

Inhaltsübersicht

Vorwort	VII
Inhalt	XI
Einleitung	1
§ 1 Pre-Packs: Praxis in England – und in Deutschland?	1
§ 2 Pre-Packs: Praktische Bedeutung und Kritik	2
§ 3 Pre-Packs: Gesetzgeberische Initiativen	4
§ 4 Pre-Packs: Vorteile und Vorbildcharakter	5
§ 5 Konzept und Ziel der Untersuchung	6
§ 6 Methode und Gang der Untersuchung	7
Teil 1 Rahmenbedingungen	9
§ 1 Verfahrensgrundzüge	9
§ 2 Verfahrenszweck	12
§ 3 Verfahrensakteure	19
§ 4 Kontrollmechanismen betreffend die Amtsperson	28
§ 5 Verfahrenseinleitung	47
§ 6 Publizität	61
§ 7 Zusammenfassung	62
§ 8 Auswertung	65
Teil 2 Die Regulierung von Unternehmensverkäufen im Eröffnungsverfahren	71
§ 1 Besonderheiten des Eröffnungsverfahrens	71
§ 2 Zulässigkeit eines Unternehmensverkaufs im Eröffnungsverfahren	89
§ 3 Wirksamkeit eines Unternehmensverkaufs im Eröffnungsverfahren	124
§ 4 Zusammenfassung	133
§ 5 Auswertung	135
Teil 3 Die Regulierung vorzeitiger Unternehmensverkäufe in der Insolvenz in England und Deutschland	137
§ 1 Grundlagen zu den Kontrollmechanismen	138
§ 2 Insiderprophylaxe	147
§ 3 Generelle Kontrollmechanismen	172
§ 4 Kontrollmechanismen besonderer Verfahrensarten	204
§ 5 Zusammenfassung	214
§ 6 Auswertung	218
Schluss	223
Abkürzungen	227
Literatur	229
Material	245
Sachregister	247

Inhalt

Vorwort VII

Inhaltsübersicht IX

Einleitung 1

§ 1 *Pre-Packs: Praxis in England – und in Deutschland?* 1

§ 2 *Pre-Packs: Praktische Bedeutung und Kritik* 2

§ 3 *Pre-Packs: Gesetzgeberische Initiativen* 4

§ 4 *Pre-Packs: Vorteile und Vorbildcharakter* 5

§ 5 *Konzept und Ziel der Untersuchung* 6

§ 6 *Methode und Gang der Untersuchung* 7

Teil 1 Rahmenbedingungen 9

§ 1 *Verfahrensgrundzüge* 9

§ 2 *Verfahrenszweck* 12

A. England 12

B. Deutschland 15

§ 3 *Verfahrensakteure* 19

A. Schuldner 19

B. Gläubiger 19

I. England – qualifying floating charge holder 20

II. Deutschland – Gläubigerausschuss 21

C. Gericht 22

I. England 22

II. Deutschland 24

D. Amtsperson 25

1. Rechtsstellung 26

2. Sonderfrage: Befugnis zur Verwertung von Sicherungsgut 26

a) England 27

b) Deutschland 28

§ 4 *Kontrollmechanismen betreffend die Amtsperson* 28

A. Auswahl 28

I. England 29

II. Deutschland 30

B. Auswahlgrenzen 30

I. Im Allgemeinen 31

II. Im Besonderen: Vorbefassungsmöglichkeit 31

1. England 32

2. Deutschland 33

C. Amtsausübung	34
I. Pflichten	34
II. Aufsicht	35
1. England	36
a) Gericht	36
aa) Eigene Befugnisse	36
bb) Beanstandungsverfahren nach para. 74 sch. B1 IA 1986	37
b) Fachverbände	38
2. Deutschland	39
a) Gericht	39
b) Gläubigerausschuss	40
III. Sanktionen	41
1. Keine Außenwirkung im Grundsatz	41
2. Disziplinarmaßnahmen der englischen Fachverbände	42
3. Entlassung	42
a) England	42
b) Deutschland	43
4. Haftung	44
a) England	44
b) Deutschland	46
§ 5 <i>Verfahrenseinleitung</i>	47
A. Einleitungsberechtigte	48
B. Einleitungsverfahren	50
I. Schritte zur Verfahrenseinleitung	50
II. Charakter als eigenständiger Verfahrensabschnitt	51
C. Einleitungsvoraussetzungen	53
I. Insolvenz	53
1. Illiquidität	54
2. Vermögensinsuffizienz	56
3. Zukünftige Insolvenz	57
II. Andere	58
1. Wahrscheinliche Verfahrenszweckerreichung	59
2. Eintritt des Sicherungsfalls der qualifying floating charge	59
§ 6 <i>Publizität</i>	61
§ 7 <i>Zusammenfassung</i>	62
§ 8 <i>Auswertung</i>	65
A. Unternehmensverkäufe im Allgemeinen	65
B. Pre-Packs im Besonderen	67
C. Reformdiskussion	68
Teil 2 Die Regulierung von Unternehmensverkäufen im Eröffnungsverfahren	71
§ 1 <i>Besonderheiten des Eröffnungsverfahrens</i>	71
A. Spezielle Verfahrensakteure	72
I. Vorläufiger Insolvenzverwalter	72
II. Vorläufiger Gläubigerausschuss	74
III. Schuldner (mit Restbefugnissen)	75
IV. Fazit: Potenzielle »Verkäufer«	76
B. Spezielle Verfahrensmaximen	78

I.	Kürze und Vorläufigkeit der Verfahrensphase	78
II.	Sicherung des schuldnerischen Vermögens	79
III.	Fortführung des schuldnerischen Unternehmens	80
C.	Grundprinzipien betreffend Verwertungsmaßnahmen	81
I.	Verbot von Verwertungsmaßnahmen	82
II.	Befugnis zu Verwaltungsmaßnahmen	83
III.	Ausnahmebefugnis zu Notverwertungsmaßnahmen	85
1.	Gefahr in Verzug	86
2.	Günstige Gelegenheit	87
§ 2	Zulässigkeit eines Unternehmensverkaufs im Eröffnungsverfahren	89
A.	Vorbemerkungen	90
I.	Gesetz zur Vereinfachung des Insolvenzverfahrens	90
1.	Nichtreform des § 22 Abs. 1 S. 2 Nr. 2 InsO	91
2.	Reform des § 158 InsO	91
3.	Bewertung	92
a)	Methodologische Grundlagen	92
aa)	Gesetzgeberischer Wille als Beitrag zur Rechtsfindung	93
bb)	Bedeutung abweichender Praxis	94
cc)	Gesetzgeberischer Wille als Grenze der Rechtsfindung	94
b)	Nichtregelungsentscheidung des Gesetzgebers	96
aa)	Maßstab	96
bb)	Subsumtion	97
cc)	Konturierung	98
c)	Ergebnis	98
II.	Rechtslage unter Geltung der Konkursordnung	99
B.	Unternehmensverkauf als Verwaltungsmaßnahme	100
I.	Gesamtverkauf	101
II.	Teilverkauf	101
1.	Grenze: Fortführungserhebliche Gegenstände	102
2.	Grenze: Prägende Kernbestandteile	103
3.	Grenze: »Unternehmensteile« i. S. d. §§ 22, 158 InsO	104
a)	Begriffsdefinitionen	105
b)	Stellungnahme	107
c)	Ergebnis	109
4.	Gesamtschau	109
III.	Ergebnis	110
C.	Unternehmensverkauf als Notverwertungsmaßnahme	110
I.	Gefahr in Verzug	111
II.	Günstige Gelegenheit	113
III.	Ergebnis	113
D.	Legitimation eines Unternehmensverkaufs	114
I.	Konzepte	114
1.	Zustimmung des Gerichts	114
2.	Zustimmung des Schuldners	115
3.	Zustimmung der Gläubiger	116
4.	Stilllegung des Unternehmens	117
5.	Zustimmung des Gerichts und des Schuldners	117
6.	Zustimmung aller Beteiligten	118
II.	Würdigung	119
III.	Stellungnahme	121
IV.	Ergebnis	123

§ 3	Wirksamkeit eines Unternehmensverkaufs im Eröffnungsverfahren	124
A.	Geltung der Grundsätze der Insolvenzzweckwidrigkeit	124
B.	Insolvenzzweckwidrigkeit bei einem unzulässigen Unternehmensverkauf	126
I.	Hergebrachter Maßstab	126
II.	Zwischenbefund und Würdigung	127
III.	Abweichende Ansätze	129
1.	Sicherungszweckwidrigkeit	129
2.	Kompetenzwidrigkeit	131
3.	Gesamtschau	132
IV.	Ergebnis	132
§ 4	Zusammenfassung	133
§ 5	Auswertung	135
Teil 3	Die Regulierung vorzeitiger Unternehmensverkäufe in der Insolvenz in England und Deutschland	137
§ 1	Grundlagen zu den Kontrollmechanismen	138
A.	Rechtsgrundlagen	138
I.	England	138
1.	Pre-Pack-Rechtsprechung des High Court	139
a)	Re Charnley Davies Ltd	139
b)	Re Consumer & Industrials Press Ltd	140
c)	Re T&D Industries Plc	141
d)	Re Transbus International Ltd	142
e)	Re DKLL Solicitors v Revenue and Customs Commissioners	142
f)	Fortgeltung der Rechtsprechung im Lichte jüngerer Reformen	143
2.	Statement of Insolvency Practice (SIP) 16	143
II.	Deutschland	144
B.	Wirkweise	145
I.	England	145
II.	Deutschland	146
§ 2	Insiderprophylaxe	147
A.	Insiderbegriffe	147
I.	Management	148
II.	Gesellschafter	149
III.	Gläubiger	151
IV.	Mittelbare Insiderbeteiligung	152
1.	England	152
2.	Deutschland	154
B.	Spezielle Kontrollmechanismen	156
I.	England	157
1.	Ermächtigung zur gesetzlichen Regulierung (sunset clause)	157
2.	Erklärung über die Sanierungsfähigkeit (viability statement)	158
3.	Beteiligung eines Expertengremiums (pre-pack pool)	159
4.	Rechtstatsachen	160
II.	Deutschland	161
1.	Meinungsstand	162
2.	Stellungnahme	163
a)	§ 158 InsO – Wortlaut, Historie und Telos	163
b)	Auslegung des § 162 InsO	164

aa) § 162 InsO – Wortlaut	164
bb) § 162 InsO – Systematik	164
cc) § 162 InsO – Historie	165
dd) § 162 InsO – Telos	165
ee) Ergebnis	167
c) § 158 InsO – Systematik	167
d) § 158 InsO – Telos II	167
3. Ergebnis im Fall »Verfahren mit Gläubigerausschuss«	169
4. Problemfall »Verfahren ohne Gläubigerausschuss«	169
a) Spezielle Problematik	170
b) Lösungsansatz	171
c) Interessenabwägung	171
d) Ergebnis	172
§ 3 <i>Generelle Kontrollmechanismen</i>	172
A. Untersagungsmöglichkeiten	172
I. England	173
II. Deutschland	173
1. Schuldner	174
a) Untersagungswirkung	175
b) Informationsbasis des Gerichts	176
c) Entscheidungsparameter	176
aa) Bedeutung anderer Kontrollmechanismen	177
(1) Meinungsstand	177
(2) Stellungnahme	178
(3) Ergebnis	178
bb) Erhebliche Verminderung der Insolvenzmasse nach § 158 Abs. 2 S. 2 InsO	178
(1) Vergleichsparameter	179
(2) Maßstab der Erheblichkeit	180
cc) Zusammenfassung	180
2. Gläubiger	181
a) Meinungsstand	182
b) § 158 Abs. 2 S. 2 InsO (analog)	183
c) § 161 S. 2 InsO (analog)	185
d) § 163 Abs. 1 InsO (analog)	185
aa) Normzweck	186
bb) Direkte Anwendbarkeit	186
cc) Analoge Anwendbarkeit	187
(1) Grundlagen zur Regelung	187
(2) Untersagungswirkung	188
(3) Informationsbasis des Gerichts	190
(4) Entscheidungsparameter	190
(5) Gesamtschau	194
dd) Ergebnis	195
B. Informationsmöglichkeiten	195
I. England	195
1. Schuldner	195
2. Gläubiger	196
a) Kontext: Besondere Bedeutung von SIP 16	196
b) Ablauf und Umfang der Information	197
c) Rechtstatsachen	199

II. Deutschland	199
1. Schuldner	199
2. Gläubiger	201
a) Meinungsstand	202
b) Stellungnahme	202
c) Ergebnis	204
§ 4 Kontrollmechanismen besonderer Verfahrensarten	204
A. Bestimmung der Verfahrensart	204
B. Untersagungsmöglichkeiten im Rahmen der in-court route	205
I. Untersagungswirkung	207
II. Informationsbasis	207
III. Entscheidungsparameter	208
C. Untersagungsmöglichkeiten im »Verfahren mit Gläubigerausschuss«	210
I. Untersagungswirkung	211
II. Informationsbasis	212
III. Entscheidungsparameter	212
1. Meinungsstand	212
2. Stellungnahme	213
3. Ergebnis	213
§ 5 Zusammenfassung	214
§ 6 Auswertung	218
A. Unternehmensverkäufe im Allgemeinen	218
B. Pre-Packs im Besonderen	220
Schluss	223
Abkürzungen	227
Literatur	229
Material	245
Sachregister	247