

Sanierungsrecht

Einführung zur Richtlinie der Europäischen Kommission über präventive Restrukturierungsrahmen

Bearbeitet von

Herausgegeben von Prof. Dr. Lucas F. Flöther, Bearbeitet von Dr. Andrea Braun, Rechtsanwältin, Florian Eckelt, Dr. Uwe Goetker, Rechtsanwalt, Marie Luise Graf-Schlicker, Ministerialdirektorin, Peter H. Hoegen, Dr. Thomas Hoffmann, Dr. Marvin Knapp, Rechtsanwalt, Dr. Christopher Kranz, Dr. Peter Laroche, Richter am Amtsgericht, Prof. Dr. Stephan Madaus, Patric W. Naumann, Rechtsanwalt, Dr. Stefan Sax, LL.M., Rechtsanwalt, Dr. Matthias Schönfelder, Christopher Seagon, Artur Martin Swierczok, Prof. Dr. Christoph Thole, Dr. Lars Westpfahl, Rechtsanwalt, und Dr. Antonia Wolf, Rechtsanwältin

1. Auflage 2019. Buch. XXIX, 423 S. Kartoniert
ISBN 978 3 406 72909 6
Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

[Recht > Zivilverfahrensrecht, Berufsrecht, Insolvenzrecht > Insolvenzrecht, Unternehmenssanierung](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text "beck-shop.de" in a bold, red, sans-serif font. Above the "i" in "shop" are three red dots of increasing size. Below the main text, the words "DIE FACHBUCHHANDLUNG" are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Stichwortverzeichnis

- Abgrenzung** E 7, 9
Abnabelungseffekt I 11, 23, 45
Abschottungsvereinbarung I 36
Absolute priority rule F 219, 293
Abstimmung A 10, 25
Abstimmungstermin I 53, 46, 52
Abstimmungsverfahren E 100 ff.
Accordo di restituzione dei debiti L 48
Acuerdo extrajudicial de pagos L 65
Administrator K 108 f.
Akkordstörer B 6, 8, E 11, F 12, 24, 340, I 37, 39, 41, K 29
Aktionär H 4 ff.
Aktionärsrechte F 295
Aktionärsschutz H 7
Alternativszenario F 223 f.
Amend & Extend K 26
Anerkennung präventiver Restrukturierungsverfahren C 32 ff.
Anfechtung A 11, 13, F 453, 456, 545 f., 547, 550, 566, 573, 601, 686
 – Schutz vor Insolvenzanfechtung F 493, 559, 599
 – von Kreditsicherheiten F 562
 – von Zins- und Tilgungsleistungen sowie Rückzahlungen F 566, 568
Anfechtungsgesetz F 601, 699
Anfechtungsschutz L 60
Angemessenheit F 486, 631 f., 639, 641
Angemessenheitsprüfung F 486, 639, 641
Anschlussinsolvenz A 11
Anteilseigner F 266, 304, 324, H 1 ff.
Anwendungsbereich E 8, 10
Arbeitnehmerlöhne F 644, 686
Aufsicht Verwalter A 21, 24
Aus- und Weiterbildung A 21, 23, E 97, J 2
Aussetzung F 510, 526
Auszahlungen F 646 ff., 690

Bargeschäft F 546, 562 f., 566, 642 f., 686
Beanstandungsverfahren F 347
Beaufsichtigte Eigenverwaltung E 16 ff.
Befreiende Schuldübernahme F 670
Behalten der Beteiligung F 294
Beherrschungsvertrag I 9, 11, 48
Beihilfe F 583, 591, 593
Beitreibungsraten B 5, E 5, 6

Beraterhaftung F 320
Beraterhonorare F 632, 636, 638, 642
Beratungsleistungen F 630, 637
Berufsverbote A 14
Beschlussfassung über Plan F 403 ff.
Besicherte Gläubiger F 596, 598
Besonderes elektronisches Anwaltspostfach (beA) J 20
Bestellung Verwalter A 21, 24, 26
Best-interest-of-creditors test F 215, 306, 385
Bindungswirkung des Restrukturierungsplans F 351 ff.
Binnenmarkt E 4, 6
Blockaderisiko I 40
Bona fide K 22
Brexit I 40, K 4, 73, 135 ff.
Brückenfinanzierungen F 524, 589

Cash-Pool I 6 ff., 48 f., F 658
Chapter 11 Verfahren F 211, 293
Code civil L 26
Code de commerce L 1
Codice della crisi e dell'insolvenza L 29
COMI I 45
Commissario giudiziale L 37
Companies Act 2006 K 1
Composition of debts K 117
Compromise or agreement K 9
Compromise or arrangement K 6
Conciliation L 6 ff.
Concordato preventivo L 35 ff.
Constataion L 9
Conundrum K 40 ff.
Convening Hearing K 7, 10 ff.
Convenio L 55
Cram Down A 10, K 20, L 51, 63
Creditors' or Members' Meetings K 7, 19 f.
Cross-class Cram-down F 210 ff., H 18
 – siehe auch *Klassenübergreifender Cram-down*
Cross-Plan-Coordination I 55

Debt Equity Swap F 459, 541, 569, 612, 673 ff., 685, 691
Debt/Equity-Swap F 223a, 297 f., 459, 541, 569, 612, 673 ff., 685, 691, L 63, H 17
Decreto di omologazione L 44
Deutsches Umsetzungsgesetz H 15

Stichwortverzeichnis

Discounted Cash Flow F 225
Domino-Effekt I 10, 34
Drittgläubiger F 244
Drohende Insolvenz G 23 f.

Effektiver Verwaltungssitz I 17, 45
EFTA K 75
Eigenverwaltung A 7, I 9, 21, 22, 23, 41, 44, 46, 49, 50, I 46,
Eigenverwaltungsgrundsatz E 12 ff.
Eingangskontrolle B 4
Eingriff in Gläubigerrechte F 236 ff.
Elektronische Kommunikationsmittel J 20
Empfehlung I 21
Entflechtung F 668
Entflechtungsvereinbarung I 36
Entscheidungskompetenz F 296
Entschuldung E 11
Entschuldungsfrist A 14, 18, 19
Equitable Life K 61 ff.
Erkenntnisquellen F 241
ESUG B 1, E 11
EuGVVO K 38 ff.
EuInsVO C 32 ff., I 14–23, 25, 44 ff., 29 ff., 38, L 25, 52, 66
– Koordinierungsmaßnahmen I 43
– Anhang A (Restrukturierungsmaßnahmen) I 44
Europäische Insolvenzverordnung,
siehe EuInsVO
Europäischer Koordinationsansatz I 23
Ex-ante Kontrolle F 520, 531, 580, 589, 607, 609, 620, 622, 652, 658, 697
Existenzvernichtender Eingriff F 602, 693
Explanatory Statement K 13, 18
Ex-post Prüfung K 93

Fair and equitable F 219
Faktischer Konzern I 4, 15
Finanzierungsstruktur I 6, 8
Finanzkennzahl I 35
Fortführungswerte F 297 f., 321, 333
Fremdkapitalgeber F 260
Fresh money L 11, 60
Frühwarnsystem A 5, 12, F 1 ff., G 26, 28

Garantie F 473 f., 582, 616, 666 f., 676, 684, 686, 690, 695
Gebühren F 630 f., 636
Gebührenordnung F 631
Geldkreditgläubiger B 8, 9, E 10

Gerichtsbeteiligung B 6, 8, 9, E 3, 86, F 199
Gerichtsstand I 16, 24, 26, 29, 40, 46, 48, 49, 54
Gesamtverfahren B 8
Gesamtwirkung E 10
Geschäftsführer G 15 ff.
Geschäftsleitung F 272
Gesellschafter F 536 ff., 561, 570, 581, 600, 684, 692
Gesellschafterrechte F 262 ff.
Gesellschafterversammlung K 121 ff.
Gesellschaftsrechtliche Struktur- und Reorganisationsmaßnahme F 667, 670, 686
Gesellschaftsrechtsrichtlinie F 269, 296
Gesetzgebungsverfahren
– Gemeinsame Ausrichtung des Rates C 10
– Mitwirkung der Mitgliedstaaten C 11
– ordentliches Gesetzgebungsverfahren C 1 ff.
– Rechtsausschuss C 4, 8a
– Scheitern der RL C 20
– Standpunkt C 12, 15
– Trilog C 11a
– Vermittlungsausschuss C 19
– Zustandekommen der RL C 14
Gewinnabführungsvertrag I 48
Giudice delegato L 51
Gläubiger
– Besicherter (Alt-)Gläubiger F 596, 598
– Gläubigerausschuss F 697
– Keine unangemessene Beteiligung der Gläubigerinteressen F 485
– Masse- und Gläubigerschutz F 575
Gläubigerausschuss F 697
Gläubigerautonomie F 331
Gläubigerbefriedigung E 11
Gläubigerbeteiligung F 205
Gläubigerinteresse I 26, 31, 42, G 13, 27, F 215, 485
Gläubigerrechte gegen Dritte F 191
Gläubigerschutz F 300
Going Concern F 215, 223 a ff., 328
– *siehe auch Fortführungswerte*
Gone Concern F 312
– *siehe auch Liquidationswerte*
Gruppen-Gläubigerausschuss I 24, 28, 46, 49, 51
Gruppen-Koordinations-Plan I 21, 24, 30, 32, 45, 54
Gruppen-Koordinationsverfahren I 14, 20 ff., 29 ff. 50, 54
Gutachterkosten F 630 f., 636

Stichwortverzeichnis

Haagener Übereinkommen K 77 ff.
Haftung F 453, 455, 459, 465 f., 493, 498, 505 f., 532, 545 ff., 561, 575, 577, 582 ff., 585 ff., 602, 609, 647, 689, 693, 696
 – der Geschäftsführung für Zahlungen nach Insolvenzeintritt F 694
 – Gläubigerbegünstigung F 593
 – Inferentenhaftung F 674, 685
 – Insolvenzverschleppungshaftung F 584, 591, 698
 – Schutz vor F 493, 582, 685
 – strafrechtliche F 593
 – verwaltungsrechtliche F 593
 – wegen vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung F 585
Haftungsgemeinschaft I 7
Haftungsverband I 7, 8, 11, 36
Harmonisierung A 3
Hauptversammlung F 295 ff., H 8
Homologation E 94, F 239 ff., L 10

Insiderinformation F 365
Insolvenzabwendung E 6, 7
Insolvenzanfechtung, *siehe Anfechtung*
Insolvenzantragspflicht F 151 ff.
 – Aussetzung der Insolvenzantragspflicht F 152 ff.
 – Beendigung des Sanierungsverfahrens F 159
Insolvenzreife F 579, 602
Insolvenzverschleppung F 505, 575, 583 ff., 588 f., 591, 593 f., 698
Intercompany Loans F 658
Interessenkonflikt I 24, 27
Investitionen E 5, 6

Kapitalaufbringung H 7 f.
Kapitaldienst F 475 f., 511, 568 f., 672, 692
Kapitalerhaltung H 7 f.
Kapitalerhaltungsgrundsatz F 690, 693
Kapitalgesellschaft G 6 f.
Kapitalherabsetzung H 8
Kapitalmarktunion E 4, 5, 6
Kapitalverkehr E 4, 6
Klassenbildung A 9, K 14 ff.
Klassenübergreifender Cram-down F 300, 325, 332
 – *siehe auch Cross-class Cram-down*
Konsensualer Plan F 213, 337
Konzentration I 13, 16 f., 23 f., 29, 31, 46, J 3, 8
Konzern I 1 f.
Konzernarchitektur I 5
Konzern-COMI I 45

Konzernfinanzierung I 6, 7, 8
Konzerngesellschaft I 6, 7, 12, 13, 16, 23, 31, 42, 46, 50
Konzerninsolvenz I 10f, 24, 32
Konzerninsolvenzplan I 13, 19, 31
Konzernregelung I 46
 – in der EuInsVo I 14–23
 – in der InsO I 24–31
 – im internationalen Recht I 32 f.
Konzernsanierung I 34–38
Kooperation I 32, 45, 54
Koordinationsplan I 21, 24, 30, 32, 45, 54
Koordinationsrisiko I 11, 13
Koordinationsverfahren I 14, 21 ff., 29 ff., 31, 45, 50, 54
Koordinator I 14, 21, 23 f., 30, 54
Koordinierter Sanierungsplan I 13, 14, 18, 19, 22, 23, 45, 54
Kopfmehrheit B 6, F 207
Kredit
 – Altkredit F 478, 514, 535, 541, 567
 – Kreditaufnahme F 659
 – Kreditierung von Sicherheitserlösen F 507
 – Lieferantenkredit und andere Beiträge der Lieferanten F 508
 – Neue Kredite F 469, 692
 – Neue und alte Kreditgeber F 535
 – unechter Massekredit, *siehe auch Kreditierung von Sicherheitserlösen*
 – Überbrückungskredit F 465, 506, 580, 589
Krisenanalyse F 494 ff., 566, 569, 580, 587 f.
Kriterium des Gläubigerinteresses F 300, 305, 335, 346

Legge fallimentare L 28
Leistungsaustausch I 5
Leitungsmacht I 4, 34, 44
Level playing field E 6
Ley Concursal L 54
Lieferanten B 8
Liquidation F 311, 335
Liquidation judiciaire L 2
Liquidationspriorität F 217 f., H 2
Liquidationsverfahren F 460, 463, 497, 595
Liquidationswert F 309, 314, 317
 – als Vergleichsmaßstab F 386 ff.
 – Bewertungsmethoden und -maßstäbe F 396
 – Zerschlagungs- oder Fortführungswerte F 390 ff.
Liquidator K 108 f.

Stichwortverzeichnis

- Liquiditäts-Management System** I 6
Liquiditätsplanung F 477, 482, 484, 531, 568
Liquiditätssicherung F 13
Lock-Up Agreements K 30
Loi uniforme K 74
Lugano-Übereinkommen K 75
- Mandat ad hoc** L 3, 5
Mandataire L 5
Masse- und Gläubigerschutz F 575
Material irregularity K 131
Materielle Konsolidierung I 46
Matrix-Strukturen I 5
Maximalquorum F 208
– *siehe auch Quorum*
Mehrheitsentscheidung B 6, I 41
Melt-Down-Szenario I 49
Mentalitätswechsel B 1
Minderheitenbeteiligung F 198
Minderheitenschutz F 199
Minderheitsgesellschafter I 4
Mindestgarantie F 547, 552, 560, 582, 695
Mindestkapitalausstattung H 7
Mindestquote A 14
Mindestschutz; *siehe auch Safe Harbour*
Mittelstandsanleihe I 48
Mittelstandsfinanzierung I 48
Mitwirkungspflicht F 260
Moratorium K 112 ff.
– Abstandsgebot F 29
– absolutes Moratorium F 38
– Adressaten F 36
– Anordnungssaldo F 96
– Anordnungszeitraum F 48, 121
– Antragsbefugnis F 14
– Arbeitnehmerrechte F 45, 47
– Aufhebung F 136, 139
– Aufrechnung F 66
– *siehe Aussetzung*
– Beeinträchtigungskriterium F 51
– drohende Insolvenz F 27
– drohende Zahlungsunfähigkeit F 29
– Erneuerung F 50, 89
– Finanz(termin)geschäfte F 98
– Fiskus F 37
– Fortschrittskriterium F 51
– Geltungsdauer F 48, 50, 61
– Gläubigerschutz F 144
– Illiquidität F 120
– Insolvenzanfechtung F 116
– Insolvenzantrag F 56, 70, 127, 131, 134
– Insolvenzgeld F 46
– Ipso-Facto-Klauseln F 101
– kollektives Arbeitsrecht F 47
– Kontokorrent F 63, 93, 95
– Kredite F 90
– Leistungsstörungenrechte F 77
– Lieferanten F 62, 87
– Moratoriumsgläubiger F 106
– Netting F 98
– opponierende Gläubiger F 24
– relatives Moratorium F 38
– Rentabilitätsprüfung F 18, 34
– Restrukturierungsplan F 58
– Restrukturierungsverwalter F 73
– Sanierungswürdigkeitsprüfung, *siehe Rentabilitätsprüfung*
– Sicherheiten F 97
– Sistierung F 94
– Stichtagsgrenze F 81, 84
– Stillhaltevereinbarung F 65
– Streik F 47
– Teilkündigung F 94
– Ungeeigneter Restrukturierungsplan F 21
– Verjährungshemmung F 66
– Verlängerung F 50, 89
– Vertragsklauselschutz F 100
– Voraussetzungen F 14
– Wirkungen F 62, 67, 90
– Zuständige Behörde F 31, 126
Muttergesellschaft I 5, 10 ff., 15, 34 f., 45, 48 f.
Nachrang F 470, 473, 537, 541, 543, 563, 570, 575, 581, 600, 675
Nachrangrisiko I 7
Neue Finanzierung F 454 f., 459 f., 461, 467 ff., 503, 534, 540 f., 545, 548, 559, 566, 568, 571 f., 587, 592, 595, 597, 605, 607, 609, 620, 667, 685, 695
– Voraussetzung Planbestätigung F 399 ff.
– Zweckbindung F 680
New money L 46
New Value Exception F 294
Nichtdurchsetzbarkeit F 540, 548, 559, 571, 576, 581, 695
No creditor worse off F 306
Nominee K 110, 132
Non-performing loans E 6, 7, 10, I 37
Notleidende Kreditforderungen, *siehe auch Non-Performing-Loans*
- Obstruktionspotenzial** F 272
Odre-public K 62 ff., 136
Öffentlichkeit B 7
Öffentlichkeit des Verfahrens F 359 ff.

Stichwortverzeichnis

- Par conditio creditorum** F 40, 317
Paradigmenwechsel E 11
Période Suspecte I 16
Pflichtenkanon G 31
Piano di risanamento L 49
Planannahme F 374 ff.
Planbestätigung
 – Ablehnung F 403 ff.
 – Beschlussfassung der Gläubiger F 405 ff.
 – Gläubigerinteresse F 384 ff.
 – Liquidationswert als Vergleichsmaßstab F 386 ff.
 – Minderheitenschutz F 366 ff.
 – Planannahme F 374 ff.
 – Übermittlung des Plans F 377 ff.
 – Voraussetzungen F 369 ff.
 – Zuständigkeit F 370
Planentwurf L 46
Planinstrumente I 42
Plausibilitätsprüfung F 248
Practice Statement Letter K 11 f.
Pre-pack-Plan L 20, 48
Prioritätsprinzip I 26
Privilegierung von Forderungen A 11
Procédure d’alerte L 4
Procédure de conciliation L 3
Professionalisierung J 2
Proposal K 110
Protocol I 13, 18, 32 f.
Prüfung des Restrukturierungsplans
 – Formelle Prüfung F 380 ff.
Prüfungsfrist F 258
Prüfungsmaßstab E 98, F 241 ff.

Quorum F 208
 – siehe auch *Maximalquorum*

Re Hawk Insurance Ltd K 15 ff.
Rechtsgrundlagen der RL C 26
Redressement judiciaire L 2
Redressement-Verfahren L 8
Regel des absoluten Vorrangs F 326, 339
Reichweite B 8, 9, E 8, 10
Reliance Letter F 320
Rentabilität F 458, 494
Rentabilitätsprüfung B 4
Reorganisationsplan H 18
Restrukturierungsplan F 480, 531
 – Annahme F 488, 490, 524 f., 526, 529 f., 588, 597, 600, 621, 630
 – Aushandlung F 583, 608, 617 f., 630, 634, 654, 666, 680
 – Bestätigung F 452, 456, 467, 479, 488, 490, 499, 520, 522, 605, 609, 614, 618, 620 ff., 630, 681, 683, 696
 – Erforderlichkeit F 483, 486, 605
 – Planinhalt F 452, 467, 494, 533, 605, 681 f.
 – Planüberwachung F 491, 600
 – Rechtsnatur F 489
 – Rechtskraft F 489
 – Schuldner als Plansteller F 498
 – Umsetzung F 467 f., 479, 483, 491, 494, 501, 512, 572, 577, 583, 605, 666, 673, 680 f., 683
 – Zweckbindung F 479, 483, 514 f., 524, 680
Restrukturierungsrahmen F 272, I 41, 44, 45, 46, 51, 54, G 36
Restrukturierungsverwalter F 494, 520, 614, 620, 630 ff., 632, 634, 664
Restrukturierungsverwalter/PIFOR
 E 17, F 494, 520, 614, 620, 630 ff., 632, 634, 664, I 41 f., 46, 51, J 9
 – Befugnisse E 28 ff.
 – Bestellungsentscheidung E 24 ff.
 – Bestellungs Voraussetzungen E 18 ff.
 – Gläubigerinteressengefährdung E 22
 – Mediation E 23
 – Mediator E 29
 – Qualifikation E 26
 – Supervisor E 30
 – Verwalter E 31
Restrukturierungsplan A 9, B 6, 8, 9, E 3, 10, F 211 ff., 266 ff., 480, 531 I 41, 45 ff., 51, 53, 55, H 2 ff.
 – Annahme F 488, 490, 524 f., 526, 529 f., 588, 597, 600, 621, 630
 – Aushandlung F 583, 608, 617 f., 630, 634, 654, 666, 680
 – Bestätigung F 452, 456, 467, 479, 488, 490, 499, 520, 522, 605, 609, 614, 618, 620 ff., 630, 681, 683, 696
 – Erforderlichkeit F 483, 486, 605
 – Planinhalt F 452, 467, 494, 533, 605, 681 f.
 – Planüberwachung F 491, 600
 – Rechtsnatur F 489
 – Rechtskraft F 489
 – Schuldner als Plansteller F 498
 – Umsetzung F 467 f., 479, 483, 491, 494, 501, 512, 572, 577, 583, 605, 666, 673, 680 f., 683
 – Zweckbindung F 479, 483, 514 f., 524, 680
Rétablissement professionnel L 2
Ricorso L 40
Rückzahlung F 456, 475 ff., 511, 513 f., 531, 537, 561, 568 f., 603, 605, 610, 672, 690, 692

Stichwortverzeichnis

Sachverständige F 320, 341

Sachwalter I 18, 24, 27, 30, 49 ff.

Safe Harbour F 451 f., 456, 463, 467, 488, 490, 508 f., 513, 515, 520 f., 524, 530, 545 ff., 549, 551, 560, 578, 582, 584, 586, 593 f., 599, 601, 614, 627, 672 f., 685 f., 690, 694, 697

Sanctioning Hearing K 12

Sanierung F 477 ff., 480, 493, 500, 519, 524, 529 f., 537, 540, 546, 566, 568 f., 584, 587 ff., 593, 597, 599 f., 610, 632f, 641 f., 645

– Sanierungsgutachten F 492 f, 495, 497 f., 500, 506, 521, 527, 566, 569, 580, 588 f., 637, 682

– Sanierungsstellungnahme F 494 f. 497 f., 525, 530, 566, 568 f., 580, 588

– Unfreiwilliger Sanierungsbeitrag F 510

Sanierungsbremse H 11

Sanierungsfinanzierung F 473 f., 492, 512, 529, 534, 560 f., 568 f., 575 ff., 577, 582, 586, 595 ff., 692

– Dauer der Schutzwirkung F 599, 688

– Schutz F 451, 455, 493, 545, 571, 575, 578, 581, 685, 686, 692

– Schutz von Restrukturierungsmaßnahmen F 604

Sanierungsgeschäftsführer I 35

Sanierungsgutachten F 492 f, 495, 497 f., 500, 506, 521, 527, 566, 569, 580, 588 f., 637, 682

Sanierungshilfe E 10

Sanierungskultur A 4, B 1, E 6, F 457, 611

Sanierungsmaßnahmen B 4

Sanierungsplan F 162 ff.

– Abstimmung/Abstimmungsformen F 200, 202

– Annahme F 197, 206

– Assets F 190

– Erfolgsaussichten F 192

– Erstellung F 192

– Fakultative Gruppen F 182

– Finanzielle Restrukturierung F 187

– Gruppenbildung F 175 ff.

– Gruppenzuordnung F 183

– Inhalt F 166 ff.

– Krisengründe F 170

– Muster F 195

– Planbetroffene F 171 ff.

– Planmaßnahmen F 184 ff.

– Pflichtgruppen F 181

– Sanierungskonzept F 171

– Schuldnerbezeichnung F 168

Sanierungsstellungnahme F 494 f. 497 f., 525, 530, 566, 568 f., 580, 588

Sauvegarde-Verfahren L 3, 13 ff.

Scheme of Arrangement E 11, I 38 ff., K 1 ff.

Schlechterstellungsverbot F 387

Schuldenkapitalisierung, *siehe auch* *Dept Equity Swap*

Schutzschirmverfahren B 8, D 8, 9, 10, F 30, 527, 697

Sekundärstörer I 22

Sekundärverfahren I 14, 22 f., 52

Sicherheiten F 470, 473 ff., 505, 537, 562, 568, 570, 605, 686

– Bestellung von Kreditsicherheiten F 473

– Dingliche Sicherheiten F 473

– Personalsicherheiten F 473 f.

– Sicherheitenbestellung F 549, 563, 566, 603

– Umlaufsicherheiten F 507

Sicherheitenwert F 344

Sicherheitsleistung F 616, 666 f., 676, 690

Sittenwidrigkeit F 453, 466, 575, 577 ff., 580, 585, 589, 690

Spiegelbildprinzip K 85

Stakeholder G 21, 27 ff.

Standstill *siehe* *Moratorium*

Stato di insolvenzia L 50

Stay *siehe* *Moratorium*

Stillhaltevereinbarung I 36

Stimmrecht F 203

Substanzielle Konsolidierung I 13, 21, 23, 28, 31

Sufficient Connection K 40, 49 ff., 96 ff.

Summenmehrheit B 6, F 209

Supervisor K 132

Suspensiveffekt B 7

Systembruch E 11

Tilgung F 475 ff., 481 f., 505, 511, 561, 568, 605

Transaktion F 616, 667

– Planfördernde F 454, 608, 617, 620, 625, 627

– Planumsetzende F 454, 459, 467, 514, 608, 630, 666, 680 ff., 696

– Sonstige F 454, 514, 604 f., 608

Transazione fiscale L 28

Trilog F 211 ff., 266 ff.

Überlagerung K 65

Umsetzung der RL C 22 ff., F 371 f.

Unabhängigkeit J 5

Unbeaufsichtigte Eigenverwaltung E 13

– Anreizwirkung E 13

– Kontrollorgane E 15

– Unternehmensleitung E 14

Stichwortverzeichnis

- Unfair prejudice** K 131
Unfreiwilliger Sanierungsbeitrag F 510
Unparteilichkeit J 5
Unternehmensgruppe I 5, 15, 17, 19, 25 f., 29, 50
Unternehmensinsolvenzen E 3 ff.
Unternehmensleitung G 19 ff.
Unternehmer G 18
Upstream-Sicherheit I 7 f., 10, 48
US Bankruptcy Code K 2
- Verbundwert** I 11, 23, 26, 34
Verdeckte Sacheinlage F 315
Verfahrensdauer J 17
Verfahrenskonsolidation I 19, 31
Verfahrenskonsolidierung I 13, 39
Verfahrenskonzentration I 13, 16, 23 f., 26 f., 31, 46
Verfahrenskoordination I 13 f., 18, 24, 28, 31
Verfahrenskoordinator I 24, 30 f.
Verfahrenskosten F 318
Verfahrensrecht E 98 ff.
Verfahrensverständnis B 3 ff.
– Früh B 3, 4, 5, 9
– Schnell B 5, 6, 9
– Still B 7, 8, 9
Verfahrensziel E 1, 6, 8
Vergleichsplan I 39
Vergleichsrechnung F 251
– Liquidationswert F 387 ff.
– zur Planbestätigung F 386
Vergütungsmodell F 632 f.
Verhaltenskodizes J 5 f.
Verhandlungshebel I 11 f.
Vermögensverschiebungen F 544, 550
- Verortung der RL** D 2 ff.
Verteilungseffekt I 12
Vertragshilfe E 10, 11
Verwalter A 7
Verwertungsalternative F 297 f.
Vorprüfung F 256
Vorrang F 545, 562, 595 ff., 600
- Warenkreditversicherer** B 8
Weiterbildung A 21, 23, E 97, J 2
Wertermittlung
– des Liquidationswertes F 390 ff.
Wrongful trading-Haftung G 35
- Zahlungen** F 476, 505, 514, 521, 545, 569, 596, 614, 616, 624, 628, 640, 645 ff., 650, 653, 658, 666 f., 672, 686, 689, 690, 692, 694 ff.
Zahlungsfähigkeit E 9
Zahlungsunfähigkeit A 8
Zahlungsverbote F 694 ff.
Zentralisierung J 3
Ziel der RL C 28
Zinsen F 475, 511, 568 f., 605
ZPO K 83 ff.
Zugang B 4, E 7, 9
Zusicherung I 14, 22 f., 52
Zustimmungsbedürftigkeit F 272
Zustimmungsersetzung E 92
Zwangseingriff B 4
Zweckbindung F 479, 483, 514 f., 524, 680
Zweite Chance A 14
Zwischenfinanzierung F 33, 501 ff.
– Dauer F 525
– Zweckbindung F 479, 483, 515, 680