzgründe	1.217	48
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht	1.219	49
d) Schadenersatzpflicht	1.221	49
14. Stiftung	1.223	49
15. Fehlerhafte Gesellschaft	1.224	49
16. Bankinsolvenzen	1.225	50
17. Kapitalverwaltungsgesellschaften	1.229	52
D. Insolvenzeröffnungsverfahren	1.230	53
I. Entscheidung über Sicherungsmaßnahmen	1.231	53

	Rn.	Seite
II. Einsetzung eines vorläufigen Verwalters	1.240	56
1. Vorläufiger Verwalter ohne Beschränkungen des Schuldners	1.242	56
2. Vorläufiger Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot	1.244	57
a) Fortführung des Geschäfts	1.245	57
b) Wirkungen eines allgemeinen Verfügungsverbots	1.247	58
3. Vorläufiger Verwalter mit besonderem Verfügungsverbot	1.253	60
4. Vorläufiger Verwalter mit besonderen Ermächtigungen	1.254	60
5. Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	1.255	60
6. Vorläufiger Verwalter mit Sicherheitenverwertungssperre	1.256	61
III. Auswahl des vorläufigen Verwalters	1.260	62
IV. Haftung des vorläufigen Verwalters	1.261	62
E. Eröffnetes Insolvenzverfahren	1.280	62
I. Verlust der Verfügungsbefugnis des Schuldners	1.281	62
II. Massebestandteile	1.284	63
1. Neuerwerb	1.285	63
a) Gegenstände des Neuerwerbs	1.286	63
b) Freigabe	1.287	64
2. Aussonderungsrechte	1.290	65
a) Dingliche Aussonderungsrechte	1.291	65
b) Schuldrechtliche Aussonderungsrechte	1.295	66
c) Ersatzaussonderungsrechte	1.301	67
d) Durchsetzung des Aussonderungsrechts	1.304	68
3. Absonderungsrechte	1.310	69
a) Grundpfandrechte	1.314	70
b) Pfandrechte an beweglichen Sachen	1.315	70
c) Pfandrechte an Forderungen	1.321	71
d) Sicherungsübereignung und Sicherungsabtretung	1.324	71
e) Zurückbehaltungsrechte	1.325	71
f) Verfahrensrechtliche Stellung der Absonderungsberechtigten	1.330	72
g) Ersatzabsonderung	1.337	74
III. Masseanreicherung durch Insolvenzanfechtung	1.350	74
1. Anfechtungsgegenstand	1.352	75
a) Rechtshandlungen und Unterlassungen	1.353	75
b) Maßgebender Zeitpunkt	1.355	75
2. Anfechtungsgrund	1.356	76
a) Gläubigerbenachteiligung	1.356	76
b) Bargeschäfte	1.360	77
3. Anfechtungsberechtigter	1.363	78
4. Anfechtungsgegner	1.366	79
a) Nahestehende Personen	1.367	79
b) Mehrere Anfechtungsgegner	1.372	81
5. Durchsetzung des Anfechtungsrechts	1.373	81
a) Fälligkeit	1.374	81
b) Verzinsung	1.375	82
c) Wiederaufleben der Forderung	1.380	83
d) Gerichtliche Durchsetzung	1.381	83
e) Abtretung des Rückgewähranspruchs	1.385	85

	Rn.	Seite
6. Die einzelnen Anfechtungstatbestände	1.390	85
a) Kongruente Deckung (§ 130 InsO)	1.391	87
b) Inkongruente Deckung (§ 131 InsO)	1.395	88
c) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung (§ 133 InsO)	1.396	89
d) Anfechtung entgeltlicher Verträge mit nahestehenden Personen	1.399	90
e) Anfechtung einer Sicherung oder Befriedigung von Gesellschafterdarlehen	1.400	90
f) Unentgeltliche Leistungen (§ 134 InsO)	1.403	91
g) Anfechtung unmittelbar nachteiliger Rechtshandlungen	1.405	91
IV. Aufrechnung	1.410	92
1. Aufrechnungserleichterungen	1.412	93
2. Aufrechnungshindernisse	1.414	93
V. Verträge	1.420	94
1. Gegenseitige Verträge	1.421	94
2. Aufträge und Geschäftsbesorgungsverträge	1.426	97
VI. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen	1.451	97
1. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen nach Verfahrenseröffnung	1.451	97
2. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen vor Verfahrenseröffnung	1.456	99
F. Die am Insolvenzverfahren Beteiligten	1.460	99
I. Insolvenzverwalter	1.461	99
1. Auswahl des Verwalters	1.462	100
a) Geschäftskundigkeit des Verwalters	1.464	101
b) Unabhängigkeit des Verwalters	1.465	101
2. Abwahl des Insolvenzverwalters	1.470	103
a) Abwahl im Antragsverfahren	1.471	103
b) Abwahl im eröffneten Verfahren	1.473	104
3. Haftung des Insolvenzverwalters	1.477	105
4. Sonderinsolvenzverwalter	1.480	107
5. Vergütung	1.481	107
6. Schuldner als Eigenverwalter	1.500	109
a) Person des Eigenverwalters	1.502	109
b) Abwahl des Eigenverwalters	1.506	111
c) Sachwalter	1.508	111
d) Haftung des Eigenverwalters und des Sachwalters	1.510	111
7. Schutzschildverfahren	1.514	112
II. Gläubigerausschuss	1.520	113
1. Gläubigerausschuss im Eröffnungsverfahren	1.522	113
a) Pflicht zur sofortigen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses	1.524	114
b) Pflicht zur nachträglichen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses	1.533	116
c) Gläubigerantrag auf Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses	1.535	117
d) Fakultativer vorläufiger Gläubigerausschuss	1.545	120
e) Informationsbeschaffung	1.547	121

	Rn.	Seite
2. Gläubigerausschuss im eröffneten Verfahren	1.550	121
a) Gläubigerausschuss bis zum Berichtstermin	1.552	122
b) Gläubigerausschuss nach dem Berichtstermin	1.555	122
c) Gruppen-Gläubigerausschuss	1.558	123
3. Zusammensetzung	1.560	123
a) Qualifikation	1.561	123
b) Gruppenzugehörigkeit	1.566	125
4. Aufgaben, Rechte und Pflichten des Gläubigerausschusses	1.590	129
a) Mitwirkung bei der Verwalterauswahl	1.591	129
b) Mitwirkungsrechte bei Eigenverwaltung	1.604	132
c) Unabhängige Wahrnehmung der Interessen der Gesamtgläubigerschaft	1.616	134
d) Überwachung und Unterstützung	1.618	135
e) Auskunftsansprüche und Verschwiegenheitspflicht	1.624	137
f) Kassenprüfung	1.630	139
g) Genehmigungsvorbehalte	1.633	141
h) Organisation der Mitwirkung	1.637	143
5. Haftung der Gläubigerausschussmitglieder	1.640	145
6. Vergütung und Versicherung	1.644	147
a) Höhe der Vergütung	1.645	147
b) Rang der Vergütung	1.649	148
c) Vorschuss auf die Vergütung	1.651	149
d) Juristische Person	1.654	150
e) Festsetzung der Vergütung	1.658	151
f) Veröffentlichung von Vergütungsentscheidungen	1.660	151
g) Besteuerung der Vergütung	1.662	152
h) Versicherung	1.663	152
7. Ende des Amtes	1.666	153
8. Gläubigerbeirat	1.670	154
III. Gläubigerversammlung	1.680	155
1. Einberufung	1.681	155
2. Entscheidungsbefugnisse	1.686	157
3. Abstimmung	1.690	157
a) Mehrheiten	1.691	157
b) Teilnahmeberechtigung	1.692	157
c) Bindungswirkung	1.698	159
d) „Gläubigerfreie Gläubigerversammlung“	1.699	160
4. Anleihegläubigerversammlung	1.700	160
G. Erfassung der Gläubiger und Verwertung der Masse	1.710	160
I. Anmeldung und Prüfung der Forderungen	1.711	160
1. Anmeldung	1.712	161
a) Anmeldefrist	1.713	161
b) Form und Inhalt der Anmeldung	1.716	161
c) Ausfallgrundsatz	1.721	164
2. Prüfung	1.723	164
a) Verfahren zur Feststellung der Forderungen	1.724	165
b) Streitige Forderungen	1.726	165
c) Abgetretene Forderungen	1.728	166

	Rn.	Seite
3. Rücknahme der Anmeldung	1.729	166
4. Teilnahme der Bank	1.730	167
II. Verwertung der Insolvenzmasse	1.740	167
1. Liquidation	1.741	167
2. Fortführung des Unternehmens	1.743	168
3. Betriebsveräußerung und übertragende Sanierung	1.749	169
III. Verteilung der Insolvenzmasse	1.760	170
1. Verteilung bei Abwicklung des Verfahrens	1.761	170
a) Absonderungsrechte	1.762	171
b) Massegläubiger	1.764	171
c) Insolvenzgläubiger	1.768	172
d) Nachrangige Insolvenzgläubiger	1.771	173
e) Anteilseigner	1.773	173
f) Sonderinsolvenzrecht der Kreditinstitute	1.775	174
2. Verteilung bei Einstellung des Verfahrens	1.776	174
3. Verteilung bei Insolvenzplanverfahren	1.780	175
4. Nachtragsverteilung	1.781	175
H. Eigenverwaltungsverfahren	1.800	176
I. Antragsalternativen	1.802	176
II. Vorläufige Eigenverwaltung	1.803	177
1. Form des Antrags	1.804	177
2. Voraussetzungen für die Anordnung	1.805	177
a) Sachliche Voraussetzungen	1.806	177
b) Verfahrenstechnische Voraussetzungen	1.810	178
3. Durchführung der vorläufigen Eigenverwaltung	1.814	179
4. Aufhebung der vorläufigen Eigenverwaltung	1.820	180
III. Schutzschirmverfahren	1.830	181
1. Zulassungsvoraussetzungen	1.832	182
2. Schutzmaßnahmen	1.836	183
3. Fortgang des Verfahrens	1.840	184
4. Aufhebung des Verfahrens	1.843	184
5. Vorteile und Nachteile des Schutzschirmverfahrens	1.845	185
IV. Eröffnete Eigenverwaltung	1.850	185
1. Anordnung der Eigenverwaltung	1.851	185
2. Durchführung der Eigenverwaltung	1.852	185
a) Einschränkung der Rechte des Schuldners	1.854	186
b) Pflichten des Schuldners	1.859	187
c) Rechte und Pflichten des Sachwalters	1.861	187
3. Aufhebung der Eigenverwaltung	1.870	188
4. Fortgang des Verfahrens	1.871	189
I. Insolvenzplanverfahren	1.900	189
II. Wege zur Begrenzung des Nachforderungsrechts der Gläubiger	1.901	189
II. Insolvenzplanverfahren	1.903	190
1. Vorbereitung des Plans	1.906	192
2. Einleitung des Insolvenzplanverfahrens	1.910	192

	Rn.	Seite
3. Inhalt des Plans	1.912	193
4. Form des Plans	1.916	195
a) Vorlagerecht	1.917	195
b) Gliederung des Plans	1.926	197
5. Gruppenbildung	1.940	202
6. Abstimmung	1.946	204
a) Anzahl der Stimmrechte	1.947	204
b) Stimmrecht der besicherten und der nachrangigen Gläubiger	1.950	205
c) Obstruktionsverbot und Minderheitenschutz	1.952	205
d) Taktische Möglichkeiten	1.958	207
7. Wirkungen des Plans	1.960	207
8. Beendigung des Verfahrens	1.966	209
a) Zwangsvollstreckungen	1.967	209
b) Überwachungsverfahren	1.968	209
J. Außergerichtliche Unternehmenssanierungen	1.1000	210
I. Zeitrahmen	1.1010	213
1. Gesellschaftsrechtliche Anzeigepflichten	1.1011	213
2. Insolvenzrechtliche Antragspflichten	1.1013	214
3. Wertpapierrechtliche Anzeigepflichten	1.1014	214
4. Fristen	1.1016	214
a) Zeitlicher Rahmen	1.1018	215
b) Veröffentlichungspflicht	1.1023	216
II. Rechtliche Konstruktionen	1.1030	217
1. Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit	1.1035	217
a) Stundung fälliger Kredite	1.1036	217
b) Reduzierung von Krediten durch Sale and Lease Back-Geschäfte	1.1039	218
c) Zusage neuer Kredite	1.1040	218
d) Kreditversicherer	1.1044	219
e) Anleihegläubiger	1.1046	220
f) Staatliche Finanzierungshilfen	1.1048	220
2. Beseitigung der Überschuldung	1.1052	222
a) Kapitalerhöhung	1.1055	223
b) Genussrechtsausgabe	1.1062	225
c) Umwandlung von Forderungen in Kapital	1.1071	228
d) Umwandlung von Forderungen in Genussrechte	1.1076	230
e) Umwandlung von Forderungen in Wandelschuldverschreibungen	1.1080	231
f) Interimslösungen	1.1083	232
III. Sanierungsmoderation	1.1090	234
IV. Fortgang	1.1096	236
K. Stabilisierungs- und Restrukturierungsverfahren	1.1100	236
I. Voraussetzung für die Inanspruchnahme des Verfahrens	1.1104	239
1. Recht und Pflicht zur Restrukturierung	1.1105	239
2. Organisation der Restrukturierung	1.1110	240
a) Restrukturierung ohne gerichtliche Hilfe	1.1111	241

	Rn.	Seite
b) Restrukturierung mit gerichtlicher Hilfe	1.1112	241
c) Veränderungen auf Bankenseite	1.1117	242
II. Vorbereitung eines Restrukturierungsverfahrens	1.1120	242
1. Auswahl der betroffenen Rechte und Beteiligten	1.1124	244
a) Gestaltbare Rechte	1.1125	244
b) Auswahl der Planbetroffenen	1.1127	245
2. Darstellender Teil eines Restrukturierungsplans	1.1132	246
3. Gestaltender Teil eines Restrukturierungsplans	1.1133	246
a) Änderung der Rechte der Planbetroffenen	1.1134	246
b) Einteilung in Gruppen	1.1139	247
4. Anlagen zum Restrukturierungsplan	1.1142	248
5. Muster für einen Restrukturierungsplan	1.1144	249
6. Fortgang des Verfahrens	1.1146	249
III. Durchführung des Abstimmungsverfahrens	1.1150	250
1. Form des Abstimmungsverfahrens	1.1152	250
2. Erforderliche Mehrheiten	1.1153	250
a) Stimmrecht	1.1154	250
b) Abstimmungsergebnis	1.1156	251
3. Fortgang des Verfahrens	1.1164	252
IV. Maßnahmen zum Schutz des Restrukturierungsverfahrens	1.1170	252
1. Anzeige des Restrukturierungsvorhabens	1.1174	253
2. Verbot der Ausnutzung von Lösungsklauseln	1.1178	254
3. Verbot von Leistungsverweigerungsrechten	1.1181	255
4. Beendigung gegenseitiger Verträge	1.1183	255
5. Vollstreckungssperre	1.1185	256
6. Verwertungssperre	1.1186	256
a) Sicherungsübereignungen	1.1187	256
b) Sicherungsabtretungen	1.1188	257
7. Rechtsbehelfe	1.1189	257
V. Restrukturierungsbeauftragter und Gläubigerbeirat	1.1190	257
1. Bestellung auf Antrag	1.1191	257
2. Bestellung von Amts wegen	1.1192	257
3. Auswahl des Restrukturierungsbeauftragten	1.1194	258
a) Von Amts wegen bestellter Restrukturierungsbeauftragter ..	1.1195	258
b) Fakultativer Restrukturierungsbeauftragter	1.1197	259
4. Aufgaben des Restrukturierungsbeauftragten	1.1200	259
a) Fakultativer Restrukturierungsbeauftragter	1.1201	259
b) Von Amts wegen bestellter Restrukturierungsbeauftragter ..	1.1202	259
5. Ende des Amts	1.1206	260
6. Gläubigerbeirat	1.1207	260
VI. Entscheidung über den Plan	1.1209	261
1. Vorprüfung	1.1211	261
2. Bestätigung eines selbstorganisierten Plans	1.1212	261
3. Bestätigung im gerichtlichen Abstimmungsverfahren	1.1215	262
4. Rechtsbehelfe	1.1218	263
VII. Wirkungen des angenommenen Plans	1.1221	264

	Rn.	Seite
VIII. Ablehnung des Plans	1.1224	265
IX. Insolvenz nach Bestätigung des Plans	1.1230	265
1. Auswirkung von Leistungsstörungen	1.1231	265
2. Insolvenzanfechtungen	1.1236	266
a) Anfechtung wegen Vorsatz der Gläubigerbenachteiligung ..	1.1237	266
b) Anfechtung gestützt auf Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit ..	1.1238	266
c) Anfechtung von Planregelungen	1.1239	267
d) Insolvenzverschleppungshaftung	1.1241	267
e) Auswirkungen der Anfechtungsbeschränkungen auf Bankgeschäfte	1.1243	268
3. Zahlungsverbot	1.1244	268
L. Insolvenzverfahren für natürliche Personen	1.1300	269
I. Von der Schuld knechtschaft zum Null-Plan	1.1301	269
1. Altorientalische Rechte	1.1302	269
2. Griechisches Recht	1.1305	271
3. Römisches Recht	1.1307	271
4. Insolvenzordnung	1.1308	272
II. Konzeption der InsO	1.1310	273
III. Systematik der Verfahren	1.1315	274
1. Verfahrensschritte	1.1316	274
2. Abgrenzung des Personenkreises	1.1320	274
a) Verbraucher	1.1321	274
b) Selbständige	1.1322	275
IV. Außergerichtliche Schuldenbereinigung für Verbraucher	1.1330	275
1. Form des Plans	1.1331	275
a) Mindestangaben	1.1333	276
b) Verbraucherkreditrecht	1.1334	276
c) Mitwirkung von Beratern	1.1336	276
d) Prüfung der Unterlagen	1.1338	277
2. Inhalt des Plans	1.1339	277
a) Vorschlag mit überobligatorischen Leistungen	1.1341	277
b) Vorschlag unter Einbeziehung der Leistung Dritter	1.1342	278
c) Null-Plan	1.1344	278
d) Reaktion der Bank	1.1345	279
3. Wirkungen des außergerichtlichen Schuldenbereinigungsversuchs	1.1350	281
a) Zwangsvollstreckungsmaßnahmen	1.1351	281
b) Sicherheiten	1.1352	281
c) Zinsen	1.1353	281
4. Verfahrensgang	1.1354	281
a) Einigung	1.1355	281
b) Ablehnung durch Gläubiger	1.1356	282
V. Gerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren	1.1360	282
1. Antragsrecht	1.1362	283
a) Antrag des Schuldners	1.1362	283
b) Antrag eines Gläubigers	1.1365	283

	Rn.	Seite
2. Inhalt des Antrags eines Schuldners	1.1367	284
a) Beibringungspflicht des Schuldners	1.1368	284
b) Mitwirkung der Gläubiger	1.1369	285
c) Schuldenbereinigungsplan	1.1375	286
3. Reaktion auf Insolvenzantrag und Schuldenbereinigungsplan	1.1378	287
a) Maßnahmen des Insolvenzgerichts	1.1379	287
b) Maßnahmen der Bank	1.1381	287
c) Entscheidung des Insolvenzgerichts	1.1385	288
4. Fortsetzung des Verfahrens über den Schuldenbereinigungsplan	1.1386	288
a) Einholung von Stellungnahmen der Gläubiger	1.1387	288
b) Abstimmung	1.1389	289
c) Einhellige Zustimmung	1.1390	289
d) Mehrheitliche Zustimmung	1.1394	290
e) Ablehnung	1.1401	292
VI. Insolvenzverfahren	1.1410	292
1. Zulassung des Antrags	1.1411	292
2. Verfahrensablauf	1.1412	293
VII. Restschuldbefreiung	1.1420	293
1. Zulassungsverfahren	1.1423	294
a) Antragserfordernis	1.1424	294
b) Abtretung des Arbeitsentgelts	1.1426	295
2. Eingangentscheidung des Insolvenzgerichts	1.1430	295
a) Entscheidung über schon vorliegende Versagungsgründe	1.1431	296
b) Entscheidung über die Person des Treuhänders	1.1432	296
c) Fortgang des Verfahrens	1.1434	297
3. Zulassung des Restschuldbefreiungsverfahrens	1.1440	297
a) Wirkung der Beendigung des Insolvenzverfahrens	1.1442	298
b) Abtretung der Ansprüche auf Arbeitsentgelt	1.1443	298
c) Obliegenheiten	1.1450	299
d) Treuhänder	1.1461	302
4. Versagung der Restschuldbefreiung	1.1470	303
a) Versagungsgründe	1.1471	303
b) Recht auf Versagungsantrag	1.1474	304
c) Glaubhaftmachung der Versagungsgründe	1.1475	305
d) Zweckmäßigkeit des Versagungsantrags der Bank	1.1476	305
e) Vorzeitiger Versagungsantrag	1.1479	306
f) Fortgang des Verfahrens	1.1482	306
5. Erteilung der Restschuldbefreiung	1.1485	307
6. Widerruf der Restschuldbefreiung	1.1490	309

Zweiter Teil
Geschäftsverbindung und Kontobeziehungen
(Büchel)

	2.2	311
A. Auswirkungen der Insolvenz auf die Geschäftsverbindung	2.2	311
I. Insolvenzantrag	2.4	311
1. Abschluss neuer Verträge	2.5	312

	Rn.	Seite
2. Fortdauer bestehender Verträge	2.6	312
3. Verfügungsbefugnis	2.8	312
II. Vorläufiger Insolvenzverwalter mit Verfügungsverbot	2.11	313
1. Bankvertrag	2.15	314
2. Kontokorrentvertrag	2.16	314
a) Ermittlung des Saldos	2.17	315
b) Fortdauer des Vertrages	2.20	316
c) Kündigung des Vertrages	2.23	317
3. Sparvertrag, Termineinlage	2.25	319
4. Währungskonten	2.26	319
a) Währungsguthaben des Kunden	2.29	319
b) Währungsschulden des Kunden	2.30	320
5. Besondere Kontoformen	2.32	320
a) Einzelkonten	2.33	320
b) Gemeinschaftskonten	2.34	321
c) BGB-Gesellschaft	2.35	321
d) Treuhandkonten	2.37	322
e) Anderkonten	2.40	322
f) Sonderkonten	2.43	323
g) Sperrkonten	2.44	323
h) Konten zugunsten Dritter	2.45	323
i) CpD-Konten	2.47	324
6. Schrankfächer und Verwahrstücke	2.48	324
7. Depotverträge	2.49	324
8. Vollmachten und Vertretungsberechtigungen	2.50	324
a) Vollmachten	2.51	324
b) Vertretungsberechtigungen	2.53	325
9. Pfändungen	2.55	326
a) Pfändung vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen	2.56	326
b) Pfändung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	2.67	331
c) Ansprüche des Drittschuldners gegen den vorläufigen Insolvenzverwalter	2.72	333
d) Drittschuldnererklärung	2.73	334
e) Pfändungsschutzkonten	2.78	336
10. Unkenntnis der Bank von dem Verfügungsverbot	2.80	339
11. Kontoführung	2.81	339
III. Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	2.90	340
1. Verwalter ohne Mitwirkungsbefugnisse oder Sachwalter	2.91	340
2. Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	2.93	341
3. Kontoführung	2.94	341
a) Konto des Kunden ohne Verfügungsverbot und Zustimmungsvorbehalt	2.94a	341
b) Konto des Kunden bei Zustimmungsvorbehalt	2.95	342
c) Konto des Kunden bei besonderem Verfügungsverbot	2.96	342
d) Treuhandkonto des vorläufigen Verwalters	2.97	342
e) Anderkonto des vorläufigen Verwalters	2.101	346
f) Beendigung des Kontos	2.102	349

	Rn.	Seite
IV. Eröffnetes Insolvenzverfahren	2.103	350
1. Verhaltens- und Schutzpflichten	2.104	350
2. Kontokorrentverhältnisse	2.105	351
a) Folgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	2.105a	351
b) Fehlbuchungen	2.106	352
c) Rang der Saldoforderung	2.112	354
d) Auszahlung von Guthaben	2.113	355
e) Kontoabschlüsse	2.115	355
f) Fortführung des Kontos	2.116	355
3. Einlagen	2.118	356
a) Spareinlagen	2.118a	357
b) Bauspareinlagen	2.118c	357
c) Vermögenswirksames Sparen und Prämiensparen	2.119	357
d) Termineinlagen	2.120	358
e) Zinslose Einlagen	2.120a	359
4. Währungskonten	2.121	359
5. Gemeinschaftskonto	2.124	360
a) Einzelverfügungsbefugnis	2.128	361
b) Gemeinschaftliche Verfügungsbefugnis	2.132	363
6. Verfügungsbefugnis über Konten des Schuldners	2.135	364
a) Einzelkonten	2.136	364
b) Konten für Gesellschaften bürgerlichen Rechts und Wohnungseigentümergemeinschaften	2.139	365
c) Treuhandkonten	2.143	367
d) Anderkonten	2.150	369
e) Tankstellenkonten und sonstige Agenturkonten	2.156	371
f) Sonderkonten	2.158	371
g) Sperrkonten	2.159	372
h) Konten zugunsten Dritter	2.166	376
i) Konten Minderjähriger	2.169	377
j) CpD-Konten	2.171	378
k) Vollmachten und Vertretungsberechtigungen	2.173	378
7. Pfändungen	2.179	380
a) Pfändungen im letzten Monat vor Eröffnungsantrag oder später	2.180	381
b) Pfändungen früher als im letzten Monat vor Eröffnungsantrag	2.181	381
c) Pfändungen nach Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	2.183	382
d) Pfändungen künftiger Konten	2.183a	383
8. Pfändungsschutzkonten	2.184	383
a) Vorhandene Pfändungsschutzkonten	2.185	385
b) Neueröffnung eines Pfändungsschutzkontos	2.188	390
c) Umwandlung vorhandener Einzelkonten in Pfändungsschutzkonten	2.189	391
d) Umwandlung vorhandener Gemeinschaftskonten in Pfändungsschutzkonten	2.189f	392
e) Rückumwandlung von Pfändungsschutzkonto in herkömmliches Girokonto	2.189h	393
f) Verrechnungen	2.190	393

	Rn.	Seite
9. An Dritte verpfändete Konten	2.191	394
10. Wirkung einer Leistung der Bank an den Kontoinhaber	2.192	394
11. Verrechnung mehrerer Konten	2.196	395
a) Anderkonten und offene Treuhandkonten	2.198	395
b) Baugeldkonten	2.199	396
12. Schrankfachmietverträge	2.201	397
a) Kündigung durch den Verwalter	2.203	397
b) Kündigung durch die Bank	2.207	398
c) Sicherheiten	2.208	398
d) Verfügungsbefugnis	2.210	399
13. Verwahrvertrag	2.211	400
14. Depotgeschäft	2.214	400
a) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf den Bestand des Depotvertrages	2.215	401
b) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf die Verfügungsbe- befugnis	2.220	402
15. Neue Bankverträge mit natürlichen Personen als Schuldner	2.228	404
a) Konto für unpfändbare Werte	2.230	404
b) Konto mit massezugehörigen Werten	2.231	405
c) Konto mit vollständiger Freigabe	2.231c	406
16. Neue Bankverträge mit dem Insolvenzverwalter	2.232	406
a) Auswahl der Hinterlegungsstelle	2.233	407
b) Überwachungspflichten der Hinterlegungsstelle	2.236	408
c) Fortführung des Firmenkontos	2.242	409
d) Konto auf den Namen des Verwalters	2.245	410
e) Wechsel des Verwalters	2.260	419
f) Wechsel der Kontoform	2.264	421
g) Anlageformen	2.266	422
h) Zwangsvollstreckungen	2.267d	426
17. Fehlüberweisungen	2.268	427
a) Zahlungseingang auf einem Insolvenz-Sonderkonto (Typ 1 und 2)	2.271	427
b) Zahlungseingang auf einem offenen Treuhandkonto des (vorläufigen) Insolvenzverwalters	2.277	429
c) Zahlungseingang auf einem Konto bei der Hinterlegungsstel- le	2.279	431
V. Eigenverwaltung	2.280	431
1. Kassenführung durch Sachwalter	2.282	431
2. Zustimmungsvorbehalt für den Sachwalter	2.287	433
VI. Planverfahren	2.290	433
VII. Verbraucherinsolvenz- und Restschuldbefreiungsverfahren	2.294	434
1. Verbraucherinsolvenzverfahren	2.295	434
a) Außergerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren	2.296	434
b) Gerichtliches Schuldenbereinigungsplanverfahren	2.299	436
c) Insolvenzverfahren	2.300	436
2. Restschuldbefreiungsverfahren	2.301	436

	Rn.	Seite
B. Auswirkungen der Insolvenz auf Zinsen und Provisionen	2.320	437
I. Vor Insolvenzeröffnung entstehender Zinsanspruch	2.321	437
II. Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf Zinsansprüche	2.323	438
1. Verzugszinsen	2.326	438
2. Entschädigungsansprüche bei Abbruch von Kreditverträgen	2.327	439
a) Vorfälligkeitsentschädigung	2.327a	439
b) Aufhebungsentgelt	2.327e	441
c) Nichtabnahmeentschädigung	2.327f	441
d) Entschädigung für Abbruch von Kreditverhandlungen	2.327g	441
3. Sicherheiten für die Hauptforderung	2.328	442
4. Mitschuldner der Zinsen	2.332	442
III. Provisionen	2.335	443
IV. Auswirkungen des Insolvenzplans auf Zinsansprüche	2.338	445
V. Bilanzielle Behandlung	2.339	445
C. Auskunftspflichten und Auskunftsrechte	2.346	445
I. Auskunftspflichten der Bank	2.347	446
1. Anzeigepflicht aufgrund des Eröffnungsbeschlusses	2.348	446
a) Umfang der Auskunftspflicht	2.349	446
b) Unterlassen der Auskunft	2.354	447
2. Auskunftspflicht auf Anfordern gegenüber dem Insolvenzverwalter	2.355	447
3. Wiederholung bereits erteilter Auskünfte	2.359	449
4. Freistellungsbefugnis des Insolvenzverwalters	2.363	451
5. Auskunftspflicht gegenüber dem vorläufigen Insolvenzverwalter	2.366	452
a) Verwalter ohne Verfügungsverbot	2.367	452
b) Verwalter mit Verfügungsverbot	2.371	454
6. Verwalter im Insolvenzplanverfahren	2.373	454
7. Sachwalter bei Eigenverwaltung	2.374	454
8. Sachwalter im Schutzschildverfahren	2.374a	455
9. Verbraucherinsolvenzverfahren	2.375	455
a) Auskunftsanforderungen durch das Insolvenzgericht	2.375a	455
b) Auskunftsanforderungen durch den Treuhänder	2.375b	455
10. Gläubigerausschuss	2.376	456
II. Auskunftsansprüche der Bank	2.377	456
1. Auskunftsansprüche im Eröffnungsverfahren	2.377	456
2. Auskunftsansprüche gegenüber dem Insolvenzverwalter im eröffneten Verfahren	2.378	456
3. Auskunftsansprüche gegenüber dem Gläubigerausschuss	2.386	459
4. Auskunftsansprüche nach Beendigung des Insolvenzverfahrens	2.387	459
III. Auskunftsrechte der Bank	2.400	459
1. Zahlungsverkehr	2.401	460
2. Bankauskunftsverfahren	2.405	460
a) Berechtigung zur Erteilung einer Bankauskunft	2.406	460
b) Inhalt einer Bankauskunft	2.407	461
c) Insolvenz des Auskunftssuchenden	2.415	463

	Rn.	Seite
3. Schufa-Meldungen	2.416	463
a) Inhalt der Übermittlung	2.417	463
b) Berechtigung zur Übermittlung	2.419	464
c) Nachträglicher Widerspruch	2.422	465
d) Aktualisierung und Nachmeldung	2.425	465

Dritter Teil
Zahlungsverkehr in den verschiedenen Stadien einer Insolvenz
(Büchel)

A. Überweisungsverkehr	3.2	467
I. Insolvenz des Überweisungsauftraggebers	3.7	469
1. Ausführung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag	3.8	469
2. Ausführung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.9	469
a) Ausführung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.11	470
b) Ausführung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.12	470
c) Rechte des späteren Insolvenzverwalters	3.21	473
3. Überweisungen nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.27	477
a) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt	3.29	478
b) Überweisung durch vorläufigen Verwalter mit Verfügungsverbot	3.41	482
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	3.44	483
4. Überweisungsaufträge nach Verfahrenseröffnung	3.46	483
a) Vorliegende Überweisungen	3.47	484
b) Neue Überweisungen	3.50	485
c) Kriterien für die Zurechnung der Kenntnis bestimmter Tatsachen	3.60	489
d) Erwerb bestimmter Kenntnisse während der Ausführung	3.65	492
5. Überweisungsaufträge im Planverfahren	3.72	495
6. Überweisungsaufträge im Schutzschirmverfahren	3.74	495
7. Überweisungsaufträge bei Eigenverwaltung	3.75	495
II. Insolvenz des Überweisungsbegünstigten	3.100	496
1. Berechtigung der Bank zur Gutschrift im Verhältnis zum Überweisungsauftraggeber	3.101	496
a) Gutschrift auf dem Konto der insolvenzreifen Empfängerbank	3.102	496
b) Gutschrift auf dem Konto des insolvenzreifen Überweisungsbegünstigten	3.110	500
c) Gutschrift auf dem Konto des Überweisungsbegünstigten nach Verfahrenseröffnung	3.125	505
d) Gutschrift auf dem Konto des Überweisungsbegünstigten nach Eröffnungsantrag	3.133	507

	Rn.	Seite
2. Verpflichtung der Bank zur Gutschrift im Verhältnis zum Überweisungsbegünstigten	3.136	507
3. Verrechnung der Zahlungseingänge	3.141	509
a) Die Aufrechnungsbeschränkungen im Allgemeinen	3.144	510
b) Aufrechnungserweiterungen und -beschränkungen	3.146	510
c) Anfechtungsmöglichkeiten	3.153	512
d) Deckung durch Sicherheiten	3.156	517
e) Verrechnung der Eingänge bei offener Kreditlinie	3.170	523
4. Eingänge bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag	3.201	536
a) Frist	3.202	536
b) Benachteiligungsvorsatz	3.203	537
c) Kenntnis der Bank	3.212	540
5. Eingänge zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag	3.222	542
a) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen	3.223	542
b) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen	3.224	542
c) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung	3.227	543
6. Eingänge im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag	3.230	544
a) Anfechtbarkeit kongruenter oder inkongruenter Deckungen	3.231	544
b) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Rechtshandlung und die Kenntnis	3.236	545
c) Wissenszurechnung	3.239	546
7. Eingänge nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.240	547
a) Allgemeines Verfügungsverbot	3.241	547
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters	3.245	550
8. Herausgabe anfechtbar verrechneter Eingänge	3.246	550
9. Eingänge nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens	3.247	551
a) Entgegennahme von Zahlungseingängen im Einvernehmen mit dem Insolvenzverwalter	3.248	551
b) Entgegennahme von Zahlungseingängen auf abgetretene Forderungen	3.250	552
c) Entgegennahme von Zahlungseingängen ohne Einvernehmen mit dem Insolvenzverwalter	3.251	552
d) Entgegennahme von Zahlungseingängen und Zulassung von Zahlungsausgängen	3.253	554
10. Eingänge nach Einstellung des Insolvenzverfahrens	3.254	555
11. Eingänge im Planverfahren	3.257	555
III. Sonderfälle von Überweisungsaufträgen	3.300	556
1. Daueraufträge	3.300	556
2. Unwiderrufliche und bestätigte Überweisungsaufträge	3.302	556
a) Bestätigte Überweisungsaufträge	3.303	556
b) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens	3.305	557
3. Überweisung aufgrund eines Avis	3.319	561
a) Gutschrift vor Eröffnung des Insolvenzverfahrens	3.321	562
b) Gutschrift nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens	3.322	562
c) Vorgezogene Gutschrift	3.323	562

	Rn.	Seite
4. Fortzahlung von Renten nach dem Tod des Empfängers	3.324	563
a) Rückforderung nach Einzug durch Verwalter	3.325	564
b) Rückforderung vor Einzug durch Verwalter	3.326	564
B. Scheckverkehr	3.350	566
I. Insolvenz des Scheckausstellers	3.351	566
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag	3.352	566
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.353	567
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.354	567
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.357	568
3. Einlösung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.358	568
a) Allgemeines Verfügungsverbot	3.359	568
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot	3.363	570
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	3.365	570
4. Einlösung von Schecks nach Insolvenzeröffnung	3.367	570
a) Zeitpunkt der Einlösung	3.369	571
b) Einlösung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung	3.370	573
c) Einlösung ohne Kenntnis der Insolvenzeröffnung	3.372	573
d) Einlösung wegen Gefahr im Verzug	3.378	574
e) Bestätigter Scheck	3.379	575
f) Einlösung von kartengarantierten eurocheques	3.380	575
5. Einlösung im Planverfahren	3.381	575
II. Insolvenz des Scheckeinreichers	3.383	575
1. Berechtigung zur Übernahme des Einzugsauftrags	3.384	576
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge	3.386	576
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag	3.387	576
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag	3.388	576
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung	3.395	578
d) Neue Einzugsaufträge im Planverfahren	3.403	580
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge	3.404	580
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.404	580
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.405	581
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung	3.407	581
4. Verrechnung der Zahlungseingänge	3.412	582
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse	3.414	582
b) Scheckeinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag	3.421	586
c) Scheckeinzug zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag	3.440	593
d) Scheckeinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag	3.447	594
e) Scheckeinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.451	594
f) Scheckeinzug nach Verfahrenseröffnung	3.457	596
III. Reiseschecks	3.461	597

	Rn.	Seite
C. Wechselgeschäft	3.500	597
I. Insolvenz des Wechselakzeptanten beim Domizilwechsel	3.502	597
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag	3.503	598
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.505	598
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.506	598
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.509	599
3. Einlösung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.510	599
a) Allgemeines Verfügungsverbot	3.511	599
b) Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	3.515	601
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	3.517	601
4. Einlösung von Wechseln nach Insolvenzeröffnung	3.518	601
a) Einlösung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung	3.521	602
b) Einlösung ohne Kenntnis der Insolvenzeröffnung	3.522	602
c) Einlösung wegen Gefahr im Verzug	3.527	603
II. Insolvenz des Wechselfausstellers oder -indossaturs beim Domizilwechsel	3.528	603
III. Inkassowechsel	3.531	604
1. Berechtigung zur Übernahme des Einzugsauftrags	3.532	604
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge	3.534	605
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag	3.535	605
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag	3.536	605
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung	3.542	607
d) Erteilung neuer Einzugsaufträge im Planverfahren	3.546	608
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge	3.547	608
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.547	608
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.548	608
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung	3.550	608
4. Verrechnung der Zahlungseingänge	3.556	610
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse	3.558	610
b) Wechseleinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag	3.565	613
c) Wechseleinzug zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag	3.581	619
d) Wechseleinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag	3.585	620
e) Wechseleinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.589	620
f) Wechseleinzug nach Verfahrenseröffnung	3.594	622
IV. Diskontwechsel	3.597	623
1. Insolvenz des Akzeptanten	3.598	623
a) Rückbelastungsrecht	3.599	623
b) Protest	3.602	624
c) Warnpflichten	3.603	624
2. Unerledigtes Diskontangebot	3.604	625
V. Akzeptantenwechsel und Scheck-/Wechsel-Verfahren	3.606	625
1. Akzeptantenwechsel	3.607	625
2. Scheck-/Wechsel-Verfahren	3.609	626

	Rn.	Seite
D. Lastschriftverkehr	3.650	627
I. Abwicklung des Lastschriftverfahrens im Allgemeinen	3.651	627
1. Ehemaliges Einzugsermächtigungsverfahren	3.655	628
2. SEPA-Lastschriftverfahren	3.660	630
II. Insolvenz des Zahlungspflichtigen	3.665	632
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag	3.666	632
a) Erhebung des Erstattungsanspruchs durch Verwalter	3.669	632
b) Erhebung des Erstattungsanspruchs durch den Kunden	3.671	633
c) Wirkung der Erstattung	3.680	637
d) Anfechtung von Belastungsbuchungen	3.684	638
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.690	640
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.691	640
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.694	641
3. Einlösung nach Anordnung von Verfügungsbeschränkungen	3.695	641
a) Bearbeitung in Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen	3.696	641
b) Ausführung ohne Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen	3.700	642
4. Einlösung nach Insolvenzeröffnung	3.710	643
a) Einlösung trotz Kenntnis von der Insolvenzeröffnung	3.711	643
b) Einlösung ohne Kenntnis von der Insolvenzeröffnung	3.714	644
c) Maßgebender Zeitpunkt für die Unkenntnis	3.717	645
5. Einlösung im Planverfahren	3.720	645
III. Insolvenz des Zahlungsempfängers	3.750	646
1. Berechtigung der Bank zum Lastschrifteinzug im Verhältnis zum Zahlungspflichtigen	3.751	646
a) Warnpflicht der Gläubigerbank	3.752	646
b) Warnpflicht der Zahlstelle	3.753	647
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge	3.754	647
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag	3.755	647
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag	3.756	648
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung	3.764	650
d) Erteilung neuer Einzugsaufträge im Planverfahren	3.769	653
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge	3.770	653
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.770	653
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.771	654
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung	3.773	654
4. Verfügung über den Lastschriftbetrag	3.780	655
5. Verrechnung der Zahlungseingänge	3.790	657
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse	3.792	657
b) Lastschrifteinzug bis zu zehn Jahren vor Insolvenzantrag	3.796	658
c) Lastschrifteinzug bis zu drei Monaten vor Insolvenzantrag	3.809	663
d) Gutschrift vor und Einlösung nach Verfahrenseröffnung	3.811	663
e) Lastschrifteinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.818	666
f) Lastschrifteinzug nach Verfahrenseröffnung	3.825	667

	Rn.	Seite
g) Lastschrifteinzug im Planverfahren	3.828	668
h) Verweigerung der Einlösung	3.830	668
6. Erhebung des Erstattungsanspruchs durch den Zahlungspflichtigen	3.833	669
a) Wiederherstellung des ursprünglichen Saldos	3.834	670
b) Direktanspruch der Bank gegen den Zahlungspflichtigen	3.837	671
c) Einbehalten des Lastschriftgegenwerts	3.839	672
d) Ausgleich zwischen Zahler und Zahlungsempfänger	3.850	672
E. Kassenverkehr	3.900	674
I. Auszahlungen über die Kasse oder einen Geldausgabeautomaten	3.905	675
1. Auszahlung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag	3.906	675
2. Auszahlung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.907	675
a) Auszahlung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.908	675
b) Auszahlung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags	3.909	676
3. Auszahlung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.911	676
a) Allgemeines Verfügungsverbot	3.912	676
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot	3.917	678
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	3.919	678
4. Auszahlung nach Insolvenzeröffnung	3.920	679
a) Auszahlung ohne Kenntnis von der Insolvenzeröffnung	3.922	679
b) Auszahlung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung	3.927	681
c) Maßgebender Zeitpunkt für die Kenntnis	3.930	681
II. Einzahlungen durch den Kunden über die Kasse	3.932	682
1. Einzahlungen vor Verfügungsverbot bzw. Verfahrenseröffnung	3.933	682
a) Einzahlungen bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag	3.936	683
b) Einzahlungen innerhalb des zweiten oder dritten Monats vor Insolvenzantrag	3.948	686
c) Einzahlungen im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag	3.951	686
2. Einzahlungen nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.955	687
a) Allgemeines Verfügungsverbot	3.956	687
b) Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	3.959	688
3. Einzahlungen nach Verfahrenseröffnung	3.961	688
III. Einzahlungen durch Dritte	3.964	689
F. Zahlungsverkehrssysteme	3.1000	689
I. Entwicklung der Gesetzgebung	3.1001	689
II. Arten und Verfahrensweisen der Zahlungsverkehrssysteme	3.1008	691
1. Arten von Zahlungsverkehrssystemen	3.1009	691
a) Gemeldete Systeme	3.1010	692
b) Subsysteme	3.1012	692
c) Bruttosysteme	3.1013	693
d) Nettosysteme	3.1016	693
e) Risiken	3.1018	694
2. Verfahrensweisen	3.1019	694

	Rn.	Seite
III. Zahlungsverkehr bei Insolvenz eines Teilnehmers eines Zahlungsverkehrssystems	3.1020	694
1. Vor Verfahrenseröffnung eingebrachte und am Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge	3.1022	695
a) Fortgeltung der Zahlungsaufträge	3.1023	695
b) Saldierung der Zahlungsaufträge	3.1024	695
c) Spitzenausgleich	3.1026	696
d) Widerruf von Zahlungsaufträgen	3.1029	697
2. Nach Verfahrenseröffnung eingebrachte und am Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge	3.1031	697
a) Ausführung aus Guthaben	3.1033	698
b) Ausführung aus Kredit	3.1036	698
c) Subsysteme	3.1039	699
3. Vor oder nach Verfahrenseröffnung eingebrachte und nach dem Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge	3.1040	699
4. Zahlungsaufträge nach vorläufigen Maßnahmen der BaFin	3.1042	699
a) Zahlungen entgegen Veräußerungs- und Zahlungsverbot	3.1043	700
b) Zahlungen entgegen Annahmeverbot	3.1047	701
5. Zahlungsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.1048	701
a) Anfechtungsausschluss durch die Systemtechnik	3.1050	702
b) Anfechtungsausschluss mangels Gläubigerbeteiligung ..	3.1051	702
c) Anfechtung gegenüber dem Zahlungsempfänger	3.1055	703
6. Sicherheiten	3.1056	704
a) Sicherungszessionen	3.1057	704
b) Sicherheiten im Insolvenzplanverfahren	3.1059	705
IV. Abwicklung über zentrale Kontrahenten	3.1060	705
1. Begriff des zentralen Kontrahenten	3.1061	705
2. Insolvenzrechtliche Konsequenzen ohne Sonderregelung	3.1062	706
3. Entwicklung der Gesetzgebung	3.1063	706
a) Vorgaben der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	3.1064	707
b) Umsetzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	3.1065	708
4. Wirkung der Umsetzung	3.1066	708
a) Rechte des zentralen Kontrahenten	3.1066a	708
b) Rechte des Insolvenzverwalters	3.1066b	709
c) Art und Weise der Durchführung	3.1067	709
G. Cash-Pool	3.1070	710
I. Vertragsgestaltung und wirtschaftlicher Zweck	3.1071	711
1. Vertragsgestaltung und Abwicklung	3.1071	711
2. Wirtschaftlicher Zweck	3.1074	712
3. Risiken	3.1076	712
II. Gesellschaftsrechtliche Grenzen	3.1079	713
1. Überwiegende Zahlungen von Tochtergesellschaft an Muttergesellschaft	3.1080	713
a) Verletzung der Grundsätze der Kapitalerhaltung	3.1081	714
b) Verletzung der Grundsätze der Kapitalaufbringung	3.1083	714
c) Haftung wegen Insolvenzverschleppung	3.1084	715
d) Auswirkungen auf die kontoführende Bank	3.1085	716

	Rn.	Seite
2. Überwiegende Zahlungen der Muttergesellschaft an eine Tochtergesellschaft	3.1088	717
a) Anfechtbare Rückführung von Gesellschafterdarlehen	3.1088	717
b) Auswirkungen auf die Bank	3.1090	718
3. Vorsichtsmaßnahmen	3.1091	718
III. Auswirkungen der Insolvenz auf die Cash-Management-Vereinbarung	3.1092	718
1. Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.1092	718
2. Anordnung eines Verfügungsverbots oder Zustimmungsvorbehalts	3.1095	719
a) Auswirkungen auf den Bestand der Vereinbarung	3.1096	719
b) Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt gegen eine Tochtergesellschaft	3.1097	719
c) Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt gegen die Muttergesellschaft	3.1101	720
3. Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	3.1103	720
IV. Insolvenzanfechtung	3.1105	721
1. Insolvenzanfechtung durch den Verwalter der Tochtergesellschaft (Ursprungskontoinhaber)	3.1106	721
a) Verrechnung von Zahlungseingängen bei debitorischen Konten	3.1106	721
b) Verrechnung von Zahlungseingängen bei kreditorischer Kontoführung	3.1109	722
c) Anfechtung gegenüber der Muttergesellschaft	3.1111	722
d) Anfechtung gegenüber der Bank	3.1113	723
2. Insolvenzanfechtung durch den Verwalter der Muttergesellschaft	3.1123	726
a) Anfechtung der Verrechnung von Zahlungseingängen	3.1124	726
b) Anfechtung von Zahlungsausgängen	3.1127	728
H. Kreditkartengeschäft	3.1150	729
I. Rechtsnatur und Rechtsbeziehungen	3.1151	729
1. Kartenzahlungssysteme	3.1152	729
2. Vertragsbeziehungen beim Grundmodell	3.1154	730
3. Insolvenzrechtliche Stufen	3.1156	731
II. Kreditkartengeschäft während eines außergerichtlichen Schuldenbereinigungsverfahrens	3.1157	731
1. Kündigung	3.1159	732
2. Aufrechnung	3.1163	733
3. Anfechtung	3.1165	734
a) Kreditkarte als Bargeldersatz	3.1165a	734
b) Kreditkarte mit Rahmenkreditabrede	3.1165b	735
III. Kreditkartengeschäft im Insolvenzantragsverfahren	3.1166	735
1. Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.1168	736
a) Abwicklung ohne Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen ..	3.1172	737
b) Abwicklung in Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen ..	3.1174	737
2. Einsetzung eines vorläufigen Verwalters	3.1184	740

	Rn.	Seite
IV. Kreditkartengeschäft im eröffneten Insolvenzverfahren	3.1185	740
1. Rückgriff auf Kontoguthaben oder Insolvenzforderung	3.1188	740
a) Abwicklung ohne Kenntnis der Lage des Karteninhabers	3.1189	741
b) Abwicklung in Kenntnis der Lage des Karteninhabers	3.1190	741
c) Verfahrenseröffnung zwischen Kartenzahlung und Ver- buchung	3.1192	742
2. Rückgriff auf Dritte	3.1196	743
a) Haftung des Hauptkarteninhabers	3.1197	743
b) Haftung des Zusatzkarteninhabers	3.1198	743

Vierter Teil
Akkreditiv- und Dokumentengeschäft
(Ingemann)

A. Dokumentenakkreditiv	4.10	745
I. Allgemeines	4.10	745
II. Insolvenz des Akkreditivauftraggebers	4.14	747
1. Akkreditive vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen oder Ver- fahrenseröffnung	4.15	747
a) Akkreditivabwicklung vor Zahlungsunfähigkeit und Insol- venzantrag	4.16	747
b) Akkreditivabwicklung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insol- venzantrag	4.17	748
2. Akkreditive nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	4.22	749
a) Allgemeines Verfügungsverbot	4.23	749
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot	4.28	751
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	4.30	751
3. Akkreditivaufträge nach Verfahrenseröffnung	4.31	751
a) Insolvenzeröffnung vor Avisierung und Honorierung	4.33	752
b) Insolvenzeröffnung nach Eröffnung eines widerruflichen Ak- kreditivs	4.38	753
c) Insolvenz nach Eröffnung eines unwiderruflichen Akkredi- tivs	4.40	754
d) Insolvenzeröffnung zwischen Dokumentenvorlage und Ho- norierung	4.55	759
e) Akkreditive im Planverfahren	4.62	761
III. Insolvenz des Akkreditivbegünstigten	4.64	762
1. Einreichung der Dokumente vor Verfügungsverbot und vor In- solvenzeröffnung	4.65	762
2. Einreichung der Dokumente nach Verfügungsverbot	4.68	763
a) Anordnung eines Verfügungsverbots	4.69	763
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters	4.73	764
3. Einreichung der Dokumente nach Insolvenzeröffnung	4.76	764
4. Einreichung auf Akkreditive mit hinausgeschobener Zahlung	4.80	765
5. Besonderheiten bei Bevorschussung des Akkreditivs	4.82	765
a) Besicherungsmöglichkeiten	4.83	766

	Rn.	Seite
b) Akkreditiveröffnung und Dokumentenvorlage vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen und vor Verfahrenseröffnung	4.92	768
c) Akkreditiveröffnung bzw. Bestätigung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	4.99	770
d) Akkreditiveröffnung und Dokumentenvorlage nach Insolvenzeröffnung	4.104	771
6. Forfaitierung von Akkreditiven	4.105	771
a) Einziehungsrecht	4.105b	772
b) Anfechtbarkeit	4.105c	772
7. Schutzzusagen	4.105d	773
IV. Benachrichtigungspflichten der Bank	4.106	774
1. Insolvenz des Akkreditivbegünstigten	4.107	774
a) Kenntnis der Insolvenz nach Akkreditiveröffnung	4.108	774
b) Kenntnis der Insolvenz vor Akkreditiveröffnung	4.111	775
2. Insolvenz des Akkreditivauftraggebers	4.117	777
V. Sonderformen von Akkreditiven	4.119	777
1. Commercial letter of credit	4.119	777
2. Back-to-back-Akkreditive	4.120	777
3. Akzeptleistungs-Akkreditive	4.123	778
B. Dokumenteninkasso	4.130	779
I. Insolvenz des Inkassobezogenen	4.133	780
II. Insolvenz des Einreichers	4.135	780
1. Auftragserteilung und Dokumentenübergabe vor Verfügungsverbot und vor Insolvenzeröffnung	4.136	780
a) Sicherung der Bank	4.137	781
b) Verfügungsverbot vor Weitergabe der Dokumente	4.142	782
c) Insolvenzeröffnung vor Weitergabe der Dokumente	4.144	783
d) Insolvenzeröffnung nach Weitergabe der Dokumente	4.148	784
2. Auftragserteilung und Dokumentenübergabe nach Verfügungsverbot	4.168	789
a) Allgemeines Verfügungsverbot	4.169	789
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot	4.170	789
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot	4.172	789
3. Inkassoaufträge nach Verfahrenseröffnung	4.173	789
4. Besonderheiten bei Akzept von Wechseln	4.175	790
a) Wechsel für sicherungshalber abgetretene Forderung	4.178	790
b) Wechsel ohne sicherungshalber abgetretene Forderung	4.182	792

Fünfter Teil
Kreditgeschäft
(Huber)

A. Früherkennung der Krise und Sofortmaßnahmen	5.7	795
I. Zum Begriff der „Krise“	5.8	795

	Rn.	Seite
II. Wege zur Früherkennung der Krise	5.17	799
1. Indizien für Kreditinstitute (aus der direkten Geschäftsbeziehung)	5.19	800
2. Indizien für Lieferanten	5.23	803
3. Insolvenzprognose durch Diskriminanzanalyse und Financial Covenants	5.25	804
4. Aufsichtsrechtliche Vorgaben für die interne Organisation der Bearbeitung von Krisenengagements	5.29	806
III. Sofortmaßnahmen bei einer krisenhaften Entwicklung eines Kunden.	5.32	807
1. Erfassung des Gesamtengagements	5.33	807
2. Auskünfte	5.34	808
3. Überprüfung der Sicherheiten	5.38	809
a) Zessionen	5.39	809
b) Sicherungsübereignungen	5.42	810
c) Grundschulden	5.44	810
d) Bürgschaften	5.45	811
4. Maßnahmen gegenüber dem Kunden	5.46	811
a) Sicherheitenverstärkung und Sicherheitenerhaltung	5.47	811
b) Vorbereitung der Kreditkündigung	5.49	811
c) Zahlungsverkehr	5.51	812
5. Gespräche mit dem Kunden	5.55	813
6. Compliance-relevante Informationen	5.58	814
7. Öffentlichkeitsarbeit	5.59	814
IV. Entscheidung über das weitere Vorgehen	5.62	815
1. (Vorinsolvenzliche) Begleitung des Kunden, insbesondere bei dessen geplanter Sanierung	5.63	815
2. „Schweigendes“ Stillhalten	5.67	816
3. Rückführung des Engagements, insbesondere durch Kreditkündigung	5.68	816
B. Allgemeine rechtliche Grenzen in der Krise und bei drohender Insolvenz in der Übersicht	5.71	817
C. Die besonderen Risiken der vorinsolvenzlichen Sanierungsbegleitung, insbesondere durch neue Kredite	5.79	820
I. Ausgangssituation: Jedes Krisenszenario ist (ein kleines bisschen) anders	5.79	820
II. Besondere Risiken des Kreditgeschäfts in der Krise und Haftung	5.82	821
1. „Rettungschance“ sollte zwingend gegeben sein	5.83	821
2. Zu beachtende Risiken als „Geschäftsgrundlage“ für eine (freie) Sanierungsbegleitung	5.84	822
a) Sittenwidrigkeit des Kreditvertrags (§ 138 BGB)	5.85	822
b) Insolvenzanfechtung (§§ 129 ff. InsO)	5.86	823
c) Vorinsolvenzlicher Erwerb von Unternehmensanteilen („Rettungserwerb“)	5.87	823
d) Ansprüche Dritter	5.88	823
e) Strafrecht	5.94	826
3. Restrukturierungsbegleitung nach dem StaRUG	5.95	826

	Rn.	Seite
D. Handlungsoptionen einer vorinsolvenzlichen Sanierungs- bzw. Restrukturierungsbegleitung	5.96	827
I. Stillhalte-Vereinbarung („Standstill“)	5.97	827
1. Begriff des Stillhaltens	5.98	828
a) Schweigendes Stillhalten	5.99	828
b) Beredtes Schweigen	5.101	828
2. Umfang eines beredten Schweigens	5.103	829
3. Grenzen eines beredten Schweigens	5.108	831
a) Neuherennahme von (Kunden-)Sicherheiten („Nachbesicherung“) bzw. „Ausnutzen“ bereits vorhandener Sicherheiten	5.109	831
b) Einflussnahme auf den Kunden	5.112	832
c) Einflussnahme auf Dritte (Geschäftspartner des Unternehmens)	5.117	834
4. Rechtsfolgen	5.127	838
5. Einbindung mehrerer Kreditinstitute	5.131	838
6. Ausgestaltung einer Stillhaltevereinbarung	5.136	840
7. (Stundungs-)Vereinbarungen im Privatkundengeschäft	5.138	847
a) Stundungsvereinbarung	5.139	847
b) Forderungsbeschränkungsvertrag	5.144	850
c) Vollstreckungsbeschränkungsvertrag	5.146	851
II. Neue Kredite	5.149	852
1. „Frisches Geld“ ist oft Sanierungsvoraussetzung	5.149	852
2. Begriff des Sanierungskredits	5.153	854
3. Grundsätzliche Berechtigung zur Einräumung neuer Kredite	5.157	855
4. Das Sanierungskonzept als entscheidende Grundlage für eine Sanierung(sfinanzierung)	5.158	856
a) Langjährige Anforderungen der Rechtsprechung	5.159	856
b) Ausdifferenzierung durch die Rechtsprechung in jüngerer Zeit	5.166	857
c) Schlussfolgerungen aus den Vorgaben der Rechtsprechung	5.180	862
5. Die Beauftragung des Sanierungskonzepts	5.184	863
a) Geschäftsbesorgungsvertrag mit Werkvertragscharakter	5.185	863
b) Interessenlage des Kreditinstituts	5.186	864
c) Weitergabe des Sanierungskonzepts an das Kreditinstitut und Haftung	5.192	867
d) Muster für die Anforderung eines Sanierungskonzepts	5.198	870
6. Kredit(e) zur Überbrückung des Prüfungszeitraums („Überbrückungskredit“)	5.199	872
a) Der entscheidende Zweck: die Überbrückung des Prüfungszeitraums	5.200	872
b) Laufzeit des Überbrückungskredits	5.204	873
c) Besicherung des Überbrückungskredits	5.208	875
d) Verlängerung des Überbrückungskredits	5.209	875
e) Kündbarkeit des Überziehungskredits	5.210	876
f) Unbedenklichkeit des „fachgerechten“ Überbrückungskredits	5.211	876
7. Prüfung des Sanierungskonzepts durch das Kreditinstitut	5.215	877
a) Zeit der Konzepterstellung	5.215	877

	Rn.	Seite
b) Anforderungen an die Prüfung des vorgelegten Sanierungs- konzepts	5.216	877
c) Tauglichkeit des eigenen Sanierungsbeitrags	5.222	880
d) Prüfungsdokumentation	5.223	881
e) Prüfungsanforderungen für „kleine“ Unternehmen	5.224	881
8. Der Sanierungskredit(vertrag)	5.225	882
a) Vertragsgestaltung	5.226	882
b) Überwachung der Plandurchführung	5.231	884
c) Erforderlichkeit einer Sanierungsabschlussbestätigung?	5.233	884
d) Die Ausgestaltung einer Sanierungsabschlussbestätigung	5.246	889
e) Die Abschlussbestätigung in der praktischen Umsetzung	5.253	892
9. Besicherung des Sanierungskredits	5.255	893
10. Die Relevanz des Sanierungskonzepts für weitere Sanierungs- finanzierungsoptionen	5.257	894
a) Auszahlung eines außerhalb der Krise gewährten Kredits	5.258	894
b) Prolongation	5.259	894
c) Stundung	5.262	895
11. „Neue Finanzierung“ nach § 12 StaRUG	5.264	895
a) Voraussetzungen einer Restrukturierungsfinanzierung, auch aus Sicht eines Kreditinstituts	5.264	895
b) Aussagen des StaRUG zur Vermeidung eines Finanzierungs- risikos in der Krise	5.265	896
c) Fachgerechtes Restrukturierungskonzept?	5.268	897
d) Finanzierung zur Überbrückung des Zeitraums bis zum Plan („Zwischenfinanzierung“)	5.270	899
e) Arten von neuen Finanzierungen	5.272	900
f) Aufnahme in den Plan und Erforderlichkeit der neuen Finan- zierung	5.275	901
12. Folgen unterlassener Prüfung	5.279	903
a) Schadenersatzansprüche des Insolvenzverwalters	5.280	903
b) Schadenersatzansprüche Dritter	5.281	904
c) Schadensberechnung	5.286	906
13. Ersatzansprüche der Bank gegen Organe des Kunden	5.291	907
14. Strafbarkeit und Haftung von Verantwortlichen der Bank	5.296	909
a) Strafrechtliche Verantwortlichkeit	5.297	909
b) Zivilrechtliche Verantwortlichkeit	5.303	911
15. Kredite zur Durchführung einer stillen Liquidation	5.305	912
16. Verweigerung neuer Kredite	5.307	913
17. Sonderprobleme bei Finanzierung von Leveraged Buyouts	5.308	913
III. Kündigung von Krediten	5.311	914
1. Fristablauf	5.315	915
2. Ordentliche Kündigung	5.318	916
a) Einschränkungen bei der Fristbemessung/Verbot der Kündi- gung zur Unzeit	5.323	918
b) Verbot der rechtsmissbräuchlichen Kündigung	5.329	921
c) Weitere Grenzen aus Treu und Glauben, z.B. Schaffung eines Vertrauenstatbestands	5.333	922
3. Außerordentliche Kündigung	5.341	925

	Rn.	Seite
a) Wichtiger Grund und Unzumutbarkeit der Vertragsweiterführung	5.348	929
b) Unrichtige Angaben über die Vermögensverhältnisse	5.349	930
c) Wesentliche Verschlechterung der Vermögensverhältnisse oder der Werthaltigkeit einer Sicherheit	5.352	932
d) erfolgloses Nachbesicherungsverlangen	5.362	937
e) Sonstige (wichtigen) Gründe	5.365	938
f) Einhaltung von Finanzkennzahlen	5.368	940
g) Unterscheidung zwischen zugesagten und ausgezahlten Krediten	5.369	940
h) Zumutbarkeit eines Kündigungsaufschubs	5.370	940
4. Kündigung trotz besonderer Härten	5.371	941
a) Kündigungsverbot wegen Existenzgefährdung	5.372	941
b) Kündigung trotz Gefahr strafrechtlicher oder ordnungswidrigerkeitenrechtlicher Konsequenzen	5.373	941
5. Kündigungsrechte bei Sanierungskrediten	5.374	942
a) Kündigungsausschluss bei planmäßigem Sanierungsverlauf ..	5.375	943
b) Kündigungsrechte außenstehender Banken	5.378	944
c) Kündigungsrechte beim Überbrückungskredit	5.381	945
6. Ausübung des Kündigungsrechts	5.383	946
a) Ordentliche Kündigung	5.383	946
b) Außerordentliche Kündigung	5.385	946
c) Umfang des Kündigungsrechts	5.387	947
d) Mehrere Darlehensnehmer	5.389	948
e) Zweckmäßigkeit der Kündigung	5.390	948
7. Form der Kündigung	5.393	949
8. Rechtsfolgen	5.402	952
a) Rechtsfolgen einer unzulässigen Kündigung	5.402	952
b) Rechtsfolgen einer zulässigen Kündigung	5.404	954
c) Rückzahlungen aufgrund einer Kündigung	5.407	955
9. Besondere Bestimmungen im Verbraucherdarlehensrecht	5.410	956
a) Fristablauf bzw. ordentliche Kündigung	5.413	956
b) Exkurs: Leistungsverweigerungsrecht nach § 499 Abs. 2 BGB. ..	5.414	957
c) Kündigungsausschluss bei unzureichender Kreditwürdigkeitsprüfung	5.415	958
d) außerordentliche Kündigung	5.417	958
10. Bilanzierung	5.428	964
IV. Forderungsverzicht	5.429	964
1. Vereinbarkeit mit guten Sitten	5.430	965
2. Zivilrechtliche Wirkungen eines Forderungsverzichts ohne Zusatzerklärungen	5.431	965
3. Form des Forderungsverzichts	5.433	967
4. Forderungsverzicht mit Verfallklausel	5.437	969
5. Forderungsverzicht mit Besserungsversprechen	5.439	970
a) Zivilrechtliche Wirkungen	5.441	970
b) Insolvenzverfahrensrechtliche Wirkungen	5.446	971
c) Wirkungen einer Beendigung der Krise	5.448	972
d) Formulierungen	5.451	972

	Rn.	Seite
6. Bilanzielle und steuerrechtliche Wirkungen eines Forderungsverzichts	5.454	974
a) Bilanzielle Wirkungen	5.454	974
b) Steuerrechtliche Wirkungen	5.457	975
V. Rangrücktritt	5.464	979
1. Inhalt einer Rangrücktrittsvereinbarung	5.466	980
2. Vorwurf sittenwidrigen Verhaltens	5.470	981
3. Zivilrechtliche Wirkungen	5.471	982
4. Form des Rangrücktritts	5.481	987
5. Bilanzielle und steuerrechtliche Wirkungen	5.482	987
6. Wirkungen einer Beendigung der Krise	5.487	989
7. Vertragsgestaltung	5.488	990
E. Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Kredite	5.494	994
I. Rückwirkungen eines Insolvenzverfahrens durch eine Insolvenzanfechtung	5.495	994
1. Anfechtung wegen einer vorsätzlichen Benachteiligung	5.503	997
a) Abschluss eines Kreditvertrags und Auszahlung der Kreditsumme	5.504	997
b) Rückzahlung	5.505	998
2. Anfechtung einer unentgeltlichen Leistung	5.544	1021
a) Abschluss eines Kreditvertrags und Auszahlung der Kreditsumme	5.545	1022
b) Rückzahlung	5.546	1022
3. Anfechtung entgeltlicher Verträge mit nahestehenden Personen	5.551	1024
a) Abschluss eines Kreditvertrages und Auszahlung der Kreditsumme	5.554	1025
b) Rückzahlung	5.555	1025
4. Anfechtung der Rückzahlung von Gesellschafterdarlehen	5.556	1026
5. Anfechtung wegen einer kongruenten Deckung	5.557	1026
a) Abschluss eines Kreditvertrags und Auszahlung der Kreditsumme	5.558	1026
b) Rückzahlung	5.559	1027
6. Anfechtung wegen einer inkongruenten Deckung	5.579	1035
a) Auszahlung	5.581	1036
b) Rückzahlung	5.582	1036
c) Anfechtung einen Monat vor Insolvenzantrag (§ 131 Abs. 1 Nr. 1 InsO)	5.615	1047
7. Anfechtung nach Insolvenzantrag	5.616	1047
a) Vereinbarung und Auszahlung von Krediten	5.617	1047
b) Rückzahlung von Krediten	5.618	1048
8. Zahlungssperre nach § 15b InsO	5.619	1048
a) Zahlungssperre	5.620	1048
b) Rückführung ohne Verletzung der Zahlungssperre	5.634	1056
9. Konzernkredite	5.635	1057
a) Kreditvereinbarung ohne gesamtschuldnerische Haftung	5.638	1057
b) Kreditvereinbarung mit gesamtschuldnerischer Haftung	5.642	1058
c) Lösungsmöglichkeiten	5.644	1059

	Rn.	Seite
10. Sicherheitenfreigabe	5.647	1059
a) Sicherheiten aus dem Vermögen des Kreditnehmers	5.648	1060
b) Sicherheiten aus dem Vermögen Dritter	5.649	1060
c) Rückstellungen	5.658	1063
11. COVID-19-Pandemie-Gesetzgebung und die noch relevanten Bestimmungen, vor allem das Anfechtungsprivileg	5.661	1064
a) Einleitung	5.661	1064
b) COVInsAG „kurz gefasst“	5.662	1065
c) Relevanz des COVInsAG	5.665	1067
d) Die nächste Krise bringt die Fortsetzung: das COVInsAG mutiert zum SanInsKG	5.665a	1068
II. Kreditgeschäft nach Insolvenzantragstellung	5.666	1069
1. Antragstellung	5.669	1070
2. (Nur) Bestellung eines vorläufigen Insolvenzverwalters	5.674	1072
a) Bestehende Kredite	5.675	1072
b) Neue Kredite	5.677	1073
3. Vorläufiger Insolvenzverwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot	5.678	1073
a) Bestehende Kredite	5.679	1073
b) Neue Kredite	5.683	1074
4. Vorläufiger Insolvenzverwalter mit Zustimmungsvorbehalt	5.687	1075
a) Bestehende Kredite	5.688	1075
b) Neue Kredite	5.689	1076
5. Vorläufiger Insolvenzverwalter mit Einzelermächtigung	5.706	1090
6. Der vorläufige Sachwalter	5.707	1090
a) Bestehende Kredite	5.709	1091
b) Neue Kredite	5.711	1092
7. Der vorläufige Sachwalter mit Zustimmungsvorbehalt gemäß § 270c Abs. 3 Satz 2 InsO	5.717	1100
a) Bestehende Kredite	5.718	1100
b) Neue Kredite	5.719	1101
8. Exkurs: Schutzschildverfahren	5.720	1101
a) Bestehende Kredite	5.721	1101
b) Neue Kredite	5.724	1102
9. Verwalterwechsel	5.725	1102
a) Befristungen	5.728	1103
b) Kündigungsklauseln	5.731	1104
10. Massekostenvorschuss	5.746	1110
11. Prozesskostenvorschuss	5.752	1112
12. Besonderheiten bei Negativ- und Positiverklärung	5.753	1112
a) Negativerklärung	5.754	1113
b) Positiverklärung	5.760	1115
III. Vorzeitige Zahlung von Insolvenzgeld durch Insolvenzgeldvfinanzierung	5.762	1116
1. Voraussetzungen für Ansprüche auf Insolvenzgeld	5.765	1117
2. Finanzierungsarten	5.766	1118
3. Risiken	5.769	1119
a) Risiken durch Antragsrücknahme	5.770	1119
b) Risiken durch Fristen	5.771	1120

	Rn.	Seite
4. Umfang des Insolvenzgeldes	5.774	1121
a) Arbeitsentgelt	5.774	1121
b) Zinsen	5.776	1121
5. Wirksamer Erwerb von Insolvenzgeldansprüchen durch die Bank	5.783	1123
a) Abtretbarkeit	5.784	1123
b) Abtretung an Gläubiger des Arbeitgebers	5.787	1124
c) Missbrauchsfälle	5.790	1125
d) Individuelle Vorfinanzierung	5.795	1126
6. Rang der Ansprüche auf Arbeitsentgelt	5.797	1128
7. Bankaufsichtsrecht	5.800	1129
a) KWG-Pflichten	5.801	1129
b) Rating	5.802	1130
8. Abwicklung und Kontoführung	5.803	1130
a) Aufgaben des vorläufigen Insolvenzverwalters (bzw. des eigenverwaltenden Schuldners)	5.804	1130
b) Aufgaben der Bank	5.805	1131
9. Vertragsmuster	5.808	1132
a) Verträge mit den Arbeitnehmern	5.809	1132
b) Vertrag mit dem vorläufigen Verwalter	5.812	1137
IV. Kreditgeschäft im eröffneten Verfahren	5.814	1143
1. Behandlung (noch) bestehender Kredite	5.814	1143
a) Krediteröffnungsverträge („Kontokorrentkredite“ oder auch „Kreditlinien(verträge)“)	5.815	1144
b) Darlehen (Festbetragskredite oder auch Tilgungskredite)	5.817	1145
c) Aval-, Akzept- und Diskontkredite	5.824	1147
d) Kredite an mehrere Kreditnehmer	5.826	1148
2. Neue Kredite („Massekredite“)	5.828	1149
a) Rang der Neukredite	5.833	1150
b) Besicherung der Neukredite	5.836	1151
c) Verbundhaftung	5.839	1152
d) Verbuchung der Kredite	5.840	1153
e) Bewertung der Kredite	5.841	1153
f) Muster eines Massedarlehens (Kreditlinie) sowie eines unechten Massedarlehens	5.842	1153
g) Besonderheiten bei Eigenverwaltung	5.844	1162
3. Kreditgeschäft in der Insolvenz natürlicher Personen	5.850	1169
a) Besonderheiten bei Selbständigen	5.852	1169
b) Besonderheiten durch Widerrufsrecht	5.854	1170
V. Kredite im Insolvenzplanverfahren	5.858	1171
1. Bestehende Kredite	5.859	1171
a) Rückzahlung von „Verwalterkrediten“	5.860	1171
b) Prolongation von „Verwalterkrediten“	5.861	1172
2. Neue Kredite	5.862	1172
3. Modalitäten der Privilegierung	5.866	1173
a) Umfang des Vorrangs	5.867	1173
b) Dauer des Vorrangs	5.870	1174
c) Vorrang bei Eigenverwaltung	5.871	1174

	Rn.	Seite
4. Formulierung der Kreditzusage	5.872	1175
5. Kündigungsausschluss bei debt-equity-swap	5.873	1176
VI. Behandlung von Gesellschafterdarlehen	5.876	1177
1. Einführung	5.877	1177
2. Betroffene Gesellschaftsformen	5.880	1178
a) GmbH	5.881	1178
b) Personenhandelsgesellschaften	5.883	1179
c) Stille Gesellschaft	5.888	1180
d) Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Verein, Stiftung	5.890	1180
e) Aktiengesellschaft, Europäische Gesellschaft (SE)	5.892	1181
f) Zusammenrechnung von Anteilen	5.893	1181
g) Körperschaften und Anstalten	5.894	1182
3. Arten der Beteiligung als Gesellschafter	5.895	1182
a) Mittelbare Beteiligung	5.896	1182
b) Mittelpersonen	5.900	1184
c) Treuhänder und Treugeber	5.903	1185
d) Pfandgläubiger und Sicherungseigentümer	5.905	1186
e) Unterbeteiligte und Nießbraucher	5.911	1188
f) Konsortien	5.913	1188
g) Neu eingetretene Gesellschafter	5.922	1191
h) Ausgeschiedene Gesellschafter	5.923	1191
i) Wandelgenussrechtsinhaber	5.927	1192
4. Darlehen	5.928	1192
a) Geldkredite	5.930	1193
b) Kreditzusagen	5.932	1193
c) Factoring	5.933	1194
d) Lieferantenkredite	5.934	1194
e) Nutzungs- oder Gebrauchsüberlassung	5.935	1194
f) Leasinggeschäfte	5.937	1196
g) Durchlaufende und durchgeleitete Kredite	5.938	1196
h) Derivate	5.940	1197
i) Wertpapierpensions- und Wertpapierleihgeschäfte	5.941	1197
5. Sanierungsprivileg	5.942	1198
a) Zweck des Beteiligungserwerbs	5.943	1198
b) Erstmaliger Beteiligungserwerb	5.945	1199
c) Aufstockung einer unter 10 % liegenden Beteiligung	5.946	1199
d) Aufstockung einer über 10 % liegenden Beteiligung	5.947	1200
e) Erstmaliger Kredit eines Gesellschafters	5.949	1200
f) Zeitliche Bindung des Sanierungsprivilegs	5.951	1201
g) Anteilserwerb im Insolvenzplanverfahren	5.955	1202
6. Rechtsfolgen	5.956	1203
a) Kredite des Gesellschafters	5.957	1203
b) Besicherung durch den Gesellschafter	5.984	1211
7. Beseitigung der Nachrangigkeit	5.1009	1220
8. Vergleich mit Gesellschafter	5.1011	1221
F. Avalkredite	5.1012	1222
I. Arten von Avalkrediten	5.1013	1222

	Rn.	Seite
II. Insolvenz des Avalauftraggebers	5.1018	1224
1. Neue Avalaufträge	5.1019	1224
a) Avalauftrag vor Insolvenzantrag	5.1019	1224
b) Avalauftrag nach Insolvenzantrag	5.1034	1229
c) Avalaufträge nach Verfahrenseröffnung	5.1041	1230
d) Avalaufträge im Planverfahren	5.1044	1231
2. Bestehende Avale in der Insolvenz des Auftraggebers	5.1045	1231
a) Befreiung von der Avalverpflichtung	5.1046	1232
b) Inanspruchnahme des Avales vor Verfahrenseröffnung	5.1049	1233
c) Inanspruchnahme des Avales nach Verfügungsverbot	5.1053	1234
d) Inanspruchnahme des Avales nach Verfahrenseröffnung	5.1056	1235
e) Inanspruchnahme im Planverfahren	5.1086	1245
f) Missbräuchliche Inanspruchnahme	5.1087	1245
g) Wiederaufleben von Avalen	5.1090	1246
3. Avalprovision	5.1091	1247
a) Avalprovision als Bereitstellungsprovision?	5.1093	1248
b) Avalprovision für eine bereits übernommene Bürgschaft	5.1095	1249
c) Rückerstattung nicht verbrauchter Provisionen	5.1103	1253
d) Gläubiger als Garantieauftraggeber	5.1105	1253
III. Insolvenz des Avalbegünstigten	5.1108	1254
1. Inanspruchnahme des Avales	5.1108	1254
2. Bürgschaft auf erstes Anfordern	5.1110	1254
3. Freigabe der Bürgschaft	5.1111	1255
G. Konsortialkredite und Unterbeteiligungen	5.1112	1255
I. Konsortialgeschäft	5.1113	1256
1. Rechtsnatur	5.1114	1256
2. Auswirkungen der Insolvenz des Kreditnehmers	5.1115	1256
3. Auswirkungen der Insolvenz des Konsortialführers	5.1119	1257
a) Konsortialführer als Zahlstelle	5.1120	1258
b) Konsortialführer als Sicherheitentreuhänder	5.1128	1261
c) Auswechselung des Konsortialführers wegen Insolvenz	5.1139	1264
d) Folgen einer Insolvenz eines Konsorten	5.1146	1266
II. Unterbeteiligungen	5.1147	1266
1. Zweck und Rechtsnatur	5.1148	1266
2. Auswirkungen einer Insolvenz des Kreditnehmers	5.1150	1267
a) Abstimmungserfordernisse im Innenverhältnis	5.1152	1267
b) Fehlen einer Einigung	5.1154	1267
c) Vertragliche Regelung	5.1157	1268
3. Auswirkungen einer Insolvenz des Hauptbeteiligten	5.1158	1269
4. Auswirkungen einer Insolvenz des Unterbeteiligten	5.1159	1269

Sechster Teil
Kreditsicherheiten
(Manfred Obermüller)

A. Bestellung von Kreditsicherheiten	6.3	1271
I. Allgemeine Grenzen für die Bestellung von Sicherheiten	6.5	1272

	Rn.	Seite
1. Knebelung	6.10	1274
a) Knebelung durch Sicherheiten	6.11	1274
b) Stille Geschäftsinhaberschaft	6.21	1277
c) Kenntnis der Bank	6.32	1280
d) Rechtsfolgen	6.36	1281
2. Steuerliche Haftung als Verfügungsberechtigter	6.43	1282
3. Gläubigergefährdung	6.50	1283
a) Übermäßige Sicherung	6.53	1284
b) Umfang der Sicherung	6.62	1287
c) Undurchsichtigkeit	6.66	1288
d) Bewusstsein der Gläubigergefährdung	6.70	1289
e) Kreis der gefährdeten Gläubiger	6.74	1290
f) Rechtsfolgen	6.80	1292
4. Kreditbetrug	6.82	1292
5. Konzernfinanzierungen	6.88	1293
a) Gesellschaftsrechtliche Beschränkungen	6.90	1293
b) Sittenwidrigkeit	6.97	1295
c) Insolvenzanfechtung	6.99	1296
II. Anfechtung von Sicherheiten	6.100	1296
1. Drittsicherheiten, Gläubigerwechsel und Bargeschäfte	6.101	1296
a) Drittsicherheiten	6.102	1297
b) Gläubigerwechsel	6.109	1299
c) Bargeschäfte	6.110	1300
d) Strafbarkeit	6.146	1313
2. Anfechtung nachträglicher Besicherungen	6.150	1314
3. Sicherheitenbestellung bis zu zehn Jahren vor Insolvenzantrag	6.153	1314
a) Erwerb von Kreditsicherheiten durch Rechtsgeschäft	6.154	1315
b) Erwerb von Kreditsicherheiten durch Zwangsvollstreckung	6.157	1316
c) Besicherung von Gesellschafterdarlehen	6.158	1316
4. Sicherheitenbestellung bis zu vier Jahren vor Insolvenzantrag	6.160	1316
a) Bestellung von Sicherheiten durch Vertrag	6.161	1317
b) Erwerb von Pfandrechten durch Zwangsvollstreckung	6.173	1323
c) Sicherheitenbestellung als unentgeltliche Leistung	6.180	1324
5. Sicherheitenbestellung ein bis zwei Jahre vor Insolvenzantrag	6.190	1327
6. Sicherheitenbestellung zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag	6.201	1328
a) Sicherheitenbestellung nach Nr. 13 AGB Banken	6.204	1329
b) Revolvierende Sicherheiten	6.207	1330
c) Besicherung bestehender und künftiger oder prolongierter Kredite	6.213	1332
d) Sukzessive Kreditauszahlung	6.214	1333
e) Konzentration auf einen einzigen Sicherungsgegenstand	6.215	1333
f) Sicherheitenbestellung aufgrund konkreter Verpflichtung	6.216	1333
g) Sicherheitenerwerb nach Nr. 14 und 15 AGB Banken	6.219	1334
h) Durch Zwangsvollstreckungsmaßnahmen erlangte Sicherheiten	6.221	1335
i) Aufwertung vorhandener Sicherheiten	6.223	1336
7. Anfechtungszeitraum bis einen Monat vor Insolvenzantrag	6.226	1337
a) Durch Rechtsgeschäfte erlangte Sicherheiten	6.227	1337

	Rn.	Seite
b) Durch Zwangsvollstreckungsmaßnahmen erlangte Sicherheiten	6.228	1337
c) Verhalten der Bank	6.235	1340
8. Sicherheitenbestellung nach Insolvenzantrag	6.236	1340
a) Anfechtbarkeit	6.237	1340
b) Strafbarkeit wegen Gläubigerbegünstigung	6.240	1341
9. Sicherheitenbestellung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	6.250	1344
a) Anordnung eines Verfügungsverbots	6.251	1344
b) Vorläufiger Verwalter mit Prüfungsaufgaben	6.255	1345
c) Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	6.257	1345
d) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot	6.264	1347
e) Vorläufiger Verwalter mit besonderer Ermächtigung	6.266	1348
f) Vorläufige Eigenverwaltung	6.268	1348
10. Sicherheitenbestellung nach Eröffnung eines Regelinsolvenzverfahrens	6.269	1349
a) Besicherung durch den Kunden	6.270	1349
b) Besicherung durch den Verwalter	6.272	1350
11. Sicherheitenbestellung im Schutzschirmverfahren	6.276	1350
12. Sicherheitenbestellung im Insolvenzplanverfahren	6.277	1351
a) Berechtigung des Verwalters zur Besicherung	6.278	1351
b) Gründe für die Forderung nach Sicherheiten	6.279	1351
c) Geeignete Sicherheiten	6.280	1352
d) Durchführung der Sicherheitenbestellung	6.281	1352
13. Sicherheitenbestellung im Restrukturierungsverfahren	6.282	1352
a) Berechtigung zur Sicherheitenbestellung während der Planvorbereitung	6.284	1353
b) Sicherheiten vor Bestätigung des Plans	6.287	1354
c) Sicherheitenbestellung durch den Plan	6.292	1354
d) Anfechtung der Sicherheitenbestellung	6.295	1355
II. Sicherheitenbestellung durch mehraktige Rechtshandlungen	6.315	1361
1. Grundschulden	6.316	1361
a) Eintragung von Fremdgrundschulden im Insolvenzantragsverfahren	6.318	1362
b) Eintragung von Eigentümergrundschulden vor Verfahrenseröffnung	6.322	1363
c) Eintragung von Zwangshypotheken im Insolvenzantragsverfahren	6.327	1365
d) Eintragung von Grundpfandrechten nach Insolvenzeröffnung	6.330	1365
e) Besonderheiten bei Gesamtgrundschulden	6.336	1368
f) Gesetzlicher Löschungsanspruch	6.339	1369
g) Rückgewähranspruch	6.343	1370
2. Zessionen	6.360	1375
a) Globalzession	6.361	1375
b) Mantelzession	6.386	1384
c) Abtretung von Ansprüchen aus einer Lebensversicherung ..	6.400	1387
d) Abtretung von Kontokorrentforderungen	6.416	1393
e) Anschlusszession	6.430	1397

	Rn.	Seite
f) Abtretung von Mietforderungen	6.433	1398
g) Abtretung von Einspeisevergütungen	6.445	1402
h) Lohn-, Gehalts- und Rentenabtretungen	6.446	1403
i) Gewerbliche Schutzrechte	6.460	1407
j) Abtretung von Kryptowerten	6.472	1412
k) Abtretungsverbote und Zustimmungsvorbehalte	6.481	1413
3. Pfandrechte	6.500	1415
a) Sicherung fälliger Forderungen	6.503	1416
b) Sicherung künftiger Forderungen	6.504	1416
c) Pfandrecht an künftigen Forderungen und Zinsen	6.506	1417
d) Pfandrecht an Wertpapieren	6.510	1418
e) Pfandrecht an Gesellschaftsanteilen	6.516	1420
f) Verpfändung zur Sicherung von Forderungen aus einer Bürgschaft	6.520	1422
g) AGB-Pfandrecht	6.528	1424
h) Gesetzliche Pfandrechte	6.541	1429
4. Sicherungsübereignung	6.550	1430
a) Erwerb vollen Eigentums	6.551	1430
b) Erwerb von Anwartschaftsrechten	6.570	1434
5. Restschuldversicherungen	6.576	1436
a) Wirksamkeit der Sicherungsabtretung	6.578	1436
b) Besonderheiten bei verbundenen Geschäften	6.580	1437
6. Aufrechnungen	6.590	1438
a) Aufrechnungsbeschränkungen und Aufrechnungserweiterungen im Allgemeinen	6.593	1439
b) Aufrechnung ohne vertragliche Absprachen	6.599	1441
c) Aufrechnung aufgrund vertraglicher Absprachen	6.611	1446
d) Konzernverrechnungsklauseln	6.630	1451
e) Konzernfinanzierungen	6.638	1453
IV. Unter-Deckung-Nehmen von Forderungen	6.640	1454
1. Abtretung nach Insolvenzeröffnung	6.641	1454
2. Abtretung vor Verfahrenseröffnung	6.644	1455
3. Abtretung früher als drei Monate vor dem Insolvenzantrag	6.648	1457
4. Sicherungsabtretung	6.650	1457
a) Aufrechnung vor Widerruf der Einziehungsermächtigung	6.651	1457
b) Aufrechnung nach Widerruf der Einziehungsermächtigung	6.652	1458
c) Aufrechnung in der Krise des Zedenten	6.653	1458
V. Bestehende Sicherheiten für bedingte Forderungen und bedingte Sicherheiten für bestehende Forderungen	6.660	1458
1. Gegenwärtige Sicherheiten für künftige Forderungen	6.661	1459
a) Anfechtbarkeit	6.666	1460
b) Erwerbsverbot	6.674	1462
2. Künftige Sicherheiten für gegenwärtige Forderungen	6.690	1467
a) Verpflichtung zur Sicherheitenbestellung im Insolvenzfall	6.691	1467
b) Sicherheitenbestellung mit Wirkung für den Insolvenzfall	6.692	1467
c) Verwertung im Insolvenzfall	6.696	1469

	Rn.	Seite
VI. Treuhandhaltung von Sicherheiten	6.702	1469
1. Anlässe für Treuhandhaltung von Sicherheiten	6.703	1469
a) Konsortialkreditverträge	6.703	1469
b) Verbundfinanzierungen	6.704	1470
c) Gesamttreuhandverträge	6.705	1470
d) Sicherheitenpoolverträge	6.706	1470
2. Arten von Sicherheitenpools	6.711	1471
3. Vertragsmuster und Vertragsinhalt von Sicherheitenpools	6.715	1473
a) Mustervertrag	6.716	1473
b) Erläuterungen	6.717	1488
4. Insolvenzfestigkeit der Poolbildung	6.740	1494
a) Beseitigung von Abgrenzungsschwierigkeiten	6.742	1494
b) Anteil des Schuldners am Pool	6.745	1495
c) Wirksamkeit der Zusammenfassung bestehender Sicherheiten	6.748	1496
d) Wirkung der Zusammenfassung unwirksamer Sicherheiten	6.752	1497
5. Saldenausgleich im Sicherheitenpool	6.754	1497
a) Interner Saldenausgleich	6.758	1498
b) Externer Saldenausgleich	6.760	1499
c) Externer Saldenausgleich als Konzernverrechnungsklausel	6.762	1499
6. Sicherheitenpool unter Erweiterung des Sicherungszwecks	6.763	1500
a) Insolvenzfestigkeit von Treuhandkonstruktionen	6.767	1501
b) Verschieben von Sicherheiten	6.768	1501
7. Zahlungseingänge auf Sicherheiten eines Poolpartners	6.774	1503
8. Beendigung des Pools	6.780	1504
a) Befriedigung der gesicherten Forderungen	6.781	1504
b) Verwertung der Poolsicherheiten	6.782	1505
c) Auflösung des Pools	6.783	1505
9. Steuerliche Folgen von Sicherheitenpools	6.786	1505
a) Verwertung durch den Pool	6.787	1506
b) Verwertung durch die Poolmitglieder	6.792	1506
c) Verwertung durch den Poolführer als Treuhänder	6.793	1507
d) Poolführerentgelt	6.794	1507
10. Pool unter Beteiligung eines Gesellschafters	6.800	1508
11. Sicherheitenpoolvertrag als Betriebsübernahme	6.810	1509
12. Verfahrensrechtliche Stellung des Sicherheitenpools	6.815	1510
a) Anmeldung der Forderungen und der Sicherheiten	6.816	1510
b) Vertretung in der Gläubigerversammlung	6.820	1511
c) Stimmrecht als Insolvenzgläubiger	6.830	1512
d) Stimmrecht als Absonderungsberechtigte im Planverfahren	6.840	1513
e) Insolvenz des Drittsicherungsgebers	6.845	1515
13. Sicherheitenabgrenzungsverträge	6.850	1515
14. Gesamttreuhandverträge	6.860	1520
B. Verwertung von Kreditsicherheiten	6.900	1521
I. Sicherheitenverwertung außerhalb eines Insolvenzverfahrens	6.902	1522
1. Verwertungsberechtigung	6.903	1522
a) Verwertungsberechtigung der Bank	6.904	1522

	Rn.	Seite
b) Übertragung der Verwertungsberechtigung auf den Kunden .	6.905	1522
c) Anfechtung des Verwertungsrechts	6.909	1524
d) Verzicht auf die Verwertung	6.909a	1524
2. Kreis der gesicherten Forderungen	6.910	1524
3. Voraussetzungen für die Verwertung	6.913	1525
a) Fälligkeit	6.914	1525
b) Androhung der Verwertung	6.917	1526
c) Widerruf der Einziehungsbefugnis und Veräußerungs- ermächtigung	6.923	1528
d) Aufschub der Verwertung	6.930	1531
e) Sicherstellungsmaßnahmen bei Grundpfandrechten	6.940	1535
f) Besonderheiten bei revolvierenden Kreditsicherheiten	6.960	1540
g) Freigabeanspruch	6.972	1543
4. Art der Verwertung	6.973	1543
a) Abweichung von gesetzlichen Regeln	6.980	1544
b) Mehrere Sicherheiten oder mehrere Sicherungsgeber	6.985	1545
c) Rücksichtnahme auf Schuldnerinteressen	6.989	1546
d) Abstimmung mit dem Sicherungsgeber	6.993	1548
e) Werbemaßnahmen bei der Verwertung	6.995	1549
5. Sicherheitenerlöse	6.1000	1550
a) Verwendung des Erlöses	6.1001	1550
b) Sicherheitenerlöskonto für vom Kunden gestellte Sicherhei- ten	6.1008	1552
c) Sicherheitenerlöskonto für Drittsicherheiten	6.1013	1553
6. Umsatzsteuer bei der Verwertung außerhalb eines Insolvenzver- fahrens	6.1016	1554
a) Verwertung sicherungsbereigneter Gegenstände durch den Sicherungsnehmer	6.1017	1554
b) Einziehung von Zessionen durch den Sicherungsnehmer	6.1034	1560
c) Verwertung von Grundstücken und Zubehör	6.1044	1564
7. Kosten	6.1053	1566
a) Kosten der Herausgabe	6.1054	1566
b) Kosten der Verwertung des Sicherungsguts	6.1056	1566
II. Sicherheitenverwertung innerhalb eines Insolvenzverfahrens	6.1100	1567
1. Sicherungsbereignungen	6.1105	1568
a) Verwertungsrecht des Verwalters	6.1106	1568
b) Auskunftsansprüche der Gläubiger	6.1117	1573
c) Mitteilung der Veräußerungsabsicht durch den Verwalter ..	6.1122	1574
d) Ausgleichsanspruch	6.1134	1578
e) Überlassung an den Gläubiger zur Verwertung oder Freigabe ..	6.1147	1580
f) Durchführung der Verwertung durch den Verwalter	6.1151	1582
g) Durchführung der Verwertung durch den Gläubiger	6.1170	1586
h) Kostenbeteiligung des Gläubigers	6.1173	1587
i) Steuern bei der Verwertung von Sicherungseigentum	6.1200	1594
j) Abgrenzung zwischen Verwertung von Zessionen und Ver- wertung von Sicherungseigentum	6.1231	1610
2. Sicherungsabtretungen	6.1240	1611
a) Verwertungsrecht des Insolvenzverwalters	6.1241	1611

	Rn.	Seite
b) Umfang des Verwertungsrechts	6.1245	1613
c) Auskunftsansprüche der Gläubiger	6.1250	1615
d) Mitteilung der Verwertungsabsicht durch den Verwalter	6.1253	1616
e) Verzinsungspflicht	6.1257	1617
f) Überlassung zur Verwertung	6.1260	1618
g) Durchführung der Verwertung	6.1261	1618
h) Kostenbeteiligung des Gläubigers	6.1272	1622
i) Steuern bei der Verwertung von Zessionen	6.1280	1624
3. Sicherungsübertragung von Rechten und sonstigen Vermögenswerten	6.1290	1626
a) Sicherungsform	6.1291	1626
b) Verwertungsbefugnis	6.1292	1627
c) Besonderheiten bei Lizzenzen	6.1294	1627
d) Steuern	6.1301	1628
4. Mobiliarpfandrechte	6.1303	1629
a) Pfandrecht an Sachen	6.1304	1629
b) Pfandrecht an Forderungen und Rechten	6.1310	1631
c) Verwertung vor Pfandreife	6.1323	1635
5. Eigentumsvorbehalt	6.1330	1637
a) Einfacher Eigentumsvorbehalt	6.1333	1638
b) Verlängerter Eigentumsvorbehalt	6.1336	1639
c) Erweiterter Eigentumsvorbehalt und Kontokorrentvorbehalt	6.1338	1640
d) Konzernvorbehalt	6.1340	1640
e) Umgekehrter Konzernvorbehalt	6.1343	1641
f) Abgrenzung	6.1355	1643
g) Durchsetzung des Eigentumsvorbehalts	6.1356	1644
h) Zusammentreffen von Eigentumsvorbehalt und Vorkasse	6.1358	1645
6. Verwertung unbeweglicher Gegenstände	6.1360	1645
a) Verwertung durch den Gläubiger	6.1361	1645
b) Verwertung durch den Verwalter	6.1380	1651
c) Einstweilige Einstellung der Zwangsversteigerung	6.1390	1654
d) Einstweilige Einstellung der Zwangsverwaltung	6.1400	1657
e) Wiederaufnahme	6.1403	1657
f) Kostenbeteiligung	6.1405	1657
g) Steuern	6.1416	1660
7. Aufrechnungen	6.1444	1667
8. Einleitung der Verwertung	6.1446	1668
a) Klärung der Verwertungsberechtigung	6.1447	1668
b) Verwertung durch den Insolvenzverwalter	6.1448	1668
c) Verwertung durch den Gläubiger	6.1450	1668
9. Verwertungsvereinbarungen	6.1460	1670
a) Übertragung vom Gläubiger auf den Verwalter	6.1461	1670
b) Erleichtertes Verwertungsverfahren bei Grundstücken	6.1470	1673
c) Erleichtertes Verwertungsverfahren bei Pfandrechten an Sachen oder Rechten	6.1491	1681
d) Ablösung des Sicherungsrechts	6.1496	1682
e) Übernahme des Sicherungsguts durch die Bank	6.1499	1683

	Rn.	Seite
10. Streitigkeiten über Absonderungsrechte und Aussonderungsrechte	6.1500	1683
a) Freigabe von Sicherheiten	6.1501	1684
b) Vergleich und Mediation	6.1509	1687
c) Zweckmäßigkeit der Sicherheitenverwertung	6.1516	1688
d) Haftung für fehlerhafte Sicherheitenverwertung	6.1517	1689
e) Gerichtliche Auseinandersetzung	6.1526	1691
f) Verhältnis zu Drittschuldnern und sonstigen Dritten	6.1529	1692
11. Kollision mit strafprozessualen Maßnahmen	6.1530	1693
a) Strafprozessuale Einziehung und Vermögensarrest	6.1531	1694
b) Betroffenes Sicherungsgut	6.1534	1695
c) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens auf die Position des Staates	6.1540	1697
d) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Grundpfandrechte der Bank	6.1544	1698
e) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Mobilienpfandrechte der Bank	6.1546	1699
f) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Sicherungsabtretungen an die Bank	6.1553	1700
g) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Sicherungsübereignungen an die Bank	6.1555	1701
12. Sicherheitenerlöse	6.1560	1703
a) Verwertung durch den Verwalter	6.1561	1703
b) Verwertung durch die Bank	6.1565	1705
c) Direkte Verbuchung	6.1568	1706
d) Tilgungsreihenfolge	6.1570	1707
e) Sicherheitenerlöskonto	6.1574	1708
13. Anmeldung von Ausfallforderungen	6.1575	1709
a) Form und Inhalt der Anmeldung	6.1576	1709
b) Teilnahme am Verfahren	6.1580	1710
c) Berechnungsbasis für die Quote	6.1586	1711
d) Persönliche Zwangsvollstreckungsunterwerfung	6.1590	1712
e) Abstraktes Schuldversprechen gegenüber Sicherheitentreuhändern	6.1602	1715
f) Ermittlung des Ausfalls vor Verwertung	6.1613	1718
g) Mustertext für die Anmeldung gesicherter Forderungen	6.1622	1721
h) Anmeldung und Verteilung im Insolvenzplanverfahren	6.1623	1722
i) Folgen unterlassener Anmeldung	6.1624	1723
III. Sicherheitenverwertung im Antragsverfahren	6.1638	1723
1. Verwertung von Sicherungsübereignungen	6.1641	1724
a) Antragsverfahren ohne vorläufige Maßnahmen oder mit Verwalter mit Prüfungsaufgaben	6.1644	1725
b) Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	6.1666	1730
c) Verwalter mit Verwertungsverbot für sicherungsübereignete Gegenstände	6.1683	1735
d) Verwalter mit Verfügungsverbot	6.1700	1739
e) Schutzzschirmverfahren	6.1704	1740
f) Verwendung des Erlöses	6.1705	1740

	Rn.	Seite
g) Ausgleichsanspruch	6.1707	1742
h) Verwertungsvereinbarungen	6.1708	1742
i) Umsatzsteuerliche Konsequenzen	6.1710	1743
2. Verwertung von Sicherungsabtretungen	6.1730	1750
a) Antragsverfahren ohne vorläufige Maßnahmen oder mit Verwalter mit Prüfungsaufgaben	6.1733	1751
b) Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt	6.1747	1754
c) Verwalter mit Verfügungsverbot	6.1766	1759
d) Verwalter mit Verwertungsverbot für sicherungshalber abgetretene Forderungen	6.1771	1760
e) Verwendung des Erlöses	6.1786	1764
f) Ausgleichsanspruch	6.1798	1769
g) Verwertungsvereinbarungen	6.1800	1770
h) Umsatzsteuerliche Konsequenzen	6.1802	1770
3. Verwertung sicherungshalber übertragener Rechte	6.1809	1772
4. Verwertung von Mobiliarpfandrechten	6.1810	1773
5. Eigentumsvorbehalt	6.1811	1773
6. Verwertung unbeweglicher Gegenstände	6.1818	1774
a) Einstweilige Einstellung der Zwangsversteigerung	6.1820	1774
b) Einstweilige Einstellung der Zwangsverwaltung	6.1821	1775
c) Vollstreckungsklausel	6.1822	1775
d) Kosten und Steuern	6.1823	1775
e) Freihändige Verwertung	6.1826	1776
7. Zeitpunkt der Verwertung	6.1828	1776
IV. Sicherheitenverwertung bei Vorlage eines Insolvenzplans	6.1830	1777
1. Aufschub der Verwertung durch den Verwalter	6.1833	1777
2. Aufschub der Verwertung durch das Gericht	6.1836	1778
a) Zeitpunkt der Aussetzung	6.1837	1778
b) Umfang der Aussetzung	6.1840	1779
3. Eingriffe in die Sicherheiten	6.1849	1780
a) Scheitern des Plans	6.1850	1780
b) Plan ohne Eingriff in Sicherheiten	6.1852	1780
c) Plan mit Eingriff in Sicherheiten	6.1854	1781
d) Wirkungen des angenommenen Plans	6.1880	1787
e) Fortfall der Wirkungen des Plans	6.1889	1789
V. Schutzzschirmverfahren	6.1896	1791
VI. Sicherheitenverwertung im Restrukturierungsverfahren	6.1900	1792
1. Verwertungssperre	6.1903	1792
a) Betroffene Rechte	6.1905	1793
b) Zulässigkeit einer Verwertungssperre	6.1906	1793
c) Umfang der Verwertungssperre	6.1910	1794
d) Zeitliche Wirkung der Verwertungssperre	6.1928	1799
e) Rechtsmittel gegen die Verwertungssperre	6.1929	1800
2. Vollstreckungssperre	6.1930	1800
a) Vollstreckungen in unbewegliches Vermögen	6.1931	1800
b) Aufrechnungen	6.1933	1801

	Rn.	Seite
3. Eingriffe in den Bestand der Sicherheiten	6.1934	1801
a) Betroffene Sicherheiten	6.1935	1801
b) Gestaltungsmöglichkeiten	6.1940	1803
c) Gruppenbildung	6.1942	1803
d) Stimmrecht	6.1945	1804
e) Abstimmung gegen den Plan	6.1950	1805
f) Wirkungen des angenommenen Plans	6.1956	1806
VII. Sicherheitenverwertung im Verbraucherinsolvenz- und Restschuldbefreiungsverfahren	6.2000	1807
1. Sicherheitenverwertung während eines außergerichtlichen Schuldenbereinigungsversuchs	6.2001	1807
a) Bestellung neuer Sicherheiten	6.2002	1807
b) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung	6.2003	1807
c) Beschränkung von Absonderungsrechten	6.2004	1807
2. Sicherheitenverwertung während eines gerichtlichen Schuldenbereinigungsverfahrens	6.2007	1808
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung	6.2008	1808
b) Beschränkung von Absonderungsrechten	6.2010	1809
3. Sicherheitenverwertung während eines Insolvenzverfahrens	6.2020	1811
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung	6.2021	1811
b) Besonderheiten durch Zession der Ansprüche auf Arbeitsentgelt	6.2024	1811
c) Anmeldung des Ausfalls	6.2030	1812
4. Sicherheitenverwertung während der Wohlverhaltensperiode	6.2032	1813
a) Aussetzung der Verwertung	6.2033	1813
b) Eingriffe in Sicherheiten	6.2034	1813
c) Schutz der Abtretung an den Treuhänder	6.2036	1814
5. Sicherheiten nach Erteilung der Restschuldbefreiung	6.2040	1815
6. Sicherheiten nach Versagung der Restschuldbefreiung	6.2042	1815
VIII. Verwertung von Drittsicherheiten	6.2050	1816
1. Bürgschaften	6.2053	1816
a) Inhaber des Verwertungsrechts	6.2056	1817
b) Fälligkeit der verbürgten Forderung	6.2057	1817
c) Fälligkeit der Forderung gegen den Bürgen	6.2061	1819
d) Zahlung des Bürgen	6.2066	1820
e) Insolvenz des Bürgen	6.2083	1824
f) Streitigkeiten über die Hauptforderung oder die Sicherheiten	6.2099	1828
g) Bürgschaft als Sicherheit für Gesellschafterdarlehen	6.2103	1830
2. Garantien	6.2105	1830
a) Fälligkeit der verbürgten Forderung	6.2106	1831
b) Forderungsübergang bei Zahlung	6.2107	1831
c) Forderungsanmeldung bei ausbleibender Zahlung	6.2108	1832
3. Schuldbeitritt	6.2109	1832
a) Fälligkeit der Verpflichtungen des Beitretenen	6.2113	1833
b) Zahlung des Beitretenen	6.2117	1834
c) Insolvenz des Beitretenen	6.2123	1835

	Rn.	Seite
4. Patronatserklärungen	6.2126	1836
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft	6.2127	1837
b) Insolvenz der Muttergesellschaft	6.2134	1839
c) Insolvenz von Muttergesellschaft und Tochtergesellschaft	6.2136	1839
d) Patronatserklärung als Sicherheit für Gesellschafterdarlehen	6.2137	1839
5. Abkaufsverpflichtungen	6.2142	1841
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft	6.2144	1841
b) Insolvenz der Muttergesellschaft	6.2149	1842
6. Organschaftserklärungen	6.2160	1845
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft	6.2164	1846
b) Insolvenz der Obergesellschaft	6.2179	1850
c) Insolvenz der Obergesellschaft und der Untergesellschaft	6.2183	1852
7. Zurücktreten mit Forderungen	6.2190	1853
a) Insolvenz des Kreditnehmers	6.2191	1854
b) Insolvenz des zurückgetretenen Gläubigers	6.2193	1855
8. Kommanditrevvers	6.2200	1855
a) Insolvenz der Kommanditgesellschaft	6.2201	1856
b) Insolvenz des Kommanditisten	6.2204	1856
9. Parallel Debts	6.2206	1857
10. Dingliche Sicherheiten	6.2210	1858
a) Insolvenz des Kreditnehmers	6.2211	1859
b) Insolvenz des Sicherungsgebers	6.2231	1864
c) Insolvenz des Kreditnehmers und des Sicherungsgebers	6.2250	1869
IX. Verkauf der Kreditforderungen	6.2260	1870
1. Wirtschaftliche Aspekte	6.2263	1871
2. Modelle	6.2266	1872
a) Übertragung an einen einzelnen Erwerber	6.2267	1873
b) Verbriefungen	6.2269	1873
c) Synthetische Transaktionen	6.2270	1874
3. Kaufgegenstand	6.2271	1874
4. Abtretung	6.2273	1875
a) Kollision mit dem Bankgeheimnis	6.2274	1875
b) Zivilrechtliche Konsequenzen	6.2281	1877
c) Kreditwesenrechtliche Konsequenzen	6.2293	1880
d) Insolvenz des Kreditnehmers	6.2297	1881
5. Andere Transaktionsstrukturen	6.2316	1885
a) Unterbeteiligung	6.2317	1885
b) Vertragsübernahme	6.2320	1886
c) Novation	6.2321	1886
d) Ausgliederungen	6.2323	1887
6. Auswirkungen auf einen Sicherheitenpool	6.2324	1887
a) Stille Übertragung	6.2326	1887
b) Offene Übertragung	6.2329	1888
7. Auskunftsansprüche	6.2333	1888
8. Fazit	6.2337	1889

Siebenter Teil
Leasing, Factoring und Forfaitierung
(Manfred Obermüller)

	Rn.	Seite
A. Leasing	7.2	1891
I. Rechtsnatur	7.4	1891
II. Insolvenz des Leasingnehmers	7.10	1893
1. Leasingverträge im Antragsverfahren	7.11	1893
a) Verzug vor Insolvenzantrag	7.12	1893
b) Verzug nach Insolvenzantrag	7.16	1894
c) Zahlung nach Insolvenzantrag	7.25	1896
d) Kündigungsrechte des Leasingnehmers	7.28	1897
2. Leasingverträge im eröffneten Verfahren	7.30	1897
a) Mobilienleasing	7.31	1897
b) Immobilienleasing	7.50	1901
c) Gesellschafter des Leasingnehmers als Leasinggeber	7.60	1903
d) Leasing als Kauf	7.64	1904
e) Sale and Lease Back	7.65	1904
III. Insolvenz des Leasinggebers	7.70	1905
1. Auswirkungen eines allgemeinen Verfügungsverbots	7.71	1905
a) Leasingraten für die Grundmietzeit	7.74	1907
b) Leasingraten für einen Verlängerungszeitraum	7.75	1907
c) Restwert	7.77	1907
d) Abschlusszahlung	7.79	1908
e) Einzug der Leasingraten	7.80	1908
2. Auswirkungen sonstiger Sicherungsmaßnahmen nach Insolvenzantrag	7.82	1909
a) Berechtigung zum Einzug der Leasingraten	7.83	1909
b) Zahlung an den Leasinggeber trotz Sicherungsabtretung	7.84	1909
3. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf das Mobilienleasing	7.90	1910
a) Ablehnung der Vertragserfüllung	7.92	1911
b) Erfüllung des Vertrages	7.93	1911
c) Sicherungsübereignung des Leasingguts	7.100	1912
d) Sicherungsabtretung der Leasing-Forderungen	7.108	1915
4. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf das Immobilienleasing	7.140	1923
a) Verlust des Anspruchs auf die Leasingraten	7.143	1924
b) Sicherheiten	7.148	1924
c) Insolvenz des Leasingnehmers	7.150	1925
IV. Leasing im Insolvenzplanverfahren	7.160	1925
1. Insolvenzplan des Leasingnehmers	7.161	1926
a) Mobilienleasing	7.162	1926
b) Immobilienleasing	7.165	1927
2. Insolvenzplan des Leasinggebers im Mobilienleasing	7.167	1927
a) Leasingvertrag mit Wahlrecht des Insolvenzverwalters	7.169	1927
b) Leasingvertrag ohne Wahlrecht des Insolvenzverwalters	7.171	1929
3. Insolvenzplan des Leasinggebers im Immobilienleasing	7.178	1932

	Rn.	Seite
V. Leasing im Restrukturierungsverfahren	7.179	1932
1. Restrukturierungsverfahren des Leasingnehmers	7.180	1932
a) Vorbereitungsphase	7.181	1933
b) Anzeige des Restrukturierungsvorhabens	7.182	1933
c) Anordnung von Stabilisierungsmaßnahmen	7.191	1935
d) Restrukturierungsplan	7.198	1936
2. Restrukturierungsverfahren des Leasinggebers	7.210	1938
a) Vorbereitungsphase	7.211	1938
b) Anzeige des Restrukturierungsvorhabens und Stabilisierungsmaßnahmen	7.212	1938
c) Restrukturierungsplan	7.214	1939
3. Auswirkungen eines Restrukturierungsverfahrens auf die Leasing-Refinanzierung	7.220	1939
a) Vorbereitungsphase	7.222	1940
b) Anzeige des Restrukturierungsvorhabens	7.224	1940
c) Anordnung von Stabilisierungsmaßnahmen	7.230	1942
d) Restrukturierungsplan	7.236	1944
B. Factoring	7.260	1946
I. Begriff	7.261	1947
II. Insolvenz des Anschlusskunden	7.270	1948
1. Forderungsübergang vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung	7.271	1948
a) Factoring als Austausch gleichwertiger Leistungen	7.272	1949
b) Aufrechnung mit Gegenforderungen aus früheren Geschäften	7.276	1949
c) Weiterleitung von Zahlungen auf nicht offengelegte Zessio-nen	7.280	1951
2. Auswirkungen eines Verfügungsverbots oder eines Zustimmungsvorbehalts	7.290	1953
a) Übertragung neuer Forderungen	7.291	1953
b) Einzug abgetretener Forderungen durch den Factor	7.294	1954
c) Einzug abgetretener Forderungen durch den Anschlusskun-den	7.300	1955
d) Einzug abgetretener Forderungen durch den vorläufigen Verwalter	7.317	1960
3. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung	7.320	1961
a) Übertragung neuer Forderungen	7.321	1961
b) Einzug abgetretener Forderungen	7.330	1962
c) Einzug von Forderungen aus beiderseits nicht voll erfüllten Verträgen	7.349	1967
III. Insolvenz des Drittschuldners	7.360	1970
IV. Insolvenz des Factors	7.365	1971
V. Factoring im Insolvenzplanverfahren	7.370	1972
1. Insolvenzplan des Anschlusskunden	7.371	1972
a) Übertragung neuer Forderungen	7.372	1972
b) Einzug abgetretener Forderungen	7.373	1972

	Rn.	Seite
2. Insolvenzplan des Drittschuldners	7.380	1974
3. Insolvenzplan des Factors	7.381	1974
VI. Factoring im Restrukturierungsverfahren	7.390	1974
1. Restrukturierungsverfahren des Factors	7.391	1975
2. Restrukturierungsverfahren des Anschlusskunden	7.393	1975
a) Ankauf neuer Forderungen	7.394	1975
b) Einzug abgetretener Forderungen	7.400	1977
3. Restrukturierungsverfahren des Drittschuldners	7.411	1979
C. Forfaitierung	7.420	1980
I. Begriff	7.420	1980
II. Insolvenz des Forfaitisten	7.422	1980
1. Forfaitierung vor Verfügungsverbot und vor Verfahrenseröffnung	7.423	1980
2. Forfaitierung bei Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt	7.424	1981
3. Forfaitierung bei Insolvenz	7.426	1981
4. Forfaitierung im Insolvenzplanverfahren und Restrukturierungsverfahren	7.428	1981

Achter Teil
Kapitalmarktgeschäft
(Mock)

A. Effektengeschäft	8.2	1983
I. Vertragsformen und Abwicklung	8.3	1984
1. Einfache Effektenkommission	8.4	1984
2. Festpreisgeschäft	8.8	1985
3. Kassa-, Termin- und Tafelgeschäfte	8.9	1985
a) Kassageschäfte	8.10	1985
b) Termingeschäfte	8.11	1985
c) Tafelgeschäft	8.18	1987
4. Eigentumsübergang	8.19	1987
a) Übereignung effektiver Stücke	8.23	1988
b) Übereignung im Effektengiroverkehr	8.24	1988
II. Insolvenz des Verwahrers	8.26	1989
1. Aussonderungsrecht	8.27	1989
2. Ausgleichsverfahren	8.29	1989
III. Kassageschäft	8.31	1990
1. Insolvenz des Verkäufers	8.31	1990
a) Verkaufsorder vor Verfügungsverbot und Insolvenzeröffnung	8.32	1990
b) Verkaufsorder nach Insolvenzantrag	8.45	1993
c) Verkaufsorder nach Insolvenzeröffnung	8.57	1997
2. Insolvenz des Käufers	8.80	2002

	Rn.	Seite
IV. Insolvenz des Kunden im Optionsgeschäft	8.84	2003
1. Optionsgeschäfte vor Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	8.87	2004
a) Unterhaltung ausreichender Vermögenswerte	8.89	2005
b) Barausgleich aus der täglichen Kontraktneubewertung	8.98	2008
c) Glattstellung	8.101	2008
d) Erfüllung einer ausgeübten Option	8.105	2009
2. Optionsgeschäfte nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	8.108	2010
a) Wirksamkeit der Beendigungsklausel	8.111	2010
b) Rechtsfolgen eines Insolvenzfalls vor der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.112	2010
c) Abrechnung aufgrund von Lösungsklauseln	8.123	2013
3. Optionen bei Insolvenzeröffnung	8.128	2015
a) Bestehende Optionen	8.128	2015
b) Neue Optionsgeschäfte	8.135	2018
V. Tafelgeschäfte	8.139	2019
VI. Emissionsgeschäft	8.142	2019
1. Ausführung der Emission	8.143	2019
a) Mandatsvereinbarung	8.144	2020
b) Übernahmevertrag	8.148	2021
c) Kommissionsvertrag	8.154	2023
d) Prospekthaftung	8.155	2023
e) Ad-hoc-Publizität	8.157	2024
f) Auskunftspflichten gegenüber Börsenvorstand	8.159	2025
2. Emissionsbank als Kreditgeber	8.163	2026
3. Anleihen	8.167	2027
a) Gläubigerrechte im Vorfeld einer Insolvenz	8.167	2027
b) Maßnahmen zur Abwendung einer Insolvenz	8.171	2028
c) Maßnahmen nach Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.188	2034
d) Abschlagszahlungen und Schlussverteilung	8.198	2037
e) Pflichten der Kreditinstitute	8.209	2040
4. Schuldscheindarlehen	8.211	2041
5. Pfandbriefe	8.214	2042
6. Rang in der Verteilung	8.217	2044
a) Besicherte Forderungen	8.218	2044
b) Unbesicherte Forderungen	8.219	2044
c) Zinsforderungen	8.220	2044
d) Nachrangige Forderungen	8.221	2044
e) Anteilseigner	8.223	2045
VII. Wertpapierdarlehen	8.227	2046
1. Rechtsnatur und Vertragsgestaltung	8.229	2047
a) Wertausgleich und Sicherheitenvereinbarung	8.231	2047
b) Insolvenzklausel	8.232	2047
2. Wertpapierdarlehen ohne Rahmenvertrag	8.233	2048
a) Insolvenz des Darlehensnehmers	8.234	2048
b) Insolvenz des Darlehensgebers	8.239	2049

	Rn.	Seite
3. Wertpapierdarlehen mit Rahmenvertrag	8.241	2051
a) Rahmenvertrag für Wertpapierdarlehen von 1999	8.242	2051
b) Rahmenvertrag für Wertpapierdarlehen von 2022	8.259	2055
VIII. Pensionsgeschäfte	8.260	2055
1. Vertragsgestaltung	8.262	2056
2. Vertragsabschluss und Leistungsaustausch vor dem Insolvenzfall	8.264	2057
3. Pensionsgeschäfte nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen	8.266	2057
a) Pensionsgeschäfte ohne Insolvenzklausel	8.267	2057
b) Pensionsgeschäfte mit Insolvenzklausel	8.270	2058
4. Pensionsgeschäfte nach Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.273	2059
a) Pensionsgeschäfte über Finanzleistungen	8.274	2059
b) Pensionsgeschäfte ohne Finanzleistungseigenschaft	8.277	2060
B. Devisengeschäft	8.288	2063
I. Arten, Rechtsnatur und Zweck der Devisengeschäfte	8.289	2063
1. Arten und Rechtsnatur	8.290	2063
2. Zweck	8.293	2064
3. Vertragsgestaltung bei Devisentermingeschäften	8.295	2064
II. Devisentermingeschäfte bei Insolvenz	8.297	2064
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung	8.298	2064
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot	8.299	2065
3. Fälligkeit und Nichterfüllung bei Zahlungsunfähigkeit	8.302	2065
a) Rücktritt	8.305	2066
b) Schadenersatzanspruch wegen Nichterfüllung	8.308	2067
c) Sonderregelungen in Rahmenvereinbarungen	8.310	2067
4. Fälligkeit nach Eintritt der Zahlungsunfähigkeit	8.311	2067
a) Zahlungsunfähigkeit als gesetzlicher Rücktrittsgrund	8.312	2068
b) Zahlungsunfähigkeit als vertraglicher Rücktrittsgrund	8.317	2069
c) Kollision des Rücktritts mit dem Wahlrecht des Verwalters ..	8.319	2070
d) Erklärungsfrist	8.321	2070
e) Anfechtung der Beendigung	8.325	2071
5. Devisentermingeschäfte bei Anordnung vorläufiger Maßnahmen	8.326	2072
a) Allgemeines Verfügungsverbot ohne Verwalterbestellung ..	8.327	2072
b) Allgemeines Verfügungsverbot mit vorläufiger Verwaltung ..	8.331	2073
c) Vorläufige Verwaltung ohne Verfügungsverbot	8.334	2073
6. Devisentermingeschäfte im eröffneten Verfahren	8.336	2073
a) Abschluss neuer Geschäfte	8.336	2073
b) Auswirkungen auf schwedende Devisentermingeschäfte	8.340	2075
7. Devisentermingeschäfte im Planverfahren	8.352	2078
III. Devisenkassageschäfte bei Insolvenz	8.354	2078
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung	8.355	2078
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot	8.356	2078
3. Fälligkeit und Nichterfüllung bei Zahlungsunfähigkeit	8.357	2078
4. Fälligkeit nach Eintritt der Zahlungsunfähigkeit	8.358	2079
5. Devisenkassageschäfte bei Verfügungsverbot	8.359	2079
6. Devisenkassageschäfte bei Insolvenz	8.360	2079

	Rn.	Seite
C. Derivate-Geschäft	8.363	2080
I. Swap-Geschäfte	8.364	2080
1. Arten	8.365	2080
2. Vertragsgestaltung	8.367	2081
3. Rechtsnatur	8.370	2083
4. Zweck	8.371	2084
II. Klassische Swap-Geschäfte bei Insolvenz	8.372	2084
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung	8.378	2085
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot	8.379	2085
a) Zug um Zug Austausch von Leistungen	8.381	2086
b) Ausgleich von Differenzen	8.383	2086
c) Anfechtungsvoraussetzungen	8.384	2086
3. Nichterfüllung vor Verfügungsverbot	8.389	2087
4. Kündigung bestehender Geschäfte vor Verfahrenseröffnung	8.392	2088
a) Kündigungsgrund	8.393	2088
b) Reichweite der Beendigung	8.395	2089
c) Folgen der Beendigung	8.396	2089
5. Swap-Geschäfte bei Anordnung vorläufiger Maßnahmen	8.401	2091
a) Allgemeines Verfügungsverbot	8.402	2091
b) Vorläufige Verwaltung mit Verfügungsverbot	8.407	2092
c) Vorläufige Verwaltung ohne Verfügungsverbot	8.410	2093
6. Swap-Geschäfte im eröffneten Verfahren	8.412	2093
a) Abschluss neuer Geschäfte	8.412	2093
b) Erlöschen der Erfüllungsansprüche aus schwebenden Swap-Geschäften	8.415	2094
c) Abrechnung beendeter Swap-Geschäfte	8.417	2095
d) Anfechtung von Geschäftsvorfällen vor Verfahrenseröffnung	8.434	2100
7. Swap-Geschäfte im Planverfahren	8.436	2100
III. Credit Default Swaps	8.438	2101
1. Insolvenz des Referenzschuldners	8.443	2102
a) Cash Settlement	8.444	2102
b) Physical Settlement – Zulässigkeit der Abtretung	8.448	2103
c) Physical Settlement – Zulässigkeit von Aufrechnungen	8.454	2104
2. Insolvenz einer Vertragspartei	8.460	2106
a) Credit Default Swaps vor Verfahrenseröffnung	8.461	2106
b) Credit Default Swaps bei Verfahrenseröffnung	8.465	2107
3. Credit Default Swap auf eigenen Namen	8.470	2108
4. Credit Default Swap im Konzern	8.472	2109
a) Tochtergesellschaft als Sicherungsgeberin	8.473	2109
b) Muttergesellschaft als Sicherungsgeberin	8.475	2110
IV. Credit Linked Notes	8.476	2110
1. Basismodell	8.477	2110
2. Credit Linked Notes auf Risiko des Käufers	8.478	2110
a) Insolvenzfestigkeit direkter Vereinbarungen zwischen Emittenten und Käufer	8.479	2111
b) Insolvenzfestigkeit des Erwerbs von dritter Seite	8.487	2113

	Rn.	Seite
D. Rahmenverträge über Finanzleistungen	8.490	2114
I. Grundlagen des Insolvenzrechtlichen Rechtsrahmens	8.491	2114
II. Beendigung von Finanzleistungsgeschäften aufgrund der gesetzlichen Regelung des § 104 InsO	8.494	2115
1. Gegenstände von Finanzleistungen	8.495	2115
a) Edelmetallgeschäfte (§ 104 Abs. 1 Satz 3 Nr. 1 InsO)	8.496	2115
b) Lieferungen von Finanzinstrumenten und vergleichbaren Rechten (§ 104 Abs. 1 Satz 3 Nr. 2, Abs. 1 Satz 4 InsO)	8.497	2116
c) Geldleistungen (§ 104 Abs. 1 Satz 3 Nr. 3 InsO)	8.499	2117
d) Lieferungen und Geldleistungen aus derivativen Finanzinstrumenten (§ 104 Abs. 1 Satz 3 Nr. 4 InsO)	8.501	2117
e) Finanzsicherheiten	8.505	2118
2. Arten der Geschäfte über Finanzleistungen	8.506	2119
a) Beiderseits nicht voll erfülltes Geschäft	8.507	2119
b) Bestimmte Erfüllungszeit oder -frist	8.510	2120
c) Markt- oder Börsenpreis	8.514	2122
d) Beteiligungserwerb	8.516	2122
3. Rechtsfolgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.517	2123
a) Forderung wegen Nichterfüllung eines Einzelgeschäfts	8.518	2123
b) Forderung wegen Nichterfüllung mehrerer Geschäfte	8.520	2123
c) Sicherheiten	8.525	2125
d) Verrechnung anderer Forderungen	8.526	2125
e) Berücksichtigung im Insolvenzplan	8.533	2128
4. Beendigung vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.534	2128
III. Beendigung von Finanzleistungsgeschäften mit Rahmenvertrag	8.538	2129
1. Vertragsgestaltung	8.540	2129
2. Gegenstände und Arten von Finanzleistungen	8.542	2130
a) Markt- oder Börsenpreis	8.543	2130
b) Beiderseits nicht voll erfülltes Geschäft	8.544	2130
c) Einbeziehung anderer Geschäfte	8.546	2131
3. Rechtsfolgen eines Insolvenzfalls vor der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.547	2132
a) Wirksamkeit der vorzeitigen Beendigung	8.548	2132
b) Insolvenzfall	8.554	2134
c) Forderung wegen Nichterfüllung	8.564	2137
4. Rechtsfolgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.574	2140
IV. Verträge über Finanzleistungen nach ausländischen Rechten	8.575	2141
E. Finanzsicherheiten	8.577	2141
I. Vertragsparteien	8.579	2142
1. Kreditinstitute	8.580	2142
2. Wertpapierfirmen oder Kapitalverwaltungsgesellschaften	8.581	2142
3. Finanzinstitute	8.583	2143
4. Versicherungsunternehmen	8.584	2143
5. Juristische Personen des Privatrechts, Personengesellschaften, Einzelkaufleute	8.585	2143

	Rn.	Seite
II. Sicherungsgut	8.587	2144
1. Zugelassene Sicherungsgegenstände	8.588	2144
2. Form der Sicherheitenbestellung	8.591	2145
III. Sicherungszweck	8.594	2146
1. Juristische Personen des Privatrechts, Personenhandelsgesellschaften und Einzelkaufleute	8.595	2146
2. Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen, zentrale Abwicklungseinrichtungen und öffentliche Stellen	8.603	2148
a) Maßgebliche Verbindlichkeiten	8.604	2148
b) Beteiligungen	8.606	2149
IV. Wirksamkeit der Besicherung durch Finanzsicherheiten	8.607	2149
1. Bestellung	8.608	2149
2. Insolvenzanfechtung	8.610	2150
a) Anfechtung wegen kongruenter oder inkongruenter Deckung	8.611	2150
b) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung	8.614	2151
c) Anfechtung wegen unentgeltlicher Leistungen	8.618	2153
V. Verwertung von Finanzsicherheiten	8.622	2155
1. Verwertungsrecht	8.623	2155
a) Antragsverfahren	8.624	2155
b) Eröffnetes Verfahren	8.625	2155
c) Insolvenzplanverfahren	8.628	2156
2. Art und Weise der Verwertung von Pfandrechten	8.629	2156
a) Personenkreis	8.630	2156
b) Verwertungsart	8.631	2156
3. Verwertung durch Aufrechnungen	8.634	2157
F. Verbriefung von Bankforderungen	8.636	2158
I. Konstruktion	8.637	2159
II. Insolvenz der Drittgeschuldner	8.641	2160
1. Risikoverteilung	8.642	2160
2. Durchsetzung der Forderungen	8.645	2161
III. Insolvenz der Zweckgesellschaft	8.648	2162
1. Zweckgesellschaft mit Begrenzung auf vorhandene Liquidität	8.649	2162
2. Zweckgesellschaft ohne Begrenzung auf vorhandene Liquidität	8.651	2163
a) Auswirkungen auf den Forderungskauf	8.652	2163
b) Auswirkungen auf den Dienstleistungsvertrag	8.656	2163
c) Auswirkungen auf die Kreditverträge	8.659	2165
IV. Insolvenz des Verkäufers	8.660	2165
1. ABS-Transaktionen in der Krise	8.661	2165
2. ABS-Transaktionen im Insolvenzantragsverfahren	8.662	2165
a) Bestehende ABS-Transaktionen	8.663	2165
b) Neue ABS-Transaktionen	8.667	2166
3. ABS-Transaktionen im eröffneten Insolvenzverfahren	8.668	2167
a) Auswirkungen auf den Dienstleistungsvertrag	8.669	2167
b) Auswirkungen auf den Kaufvertrag durch Insolvenzanfechtung	8.670	2167

	Rn.	Seite
c) Auswirkungen des Wahlrechts des Insolvenzverwalters in Bezug auf die Zweckgesellschaft	8.674	2169
d) Auswirkungen des Wahlrechts des Insolvenzverwalters in Bezug auf die Kreditnehmer	8.676	2170
e) Einzugsbefugnis für Zinsen und Tilgungen im eröffneten Verfahren	8.683	2172
V. Behandlung von Sicherheiten	8.690	2174
1. Völlübertragung von Sicherheiten	8.691	2174
2. Treuhandverwaltung von Buchgrundschulden	8.694	2174
3. Einsatz eines Refinanzierungsregisters	8.698	2176
a) Begriff des Refinanzierungsunternehmens	8.700	2177
b) Begriff des Refinanzierungsmittlers	8.704	2178
c) Art des Geschäfts	8.706	2178
d) Begriff des Gegenstands	8.707	2179
e) Register und Verwalter	8.711	2180
f) Wirkung der Eintragung	8.712	2181
g) Durchsetzung des Aussonderungsrechts	8.718	2183
4. Anfechtung der Übertragungen	8.720	2183
a) Übertragung der Forderungen	8.721	2183
b) Sofortige Sicherheitenübertragung	8.722	2184
c) Nachträgliche Sicherheitenübertragung	8.723	2184
Stichwortverzeichnis	2187	