

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



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
Aktionärschutz 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.
Constatation 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
Entschuldigung **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
Mittelstandfinanzierung **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
– Ipsso-Facto-Klauseln **F** 101
- kollektives Arbeitsrecht **F** 47
– Kontokorrent **F** 63, 93, 95
– Kredite **F** 90
– Leistungsstörungsrechte **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**Plangentwurf** **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**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
Sicherheitswert **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