

Leseprobe zu



Obermüller

**Insolvenzrecht in der Bankpraxis**

9. neu bearbeitete Auflage, 2016, ca. 1944 Seiten, gebunden, Handbuch

ISBN 978-3-504-43010-8

179,00 €

## Musterverzeichnis

	Rn.	Seite
M 1 Antrag zur Bestellung eines vorläufigen Gläubigerausschusses nach § 22a Abs. 2 InsO (Antragsausschuss) .....	1.562	128
M 2 Vertraulichkeitsvereinbarung .....	1.637	147
M 3 Geschäftsordnung (Satzung) des (vorläufigen) Gläubigerausschusses .....	1.645	151
M 4 Anmeldung der Forderungen .....	1.687	165
M 5 Insolvenzplan .....	1.807	187
M 6 Außergerichtlicher Schuldenbereinigungsvorschlag .....	1.948	207
M 7 Ergänzung Planänderung .....	1.949	208
M 8 Rangrücktrittserklärung und Genussrechtserwerb .....	1.1191	256
M 9 Drittschuldnererklärung .....	2.77	281
M 10 Anforderungsschreiben wegen Sanierungskonzept .....	5.132	744
M 11 Außerordentliche Kündigung wegen Zahlungsverzugs .....	5.271	785
M 12 Außerordentliche Kündigung wegen Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse .....	5.272	786
M 13 Außerordentliche Kündigung der gesamten Geschäftsbeziehung .....	5.273	786
M 14 Mahnung beim Verbraucherdarlehen .....	5.293	790
M 15 Prolongationsvereinbarung .....	5.335	808
M 16 Stundungsvertrag .....	5.340	811
M 17 Verjährungsverzicht .....	5.341	814
M 18 Forderungsbeschränkungsvertrag .....	5.343	815
M 19 Erlassvertrag .....	5.361	819
M 20 Verzichtsvereinbarung mit Besserungsversprechen .....	5.376	826
M 21 Rangrücktrittsvereinbarung .....	5.403	837
M 22 Forderungsrücktrittsvereinbarung .....	5.404	838
M 23 Sicherheitenfreigabe unter einer aufschiebenden Bedingung .....	5.582	893
M 24 Vereinbarung zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs .....	5.631	903
M 25 Vereinbarung über die Kreditierung von Sicherheitenerlösen .....	5.634	906
M 26 Überbrückungskredit zur Finanzierung des Eröffnungsverfahrens .....	5.637	910
M 27 Zahlung eines Massekostenvorschusses .....	5.682	925
M 28 Schreiben des vorläufigen Insolvenzverwalters an Arbeitnehmer .....	5.735	941
M 29 Vertrag über den Ankauf und die Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt (Arbeitnehmer) .....	5.747	946

## Musterverzeichnis

---

	Rn.	Seite
M 30 Vertrag über den Ankauf und die Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt (Betriebsrat) .....	5.749	948
M 31 Arbeitnehmerliste zum Vertrag über den Ankauf und die Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt .....	5.750	950
M 32 Rahmenvertrag zum Ankauf von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt .....	5.751	950
M 33 Rahmenvertrag Eigenverwaltung .....	5.752	954
M 34 Kreditzusage an den Insolvenzverwalter .....	5.794	966
M 35 Zusage eines Plafondskredits .....	5.822	973
M 36 Rangrücktrittsvereinbarung .....	5.966	1009
M 37 Klauseln zur Rückübertragung von Sicherheiten .....	6.162	1132
M 38 Sicherheitenpoolvertrag .....	6.191	1138
M 39 Sicherheitenabgrenzungsvertrag .....	6.262	1176
M 40 Vereinbarung über ein einheitliches Kontokorrent .....	6.507	1270
M 41 Androhung der Sicherheitenverwertung und Widerruf der Einziehungsermächtigung .....	6.603	1291
M 42 Widerruf der Einziehungs- und Veräußerungsermächtigung .....	6.604	1292
M 43 Offenlegung von Zessionen .....	6.605	1293
M 44 Rechnung an Erwerber .....	6.669a	1316
M 45 Gutschrift an späteren Insolvenzschuldner .....	6.670	1316
M 46 Abrechnung des Insolvenzverwalters über Verwertungserlös .....	6.785	1353
M 47 Hinweis an den Insolvenzverwalter auf Dreifachumsatz .....	6.786a	1354
M 48 Rechnung des Insolvenzverwalters als Erwerber an Gläubiger ...	6.789	1356
M 49 Gutschrift und Abrechnung des Sicherungsnehmers gegenüber dem Insolvenzverwalter .....	6.793	1358
M 50 Gutschrift .....	6.797	1360
M 51 Abrechnung .....	6.797	1361
M 52 Gutschrift der Bank mit Rechnungswirkung für den Insolvenzverwalter .....	6.800	1362
M 53 Vertragliche Zwangsverwaltung durch Insolvenzverwalter .....	6.948a	1430
M 54 Übersendung der Kontoauszüge .....	6.983	1452
M 55 Anmeldung der Forderungen .....	6.998	1466
M 56 Hinweis an den vorläufigen Insolvenzverwalter wegen Sicherheitenerlös (Sicherungsübereignung) .....	6.1042	1481
M 57 Hinweis an den vorläufigen Insolvenzverwalter auf Dreifachumsatz .....	6.1051b	1485
M 58 Hinweis an den vorläufigen Insolvenzverwalter wegen Sicherheitenerlös (Sicherungsabtretung) .....	6.1089	1499
M 59 Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte .....	8.244	1729

## Inhaltsübersicht

	Seite
Vorwort zur neunten Auflage .....	V
Inhaltsverzeichnis .....	IX
Musterverzeichnis .....	LXXIX
Abkürzungsverzeichnis .....	LXXXI
Literaturverzeichnis .....	XCI

	Rn.	Seite
<b>Erster Teil: Allgemeine Übersicht über das Insolvenzrecht</b>		
A. Eröffnungsvoraussetzungen .....	1.10	4
B. Eröffnungsverfahren .....	1.220	52
C. Eröffnetes Insolvenzverfahren .....	1.280	66
D. Die am Insolvenzverfahren Beteiligten .....	1.460	108
E. Erfassung der Gläubiger und Verwertung der Masse .....	1.681	163
F. Insolvenzplanverfahren .....	1.760	175
G. Insolvenzverfahren für natürliche Personen .....	1.900	197
H. Außergerichtliche Unternehmenssanierungen .....	1.1100	233

## **Zweiter Teil: Geschäftsverbindung und Kontobeziehungen**

A. Auswirkungen der Insolvenz auf die Geschäftsverbindung .....	2.2	259
B. Auswirkungen der Insolvenz auf Zinsen und Provisionen .....	2.320	359
C. Auskunftspflichten .....	2.350	366

## **Dritter Teil: Zahlungsverkehr in den verschiedenen Stadien einer Insolvenz**

A. Überweisungsverkehr .....	3.2	379
B. Scheckverkehr .....	3.350	475
C. Wechselgeschäft .....	3.500	510
D. Lastschriftverkehr .....	3.650	541
E. Kassenverkehr .....	3.900	585
F. Zahlungsverkehrssysteme .....	3.1000	601
G. Cash-Pool .....	3.1070	623
H. Kreditkartengeschäft .....	3.1150	641

**Vierter Teil: Akkreditiv- und Dokumentengeschäft**

A. Dokumentenakkreditiv .....	4.10	659
B. Dokumenteninkasso .....	4.130	693

**Fünfter Teil: Kreditgeschäft**

A. Früherkennung der Krise und Sofortmaßnahmen .....	5.10	710
B. Allgemeine rechtliche Grenzen bei drohender Insolvenz .....	5.70	722
C. Rückwirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Kredite im Vorfeld ..	5.450	842
D. Avalkredite .....	5.1000	1021
E. Konsortialkredite und Unterbeteiligungen .....	5.1120	1053

**Sechster Teil: Kreditsicherheiten**

A. Bestellung von Kreditsicherheiten .....	6.2	1067
B. Verwertung von Kreditsicherheiten .....	6.580	1284

**Siebenter Teil: Leasing, Factoring und Forfaitierung**

A. Leasing .....	7.2	1595
B. Factoring .....	7.70	1624
C. Forfaitierung .....	7.120	1648

**Achter Teil: Kapitalmarktgeschäft**

A. Effektengeschäft .....	8.2	1651
B. Devisengeschäft .....	8.170	1709
C. Swap-Geschäft .....	8.240	1727
D. Rahmenverträge über Finanzleistungen .....	8.360	1762
E. Finanzsicherheiten .....	8.410	1782
F. Verbriefung von Bankforderungen .....	8.460	1800

Stichwortverzeichnis .....	1821
----------------------------	------

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort zur neunten Auflage .....	V
Inhaltsübersicht .....	VII
Musterverzeichnis .....	LXXIX
Abkürzungsverzeichnis .....	LXXXI
Literaturverzeichnis .....	XCI

  

	Rn. Seite
<b>Erster Teil: Allgemeine Übersicht über das Insolvenzrecht</b>	
<b>A. Eröffnungsvoraussetzungen .....</b>	<b>1.10 4</b>
<b>I. Allgemeine Eröffnungsvoraussetzungen .....</b>	<b>1.10 4</b>
1. Insolvenzfähigkeit .....	1.11 4
2. Insolvenzgründe .....	1.13 4
3. Insolvenzantrag .....	1.15 5
a) Gläubigerantrag .....	1.16 5
b) Schuldnerantrag .....	1.22 7
<b>II. Rechtsformspezifische Eröffnungsvoraussetzungen .....</b>	<b>1.24 8</b>
1. Natürliche Personen .....	1.27 9
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.27 9
b) Insolvenzgründe .....	1.28 9
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.29 9
d) Schadenersatzpflicht .....	1.31 9
e) Strafbarkeit .....	1.32 9
2. Nachlass, Gütergemeinschaft und Wohnungseigentümer- gemeinschaft .....	1.36 10
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.36 10
b) Insolvenzgründe .....	1.38 11
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.41 11
d) Schadenersatzpflicht .....	1.45 12
e) Strafbarkeit .....	1.46 12
3. Gesellschaft bürgerlichen Rechts .....	1.47 12
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.48 12
b) Insolvenzgründe .....	1.53 14
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.55 14
d) Schadenersatzpflicht .....	1.59 15
e) Strafbarkeit .....	1.60 15
f) Folgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens .....	1.61 15
4. Partnerschaftsgesellschaft Angehöriger Freier Berufe .....	1.63 15
5. Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung, Europäische Gesellschaft oder Europäische Genossenschaft .....	1.65 16

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
6. Offene Handelsgesellschaft .....	1.68	17
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.68	17
b) Insolvenzgründe .....	1.72	18
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.75	18
d) Schadenersatzpflicht .....	1.80	19
e) Strafbarkeit .....	1.82	19
7. Kommanditgesellschaft .....	1.83	19
8. Stille Gesellschaft .....	1.84	20
9. GmbH .....	1.85	20
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.86	20
b) Insolvenzgründe .....	1.87	20
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.88	20
aa) Insolvenzantragsrecht .....	1.89	21
bb) Insolvenzantragspflicht .....	1.90	21
cc) Fristbeginn .....	1.92	22
dd) Wahl des Verfahrensziels .....	1.95	23
ee) Anzeigepflichten .....	1.96	23
d) Zahlungssperre .....	1.97	24
e) Haftung .....	1.102	24
f) Strafbarkeit .....	1.105	25
g) Folgen der Verfahrenseröffnung für die GmbH .....	1.107	26
10. Aktiengesellschaft .....	1.108	26
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.108	26
b) Insolvenzgründe .....	1.109	26
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.111	27
aa) Antragsrecht .....	1.111	27
bb) Antragspflicht .....	1.112	27
cc) Anzeigepflicht an Hauptversammlung .....	1.115	27
dd) Veröffentlichungspflicht .....	1.116	28
d) Zahlungssperre .....	1.117	28
e) Schadenersatzpflicht .....	1.118	28
f) Strafbarkeit .....	1.120	29
g) Folgen der Verfahrenseröffnung .....	1.122	29
11. Kommanditgesellschaft auf Aktien .....	1.123	29
12. Genossenschaft .....	1.124	29
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.124	29
b) Insolvenzgründe .....	1.125	30
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.129	30
d) Schadenersatzpflicht .....	1.132	31
e) Strafbarkeit .....	1.133	31
f) Folgen der Verfahrenseröffnung .....	1.134	31
13. Verein .....	1.135	31
a) Insolvenzfähigkeit .....	1.135	31
b) Insolvenzgründe .....	1.137	31

	Rn.	Seite
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht .....	1.139	32
d) Schadenersatzpflicht .....	1.141	32
e) Strafbarkeit .....	1.142	32
f) Folgen der Verfahrenseröffnung .....	1.143	32
14. Stiftung .....	1.144	32
15. Fehlerhafte Gesellschaft .....	1.145	33
16. Juristische Personen des öffentlichen Rechts .....	1.146	33
17. Bankinsolvenzen .....	1.160	35
a) Sanierungs- und Abwicklungsplanung .....	1.161	37
b) Maßnahmen der Frühintervention .....	1.162	37
c) Abwicklung nach KWG und InsO .....	1.163	38
d) Abwicklung nach SAG bzw. SRM-Verordnung .....	1.166	38
e) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben .....	1.170	40
<b>III. Begriff der Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung .....</b>	<b>1.180</b>	<b>42</b>
1. Zahlungsunfähigkeit .....	1.181	42
a) Fälligkeit .....	1.183	43
b) Liquiditätsprüfung .....	1.184	44
c) Indizien .....	1.185	44
d) Zahlungsstockung .....	1.186	45
e) Ratenzahlungen .....	1.190	46
f) Zahlungsunwilligkeit .....	1.192	47
2. Drohende Zahlungsunfähigkeit .....	1.193	48
3. Überschuldung .....	1.196	49
a) Bewertungsmaßstab .....	1.199	50
b) Passiva .....	1.201	51
c) Aktiva .....	1.202	52
4. Wege zur Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung .....	1.210	52
<b>B. Eröffnungsverfahren .....</b>	<b>1.220</b>	<b>52</b>
<b>I. Entscheidung über Sicherungsmaßnahmen .....</b>	<b>1.221</b>	<b>52</b>
<b>II. Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....</b>	<b>1.230</b>	<b>55</b>
1. Vorläufiger Verwalter ohne Beschränkungen des Schuldners .....	1.232	56
2. Vorläufiger Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot .....	1.234	56
a) Fortführung des Geschäfts .....	1.235	56
b) Wirkungen eines allgemeinen Verfügungsverbots .....	1.237	57
aa) Rechtsgeschäftliche Verfügungen .....	1.238	58
bb) Zwangsvollstreckungen .....	1.240	59
cc) Leistungen an den Schuldner .....	1.242	59
3. Vorläufiger Verwalter mit besonderem Verfügungsverbot .....	1.243	59
4. Vorläufiger Verwalter mit besonderen Ermächtigungen .....	1.244	59
5. Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	1.245	60
6. Vorläufiger Verwalter mit Sicherheitenverwertungssperre .....	1.246	60

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
<b>III. Auswahl des vorläufigen Verwalters</b> .....	1.250	61
1. Mitwirkung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.251	61
2. Pflicht zur sofortigen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.252	62
a) Relation zwischen Insolvenzmasse und Kosten .....	1.254	62
b) Verminderung des Schuldnervermögens wegen verzögerter Verwalterbestellung .....	1.257	63
3. Pflicht zur nachträglichen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.260	63
4. Sollvorschrift zur sofortigen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.262	64
5. Informationsbeschaffung .....	1.263	64
a) Informationen durch den Schuldner .....	1.264	64
b) Informationen durch die Gläubiger .....	1.267	65
<b>IV. Haftung des vorläufigen Verwalters</b> .....	1.270	65
<b>C. Eröffnetes Insolvenzverfahren</b> .....	1.280	66
<b>I. Verlust der Verfügungsbefugnis des Schuldners</b> .....	1.282	66
<b>II. Massebestandteile</b> .....	1.285	67
1. Neuerwerb .....	1.286	67
2. Aussonderungsrechte .....	1.290	68
a) Dingliche Aussonderungsrechte .....	1.291	68
aa) Eigentum .....	1.292	68
bb) Eigentumsvorbehalt .....	1.293	68
cc) Leasing .....	1.294	69
b) Schuldrechtliche Aussonderungsrechte .....	1.295	69
aa) Treuhandverhältnisse .....	1.296	69
bb) Wertpapierrechnung .....	1.299	69
cc) Konsortialkredite .....	1.300	70
c) Ersatzaussonderungsrechte .....	1.301	70
d) Durchsetzung des Aussonderungsrechts .....	1.304	71
3. Absonderungsrechte .....	1.310	72
a) Grundpfandrechte .....	1.314	73
b) Pfandrechte an beweglichen Sachen .....	1.315	73
aa) Vertragspfandrechte .....	1.316	73
bb) Gesetzliche Pfandrechte .....	1.317	73
cc) Pfändungspfandrechte .....	1.319	73
c) Pfandrechte an Forderungen .....	1.321	74
d) Sicherungsübereignung und Sicherungsabtretung .....	1.324	74
e) Zurückbehaltungsrechte .....	1.325	74
aa) Kaufmännisches Zurückbehaltungsrecht .....	1.326	74
bb) Zurückbehaltungsrecht wegen nützlicher Verwendungen .....	1.327	75
f) Verfahrensrechtliche Stellung der Absonderungsberechtigten .....	1.330	75
aa) Mitwirkungsrechte .....	1.331	75
bb) Verteilung .....	1.335	76

	Rn.	Seite
cc) Vergleich über Absonderungsrechte .....	1.336	76
g) Ersatzabsonderung .....	1.337	76
<b>III. Masseanreicherung durch Insolvenzanfechtung</b> .....	1.350	77
1. Anfechtungsgegenstand .....	1.352	77
a) Rechtshandlungen und Unterlassungen .....	1.353	78
b) Maßgebender Zeitpunkt .....	1.355	78
2. Anfechtungsgrund .....	1.356	78
a) Gläubigerbenachteiligung .....	1.356	78
b) Bargeschäfte .....	1.360	80
3. Anfechtungsberechtigter .....	1.363	81
4. Anfechtungsgegner .....	1.366	81
a) Nahestehende Personen .....	1.367	81
b) Mehrere Anfechtungsgegner .....	1.372	83
5. Durchsetzung des Anfechtungsrechts .....	1.373	83
a) Verzinsung .....	1.374	83
b) Wiederaufleben der Forderung .....	1.376	85
c) Abtretung des Rückgewähranspruchs .....	1.377	85
6. Die einzelnen Anfechtungstatbestände .....	1.380	86
a) Kongruente Deckung (§ 130 InsO) .....	1.381	87
b) Inkongruente Deckung (§ 131 InsO) .....	1.386	89
c) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung (§ 133 InsO)	1.387	89
d) Anfechtung entgeltlicher Verträge mit nahestehenden Personen .....	1.389	91
e) Anfechtung einer Sicherung oder Befriedigung von Gesellschafterdarlehen .....	1.391	91
f) Unentgeltliche Leistungen (§ 134 InsO) .....	1.394	91
g) Anfechtung unmittelbar nachteiliger Rechtshandlungen .....	1.396	92
<b>IV. Aufrechnung</b> .....	1.400	93
1. Aufrechnungserleichterungen .....	1.402	93
2. Aufrechnungshindernisse .....	1.404	94
<b>V. Verträge</b> .....	1.407	94
1. Gegenseitige Verträge .....	1.408	95
2. Aufträge und Geschäftsbesorgungsverträge .....	1.412	97
<b>VI. Arbeitsverhältnisse</b> .....	1.413	97
1. Allgemeines .....	1.414	98
2. Fortbestand der Arbeitsverhältnisse .....	1.415	98
a) Wirkung der Verfahrenseröffnung auf die individualrechtlichen Ansprüche .....	1.416	98
b) Wirkung der Verfahrenseröffnung auf die kollektivrechtlichen Ansprüche .....	1.419	99
c) Wirkung der Verfahrenseröffnung auf Betriebsvereinbarungen ..	1.421	99
3. Beendigung von Arbeitsverhältnissen .....	1.423	99
a) Kündigungsfristen .....	1.424	99

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
b) Kündigungsgründe .....	1.427	100
c) Massenentlassung .....	1.431	101
4. Die Bezüge der Arbeitnehmer .....	1.432	101
5. Interessenausgleich und Sozialplan .....	1.435	102
a) Interessenausgleich .....	1.436	102
b) Sozialplan .....	1.443	104
6. Betriebsveräußerung in der Insolvenz .....	1.446	104
<b>VII. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen .....</b>	<b>1.450</b>	<b>106</b>
1. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen nach Verfahrenseröffnung .....	1.450	106
2. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen vor Verfahrenseröffnung .....	1.456	107
<b>D. Die am Insolvenzverfahren Beteiligten .....</b>	<b>1.460</b>	<b>108</b>
<b>I. Insolvenzverwalter .....</b>	<b>1.461</b>	<b>108</b>
1. Auswahl des Verwalters .....	1.462	108
a) Geschäftskundigkeit des Verwalters .....	1.464	109
b) Unabhängigkeit des Verwalters .....	1.465	110
2. Abwahl des Insolvenzverwalters .....	1.470	111
a) Abwahl im Antragsverfahren .....	1.471	111
b) Abwahl im eröffneten Verfahren .....	1.472	111
3. Haftung des Insolvenzverwalters .....	1.477	113
4. Eigenverwaltung .....	1.500	115
a) Anordnung der Eigenverwaltung .....	1.503	116
b) Aufhebung der Eigenverwaltung .....	1.507	117
c) Rechte und Pflichten des Schuldners .....	1.510	118
aa) Verwaltungs- und Verfügungsbeauftragung .....	1.512	118
bb) Aufstellung und Prüfung der Verzeichnisse .....	1.518	120
cc) Gegenseitige Verträge .....	1.520	120
d) Rechte und Pflichten des Sachwalters .....	1.522	120
aa) Aufsichtspflichten .....	1.523	121
bb) Eigene Befugnisse .....	1.527	121
5. Schutzschildverfahren .....	1.529	121
<b>II. Gläubigerausschuss .....</b>	<b>1.540</b>	<b>122</b>
1. Gläubigerausschuss im Eröffnungsverfahren .....	1.541	122
a) Pflicht zur sofortigen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.542	122
aa) Größenordnung des Schuldnerunternehmens .....	1.543	123
bb) Form des Antrags .....	1.545	123
cc) Befreiungstatbestände .....	1.548	124
dd) Relation zwischen Insolvenzmasse und Kosten .....	1.549	124
ee) Verminderung des Schuldnervermögens wegen verzögerter Verwalterbestellung .....	1.552	125
b) Pflicht zur nachträglichen Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.553	125

	Rn.	Seite
c) Gläubigerantrag auf Einsetzung eines vorläufigen Gläubigerausschusses .....	1.555	126
aa) Unternehmen oberhalb der Schwellenwerte des § 22a InsO .....	1.556	126
bb) Unternehmen unterhalb der Schwellenwerte des § 22a Abs. 1 InsO .....	1.558	127
cc) Antragsrecht .....	1.559	127
dd) Ergänzende Informationen .....	1.563	129
d) Fakultativer vorläufiger Gläubigerausschuss .....	1.564	129
e) Informationsbeschaffung .....	1.565	129
2. Gläubigerausschuss im eröffneten Verfahren .....	1.568	130
a) Gläubigerausschuss bis zum Berichtstermin .....	1.570	130
b) Gläubigerausschuss nach dem Berichtstermin .....	1.573	131
3. Zusammensetzung .....	1.576	132
a) Qualifikation .....	1.577	132
b) Gruppenzugehörigkeit .....	1.580	132
aa) Antragsverfahren .....	1.581	133
bb) Eröffnetes Verfahren .....	1.590	135
cc) Beteiligung der Bank .....	1.594	136
4. Aufgaben, Rechte und Pflichten des Gläubigerausschusses .....	1.600	137
a) Mitwirkung bei der Verwalterauswahl .....	1.601	138
aa) Vorherige Bestellung des Gläubigerausschusses .....	1.602	138
bb) Nachträgliche Bestellung des Gläubigerausschusses .....	1.608	139
cc) Fakultativer Gläubigerausschuss .....	1.610	140
dd) Anforderungsprofil und konkreter Vorschlag .....	1.611	140
ee) Form der Mitwirkung .....	1.613	140
b) Mitwirkungsrechte bei Eigenverwaltung .....	1.614	141
aa) Anhörung zum Antrag auf Eigenverwaltung .....	1.615	141
bb) Bindung an das Votum zur Anordnung .....	1.618	142
cc) Argumente für die Entscheidung des Gläubiger- ausschusses .....	1.622	142
dd) Bindung an das Votum zur Auswahl des Sachwalters .....	1.624	143
c) Interessenwahrnehmung .....	1.627	143
d) Überwachung und Unterstützung .....	1.628	144
aa) Überwachung von Risikogeschäften .....	1.629	145
bb) Überwachungsinstrumente .....	1.630	145
cc) Reaktionsmöglichkeiten bei festgestellten Pflichtverlet- zungen .....	1.632	146
e) Auskunftsansprüche und Verschwiegenheitspflicht .....	1.633	146
f) Kassenprüfung .....	1.638	148
g) Genehmigungsvorbehalte .....	1.640	149
h) Organisation der Mitwirkung .....	1.644	150
5. Haftung der Gläubigerausschussmitglieder .....	1.647	153
6. Vergütung und Versicherung .....	1.651	154
a) Höhe der Vergütung .....	1.652	154

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
b) Vorschuss auf die Vergütung .....	1.655	155
c) Abführung der Vergütung .....	1.656	155
d) Besteuerung der Vergütung .....	1.657	156
e) Versicherung .....	1.658	156
7. Ende des Amtes .....	1.660	157
8. Gläubigerbeirat .....	1.662	158
<b>III. Gläubigerversammlung</b> .....	1.665	159
1. Einberufung .....	1.666	159
2. Entscheidungsbefugnisse .....	1.671	160
3. Abstimmung .....	1.672	160
a) Mehrheiten .....	1.672	160
b) Teilnahmeberechtigung .....	1.673	161
c) Bindungswirkung .....	1.676	162
d) „Gläubigerfreie Gläubigerversammlung“ .....	1.677	162
4. Anleihegläubigerversammlung .....	1.678	163
<b>E. Erfassung der Gläubiger und Verwertung der Masse</b> .....	1.681	163
<b>I. Anmeldung und Prüfung der Forderungen</b> .....	1.682	163
1. Anmeldung .....	1.682	163
a) Anmeldefrist .....	1.683	163
b) Form und Inhalt der Anmeldung .....	1.685	164
c) Ausfallgrundsatz .....	1.688	166
2. Prüfung .....	1.690	166
a) Verfahren .....	1.690	166
b) Streitige Forderungen .....	1.692	166
c) Abgetretene Forderungen .....	1.694	167
<b>II. Verwertung der Insolvenzmasse</b> .....	1.700	167
1. Liquidation .....	1.701	167
2. Fortführung des Unternehmens .....	1.702	168
3. Betriebsveräußerung .....	1.707	169
<b>III. Verteilung der Insolvenzmasse</b> .....	1.710	170
1. Verteilung bei Abwicklung des Verfahrens .....	1.711	170
a) Absonderungsrechte .....	1.711	170
b) Massegläubiger .....	1.713	170
c) Insolvenzgläubiger .....	1.716	171
d) Nachrangige Insolvenzgläubiger .....	1.720	172
e) Anteilseigner .....	1.723	173
2. Verteilung bei Einstellung des Verfahrens .....	1.730	173
3. Sozialplan .....	1.734	174
4. Verteilung bei Insolvenzplanverfahren .....	1.736	174
<b>F. Insolvenzplanverfahren</b> .....	1.760	175
<b>I. Wege zur Begrenzung des Nachforderungsrechts der Gläubiger</b> ...	1.761	175

	Rn.	Seite
<b>II. Insolvenzplanverfahren</b> .....	1.762	175
1. Vorbereitung des Plans über Schutzschildverfahren .....	1.765	177
a) Zulassungsvoraussetzungen .....	1.766	177
b) Schutzmaßnahmen .....	1.770	178
c) Fortgang des Verfahrens .....	1.772	179
d) Vorbereitung des Plans .....	1.775	180
2. Einleitung des Insolvenzplanverfahrens .....	1.780	181
3. Inhalt des Plans .....	1.781	181
4. Form des Plans .....	1.785	182
a) Vorlagerecht .....	1.786	182
aa) Vorlage durch den Verwalter .....	1.787	182
bb) Vorlage durch den Schuldner .....	1.789	183
cc) Vorlagerecht bei Eigenverwaltung .....	1.791	183
dd) Vorbereitung der Planvorlage .....	1.792	183
b) Gliederung des Plans .....	1.793	184
aa) Darstellender Teil .....	1.794	184
bb) Gestaltender Teil .....	1.800	185
cc) Anlagen .....	1.806	187
5. Gruppenbildung .....	1.810	189
6. Abstimmung .....	1.816	191
a) Mehrheiten .....	1.816	191
b) Stimmrecht der Absonderungsberechtigten .....	1.819	192
c) Obstruktionsverbot und Minderheitenschutz .....	1.821	192
d) Taktische Möglichkeiten .....	1.827	194
7. Wirkungen des Plans .....	1.830	194
8. Beendigung des Verfahrens .....	1.835	195
a) Zwangsvollstreckungen .....	1.836	196
b) Überwachungsverfahren .....	1.837	196
<b>G. Insolvenzverfahren für natürliche Personen</b> .....	1.900	197
<b>I. Von der Schuldneztschaft zum Null-Plan</b> .....	1.901	197
1. Altorientalische Rechte .....	1.902	197
2. Griechisches Recht .....	1.905	199
3. Römisches Recht .....	1.907	199
4. Insolvenzordnung .....	1.908	200
<b>II. Konzeption der InsO</b> .....	1.910	201
<b>III. Systematik der Verfahren</b> .....	1.915	201
1. Verfahrensschritte .....	1.916	201
2. Abgrenzung des Personenkreises .....	1.920	202
a) Verbraucher .....	1.921	202
b) Selbständige .....	1.922	202
<b>IV. Außergerichtliche Schuldenbereinigung für Verbraucher</b> .....	1.930	203
1. Form des Plans .....	1.931	203

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
a) Mindestangaben .....	1.933	203
b) Verbraucherkreditrecht .....	1.934	204
c) Mitwirkung von Beratern .....	1.936	204
d) Prüfung der Unterlagen .....	1.938	204
2. Inhalt des Plans .....	1.939	205
a) Vorschlag mit überobligatorischen Leistungen .....	1.941	205
b) Vorschlag unter Einbeziehung der Leistung Dritter .....	1.942	205
c) Null-Plan .....	1.944	206
d) Reaktion der Bank .....	1.945	206
3. Wirkungen des außergerichtlichen Schuldenbereinigungsversuchs	1.950	208
a) Zwangsvollstreckungsmaßnahmen .....	1.951	208
b) Sicherheiten .....	1.952	208
c) Zinsen .....	1.953	209
4. Verfahrensgang .....	1.954	209
a) Einigung .....	1.955	209
b) Ablehnung durch Gläubiger .....	1.956	209
<b>V. Gerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren</b> .....	1.960	210
1. Antragsrecht .....	1.962	210
a) Antrag des Schuldners .....	1.962	210
b) Antrag eines Gläubigers .....	1.964	210
2. Inhalt des Antrags eines Schuldners .....	1.966	211
a) Beibringungspflicht des Schuldners .....	1.967	211
b) Mitwirkung der Gläubiger .....	1.968	211
aa) Unterstützungspflicht der Gläubiger .....	1.969	212
bb) Folgen fehlerhafter Verzeichnisse .....	1.972	212
c) Schuldenbereinigungsplan .....	1.974	212
3. Reaktion auf Insolvenzantrag und Schuldenbereinigungsplan .....	1.977	214
a) Maßnahmen des Insolvenzgerichts .....	1.978	214
b) Maßnahmen der Bank .....	1.980	214
aa) Kündigungen .....	1.981	214
bb) Zwangsvollstreckungen .....	1.982	214
c) Entscheidung des Insolvenzgerichts .....	1.984	215
4. Fortsetzung des Verfahrens über den Schuldenbereinigungsplan .....	1.985	215
a) Einholung von Stellungnahmen der Gläubiger .....	1.986	215
b) Abstimmung .....	1.988	216
c) Einhellige Zustimmung .....	1.989	216
d) Mehrheitliche Zustimmung .....	1.993	217
aa) Angemessene Beteiligung .....	1.994	217
bb) Benachteiligung gegenüber Restschuldbefreiung .....	1.997	218
cc) Rechtsbehelfe .....	1.998	218
e) Ablehnung .....	1.999	218
<b>VI. Insolvenzverfahren</b> .....	1.1000	218
1. Zulassung des Antrags .....	1.1001	218
2. Verfahrensablauf .....	1.1002	219

	Rn.	Seite
<b>VII. Restschuldbefreiung</b> .....	1.1010	219
1. Zulassungsverfahren .....	1.1013	220
a) Antragserfordernis .....	1.1014	220
b) Abtretung des Arbeitsentgelts .....	1.1016	221
2. Eingangentscheidung des Insolvenzgerichts .....	1.1020	221
a) Entscheidung über schon vorliegende Versagungsgründe .....	1.1021	221
b) Entscheidung über die Person des Treuhänders .....	1.1022	222
c) Fortgang des Verfahrens .....	1.1024	223
3. Berücksichtigung der Restschuldbefreiung im Schlusstermin .....	1.1030	223
a) Versagungsgründe .....	1.1031	223
b) Recht auf Versagungsantrag .....	1.1032	224
c) Glaubhaftmachung der Versagungsgründe .....	1.1033	224
d) Zweckmäßigkeit des Versagungsantrags der Bank .....	1.1034	224
e) Fortgang des Verfahrens .....	1.1037	225
4. Wirkungen der Zulassung des Restschuldbefreiungsverfahrens .....	1.1040	225
a) Wirkung der Beendigung des Insolvenzverfahrens .....	1.1041	225
b) Abtretung der Ansprüche auf Arbeitsentgelt .....	1.1042	226
aa) Kollision mit Lohnzessionen an Dritte .....	1.1044	226
bb) Schutz der Lohnzession vor Zwangsvollstreckungen .....	1.1046	226
cc) Zwangsvollstreckungen durch Massegläubiger und Neugläubiger .....	1.1048	226
c) Obliegenheiten .....	1.1050	227
aa) Erwerbspflicht aus abhängiger Tätigkeit .....	1.1051	227
bb) Erwerbspflichten aus selbständiger Tätigkeit .....	1.1056	228
cc) Erbschaften .....	1.1058	228
dd) Verbot von Sonderbegünstigungen .....	1.1060	229
d) Treuhänder .....	1.1061	229
aa) Aufgaben .....	1.1062	229
bb) Verwaltung der Gelder .....	1.1064	229
5. Entscheidung über die Erteilung der Restschuldbefreiung .....	1.1070	230
a) Versagung der Restschuldbefreiung .....	1.1071	230
b) Erteilung der Restschuldbefreiung .....	1.1074	231
aa) Vorzeitige Restschuldbefreiung .....	1.1075	231
bb) Wirkung der Restschuldbefreiung .....	1.1077	232
6. Widerruf der Restschuldbefreiung .....	1.1081	233
<b>H. Außergerichtliche Unternehmenssanierungen</b> .....	1.1100	233
<b>I. Zeitrahmen</b> .....	1.1110	236
1. Gesellschaftsrechtliche Anzeigepflichten .....	1.1111	236
2. Insolvenzrechtliche Antragspflichten .....	1.1113	237
3. Wertpapierrechtliche Anzeigepflichten .....	1.1114	237
4. Fristen .....	1.1116	237
a) Zeitlicher Rahmen .....	1.1118	238
b) Veröffentlichungspflicht .....	1.1123	239

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
<b>II. Rechtliche Konstruktionen</b> .....	1.1130	239
1. Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit .....	1.1135	240
a) Stundung fälliger Kredite .....	1.1136	240
b) Zusage neuer Kredite .....	1.1140	241
c) Kreditversicherer .....	1.1144	242
d) Anleihegläubiger .....	1.1145	242
e) Staatliche Finanzierungshilfen .....	1.1147	243
2. Beseitigung der Überschuldung .....	1.1150	244
a) Kapitalerhöhung .....	1.1153	245
aa) Fristenproblem .....	1.1154	246
bb) Mitwirkungsrecht der Gesellschafter .....	1.1157	247
cc) Kreditinstitut als Gesellschafter .....	1.1158	247
b) Genussrechtsausgabe .....	1.1160	248
aa) Mitwirkungsrecht der Hauptversammlung .....	1.1161	249
bb) Schadenersatzanspruch bei Ausgabe ohne Hauptversammlung .....	1.1164	250
c) Umwandlung von Forderungen in Kapital .....	1.1170	251
aa) Risiken der Umwandlung .....	1.1171	251
bb) Erleichterung der Umwandlung .....	1.1172	252
cc) Reverse Debt-Equity-Swap .....	1.1173	253
d) Umwandlung von Forderungen in Genussrechte .....	1.1176	253
e) Umwandlung von Forderungen in Wandelschuld- verschreibungen .....	1.1180	254
f) Interimslösungen .....	1.1183	255
aa) Zwischenfinanzierung einer Kapitalerhöhung .....	1.1184	255
bb) Forderungsverzicht oder Rangrücktritt .....	1.1185	255
cc) Kombination von Rangrücktritt und Genussrecht .....	1.1190	256
dd) Bilanzierungshilfe .....	1.1192	257
<b>III. Zusammenfassung</b> .....	1.1193	257
<b>Zweiter Teil: Geschäftsverbindung und Kontobeziehungen</b>		
<b>A. Auswirkungen der Insolvenz auf die Geschäftsverbindung</b> .....	2.2	259
<b>I. Insolvenzantrag</b> .....	2.4	259
1. Abschluss neuer Verträge .....	2.5	259
2. Fortdauer bestehender Verträge .....	2.6	260
3. Verfügungsbefugnis .....	2.8	260
<b>II. Vorläufiger Insolvenzverwalter mit Verfügungsverbot</b> .....	2.11	261
1. Bankvertrag .....	2.15	262
2. Kontokorrentvertrag .....	2.16	262
a) Ermittlung des Saldos .....	2.17	263
b) Fortdauer des Vertrages .....	2.20	264
c) Kündigung des Vertrages .....	2.23	265

	Rn.	Seite
aa) ordentliche Kündigung .....	2.24	265
bb) außerordentliche Kündigung .....	2.24a	265
cc) Basiskonten .....	2.24d	266
3. Sparvertrag, Termineinlage .....	2.25	267
4. Währungskonten .....	2.26	267
a) Währungsguthaben des Kunden .....	2.29	267
b) Währungsschulden des Kunden .....	2.30	268
5. Besondere Kontoformen .....	2.32	268
a) Einzelkonten .....	2.33	268
b) Gemeinschaftskonten .....	2.34	268
c) BGB-Gesellschaft .....	2.35	269
d) Treuhandkonten .....	2.37	269
e) Anderkonten .....	2.40	270
f) Sonderkonten .....	2.43	270
g) Sperrkonten .....	2.44	271
h) Konten zugunsten Dritter .....	2.45	271
i) CpD-Konten .....	2.47	271
6. Schrankfächer und Verwahrstücke .....	2.48	271
7. Depotverträge .....	2.49	272
8. Vollmachten und Vertretungsberechtigungen .....	2.50	272
a) Vollmachten .....	2.51	272
b) Vertretungsberechtigungen .....	2.53	272
9. Pfändungen .....	2.55	273
a) Pfändung vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	2.56	273
aa) Auszahlung vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	2.58	275
bb) Auszahlung nach Insolvenzantrag .....	2.59	275
cc) Auszahlung an den vorläufigen Verwalter .....	2.60	275
dd) Auszahlung an den Pfandgläubiger .....	2.63	276
ee) Auszahlung an den Schuldner .....	2.66	278
b) Pfändung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	2.67	278
aa) Pfändung nach Anordnung eines allgemeinen Verfügbungsverbots .....	2.68	278
bb) Pfändung nach einstweiliger Einstellung oder Untersagung von Zwangsvollstreckungsmaßnahmen .....	2.70	279
c) Ansprüche des Drittschuldners gegen den vorläufigen Insolvenzverwalter .....	2.72	280
d) Drittschuldnererklärung .....	2.73	280
e) Pfändungsschutzkonten .....	2.78	282
aa) Bestehendes Pfändungsschutzkonto .....	2.78a	282
bb) Neueröffnung eines Pfändungsschutzkontos .....	2.78d	283
cc) Umwandlung eines Girokontos in ein Pfändungsschutzkonto .....	2.79	283
10. Unkenntnis der Bank von dem Verfügbungsverbot .....	2.80	285
11. Kontoführung .....	2.81	285

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
<b>III. Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot</b> .....	2.90	286
1. Verwalter ohne Mitwirkungsbefugnisse .....	2.91	286
2. Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt oder Sachwalter .....	2.93	286
3. Kontoführung .....	2.94	287
a) Konto des Kunden ohne Verfügungsverbot und Zustimmungsvorbehalt .....	2.94a	287
b) Konto des Kunden bei Zustimmungsvorbehalt .....	2.95	287
c) Konto des Kunden bei besonderem Verfügungsverbot .....	2.96	287
d) Treuhandkonto des vorläufigen Verwalters .....	2.97	288
e) Anderkonto des vorläufigen Verwalters .....	2.101	289
f) Beendigung des Kontos .....	2.102	289
<b>IV. Eröffnetes Insolvenzverfahren</b> .....	2.103	290
1. Verhaltens- und Schutzpflichten .....	2.104	290
2. Kontokorrentverhältnisse .....	2.105	290
a) Folgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens .....	2.105a	290
b) Fehlbuchungen .....	2.106	291
aa) Entstehung eines Guthabens .....	2.107	292
bb) Reduzierung eines Debetsaldos .....	2.108	292
cc) Übertragung auf Treuhand- oder Anderkonto bei derselben Bank .....	2.109	292
dd) Übertragung auf ein Konto bei einer anderen Bank .....	2.111	293
c) Rang der Saldoforderung .....	2.112	294
d) Auszahlung von Guthaben .....	2.113	294
e) Kontoabschlüsse .....	2.115	294
f) Fortführung des Kontos .....	2.116	294
3. Spareinlagen und Termineinlagen .....	2.118	295
4. Währungskonten .....	2.121	297
5. Gemeinschaftskonto .....	2.124	297
a) Einzelverfügungsbefugnis .....	2.128	298
b) Gemeinschaftliche Verfügungsbefugnis .....	2.132	300
6. Verfügungsbefugnis über Konten des Schuldners .....	2.135	301
a) Einzelkonten .....	2.136	301
b) Konten für Gesellschaften bürgerlichen Rechts und Wohnungseigentümergemeinschaften .....	2.139	302
aa) Gesellschaften bürgerlichen Rechts .....	2.139	302
bb) Arbeitsgemeinschaften .....	2.141	302
cc) Wohnungseigentümergemeinschaften .....	2.142	303
c) Treuhandkonten .....	2.143	303
d) Anderkonten .....	2.150	306
aa) Insolvenz des Anderkontoinhabers .....	2.151	306
bb) Insolvenz des Treugebers .....	2.155	307
e) Tankstellenkonten und sonstige Agenturkonten .....	2.156	307
f) Sonderkonten .....	2.158	308
g) Sperrkonten .....	2.159	308

	Rn.	Seite
aa) Allgemeine Sperrvereinbarung .....	2.160	309
bb) Mietkautionskonten .....	2.162	309
cc) Arbeitszeitkonten .....	2.163	310
h) Konten zugunsten Dritter .....	2.166	313
i) Konten Minderjähriger .....	2.169	313
j) CpD-Konten .....	2.171	314
k) Vollmachten und Vertretungsberechtigungen .....	2.173	314
aa) Vollmachten .....	2.174	314
bb) Vertretungsberechtigungen .....	2.177	315
l) Pfändungen .....	2.179	316
aa) Pfändungen im letzten Monat vor Eröffnungsantrag oder später .....	2.180	316
bb) Pfändungen früher als im letzten Monat vor Eröffnungsantrag .....	2.181	316
m) Pfändungsschutzkonten .....	2.184	317
aa) Vorhandene Pfändungsschutzkonten .....	2.185	318
(1) Pfändungsschutzkonto mit ausschließlich pfändungsfreien Beträgen .....	2.186	319
(2) Pfändungsschutzkonto mit pfändbaren Beträgen .....	2.187	321
bb) Neueröffnung eines Pfändungsschutzkontos .....	2.188	323
cc) Umwandlung vorhandener Konten in Pfändungsschutz- konten .....	2.189	324
dd) Verrechnungen .....	2.190	325
n) An Dritte verpfändete Konten .....	2.191	326
o) Wirkung einer Leistung der Bank an den Kontoinhaber .....	2.192	327
7. Verrechnung mehrerer Konten .....	2.196	327
a) Anderkonten und offene Treuhandkonten .....	2.198	328
b) Baugeldkonten .....	2.199	328
8. Schrankfachmietverträge .....	2.201	330
a) Kündigung durch den Verwalter .....	2.203	330
b) Kündigung durch die Bank .....	2.207	331
c) Sicherheiten .....	2.208	331
d) Verfügungsbefugnis .....	2.210	332
9. Verwahrvertrag .....	2.211	332
10. Depotgeschäft .....	2.214	333
a) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf den Bestand des Depotvertrages .....	2.215	333
b) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf die Verfügungsbefugnis .....	2.220	334
aa) Einzeldepots .....	2.221	334
bb) Gemeinschaftsdepots mit Einzelverfügungsbefugnis .....	2.222	334
cc) Gemeinschaftsdepots mit gemeinschaftlicher Verfügungs- befugnis .....	2.226	336
dd) Sonstige Depotformen .....	2.227	336

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
11. Neue Bankverträge mit natürlichen Personen als Schuldner .....	2.228	336
a) Konto für unpfändbare Werte .....	2.230	337
b) Konto mit massezugehörigen Werten .....	2.231	337
12. Neue Bankverträge mit dem Insolvenzverwalter .....	2.232	338
a) Auswahl der Hinterlegungsstelle .....	2.233	338
b) Überwachungspflichten der Hinterlegungsstelle .....	2.237	339
c) Fortführung des Firmenkontos .....	2.242	341
d) Konto auf den Namen des Verwalters .....	2.245	341
aa) Privilegien des Anderkontos .....	2.247	342
bb) Nachteile des Anderkontos aus insolvenzrechtlicher Sicht	2.250	342
cc) Privilegien des offenen Treuhandkontos .....	2.254	343
dd) Nachteile eines jeden Treuhandkontos aus insolvenzrechtlicher Sicht .....	2.259	344
ee) Trennung der Konten .....	2.261	345
ff) Identifizierungspflichten .....	2.262	345
e) Wechsel des Verwalters .....	2.265	346
f) Anlageformen .....	2.266	346
aa) Anlage auf Konten .....	2.266a	347
bb) Anlage in Wertpapieren .....	2.266e	348
cc) Zinsabschlag und Abgeltungsteuer .....	2.267	349
13. Fehlüberweisungen .....	2.268	350
a) Zahlungseingang auf einem Konto des Insolvenzschuldners .....	2.271	351
aa) Zahlungseingang nach Insolvenzantrag .....	2.272	351
bb) Zahlungseingang nach Insolvenzeröffnung .....	2.273	352
cc) Haftung des Insolvenzverwalters .....	2.275	352
dd) Haftung der Empfängerbank .....	2.276	352
b) Zahlungseingang auf einem Konto des (vorläufigen) Insolvenzverwalters .....	2.277	353
c) Zahlungseingang auf einem Konto bei der Hinterlegungsstelle .....	2.279	354
<b>V. Eigenverwaltung</b> .....	2.280	354
1. Kassenführung durch Sachwalter .....	2.282	354
2. Zustimmungsvorbehalt für den Sachwalter .....	2.287	355
<b>VI. Planverfahren</b> .....	2.290	356
<b>VII. Verbraucherinsolvenz- und Restschuldbefreiungsverfahren</b> .....	2.294	356
1. Verbraucherinsolvenzverfahren .....	2.295	357
a) Außergerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren .....	2.296	357
b) Gerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren .....	2.299	358
c) Insolvenzverfahren .....	2.300	359
2. Restschuldbefreiungsverfahren .....	2.301	359
<b>B. Auswirkungen der Insolvenz auf Zinsen und Provisionen</b> .....	2.320	359
<b>I. Vor Insolvenzeröffnung entstehender Zinsanspruch</b> .....	2.321	359
<b>II. Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf Zinsansprüche</b> .....	2.323	360
1. Verzugszinsen .....	2.326	360

	Rn.	Seite
2. Aufhebungsentgelt und Vorfälligkeitsentschädigung .....	2.327	361
3. Sicherheiten für die Hauptforderung .....	2.328	363
4. Mitschuldner der Zinsen .....	2.332	364
<b>III. Provisionen</b> .....	2.335	365
<b>IV. Auswirkungen des Insolvenzplans auf Zinsansprüche</b> .....	2.338	366
<b>V. Bilanzielle Behandlung</b> .....	2.339	366
<b>C. Auskunftspflichten</b> .....	2.350	366
<b>I. Auskunftspflichten der Bank</b> .....	2.351	366
1. Anzeigepflicht aufgrund des Eröffnungsbeschlusses .....	2.351	366
2. Auskunftspflicht auf Anfordern .....	2.355	367
3. Wiederholung bereits erteilter Auskünfte .....	2.359	369
4. Freistellungsbefugnis des Insolvenzverwalters .....	2.363	370
5. Auskunftspflicht gegenüber dem vorläufigen Insolvenzverwalter .	2.366	371
a) Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	2.367	371
b) Verwalter mit Verfügungsverbot .....	2.371	373
6. Verwalter im Insolvenzplanverfahren .....	2.373	373
7. Sachwalter bei Eigenverwaltung .....	2.374	373
8. Sachwalter im Schutzschildverfahren .....	2.374a	374
9. Verbraucherinsolvenzverfahren .....	2.375	374
a) Auskunftsanforderungen durch das Insolvenzgericht .....	2.375a	374
b) Auskunftsanforderungen durch den Treuhänder .....	2.375b	375
10. Gläubigerausschuss .....	2.376	375
<b>II. Auskunftsansprüche der Bank</b> .....	2.377	375
1. Auskunftsansprüche gegenüber dem Insolvenzverwalter im eröffneten Verfahren .....	2.377	375
2. Auskunftsansprüche nach Beendigung des Insolvenzverfahrens .	2.383	377
3. Auskunftsansprüche im Eröffnungsverfahren .....	2.384	377
4. Auskunftsansprüche gegenüber dem Gläubigerausschuss .....	2.385	377

### **Dritter Teil: Zahlungsverkehr in den verschiedenen Stadien einer Insolvenz**

<b>A. Überweisungsverkehr</b> .....	3.2	379
<b>I. Insolvenz des Überweisungsauftraggebers</b> .....	3.7	380
1. Ausführung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag .....	3.8	381
2. Ausführung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.9	381
a) Ausführung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.11	381
b) Ausführung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.12	381
aa) Ausführung aus Guthaben .....	3.14	382
bb) Ausführung zu Lasten eines Kredits .....	3.18	384

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
c) Rechte des späteren Insolvenzverwalters .....	3.21	384
aa) Anfechtung gegenüber dem Überweisungsempfänger .....	3.22	385
bb) Anfechtung gegenüber der Bank .....	3.23	385
cc) Konkurrenz mehrerer Ansprüche .....	3.26	388
3. Überweisungen nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.27	389
a) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt .....	3.29	390
aa) Anordnung vor Erteilung des Überweisungsauftrags .....	3.30	390
bb) Anordnung nach Erteilung des Überweisungsauftrags .....	3.33	391
cc) Ausführung eines Kundenauftrags ohne Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen .....	3.39	393
b) Überweisung durch vorläufigen Verwalter mit Verfügungsverbot .....	3.41	394
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	3.44	395
4. Überweisungsaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	3.46	395
a) Vorliegende Überweisungen .....	3.47	396
b) Neue Überweisungen .....	3.50	397
aa) Verfügungen über insolvenzfreie Konten .....	3.51	397
bb) Überweisung aus Guthaben ohne Kenntnis der Verfahrenseröffnung .....	3.52	397
cc) Überweisung aus Kredit ohne Kenntnis der Verfahrenseröffnung .....	3.54	398
dd) Überweisung trotz Kenntnis der Verfahrenseröffnung .....	3.57	400
c) Kriterien für die Zurechnung der Kenntnis bestimmter Tatsachen .....	3.60	401
aa) Ausführung aus Guthaben .....	3.61	401
bb) Ausführung unter Inanspruchnahme von Krediten .....	3.64	404
d) Erwerb bestimmter Kenntnisse während der Ausführung .....	3.65	405
aa) Kenntnis nach Gutschrift auf Empfängerkonto .....	3.66	405
bb) Kenntnis vor Gutschrift auf Empfängerkonto .....	3.67	405
cc) Ansprüche des Überweisungsempfängers .....	3.71	407
5. Überweisungsaufträge im Planverfahren .....	3.72	407
6. Überweisungsaufträge im Schutzschildverfahren .....	3.74	408
7. Überweisungsaufträge bei Eigenverwaltung .....	3.75	408
<b>II. Insolvenz des Überweisungsbegünstigten .....</b>	<b>3.100</b>	<b>408</b>
1. Berechtigung der Bank zur Gutschrift im Verhältnis zum Überweisungsauftraggeber .....	3.101	409
a) Gutschrift auf dem Konto der insolvenzreifen Empfängerbank .....	3.102	409
aa) Abbruch des Zahlungsverkehrs .....	3.103	409
bb) Verpflichtungserklärung einer Sicherungseinrichtung .....	3.105	409
cc) Fortsetzung des Zahlungsverkehrs .....	3.106	410
b) Gutschrift auf dem Konto des insolvenzreifen Überweisungsbegünstigten .....	3.110	411
aa) Entwicklung der Rechtsprechung .....	3.111	411
bb) Pflicht zur Interessenabwägung .....	3.113	412

	Rn.	Seite
cc) Interessen des Überweisungsauftraggebers .....	3.114	412
dd) Interessen des Überweisungsbegünstigten .....	3.115	413
ee) Interessen der Bank .....	3.117	413
ff) Differenzierung .....	3.121	415
c) Gutschrift auf dem Konto des Überweisungsbegünstigten nach Verfahrenseröffnung .....	3.125	416
d) Gutschrift auf dem Konto des Überweisungsbegünstigten nach Eröffnungsantrag .....	3.133	418
2. Verpflichtung der Bank zur Gutschrift im Verhältnis zum Überweisungsbegünstigten .....	3.136	418
3. Verrechnung der Zahlungseingänge .....	3.141	420
a) Die Aufrechnungsbeschränkungen im Allgemeinen .....	3.144	421
b) Aufrechnungserweiterungen und -beschränkungen .....	3.146	421
c) Anfechtungsmöglichkeiten .....	3.153	423
d) Deckung durch Sicherheiten .....	3.156	425
aa) Eingänge aufgrund von Zessionen .....	3.158	426
bb) Eingänge durch Zahlung von Bürgen .....	3.162	428
cc) Eingänge von Erlösen aus belasteten Grundstücken .....	3.163	428
dd) Eingänge aus dem Verkauf von Sicherungseigentum .....	3.165	429
ee) Eingänge auf Sicherheiten eines Poolpartners .....	3.167	430
ff) Eingänge aus Zahlungen zu Lasten eines Kontos bei einer anderen Bank .....	3.168	430
e) Verrechnung der Eingänge bei offener Kreditlinie .....	3.170	430
aa) Gläubigerbenachteiligung .....	3.171	431
bb) Vollständig ausgenutzte Kreditlinie .....	3.175	434
cc) Reduzierung der Kreditlinie .....	3.176	434
dd) Teilweise nicht ausgenutzte Kreditlinie .....	3.179	436
ee) Überziehung der Kreditlinie .....	3.181	437
ff) Belastungen für Tilgungen anderer Forderungen der Bank	3.183	437
gg) Anfechtungszeitraum .....	3.188	439
hh) Mehrheit von Kreditnehmern .....	3.190	441
ii) Mehrheit von Kreditgebern .....	3.196	444
4. Eingänge bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag .....	3.201	445
a) Benachteiligungsvorsatz .....	3.203	445
aa) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung .....	3.206	446
bb) Indizien für Benachteiligungsvorsatz .....	3.209	447
b) Kenntnis der Bank .....	3.212	448
5. Eingänge zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag .....	3.222	450
a) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen .....	3.223	451
b) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen .....	3.224	451
c) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung .....	3.227	451

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
6. Eingänge im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag .....	3.230	453
a) Anfechtbarkeit kongruenter oder inkongruenter Deckungen ..	3.231	453
b) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Rechtshandlung und die Kenntnis .....	3.236	454
c) Wissenszurechnung .....	3.239	455
7. Eingänge nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.240	456
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.241	456
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	3.245	459
8. Herausgabe anfechtbar verrechneter Eingänge .....	3.246	459
9. Eingänge nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	3.247	459
a) Entgegennahme von Zahlungseingängen im Einvernehmen mit dem Insolvenzverwalter .....	3.248	460
b) Entgegennahme von Zahlungseingängen auf abgetretene Forderungen .....	3.250	461
c) Entgegennahme von Zahlungseingängen ohne Einvernehmen mit dem Insolvenzverwalter .....	3.251	461
d) Entgegennahme von Zahlungseingängen und Zulassung von Zahlungsausgängen .....	3.253	463
10. Eingänge nach Einstellung des Insolvenzverfahrens .....	3.254	463
11. Eingänge im Planverfahren .....	3.257	464
<b>III. Sonderfälle von Überweisungsaufträgen .....</b>	<b>3.300</b>	<b>465</b>
1. Daueraufträge .....	3.300	465
2. Unwiderrufliche und bestätigte Überweisungsaufträge .....	3.302	465
a) Bestätigte Überweisungsaufträge .....	3.303	465
b) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens .....	3.305	466
aa) Bestätigung vor und Ausführung nach Verfahrenseröffnung .....	3.306	466
bb) Bestätigung und Ausführung nach Insolvenzeröffnung ...	3.312	468
cc) Bestätigte Überweisungsaufträge im Antragsverfahren ...	3.316	469
3. Überweisung aufgrund eines Avis .....	3.319	470
a) Gutschrift vor Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	3.321	470
b) Gutschrift nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	3.322	471
c) Vorgezogene Gutschrift .....	3.323	471
4. Fortzahlung von Renten nach dem Tod des Empfängers .....	3.324	471
a) Rückforderung nach Einzug durch Verwalter .....	3.325	473
b) Rückforderung vor Einzug durch Verwalter .....	3.326	473
<b>B. Scheckverkehr .....</b>	<b>3.350</b>	<b>475</b>
<b>I. Insolvenz des Scheckausstellers .....</b>	<b>3.351</b>	<b>475</b>
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag .....	3.352	475
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.353	476
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.354	476

	Rn.	Seite
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.357	477
3. Einlösung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.358	477
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.359	477
aa) Ausführung ohne Kenntnis der Lage des Kunden .....	3.360	478
bb) Ausführung trotz Kenntnis des Verbots .....	3.362	479
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	3.363	479
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	3.365	479
4. Einlösung von Schecks nach Insolvenzeröffnung .....	3.367	479
a) Zeitpunkt der Einlösung .....	3.369	480
b) Einlösung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung Zeitpunkt der Einlösung .....	3.370	482
c) Einlösung ohne Kenntnis der Insolvenzeröffnung .....	3.372	482
aa) Ausführung aus Guthaben .....	3.373	482
bb) Einlösung bei Debetsaldo .....	3.376	483
d) Einlösung wegen Gefahr im Verzug .....	3.378	483
e) Bestätigter Scheck .....	3.379	484
f) Einlösung von kartengarantierten eurocheques .....	3.380	484
5. Einlösung im Planverfahren .....	3.381	484
<b>II. Insolvenz des Scheckeinreichers .....</b>	<b>3.383</b>	<b>485</b>
1. Berechtigung zur Übernahme des Einzugsauftrags .....	3.384	485
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge .....	3.386	485
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag .....	3.387	485
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag .....	3.388	485
aa) Einzugsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.389	486
bb) Einzugsaufträge nach Verfügungsverbot .....	3.390	486
cc) Einzugsaufträge nach Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	3.391	487
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	3.395	487
aa) Einzugsaufträge des Verwalters .....	3.396	487
bb) Einzugsaufträge des Kunden .....	3.397	488
cc) Unklarheit über Massezugehörigkeit eines Schecks .....	3.399	488
d) Neue Einzugsaufträge im Planverfahren .....	3.403	490
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge .....	3.404	490
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.404	490
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.405	490
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung .....	3.407	490
4. Verrechnung der Zahlungseingänge .....	3.412	491
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse .....	3.414	492
aa) Verfügungen vor Einlösung .....	3.415	492
bb) Verrechnung bei offener Kreditlinie .....	3.416	492
cc) Deckung durch Sicherheiten .....	3.418	494
dd) Scheckrückgaben .....	3.420	495

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
b) Scheckeinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag .....	3.421	495
aa) Fälligkeit als Kriterium für die Kongruenz .....	3.424	496
bb) Zahlung durch Scheck als Kriterium für die Kongruenz .....	3.430	498
cc) Benachteiligungsvorsatz .....	3.433	499
dd) Scheckeinlösung als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank .....	3.435	500
ee) Scheckeinreichung als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank .....	3.438	501
c) Scheckeinzug zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag .....	3.440	503
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen .....	3.441	503
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen .....	3.442	503
cc) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung .....	3.445	503
d) Scheckeinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag .....	3.447	504
e) Scheckeinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.451	504
aa) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.452	504
bb) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	3.456	505
f) Scheckeinzug nach Verfahrenseröffnung .....	3.457	506
<b>III. Reiseschecks .....</b>	<b>3.461</b>	<b>507</b>
1. Einreichung bei der Emissionsbank .....	3.463	507
2. Einlösung bei Partnerinstitut der Emissionsbank .....	3.464	508
a) Befreiung des Partnerinstituts .....	3.465	508
b) Befreiende Wirkung der Zahlung im Verhältnis zur Emissionsbank .....	3.466	508
aa) Kenntnis der Emissionsbank .....	3.467	509
bb) Kenntnis der Einlösestelle .....	3.469	510
3. Einlösung durch Dritte .....	3.470	510
<b>C. Wechselgeschäft .....</b>	<b>3.500</b>	<b>510</b>
<b>I. Insolvenz des Wechselakzeptanten beim Domizilwechsel .....</b>	<b>3.502</b>	<b>511</b>
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag .....	3.503	511
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.505	511
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.506	511
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.509	512
3. Einlösung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.510	512
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.511	513
aa) Ausführung ohne Kenntnis der Lage des Kunden .....	3.512	513
bb) Ausführung trotz Kenntnis des Verbots .....	3.514	514
b) Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	3.515	514
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	3.517	514
4. Einlösung von Wechseln nach Insolvenzeröffnung .....	3.518	514
a) Einlösung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung .....	3.521	515

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
b) Einlösung ohne Kenntnis der Insolvenzeröffnung .....	3.522	515
aa) Ausführung aus Guthaben .....	3.523	515
bb) Einlösung bei Debetsaldo .....	3.525	516
c) Einlösung wegen Gefahr im Verzug .....	3.527	517
<b>II. Insolvenz des Wechselausstellers oder -indossaturs beim Domizilwechsel .....</b>	<b>3.528</b>	<b>517</b>
<b>III. Inkassowechsel .....</b>	<b>3.531</b>	<b>518</b>
1. Berechtigung zur Übernahme des Einzugsauftrags .....	3.532	518
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge .....	3.534	518
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag .....	3.535	518
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag .....	3.536	518
aa) Einzugsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen	3.537	519
bb) Einzugsaufträge nach Verfügungsverbot .....	3.538	519
cc) Einzugsaufträge nach Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	3.539	520
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	3.542	520
aa) Einzugsaufträge des Verwalters .....	3.543	520
bb) Einzugsaufträge des Kunden .....	3.544	521
d) Erteilung neuer Einzugsaufträge im Planverfahren .....	3.546	521
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge .....	3.547	521
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag	3.547	521
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.548	522
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung .....	3.550	522
aa) Fortbestand des Inkassoauftrags mangels Kenntnis vom Verfahren .....	3.551	522
bb) Fortbestand des Inkassoauftrags wegen Gefahr im Verzug	3.552	522
cc) Verwendung des Inkassoerlöses .....	3.554	523
4. Verrechnung der Zahlungseingänge .....	3.556	523
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse .....	3.558	524
aa) Verfügungen vor Einlösung .....	3.559	524
bb) Verrechnung bei offener Kreditlinie .....	3.560	524
cc) Deckung durch Sicherheiten .....	3.562	526
b) Wechseleinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag .....	3.565	527
aa) Fälligkeit als Kriterium für die Kongruenz .....	3.569	528
bb) Zahlung durch Wechsel als Kriterium für die Kongruenz ..	3.574	529
cc) Benachteiligungsvorsatz .....	3.575	531
dd) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank .....	3.577	532
c) Wechseleinzug zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag .....	3.581	533
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen .....	3.582	533
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen .....	3.583	534
cc) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung .....	3.584	534
d) Wechseleinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag .....	3.585	534

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
e) Wechseleinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.589	535
aa) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.590	535
bb) Anordnung eines Zustimmungsvorbehalts .....	3.593	536
f) Wechseleinzug nach Verfahrenseröffnung .....	3.594	536
<b>IV. Diskontwechsel .....</b>	<b>3.597</b>	<b>537</b>
1. Insolvenz des Akzeptanten .....	3.598	537
a) Rückbelastungsrecht .....	3.599	537
b) Protest .....	3.602	539
c) Warnpflichten .....	3.603	539
2. Unerledigtes Diskontangebot .....	3.604	539
<b>V. Akzeptantenwechsel und Scheck-/Wechsel-Verfahren .....</b>	<b>3.606</b>	<b>539</b>
1. Akzeptantenwechsel .....	3.607	540
2. Scheck-/Wechsel-Verfahren .....	3.609	540
<b>D. Lastschriftverkehr .....</b>	<b>3.650</b>	<b>541</b>
<b>I. Abwicklung des Lastschriftverfahrens im Allgemeinen .....</b>	<b>3.651</b>	<b>542</b>
1. Einzugsermächtigungsverfahren .....	3.655	543
2. SEPA-Lastschriftverfahren .....	3.660	545
<b>II. Insolvenz des Zahlungspflichtigen .....</b>	<b>3.665</b>	<b>546</b>
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag .....	3.666	546
a) Erhebung des Erstattungsanspruchs durch Verwalter .....	3.669	547
b) Erhebung des Erstattungsanspruchs durch den Kunden .....	3.671	548
aa) Erhebung eines berechtigten Erstattungsanspruchs .....	3.672	548
bb) Erhebung eines unberechtigten Erstattungsanspruchs .....	3.673	549
cc) Anstiftung zu einem unberechtigten Erstattungsanspruch .....	3.675	549
c) Wirkung der Erstattung .....	3.680	551
d) Anfechtung von Belastungsbuchungen .....	3.684	552
aa) Anfechtung gegenüber dem Lastschriftgläubiger .....	3.685	552
bb) Anfechtung gegenüber der Zahlstelle .....	3.686	553
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.690	554
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.691	554
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.694	555
3. Einlösung nach Anordnung von Verfügungsbeschränkungen .....	3.695	555
a) Bearbeitung in Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen .....	3.696	556
b) Ausführung ohne Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen .....	3.700	557
4. Einlösung nach Insolvenzeröffnung .....	3.710	557
a) Einlösung trotz Kenntnis von der Insolvenzeröffnung .....	3.711	558
b) Einlösung ohne Kenntnis von der Insolvenzeröffnung .....	3.714	558
aa) Einlösung aus Guthaben .....	3.715	558
bb) Einlösung bei Debetsaldo .....	3.716	559
c) Maßgebender Zeitpunkt für die Unkenntnis .....	3.717	559
5. Einlösung im Planverfahren .....	3.720	560

Inhaltsverzeichnis

	Rn.	Seite
<b>III. Insolvenz des Zahlungsempfängers .....</b>	3.750	560
1. Berechtigung der Bank zum Lastschrifteinzug im Verhältnis zum Zahlungspflichtigen .....	3.751	560
a) Warnpflicht der Gläubigerbank .....	3.752	560
b) Warnpflicht der Zahlstelle .....	3.753	561
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge .....	3.754	562
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag .....	3.755	562
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag .....	3.756	562
aa) Einzugsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.757	562
bb) Einzugsaufträge nach Anordnung eines Verfügungsverbots .....	3.759	563
cc) Einzugsaufträge nach Anordnung eines Zustimmungsvorbehalt .....	3.762	564
dd) Einzugsaufträge ohne Anordnung eines Zustimmungsvorbehalt .....	3.763	564
ee) Einzugsaufträge nach Antrag auf Eigenverwaltung .....	3.763a	564
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	3.764	564
d) Erteilung neuer Einzugsaufträge im Planverfahren .....	3.769	566
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge .....	3.770	566
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.770	566
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.771	566
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung .....	3.773	566
4. Verfügung über den Lastschriftbetrag .....	3.780	567
5. Verrechnung der Zahlungseingänge .....	3.790	569
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse .....	3.792	569
aa) Verfügungen vor Einlösung .....	3.793	570
bb) Verrechnung bei offener Kreditlinie .....	3.794	570
cc) Deckung durch Sicherheiten .....	3.795	570
b) Lastschrifteinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag .....	3.796	571
aa) Lastschrifteinreichung als kongruente Deckung .....	3.798	571
bb) Benachteiligungsvorsatz .....	3.801	572
cc) Gutschrift als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank .....	3.803	573
dd) Lastschrifteinreichung als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank .....	3.807	574
c) Lastschrifteinzug bis zu drei Monaten vor Insolvenzantrag .....	3.809	575
d) Gutschrift vor und Einlösung nach Verfahrenseröffnung .....	3.811	576
aa) Bedeutung der Einlösung .....	3.812	576
bb) Bedeutung des Erstattungsanspruchs .....	3.815	578
e) Lastschrifteinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.818	578
aa) Anordnung eines Verfügungsverbots .....	3.819	578
bb) Anordnung eines Zustimmungsvorbehalt .....	3.823	580
cc) Vorläufiger Verwalter mit Prüfungsaufgaben .....	3.824	580
f) Lastschrifteinzug nach Verfahrenseröffnung .....	3.825	580
g) Lastschrifteinzug im Planverfahren .....	3.828	581

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
h) Verweigerung der Einlösung .....	3.830	581
i) Erhebung des Erstattungsanspruchs durch den Zahlungspflichtigen .....	3.833	582
aa) Wiederherstellung des ursprünglichen Saldos .....	3.834	582
bb) Direktanspruch der Bank gegen den Zahlungspflichtigen ..	3.837	584
cc) Einbehalten des Lastschriftgegenwerts .....	3.839	584
<b>E. Kassenverkehr .....</b>	<b>3.900</b>	<b>585</b>
<b>I. Auszahlungen über die Kasse oder einen Geldausgabeautomaten ..</b>	<b>3.905</b>	<b>586</b>
1. Auszahlung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag .....	3.906	586
2. Auszahlung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.907	587
a) Auszahlung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.908	587
b) Auszahlung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	3.909	587
3. Auszahlung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.911	588
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.912	588
aa) Auszahlung ohne Kenntnis der Lage des Kunden .....	3.914	589
bb) Auszahlung trotz Kenntnis des Verbots .....	3.916	589
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	3.917	589
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	3.919	590
4. Auszahlung nach Insolvenzeröffnung .....	3.920	590
a) Auszahlung ohne Kenntnis von der Insolvenzeröffnung .....	3.922	590
aa) Auszahlung aus Guthaben .....	3.922	590
bb) Auszahlung zu Lasten eines Kredits .....	3.923	591
b) Auszahlung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung .....	3.927	592
c) Maßgebender Zeitpunkt für die Kenntnis .....	3.930	593
<b>II. Einzahlungen durch den Kunden über die Kasse .....</b>	<b>3.932</b>	<b>593</b>
1. Einzahlungen vor Verfügungsverbot bzw. Verfahrenseröffnung ..	3.933	594
a) Einzahlungen bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag .....	3.936	595
aa) Einzahlung als kongruente Deckung .....	3.938	595
bb) Benachteiligungsvorsatz .....	3.944	596
cc) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank .....	3.946	597
b) Einzahlungen innerhalb des zweiten oder dritten Monats vor Insolvenzantrag .....	3.948	597
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen .....	3.949	597
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen .....	3.950	598
c) Einzahlungen im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag .....	3.951	598
2. Einzahlungen nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.955	599
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	3.956	599
b) Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	3.959	599
3. Einzahlungen nach Verfahrenseröffnung .....	3.961	600
<b>III. Einzahlungen durch Dritte .....</b>	<b>3.964</b>	<b>600</b>

	Rn.	Seite
<b>F. Zahlungsverkehrssysteme</b> .....	3.1000	601
<b>I. Entwicklung der Gesetzgebung</b> .....	3.1001	601
<b>II. Arten und Verfahrensweisen der Zahlungsverkehrssysteme</b> .....	3.1008	603
1. Arten von Zahlungsverkehrssystemen .....	3.1009	603
a) Gemeldete Systeme .....	3.1010	604
b) Subsysteme .....	3.1012	604
c) Bruttosysteme .....	3.1013	605
d) Nettosysteme .....	3.1016	605
e) Risiken .....	3.1018	605
2. Verfahrensweisen .....	3.1019	606
<b>III. Zahlungsverkehr bei Insolvenz eines Teilnehmers eines Zahlungsverkehrssystems</b> .....	3.1020	606
1. Vor Verfahrenseröffnung eingebrachte und am Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge .....	3.1022	607
a) Fortgeltung der Zahlungsaufträge .....	3.1023	607
b) Saldierung der Zahlungsaufträge .....	3.1024	607
c) Spitzenausgleich .....	3.1026	608
d) Widerruf von Zahlungsaufträgen .....	3.1029	609
2. Nach Verfahrenseröffnung eingebrachte und am Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge .....	3.1031	609
a) Ausführung aus Guthaben .....	3.1033	610
b) Ausführung aus Kredit .....	3.1036	610
c) Subsysteme .....	3.1039	611
3. Vor oder nach Verfahrenseröffnung eingebrachte und nach dem Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge .....	3.1040	611
4. Zahlungsaufträge nach vorläufigen Maßnahmen der BaFin .....	3.1042	612
a) Zahlungen entgegen Veräußerungs- und Zahlungsverbot .....	3.1043	612
b) Zahlungen entgegen Annahmeverbot .....	3.1047	613
5. Zahlungsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.1048	614
a) Anfechtungsausschluss durch die Systemtechnik .....	3.1050	614
b) Anfechtungsausschluss mangels Gläubigerbenachteiligung ..	3.1051	614
c) Anfechtung gegenüber dem Zahlungsempfänger .....	3.1055	616
6. Sicherheiten .....	3.1056	616
a) Sicherungszessionen .....	3.1057	616
b) Sicherheiten im Insolvenzplanverfahren .....	3.1059	617
<b>IV. Abwicklung über zentrale Kontrahenten</b> .....	3.1060	617
1. Begriff des zentralen Kontrahenten .....	3.1061	618
2. Insolvenzrechtliche Konsequenzen ohne Sonderregelung .....	3.1062	618
3. Entwicklung der Gesetzgebung .....	3.1063	619
a) Vorgaben der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 .....	3.1064	620
b) Umsetzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 .....	3.1065	620
4. Wirkung der Umsetzung .....	3.1066	621
a) Rechte des zentralen Kontrahenten .....	3.1066a	621

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
b) Rechte des Insolvenzverwalters .....	3.1066b	621
c) Art und Weise der Durchführung .....	3.1067	622
aa) Übertragung von Kundenpositionen .....	3.1068	622
bb) Nachteilsausgleich .....	3.1069	622
<b>G. Cash-Pool .....</b>	<b>3.1070</b>	<b>623</b>
<b>I. Vertragsgestaltung und wirtschaftlicher Zweck .....</b>	<b>3.1071</b>	<b>623</b>
1. Vertragsgestaltung und Abwicklung .....	3.1071	623
2. Wirtschaftlicher Zweck .....	3.1074	624
3. Risiken .....	3.1076	625
<b>II. Gesellschaftsrechtliche Grenzen .....</b>	<b>3.1079</b>	<b>625</b>
1. Überwiegende Zahlungen von Tochtergesellschaft an Muttergesellschaft .....	3.1080	626
a) Verletzung der Grundsätze der Kapitalerhaltung .....	3.1081	626
b) Verletzung der Grundsätze der Kapitalaufbringung .....	3.1083	627
c) Haftung wegen Insolvenzverschleppung .....	3.1084	627
d) Auswirkungen auf die kontoführende Bank .....	3.1085	628
2. Überwiegende Zahlungen der Muttergesellschaft an eine Tochtergesellschaft .....	3.1088	629
a) Anfechtbare Rückführung von Gesellschafterdarlehen .....	3.1088	629
b) Auswirkungen auf die Bank .....	3.1090	630
3. Vorsichtsmaßnahmen .....	3.1091	630
<b>III. Auswirkungen der Insolvenz auf die Cash-Management-Vereinbarung .....</b>	<b>3.1092</b>	<b>631</b>
1. Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	3.1092	631
2. Anordnung eines Verfügungsverbots oder Zustimmungsvorbehalt .....	3.1095	631
a) Auswirkungen auf den Bestand der Vereinbarung .....	3.1096	631
b) Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt gegen eine Tochtergesellschaft .....	3.1097	631
c) Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt gegen die Muttergesellschaft .....	3.1101	632
3. Eröffnung eines Insolvenzverfahrens .....	3.1103	633
<b>IV. Insolvenzanfechtung .....</b>	<b>3.1105</b>	<b>633</b>
1. Insolvenzanfechtung durch den Verwalter der Tochtergesellschaft (Ursprungskontoinhaber) .....	3.1106	633
a) Verrechnung von Zahlungseingängen bei debitorischen Konten .....	3.1106	633
b) Verrechnung von Zahlungseingängen bei kreditorischer Kontoführung .....	3.1109	635
c) Anfechtung gegenüber der Muttergesellschaft .....	3.1111	635
d) Anfechtung gegenüber der Bank .....	3.1113	636
aa) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung .....	3.1114	636
bb) Anfechtung wegen unentgeltlicher Leistungen .....	3.1120	638

	Rn.	Seite
2. Insolvenzanfechtung durch den Verwalter der Muttergesellschaft	3.1123	639
a) Anfechtung der Verrechnung von Zahlungseingängen .....	3.1124	639
b) Anfechtung von Zahlungsausgängen .....	3.1127	641
<b>H. Kreditkartengeschäft .....</b>	<b>3.1150</b>	<b>641</b>
<b>I. Rechtsnatur und Rechtsbeziehungen .....</b>	<b>3.1151</b>	<b>642</b>
1. Kartenzahlungssysteme .....	3.1152	642
2. Vertragsbeziehungen beim Grundmodell .....	3.1154	642
3. Insolvenzrechtliche Stufen .....	3.1156	643
<b>II. Kreditkartengeschäft während eines außergerichtlichen Schuldenbereinigungsverfahrens .....</b>	<b>3.1157</b>	<b>644</b>
1. Kündigung .....	3.1159	645
2. Aufrechnung .....	3.1163	646
3. Anfechtung .....	3.1165a	647
a) Kreditkarte als Bargeldersatz .....	3.1165a	647
b) Kreditkarte mit Rahmenkreditabrede .....	3.1165b	648
<b>III. Kreditkartengeschäft im Insolvenzantragsverfahren .....</b>	<b>3.1166</b>	<b>648</b>
1. Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	3.1168	649
a) Abwicklung ohne Kenntnis der Lage des Karteninhabers .....	3.1172	650
b) Abwicklung in Kenntnis der Lage des Karteninhabers .....	3.1174	650
2. Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	3.1184	653
<b>IV. Kreditkartengeschäft im eröffneten Insolvenzverfahren .....</b>	<b>3.1185</b>	<b>653</b>
1. Rückgriff auf Kontoguthaben oder Insolvenzforderung .....	3.1188	654
a) Abwicklung ohne Kenntnis der Lage des Karteninhabers .....	3.1189	654
b) Abwicklung in Kenntnis der Lage des Karteninhabers .....	3.1190	654
c) Verfahrenseröffnung zwischen Kartenzahlung und Verbuchung	3.1192	655
2. Rückgriff auf Dritte .....	3.1196	656
a) Haftung des Hauptkarteninhabers .....	3.1197	656
b) Haftung des Zusatzkarteninhabers .....	3.1198	657

#### **Vierter Teil: Akkreditiv- und Dokumentengeschäft**

<b>A. Dokumentenakkreditiv .....</b>	<b>4.10</b>	<b>659</b>
<b>I. Allgemeines .....</b>	<b>4.10</b>	<b>659</b>
<b>II. Insolvenz des Akkreditivauftraggebers .....</b>	<b>4.14</b>	<b>661</b>
1. Akkreditive vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen oder Verfahrenseröffnung .....	4.15	661
a) Akkreditivabwicklung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag .....	4.16	661
b) Akkreditivabwicklung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	4.17	661
aa) Bearbeitung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	4.18	662

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
bb) Abwicklung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags .....	4.19	662
2. Akkreditive nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	4.22	663
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	4.23	663
aa) Ausführung ohne Kenntnis der Lage des Kunden .....	4.25	664
bb) Ausführung trotz Kenntnis des Verbots .....	4.27	664
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	4.28	665
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	4.30	665
3. Akkreditivaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	4.31	665
a) Insolvenzeröffnung vor Avisierung und Honorierung .....	4.33	666
aa) Ausführung aus Guthaben .....	4.35	666
bb) Ausführung bei Debetsaldo .....	4.36	667
cc) Ausführung wegen Gefahr im Verzug .....	4.37	667
b) Insolvenzeröffnung nach Eröffnung eines widerruflichen Akkreditivs .....	4.38	667
c) Insolvenz nach Eröffnung eines unwiderruflichen Akkreditivs	4.40	668
aa) Zahlung aus Guthaben .....	4.42	669
bb) Honorierung ohne Deckungsguthaben .....	4.45	670
cc) Erwerb von Sicherheiten an den Dokumenten .....	4.46	670
dd) Anfechtung der Besicherung .....	4.52	672
d) Insolvenzeröffnung zwischen Dokumentenvorlage und Honorierung .....	4.55	673
aa) Erwerb einer Sicherheit an den Dokumenten .....	4.57	673
bb) Unanfechtbarkeit der Sicherheitenbestellung .....	4.59	674
e) Akkreditive im Planverfahren .....	4.62	675
<b>III. Insolvenz des Akkreditivbegünstigten .....</b>	<b>4.64</b>	<b>675</b>
1. Einreichung der Dokumente vor Verfügungsverbot und vor Insolvenzeröffnung .....	4.65	675
2. Einreichung der Dokumente nach Verfügungsverbot .....	4.68	676
a) Anordnung eines Verfügungsverbots .....	4.69	676
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	4.73	677
aa) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	4.74	677
bb) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	4.75	678
3. Einreichung der Dokumente nach Insolvenzeröffnung .....	4.76	678
4. Einreichung auf Akkreditive mit hinausgeschobener Zahlung .....	4.80	679
5. Besonderheiten bei Bevorschussung des Akkreditivs .....	4.82	679
a) Besicherungsmöglichkeiten .....	4.83	679
aa) Sicherheit an Dokumenten .....	4.84	680
bb) Sicherheit durch Warenübereignung .....	4.87	680
cc) Sicherheit durch Abtretung der Kaufpreisforderung .....	4.89	681
b) Akkreditiveröffnung und Dokumentenvorlage vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen und vor Verfahrenseröffnung .....	4.92	682
aa) Bedienung vor Verfahrenseröffnung .....	4.93	682
bb) Bedienung nach Verfahrenseröffnung .....	4.96	683

---

**Inhaltsverzeichnis**

	Rn.	Seite
cc) Kredit bei Dokumentenvorlage .....	4.97	683
c) Akkreditiveröffnung bzw. Bestätigung nach Anordnung		
vorläufiger Maßnahmen .....	4.99	684
aa) Anordnung eines Verfügungsverbots .....	4.100	684
bb) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters mit		
Verfügungsverbot .....	4.101	684
cc) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	4.103	685
d) Akkreditiveröffnung und Dokumentenvorlage nach		
Insolvenzeröffnung .....	4.104	685
6. Forfaitierung von Akkreditiven .....	4.105	685
a) Einziehungsrecht .....	4.105b	686
b) Anfechtbarkeit .....	4.105c	686
7. Schutzzusagen .....	4.105d	687
<b>IV. Benachrichtigungspflichten der Bank .....</b>	4.106	687
1. Insolvenz des Akkreditivbegünstigten .....	4.107	687
a) Kenntnis der Insolvenz nach Akkreditiveröffnung .....	4.108	688
b) Kenntnis der Insolvenz vor Akkreditiveröffnung .....	4.111	689
aa) Pflicht zur Benachrichtigung .....	4.112	689
bb) Recht zur Benachrichtigung .....	4.115	690
2. Insolvenz des Akkreditivaufraggebers .....	4.117	691
<b>V. Sonderformen von Akkreditiven .....</b>	4.119	691
1. Commercial letter of credit .....	4.119	691
2. Back-to-back-Akkreditive .....	4.120	691
3. Akzeptleistungs-Akkreditive .....	4.123	692
<b>B. Dokumenteninkasso .....</b>	4.130	693
<b>I. Insolvenz des Inkassobezogenen .....</b>	4.133	694
<b>II. Insolvenz des Einreichers .....</b>	4.135	694
1. Auftragserteilung und Dokumentenübergabe vor		
Verfügungsverbot und vor Insolvenzeröffnung .....	4.136	695
a) Sicherung der Bank .....	4.137	695
aa) Sicherung wegen Bevorschussung des Inkassogeschäfts .....	4.139	695
bb) Sicherung wegen anderer Forderungen .....	4.141	696
b) Verfügungsverbot vor Weitergabe der Dokumente .....	4.142	696
c) Insolvenzeröffnung vor Weitergabe der Dokumente .....	4.144	697
d) Insolvenzeröffnung nach Weitergabe der Dokumente .....	4.148	698
aa) Verrechnung von vor Verfahrenseröffnung eingegangenen		
Inkassoorlösen .....	4.153	700
bb) Verrechnung von nach Verfahrenseröffnung		
eingegangenen Inkassoorlösen .....	4.162	701
cc) Ausnahmen bei gesonderter Sicherheitenabsprache .....	4.164	702
2. Auftragserteilung und Dokumentenübergabe nach		
Verfügungsverbot .....	4.168	703
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	4.169	704

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	4.170	704
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	4.172	704
3. Inkassoaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	4.173	704
4. Besonderheiten bei Akzept von Wechseln .....	4.175	705
a) Wechsel für sicherungshalber abgetretene Forderung .....	4.178	705
b) Wechsel ohne sicherungshalber abgetretene Forderung .....	4.182	707

## Fünfter Teil: Kreditgeschäft

<b>A. Früherkennung der Krise und Sofortmaßnahmen .....</b>	<b>5.10</b>	<b>710</b>
<b>I. Wege zur Früherkennung der Krise .....</b>	<b>5.11</b>	<b>710</b>
1. Indizien für Kreditinstitute .....	5.12	711
2. Indizien für Lieferanten .....	5.15	713
3. Insolvenzprognose durch Diskriminanzanalyse und Financial Covenants .....	5.17	714
<b>II. Sofortmaßnahmen bei bevorstehender Insolvenz .....</b>	<b>5.25</b>	<b>715</b>
1. Erfassung des Gesamtengagements .....	5.26	715
2. Auskünfte .....	5.27	716
3. Überprüfung der Sicherheiten .....	5.35	716
a) Zessionen .....	5.36	717
b) Sicherungsübereignungen .....	5.40	717
c) Grundschulden .....	5.42	717
d) Bürgschaften .....	5.43	718
4. Maßnahmen gegenüber dem Kunden .....	5.44	718
a) Sicherheitenverstärkung und Sicherheitenerhaltung .....	5.45	718
b) Vorbereitung der Kreditkündigung .....	5.48	718
c) Zahlungsverkehr .....	5.50	719
5. Beratung des Kunden .....	5.55	719
6. Compliance-relevante Informationen .....	5.58	720
7. Öffentlichkeitsarbeit .....	5.60	721
8. Organisation .....	5.63	721
<b>III. Entscheidung über das weitere Vorgehen .....</b>	<b>5.64</b>	<b>722</b>
<b>B. Allgemeine rechtliche Grenzen bei drohender Insolvenz .....</b>	<b>5.70</b>	<b>722</b>
<b>I. Übersicht .....</b>	<b>5.72</b>	<b>723</b>
<b>II. Neue Kredite .....</b>	<b>5.80</b>	<b>725</b>
1. Interessengegensätze .....	5.81	725
a) Erhaltungsinteresse .....	5.83	725
b) Schadensminderungsinteresse .....	5.84	726
2. Begriff des Sanierungskredits .....	5.90	727
3. Grundsätzliche Berechtigung zur Einräumung neuer Kredite .....	5.93	729
4. Abgrenzung zwischen Sanierungskredit und Insolvenzverschleppung .....	5.95	730

	Rn.	Seite
a) Uneigennützige Kredite .....	5.97	730
b) Eigennützige Kredite .....	5.101	732
aa) Lieferungen von dritter Seite .....	5.102	732
bb) Einsetzen von Vertrauensleuten .....	5.106	733
cc) Maßnahmen zur Erhaltung oder Aufwertung von Sicherheiten .....	5.111	735
c) Notwendigkeit einer Sanierungsprüfung .....	5.115	735
d) Durchführung der Sanierungsprüfung .....	5.120	738
aa) Sanierungskonzept .....	5.121	738
bb) Auswahl des Prüfers .....	5.123	739
cc) Prüfungsmaßstab .....	5.127	741
dd) Prüfungsauftrag .....	5.130	742
ee) Vertragsgestaltung .....	5.134	745
ff) Überwachung der Plandurchführung .....	5.135	746
5. Kredite zur Überbrückung des Prüfungszeitraums .....	5.140	746
6. Besicherung des Sanierungskredits .....	5.142	747
7. Folgen unterlassener Prüfung .....	5.150	748
a) Schadenersatzansprüche des Insolvenzverwalters .....	5.151	748
b) Schadenersatzansprüche Dritter .....	5.152	749
c) Schadensberechnung .....	5.157	750
aa) Altgläubiger .....	5.158	750
bb) Neugläubiger .....	5.159	751
8. Ersatzansprüche der Bank gegen Organe des Kunden .....	5.161	752
9. Strafbarkeit und Haftung von Verantwortlichen der Bank .....	5.166	753
a) Strafrechtliche Verantwortlichkeit .....	5.167	753
aa) Untreue .....	5.168	753
bb) Anstiftung oder Beihilfe zur Insolvenzverschleppung .....	5.171	755
cc) Übernahme von Geldauflagen durch die Bank .....	5.171a	755
b) Zivilrechtliche Verantwortlichkeit .....	5.172	755
10. Kredite zur Durchführung einer stillen Liquidation .....	5.174	756
11. Verweigerung neuer Kredite .....	5.180	757
12. Sonderprobleme bei Finanzierung von Leveraged Buyouts .....	5.190	759
<b>III. Kündigung von Krediten .....</b>	<b>5.200</b>	<b>760</b>
1. Fristablauf .....	5.201	760
2. Ordentliche Kündigung .....	5.203	761
a) Einschränkungen bei der Fristbemessung .....	5.206	762
b) Rücksichtnahme auf Schuldnerinteressen .....	5.210	763
c) Deckung durch Sicherheiten .....	5.214	765
d) Wirtschaftliche Abhängigkeit des Schuldners .....	5.217	766
3. Außerordentliches Kündigungsrecht .....	5.220	767
a) Wirksamkeit der Kündigungs klausel .....	5.221	767
b) Wesentliche Verschlechterung der Vermögensverhältnisse .....	5.224	769
aa) Bezugspunkt für die Verschlechterung .....	5.225	769
bb) Gefährdung der Kreditrückzahlung .....	5.226	770

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
cc) Deckung durch Sicherheiten .....	5.227	771
c) Gesetzliche Kündigungsrechte .....	5.229	772
d) Kündigung wegen Vertragsverletzungen .....	5.230	772
aa) Verzug .....	5.231	772
bb) Verweigerung von Sicherheiten .....	5.232	773
cc) Angaben über Vermögensverhältnisse .....	5.234	774
dd) Einhaltung von Finanzkennzahlen .....	5.236	775
ee) Zumutbarkeit eines Kündigungsaufschubs .....	5.237	775
e) Kündigung trotz besonderer Härten .....	5.238	776
aa) Kündigungsverbot wegen Existenzgefährdung .....	5.239	776
bb) Kündigung trotz Gefahr strafrechtlicher Konsequenzen ...	5.241	776
cc) Kündigung zur Unzeit .....	5.243	778
f) Unterscheidung zwischen zugesagten und ausgezahlten Krediten .....	5.244	778
4. Kündigungsrechte bei Sanierungskrediten .....	5.250	779
a) Kündigungsausschluss bei planmäßigem Sanierungsverlauf ...	5.251	779
b) Kündigungsrechte außenstehender Banken .....	5.254	780
5. Ausübung des Kündigungsrechts .....	5.260	782
a) Ordentliche Kündigung .....	5.260	782
b) Außerordentliche Kündigung .....	5.261	782
c) Umfang des Kündigungsrechts .....	5.263	783
d) Zweckmäßigkeit der Kündigung .....	5.265	783
aa) Vorteile einer Kündigung .....	5.266	783
bb) Nachteile einer Kündigung .....	5.267	784
6. Form der Kündigung .....	5.268	784
7. Rechtsfolgen .....	5.275	787
a) Rechtsfolgen einer unzulässigen Kündigung .....	5.275	787
b) Rechtsfolgen einer zulässigen Kündigung .....	5.277	788
c) Rückzahlungen aufgrund einer Kündigung .....	5.280	789
8. Verbraucherdarlehen .....	5.290	790
a) Kündigung wegen Verzug bei Teilzahlungskrediten .....	5.291	790
b) Kündigung aus sonstigen Gründen bei Teilzahlungskrediten ..	5.294	791
c) Kündigung sonstiger Kredite .....	5.295	792
9. Bilanzierung .....	5.296	792
<b>IV. Stillhalten mit Krediten .....</b>	<b>5.300</b>	<b>793</b>
1. Begriff des Stillhaltens .....	5.301	793
a) Aufrechterhaltung einer Kreditlinie .....	5.302	793
b) Roll-over-Kredite .....	5.304	794
c) Stundung .....	5.306	794
2. Berechtigung zum Stillhalten .....	5.307	794
3. Ausnahmen .....	5.309	795
a) Ausnutzung von Sicherheiten .....	5.310	795
b) Eingriffe in die Geschäftsführung .....	5.312	796
c) Einflussnahme auf Geschäftspartner des Kunden .....	5.320	799

	Rn.	Seite
aa) Schweigepflicht .....	5.321	799
bb) Aufklärungspflicht .....	5.322	799
cc) Veröffentlichte Tatsachen .....	5.323a	801
d) Rechtsfolgen .....	5.324	801
e) Finanzierung von Kapitalanlagen .....	5.326	803
aa) Darlehen an Verbraucher .....	5.327	803
bb) Darlehen an Unternehmer .....	5.328	804
4. Stillhalteabkommen .....	5.330	806
a) Einbeziehung von Drittsicherungsgebern .....	5.331	806
b) Einbeziehung von weiteren Kreditinstituten .....	5.332	807
c) Stundungsvereinbarungen im Privatkundengeschäft .....	5.336	810
aa) Stundungsvereinbarung .....	5.337	810
bb) Forderungsbeschränkungsvertrag .....	5.342	814
cc) Vollstreckungsbeschränkungsvertrag .....	5.344	815
<b>V. Forderungsverzicht .....</b>	<b>5.350</b>	<b>816</b>
1. Vereinbarkeit mit guten Sitten .....	5.351	816
2. Zivilrechtliche und bilanzielle Wirkung .....	5.352	816
3. Form des Forderungsverzichts .....	5.354	817
4. Forderungsverzicht mit Verfallklausel .....	5.360	819
5. Forderungsverzicht mit Besserungsversprechen .....	5.362	820
a) Zivilrechtliche Wirkungen .....	5.364	821
b) Bilanzielle Wirkungen .....	5.366	821
c) Steuerliche Wirkungen .....	5.368	822
d) Insolvenzverfahrensrechtliche Wirkungen .....	5.370	824
e) Auswirkungen auf Sicherheiten, Zinsansprüche und Tilgungen .....	5.371	825
f) Wirkungen einer Beendigung der Krise .....	5.374	825
g) Formulierungen .....	5.376	826
<b>VI. Rangrücktritt .....</b>	<b>5.380</b>	<b>827</b>
1. Inhalt einer Rangrücktrittsvereinbarung .....	5.382	828
2. Vorwurf sittenwidrigen Verhaltens .....	5.384	829
3. Zivilrechtliche Wirkung .....	5.385	830
a) Rechtsnatur .....	5.386	830
b) Konsequenzen .....	5.388	831
4. Bilanzielle Wirkungen .....	5.390	831
5. Steuerliche Wirkungen .....	5.391	832
6. Insolvenzrechtliche Wirkungen .....	5.394	833
a) Beseitigung der Überschuldung .....	5.395	834
b) Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit .....	5.400	836
c) Vertragsgestaltung .....	5.401	836
7. Auswirkungen auf Sicherheiten, Zinsansprüche und Tilgungen ..	5.406	839
8. Wirkungen einer Beendigung der Krise .....	5.410	840
9. Formulierung .....	5.413	841

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
<b>C. Rückwirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Kredite im Vorfeld</b>	5.450	842
<b>I. Anfechtung vorsätzlicher Benachteiligungen</b> .....	5.455	843
1. Auszahlung .....	5.456	843
2. Rückzahlung .....	5.457	844
a) Rückzahlung bei Fälligkeit .....	5.460	844
aa) Benachteiligungsvorsatz des Schuldners .....	5.461	845
bb) Ernsthaftige Sanierungsbemühungen .....	5.464	846
cc) Kenntnis der Bank .....	5.466	847
b) Rückzahlung vor Fälligkeit .....	5.467	848
c) Rückzahlung über Zwangsvollstreckung .....	5.469	850
d) Ratenzahlungen .....	5.472	851
e) Rückzahlung aus Mitteln des Schuldners .....	5.473	853
f) Gläubigerwechsel bei Ablösung durch eine andere Bank .....	5.476	854
<b>II. Anfechtung unentgeltlicher Leistungen</b> .....	5.481	857
1. Anfechtbarkeit von Leistungen des Kreditnehmers .....	5.482	858
2. Anfechtbarkeit von Leistungen eines Dritten .....	5.483	858
<b>III. Anfechtung entgeltlicher Verträge mit nahestehenden Personen</b> ..	5.490	860
1. Abschluss des Kreditvertrages und Auszahlung des Kredits .....	5.493	860
2. Rückzahlung des Kredits .....	5.494	860
<b>IV. Anfechtung der Rückzahlung von Gesellschafterdarlehen</b> .....	5.495	861
<b>V. Anfechtung ab drei Monate vor Insolvenzantrag</b> .....	5.500	861
1. Auszahlung .....	5.501	861
2. Rückzahlung .....	5.502	861
a) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung .....	5.505	862
aa) Kredit mit fester Laufzeit .....	5.506	862
bb) Gekündigter Kredit .....	5.507	862
cc) Überziehung eines Girokontos .....	5.510	864
dd) Kontokorrentkredit .....	5.512	865
ee) Revolvierende Kredite .....	5.515	866
ff) Tages-Limit .....	5.516	867
b) Rückzahlung bei Fälligkeit .....	5.517	867
aa) Befriedigung durch Zwangsvollstreckungsmaßnahmen .....	5.519	868
bb) Zahlungen zur Abwendung der Zwangsvollstreckung .....	5.520	869
cc) Drohungen mit Zwangsvollstreckungsmaßnahmen .....	5.521	870
dd) Drohungen mit einem Insolvenzantrag .....	5.522	870
ee) Drohung mit einer Kreditkündigung .....	5.524	872
ff) Drohung mit einer Sicherheitenverwertung .....	5.525	872
gg) Rückzahlung bei Ratenvereinbarung nach Zahlungsverzug .....	5.526	872
hh) Rückzahlung bei Ratenvereinbarung nach Verjährungsverzicht .....	5.536	876
ii) Rückzahlung während einer laufenden Sanierung .....	5.539	877

---

Inhaltsverzeichnis

	Rn.	Seite
c) Rückzahlung vor Fälligkeit .....	5.540	877
d) Zinszahlung bei Fälligkeit .....	5.545	879
<b>VI. Anfechtung einen Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag .....</b>	5.546	880
1. Auszahlung von Krediten .....	5.547	880
2. Rückzahlung von Krediten .....	5.550	880
a) Zahlungssperre .....	5.551	881
aa) Begriff der Zahlungen .....	5.552	881
bb) Zugelassene Zahlungen .....	5.554	882
cc) Beginn der Zahlungssperre .....	5.555	883
dd) Ersatzpflicht der Geschäftsleiter .....	5.556	884
ee) Folgen für die Kreditgeber .....	5.557	885
b) Rückführung ohne Verletzung der Zahlungssperre .....	5.560	886
<b>VII. Konzernkredite .....</b>	5.562	886
1. Kreditvereinbarung ohne gesamtschuldnerische Haftung .....	5.565	887
2. Kreditvereinbarung mit gesamtschuldnerischer Haftung .....	5.570	889
3. Lösungsmöglichkeiten .....	5.572	889
<b>VIII. Sicherheitenfreigabe .....</b>	5.575	890
1. Sicherheiten aus dem Vermögen des Kreditnehmers .....	5.576	890
2. Sicherheiten aus dem Vermögen Dritter .....	5.577	890
a) Akzessorische Sicherheiten .....	5.579	891
b) Abstrakte Sicherheiten .....	5.580	892
3. Rückstellungen .....	5.583	893
<b>IX. Kreditgeschäft nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen im Insolvenzantragsverfahren .....</b>	5.600	894
1. Allgemeines Verfügungsverbot .....	5.603	894
a) Bestehende Kreditverträge .....	5.604	894
aa) Fortbestand von Kreditverträgen .....	5.605	894
bb) Kündigung von Kreditverträgen .....	5.606	895
cc) Aufrechnung .....	5.608	896
dd) Rückzahlungen .....	5.611	897
b) Neue Kredite .....	5.612	897
2. Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	5.614	898
a) Bestehende Kredite .....	5.616	898
b) Neue Kredite .....	5.617	899
3. Vorläufiger Verwalter ohne Beschränkungen des Schuldners .....	5.620	899
a) Bestehende Kredite .....	5.621	899
b) Neue Kredite .....	5.623	900
4. Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	5.624	900
a) Bestehende Kredite .....	5.625	900
b) Neue Kredite .....	5.626	900
aa) Rückzahlungszusage des vorläufigen Verwalters .....	5.627	901
bb) Bestellung neuer Sicherheiten .....	5.628	901

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
cc) Tausch revolvierender Sicherheiten .....	5.630	902
dd) Kreditierung von Sicherheitenerlösen .....	5.632	905
ee) Schutz gegen Pfändungen .....	5.635	908
5. Vorläufiger Verwalter mit Einzelermächtigung .....	5.636	909
6. Eigenverwaltungsantrag mit vorläufigem Sachwalter .....	5.640	912
a) Bestehende Kredite .....	5.641	912
b) Neue Kredite .....	5.643	913
aa) Besondere Ermächtigung zur Kreditaufnahme .....	5.644	913
bb) Kredit gegen Sicherheiten .....	5.648	915
cc) Voraussetzungen für positive Kreditentscheidung .....	5.649	915
dd) Kassenführung .....	5.650	916
7. Schutzschirmverfahren .....	5.651	916
a) Bestehende Kredite .....	5.652	916
b) Neue Kredite .....	5.656	917
c) Zahlungssperre .....	5.659	918
8. Verwalterwechsel .....	5.660	918
a) Befristungen .....	5.663	919
b) Kündigungsklauseln .....	5.666	920
aa) Motive für die Vereinbarung von Kündigungsklauseln .....	5.668	920
bb) Grundsätzliche Wirksamkeit von Kündigungsklauseln .....	5.673	922
cc) Ausschluss des Kündigungsrechts im Einzelfall .....	5.676	923
9. Massekostenvorschuss .....	5.680	924
10. Prozesskostenvorschuss .....	5.686	926
11. Besonderheiten bei Negativ- und Positiverklärung .....	5.690	927
a) Negativerklärung .....	5.691	927
b) Positiverklärung .....	5.697	930
<b>X. Vorzeitige Zahlung von Insolvenzgeld</b> .....	5.700	930
1. Voraussetzungen für Ansprüche auf Insolvenzgeld .....	5.703	931
2. Finanzierungsarten .....	5.704	932
3. Risiken .....	5.707	933
a) Risiken durch Antragsrücknahme .....	5.708	933
b) Risiken durch Fristen .....	5.709	934
4. Umfang des Insolvenzgeldes .....	5.712	935
a) Arbeitsentgelt .....	5.712	935
b) Zinsen .....	5.714	935
aa) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	5.715	936
bb) Vorläufige Verwaltung mit Zustimmungsvorbehalt oder Prüfungsaufgaben .....	5.716	936
cc) Vorläufiger Verwalter mit Einzelermächtigung .....	5.720	937
dd) Zinsforderungen nach Antrag auf Insolvenzgeld .....	5.721	937
5. Wirksamer Erwerb von Insolvenzgeldansprüchen durch die Bank .....	5.722	937
a) Abtretbarkeit .....	5.723	937
b) Abtretung an Gläubiger des Arbeitgebers .....	5.726	938

	Rn.	Seite
c) Missbrauchsfälle .....	5.729	939
d) Individuelle Vorfinanzierung .....	5.734	940
6. Rang der Ansprüche auf Arbeitsentgelt .....	5.736	942
7. Bankaufsichtsrecht .....	5.738	942
a) KWG-Pflichten .....	5.739	942
b) Rating .....	5.740	943
8. Abwicklung und Kontoführung .....	5.741	944
a) Aufgaben des Insolvenzverwalters .....	5.742	944
b) Aufgaben der Bank .....	5.743	944
9. Vertragsmuster .....	5.746	945
a) Verträge mit den Arbeitnehmern .....	5.747	945
b) Vertrag mit dem vorläufigen Verwalter .....	5.751	950
<b>XI. Kreditgeschäft im eröffneten Verfahren .....</b>	<b>5.760</b>	<b>958</b>
1. Behandlung bestehender Kredite .....	5.760	958
a) Kontokorrentkredite .....	5.761	958
b) Tilgungskredite .....	5.763	959
aa) Gesicherte Kredite .....	5.764	959
bb) Zugesagte Kredite .....	5.766	960
c) Aval-, Akzept- und Diskontkredite .....	5.771	962
d) Kredite an mehrere Kreditnehmer .....	5.773	962
2. Neue Kredite .....	5.780	962
a) Rang der Neukredite .....	5.783	963
b) Sicherung der Neukredite .....	5.787	964
c) Verbundhaftung .....	5.790	964
d) Verbuchung der Kredite .....	5.792	965
e) Bewertung der Kredite .....	5.793	966
f) Formulierung der Kreditzusage .....	5.794	966
g) Besonderheiten bei Eigenverwaltung .....	5.795	967
3. Besonderheiten bei Insolvenzen natürlicher Personen .....	5.800	968
a) Besonderheiten bei Selbständigen .....	5.801	968
b) Besonderheiten durch Widerrufsrecht .....	5.803	969
<b>XII. Kredite im Insolvenzplanverfahren .....</b>	<b>5.810</b>	<b>970</b>
1. Bestehende Kredite .....	5.811	970
a) Rückzahlung von Verwalterkrediten .....	5.812	970
b) Prolongation von Verwalterkrediten .....	5.813	971
2. Neue Kredite .....	5.814	971
3. Modalitäten der Privilegierung .....	5.817	972
a) Umfang des Vorrangs .....	5.818	972
b) Dauer des Vorrangs .....	5.820	972
c) Vorrang bei Eigenverwaltung .....	5.821	973
4. Formulierung der Kreditzusage .....	5.822	973
5. Kündigung von Krediten .....	5.823	974

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
<b>XIII. Behandlung von Gesellschafterdarlehen .....</b>	5.840	975
1. Entwicklung und Grundzüge .....	5.842	976
a) Entwicklung .....	5.843	976
b) Grundzüge .....	5.846	977
2. Betroffene Gesellschaftsform .....	5.850	978
a) GmbH .....	5.851	978
b) Personenhandelsgesellschaften .....	5.853	979
c) Stille Gesellschaft .....	5.858	980
d) Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Verein, Stiftung .....	5.860	980
e) Aktiengesellschaft .....	5.862	981
f) Zusammenrechnung von Anteilen .....	5.863	981
g) Körperschaften und Anstalten .....	5.866	982
3. Arten der Beteiligung als Gesellschafter .....	5.867	982
a) Mittelbare Beteiligung .....	5.868	982
b) Mittelpersonen .....	5.874	984
c) Treuhänder und Sicherungseigentümer .....	5.876	985
d) Pfandgläubiger und Sicherungseigentümer .....	5.878	986
aa) Typische Pfandgläubiger .....	5.879	986
bb) Atypische Pfandgläubiger .....	5.880	987
cc) Sicherungseigentümer .....	5.883	987
e) Unterbeteiligte und Nießbraucher .....	5.884	987
f) Konsortien .....	5.886	988
aa) Außenkonsortium .....	5.887	988
bb) Innenkonsortium .....	5.889	988
cc) Emissionskonsortien .....	5.893	990
g) Neu eingetretene Gesellschafter .....	5.895	991
h) Ausgeschiedene Gesellschafter .....	5.896	991
i) Wandelgenussrechtsinhaber .....	5.901	992
4. Darlehen .....	5.902	992
a) Bankkredite .....	5.904	993
b) Kreditzusagen .....	5.906	993
c) Factoring .....	5.907	994
d) Lieferantenkredite .....	5.908	994
e) Nutzungs- oder Gebrauchsüberlassung .....	5.909	994
f) Leasinggeschäfte .....	5.911	995
g) Durchlaufende und durchgeleitete Kredite .....	5.912	996
h) Derivate .....	5.914	996
5. Sanierungsprivileg .....	5.920	997
a) Zweck des Beteiligungserwerbs .....	5.922	997
b) Erstmaliger Beteiligungserwerb .....	5.925	998
c) Aufstockung einer unter 10 % liegenden Beteiligung .....	5.926	999
d) Aufstockung einer über 10 % liegenden Beteiligung .....	5.927	999
e) Erstmaliger Kredit eines Gesellschafters .....	5.929	999
f) Wiederholte Krisenfinanzierung .....	5.932	1000
g) Anteilserwerb im Insolvenzplanverfahren .....	5.935	1001

	Rn.	Seite
<b>6. Rechtsfolgen .....</b>	5.940	1002
a) Kredite des Gesellschafters .....	5.941	1002
aa) Kreditzusagen des Gesellschafters .....	5.942	1002
bb) Rückzahlungssperre vor Insolvenz .....	5.943	1002
cc) Rückzahlung vor Verfahrenseröffnung .....	5.945	1002
dd) Rückstufung nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	5.948	1004
ee) Gesicherte Kredite .....	5.951	1004
ff) Besonderheiten im Pfandbriefgeschäft .....	5.956	1006
gg) Bilanzrechtliche Behandlung .....	5.960	1007
hh) Rang in der Schlussverteilung bei Rangrücktrittserklärung .....	5.964	1009
ii) Form einer Rangrücktrittserklärung .....	5.966	1009
jj) Steuerliche Behandlung einer Rangrücktrittserklärung .....	5.967	1010
b) Besicherung durch den Gesellschafter .....	5.970	1011
aa) Primäre Inanspruchnahme der Gesellschaftersicherheit ..	5.971	1011
bb) Rückzahlung durch die Gesellschaft .....	5.977	1013
cc) Doppelsicherung .....	5.981	1014
dd) Echte Sicherheiten .....	5.986	1016
ee) Ersatzsicherheiten .....	5.989	1017
ff) Sicherungsabtretung von Gesellschafterforderungen .....	5.992	1018
gg) Grundpfandrechte auf Gesellschaftergrundstück .....	5.993	1019
hh) Bilanzrechtliche Behandlung .....	5.994	1019
7. Beseitigung der Nachrangigkeit .....	5.996	1020
8. Vergleich mit Gesellschafter .....	5.998	1020
<b>D. Avalkredite .....</b>	5.1000	1021
<b>I. Arten von Avalkrediten .....</b>	5.1001	1021
<b>II. Neue Avalaufträge in der Insolvenz des Auftraggebers .....</b>	5.1006	1023
1. Avalauftrag vor Insolvenzantrag .....	5.1007	1023
a) Sicherheitenbestellung im Vorfeld einer Insolvenz .....	5.1008	1023
aa) Sicherheitenbestellung Zug um Zug gegen Avalübernahme .....	5.1009	1023
bb) Anfechtung eines besicherten Avals .....	5.1011	1024
cc) Sicherheiten für Anzahlungsaval .....	5.1016	1026
b) Anordnung vorläufiger Maßnahmen vor Garantieübernahme ..	5.1020	1026
c) Verfahrenseröffnung vor Garantieübernahme .....	5.1021	1027
2. Avalauftrag nach Insolvenzantrag .....	5.1023	1027
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	5.1025	1028
b) Vorläufiger Verwalter .....	5.1027	1028
3. Avalaufträge nach Verfahrenseröffnung .....	5.1030	1029
4. Avalaufträge im Planverfahren .....	5.1032	1029
<b>III. Bestehende Avale in der Insolvenz des Auftraggebers .....</b>	5.1035	1030
1. Befreiung von der Avalverpflichtung .....	5.1036	1030
2. Inanspruchnahme des Avals vor Verfahrenseröffnung .....	5.1040	1031

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
3. Inanspruchnahme nach Verfügungsverbot .....	5.1044	1033
4. Inanspruchnahme nach Verfahrenseröffnung .....	5.1050	1034
a) Anzahlungsavale .....	5.1052	1034
b) Gewährleistungsavale .....	5.1055	1035
c) Avale für beiderseits unvollständig erfüllte Verträge .....	5.1060	1037
aa) Entscheidung gegen die Erfüllung .....	5.1061	1037
bb) Entscheidung für die Erfüllung .....	5.1062	1037
d) Erstattungsansprüche .....	5.1065	1038
aa) Rang der Erstattungsansprüche .....	5.1066	1038
bb) Forderungsanmeldung .....	5.1069	1039
cc) Sicherheiten .....	5.1071	1040
dd) Aufrechnung .....	5.1074	1041
ee) Überzahlungen .....	5.1077	1042
e) Verlängerung befristeter Avale .....	5.1080	1043
f) Kosten der Abwehr von Anfechtungen .....	5.1081	1043
5. Inanspruchnahme im Planverfahren .....	5.1082	1043
6. Missbräuchliche Inanspruchnahme .....	5.1083	1044
7. Wiederaufleben von Avalen .....	5.1086	1045
<b>IV. Avalprovision .....</b>	<b>5.1090</b>	<b>1046</b>
1. Bereitstellungsprovision .....	5.1093	1046
2. Avalprovision für eine bereits übernommene Bürgschaft .....	5.1095	1047
a) Vorausbezahlte Provisionen .....	5.1096	1047
b) Nachträglich berechnete Provisionen .....	5.1097	1048
3. Rückerstattung nicht verbrauchter Provisionen .....	5.1103	1050
4. Gläubiger als Garantieauftraggeber .....	5.1106	1051
<b>V. Insolvenz des Begünstigten .....</b>	<b>5.1110</b>	<b>1051</b>
1. Inanspruchnahme der Bürgschaft .....	5.1110	1051
2. Bürgschaft auf erstes Anfordern .....	5.1112	1052
3. Freigabe der Bürgschaft .....	5.1113	1053
<b>E. Konsortialkredite und Unterbeteiligungen .....</b>	<b>5.1120</b>	<b>1053</b>
<b>I. Konsortialgeschäft .....</b>	<b>5.1121</b>	<b>1053</b>
1. Rechtsnatur .....	5.1122	1054
2. Auswirkungen der Insolvenz des Kreditnehmers .....	5.1123	1054
3. Auswirkungen der Insolvenz des Konsortialführers .....	5.1130	1055
a) Konsortialführer als Zahlstelle .....	5.1131	1055
aa) Getrenntes Rückzahlungskonto für die Konsorten .....	5.1133	1055
bb) Gemeinsames Rückzahlungskonto für Konsortialführer und Konsorten .....	5.1136	1057
cc) Auszahlungskonto .....	5.1138	1058
b) Konsortialführer als Sicherheitentreuhänder .....	5.1140	1058
aa) Erwerb des Treuguts unmittelbar von den Konsorten .....	5.1146	1059
bb) Erwerb des Treuguts vom Kreditnehmer .....	5.1148	1060
c) Auswechselung des Konsortialführers wegen Insolvenz .....	5.1151	1061

	Rn. Seite
aa) Maßnahmen nach § 46 KWG .....	5.1152 1062
bb) Maßnahmen im Antragsverfahren und Eröffnung eines Insolvenzverfahrens .....	5.1156 1063
d) Folgen einer Insolvenz eines Konsorten .....	5.1158 1063
<b>II. Unterbeteiligungen .....</b>	<b>5.1160 1063</b>
1. Zweck und Rechtsnatur .....	5.1161 1063
2. Auswirkungen einer Insolvenz des Kreditnehmers .....	5.1163 1064
a) Abstimmungserfordernisse im Innenverhältnis .....	5.1165 1064
b) Fehlen einer Einigung .....	5.1167 1065
c) Vertragliche Regelung .....	5.1170 1066
3. Auswirkungen einer Insolvenz des Hauptbeteiligten .....	5.1171 1066
4. Auswirkungen einer Insolvenz des Unterbeteiligten .....	5.1172 1066

## Sechster Teil: Kreditsicherheiten

<b>A. Bestellung von Kreditsicherheiten .....</b>	<b>6.2 1067</b>
<b>I. Allgemeine Grenzen für die Bestellung von Sicherheiten .....</b>	<b>6.4 1068</b>
1. Knebelung .....	6.8 1069
a) Knebelung durch Sicherheiten .....	6.9 1069
aa) Auswirkungen auf die Handlungsfreiheit .....	6.10 1070
bb) Umfang der Sicherheiten .....	6.17 1072
b) Stille Geschäftsinhaberschaft .....	6.18 1073
aa) Kontrollrechte .....	6.22 1073
bb) Entsendung von Vertrauensleuten .....	6.24 1074
cc) Verbot von Kreditaufnahmen bei Dritten .....	6.25 1074
dd) Einflussnahme auf den Zahlungsverkehr .....	6.26 1075
ee) Abgrenzung .....	6.27 1075
c) Kenntnis der Bank .....	6.28 1075
d) Rechtsfolgen .....	6.31 1076
aa) Nichtigkeit von Sicherungsverträgen .....	6.31 1076
bb) Ansprüche dritter Gläubiger .....	6.34 1077
cc) Strafrechtliche Folgen .....	6.35 1077
2. Steuerliche Haftung als Verfügungsberechtigter .....	6.37 1078
3. Gläubigergefährdung .....	6.40 1079
a) Übermäßige Sicherung .....	6.43 1080
aa) Nachträgliche Übersicherung .....	6.44 1080
bb) Anfängliche Übersicherung .....	6.48 1082
b) Umfang der Sicherung .....	6.49 1083
c) Undurchsichtigkeit .....	6.52 1083
d) Bewusstsein der Gläubigergefährdung .....	6.55 1084
e) Kreis der gefährdeten Gläubiger .....	6.59 1085
f) Rechtsfolgen .....	6.64 1087
4. Kreditbetrug .....	6.66 1087

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
5. Konzernfinanzierungen .....	6.69	1088
a) Gesellschaftsrechtliche Beschränkungen .....	6.70	1088
aa) Bestellung von Kreditsicherheiten vor Inkrafttreten des MoMiG .....	6.71	1088
bb) Bestellung von Kreditsicherheiten nach Inkrafttreten des MoMiG .....	6.73	1090
cc) Limitation Language .....	6.74	1090
b) Sittenwidrigkeit .....	6.75	1091
c) Insolvenzanfechtung .....	6.78	1092
<b>II. Anfechtung von Sicherheiten .....</b>	<b>6.85</b>	<b>1092</b>
1. Drittsicherheiten und Bargeschäfte .....	6.86	1092
a) Drittsicherheiten .....	6.87	1092
b) Bargeschäfte .....	6.88	1093
aa) Gleichwertigkeit .....	6.92	1094
bb) Gleichzeitigkeit .....	6.95	1096
cc) Einheitliche Vereinbarung .....	6.101	1098
dd) Zusatzbesicherung bestehender Kredite .....	6.103	1099
ee) Sicherheitentausch .....	6.105	1101
ff) Sicherheiten an wertausschöpfend belasteten Gegenständen .....	6.106	1102
gg) Anfechtung vorsätzlicher Benachteiligungen .....	6.109	1104
c) Strafbarkeit .....	6.110	1106
2. Anfechtung nachträglicher Besicherungen .....	6.111	1106
3. Sicherheitenbestellung bis zu zehn Jahren vor Insolvenzantrag .....	6.114	1107
a) Bestellung von Sicherheiten durch Vertrag .....	6.115	1107
aa) Objektive Gläubigerbenachteiligung .....	6.116	1108
bb) Benachteiligungsvorsatz des Schuldners .....	6.116a	1108
cc) Kenntnis der Bank .....	6.116g	1110
dd) Ernsthaftige Sanierungsbemühungen .....	6.117	1111
ee) Reform des Anfechtungsrechts .....	6.117c	1111
b) Erwerb von Pfandrechten durch Zwangsvollstreckung .....	6.118	1112
c) Besicherung von Gesellschafterdarlehen .....	6.119	1113
4. Sicherheitenbestellung bis zu vier Jahren vor Insolvenzantrag .....	6.120	1113
a) Besicherung eigener Verbindlichkeiten .....	6.120	1113
b) Besicherung fremder Verbindlichkeiten .....	6.122	1114
5. Sicherheitenbestellung ein bis zwei Jahre vor Insolvenzantrag .....	6.126	1116
6. Sicherheitenbestellung zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag .....	6.128	1117
a) Sicherheitenbestellung nach Nr. 13 AGB Banken .....	6.132	1118
b) Revolvierende Sicherheiten .....	6.134	1119
c) Besicherung bestehender und künftiger Kredite .....	6.138	1121
d) Sukzessive Kreditauszahlung .....	6.139	1121
e) Konzentration auf einen einzigen Sicherungsgegenstand .....	6.140	1121
f) Sicherheitenbestellung aufgrund konkreter Verpflichtung .....	6.141	1122
g) Sicherheitenerwerb nach Nr. 14 und 15 AGB Banken .....	6.144	1123

	Rn.	Seite
h) Durch Zwangsvollstreckungsmaßnahmen erlangte Sicherheiten .....	6.146	1123
i) Aufwertung vorhandener Sicherheiten .....	6.147	1125
7. Anfechtungszeitraum bis einen Monat vor Insolvenzantrag .....	6.149	1126
a) Durch Rechtsgeschäfte erlangte Sicherheiten .....	6.149a	1126
b) Durch Zwangsvollstreckungsmaßnahmen erlangte Sicherheiten .....	6.149b	1126
aa) Pfandrechtserwerb nach Eintritt der Rückschlagsperre .....	6.149d	1127
bb) Pfandrechtserwerb vor Eintritt der Rückschlagsperre .....	6.149g	1128
c) Verhalten der Bank .....	6.149h	1129
8. Sicherheitenbestellung nach Insolvenzantrag .....	6.150	1129
a) Anfechtbarkeit .....	6.151	1129
b) Strafbarkeit wegen Gläubigerbegünstigung .....	6.154	1129
aa) Strafbarkeit von Mitarbeitern der Bank .....	6.155	1130
bb) Straflosigkeit bei vorheriger Freigabeverpflichtung .....	6.158	1131
9. Sicherheitenbestellung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	6.163	1132
a) Mobiliarsicherheiten .....	6.166	1133
b) Sicherheiten an Grundstücken, Schiffen und Luftfahrzeugen .....	6.167	1133
10. Sicherheitenbestellung nach Insolvenzeröffnung .....	6.168	1133
a) Besicherung durch den Kunden .....	6.168	1133
b) Besicherung durch den Verwalter .....	6.170	1134
<b>III. Sicherheitenpoolverträge .....</b>	<b>6.180</b>	<b>1135</b>
1. Anlässe für Treuhandhaltung von Sicherheiten .....	6.181	1135
a) Konsortialkreditverträge .....	6.181	1135
b) Verbundfinanzierungen .....	6.182	1135
c) Sicherheitenpoolverträge .....	6.183	1135
d) Differenzierung der Pools .....	6.184	1136
aa) Anfängliche Poolbildung .....	6.185	1136
bb) Nachträgliche Poolbildung .....	6.186	1136
cc) Zuordnung der Sicherheiten .....	6.187	1137
2. Arten von Sicherheitenpools .....	6.189	1137
3. Vertragsmuster und Vertragsinhalt .....	6.191	1138
a) Mustervertrag .....	6.193	1138
b) Erläuterungen .....	6.193	1155
aa) Abschlussdatum .....	6.194	1155
bb) Mitgliedschaft im Pool .....	6.195	1155
cc) Kredite .....	6.198	1156
dd) Kreditnehmer .....	6.200	1156
ee) Sicherheiten .....	6.202	1157
ff) Sicherungszweck .....	6.208	1159
gg) Entscheidungen .....	6.211	1160
4. Insolvenzfestigkeit der Poolbildung .....	6.213	1160
a) Beseitigung von Abgrenzungsschwierigkeiten .....	6.215	1161
b) Anteil des Schuldners am Pool .....	6.218	1162

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
c) Wirksamkeit der Zusammenfassung bestehender Sicherheiten	6.221	1163
aa) Vertragsabschluss nach Verfahrenseröffnung .....	6.222	1163
bb) Vertragsabschluss vor Verfahrenseröffnung .....	6.224	1163
d) Wirkung der Zusammenfassung unwirksamer Sicherheiten ...	6.225	1164
5. Saldenausgleich .....	6.227	1164
a) Interner Saldenausgleich .....	6.230	1165
b) Externer Saldenausgleich .....	6.232	1165
c) Externer Saldenausgleich als Konzernverrechnungsklausel ....	6.234	1166
6. Sicherheitenpool unter Erweiterung des Sicherungszwecks .....	6.235	1166
a) Insolvenzfestigkeit von Treuhandkonstruktionen .....	6.239	1168
b) Verschieben von Sicherheiten .....	6.240	1168
aa) Sanierungspool .....	6.241	1168
bb) Verwertungspools .....	6.244	1169
7. Zahlungseingänge auf Sicherheiten eines Poolpartners .....	6.245	1169
8. Sicherheitenverwertung .....	6.249	1171
9. Steuerliche Folgen .....	6.250	1171
a) Verwertung durch den Pool .....	6.251	1171
b) Verwertung durch die Poolmitglieder .....	6.252	1172
c) Poolführerentgelt .....	6.253	1173
10. Pool unter Beteiligung eines Gesellschafters .....	6.256	1174
11. Sicherheitenabgrenzungsverträge .....	6.260	1175
12. Sicherheitenpoolvertrag als Betriebsübernahme .....	6.263	1180
13. Stimmrecht in der Gläubigerversammlung .....	6.266	1181
a) Stimmrecht als Insolvenzgläubiger im Planverfahren .....	6.267	1181
b) Stimmrecht als Absonderungsberechtigte im Planverfahren ...	6.270	1182
aa) Gesamthänderische Haltung von Sicherheiten .....	6.272	1182
bb) Getrennte Haltung von Sicherheiten .....	6.273	1183
cc) Treuhänderische Übertragung von Sicherheiten .....	6.274	1183
dd) Gemeinschaftliche Kredite .....	6.275	1183
c) Insolvenz des Drittsicherungsgebers .....	6.276	1184
d) Vertretung in der Gläubigerversammlung .....	6.277	1184
<b>IV. Unter-Deckung-Nehmen von Forderungen .....</b>	<b>6.290</b>	<b>1185</b>
1. Abtretung nach Insolvenzeröffnung .....	6.291	1185
2. Abtretung vor Verfahrenseröffnung .....	6.294	1186
3. Abtretung früher als drei Monate vor dem Insolvenzantrag .....	6.298	1188
4. Sicherungsabtretung .....	6.299	1188
a) Aufrechnung vor Widerruf der Einziehungsermächtigung .....	6.300	1188
b) Aufrechnung nach Widerruf der Einziehungsermächtigung....	6.301	1189
c) Aufrechnung in der Krise des Zedenten .....	6.302	1189
<b>V. Sicherheitenbestellung durch mehrere Rechtsakte .....</b>	<b>6.310</b>	<b>1189</b>
1. Grundschulden .....	6.311	1190
a) Eintragung von Fremdgrundschulden im Insolvenzantragsverfahren .....	6.313	1190

	Rn.	Seite
b) Eintragung von Eigentümergrundschulden vor Verfahrenseröffnung .....	6.317	1191
c) Eintragung von Zwangshypotheken im Insolvenzantragsverfahren .....	6.322	1193
d) Eintragung von Grundpfandrechten nach Insolvenzeröffnung ..	6.323	1194
aa) Eintragung aufgrund bindenden Antrags .....	6.324	1194
bb) Eintragung aufgrund einer Vormerkung .....	6.326	1195
cc) Anfechtung der Grundschuld .....	6.327	1195
dd) Eintragung von Zwangshypotheken .....	6.328	1196
e) Besonderheiten bei Gesamtgrundschulden .....	6.329	1196
f) Gesetzlicher Löschungsanspruch .....	6.332	1197
g) Rückgewähranspruch .....	6.335	1199
aa) Erwerbsverbot nach Verfahrenseröffnung .....	6.336	1199
bb) Anfechtungsrisiko .....	6.337	1201
cc) Sicherheitswert .....	6.338	1201
2. Zessionen .....	6.339	1202
a) Globalzession .....	6.340	1202
aa) Wirksamkeit des Forderungsübergangs .....	6.341	1203
bb) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf übergegangene Forderungen .....	6.344	1204
cc) Anfechtbarkeit des Forderungsübergangs .....	6.347	1206
dd) Anfechtbarkeit der Aufwertung einer Forderung .....	6.355	1209
ee) Durchsetzung der Anfechtung .....	6.356	1210
b) Mantelzession .....	6.360	1211
aa) Zugang der Liste vor Verfügungsverbot .....	6.361	1211
bb) Zugang der Liste nach Verfügungsverbot oder Verfahrenseröffnung .....	6.362	1211
cc) Anfechtbarkeit des Forderungsübergangs .....	6.364	1212
c) Abtretung von Ansprüchen aus einer Lebensversicherung .....	6.372	1213
aa) Kündigungsrecht der Bank .....	6.372b	1214
bb) Ablehnungsrecht des Insolvenzverwalters .....	6.373	1214
cc) Wahl der Erfüllung .....	6.375	1216
dd) Abtretung der Lebensversicherungsansprüche für den Todesfall .....	6.379	1219
d) Abtretung von Kontokorrentforderungen .....	6.381	1220
aa) Saldierung durch Eröffnung eines Insolvenzverfahrens ..	6.382	1220
bb) Saldierung vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens ..	6.386	1221
cc) Abtretung des Anspruchs auf Auszahlung des Tagesguthabens .....	6.388	1222
dd) Sicherheitswert .....	6.391	1223
e) Anschlusszession .....	6.392	1223
aa) Einzelveräußerung .....	6.393	1224
bb) Veräußerung einer Sachgesamtheit .....	6.394	1224
f) Abtretung von Mietforderungen .....	6.395	1225
aa) Vermietung beweglicher Sachen .....	6.396	1225
bb) Vermietung unbeweglicher Sachen .....	6.400	1227

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
g) Abtretung von Einspeisevergütungen .....	6.403	1228
h) Lohn-, Gehalts- und Rentenabtretungen .....	6.404	1229
aa) Wegfall durch die Verfahrenseröffnung .....	6.405	1229
bb) Wiederaufleben durch Beendigung des Insolvenz- verfahrens .....	6.406	1230
cc) Wiederaufleben durch Versagung des Restschuldbefreiung	6.406a	1231
dd) Wiederaufleben durch Freigabe der selbständigen Tätigkeit .....	6.407	1232
i) Gewerbliche Schutzrechte .....	6.408	1233
j) Abtretungsverbote und Zustimmungsvorbehalte .....	6.412	1237
aa) Abtretungsverbot .....	6.413	1237
bb) Zustimmungsvorbehalt .....	6.416	1238
cc) Anzeigeerfordernis bei Abtretung .....	6.417	1238
3. Pfandrechte .....	6.420	1239
a) Sicherung fälliger Forderungen .....	6.422	1240
b) Sicherung künftiger Forderungen .....	6.423	1240
c) Pfandrecht an künftigen Forderungen und Zinsen .....	6.425	1241
aa) Pfandrecht an Guthaben .....	6.426	1241
bb) Pfandrecht an Zinsen .....	6.428	1241
d) Pfandrecht an Wertpapieren .....	6.428a	1242
e) Pfandrecht an Gewinnbezugsrechten und Auseinandersetzungsguthaben .....	6.429	1243
f) Verpfändung zur Sicherung von Forderungen aus einer Bürgschaft .....	6.432	1244
aa) Fälligkeit der Bürgschaftsforderung nach Verfahrenseröffnung .....	6.433	1245
bb) Fälligkeit der Bürgschaftsforderung nach Verfügungsverbot .....	6.437	1246
cc) Anfechtbarkeit der Besicherung .....	6.438	1246
g) AGB-Pfandrecht .....	6.440	1247
aa) Interne Sperre .....	6.441	1247
bb) Externe Sperre .....	6.442	1248
cc) AGB-Pfandrecht an Kontokorrentsalden .....	6.446	1249
4. Sicherungsübereignung .....	6.450	1251
a) Erwerb vollen Eigentums .....	6.451	1251
aa) Vollendung des Rechtserwerbs .....	6.452	1252
bb) Anfechtung des Rechtserwerbs .....	6.454	1252
b) Erwerb von Anwartschaftsrechten .....	6.463	1254
aa) Zahlung vor Verfahrenseröffnung .....	6.464	1255
bb) Zahlung nach Verfahrenseröffnung .....	6.467	1256
5. Restschuldversicherungen .....	6.468	1256
a) Wirksamkeit der Sicherungsabtretung .....	6.470	1257
b) Besonderheiten bei verbundenen Geschäften .....	6.472	1257

	Rn.	Seite
6. Aufrechnungen .....	6.474	1258
a) Aufrechnungsbeschränkungen und Aufrechnungserweiterungen im Allgemeinen .....	6.477	1259
b) Aufrechnung ohne vertragliche Absprachen .....	6.483	1261
aa) Anfechtbarkeit wegen Herstellung passender Fälligkeiten .....	6.485	1262
bb) Anfechtbarkeit wegen Begründung einer Gegenforderung .....	6.487	1262
cc) Anfechtbarkeit bei Kontokorrentkonten .....	6.491	1264
c) Aufrechnung aufgrund vertraglicher Absprachen .....	6.494	1265
aa) Habenanrechnungen .....	6.495	1266
bb) Kompensationsvereinbarungen .....	6.499	1267
cc) Aufrechnungsvereinbarungen .....	6.501	1268
d) Konzernverrechnungsklauseln .....	6.508	1271
aa) Maßgeblicher Zeitpunkt .....	6.509	1271
bb) Aufrechnungserklärung nach Verfahrenseröffnung .....	6.510	1271
cc) Aufrechnungserklärung vor Verfahrenseröffnung .....	6.511	1272
dd) Konzern auf Gläubigerseite .....	6.512	1272
ee) Konzern auf Schuldnerseite .....	6.513	1272
e) Konzernfinanzierungen .....	6.515	1273
<b>VI. Bestehende Sicherheiten für bedingte Forderungen und bedingte Sicherheiten für bestehende Forderungen .....</b>	6.530	1273
1. Gegenwärtige Sicherheiten für künftige Forderungen .....	6.531	1274
a) Anfechtbarkeit .....	6.536	1275
aa) Maßgeblicher Zeitpunkt nach Sachenrecht und § 140 InsO .....	6.537	1275
bb) Maßgeblicher Zeitpunkt nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten? .....	6.539	1276
cc) Anfechtbarkeit nur wegen vorsätzlicher Gläubigerbenachteiligung .....	6.543	1277
b) Erwerbsverbot .....	6.544	1278
aa) Dinglicher Rechtserwerb .....	6.546	1278
bb) Verlust der Einrede der Nichtvalutierung .....	6.549	1279
cc) Rechtsprechung des BGH .....	6.551	1279
dd) Aufschiebend bedingte oder künftige Forderung .....	6.552	1280
2. Künftige Sicherheiten für gegenwärtige Forderungen .....	6.556	1282
a) Verpflichtung zur Sicherheitenbestellung im Insolvenzfall .....	6.557	1282
b) Sicherheitenbestellung mit Wirkung für den Insolvenzfall .....	6.558	1282
c) Verwertung im Insolvenzfall .....	6.562	1284
<b>B. Verwertung von Kreditsicherheiten .....</b>	6.580	1284
<b>I. Sicherheitenverwertung außerhalb eines Insolvenzverfahrens .....</b>	6.581	1284
1. Ausführung der Verwertung .....	6.582	1284
a) Verwertung durch die Bank .....	6.582	1284
b) Verwertung durch den Kunden .....	6.583	1285
2. Kreis der gesicherten Forderungen .....	6.588	1287

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
3. Zeitpunkt der Verwertung .....	6.591	1287
a) Fälligkeit .....	6.592	1287
b) Androhung der Verwertung .....	6.594	1288
c) Widerruf der Einziehungsbefugnis und Veräußerungsermächtigung .....	6.599	1290
aa) Zessionen .....	6.600	1290
bb) Sicherungsübereignungen .....	6.601	1290
cc) Mustertext .....	6.603	1291
d) Aufschub der Verwertung .....	6.606	1293
aa) Rücksichtnahme auf Marktentwicklungen .....	6.607	1294
bb) Zahlstellenfunktion bei Zessionen .....	6.609	1294
e) Sicherstellungsmaßnahmen bei Grundpfandrechten .....	6.613	1296
aa) Schaffung der Vollstreckungsvoraussetzungen .....	6.614	1296
bb) Sicherstellung von Grundstückszubehör .....	6.615	1299
cc) Sicherstellung von Grundstücksmieten .....	6.616	1299
f) Besonderheiten bei revolvierenden Kreditsicherheiten .....	6.619	1300
aa) Widerruf der Einziehungsermächtigung ohne Kreditkündigung .....	6.621	1301
bb) Wiederauszahlung eingezogener Beträge als Bargeschäft ..	6.624	1301
cc) Kündigung und Widerruf der Einziehungsermächtigung ..	6.627	1302
dd) Vorverlagerung des Kündigungszeitpunkts .....	6.628	1302
ee) Missachtung einer Zession durch Drittschuldner .....	6.629	1303
g) Freigabeanspruch .....	6.630	1303
4. Art der Verwertung .....	6.631	1303
a) Abweichung von gesetzlichen Regeln .....	6.636	1304
b) Mehrere Sicherheiten oder mehrere Sicherungsgeber .....	6.640	1305
c) Rücksichtnahme auf Schuldnerinteressen .....	6.644	1306
d) Abstimmung mit dem Sicherungsgeber .....	6.647	1308
e) Werbemaßnahmen bei der Verwertung .....	6.649	1309
5. Sicherheitenerlöse .....	6.652	1310
a) Verwendung des Erlöses .....	6.653	1310
aa) Überschuss .....	6.654	1311
bb) Ausfall .....	6.656	1311
b) Sicherheitenerlöskonto für vom Kunden gestellte Sicherheiten	6.658	1312
c) Sicherheitenerlöskonto für Drittsicherheiten .....	6.663	1314
6. Umsatzsteuer bei der Verwertung außerhalb eines Insolvenzverfahrens .....	6.666	1314
a) Verwertung sicherungsübereigneter Gegenstände durch den Sicherungsnehmer .....	6.667	1314
aa) Veräußerung durch die Bank im Namen des Sicherungsgebers .....	6.671	1317
bb) Vermittlung des Verkaufs durch die Bank .....	6.673	1318
cc) Veräußerung durch den Sicherungsgeber im eigenen Namen für Rechnung der Bank .....	6.674	1318
dd) Schuldnerwechsel .....	6.676	1319

	Rn.	Seite
ee) Verwertung von Sicherungsgut einer Privatperson .....	6.678	1319
ff) Verwertung von Drittsicherheiten .....	6.680	1320
b) Einziehung von Zessionen durch den Sicherungsnehmer .....	6.682	1320
aa) Steuerpflicht des Kunden .....	6.683	1321
bb) Haftung der Bank .....	6.685	1321
c) Verwertung von Grundstücken und Zubehör .....	6.689	1324
aa) Verwertung des Grundstücks .....	6.690	1324
bb) Verwertung des Zubehörs .....	6.693	1325
7. Kosten .....	6.697	1326
a) Kosten der Herausgabe .....	6.698	1326
b) Kosten der Verwertung des Sicherungsguts .....	6.699	1326
<b>II. Sicherheitenverwertung innerhalb eines Insolvenzverfahrens .....</b>	<b>6.700</b>	<b>1327</b>
1. Sicherungsübereignungen .....	6.703	1327
a) Verwertungsrecht des Verwalters .....	6.704	1328
aa) Sachen im unmittelbaren Besitz des Verwalters .....	6.706	1328
bb) Sachen im mittelbaren Besitz des Verwalters .....	6.710	1330
cc) Besitzverschaffung .....	6.712	1331
b) Auskunftsansprüche der Gläubiger .....	6.715	1332
c) Mitteilung der Veräußerungsabsicht durch den Verwalter .....	6.720	1333
aa) Inhalt der Mitteilung des Insolvenzverwalters .....	6.721	1333
bb) Eintrittsrecht des Gläubigers .....	6.723	1334
cc) Nachweis durch den Gläubiger .....	6.726	1335
d) Ausgleichsanspruch .....	6.729	1335
aa) Zinsen .....	6.730	1336
bb) Nutzungsentgelt und Verlustausgleichsanspruch .....	6.736	1337
e) Überlassung an den Gläubiger zur Verwertung .....	6.739	1338
f) Durchführung der Verwertung durch den Verwalter .....	6.743	1339
aa) Verkauf an einen Unternehmer .....	6.747	1340
bb) Verkauf an einen Verbraucher .....	6.748	1340
cc) Mindesterlös .....	6.754	1341
dd) Unverwertbares Sicherungsgut .....	6.755	1342
ee) Herausgabe des Verwertungserlöses .....	6.756	1342
g) Durchführung der Verwertung durch den Gläubiger .....	6.758	1343
h) Kostenbeteiligung des Gläubigers .....	6.760	1344
aa) Kosten der Feststellung und Verwertung durch den Verwalter .....	6.761	1344
bb) Kosten bei Verwertung durch den Gläubiger .....	6.769	1347
cc) Kostenbeteiligung bei Eigenverwaltung .....	6.773	1348
dd) Berechnung des Ausfalls .....	6.774	1348
ee) Kosten der Erhaltung und Verwaltung .....	6.776	1348
i) Steuern bei der Verwertung von Sicherungseigentum .....	6.781	1350
aa) Verwertung durch den Verwalter durch Veräußerung an einen Dritten .....	6.783	1351
bb) Verwertung durch den Verwalter unter Eintritt des Gläubigers .....	6.787	1355

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
cc) Verwertung durch den Gläubiger nach Überlassung durch den Verwalter .....	6.790	1356
dd) Verwertung durch den Gläubiger nach echter Freigabe .....	6.794	1359
ee) Verwertung durch den Gläubiger aufgrund anfänglichen Besitzes .....	6.798	1361
ff) Ausgleich des Wertverlusts bei weiterer Nutzung .....	6.801	1363
gg) Berechnungsgrundlagen .....	6.802	1363
hh) Verwertung von Drittsicherheiten .....	6.806	1367
j) Abgrenzung zwischen Verwertung von Zessionen und Verwertung von Sicherungseigentum .....	6.807	1367
2. Verwertungsrecht an abgetretenen Forderungen .....	6.808	1367
a) Verwertungsrecht des Insolvenzverwalters .....	6.808a	1367
b) Umfang des Verwertungsrechts .....	6.809	1369
aa) Rückgewähransprüche .....	6.809a	1370
bb) Wechsel- und Scheckforderungen .....	6.809b	1370
cc) Mehrfache Abtretung .....	6.809c	1371
c) Auskunftsansprüche der Gläubiger .....	6.810	1372
d) Mitteilung der Verwertungsabsicht durch den Verwalter .....	6.811	1373
e) Verzinsungspflicht .....	6.812	1373
f) Überlassung zur Verwertung .....	6.813	1374
g) Durchführung der Verwertung .....	6.814	1374
aa) Verwertung durch Einziehung .....	6.815	1375
bb) Verkauf der Forderung durch den Insolvenzverwalter .....	6.816	1377
cc) Verkauf der Forderungen durch die Bank .....	6.816c	1378
dd) Herausgabe des Verwertungserlöses .....	6.817	1379
h) Kostenbeteiligung des Gläubigers .....	6.818	1379
aa) Berechnungsgrundlage .....	6.819	1380
bb) Abweichung von den Pauschalbeträgen .....	6.819c	1380
i) Steuern bei der Verwertung von Zessionen .....	6.820	1381
aa) Verwertung durch den Insolvenzverwalter .....	6.820a	1381
bb) Verwertung durch den Gläubiger .....	6.821	1382
3. Sicherungsübertragung von Rechten und sonstigen Vermögenswerten .....	6.822	1383
a) Sicherungsform .....	6.823	1383
b) Verwertungsbefugnis .....	6.824	1383
c) Besonderheiten bei Lizzenzen .....	6.826	1384
d) Steuern .....	6.829	1385
4. Mobilienpfandrechte .....	6.830	1386
a) Pfandrecht an Sachen .....	6.831	1386
b) Pfandrecht an Forderungen und Rechten .....	6.835	1388
aa) Pfandrecht an Gesellschaftsanteilen .....	6.836	1388
bb) Pfandrecht an Wertpapieren .....	6.837	1388
cc) Pfändungspfandrechte .....	6.838	1391
dd) Erlöschen des Pfandrechts .....	6.839	1391
ee) Pfandrecht als Alternative zur Sicherungsabtretung .....	6.840	1392

	Rn.	Seite
c) Verwertung vor Pfandreife .....	6.841	1392
5. Eigentumsvorbehalt .....	6.845	1393
a) Einfacher Eigentumsvorbehalt .....	6.848	1394
b) Verlängerter Eigentumsvorbehalt .....	6.850	1395
c) Erweiterter Eigentumsvorbehalt und Kontokorrentvorbehalt ..	6.852	1396
d) Konzernvorbehalt .....	6.853	1396
e) Umgekehrter Konzernvorbehalt .....	6.856	1396
aa) Wirksamkeit .....	6.857	1397
bb) Verwertungsrecht .....	6.865	1398
f) Abgrenzung .....	6.868	1399
g) Durchsetzung des Eigentumsvorbehalts .....	6.869	1399
h) Zusammentreffen von Eigentumsvorbehalt und Vorkasse .....	6.871	1400
6. Verwertung unbeweglicher Gegenstände .....	6.872	1400
a) Verwertung durch den Gläubiger .....	6.873	1401
aa) Zwangsversteigerung und Zwangsverwaltung .....	6.874	1401
bb) Zugriff auf Mieten .....	6.879	1404
cc) Verkauf von Zubehör .....	6.880	1405
dd) Verkauf der Grundschuld .....	6.881	1405
b) Verwertung durch den Verwalter .....	6.882	1405
aa) Freihändige Verwertung .....	6.883	1406
bb) Verwertung durch Zwangsversteigerung .....	6.886	1407
c) Einstweilige Einstellung der Zwangsversteigerung .....	6.890	1408
aa) Einstellungsvoraussetzungen .....	6.891	1408
bb) Nachteilsausgleich .....	6.894	1409
d) Einstweilige Einstellung der Zwangsverwaltung .....	6.899	1410
e) Wiederaufnahme .....	6.902	1411
f) Kostenbeteiligung .....	6.903	1411
aa) Gerichtskosten .....	6.903a	1411
bb) Auslagen des Gläubigers .....	6.903b	1412
cc) Kosten der Insolvenzmasse .....	6.904	1412
dd) Kosten des gemeinschaftlichen oder des Sondereigentums ..	6.905	1413
ee) Öffentliche Lasten .....	6.906	1413
ff) Grundpfandrechte .....	6.906b	1414
g) Steuern .....	6.907	1414
aa) Verwertung des Grundstücks durch Zwangsversteigerung ..	6.908	1414
bb) Freihändige Verwertung des Grundstücks .....	6.913	1416
cc) Verwertung des Zubehörs .....	6.914	1417
dd) Steuern auf Kostenbeiträge .....	6.919	1419
7. Aufrechnungen .....	6.921	1419
8. Zeitpunkt der Verwertung .....	6.923	1420
a) Klärung der Verwertungsberechtigung .....	6.924	1420
b) Verwertung durch den Insolvenzverwalter .....	6.925	1420
c) Verwertung durch den Gläubiger .....	6.926	1420
aa) Beginn der Verwertung .....	6.927	1421
bb) Abschluss der Verwertung .....	6.928	1421

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
9. Verwertungsvereinbarungen .....	6.929	1422
a) Übertragung vom Gläubiger auf den Verwalter .....	6.930	1422
aa) Honorar für den Verwalter .....	6.931	1422
bb) Beitrag für die Masse .....	6.935	1423
b) Erleichtertes Verwertungsverfahren bei Grundstücken .....	6.939	1424
aa) Freihändiger Verkauf .....	6.940	1425
bb) Vertragliche Zwangsverwaltung durch die Bank .....	6.943	1426
cc) Vertragliche Zwangsverwaltung durch den Insolvenzverwalter .....	6.945	1427
dd) Fiktion der Beschlagnahme .....	6.949	1432
c) Erleichtertes Verwertungsverfahren bei Pfandrechten an Sachen oder Rechten .....	6.950	1432
aa) Verwertung des Eigentums durch den Eigentümer .....	6.950a	1432
bb) Verwertung des Eigentums durch den Pfandgläubiger .....	6.950b	1432
d) Ablösung des Sicherungsrechts .....	6.951	1433
10. Streitigkeiten über Absonderungsrechte und Aussonderungsrechte .....	6.953	1434
a) Freigabe von Sicherheiten .....	6.954	1434
aa) Unechte Freigabe .....	6.955	1434
bb) Echte Freigabe .....	6.957	1435
cc) Modifizierte Freigabe .....	6.962	1437
b) Vergleich und Mediation .....	6.963	1437
aa) Grenzen für einen Vergleich .....	6.964	1437
bb) Elemente einer Mediation .....	6.965	1438
c) Zweckmäßigkeit der Sicherheitenverwertung .....	6.966	1439
d) Haftung für fehlerhafte Sicherheitenverwertung .....	6.967	1439
aa) Ersatzabsonderungsrechte .....	6.968	1439
bb) Persönliche Haftung des Verwalters .....	6.969	1440
cc) Eigenverwaltung .....	6.973	1441
dd) Anspruchsberechtigung .....	6.974	1442
e) Gerichtliche Auseinandersetzung .....	6.975	1442
f) Vorgehen gegenüber Drittschuldern .....	6.976	1443
g) Kollision mit strafprozessualen Arresten .....	6.976a	1444
aa) Strafprozessuale Rechtslage .....	6.976b	1444
bb) Aufhebung der Beschlagnahme wegen eines Insolvenzverfahrens .....	6.976f	1445
cc) Sicherungseigentum der Bank .....	6.976j	1447
dd) Pfandrecht der Bank .....	6.976n	1448
ee) Sicherungsabtretung an die Bank .....	6.976o	1449
11. Sicherheitenerlöse .....	6.977	1449
a) Verwertung durch den Verwalter .....	6.978	1449
b) Verwertung durch die Bank .....	6.982	1451
c) Direkte Verbuchung .....	6.985	1452
d) Tilgungsreihenfolge .....	6.987	1453
e) Sicherheitenerlöskonto .....	6.991	1455

	Rn.	Seite
12. Anmeldung von Ausfallforderungen .....	6.992	1455
a) Form und Inhalt der Anmeldung .....	6.993	1455
b) Teilnahme am Verfahren .....	6.993a	1456
c) Berechnung der Quote .....	6.994	1456
aa) Klassische Sicherungsrechte .....	6.994a	1457
bb) Atypische Sicherungsrechte .....	6.994c	1457
d) Persönliche Zwangsvollstreckungsunterwerfung .....	6.995	1457
aa) Addition beider Forderungen .....	6.995c	1458
bb) Anmeldung für den Ausfall .....	6.995f	1459
cc) Folgen für die Anmeldung im Insolvenzverfahren .....	6.995h	1460
e) Abstraktes Schuldversprechen gegenüber Sicherheitentreuhänder .....	6.996	1460
aa) Nebeneinander beider Forderungen .....	6.996a	1461
bb) Anmeldung nur durch den Gläubiger .....	6.996d	1462
cc) Anmeldung nur durch den Treuhänder .....	6.996e	1462
dd) Anmeldung durch Gläubiger und Treuhänder .....	6.996g	1463
f) Ermittlung des Ausfalls vor Verwertung .....	6.997	1463
aa) Verzicht .....	6.997a	1463
bb) Ausfall des verwertungsberechtigten Gläubigers .....	6.997b	1464
cc) Ausfall des nicht verwertungsberechtigten Gläubigers .....	6.997g	1465
g) Mustertext für die Anmeldung gesicherter Forderungen .....	6.998	1465
h) Anmeldung und Verteilung im Insolvenzplanverfahren .....	6.999	1467
<b>III. Sicherheitenverwertung im Antragsverfahren .....</b>	<b>6.1000</b>	<b>1467</b>
1. Verwertung von Sicherungsübereignungen .....	6.1001	1468
a) Veräußerung aufgrund entsprechender Ermächtigung durch die Bank .....	6.1002	1468
aa) Antragsverfahren ohne vorläufige Maßnahmen .....	6.1004	1468
bb) Verwalter mit Prüfungsaufgaben oder vorläufiger Sachwalter .....	6.1005	1469
cc) Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	6.1006	1469
dd) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Verwertungssperre .....	6.1008	1469
ee) Umsatzsteuerliche Konsequenzen .....	6.1011	1470
b) Widerruf der Veräußerungsermächtigung und Verwalter mit Prüfungsaufgaben .....	6.1013	1471
aa) Folgen des Widerrufs .....	6.1016	1471
bb) Missachtung des Widerrufs .....	6.1021	1473
c) Widerruf der Veräußerungsermächtigung und Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	6.1023	1474
aa) Herausgabe des Sicherungsguts an die Bank .....	6.1025	1475
bb) Bestandsaufnahme .....	6.1027	1476
cc) Rechtserwerb des Käufers .....	6.1028	1476
d) Widerruf der Veräußerungsermächtigung und Verwalter mit Verfügungsverbot .....	6.1029	1477

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn. Seite
e) Verwalter mit Verwertungsverbot für sicherungsübereignete Gegenstände .....	6.1032 1477
aa) Mindestinhalt der Anordnung .....	6.1033 1478
bb) Wirkung des Verwertungsverbots .....	6.1038 1479
f) Hinweisschreiben an vorläufigen Verwalter .....	6.1042 1480
g) Ausgleichsanspruch .....	6.1043 1481
h) Verwertungsvereinbarungen .....	6.1044 1482
i) Umsatzsteuerliche Konsequenzen .....	6.1046 1482
aa) Verkauf durch die Bank .....	6.1047 1482
bb) Verkauf durch Schuldner oder vorläufigen Verwalter mit Ermächtigung des Gläubigers .....	6.1049 1483
cc) Verkauf durch Schuldner oder vorläufigen Verwalter ohne Ermächtigung des Gläubigers .....	6.1052 1486
dd) Verkauf durch Schuldner im Schutzschirmverfahren .....	6.1054 1488
2. Verwertung von Sicherungsabtretungen .....	6.1055 1488
a) Einziehung durch Kreditnehmer oder vorläufigen Verwalter vor Widerruf der Einziehungsermächtigung .....	6.1056 1489
aa) Antragsverfahren ohne vorläufige Maßnahmen .....	6.1058 1489
bb) Verwalter mit Prüfungsaufgaben .....	6.1059 1489
cc) Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	6.1060 1489
dd) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Verwertungssperre .....	6.1062 1490
ee) Umsatzsteuerliche Konsequenzen .....	6.1064 1490
b) Widerruf der Einziehungsermächtigung und Verwalter mit Prüfungsaufgaben .....	6.1065 1491
aa) Folgen des Widerrufs .....	6.1068 1491
bb) Missachtung des Widerrufs .....	6.1070 1492
c) Widerruf der Einziehungsermächtigung und Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt .....	6.1072 1492
aa) Übertragung der Verwertungsbefugnis auf den Verwalter ..	6.1073 1493
bb) Ausübung der Verwertungsbefugnis durch die Bank .....	6.1077 1494
d) Widerruf der Einziehungsermächtigung und Verwalter mit Verfügungsverbot .....	6.1080 1496
e) Verwalter mit Verwertungsverbot für sicherungshalber abgetretene Forderungen .....	6.1082 1496
aa) Mindestinhalt der Anordnung .....	6.1083 1496
bb) Verwertungspflicht des Verwalters .....	6.1086 1497
cc) Verbot des Einsatzes der Liquidität aus Zessionen .....	6.1088 1498
dd) Zahlungen der Drittgeschuldner an die Bank .....	6.1091 1500
f) Ausgleichsanspruch .....	6.1095 1501
g) Verwertungsvereinbarungen .....	6.1097 1501
h) Umsatzsteuerliche Konsequenzen .....	6.1099 1502
3. Verwertung sicherungshalber übertragener Rechte .....	6.1101 1503
4. Verwertung von Mobiliarpfandrechten .....	6.1102 1503
5. Eigentumsvorbehalt .....	6.1103 1503

	Rn.	Seite
6. Verwertung unbeweglicher Gegenstände .....	6.1107	1504
a) Einstweilige Einstellung der Zwangsversteigerung .....	6.1109	1505
b) Einstweilige Einstellung der Zwangsverwaltung .....	6.1110	1505
c) Vollstreckungsklausel .....	6.1111	1506
d) Kosten und Steuern .....	6.1112	1506
e) Freihändige Verwertung .....	6.1114	1506
7. Zeitpunkt der Verwertung .....	6.1116	1507
<b>IV. Sicherheitenverwertung bei Vorlage eines Insolvenzplans</b> .....	6.1120	1507
1. Aufschub der Verwertung durch den Verwalter .....	6.1123	1508
2. Aufschub der Verwertung durch das Gericht .....	6.1126	1508
a) Zeitpunkt der Aussetzung .....	6.1127	1508
b) Umfang der Aussetzung .....	6.1130	1509
aa) Gegenstände im Besitz des Verwalters .....	6.1131	1509
bb) Gegenstände im Besitz von Gläubigern .....	6.1134	1510
c) Eingriffe in die Sicherheiten .....	6.1136	1510
a) Scheitern des Plans .....	6.1137	1510
b) Plan ohne Eingriff in Sicherheiten .....	6.1139	1511
c) Plan mit Eingriff in Sicherheiten .....	6.1140	1511
aa) Gestaltungsmöglichkeiten .....	6.1141	1511
bb) Bildung von Abstimmungsgruppen .....	6.1144	1512
cc) Stimmrecht der absonderungsberechtigten Gläubiger .....	6.1148	1513
dd) Abstimmungsverfahren .....	6.1155	1514
ee) Obstruktionsverbot .....	6.1157	1515
ff) Minderheitenschutz .....	6.1159	1515
d) Wirkungen des angenommenen Plans .....	6.1163	1516
aa) Wirkungen auf Absonderungsrechte .....	6.1165	1516
bb) Wirkungen auf Drittsicherheiten .....	6.1172	1517
e) Fortfall der Wirkungen des Plans .....	6.1173	1518
aa) Forderungen von Insolvenzgläubigern .....	6.1174	1518
bb) Absonderungsrechte .....	6.1175	1518
<b>V. Sicherheitenverwertung im Verbraucherinsolvenz- und Restschuldbefreiungsverfahren</b> .....	6.1180	1519
1. Sicherheitenverwertung während eines außergerichtlichen Schuldenbereinigungsversuchs .....	6.1181	1520
a) Bestellung neuer Sicherheiten .....	6.1182	1520
b) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung .....	6.1183	1520
c) Beschränkung von Absonderungsrechten .....	6.1184	1520
2. Sicherheitenverwertung während eines gerichtlichen Schuldenbereinigungsverfahrens .....	6.1186	1521
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung .....	6.1187	1521
b) Beschränkung von Absonderungsrechten .....	6.1200	1521
aa) Arten des Eingriffs .....	6.1201	1522
bb) Aufrechterhaltung von Drittsicherheiten .....	6.1202	1522
cc) Besonderheiten bei Lohnabtretung .....	6.1204	1522

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
dd) Abstimmungsverfahren .....	6.1206	1523
3. Sicherheitenverwertung während eines Insolvenzverfahrens .....	6.1210	1524
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung .....	6.1211	1524
b) Besonderheiten durch Zession der Ansprüche auf Arbeitsentgelt .....	6.1214	1524
aa) Inkrafttreten der Zession .....	6.1215	1524
bb) Schutz der Zession .....	6.1216	1525
c) Anmeldung des Ausfalls .....	6.1218	1525
4. Sicherheitenverwertung während der Wohlverhaltensperiode .....	6.1220	1526
a) Aussetzung der Verwertung .....	6.1221	1526
b) Eingriffe in Sicherheiten .....	6.1222	1526
c) Schutz der Abtretung an den Treuhänder .....	6.1224	1527
5. Sicherheiten nach Erteilung der Restschuldbefreiung .....	6.1227	1527
6. Sicherheiten nach Versagung der Restschuldbefreiung .....	6.1229	1528
<b>VI. Verwertung von Drittsicherheiten .....</b>	<b>6.1230</b>	<b>1528</b>
1. Bürgschaften .....	6.1233	1529
a) Fälligkeit der verbürgten Forderung .....	6.1236	1530
b) Fälligkeit der Forderung gegen den Bürgen .....	6.1240	1531
c) Zahlung des Bürgen .....	6.1243	1532
aa) Zahlung nach Verfahrenseröffnung .....	6.1244	1532
bb) Zahlung vor Verfahrenseröffnung .....	6.1247	1533
cc) Zahlung aus Teilbürgschaft .....	6.1252	1535
dd) Wirkungen eines Plans .....	6.1253	1535
d) Insolvenz des Bürgen .....	6.1254	1536
aa) Insolvenz des Bürgen und des Hauptschuldners .....	6.1255	1536
bb) Insolvenz nur des Bürgen .....	6.1257	1537
cc) Absicherung des Bürgschaftsanspruchs .....	6.1261	1538
dd) Absicherung des verbürgten Anspruchs .....	6.1264	1539
e) Vergleich über die Hauptforderung .....	6.1269	1540
f) Bürgschaft als Sicherheit für Gesellschafterdarlehen .....	6.1270	1541
2. Garantien .....	6.1272	1542
a) Fälligkeit der verbürgten Forderung .....	6.1273	1542
b) Forderungsübergang bei Zahlung .....	6.1274	1542
c) Forderungsanmeldung bei ausbleibender Zahlung .....	6.1275	1543
3. Schuldbeitritt .....	6.1276	1543
a) Fälligkeit der Verpflichtungen des Beitretenen .....	6.1277	1544
b) Zahlung des Beitretenen .....	6.1281	1545
aa) Zahlung nach Verfahrenseröffnung .....	6.1282	1545
bb) Zahlung vor Verfahrenseröffnung .....	6.1284	1545
c) Insolvenz des Beitretenen .....	6.1287	1546
aa) Insolvenz des Beitretenen und des Erstschuldners .....	6.1288	1546
bb) Insolvenz nur des Beitretenen .....	6.1289	1547
4. Patronatserklärungen .....	6.1290	1547
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft .....	6.1291	1548

	Rn.	Seite
b) Insolvenz der Muttergesellschaft .....	6.1296	1549
c) Insolvenz von Muttergesellschaft und Tochtergesellschaft .....	6.1298	1550
d) Patronatserklärung als Sicherheit für Gesellschafterdarlehen ..	6.1299	1550
5. Abkaufsverpflichtungen .....	6.1304	1552
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft .....	6.1306	1552
b) Insolvenz der Muttergesellschaft .....	6.1311	1553
aa) Abschluss vor Verfahrenseröffnung .....	6.1312	1553
bb) Abschluss nach Verfahrenseröffnung .....	6.1316	1554
6. Organschaftserklärungen .....	6.1319	1555
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft .....	6.1322	1556
aa) Anspruch auf Sicherheitsleistung .....	6.1324	1557
bb) Anspruch auf Verlustausgleich .....	6.1327	1558
cc) Inanspruchnahme der Untergesellschaft .....	6.1328	1559
b) Insolvenz der Obergesellschaft .....	6.1333	1560
c) Insolvenz der Obergesellschaft und der Untergesellschaft .....	6.1337	1561
aa) Zeitgleiche Insolvenz von Unter- und Obergesellschaft ...	6.1338	1561
bb) Zeitlich versetzte Insolvenz von Unter- und Obergesellschaft .....	6.1339	1562
7. Dingliche Sicherheiten .....	6.1343	1563
a) Insolvenz des Kreditnehmers .....	6.1344	1563
aa) Inhaber des Verwertungsrechts .....	6.1345	1563
bb) Wahl zwischen Sicherheiten des Kreditnehmers und Drittsicherheit .....	6.1346	1563
cc) Zeitpunkt der Verwertung .....	6.1349	1564
dd) Anmeldung im Verfahren .....	6.1350	1564
ee) Auskunftspflichten .....	6.1353	1565
ff) Anfechtung der Rückzahlung gegenüber Sicherheitenbesteller .....	6.1353a	1566
b) Insolvenz des Kreditnehmers und des Sicherungsgebers .....	6.1354	1567
aa) Verwertungsrecht .....	6.1355	1567
bb) Verfahrensrechtliche Stellung der Absonderungsberechtigten .....	6.1356	1567
cc) Stimmrecht .....	6.1358	1568
dd) Auswirkungen eines Planverfahrens .....	6.1361	1569
c) Insolvenz des Sicherungsgebers .....	6.1362	1569
aa) Kündigung des Kredits .....	6.1363	1569
bb) Fortführung des Kredits .....	6.1366	1570
8. Zurücktreten mit Forderungen .....	6.1371	1572
a) Insolvenz des Kreditnehmers .....	6.1372	1572
b) Insolvenz des zurückgetretenen Gläubigers .....	6.1374	1573
9. Parallel Debts .....	6.1375	1573
<b>VII. Verkauf der Kreditforderungen .....</b>	<b>6.1380</b>	<b>1574</b>
1. Wirtschaftliche Aspekte .....	6.1383	1575
2. Modelle .....	6.1385	1576

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn. Seite
a) Übertragung an einen einzelnen Erwerber .....	6.1386 1577
b) Verbriefungen .....	6.1388 1577
c) Synthetische Transaktionen .....	6.1389 1578
3. Kaufgegenstand .....	6.1390 1578
4. Abtretung .....	6.1392 1579
a) Zulässigkeit .....	6.1392 1579
aa) Notleidende Forderungen .....	6.1393 1579
bb) Nicht notleidende Forderungen .....	6.1396 1580
b) Zivilrechtliche Konsequenzen .....	6.1397 1581
aa) Enger Sicherungszweck .....	6.1398 1581
bb) Weiter Sicherungszweck .....	6.1399 1581
cc) Übertragungsformen .....	6.1406 1584
c) Kreditwesenrechtliche Konsequenzen .....	6.1409 1584
d) Insolvenzrechtliche Konsequenzen .....	6.1410 1585
aa) Zulässigkeit der Übertragung .....	6.1411 1585
bb) Art der Übertragung .....	6.1413 1585
cc) Verfahrensrechtliche Stellung bei offener Zession .....	6.1416 1586
dd) Insolvenzanfechtung bei offener Zession .....	6.1421 1588
5. Andere Transaktionsstrukturen .....	6.1423 1589
a) Unterbeteiligung .....	6.1424 1589
b) Vertragsübernahme .....	6.1427 1589
c) Novation .....	6.1428 1590
d) Ausgliederungen .....	6.1430 1590
6. Auswirkungen auf einen Sicherheitenpool .....	6.1431 1590
a) Stille Übertragung .....	6.1433 1591
b) Offene Übertragung .....	6.1436 1592
7. Auskunftsansprüche .....	6.1439 1592
8. Fazit .....	6.1441 1593

## Siebenter Teil: Leasing, Factoring und Forfaitierung

<b>A. Leasing .....</b>	<b>7.2 1595</b>
<b>I. Begriff .....</b>	<b>7.2 1595</b>
<b>II. Insolvenz des Leasingnehmers .....</b>	<b>7.6 1596</b>
1. Leasingverträge im Antragsverfahren .....	7.7 1597
a) Verzug vor Insolvenzantrag .....	7.8 1597
b) Verzug nach Insolvenzantrag .....	7.10 1598
aa) Kündigungsrecht .....	7.10 1598
bb) Kündigungsfolgen .....	7.10a 1598
c) Zahlung nach Insolvenzantrag .....	7.11 1599
d) Kündigungsrechte des Leasingnehmers .....	7.13 1600
2. Leasingverträge im eröffneten Verfahren .....	7.14 1600
a) Mobilienleasing .....	7.15 1601
aa) Entscheidung für die Erfüllung .....	7.17 1601

	Rn.	Seite
bb) Entscheidung gegen die Erfüllung .....	7.18	1602
cc) Verzögerung der Entscheidung .....	7.19	1603
b) Immobilienleasing .....	7.22	1604
aa) Insolvenzeröffnung nach Übergabe des Leasingguts .....	7.23	1604
bb) Insolvenzeröffnung vor Übergabe des Leasingguts .....	7.28	1606
c) Gesellschafter des Leasingnehmers als Leasinggeber .....	7.28a	1606
aa) Erfüllungswahl durch den Insolvenzverwalter .....	7.28b	1606
bb) Kündigung durch den Leasinggeber .....	7.28c	1607
cc) Ablehnung der Erfüllung durch den Insolvenzverwalter ..	7.28d	1607
d) Leasing als Kauf .....	7.29	1607
<b>III. Insolvenz des Leasinggebers .....</b>	7.30	1608
1. Auswirkungen eines allgemeinen Verfügungsverbots .....	7.31	1608
a) Leasingraten für die Grundmietzeit .....	7.34	1609
b) Leasingraten für einen Verlängerungszeitraum .....	7.35	1609
c) Restwert .....	7.37	1610
d) Abschlusszahlung .....	7.39	1610
e) Einzug der Leasingraten .....	7.39a	1611
2. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf das Mobilienleasing ..	7.40	1612
a) Ablehnung der Vertragserfüllung .....	7.42	1612
b) Erfüllung des Vertrages .....	7.43	1613
c) Sicherungsübereignung des Leasingguts .....	7.46	1614
aa) Anfängliche Refinanzierung .....	7.51	1615
bb) Umschuldungen von Refinanzierungen .....	7.51c	1615
cc) Doppelstock-Refinanzierung .....	7.51e	1616
dd) Nachträgliche Refinanzierung .....	7.52	1617
ee) Refinanzierung über Betriebsmittelkredite .....	7.53	1618
ff) Refinanzierung mehrerer Leasingverträge .....	7.56	1619
gg) Mietverträge ohne Leasingcharakter .....	7.57	1620
hh) Durchsetzung der Zession .....	7.58	1621
3. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf das Immobilienleasing .....	7.60	1621
a) Verlust des Anspruchs auf die Leasingraten .....	7.63	1622
b) Sicherheiten .....	7.65	1623
c) Insolvenz des Leasingnehmers .....	7.68	1624
<b>B. Factoring .....</b>	7.70	1624
<b>I. Begriff .....</b>	7.71	1624
<b>II. Insolvenz des Anschlusskunden .....</b>	7.75	1626
1. Forderungsübergang vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung .....	7.76	1626
a) Factoring als Austausch gleichwertiger Leistungen .....	7.77	1626
b) Aufrechnung mit Gegenforderungen aus früheren Geschäften ..	7.78	1626
c) Weiterleitung von Zahlungen auf nicht offengelegte Zessionen	7.82	1628
aa) Ersatzaussonderungsrecht .....	7.82b	1628
bb) Pfandrecht .....	7.82c	1629

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
2. Auswirkungen eines Verfügungsverbots oder eines Zustimmungsvorbehalts .....	7.83	1630
a) Übertragung neuer Forderungen .....	7.83	1630
b) Einzug abgetretener Forderungen durch den Factor .....	7.86	1631
c) Einzug abgetretener Forderungen durch den Anschlusskunden .....	7.87	1633
aa) Herausgabebanspruch gegen den vorläufigen Verwalter .....	7.87c	1633
bb) Herausgabebanspruch gegen die Bank aus Kontovollmacht .....	7.87h	1634
cc) Herausgabebanspruch gegen die Bank aus Treuhandkonto .....	7.87i	1635
dd) Herausgabebanspruch gegen die Bank aus Pfandrecht .....	7.87k	1636
3. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung .....	7.88	1637
a) Übertragung neuer Forderungen .....	7.89	1638
aa) Erlöschen des Rahmenvertrages .....	7.90	1638
bb) Fortbestand des Rahmenvertrages .....	7.92	1638
b) Einzug abgetretener Forderungen .....	7.93	1638
aa) Echtes Factoring .....	7.93	1638
bb) Unechtes Factoring .....	7.97	1640
cc) Vor Verfahrenseröffnung angebotene Forderungen .....	7.99	1641
dd) Vom Verwalter eingezogene Forderungen .....	7.100	1641
ee) Kollision mit verlängertem Eigentumsvorbehalt .....	7.102	1642
ff) Kollision mit Globalzessionen .....	7.103a	1643
gg) Inkassozession .....	7.104	1643
hh) Provisionsrückstände .....	7.105	1643
c) Einzug von Forderungen aus beiderseits nicht voll erfüllten Verträgen .....	7.106	1644
aa) Ausstehen teilbarer Leistungen .....	7.111	1645
bb) Einzug von Forderungen aus Eigentumsvorbehalt-lieferungen .....	7.113	1645
<b>III. Insolvenz des Drittgeschuldners</b> .....	7.116	1646
<b>IV. Insolvenz des Factors</b> .....	7.117	1647
<b>C. Forfaitierung</b> .....	7.120	1648
<b>I. Begriff</b> .....	7.120	1648
<b>II. Insolvenz des Forfaitisten</b> .....	7.122	1648
1. Forfaitierung vor Verfügungsverbot und vor Verfahrenseröffnung .....	7.123	1648
2. Forfaitierung bei Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt .....	7.124	1649
3. Forfaitierung bei Insolvenz .....	7.126	1649

## Achter Teil: Kapitalmarktgeschäft

<b>A. Effektengeschäft</b> .....	8.2	1651
<b>I. Vertragsformen und Abwicklung</b> .....	8.3	1652
1. Einfache Effektenkommission .....	8.4	1652
2. Festpreisgeschäft .....	8.12	1653
3. Kassa-, Termin- und Tafelgeschäfte .....	8.13	1653
a) Kassageschäfte .....	8.14	1653

	Rn.	Seite
b) Termingeschäfte .....	8.15	1654
aa) Optionsgeschäfte .....	8.16	1654
bb) Futures .....	8.19	1655
c) Tafelgeschäft .....	8.21	1656
4. Eigentumsübergang .....	8.22	1656
a) Übereignung effektiver Stücke .....	8.27	1657
b) Übereignung im Effektengiroverkehr .....	8.28	1657
<b>II. Insolvenz des Verkäufers im Kassageschäft .....</b>	<b>8.30</b>	<b>1658</b>
1. Verkaufsorder vor Verfügungsverbot und Insolvenzeröffnung .....	8.31	1658
a) Ausführung vor Verfügungsverbot und Insolvenzeröffnung .....	8.32	1658
aa) Ermäßigung eines Debetsaldos .....	8.35	1659
bb) Verrechnung der Provision .....	8.38	1660
b) Kündigung des Auftrags .....	8.40	1660
2. Verkaufsorder nach Insolvenzantrag .....	8.43	1661
a) Anordnung eines Verfügungsverbots .....	8.44	1662
aa) Kenntnis der Bank von dem Verfügungsverbot .....	8.44	1662
bb) Unkenntnis der Bank von dem Verfügungsverbot .....	8.47	1663
cc) Verwendung des Verkaufserlöses .....	8.48	1663
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	8.50	1664
aa) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot .....	8.51	1664
bb) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot .....	8.53	1665
c) Eigenverwaltung .....	8.53b	1665
3. Verkaufsorder nach Insolvenzeröffnung .....	8.54	1665
a) Insolvenzeröffnung vor Abschluss des Kaufvertrags bei Effektenkommission .....	8.56	1665
aa) Beendigung des Verkaufsauftrags durch die Insolvenzeröffnung .....	8.56	1665
bb) Ausführung wegen Gefahr in Verzug .....	8.57	1666
cc) Ausführung mangels Kenntnis von der Insolvenzeröffnung .....	8.59	1666
(1) Verwendung des Verkaufserlöses .....	8.63	1667
(2) Kein Pfandrecht der Bank .....	8.65	1667
b) Insolvenzeröffnung nach Abschluss des Kaufvertrags bei Effektenkommission .....	8.69	1668
aa) Entscheidung für die Erfüllung .....	8.73	1669
bb) Ablehnung der Erfüllung oder Schweigen .....	8.74	1669
c) Festpreisgeschäft .....	8.76	1670
aa) Insolvenzeröffnung vor Annahme des Verkaufsangebots ..	8.77	1670
bb) Insolvenzeröffnung nach Annahme des Verkaufsangebots ..	8.78	1671
<b>III. Insolvenz des Käufers im Kassageschäft .....</b>	<b>8.79</b>	<b>1671</b>
<b>IV. Insolvenz des Kunden im Optionsgeschäft .....</b>	<b>8.80</b>	<b>1672</b>
1. Optionsgeschäfte vor Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	8.82	1673
a) Unterhaltung ausreichender Vermögenswerte .....	8.84	1674
aa) Besicherung vor oder bei Abschluss des Optionsgeschäfts .....	8.86	1674

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
bb) Nachträgliche Besicherung durch klassische Kreditsicherheiten .....	8.88	1675
cc) Nachträgliche Besicherung durch Finanzsicherheiten .....	8.90	1676
b) Barausgleich aus der täglichen Kontraktneubewertung .....	8.92	1677
c) Glattstellung .....	8.95	1677
d) Erfüllung einer ausgeübten Option .....	8.99	1678
2. Optionsgeschäfte nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag .....	8.102	1679
a) Definition des Insolvenzfalls .....	8.105	1680
aa) Vorläufige gerichtliche Maßnahmen .....	8.107	1680
bb) Zahlungsunfähigkeit .....	8.110	1681
b) Wirksamkeit der Beendigungsklausel .....	8.111	1681
c) Anwendbarkeit der Beendigungsklausel .....	8.111a	1682
d) Abrechnung aufgrund von Lösungsklauseln .....	8.112	1683
3. Optionen bei Insolvenzeröffnung .....	8.116	1684
a) Bestehende Optionen .....	8.116	1684
aa) Optionen mit Barausgleich statt Lieferung .....	8.117	1684
bb) Optionen mit effektiver Lieferung .....	8.118	1685
b) Neue Optionsgeschäfte .....	8.120	1686
<b>V. Tafelgeschäfte .....</b>	<b>8.124</b>	<b>1687</b>
<b>VI. Emissionsgeschäft .....</b>	<b>8.128</b>	<b>1688</b>
1. Prospekthaftung .....	8.128a	1688
2. Ad-hoc-Publizität .....	8.128e	1689
3. Auskunftspflichten gegenüber Börsenvorstand .....	8.129	1690
4. Emissionsbank als Kreditgeber .....	8.129d	1692
5. Sonderregelungen für Anleihen .....	8.130	1693
a) Maßnahmen im Vorfeld einer Insolvenz .....	8.130c	1694
aa) Diskrete außergerichtliche Sanierung .....	8.130d	1694
bb) Öffentlich bekannte Sanierung .....	8.130f	1695
b) Maßnahmen nach Eröffnung eines Insolvenzverfahrens .....	8.130m	1698
aa) Außenverhältnis .....	8.130o	1698
bb) Innenverhältnis .....	8.130p	1698
cc) Abstimmungen .....	8.130q	1699
dd) Anfechtung .....	8.130r	1699
c) Abschlagszahlungen und Schlussverteilung .....	8.130t	1700
aa) Verfahren mit gemeinsamem Vertreter .....	8.130u	1700
bb) Verfahren ohne gemeinsamen Vertreter .....	8.130v	1700
d) Pflichten der Kreditinstitute .....	8.130y	1701
<b>VII. Wertpapierleihe .....</b>	<b>8.131</b>	<b>1702</b>
1. Wertpapierleihgeschäfte ohne Insolvenzklausel .....	8.136	1703
a) Insolvenz des Entleihers .....	8.136a	1703
b) Insolvenz des Verleiher .....	8.137	1703
2. Wertpapierleihgeschäfte mit Insolvenzklausel .....	8.138	1703
a) Wirksamkeit der Beendigungsklausel .....	8.140	1704
aa) Beendigung im Insolvenzfall .....	8.141	1704

	Rn.	Seite
bb) Kündigungsbeschränkung des § 490 BGB .....	8.142	1704
cc) Kündigungssperre des § 112 InsO .....	8.143	1704
b) Wertpapierleihe vor dem Insolvenzfall .....	8.144	1705
aa) Vorzeitiger Abbruch des Geschäfts .....	8.146	1705
bb) Anfechtungsmöglichkeiten .....	8.147	1705
c) Wertpapierleihe im Insolvenzfall .....	8.148	1706
d) Abwicklung .....	8.150	1706
<b>VIII. Pensionsgeschäfte .....</b>	<b>8.151</b>	<b>1707</b>
1. Insolvenz nach Lieferung der Wertpapiere und Zahlung des Preises .....	8.153	1707
2. Vertragsabschluss und Leistungsaustausch vor dem Insolvenzfall ..	8.156	1708
3. Rückübertragung vor Verfügungsverbot und Insolvenzeröffnung ..	8.157	1708
<b>B. Devisengeschäft .....</b>	<b>8.170</b>	<b>1709</b>
<b>I. Arten, Rechtsnatur und Zweck der Devisengeschäfte .....</b>	<b>8.171</b>	<b>1709</b>
1. Arten und Rechtsnatur .....	8.172	1709
2. Zweck .....	8.175	1710
3. Vertragsgestaltung bei Devisentermingeschäften .....	8.177	1710
<b>II. Devisentermingeschäfte bei Insolvenz .....</b>	<b>8.178</b>	<b>1711</b>
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung .....	8.179	1711
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot .....	8.180	1711
3. Fälligkeit und Nichterfüllung bei Zahlungsunfähigkeit .....	8.183	1712
a) Rücktritt .....	8.186	1713
b) Schadenersatzanspruch wegen Nichterfüllung .....	8.189	1713
c) Sonderregelungen in Rahmenvereinbarungen .....	8.191	1714
4. Fälligkeit nach Eintritt der Zahlungsunfähigkeit .....	8.192	1714
a) Zahlungsunfähigkeit als gesetzlicher Rücktrittsgrund .....	8.193	1714
b) Zahlungsunfähigkeit als vertraglicher Rücktrittsgrund .....	8.198	1717
c) Kollision des Rücktritts mit dem Wahlrecht des Verwalters ...	8.200	1717
d) Erklärungsfrist .....	8.202	1718
5. Devisentermingeschäfte bei Anordnung vorläufiger Maßnahmen ..	8.206	1719
a) Allgemeines Verfügungsverbot ohne Verwalterbestellung .....	8.207	1719
b) Allgemeines Verfügungsverbot mit vorläufiger Verwaltung ..	8.211	1720
c) Vorläufige Verwaltung ohne Verfügungsverbot .....	8.214	1721
6. Devisentermingeschäfte im eröffneten Verfahren .....	8.216	1721
a) Abschluss neuer Geschäfte .....	8.216	1721
b) Auswirkungen auf schwebende Devisentermingeschäfte .....	8.219	1722
aa) Erlöschen der Erfüllungsansprüche .....	8.219	1722
bb) Berechnung des Schadens .....	8.222	1723
cc) Verrechnung mehrerer Geschäfte .....	8.223	1724
dd) Leistung ohne Kenntnis der Verfahrenseröffnung .....	8.224	1724
7. Devisentermingeschäfte im Planverfahren .....	8.226	1725

	Rn.	Seite
<b>III. Devisenkassageschäfte bei Insolvenz</b> .....	8.228	1725
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung .....	8.229	1726
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot .....	8.230	1726
3. Fälligkeit und Nichterfüllung bei Zahlungsunfähigkeit .....	8.231	1726
4. Fälligkeit nach Eintritt der Zahlungsunfähigkeit .....	8.233	1726
5. Devisenkassageschäfte bei Verfügungsverbot .....	8.234	1726
6. Devisenkassageschäfte bei Insolvenz .....	8.235	1727
<b>C. Swap-Geschäft</b> .....	8.240	1727
<b>I. Arten, Rechtsnatur und Zweck der Swap-Geschäfte</b> .....	8.241	1727
1. Arten .....	8.241	1727
2. Rechtsnatur .....	8.245	1731
3. Zweck .....	8.246	1732
<b>II. Klassische Swap-Geschäfte bei Insolvenz</b> .....	8.247	1732
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrenseröffnung .....	8.253	1733
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot .....	8.254	1733
a) Zug um Zug Austausch von Leistungen .....	8.256	1733
b) Ausgleich von Differenzen .....	8.258	1734
c) Anfechtungsvoraussetzungen .....	8.259	1734
3. Kündigung bestehender Geschäfte vor Verfahrenseröffnung .....	8.263	1735
4. Swap-Geschäfte bei Anordnung vorläufiger Maßnahmen .....	8.266	1736
a) Allgemeines Verfügungsverbot .....	8.267	1736
aa) Beendigung bestehender Swap-Geschäfte .....	8.269	1737
bb) Schadensberechnung .....	8.270	1737
b) Vorläufige Verwaltung mit Verfügungsverbot .....	8.272	1738
c) Vorläufige Verwaltung ohne Verfügungsverbot .....	8.275	1739
5. Swap-Geschäfte im eröffneten Verfahren .....	8.277	1740
a) Abschluss neuer Geschäfte .....	8.277	1740
b) Auswirkungen auf schwebende Swap-Geschäfte .....	8.278	1741
aa) Erlöschen der Erfüllungsansprüche .....	8.278	1741
bb) Abrechnung beendeter Swap-Geschäfte .....	8.282	1742
c) Anfechtung von Geschäftsvorfällen vor Verfahrenseröffnung ..	8.287	1743
6. Swap-Geschäfte im Planverfahren .....	8.288	1744
<b>III. Zero-Recovery-Swaps</b> .....	8.290	1745
1. Beendigungen durch die Verfahrenseröffnung .....	8.294	1745
2. Beendigungen vor Verfahrenseröffnung .....	8.296	1746
a) Abrechnungsregeln entsprechend den gesetzlichen Vorbildern .....	8.297	1746
b) Abrechnungsregeln entgegen den gesetzlichen Vorbildern .....	8.298	1746
c) Varianten .....	8.305	1749
<b>IV. Credit Default Swaps</b> .....	8.310	1749
1. Insolvenz des Referenzschuldners .....	8.314	1750
a) Cash Settlement .....	8.315	1750
b) Physical Settlement – Zulässigkeit der Abtretung .....	8.318	1751

	Rn.	Seite
c) Physical Settlement – Zulässigkeit von Aufrechnungen .....	8.324	1753
aa) Abtretung nach der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens	8.325	1753
bb) Abtretung innerhalb der letzten drei Monate vor dem Insolvenzantrag .....	8.326	1753
cc) Abtretung früher als drei Monate vor dem Insolvenzantrag	8.328	1754
2. Insolvenz einer Vertragspartei .....	8.330	1755
a) Credit Default Swaps vor Verfahrenseröffnung .....	8.331	1755
b) Credit Default Swaps bei Verfahrenseröffnung .....	8.335	1756
3. Credit Default Swap auf eigenen Namen .....	8.340	1757
4. Credit Default Swap im Konzern .....	8.342	1758
a) Tochtergesellschaft als Sicherungsgeberin .....	8.343	1758
b) Muttergesellschaft als Sicherungsgeberin .....	8.345	1758
<b>V. Credit Linked Notes .....</b>	8.346	1759
1. Basismodell .....	8.347	1759
2. Credit Linked Notes auf Risiko des Käufers .....	8.348	1759
a) Insolvenzfestigkeit direkter Vereinbarungen zwischen Emittenten und Käufer .....	8.349	1760
aa) Bestellung von Sicherheiten auf den Insolvenzfall .....	8.351	1760
bb) Entschädigungsloser Übergang von Investitionen .....	8.353	1761
cc) Konsequenzen für Credit Linked Notes .....	8.354	1761
dd) Anfechtungsfolgen .....	8.356	1762
b) Insolvenzfestigkeit des Erwerbs von dritter Seite .....	8.357	1762
<b>D. Rahmenverträge über Finanzleistungen .....</b>	8.360	1762
<b>I. Beendigung vor Verfahrenseröffnung .....</b>	8.365	1764
1. Vertragliche Netting-Bestimmungen .....	8.366	1764
a) Zulässigkeit von Netting-Bestimmungen .....	8.367	1764
aa) Grundsätze zur Wirksamkeit von Lösungsklauseln .....	8.369a	1765
bb) Lösungsklauseln in Verträgen über Finanzleistungen .....	8.369b	1766
cc) Durch Rahmenvertrag verbundene Finanzleistungen .....	8.369c	1766
dd) Von § 104 Abs. 2 InsO nicht erfasste Finanzleistungen .....	8.369e	1767
b) Anfechtbarkeit von Netting-Bestimmungen .....	8.370	1770
2. Beendigung ohne vertragliche Vereinbarungen .....	8.371	1770
<b>II. Verträge über Finanzleistungen bei Verfahrenseröffnung .....</b>	8.374	1771
1. Beendigung aufgrund gesetzlicher Vorschriften .....	8.375	1771
a) Begriff der Finanzleistungen .....	8.376	1771
aa) Edelmetallgeschäfte .....	8.377	1772
bb) Wertpapiere .....	8.378	1772
cc) Wertpapieren vergleichbare Rechte .....	8.379	1772
dd) Geldleistungen in ausländischer Währung .....	8.381	1772
ee) Fremdbestimmte Geldleistungen .....	8.382	1772
ff) Optionen .....	8.384	1773
gg) Finanztermingeschäftscharakter .....	8.385	1774
b) Beendigung der Geschäfte über Finanzleistungen .....	8.389	1775
c) Beendigung einseitig voll erfüllter Geschäfte .....	8.393	1776

## Inhaltsverzeichnis

---

	Rn.	Seite
d) Verrechnung mehrerer Forderungen .....	8.394	1776
aa) Aufrechnung gegen Forderungen des Insolvenzschuldners aus vollständig erfüllten Geschäften .....	8.395	1777
bb) Aufrechnung gegen Forderungen des Insolvenzschuldners aus Ausgleichsansprüchen .....	8.396	1777
cc) Aufrechnung der Bank mit Ansprüchen aus § 103 InsO .....	8.397	1778
2. Beendigung aufgrund des Rahmenvertrags .....	8.400	1779
3. Einbeziehung sonstiger Finanzleistungen .....	8.402	1780
<b>III. Verträge über Finanzleistungen nach ausländischen Rechten .....</b>	<b>8.407</b>	<b>1781</b>
<b>E. Finanzsicherheiten .....</b>	<b>8.410</b>	<b>1782</b>
<b>I. Vertragsparteien .....</b>	<b>8.412</b>	<b>1782</b>
1. Kreditinstitute .....	8.413	1783
2. Wertpapierfirmen oder Kapitalverwaltungsgesellschaften .....	8.415	1783
3. Finanzinstitute .....	8.415b	1784
4. Versicherungsunternehmen .....	8.416	1784
5. Juristische Personen des Privatrechts, Personengesellschaften, Einzelkaufleute .....	8.417	1785
<b>II. Sicherungsgut .....</b>	<b>8.419</b>	<b>1786</b>
1. Zugelassene Sicherungsgegenstände .....	8.420	1786
2. Form der Sicherheitenbestellung .....	8.423	1787
<b>III. Sicherungszweck .....</b>	<b>8.426</b>	<b>1788</b>
1. Juristische Personen des Privatrechts, Personenhandelsgesellschaften und Einzelkaufleute .....	8.427	1788
2. Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen, zentrale Abwicklungseinrichtungen und öffentliche Stellen .....	8.436	1789
a) Maßgebliche Verbindlichkeiten .....	8.437	1789
b) Beteiligungen .....	8.439	1790
<b>IV. Wirksamkeit der Besicherung durch Finanzsicherheiten .....</b>	<b>8.440</b>	<b>1791</b>
1. Bestellung .....	8.441	1791
2. Insolvenzanfechtung .....	8.443	1791
a) Anfechtung wegen kongruenter oder inkongruenter Deckung .....	8.444	1792
b) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung .....	8.445	1793
aa) Unzulässige Anwendung von § 130 Abs. 1 Satz 2 InsO .....	8.445a	1793
bb) Reichweite der EU-Richtlinien .....	8.445c	1794
c) Anfechtung wegen unentgeltlicher Leistungen .....	8.446	1795
<b>V. Verwertung von Finanzsicherheiten .....</b>	<b>8.447</b>	<b>1797</b>
1. Verwertungsrecht .....	8.448	1797
a) Antragsverfahren .....	8.449	1797
b) Eröffnetes Verfahren .....	8.450	1798
c) Insolvenzplanverfahren .....	8.452	1798
2. Art und Weise der Verwertung von Pfandrechten .....	8.453	1798
a) Personenkreis .....	8.454	1798

	Rn. Seite
b) Verwertungsart .....	8.455 1799
3. Verwertung durch Aufrechnungen .....	8.458 1799
<b>F. Verbriefung von Bankforderungen .....</b>	<b>8.460 1800</b>
<b>I. Konstruktion .....</b>	<b>8.461 1801</b>
<b>II. Insolvenz der Drittgeschuldner .....</b>	<b>8.464 1802</b>
1. Risikoverteilung .....	8.465 1802
2. Durchsetzung der Forderungen .....	8.468 1803
<b>III. Insolvenz der Zweckgesellschaft .....</b>	<b>8.471 1804</b>
1. Auswirkungen auf den Forderungskauf .....	8.472 1804
2. Auswirkungen auf den Dienstleistungsvertrag .....	8.476 1805
3. Auswirkungen auf die Kreditverträge .....	8.479 1806
<b>IV. Insolvenz des Verkäufers .....</b>	<b>8.480 1806</b>
1. ABS-Transaktionen in der Krise .....	8.481 1806
2. ABS-Transaktionen im Insolvenzantragsverfahren .....	8.482 1806
3. ABS-Transaktionen im eröffneten Insolvenzverfahren .....	8.484 1807
a) Auswirkungen auf den Dienstleistungsvertrag im eröffneten Insolvenzverfahren .....	8.485 1807
b) Auswirkungen auf den Kaufvertrag im eröffneten Insolvenzverfahren durch Insolvenzanfechtung .....	8.486 1808
c) Auswirkungen des Wahlrechts des Insolvenzverwalters auf die Abtretung .....	8.487 1808
aa) Kein Wahlrecht des Verwalters bei Kreditforderungen .....	8.488 1808
bb) Vorausverfügungen über Mietforderungen .....	8.490 1808
d) Einzugsbefugnis für Zinsen und Tilgungen im eröffneten Verfahren .....	8.496 1809
aa) Abtretung als echter Verkauf (True sale) .....	8.497 1809
bb) Abtretung als Sicherung .....	8.498 1809
4. Auswirkungen auf Sicherheiten im eröffneten Verfahren .....	8.502 1810
a) Vollübertragung von Sicherheiten .....	8.503 1811
b) Treuhandverwaltung von Buchgrundschulden .....	8.506 1811
c) Eintragung in das Refinanzierungsregister .....	8.509 1813
aa) Begriff des Refinanzierungsunternehmens .....	8.510 1813
bb) Begriff des Refinanzierungsmittlers .....	8.515 1815
cc) Begriff des Gegenstands .....	8.517 1815
dd) Register und Verwalter .....	8.519 1816
ee) Wirkung der Eintragung .....	8.520 1816
ff) Durchsetzung des Aussonderungsrechts .....	8.523 1818
d) Anfechtung der Sicherheitenübertragung .....	8.525 1818
aa) Sofortige Sicherheitenübertragung .....	8.526 1818
bb) Nachträgliche Sicherheitenübertragung .....	8.527 1818
5. Steuerliche Konsequenzen .....	8.529 1819
<b>Stichwortverzeichnis .....</b>	<b>1821</b>