

# Inhaltsübersicht

	Seite
Vorwort . . . . .	V
Inhaltsverzeichnis . . . . .	IX
Musterverzeichnis . . . . .	LXXIX
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	LXXXI
Literaturverzeichnis . . . . .	LXXXIX

Rn Seite

<b>Erster Teil: Allgemeine Übersicht über das Insolvenzrecht . . . . .</b>	1.1	1
A. Eröffnungsvoraussetzungen . . . . .	1.10	3
B. Eröffnungsverfahren . . . . .	1.300	62
C. Eröffnetes Insolvenzverfahren . . . . .	1.330	70
D. Die am Insolvenzverfahren Beteiligten . . . . .	1.520	114
E. Erfassung der Gläubiger und Verwertung der Masse . . . . .	1.630	138
F. Insolvenzplanverfahren . . . . .	1.680	150
G. Bankinsolvenzen . . . . .	1.740	165
H. Insolvenzverfahren für natürliche Personen . . . . .	1.950	228
J. Außergerichtliche Unternehmenssanierungen . . . . .	1.1260	295
<b>Zweiter Teil: Geschäftsverbindung und Kontobeziehungen . . . . .</b>	2.1	335
A. Auswirkungen der Insolvenz auf die Geschäftsverbindung . . . . .	2.2	335
B. Auswirkungen der Insolvenz auf Zinsen und Provisionen . . . . .	2.320	415
C. Auskunftspflichten . . . . .	2.350	421
<b>Dritter Teil: Zahlungsverkehr in den verschiedenen Stadien einer Insolvenz . . . . .</b>	3.1	431
A. Überweisungsverkehr bei Insolvenz . . . . .	3.2	431
B. Scheckverkehr bei Insolvenz . . . . .	3.350	523
C. Wechselgeschäft bei Insolvenz . . . . .	3.500	558
D. Lastschriftverkehr bei Insolvenz . . . . .	3.650	589
E. Kassenverkehr bei Insolvenz . . . . .	3.900	651
F. Zahlungsverkehrssysteme bei Insolvenz . . . . .	3.1000	668

	Rn	Seite
G. Cash-Pool . . . . .	3.1070	684
H. Kreditkartengeschäft bei Insolvenz . . . . .	3.1150	701
Anhang zum Dritten Teil		
Textfassungen der Lastschriftbedingungen und Überweisungsbedingungen . . . . .		715
<b>Vierter Teil: Akkreditiv- und Dokumentengeschäft . . . . .</b>	<b>4.1</b>	<b>755</b>
A. Dokumentenakkreditiv . . . . .	4.10	755
B. Dokumenten-Inkasso . . . . .	4.130	789
<b>Fünfter Teil: Kreditgeschäft . . . . .</b>	<b>5.1</b>	<b>803</b>
A. Allgemeine rechtliche Grenzen bei drohender Insolvenz . . . . .	5.6	804
B. Rückwirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Kredite im Vorfeld . . . . .	5.251	881
C. Avalkredite . . . . .	5.700	1027
D. Konsortialkredite und Unterbeteiligungen . . . . .	5.800	1058
<b>Sechster Teil: Kreditsicherheiten . . . . .</b>	<b>6.1</b>	<b>1071</b>
A. Bestellung von Kreditsicherheiten . . . . .	6.2	1071
B. Verwertung von Kreditsicherheiten . . . . .	6.580	1261
<b>Siebenter Teil: Leasing, Factoring und Forfaitierung . . . . .</b>	<b>7.1</b>	<b>1513</b>
A. Leasing . . . . .	7.2	1513
B. Factoring . . . . .	7.70	1541
C. Forfaitierung . . . . .	7.120	1564
<b>Achter Teil: Investment Banking . . . . .</b>	<b>8.1</b>	<b>1567</b>
A. Effektengeschäft . . . . .	8.2	1567
B. Devisengeschäft . . . . .	8.170	1623
C. Swap-Geschäft . . . . .	8.240	1645
D. Rahmenverträge über Finanzleistungen . . . . .	8.360	1680
E. Finanzsicherheiten . . . . .	8.410	1696
F. Verbriefung von Bankforderungen . . . . .	8.460	1710
Stichwortverzeichnis . . . . .		1731

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort . . . . .	V
Inhaltsübersicht . . . . .	VII
Musterverzeichnis . . . . .	LXXIX
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	LXXXI
Literaturverzeichnis . . . . .	LXXXIX

Rn Seite

<b>Erster Teil: Allgemeine Übersicht über das Insolvenzrecht . . . . .</b>	1.1	1
<b>A. Eröffnungsvoraussetzungen . . . . .</b>	1.10	3
<b>I. Allgemeine Eröffnungsvoraussetzungen . . . . .</b>	1.10	3
1. Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.11	3
2. Insolvenzgründe . . . . .	1.13	4
3. Insolvenzantrag . . . . .	1.15	4
a) Gläubigerantrag . . . . .	1.16	4
b) Schuldnerantrag . . . . .	1.22	6
<b>II. Rechtsformspezifische Eröffnungsvoraussetzungen . . . . .</b>	1.24	7
1. Natürliche Personen . . . . .	1.27	8
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.27	8
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.28	8
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.29	8
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.31	8
e) Strafbarkeit . . . . .	1.32	8
2. Nachlass, Gütergemeinschaft und Wohnungs- eigentümergeinschaft . . . . .	1.36	9
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.36	9
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.38	9
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.41	10
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.45	10
e) Strafbarkeit . . . . .	1.46	10
3. Gesellschaft bürgerlichen Rechts . . . . .	1.47	11
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.48	11
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.53	12
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.55	13
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.59	13
e) Strafbarkeit . . . . .	1.60	13
f) Folgen der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens . . . . .	1.61	13
4. Partnerschaftsgesellschaft Angehöriger Freier Berufe . . . . .	1.63	14

	Rn	Seite
5. Europäische Wirtschaftliche Interessenvereinigung, Europäische Gesellschaft oder Europäische Genossenschaft . . . . .	1.65	14
6. Offene Handelsgesellschaft . . . . .	1.68	15
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.68	15
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.72	16
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.75	16
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.80	17
e) Strafbarkeit . . . . .	1.82	17
7. Kommanditgesellschaft . . . . .	1.83	17
8. Stille Gesellschaft . . . . .	1.84	18
9. GmbH . . . . .	1.85	18
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.86	18
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.87	18
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.88	18
aa) Insolvenzantragsrecht . . . . .	1.89	18
bb) Insolvenzantragspflicht . . . . .	1.90	19
cc) Fristbeginn . . . . .	1.92	20
dd) Wahl des Verfahrensziels . . . . .	1.95	21
ee) Anzeigepflichten . . . . .	1.96	21
d) Zahlungssperre . . . . .	1.97	21
e) Haftung . . . . .	1.102	24
f) Strafbarkeit . . . . .	1.105	25
g) Folgen für die Kreditgeber . . . . .	1.106	26
h) Folgen der Verfahrenseröffnung für die GmbH . . . . .	1.107	26
10. Aktiengesellschaft . . . . .	1.108	27
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.108	27
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.109	27
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.111	27
aa) Antragsrecht . . . . .	1.111	27
bb) Antragspflicht . . . . .	1.112	27
cc) Anzeigepflicht an Hauptversammlung . . . . .	1.115	28
dd) Veröffentlichungspflicht . . . . .	1.116	28
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.117	28
e) Strafbarkeit . . . . .	1.120	29
f) Folgen der Verfahrenseröffnung . . . . .	1.122	30
11. Kommanditgesellschaft auf Aktien . . . . .	1.123	30
12. Genossenschaft . . . . .	1.124	30
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.124	30
b) Insolvenzgründe . . . . .	1.125	30
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.129	31
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.132	31
e) Strafbarkeit . . . . .	1.133	31
f) Folgen der Verfahrenseröffnung . . . . .	1.134	32
13. Verein . . . . .	1.135	32
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.135	32

	Rn	Seite
b) Insolvenzzgründe . . . . .	1.137	32
c) Insolvenzantragsrecht und -pflicht . . . . .	1.139	32
d) Schadenersatzpflicht . . . . .	1.141	33
e) Strafbarkeit . . . . .	1.142	33
f) Folgen der Verfahrenseröffnung . . . . .	1.143	33
14. Stiftung . . . . .	1.144	33
15. Fehlerhafte Gesellschaft . . . . .	1.145	33
16. Juristische Personen des öffentlichen Rechts . . . . .	1.146	33
a) Insolvenzfähigkeit . . . . .	1.146	33
b) Insolvenzzgründe . . . . .	1.163	38
<b>III. Begriff der Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung . . . . .</b>	<b>1.181</b>	<b>38</b>
1. Zahlungsunfähigkeit . . . . .	1.182	39
a) Zahlungsstockung . . . . .	1.187	40
b) Ratenzahlungen . . . . .	1.190	41
c) Zahlungsunwilligkeit . . . . .	1.192	42
2. Drohende Zahlungsunfähigkeit . . . . .	1.193	42
3. Überschuldung . . . . .	1.196	43
a) Überschuldungsprüfung für Insolvenzen bis 18.10.2008 und nach dem 31.12.2013 . . . . .	1.198	44
aa) Bewertungsmaßstab . . . . .	1.198	44
bb) Passiva . . . . .	1.200	45
cc) Aktiva . . . . .	1.201	46
b) Überschuldungsprüfung für Insolvenzen vom 18.10.2008 bis 31.12.2013 . . . . .	1.202	46
4. Wege zur Früherkennung der Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung . . . . .	1.205	47
a) Indizien für Kreditinstitute . . . . .	1.206	48
b) Indizien für Lieferanten . . . . .	1.209	49
c) Insolvenzprognose durch Diskriminanzanalyse und Financial Covenants . . . . .	1.211	50
5. Wege zur Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung . . . . .	1.214	51
a) Forderungsverzicht . . . . .	1.218	52
b) Forderungsbeschränkungsvertrag . . . . .	1.222	53
c) Vollstreckungsbeschränkungsvertrag . . . . .	1.224	54
6. Sofortmaßnahmen bei bevorstehender Insolvenz . . . . .	1.251	55
a) Erfassung des Gesamtengagements . . . . .	1.252	55
b) Auskünfte . . . . .	1.253	55
c) Überprüfung der Sicherheiten . . . . .	1.257	56
aa) Zessionen . . . . .	1.258	56
bb) Sicherungsübereignungen . . . . .	1.260	57
cc) Grundschulden . . . . .	1.262	57
dd) Bürgschaften . . . . .	1.263	58
d) Maßnahmen gegenüber dem Kunden . . . . .	1.264	58
aa) Sicherheitenverstärkung und -erhaltung . . . . .	1.264	58
bb) Vorbereitung der Kreditkündigung . . . . .	1.267	58

	Rn	Seite
cc) Zahlungsverkehr . . . . .	1.269	58
e) Beratung des Kunden . . . . .	1.273	59
f) Compliance-relevante Informationen . . . . .	1.276	60
g) Öffentlichkeitsarbeit . . . . .	1.277	60
h) Organisation . . . . .	1.280	61
<b>B. Eröffnungsverfahren . . . . .</b>	<b>1.300</b>	<b>62</b>
<b>I. Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .</b>	<b>1.303</b>	<b>63</b>
1. Rechtsgeschäftliche Verfügungen . . . . .	1.304	63
2. Zwangsvollstreckungen . . . . .	1.306	64
3. Leistungen an den Schuldner . . . . .	1.308	64
<b>II. Vorläufiger Verwalter . . . . .</b>	<b>1.309</b>	<b>65</b>
1. Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	1.312	66
2. Vorläufiger Verwalter ohne Beschränkungen des Schuldners . . . . .	1.316	67
3. Vorläufiger Verwalter mit besonderem Verfügungsverbot	1.318	67
4. Vorläufiger Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt . . . . .	1.319	67
5. Vorläufiger Verwalter mit besonderen Ermächtigungen .	1.320	68
6. Vorläufiger Verwalter mit Sicherheitenverwertungs- sperre . . . . .	1.321	68
7. Sachverhaltsermittlung . . . . .	1.323	69
<b>C. Eröffnetes Insolvenzverfahren . . . . .</b>	<b>1.330</b>	<b>70</b>
<b>I. Verlust der Verfügungsbefugnis des Schuldners . . . . .</b>	<b>1.332</b>	<b>70</b>
<b>II. Massebestandteile . . . . .</b>	<b>1.335</b>	<b>71</b>
1. Neuerwerb . . . . .	1.336	71
2. Aussonderungsrechte . . . . .	1.338	72
a) Dingliche Aussonderungsrechte . . . . .	1.340	72
aa) Eigentum . . . . .	1.340	72
bb) Eigentumsvorbehalt . . . . .	1.341	72
cc) Leasing . . . . .	1.342	73
b) Schuldrechtliche Aussonderungsrechte . . . . .	1.343	73
aa) Treuhandverhältnisse . . . . .	1.344	73
bb) Wertpapierrechnung . . . . .	1.347	73
cc) Konsortialkredite . . . . .	1.348	74
c) Ersatzaussonderungsrechte . . . . .	1.349	74
d) Durchsetzung des Aussonderungsrechts . . . . .	1.352	75
3. Absonderungsrechte . . . . .	1.356	76
a) Grundpfandrechte . . . . .	1.360	77
b) Pfandrechte an beweglichen Sachen . . . . .	1.361	77
aa) Vertragspfandrechte . . . . .	1.362	77
bb) Gesetzliche Pfandrechte . . . . .	1.363	77
cc) Pfändungspfandrechte . . . . .	1.365	78

	Rn	Seite
c) Pfandrechte an Forderungen . . . . .	1.367	78
d) Sicherungsübereignung und Sicherungsabtretung . . .	1.370	78
e) Zurückbehaltungsrechte . . . . .	1.371	78
aa) Kaufmännisches Zurückbehaltungsrecht . . . . .	1.372	79
bb) Zurückbehaltungsrecht wegen nützlicher Verwendungen . . . . .	1.373	79
f) Verfahrensrechtliche Stellung der Absonderungs- berechtigten . . . . .	1.375	79
aa) Mitwirkungsrechte . . . . .	1.376	80
bb) Verteilung . . . . .	1.380	80
cc) Vergleich über Absonderungsrechte . . . . .	1.382	81
g) Ersatzabsonderung . . . . .	1.383	81
<b>III. Masseanreicherung durch Insolvenzanfechtung . . . . .</b>	<b>1.390</b>	<b>82</b>
1. Anfechtungsgegenstand . . . . .	1.392	82
a) Rechtshandlungen und Unterlassungen . . . . .	1.393	82
b) Maßgebender Zeitpunkt . . . . .	1.395	83
2. Anfechtungsgrund . . . . .	1.396	83
a) Gläubigerbenachteiligung . . . . .	1.396	83
b) Bargeschäfte . . . . .	1.398	84
3. Anfechtungsberechtigter . . . . .	1.401	85
4. Anfechtungsgegner . . . . .	1.404	85
a) Nahestehende Personen . . . . .	1.405	86
b) Mehrere Anfechtungsgegner . . . . .	1.410	87
5. Durchsetzung des Anfechtungsrechts . . . . .	1.411	87
a) Verzinsung . . . . .	1.412	88
b) Wiederaufleben der Forderung . . . . .	1.413	88
6. Die einzelnen Anfechtungstatbestände . . . . .	1.414	88
a) Kongruente Deckung (§ 130 InsO) . . . . .	1.415	90
b) Inkongruente Deckung (§ 131 InsO) . . . . .	1.419	92
c) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung (§ 133 InsO) . . . . .	1.420	92
d) Anfechtung entgeltlicher Verträge mit nahe- stehenden Personen . . . . .	1.422	93
e) Anfechtung einer Sicherung oder Befriedigung von Gesellschafterdarlehen . . . . .	1.424	93
f) Unentgeltliche Leistungen (§ 134 InsO) . . . . .	1.427	94
g) Anfechtung unmittelbar nachteiliger Rechtshandlungen . . . . .	1.429	94
<b>IV. Aufrechnung . . . . .</b>	<b>1.440</b>	<b>95</b>
1. Aufrechnungserleichterungen . . . . .	1.442	96
2. Aufrechnungshindernisse . . . . .	1.444	96
<b>V. Verträge . . . . .</b>	<b>1.447</b>	<b>97</b>
1. Gegenseitige Verträge . . . . .	1.448	97
2. Aufträge und Geschäftsbesorgungsverträge . . . . .	1.452	100

	Rn	Seite
<b>VI. Arbeitsverhältnisse</b> . . . . .	1.453	100
1. Allgemeines . . . . .	1.454	100
2. Fortbestand der Arbeitsverhältnisse . . . . .	1.455	101
a) Wirkung der Verfahrenseröffnung auf die individualrechtlichen Ansprüche . . . . .	1.456	101
b) Wirkung der Verfahrenseröffnung auf die kollektivrechtlichen Ansprüche . . . . .	1.459	101
c) Wirkung der Verfahrenseröffnung auf Betriebsvereinbarungen . . . . .	1.461	102
3. Beendigung von Arbeitsverhältnissen . . . . .	1.463	102
a) Kündigungsfristen . . . . .	1.464	102
b) Kündigungsgründe . . . . .	1.467	103
c) Massenentlassung . . . . .	1.471	104
4. Die Bezüge der Arbeitnehmer . . . . .	1.472	104
5. Interessenausgleich und Sozialplan . . . . .	1.474	104
a) Interessenausgleich . . . . .	1.475	104
b) Sozialplan . . . . .	1.482	106
6. Betriebsveräußerung in der Insolvenz . . . . .	1.485	107
<b>VII. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen</b> . . . . .	1.489	108
1. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen nach Verfahrenseröffnung . . . . .	1.489	108
2. Zwangsvollstreckungsmaßnahmen vor Verfahrenseröffnung . . . . .	1.493	109
a) Rückschlagsperre . . . . .	1.494	110
b) Insolvenzanfechtung . . . . .	1.497	110
<b>D. Die am Insolvenzverfahren Beteiligten</b> . . . . .	1.520	114
<b>I. Insolvenzverwalter</b> . . . . .	1.521	114
1. Auswahl des Verwalters . . . . .	1.522	114
2. Abwahl des Insolvenzverwalters . . . . .	1.526	116
3. Haftung des Insolvenzverwalters . . . . .	1.531	118
4. Eigenverwaltung . . . . .	1.535	119
a) Anordnung der Eigenverwaltung . . . . .	1.536	120
b) Aufhebung der Eigenverwaltung . . . . .	1.540	121
c) Rechte und Pflichten des Schuldners . . . . .	1.541	121
aa) Verwaltungs- und Verfügungsbefugnis . . . . .	1.542	121
bb) Unterrichtung der Gläubiger . . . . .	1.545	122
cc) Gegenseitige Verträge . . . . .	1.547	123
d) Rechte und Pflichten des Sachwalters . . . . .	1.549	123
aa) Aufsichtspflichten . . . . .	1.550	123
bb) Eigene Befugnisse . . . . .	1.554	124
e) Mitwirkungsbefugnisse des Gläubigerausschusses . . . . .	1.556	124
<b>II. Gläubigerausschuss</b> . . . . .	1.560	124
1. Bestellung . . . . .	1.561	124



	Rn	Seite
2. Zusammensetzung . . . . .	1.563	125
3. Aufgaben, Rechte und Pflichten des Gläubigerausschusses . . . . .	1.567	127
a) Auskunftsansprüche . . . . .	1.568	127
b) Kassenprüfung . . . . .	1.571	128
c) Genehmigungsvorbehalte . . . . .	1.572	128
4. Haftung der Gläubigerausschussmitglieder . . . . .	1.576	130
5. Vergütung und Versicherung . . . . .	1.579	131
6. Ende des Amtes . . . . .	1.583	132
7. Gläubigerbeirat . . . . .	1.585	133
<b>III. Gläubigerversammlung . . . . .</b>	<b>1.600</b>	<b>134</b>
1. Einberufung . . . . .	1.601	134
2. Entscheidungsbefugnisse . . . . .	1.605	135
3. Abstimmung . . . . .	1.606	135
a) Mehrheiten . . . . .	1.606	135
b) Teilnahmeberechtigung . . . . .	1.607	136
c) Bindungswirkung . . . . .	1.610	137
4. Anleihegläubigerversammlung . . . . .	1.611	137
<b>E. Erfassung der Gläubiger und Verwertung der Masse . . . . .</b>	<b>1.630</b>	<b>138</b>
<b>I. Anmeldung und Prüfung der Forderungen . . . . .</b>	<b>1.631</b>	<b>138</b>
1. Anmeldung . . . . .	1.631	138
a) Anmeldefrist . . . . .	1.632	138
b) Form und Inhalt der Anmeldung . . . . .	1.634	138
c) Ausfallgrundsatz . . . . .	1.637	141
2. Prüfung . . . . .	1.639	141
a) Verfahren . . . . .	1.639	141
b) Streitige Forderungen . . . . .	1.641	142
c) Abgetretene Forderungen . . . . .	1.643	143
<b>II. Verwertung der Insolvenzmasse . . . . .</b>	<b>1.644</b>	<b>143</b>
1. Liquidation . . . . .	1.645	143
2. Fortführung des Unternehmens . . . . .	1.646	143
3. Betriebsveräußerung . . . . .	1.651	145
<b>III. Verteilung der Insolvenzmasse . . . . .</b>	<b>1.653</b>	<b>145</b>
1. Verteilung bei Abwicklung des Verfahrens . . . . .	1.654	145
a) Absonderungsrechte . . . . .	1.654	145
b) Massegläubiger . . . . .	1.656	146
c) Insolvenzgläubiger . . . . .	1.659	147
d) Nachrangige Insolvenzgläubiger . . . . .	1.661	147
e) Anteilseigner . . . . .	1.663	148
2. Verteilung bei Einstellung des Verfahrens . . . . .	1.664	148
3. Sozialplan . . . . .	1.668	149

	Rn	Seite
<b>F. Insolvenzplanverfahren</b> . . . . .	1.680	150
<b>I. Wege zur Begrenzung des Nachforderungsrechts der Gläubiger</b> . . . . .	1.680	150
<b>II. Insolvenzplanverfahren</b> . . . . .	1.681	150
1. Vorbereitung des Plans . . . . .	1.682	151
2. Inhalt des Plans . . . . .	1.685	152
3. Form des Plans . . . . .	1.689	153
a) Vorlagerecht . . . . .	1.690	153
aa) Vorlage durch den Verwalter . . . . .	1.691	153
bb) Vorlage durch den Schuldner . . . . .	1.693	153
cc) Vorlagerecht bei Eigenverwaltung . . . . .	1.695	154
dd) Vorbereitung der Planvorlage . . . . .	1.696	154
b) Gliederung des Plans . . . . .	1.697	154
aa) Darstellender Teil . . . . .	1.698	155
bb) Gestaltender Teil . . . . .	1.702	156
cc) Anlagen . . . . .	1.707	157
4. Gruppenbildung . . . . .	1.709	159
5. Abstimmung . . . . .	1.714	161
a) Mehrheiten . . . . .	1.714	161
b) Stimmrecht der Absonderungsberechtigten . . . . .	1.716	162
c) Obstruktionsverbot und Minderheitenschutz . . . . .	1.718	162
d) Taktische Möglichkeiten . . . . .	1.722	163
6. Wirkungen des Plans . . . . .	1.724	163
7. Überwachungsverfahren . . . . .	1.726	164
<b>G. Bankinsolvenzen</b> . . . . .	1.740	165
<b>I. Gegenüber allen Kreditinstituten zulässige Maßnahmen der Bankenaufsicht</b> . . . . .	1.743	166
1. Regelungen zur Verbesserung der Eigenmittelausstattung und der Liquidität . . . . .	1.746	167
a) Annahme künftig unzureichender Eigenmittelausstattung . . . . .	1.747	167
b) Eintritt unzureichender Eigenmittelausstattung . . . . .	1.749	168
2. Einsetzung eines Sonderbeauftragten . . . . .	1.753	170
a) Voraussetzung für die Einsetzung . . . . .	1.754	170
b) Aufgaben eines Sonderbeauftragten . . . . .	1.755	170
3. Maßnahmen bei Gefahr (§ 46 KWG) . . . . .	1.756	171
a) Übersicht über die Maßnahmen . . . . .	1.757	171
aa) Maßnahmen ohne Außenwirkung . . . . .	1.758	171
bb) Maßnahmen mit Außenwirkung im Allgemeinen . . . . .	1.761	172
cc) Dauer des Moratoriums . . . . .	1.763	172
dd) Besonderheiten bei Pfandbriefbanken . . . . .	1.766	173
b) Veräußerungs- und Zahlungsverbot . . . . .	1.768	173
aa) Leistung von Zahlungen . . . . .	1.771	173
bb) Kontokorrentkonten . . . . .	1.775	175

	Rn	Seite
cc) Zahlungs- sowie Wertpapierliefer- und -abrechnungssysteme . . . . .	1.776	176
dd) Kreditgeschäft . . . . .	1.777	176
ee) Refinanzierungen . . . . .	1.778	176
ff) Wertpapiergeschäfte . . . . .	1.783	178
gg) Beendigung bestehender Geschäfte . . . . .	1.784	179
hh) Geschäfte über Finanzleistungen . . . . .	1.786	179
ii) Finanzsicherheiten . . . . .	1.788	180
jj) Wertpapierleihgeschäfte . . . . .	1.789	180
kk) Verbotswidrige Leistungen durch das Kreditinstitut . . . . .	1.792	181
c) Schließung des Instituts . . . . .	1.793	182
d) Entgegennahme von Zahlungen . . . . .	1.794	182
aa) Verbuchung früherer Eingänge . . . . .	1.795	182
bb) Einzug von Lastschriften . . . . .	1.796	182
cc) Weiterleitung von Zahlungen an das Kreditinstitut durch dritte Banken . . . . .	1.799	183
dd) Weiterleitung von Zahlungen auf Asservatenkonto . . . . .	1.801	184
ee) Sicherstellung von Zahlungen durch Entschädigungseinrichtung . . . . .	1.802	185
4. Einstellung des Bank- und Börsenverkehrs (§§ 47 f. KWG)	1.804	185
5. Sanierungsverfahren . . . . .	1.806	186
a) Zulässigkeit des Sanierungsverfahrens . . . . .	1.807	186
b) Inhalt des Sanierungsplans . . . . .	1.811	187
c) Entscheidung über den Sanierungsplan . . . . .	1.814	188
d) Schutz des Verfahrens vor Zugriffen von Gläubigern . . . . .	1.816	188
e) Fortgang des Verfahrens . . . . .	1.817	189
6. Insolvenzantragsverfahren . . . . .	1.821	189
a) Antragsgründe und Antragsrecht . . . . .	1.822	189
b) Gerichtliche Maßnahmen . . . . .	1.825	190
7. Eröffnung eines Insolvenzverfahrens . . . . .	1.828	191
a) Bankerlaubnis . . . . .	1.829	191
b) Verhältnis des Insolvenzverwalters zur BaFin . . . . .	1.830	191
c) Berechnung von Fristen und Anfechtungen . . . . .	1.832	192
d) Besonderheiten bei Wertpapierhandel . . . . .	1.835	192
e) Besonderheiten bei Wertpapierverwahrung . . . . .	1.838	193
f) Sondermasse bei Pfandbriefbanken . . . . .	1.842	194
aa) Sachwalterverfahren . . . . .	1.845	194
bb) Sonderinsolvenzverfahren . . . . .	1.848	195
g) Verfahren bei Kapitalanlagegesellschaften . . . . .	1.851	196
h) Grenzüberschreitende Sachverhalte . . . . .	1.852	196
<b>II. Entschädigung durch Sicherungseinrichtungen . . . . .</b>	<b>1.853</b>	<b>196</b>
1. Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen . . . . .	1.856	197
a) Sicherungspflicht . . . . .	1.857	198
b) Auskunftspflicht . . . . .	1.859	198
c) Entschädigung der Einleger . . . . .	1.860	199

	Rn	Seite
2. Institutssichernde und freiwillige Sicherungssysteme . . .	1.863	200
3. Einlagensicherung durch den Bundesverband deutscher Banken e.V. . . . .	1.865	201
a) Finanzierung . . . . .	1.867	201
b) Deckungsumfang . . . . .	1.868	201
c) Abwicklung . . . . .	1.873	202
4. Institutssicherung der Sparkassen- und Giroverbände . . .	1.875	203
5. Sicherungseinrichtung der Genossenschaftsbanken . . . .	1.879	203
<b>III. Sonderregelungen für systemrelevante Kreditinstitute . .</b>	<b>1.882</b>	<b>204</b>
1. Entscheidung über die Systemrelevanz . . . . .	1.885	206
2. Maßnahmen nach den Finanzmarktstabilisierungs- gesetzen . . . . .	1.886	206
a) Übernahme von Garantien . . . . .	1.888	207
b) Rekapitalisierung . . . . .	1.892	208
aa) Ermächtigung zur Erhöhung des Kapitals . . . . .	1.894	208
bb) Kapitalerhöhung und Kapitalherabsetzung . . . . .	1.897	209
cc) Genussrechte . . . . .	1.901	209
dd) Stille Gesellschaft . . . . .	1.902	210
ee) Aktienerwerb . . . . .	1.903	210
ff) Gegenleistung . . . . .	1.904	210
c) Übernahme von Risikopositionen . . . . .	1.905	211
d) Auslagerung von Risikopositionen . . . . .	1.907	211
aa) Zweckgesellschaftsmodell . . . . .	1.908	212
bb) Anstaltsmodell . . . . .	1.909	212
e) Rettungsübernahmen . . . . .	1.910	213
f) Bedingungen für Stabilisierungsmaßnahmen . . . . .	1.911	213
aa) Geschäftspolitische Ausrichtung . . . . .	1.912	214
bb) Eigenmittelausstattung . . . . .	1.913	215
cc) Begrenzung der Vergütung . . . . .	1.914	215
g) Schutz von Stabilisierungsmaßnahmen . . . . .	1.915	216
aa) Einschränkungen des Aktionärsschutzes . . . . .	1.916	216
bb) Einschränkungen des Gläubigerschutzes . . . . .	1.917	216
cc) Einschränkungen vertraglicher Kündigungs- rechte . . . . .	1.918	217
3. Aufsichtsrechtliche Maßnahmen bei Gefahren für die Stabilität des Finanzsystems . . . . .	1.919	218
a) Verhältnis zum Sanierungs- oder Reorganisations- verfahren . . . . .	1.920	218
b) Gegenstand der Übertragung . . . . .	1.921	219
c) Haftungsverhältnisse . . . . .	1.923	220
d) Gegenleistung . . . . .	1.926	221
e) Schutz der Übertragung . . . . .	1.927	221
4. Reorganisationsplanverfahren . . . . .	1.928	221
a) Inhalt des Reorganisationsplans . . . . .	1.930	222
aa) Umwandlung von Forderungen in Beteiligungen	1.931	222
bb) Ausgliederung . . . . .	1.933	223

	Rn	Seite
b) Schuldverhältnisse . . . . .	1.937	223
c) Verfahren . . . . .	1.938	224
5. Errichtung eines Restrukturierungsfonds . . . . .	1.942	224
6. Internationale Gesetzgebungsvorhaben . . . . .	1.945	225
a) EU-Rahmen für geordnete Abwicklung grenzüberschreitend tätiger Banken . . . . .	1.946	225
b) Basler Ausschuss für Bankenaufsicht . . . . .	1.949	227
<b>H. Insolvenzverfahren für natürliche Personen . . . . .</b>	<b>1.950</b>	<b>228</b>
<b>I. Von der Schuldknechtschaft zum Null-Plan . . . . .</b>	<b>1.951</b>	<b>228</b>
1. Altorientalische Rechte . . . . .	1.952	228
2. Griechisches Recht . . . . .	1.955	230
3. Römisches Recht . . . . .	1.957	231
4. Konkursordnung . . . . .	1.958	231
5. Gesamtvollstreckungsordnung . . . . .	1.960	232
6. Insolvenzordnung . . . . .	1.962	232
<b>II. Systematik der Verfahren . . . . .</b>	<b>1.965</b>	<b>233</b>
1. Verfahrensschritte . . . . .	1.966	233
2. Abgrenzung des Personenkreises . . . . .	1.969	233
<b>III. Außergerichtliche Schuldenbereinigung für Verbraucher . . . . .</b>	<b>1.975</b>	<b>235</b>
1. Form des Plans . . . . .	1.979	236
a) Mindestangaben . . . . .	1.980	236
b) Verbraucherkreditrecht . . . . .	1.981	236
c) Mitwirkung von Beratern . . . . .	1.983	236
d) Prüfung der Unterlagen . . . . .	1.985	237
2. Inhalt des Plans . . . . .	1.986	237
a) Vorschlag auf Basis der Restschuldbefreiung . . . . .	1.990	238
b) Null-Plan . . . . .	1.991	238
c) Vorschlag mit überobligatorischen Leistungen . . . . .	1.994	239
d) Vorschlag unter Einbeziehung der Leistung Dritter . . . . .	1.998	240
e) Vorschlag einer Stundung . . . . .	1.1000	241
f) Gleichbehandlungsgebot . . . . .	1.1001	241
g) Reaktion der Bank . . . . .	1.1002	241
3. Wirkungen des außergerichtlichen Schuldenbereinigungsversuchs . . . . .	1.1005	243
a) Kündigungen . . . . .	1.1006	243
b) Zwangsvollstreckungsmaßnahmen . . . . .	1.1009	244
c) Zinsen . . . . .	1.1011	244
d) Gläubigerantrag . . . . .	1.1012	244
4. Verfahrensgang . . . . .	1.1013	245
a) Einigung . . . . .	1.1014	245

	Rn	Seite
b) Schweigen des Gläubigers . . . . .	1.1017	246
c) Ablehnung des Plans . . . . .	1.1018	246
<b>IV. Gerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren . . . . .</b>	<b>1.1030</b>	<b>246</b>
1. Antrag des Schuldners . . . . .	1.1032	246
2. Antrag eines Gläubigers . . . . .	1.1033	247
3. Prozesskostenhilfe . . . . .	1.1036	247
4. Inhalt des Antrags eines Schuldners . . . . .	1.1038	248
a) Allgemeine Angaben . . . . .	1.1039	248
b) Bescheinigung über außergerichtlichen Schulden- bereinigungsversuch . . . . .	1.1040	248
c) Antrag auf Restschuldbefreiung . . . . .	1.1043	249
d) Mitwirkung der Gläubiger . . . . .	1.1044	249
aa) Unterstützungspflicht der Gläubiger . . . . .	1.1045	249
bb) Folgen fehlender Berichtigung der Verzeichnisse . . . . .	1.1049	250
cc) Folgen fehlender Berücksichtigung des Gläubigers im Verzeichnis . . . . .	1.1052	251
e) Schuldenbereinigungsplan . . . . .	1.1053	251
5. Vorbereitung der Entscheidung über die Schuldenbereinigung . . . . .	1.1057	252
a) Anforderung von Auskünften . . . . .	1.1058	252
b) Ergänzung des Antrags . . . . .	1.1059	253
c) Ruhen des Verfahrens . . . . .	1.1061	253
d) Anordnung von Sicherungsmaßnahmen . . . . .	1.1063	253
aa) Vorläufiger Treuhänder . . . . .	1.1064	254
bb) Kündigungen . . . . .	1.1065	254
cc) Zwangsvollstreckungen . . . . .	1.1067	254
dd) Zinsen . . . . .	1.1070	255
e) Entscheidung über den Fortgang des Verfahrens . . . . .	1.1071	255
f) Benachrichtigung der Gläubiger . . . . .	1.1072	256
aa) Zustellungen . . . . .	1.1073	256
bb) Aufforderung an die Gläubiger zur Stellungnahme . . . . .	1.1074	256
cc) Fristen . . . . .	1.1076	256
6. Abstimmung . . . . .	1.1077	257
a) Erste Ablehnung . . . . .	1.1081	258
b) Zweiter Versuch . . . . .	1.1082	258
c) Ersetzung fehlender Zustimmungen . . . . .	1.1085	258
aa) Angemessene Beteiligung . . . . .	1.1090	259
bb) Benachteiligung gegenüber Restschuld- befreiung . . . . .	1.1097	261
cc) Rechtsbehelfe . . . . .	1.1100	262
7. Fortgang des Verfahrens . . . . .	1.1102	262
a) Ablehnung des Plans . . . . .	1.1103	262
b) Annahme des Plans . . . . .	1.1104	262
aa) Verfahrensfolgen . . . . .	1.1105	263
bb) Auswirkung des Plans auf Schuldverhältnisse . . . . .	1.1108	263

	Rn	Seite
cc) Verzug mit der Planerfüllung . . . . .	1.1110	264
dd) Aufhebung des Plans . . . . .	1.1111	264
ee) Vollstreckbarkeit des Plans . . . . .	1.1113	264
<b>V. Vereinfachtes Verfahren . . . . .</b>	<b>1.1120</b>	<b>265</b>
1. Rücknahme des Antrags . . . . .	1.1121	265
2. Zulassung des Antrags . . . . .	1.1123	265
3. Verfahrensablauf . . . . .	1.1124	266
4. Wirkungen der Verfahrenseröffnung . . . . .	1.1126	266
a) Verlust der Verfügungsbefugnis des Schuldners . . . . .	1.1127	266
b) Absonderungsrechte . . . . .	1.1129	267
c) Anfechtung . . . . .	1.1130	267
d) Verträge . . . . .	1.1134	268
e) Zwangsvollstreckungen . . . . .	1.1136	268
5. Die Verfahrensbeteiligten . . . . .	1.1138	269
a) Treuhänder . . . . .	1.1139	269
b) Gläubigerversammlung . . . . .	1.1142	270
c) Gläubigerausschuss . . . . .	1.1144	270
6. Verwertung und Verteilung der Insolvenzmasse . . . . .	1.1145	271
a) Verwertung durch den Treuhänder . . . . .	1.1146	271
b) Verwertung durch den Schuldner . . . . .	1.1147	271
c) Verwertung durch den Gläubiger . . . . .	1.1150	272
d) Verteilung der Insolvenzmasse . . . . .	1.1153	272
7. Verfahren nach Verteilung . . . . .	1.1154	272
<b>VI. Restschuldbefreiung . . . . .</b>	<b>1.1160</b>	<b>273</b>
1. Vorrang des Insolvenzverfahrens . . . . .	1.1162	273
2. Zulassungsverfahren . . . . .	1.1165	274
a) Antrag auf Einleitung des Verfahrens . . . . .	1.1166	274
b) Abtretung des Arbeitsentgelts . . . . .	1.1168	274
aa) Inkrafttreten der Zession . . . . .	1.1170	275
bb) Bestimmtheit der Zession . . . . .	1.1171	275
cc) Umfang der Zession . . . . .	1.1173	275
dd) Abtretungsverbote . . . . .	1.1175	276
ee) Frühere Lohnzessionen . . . . .	1.1177	276
ff) Zwangsvollstreckungen . . . . .	1.1180	277
gg) Neue Lohnabtretungen . . . . .	1.1181	277
c) Vorschlag für einen Treuhänder . . . . .	1.1182	277
d) Versagungsgründe . . . . .	1.1184	278
e) Zulassungsbeschluss . . . . .	1.1187	280
aa) Versagung der Restschuldbefreiung . . . . .	1.1188	280
bb) Zulassung der Restschuldbefreiung . . . . .	1.1189	280
cc) Wirkung der Zulassung . . . . .	1.1191	281
3. Wohlverhaltensperiode . . . . .	1.1192	281
a) Verfügungsbefugnis . . . . .	1.1193	281
b) Zwangsvollstreckungen . . . . .	1.1194	282
c) Aufrechnungsbefugnis des Arbeitgebers . . . . .	1.1196	282

	Rn	Seite
d) Kreditsicherheiten . . . . .	1.1197	282
e) Obliegenheiten . . . . .	1.1199	283
aa) Erwerbspflichten aus abhängiger Tätigkeit . . . . .	1.1200	283
bb) Erwerbspflichten aus selbständiger Tätigkeit . . . . .	1.1205	284
cc) Erbschaften . . . . .	1.1207	284
dd) Unterrichtungspflichten . . . . .	1.1209	285
ee) Verbot von Sonderbegünstigungen . . . . .	1.1211	286
f) Treuhänder . . . . .	1.1212	286
aa) Rechtsstellung . . . . .	1.1213	286
bb) Aufgaben . . . . .	1.1214	287
cc) Vergütung . . . . .	1.1216	287
dd) Verwaltung der Gelder . . . . .	1.1219	287
g) Verteilung der vereinnahmten Beträge . . . . .	1.1223	288
aa) Verteilungsmodus . . . . .	1.1224	288
bb) Selbstbehalt des Schuldners . . . . .	1.1226	289
cc) Sicherungsabtretung . . . . .	1.1227	289
4. Entscheidung über die Erteilung der Restschuldbefreiung . . . . .	1.1230	289
a) Vorzeitige Entscheidung . . . . .	1.1231	289
aa) Obliegenheitsverletzungen . . . . .	1.1232	289
bb) Insolvenzstraftaten . . . . .	1.1234	290
cc) Deckung der Treuhändervergütung . . . . .	1.1235	290
dd) Wirkung der Versagung . . . . .	1.1236	291
b) Entscheidung über die Erteilung der Restschuldbefreiung . . . . .	1.1239	291
c) Wirkung der Restschuldbefreiung . . . . .	1.1240	291
5. Widerruf der Restschuldbefreiung . . . . .	1.1245	292
6. Insolvenzplan . . . . .	1.1248	293
<b>VII. Wirkungen ausländischer Restschuldbefreiungen . . . . .</b>	<b>1.1249</b>	<b>293</b>
1. Restschuldbefreiungen innerhalb der EU . . . . .	1.1251	294
2. Restschuldbefreiungen außerhalb der EU . . . . .	1.1252	294
<b>J. Außergerichtliche Unternehmenssanierungen . . . . .</b>	<b>1.1260</b>	<b>295</b>
<b>I. Zeitrahmen . . . . .</b>	<b>1.1267</b>	<b>297</b>
1. Gesellschaftsrechtliche Anzeigepflichten . . . . .	1.1268	297
2. Insolvenzrechtliche Antragspflichten . . . . .	1.1270	298
3. Wertpapierrechtliche Anzeigepflichten . . . . .	1.1271	298
4. Fristen . . . . .	1.1273	298
a) Zeitlicher Rahmen . . . . .	1.1275	299
b) Veröffentlichungspflicht . . . . .	1.1280	300
<b>II. Rechtliche Konstruktionen . . . . .</b>	<b>1.1282</b>	<b>301</b>
1. Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit . . . . .	1.1285	301
a) Stundung fälliger Kredite . . . . .	1.1286	301
b) Zusage neuer Kredite . . . . .	1.1289	302
c) Kreditversicherer . . . . .	1.1293	304



	Rn	Seite
d) Anleihegläubiger . . . . .	1.1294	304
e) Staatliche Finanzierungshilfen . . . . .	1.1296	304
2. Beseitigung der Überschuldung . . . . .	1.1299	306
a) Kapitalmaßnahmen . . . . .	1.1303	307
aa) Kapitalerhöhung . . . . .	1.1304	308
bb) Genussrechtsausgabe . . . . .	1.1309	309
cc) Umwandlung von Forderungen in Kapital . . . . .	1.1318	312
dd) Umwandlung von Forderungen in Genussrechte oder Wandelschuldverschreibungen . . . . .	1.1321	314
ee) Interimslösungen . . . . .	1.1324	315
b) Forderungsverzicht . . . . .	1.1327	316
c) Besserungsversprechen oder Rangrücktritt . . . . .	1.1332	317
aa) Abgrenzung zwischen Forderungsverzicht mit Besserungsversprechen und Rangrücktritt . . . . .	1.1334	318
bb) Rechtsdogmatische Einordnung . . . . .	1.1336	319
cc) Bilanzielle Wirkungen . . . . .	1.1339	320
dd) Steuerliche Wirkungen . . . . .	1.1342	321
ee) Insolvenzverfahrensrechtliche Wirkungen . . . . .	1.1344	322
ff) Auswirkungen auf Sicherheiten und Zinsansprüche . . . . .	1.1349	327
gg) Wirkungen bei Beendigung der Krise . . . . .	1.1352	328
hh) Abwägung . . . . .	1.1355	329
ii) Formulierung . . . . .	1.1356	329
d) Kombination von Rangrücktritt und Genussrecht . . . . .	1.1359	331
e) Forderungsbeschränkungsvertrag . . . . .	1.1361	332
f) Bilanzierungshilfe . . . . .	1.1364	333
<b>III. Zusammenfassung . . . . .</b>	<b>1.1365</b>	<b>333</b>
 <b>Zweiter Teil: Geschäftsverbindung und</b>		
<b>Kontobeziehungen . . . . .</b>		
	2.1	335
<b>A. Auswirkungen der Insolvenz auf die Geschäftsverbindung</b>	<b>2.2</b>	<b>335</b>
<b>I. Insolvenzantrag . . . . .</b>	<b>2.4</b>	<b>335</b>
1. Abschluss neuer Verträge . . . . .	2.5	335
2. Fortdauer bestehender Verträge . . . . .	2.6	336
3. Verfügungsbefugnis . . . . .	2.8	336
<b>II. Vorläufiger Insolvenzverwalter mit Verfügungsverbot . . . . .</b>	<b>2.11</b>	<b>337</b>
1. Bankvertrag . . . . .	2.15	338
2. Kontokorrentvertrag . . . . .	2.16	338
a) Ermittlung des Saldos . . . . .	2.17	339
b) Fortdauer des Vertrages . . . . .	2.20	340
c) Kündigung des Vertrages . . . . .	2.23	341
3. Sparvertrag, Termineinlage . . . . .	2.25	341
4. Währungskonten . . . . .	2.26	342
a) Währungsguthaben des Kunden . . . . .	2.29	342
b) Währungsschulden des Kunden . . . . .	2.30	342

	Rn	Seite
5. Besondere Kontoformen . . . . .	2.32	343
a) Einzelkonten . . . . .	2.33	343
b) Gemeinschaftskonten . . . . .	2.34	343
c) BGB-Gesellschaft . . . . .	2.35	344
d) Treuhandkonten . . . . .	2.37	344
e) Anderkonten . . . . .	2.40	345
f) Sonderkonten . . . . .	2.43	345
g) Sperrkonten . . . . .	2.44	346
h) Konten zugunsten Dritter . . . . .	2.45	346
i) CpD-Konten . . . . .	2.47	346
6. Schrankfächer und Verwahrstücke . . . . .	2.48	346
7. Depotverträge . . . . .	2.49	347
8. Vollmachten und Vertretungsberechtigungen . . . . .	2.50	347
a) Vollmachten . . . . .	2.51	347
b) Vertretungsberechtigungen . . . . .	2.53	347
9. Pfändungen . . . . .	2.55	348
a) Pfändung vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	2.56	348
aa) Auszahlung nach Insolvenzantrag . . . . .	2.59	349
bb) Auszahlung an den vorläufigen Verwalter . . . . .	2.60	349
cc) Auszahlung an den Pfandgläubiger . . . . .	2.63	350
b) Pfändung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	2.67	352
aa) Pfändung nach Anordnung eines allgemeinen Verfügungsverbots . . . . .	2.68	352
bb) Pfändung nach einstweiliger Einstellung oder Untersagung von Zwangsvollstreckungsmaßnahmen . . . . .	2.70	353
c) Ansprüche des Drittschuldners gegen den vorläufigen Insolvenzverwalter . . . . .	2.72	353
d) Drittschuldnererklärung . . . . .	2.73	354
10. Unkenntnis der Bank von dem Verfügungsverbot . . . . .	2.80	355
<b>III. Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .</b>	<b>2.90</b>	<b>356</b>
1. Verwalter ohne Mitwirkungsbefugnisse . . . . .	2.91	356
2. Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt . . . . .	2.93	357
3. Kontoführung . . . . .	2.94	357
a) Treuhandkonto . . . . .	2.98	358
b) Anderkonto . . . . .	2.101	359
c) Kündigung des Kontos . . . . .	2.102	359
<b>IV. Eröffnung des Insolvenzverfahrens . . . . .</b>	<b>2.103</b>	<b>359</b>
1. Verhaltens- und Schutzpflichten . . . . .	2.104	359
2. Kontokorrentverhältnisse . . . . .	2.105	360
a) Fehlbuchungen . . . . .	2.106	360
aa) Entstehung eines Guthabens . . . . .	2.107	361
bb) Reduzierung eines Debetsaldos . . . . .	2.108	361
cc) Übertragung auf Treuhand- oder Anderkonto bei derselben Bank . . . . .	2.109	361

	Rn	Seite
dd) Übertragung auf ein Konto bei einer anderen Bank . . . . .	2.111	362
b) Rang der Saldoforderung . . . . .	2.112	362
c) Auszahlung von Guthaben . . . . .	2.113	363
d) Kontoabschlüsse . . . . .	2.115	363
e) Fortführung des Kontos . . . . .	2.116	363
3. Spareinlagen und Termineinlagen . . . . .	2.118	364
4. Währungskonten . . . . .	2.121	365
5. Gemeinschaftskonto . . . . .	2.124	366
a) Einzelverfügungsbefugnis . . . . .	2.128	367
b) Gemeinschaftliche Verfügungsbefugnis . . . . .	2.132	368
6. Verfügungsbefugnis über Konten des Schuldners . . . . .	2.135	370
a) Einzelkonten . . . . .	2.136	370
b) Konten für Gesellschaften bürgerlichen Rechts und Wohnungseigentümergeinschaften . . . . .	2.139	371
aa) Gesellschaften bürgerlichen Rechts . . . . .	2.139	371
bb) Wohnungseigentümergeinschaften . . . . .	2.142	371
c) Treuhandkonten . . . . .	2.143	371
d) Anderkonten . . . . .	2.150	374
aa) Insolvenz des Anderkontoinhabers . . . . .	2.151	374
bb) Insolvenz des Treugebers . . . . .	2.155	375
e) Tankstellenkonten und sonstige Agenturkonten . . . . .	2.156	375
f) Sonderkonten . . . . .	2.158	376
g) Sperrkonten . . . . .	2.159	376
aa) Allgemeine Sperrvereinbarung . . . . .	2.160	376
bb) Mietkautionenkonten . . . . .	2.162	377
cc) Arbeitszeitkonten . . . . .	2.163	378
h) Konten zugunsten Dritter . . . . .	2.166	380
i) Konten Minderjähriger . . . . .	2.169	380
j) CpD-Konten . . . . .	2.171	381
k) Vollmachten und Vertretungsberechtigungen . . . . .	2.173	381
aa) Vollmachten . . . . .	2.174	381
bb) Vertretungsberechtigungen . . . . .	2.177	382
l) Pfändungen . . . . .	2.179	382
aa) Pfändungen im letzten Monat vor Eröffnungs- antrag oder später . . . . .	2.180	383
bb) Pfändungen früher als im letzten Monat vor Eröffnungsantrag . . . . .	2.181	383
m) Pfändungsschutzkonten . . . . .	2.184	384
aa) Bestehende Pfändungsschutzkonten . . . . .	2.185	384
bb) Neue Pfändungsschutzkonten . . . . .	2.189	386
cc) Verrechnungen . . . . .	2.191	386
n) Wirkung einer Leistung der Bank an den Kontoinhaber . . . . .	2.192	387
7. Verrechnung mehrerer Konten . . . . .	2.196	388
a) Anderkonten und offene Treuhandkonten . . . . .	2.198	388
b) Baugeldkonten . . . . .	2.199	389

	Rn	Seite
8. Schrankfachmietverträge . . . . .	2.201	390
a) Kündigung durch den Verwalter . . . . .	2.203	390
b) Kündigung durch die Bank . . . . .	2.207	391
c) Sicherheiten . . . . .	2.208	391
d) Verfügungsbefugnis . . . . .	2.210	392
9. Verwahrvertrag . . . . .	2.211	392
10. Depotgeschäft . . . . .	2.214	393
a) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf den Bestand des Depotvertrages . . . . .	2.215	393
b) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf die Verfügungsbefugnis . . . . .	2.220	394
aa) Einzeldepots . . . . .	2.221	395
bb) Gemeinschaftsdepots mit Einzelverfügungsbefugnis . . . . .	2.222	395
cc) Gemeinschaftsdepots mit gemeinschaftlicher Verfügungsbefugnis . . . . .	2.226	396
dd) Sonstige Depotformen . . . . .	2.227	397
11. Neue Bankverträge mit dem Schuldner . . . . .	2.228	397
a) Konto für unpfändbare Werte . . . . .	2.230	397
b) Konto mit massezugehörigen Werten . . . . .	2.231	397
12. Neue Bankverträge mit dem Insolvenzverwalter . . . . .	2.232	398
a) Auswahl der Hinterlegungsstelle . . . . .	2.233	398
b) Überwachung . . . . .	2.237	400
c) Fortführung des Firmenkontos . . . . .	2.242	401
d) Konto auf den Namen des Verwalters . . . . .	2.245	402
aa) Privilegien des Anderkontos . . . . .	2.247	402
bb) Nachteile des Anderkontos aus insolvenzrechtlicher Sicht . . . . .	2.250	403
cc) Privilegien des offenen Treuhandkontos . . . . .	2.254	404
dd) Nachteile eines jeden Treuhandkontos aus insolvenzrechtlicher Sicht . . . . .	2.259	405
ee) Trennung der Konten . . . . .	2.261	406
ff) Zinsabschlag und Abgeltungsteuer . . . . .	2.262	406
gg) Identifizierungspflichten . . . . .	2.265	407
13. Fehlbuchungen . . . . .	2.268	408
a) Zahlungseingang auf einem Konto des Insolvenzschuldners . . . . .	2.271	408
aa) Zahlungseingang nach Insolvenzantrag . . . . .	2.272	408
bb) Zahlungseingang nach Insolvenzeröffnung . . . . .	2.273	409
cc) Haftung des Insolvenzverwalters . . . . .	2.275	409
dd) Haftung der Empfängerbank . . . . .	2.276	410
b) Zahlungseingang auf einem Konto des (vorläufigen) Insolvenzverwalters . . . . .	2.277	410
c) Zahlungseingang auf einem Konto bei der Hinterlegungsstelle . . . . .	2.279	411
<b>V. Planverfahren . . . . .</b>	<b>2.290</b>	<b>411</b>

	Rn	Seite
<b>VI. Verbraucherinsolvenz- und Restschuldbefreiungsverfahren</b> . . . . .	2.294	411
1. Verbraucherinsolvenzverfahren . . . . .	2.295	412
a) Außergerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren . . . . .	2.296	412
b) Gerichtliches Schuldenbereinigungsverfahren . . . . .	2.299	413
c) Vereinfachtes Insolvenzverfahren . . . . .	2.300	413
2. Restschuldbefreiungsverfahren . . . . .	2.302	414
<b>B. Auswirkungen der Insolvenz auf Zinsen und Provisionen</b>	2.320	415
<b>I. Vor Insolvenzeröffnung entstehender Zinsanspruch</b> . . . . .	2.321	415
<b>II. Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf Zinsansprüche</b>	2.323	415
1. Sicherheiten für die Hauptforderung . . . . .	2.328	417
2. Mitschuldner der Zinsen . . . . .	2.332	418
<b>III. Provisionen</b> . . . . .	2.335	419
<b>IV. Auswirkungen des Insolvenzplans auf Zinsansprüche</b> . . . . .	2.338	420
<b>V. Bilanzielle Behandlung</b> . . . . .	2.339	420
<b>C. Auskunftspflichten</b> . . . . .	2.350	421
<b>I. Auskunftspflichten der Bank</b> . . . . .	2.351	421
1. Anzeigepflicht aufgrund des Eröffnungsbeschlusses . . . . .	2.351	421
2. Auskunftspflicht auf Anfordern . . . . .	2.355	422
3. Wiederholung bereits erteilter Auskünfte . . . . .	2.359	423
4. Freistellungsbefugnis des Insolvenzverwalters . . . . .	2.363	424
5. Auskunftsansprüche des vorläufigen Insolvenzverwalters	2.366	425
a) Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	2.367	425
b) Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	2.371	427
6. Verwalter im Insolvenzplanverfahren . . . . .	2.373	427
7. Sachwalter bei Eigenverwaltung . . . . .	2.374	427
8. Treuhänder im Verbraucherinsolvenzverfahren . . . . .	2.375	428
9. Gläubigerausschuss . . . . .	2.376	428
<b>II. Auskunftsansprüche der Bank</b> . . . . .	2.377	428
1. Auskunftsansprüche im eröffneten Verfahren . . . . .	2.377	428
2. Auskunftsansprüche nach Beendigung des Insolvenzverfahrens . . . . .	2.383	430
<b>Dritter Teil: Zahlungsverkehr in den verschiedenen Stadien einer Insolvenz</b> . . . . .	3.1	431
<b>A. Überweisungsverkehr bei Insolvenz</b> . . . . .	3.2	431
<b>I. Insolvenz des Überweisungsauftraggebers</b> . . . . .	3.7	432

	Rn	Seite
1. Ausführung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag . . . . .	3.8	433
2. Ausführung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.9	433
a) Ausführung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.11	433
b) Ausführung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.12	434
aa) Ausführung aus Guthaben . . . . .	3.14	434
bb) Ausführung zu Lasten eines Kredits . . . . .	3.18	436
c) Rechte des späteren Insolvenzverwalters . . . . .	3.21	436
aa) Anfechtung gegenüber dem Überweisungsempfänger . . . . .	3.22	436
bb) Anfechtung gegenüber der Bank . . . . .	3.23	437
cc) Konkurrenz mehrerer Ansprüche . . . . .	3.26	439
3. Überweisungen nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.27	439
a) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Zustimmungsvorbehalt . . . . .	3.29	440
aa) Anordnung vor Erteilung des Überweisungsauftrags durch den Kunden . . . . .	3.30	440
bb) Anordnung nach Erteilung des Überweisungsauftrags durch den Kunden . . . . .	3.33	441
cc) Ausführung eines Kundenauftrags ohne Kenntnis der Verfügungsbeschränkungen . . . . .	3.39	443
b) Überweisung durch vorläufigen Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	3.41	444
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	3.44	445
4. Überweisungsaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.46	445
a) Vorliegende Überweisungen . . . . .	3.47	446
b) Neue Überweisungen . . . . .	3.50	447
aa) Verfügungen über insolvenzfremde Konten . . . . .	3.51	447
bb) Überweisung aus Guthaben ohne Kenntnis der Verfahrenseröffnung . . . . .	3.52	447
cc) Überweisung aus Kredit ohne Kenntnis der Verfahrenseröffnung . . . . .	3.54	448
dd) Überweisung trotz Kenntnis der Verfahrenseröffnung . . . . .	3.57	450
c) Kriterien für die Zurechnung der Kenntnis bestimmter Tatsachen . . . . .	3.60	451
aa) Ausführung aus Guthaben . . . . .	3.61	451
bb) Ausführung unter Inanspruchnahme von Krediten . . . . .	3.64	453
d) Erwerb bestimmter Kenntnisse während der Ausführung . . . . .	3.65	453
aa) Kenntnis nach Gutschrift auf Empfängerkonto . . . . .	3.66	454
bb) Kenntnis vor Gutschrift auf Empfängerkonto . . . . .	3.67	454

	Rn	Seite
cc) Ansprüche des Überweisungsempfängers . . . . .	3.71	456
5. Überweisungsaufträge im Planverfahren . . . . .	3.72	456
<b>II. Insolvenz des Überweisungsbegünstigten . . . . .</b>	<b>3.100</b>	<b>457</b>
1. Berechtigung der Bank zur Gutschrift im Verhältnis zum Überweisungsauftraggeber . . . . .	3.101	457
a) Gutschrift auf dem Konto der insolvenzreifen Empfängerbank . . . . .	3.102	457
aa) Abbruch des Zahlungsverkehrs . . . . .	3.103	457
bb) Fortsetzung des Zahlungsverkehrs . . . . .	3.108	458
b) Gutschrift auf dem Konto des insolvenzreifen Überweisungsbegünstigten . . . . .	3.110	459
aa) Entwicklung der Rechtsprechung . . . . .	3.111	459
bb) Pflicht zur Interessenabwägung . . . . .	3.113	460
cc) Interessen des Überweisungsauftraggebers . . . . .	3.114	460
dd) Interessen des Überweisungsbegünstigten . . . . .	3.115	461
ee) Interessen der Bank . . . . .	3.117	461
ff) Differenzierung . . . . .	3.121	463
c) Gutschrift auf dem Konto des Überweisungs- begünstigten nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.125	464
d) Gutschrift auf dem Konto des Überweisungs- begünstigten nach Eröffnungsantrag . . . . .	3.133	466
2. Verpflichtung der Bank zur Gutschrift im Verhältnis zum Überweisungsbegünstigten . . . . .	3.136	467
3. Verrechnung der Zahlungseingänge . . . . .	3.141	468
a) Die Aufrechnungsbeschränkungen im Allgemeinen . . . . .	3.144	469
b) Aufrechnungserweiterungen und -beschränkungen . . . . .	3.146	470
c) Anfechtungsmöglichkeiten . . . . .	3.153	471
d) Deckung durch Sicherheiten . . . . .	3.156	473
aa) Eingänge aufgrund von Zessionen . . . . .	3.158	474
bb) Eingänge durch Zahlung von Bürgen . . . . .	3.162	476
cc) Eingänge von Erlösen aus belasteten Grundstücken . . . . .	3.163	476
dd) Eingänge aus dem Verkauf von Sicherungs- eigentum . . . . .	3.165	477
ee) Eingänge auf Sicherheiten eines Poolpartners . . . . .	3.167	478
ff) Eingänge aus Zahlungen zu Lasten eines Kontos bei einer anderen Bank . . . . .	3.168	478
e) Verrechnung der Eingänge bei offener Kreditlinie . . . . .	3.170	479
aa) Gläubigerbenachteiligung . . . . .	3.171	479
bb) Vollständig ausgenutzte Kreditlinie . . . . .	3.175	482
cc) Reduzierung der Kreditlinie . . . . .	3.176	482
dd) Teilweise nicht ausgenutzte Kreditlinie . . . . .	3.179	483
ee) Überziehung der Kreditlinie . . . . .	3.181	484
ff) Belastungen für Tilgungen anderer Forderungen der Bank . . . . .	3.183	485
gg) Anfechtungszeitraum . . . . .	3.188	487

	Rn	Seite
hh) Mehrheit von Kreditnehmern . . . . .	3.190	488
ii) Mehrheit von Kreditgebern . . . . .	3.196	489
4. Eingänge bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag . . . . .	3.201	491
a) Überweisungseingänge als kongruente Deckung . . . . .	3.206	493
aa) Kredit mit fester Laufzeit . . . . .	3.208	493
bb) Gekündigter Kredit . . . . .	3.210	494
cc) Überziehung eines Girokontos . . . . .	3.213	495
dd) Kontokorrentkredit . . . . .	3.215	496
b) Benachteiligungsvorsatz . . . . .	3.219	497
5. Eingänge zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag . . . . .	3.222	499
a) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen . . . . .	3.223	499
b) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen . . . . .	3.224	499
c) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung . . . . .	3.227	500
6. Eingänge im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag . . . . .	3.230	501
a) Anfechtbarkeit kongruenter oder inkongruenter Deckungen . . . . .	3.231	502
b) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Rechtshandlung und die Kenntnis . . . . .	3.236	503
c) Wissenszurechnung . . . . .	3.239	504
7. Eingänge nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.240	504
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.241	505
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.245	507
8. Herausgabe anfechtbar verrechneter Eingänge . . . . .	3.246	508
9. Eingänge nach Verfahrenseröffnung oder -einstellung . . . . .	3.247	508
a) Eingänge nach Insolvenzeröffnung . . . . .	3.247	508
aa) Entgegennahme von Zahlungseingängen im Einvernehmen mit dem Insolvenzverwalter . . . . .	3.248	508
bb) Entgegennahme von Zahlungseingängen auf abgetretene Forderungen . . . . .	3.250	509
cc) Entgegennahme von Zahlungseingängen ohne Einvernehmen mit dem Insolvenzverwalter . . . . .	3.251	510
dd) Ansprüche des Zahlungsauftraggebers . . . . .	3.252	510
ee) Entgegennahme von Zahlungseingängen und Zulassung von Zahlungsausgängen . . . . .	3.253	510
b) Eingänge nach Einstellung des Insolvenzverfahrens . . . . .	3.254	511
10. Eingänge im Planverfahren . . . . .	3.257	512
<b>III. Sonderfälle von Überweisungsaufträgen . . . . .</b>	<b>3.300</b>	<b>512</b>
1. Daueraufträge . . . . .	3.300	512
2. Unwiderrufliche und bestätigte Überweisungsaufträge . . . . .	3.302	512
a) Bestätigte Überweisungsaufträge . . . . .	3.303	513
b) Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens . . . . .	3.305	514
aa) Bestätigung vor und Ausführung nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.306	514



	Rn	Seite
bb) Bestätigung und Ausführung nach Insolvenzeröffnung . . . . .	3.312	516
cc) Bestätigte Überweisungsaufträge im Antragsverfahren . . . . .	3.316	517
3. Überweisung aufgrund eines Avis . . . . .	3.319	518
a) Gutschrift vor Eröffnung des Insolvenzverfahrens . . . . .	3.321	518
b) Gutschrift nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens . . . . .	3.322	519
c) Vorgezogene Gutschrift . . . . .	3.323	519
4. Fortzahlung von Renten nach dem Tod des Empfängers . . . . .	3.324	519
a) Rückforderung nach Einzug durch Verwalter . . . . .	3.325	520
b) Rückforderung vor Einzug durch Verwalter . . . . .	3.326	521
<b>B. Scheckverkehr bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>3.350</b>	<b>523</b>
<b>I. Insolvenz des Scheckausstellers . . . . .</b>	<b>3.351</b>	<b>523</b>
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag . . . . .	3.352	523
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.353	524
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.354	524
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.357	525
3. Einlösung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.358	525
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.359	526
aa) Ausführung ohne Kenntnis der Lage des Kunden . . . . .	3.360	526
bb) Ausführung trotz Kenntnis des Verbots . . . . .	3.362	527
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	3.363	527
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	3.365	527
4. Einlösung von Schecks nach Insolvenzeröffnung . . . . .	3.367	528
a) Einlösung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.370	528
b) Einlösung ohne Kenntnis der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.372	529
aa) Ausführung aus Guthaben . . . . .	3.373	529
bb) Einlösung bei Debetsaldo . . . . .	3.376	530
c) Einlösung wegen Gefahr im Verzug . . . . .	3.378	531
d) Bestätigter Scheck . . . . .	3.379	531
e) Einlösung von kartengarantierten eurocheques . . . . .	3.380	531
5. Einlösung im Planverfahren . . . . .	3.381	532
<b>II. Insolvenz des Scheckeinreichers . . . . .</b>	<b>3.383</b>	<b>532</b>
1. Berechtigung zur Übernahme des Einzugsauftrags . . . . .	3.384	532
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge . . . . .	3.386	533
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag . . . . .	3.387	533
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag . . . . .	3.388	533
aa) Einzugsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.389	533
bb) Einzugsaufträge nach Verfügungsverbot . . . . .	3.390	534

	Rn	Seite
cc) Einzugsaufträge nach Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.391	534
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.395	535
aa) Einzugsaufträge des Verwalters . . . . .	3.396	535
bb) Einzugsaufträge des Kunden . . . . .	3.397	535
cc) Unklarheit über Massezugehörigkeit eines Schecks . . . . .	3.399	536
d) Neue Einzugsaufträge im Planverfahren . . . . .	3.403	537
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge . . . . .	3.404	537
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.404	537
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.405	537
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung . . . . .	3.407	538
4. Verrechnung der Zahlungseingänge . . . . .	3.412	538
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse . . . . .	3.414	539
aa) Verfügungen vor Einlösung . . . . .	3.415	539
bb) Verrechnung bei offener Kreditlinie . . . . .	3.416	540
cc) Deckung durch Sicherheiten . . . . .	3.418	541
dd) Scheckrückgaben . . . . .	3.420	542
b) Scheckeinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag . . . . .	3.421	542
aa) Scheckeinreichung als kongruente Deckung . . . . .	3.424	543
bb) Benachteiligungsvorsatz . . . . .	3.433	546
cc) Scheckeinlösung als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank . . . . .	3.435	547
dd) Scheckeinreichung als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank . . . . .	3.438	548
c) Scheckeinzug zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag . . . . .	3.440	549
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen . . . . .	3.441	550
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen . . . . .	3.442	550
cc) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung . . . . .	3.445	550
d) Scheckeinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag . . . . .	3.447	550
e) Scheckeinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.451	551
aa) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.452	551
bb) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.456	552
f) Scheckeinzug nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.457	553
<b>III. Reiseschecks . . . . .</b>	<b>3.461</b>	<b>554</b>
1. Einreichung bei der Emissionsbank . . . . .	3.463	554
2. Einlösung bei Partnerinstitut der Emissionsbank . . . . .	3.464	555
a) Befreiung des Partnerinstituts . . . . .	3.465	555
b) Befreiende Wirkung der Zahlung im Verhältnis zur Emissionsbank . . . . .	3.466	555

	Rn	Seite
aa) Kenntnis der Emissionsbank . . . . .	3.467	556
bb) Kenntnis der Einlösestelle . . . . .	3.469	556
3. Einlösung durch Dritte . . . . .	3.470	557
<b>C. Wechselgeschäft bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>3.500</b>	<b>558</b>
<b>I. Insolvenz des Wechselakzeptanten beim Domizilwechsel</b>	<b>3.502</b>	<b>558</b>
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag	3.503	558
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.505	559
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.506	559
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.509	560
3. Einlösung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.510	560
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.511	560
aa) Ausführung ohne Kenntnis der Lage des Kunden	3.512	561
bb) Ausführung trotz Kenntnis des Verbots . . . . .	3.514	561
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	3.515	561
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	3.517	562
4. Einlösung von Wechseln nach Insolvenzeröffnung . . . . .	3.518	562
a) Einlösung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.521	563
b) Einlösung ohne Kenntnis der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.522	563
aa) Ausführung aus Guthaben . . . . .	3.523	563
bb) Einlösung bei Debetsaldo . . . . .	3.525	564
c) Einlösung wegen Gefahr im Verzug . . . . .	3.527	564
<b>II. Insolvenz des Wechsellausstellers oder -indossatars beim Domizilwechsel . . . . .</b>	<b>3.528</b>	<b>565</b>
<b>III. Inkassowechsel . . . . .</b>	<b>3.531</b>	<b>565</b>
1. Berechtigung zur Übernahme des Einzugsauftrags . . . . .	3.532	566
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge . . . . .	3.534	566
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag . . . . .	3.535	566
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag . . . . .	3.536	566
aa) Einzugsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.537	567
bb) Einzugsaufträge nach Verfügungsverbot . . . . .	3.538	567
cc) Einzugsaufträge nach Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.539	567
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.542	568
aa) Einzugsaufträge des Verwalters . . . . .	3.543	568
bb) Einzugsaufträge des Kunden . . . . .	3.544	568
d) Erteilung neuer Einzugsaufträge im Planverfahren . . . . .	3.546	569
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge . . . . .	3.547	569

	Rn	Seite
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.547	569
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.548	569
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung . . . . .	3.550	570
aa) Fortbestand des Inkassoauftrags mangels Kenntnis vom Verfahren . . . . .	3.551	570
bb) Fortbestand des Inkassoauftrags wegen Gefahr im Verzug . . . . .	3.552	570
cc) Verwendung des Inkassoerlöses . . . . .	3.554	571
4. Verrechnung der Zahlungseingänge . . . . .	3.556	571
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse . . . . .	3.558	572
aa) Verfügungen vor Einlösung . . . . .	3.559	572
bb) Verrechnung bei offener Kreditlinie . . . . .	3.560	572
cc) Deckung durch Sicherheiten . . . . .	3.562	574
b) Wechseleinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag	3.565	575
aa) Wechseleinreichung als kongruente Deckung. . .	3.568	575
bb) Benachteiligungsvorsatz . . . . .	3.575	578
cc) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank . . . . .	3.577	578
c) Wechseleinzug zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag . . . . .	3.581	580
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen . . . . .	3.582	580
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen . . . . .	3.583	580
cc) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung . . . . .	3.584	581
d) Wechseleinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag . . . . .	3.585	581
e) Wechseleinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.589	581
aa) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.590	582
bb) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.593	583
f) Wechseleinzug nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.594	583
<b>IV. Diskontwechsel . . . . .</b>	<b>3.597</b>	<b>584</b>
1. Insolvenz des Akzeptanten . . . . .	3.598	584
a) Rückbelastungsrecht . . . . .	3.599	584
b) Protest . . . . .	3.602	585
c) Warnpflichten . . . . .	3.603	586
2. Unerledigtes Diskontangebot . . . . .	3.604	586
<b>V. Akzeptantenwechsel und Scheck-/Wechsel-Verfahren . .</b>	<b>3.606</b>	<b>586</b>
1. Akzeptantenwechsel . . . . .	3.607	587
2. Scheck-/Wechsel-Verfahren . . . . .	3.609	587
<b>D. Lastschriftverkehr bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>3.650</b>	<b>589</b>
<b>I. Abwicklung des Lastschriftverfahrens im Allgemeinen .</b>	<b>3.651</b>	<b>589</b>
1. Abbuchungsauftragsverfahren . . . . .	3.656	591

	Rn	Seite
2. Einzugsermächtigungsverfahren . . . . .	3.658	592
a) Fingierte Genehmigung . . . . .	3.661	593
b) Konkludente Genehmigung . . . . .	3.663	594
3. SEPA-Lastschriftverfahren . . . . .	3.666	595
4. Relevanter Zeitpunkt für Anfechtungen . . . . .	3.670	597
<b>II. Insolvenz des Zahlungspflichtigen . . . . .</b>	<b>3.671</b>	<b>597</b>
1. Einlösung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag . . . . .	3.672	598
a) Abbuchungsauftragsverfahren . . . . .	3.673	598
b) Einzugsermächtigungsverfahren . . . . .	3.674	598
aa) Genehmigung von Belastungsbuchungen nach Insolvenzantrag oder -eröffnung . . . . .	3.675	598
bb) Widerspruch gegen Belastungsbuchungen nach Insolvenzantrag oder -eröffnung . . . . .	3.681	601
(1) Übergang der Widerspruchsbefugnis . . . . .	3.683	602
(2) Wirkung des Widerspruchs . . . . .	3.689	603
(3) Missbräuchliche Widersprüche des Schuldners . . . . .	3.693	605
(4) Widersprüche des Insolvenzverwalters ohne „aner kennenswerte Gründe“ . . . . .	3.695	606
(5) Vorsichtsmaßnahmen gegen Widersprüche . . . . .	3.699	609
(6) Mitwirkung der Zahlstelle an rechtsmiss- bräuchlichen Widersprüchen . . . . .	3.702	611
c) SEPA-Lastschriftverfahren . . . . .	3.706	612
aa) Insolvenzfestigkeit des Erstattungsanspruchs . . . . .	3.708	613
bb) Erhebung des Erstattungsanspruchs durch den Kunden . . . . .	3.709	614
cc) Wirkung des Erstattungsanspruchs . . . . .	3.710	614
2. Einlösung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.719	615
a) Einlösung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.720	616
b) Einlösung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.723	617
3. Einlösung nach Anordnung von Verfügungs- beschränkungen . . . . .	3.724	617
a) Bearbeitung in Kenntnis der Verfügungs- beschränkungen . . . . .	3.725	617
b) Ausführung ohne Kenntnis der Verfügungs- beschränkungen . . . . .	3.728	618
4. Einlösung nach Insolvenzeröffnung . . . . .	3.730	619
a) Einlösung trotz Kenntnis von der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.731	619
b) Einlösung ohne Kenntnis von der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.734	620
aa) Einlösung aus Guthaben . . . . .	3.735	620
bb) Einlösung bei Debetsaldo . . . . .	3.736	621
c) Maßgebender Zeitpunkt für die Unkenntnis . . . . .	3.737	621
5. Einlösung im Planverfahren . . . . .	3.739	622

	Rn	Seite
<b>III. Insolvenz des Zahlungsempfängers</b> . . . . .	3.750	622
1. Berechtigung der Bank zum Lastschriftinzug im Verhältnis zum Zahlungspflichtigen . . . . .	3.751	622
a) Warnpflicht der ersten Inkassostelle . . . . .	3.752	623
b) Warnpflicht der Zahlstelle . . . . .	3.753	623
2. Auswirkungen der Insolvenz auf die Erteilung neuer Einzugsaufträge . . . . .	3.754	624
a) Neue Einzugsaufträge vor Insolvenzantrag . . . . .	3.755	624
b) Neue Einzugsaufträge nach Insolvenzantrag . . . . .	3.756	624
aa) Einzugsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.757	624
bb) Einzugsaufträge nach Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	3.759	625
cc) Einzugsaufträge nach Anordnung eines Zustimmungsvorbehalts . . . . .	3.762	626
dd) Einzugsaufträge ohne Anordnung eines Zustimmungsvorbehalts . . . . .	3.763	626
c) Neue Einzugsaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.764	626
d) Erteilung neuer Einzugsaufträge im Planverfahren . . . . .	3.766	627
3. Auswirkungen der Insolvenz auf laufende Einzugsaufträge . . . . .	3.767	628
a) Auswirkungen von Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.767	628
b) Auswirkungen der Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.768	628
c) Auswirkungen der Verfahrenseröffnung . . . . .	3.770	628
4. Verfügung über den Lastschriftbetrag . . . . .	3.774	629
5. Verrechnung der Zahlungseingänge . . . . .	3.778	631
a) Generelle Anfechtungsausschlüsse . . . . .	3.780	631
aa) Verfügungen vor Einlösung . . . . .	3.781	631
bb) Verrechnung bei offener Kreditlinie . . . . .	3.782	632
cc) Deckung durch Sicherheiten . . . . .	3.784	633
b) Lastschriftinzug bis zu zehn Jahre vor Insolvenz- antrag . . . . .	3.787	634
aa) Lastschrifteinreichung als kongruente Deckung . . . . .	3.790	635
bb) Benachteiligungsvorsatz . . . . .	3.797	637
cc) Gutschrift als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank . . . . .	3.799	638
dd) Lastschrifteinreichung als maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank . . . . .	3.802	639
c) Lastschriftinzug zwei oder drei Monate vor Insolvenzantrag . . . . .	3.804	640
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen . . . . .	3.805	640
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen . . . . .	3.806	641
cc) Abgrenzung zwischen kongruenter und inkongruenter Deckung . . . . .	3.809	641

	Rn	Seite
d) Lastschrifteinzug im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag . . . . .	3.810	641
aa) Verrechnung vor Verfahrenseröffnung eingelöster Lastschriften . . . . .	3.811	641
bb) Verrechnung nach Verfahrenseröffnung eingelöster Lastschriften . . . . .	3.815	642
e) Lastschrifteinzug nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.818	643
aa) Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	3.819	644
bb) Anordnung eines Zustimmungsvorbehalts . . . . .	3.823	645
cc) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters mit Prüfungsaufgaben . . . . .	3.824	645
f) Lastschrifteinzug nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.825	645
g) Lastschrifteinzug im Planverfahren . . . . .	3.828	646
h) Verweigerung der Einlösung . . . . .	3.830	646
i) Widerspruch gegen die Belastung und Erstattungsanspruch . . . . .	3.833	647
aa) Wiederherstellung des ursprünglichen Saldos . . . . .	3.834	648
bb) Direktanspruch der Bank gegen den Zahlungspflichtigen . . . . .	3.835	648
cc) Einbehalten des Lastschriftgegenwerts . . . . .	3.837	649
<b>E. Kassenverkehr bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>3.900</b>	<b>651</b>
<b>I. Auszahlungen über die Kasse oder einen Geldausgabeautomaten . . . . .</b>	<b>3.905</b>	<b>651</b>
1. Auszahlung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag . . . . .	3.906	652
2. Auszahlung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.907	652
a) Auszahlung ohne Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.908	652
b) Auszahlung in Kenntnis der Zahlungsunfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	3.909	652
3. Auszahlung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.911	653
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.912	653
aa) Auszahlung ohne Kenntnis der Lage des Kunden . . . . .	3.914	654
bb) Auszahlung trotz Kenntnis des Verbots . . . . .	3.916	655
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	3.917	655
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	3.919	655
4. Auszahlung nach Insolvenzeröffnung . . . . .	3.920	655
a) Auszahlung ohne Kenntnis von der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.922	656
aa) Auszahlung aus Guthaben . . . . .	3.922	656
bb) Auszahlung zu Lasten eines Kredits . . . . .	3.923	656
b) Auszahlung trotz Kenntnis der Insolvenzeröffnung . . . . .	3.927	658
c) Maßgebender Zeitpunkt für die Kenntnis . . . . .	3.930	658

	Rn	Seite
<b>II. Einzahlungen durch den Kunden über die Kasse . . . . .</b>	3.932	659
1. Einzahlungen vor Verfügungsverbot bzw. Verfahrenseröffnung . . . . .	3.933	659
a) Einzahlungen bis zu zehn Jahre vor Insolvenzantrag . . . . .	3.936	660
aa) Einzahlung als kongruente Deckung . . . . .	3.938	661
bb) Benachteiligungsvorsatz . . . . .	3.944	662
cc) Maßgeblicher Zeitpunkt für die Kenntnis der Bank . . . . .	3.946	663
b) Einzahlungen innerhalb des zweiten oder dritten Monats vor Insolvenzantrag . . . . .	3.948	663
aa) Anfechtbarkeit kongruenter Deckungen . . . . .	3.949	664
bb) Anfechtbarkeit inkongruenter Deckungen . . . . .	3.950	664
c) Einzahlungen im letzten Monat vor Insolvenzantrag oder nach Insolvenzantrag . . . . .	3.951	664
2. Einzahlungen nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.955	665
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	3.956	665
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.959	666
3. Einzahlungen nach Verfahrenseröffnung . . . . .	3.961	666
<b>III. Einzahlungen durch Dritte . . . . .</b>	3.964	667
<b>F. Zahlungsverkehrssysteme bei Insolvenz . . . . .</b>	3.1000	668
<b>I. Arten und Verfahrensweisen der Zahlungsverkehrssysteme . . . . .</b>	3.1008	670
1. Arten von Zahlungsverkehrssystemen . . . . .	3.1009	670
a) Gemeldete Systeme . . . . .	3.1010	670
b) Subsysteme . . . . .	3.1012	671
c) Bruttosysteme . . . . .	3.1013	671
d) Nettosysteme . . . . .	3.1016	671
e) Risiken . . . . .	3.1018	672
2. Verfahrensweisen . . . . .	3.1019	672
<b>II. Zahlungsverkehr bei Insolvenz eines Teilnehmers eines Zahlungsverkehrssystems . . . . .</b>	3.1020	672
1. Vor Verfahrenseröffnung eingebrachte und am Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge . . . . .	3.1022	673
a) Fortgeltung der Zahlungsaufträge . . . . .	3.1023	673
b) Saldierung der Zahlungsaufträge . . . . .	3.1024	673
c) Spitzenausgleich . . . . .	3.1026	674
d) Widerruf von Zahlungsaufträgen . . . . .	3.1029	675
2. Nach Verfahrenseröffnung eingebrachte und am Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge . . . . .	3.1031	675
a) Ausführung aus Guthaben . . . . .	3.1033	676
b) Ausführung aus Kredit . . . . .	3.1036	676
c) Subsysteme . . . . .	3.1039	677



	Rn	Seite
3. Vor oder nach Verfahrenseröffnung eingebrachte und nach dem Tag der Verfahrenseröffnung bearbeitete Zahlungsaufträge . . . . .	3.1040	677
4. Zahlungsaufträge nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht . . . . .	3.1042	678
5. Zahlungsaufträge vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.1048	679
a) Anfechtungsausschluss durch die Systemtechnik . . . . .	3.1050	680
b) Anfechtungsausschluss mangels Gläubigerbenachteiligung . . . . .	3.1051	680
6. Sicherheiten . . . . .	3.1056	682
a) Sicherungszessionen . . . . .	3.1057	682
b) Sicherheiten im Insolvenzplanverfahren . . . . .	3.1059	683
<b>G. Cash-Pool . . . . .</b>	<b>3.1070</b>	<b>684</b>
<b>I. Vertragsgestaltung und wirtschaftlicher Zweck . . . . .</b>	<b>3.1071</b>	<b>684</b>
1. Vertragsgestaltung und Abwicklung . . . . .	3.1071	684
2. Wirtschaftlicher Zweck . . . . .	3.1074	685
3. Risiken . . . . .	3.1076	685
<b>II. Gesellschaftsrechtliche Grenzen . . . . .</b>	<b>3.1079</b>	<b>686</b>
1. Überwiegende Zahlungen von Tochtergesellschaft an Muttergesellschaft . . . . .	3.1080	686
a) Verletzung der Grundsätze der Kapitalerhaltung und der Kapitalaufbringung . . . . .	3.1080	686
b) Auswirkungen auf die kontoführende Bank . . . . .	3.1085	688
2. Überwiegende Zahlungen von Muttergesellschaft an Tochtergesellschaft . . . . .	3.1088	689
a) Anfechtbare Rückführung von Gesellschafterdarlehen . . . . .	3.1088	689
b) Auswirkungen auf die Bank . . . . .	3.1090	690
3. Vorsichtsmaßnahmen . . . . .	3.1091	690
<b>III. Auswirkungen der Insolvenz auf die Cash Management-Vereinbarung . . . . .</b>	<b>3.1092</b>	<b>690</b>
1. Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	3.1092	690
2. Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	3.1095	691
a) Verfügungsverbot gegen eine Tochtergesellschaft . . . . .	3.1097	691
b) Verfügungsverbot gegen die Muttergesellschaft . . . . .	3.1101	692
3. Eröffnung eines Insolvenzverfahrens . . . . .	3.1103	693
<b>IV. Insolvenzanfechtung . . . . .</b>	<b>3.1105</b>	<b>693</b>
1. Insolvenzanfechtung durch den Verwalter der Tochtergesellschaft (Ursprungskontoinhaber) . . . . .	3.1106	693

	Rn	Seite
a) Anfechtung der Verrechnung von Zahlungseingängen bei debitorischen Konten . . . . .	3.1106	693
b) Anfechtung bei kreditorischer Kontoführung . . . . .	3.1109	695
c) Anfechtung gegenüber der Muttergesellschaft . . . . .	3.1111	695
d) Anfechtung gegenüber der Bank . . . . .	3.1113	695
aa) Anfechtung wegen vorsätzlicher Benachteiligung . . . . .	3.1114	696
bb) Anfechtung wegen unentgeltlicher Leistungen . . . . .	3.1120	697
2. Insolvenzanfechtung durch den Verwalter der Muttergesellschaft . . . . .	3.1123	698
a) Anfechtung der Verrechnung von Zahlungseingängen . . . . .	3.1124	699
b) Anfechtung von Zahlungsausgängen . . . . .	3.1127	700
<b>H. Kreditkartengeschäft bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>3.1150</b>	<b>701</b>
<b>I. Rechtsnatur und Rechtsbeziehungen . . . . .</b>	<b>3.1151</b>	<b>701</b>
1. Kartenzahlungssysteme . . . . .	3.1152	701
2. Vertragsbeziehungen beim Grundmodell . . . . .	3.1154	701
3. Insolvenzzrechtliche Stufen . . . . .	3.1156	702
<b>II. Kreditkartengeschäft während eines außergerichtlichen Schuldenbereinigungsverfahrens . . . . .</b>	<b>3.1157</b>	<b>702</b>
1. Kündigung . . . . .	3.1159	703
2. Aufrechnung und Anfechtung . . . . .	3.1163	705
<b>III. Kreditkartengeschäft im Insolvenzantragsverfahren . . . . .</b>	<b>3.1166</b>	<b>705</b>
1. Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	3.1168	706
a) Abwicklung ohne Kenntnis der Lage des Karteninhabers . . . . .	3.1172	707
b) Abwicklung in Kenntnis der Lage des Karteninhabers . . . . .	3.1174	707
2. Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	3.1184	710
<b>IV. Kreditkartengeschäft im eröffneten Insolvenzverfahren . . . . .</b>	<b>3.1185</b>	<b>710</b>
1. Rückgriff auf Kontoguthaben oder Insolvenzforderung . . . . .	3.1188	711
a) Abwicklung ohne Kenntnis der Lage des Karteninhabers . . . . .	3.1189	711
b) Abwicklung in Kenntnis der Lage des Karteninhabers . . . . .	3.1190	711
c) Verfahrenseröffnung zwischen Kartenzahlung und Verbuchung . . . . .	3.1192	712
2. Rückgriff auf Dritte . . . . .	3.1196	713
a) Haftung des Hauptkarteninhabers . . . . .	3.1197	713
b) Haftung des Zusatzkarteninhabers . . . . .	3.1198	714
<b>Anhang zum Dritten Teil</b>		
Textfassungen der Lastschriftbedingungen und Überweisungsbedingungen. . . . .		715

	Rn	Seite
<b>Vierter Teil: Akkreditiv- und Dokumentengeschäft . . .</b>	4.1	755
<b>A. Dokumentenakkreditiv . . . . .</b>	4.10	755
<b>I. Allgemeines . . . . .</b>	4.10	755
<b>II. Insolvenz des Akkreditivauftraggebers . . . . .</b>	4.14	757
1. Akkreditive vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen oder Verfahrenseröffnung . . . . .	4.15	757
a) Akkreditivabwicklung vor Zahlungsunfähigkeit und Insolvenzantrag . . . . .	4.16	757
b) Akkreditivabwicklung nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	4.17	758
aa) Bearbeitung ohne Kenntnis der Zahlungs- unfähigkeit oder des Insolvenzantrags . . . . .	4.18	758
bb) Abwicklung in Kenntnis der Zahlungsunfähig- keit oder des Insolvenzantrags . . . . .	4.19	758
2. Akkreditive nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . .	4.22	759
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	4.23	760
aa) Ausführung ohne Kenntnis der Lage des Kunden	4.25	760
bb) Ausführung trotz Kenntnis des Verbots . . . . .	4.27	761
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	4.28	761
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	4.30	761
3. Akkreditivaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	4.31	762
a) Insolvenzeröffnung vor Avisierung und Honorierung .	4.33	762
aa) Ausführung aus Guthaben . . . . .	4.35	763
bb) Ausführung bei Debetsaldo . . . . .	4.36	763
cc) Ausführung wegen Gefahr im Verzug . . . . .	4.37	764
b) Insolvenzeröffnung nach Eröffnung eines wider- ruflichen Akkreditivs . . . . .	4.38	764
c) Insolvenz nach Eröffnung eines unwiderruflichen Akkreditivs . . . . .	4.40	765
aa) Zahlung aus Guthaben . . . . .	4.42	766
bb) Honorierung ohne Deckungsguthaben . . . . .	4.45	767
cc) Erwerb von Sicherheiten an den Dokumenten . .	4.46	767
dd) Anfechtung der Besicherung . . . . .	4.52	769
d) Insolvenzeröffnung zwischen Dokumentenvorlage und Honorierung . . . . .	4.55	769
aa) Erwerb einer Sicherheit an den Dokumenten . . .	4.57	770
bb) Unanfechtbarkeit der Sicherheitenbestellung . . .	4.59	771
e) Akkreditive im Planverfahren . . . . .	4.62	772
<b>III. Insolvenz des Akkreditivbegünstigten . . . . .</b>	4.64	772
1. Einreichung der Dokumente vor Verfügungsverbot und vor Insolvenzeröffnung . . . . .	4.65	772
2. Einreichung der Dokumente nach Verfügungsverbot . . .	4.68	773
a) Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	4.69	773
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters . . . . .	4.73	774
aa) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . .	4.74	774

	Rn	Seite
bb) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . .	4.75	774
3. Einreichung der Dokumente nach Insolvenzeröffnung . .	4.76	775
4. Einreichung der Dokumente vor Insolvenzeröffnung . . .	4.80	775
5. Besonderheiten bei Bevorschussung des Akkreditivs . . .	4.82	776
a) Besicherungsmöglichkeiten . . . . .	4.83	776
aa) Sicherheit an Dokumenten . . . . .	4.84	777
bb) Sicherheit durch Warenübereignung . . . . .	4.87	777
cc) Sicherheit durch Abtretung der Kaufpreis- forderung . . . . .	4.89	778
b) Akkreditiveröffnung und Dokumentenvorlage vor Anordnung vorläufiger Maßnahmen und vor Verfahrenseröffnung . . . . .	4.92	779
aa) Bedienung vor Verfahrenseröffnung . . . . .	4.93	779
bb) Bedienung nach Verfahrenseröffnung . . . . .	4.96	780
cc) Kredit bei Dokumentenvorlage . . . . .	4.97	780
c) Akkreditiveröffnung bzw. Bestätigung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	4.99	781
aa) Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	4.100	781
bb) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters mit Verfügungsverbot . . . . .	4.101	781
cc) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . .	4.103	782
d) Akkreditiveröffnung und Dokumentenvorlage nach Insolvenzeröffnung . . . . .	4.104	782
<b>IV. Benachrichtigungspflichten der Bank . . . . .</b>	<b>4.106</b>	<b>782</b>
1. Insolvenz des Akkreditivbegünstigten . . . . .	4.107	782
a) Kenntnis der Insolvenz nach Akkreditiveröffnung . . .	4.108	783
b) Kenntnis der Insolvenz vor Akkreditiveröffnung . . . .	4.111	784
aa) Pflicht zur Benachrichtigung . . . . .	4.112	784
bb) Recht zur Benachrichtigung . . . . .	4.115	785
2. Insolvenz des Akkreditivauftraggebers . . . . .	4.117	786
<b>V. Sonderformen von Akkreditiven . . . . .</b>	<b>4.119</b>	<b>786</b>
1. Commercial letter of credit . . . . .	4.119	786
2. Back-to-back-Akkreditive . . . . .	4.120	787
3. Akzeptleistungs-Akkreditive . . . . .	4.123	788
<b>B. Dokumenten-Inkasso . . . . .</b>	<b>4.130</b>	<b>789</b>
<b>I. Insolvenz des Inkassoverpflichteten . . . . .</b>	<b>4.133</b>	<b>789</b>
<b>II. Insolvenz des Einreichers . . . . .</b>	<b>4.135</b>	<b>790</b>
1. Auftragserteilung und Dokumentenübergabe vor Verfügungsverbot und vor Insolvenzeröffnung . . . . .	4.136	790
a) Sicherung der Bank . . . . .	4.137	791
aa) Sicherung wegen Bevorschussung des Inkasso- geschäfts . . . . .	4.139	791
bb) Sicherung wegen anderer Forderungen . . . . .	4.141	792

	Rn	Seite
b) Verfügungsverbot vor Weitergabe der Dokumente . . .	4.142	792
c) Insolvenzeröffnung vor Weitergabe der Dokumente . .	4.144	793
d) Insolvenzeröffnung nach Weitergabe der Dokumente	4.148	794
aa) Verrechnung von vor Verfahrenseröffnung eingegangenen Inkassoerlösen . . . . .	4.153	795
bb) Verrechnung von nach Verfahrenseröffnung eingegangenen Inkassoerlösen . . . . .	4.162	797
cc) Ausnahmen bei gesonderter Sicherheitenabsprache . . . . .	4.164	797
2. Auftragserteilung und Dokumentenübergabe nach Verfügungsverbot . . . . .	4.168	799
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	4.169	799
b) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	4.170	799
c) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . . . .	4.172	799
3. Inkassoaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	4.173	800
4. Besonderheiten bei Akzept von Wechseln . . . . .	4.175	800
a) Wechsel für sicherungshalber abgetretene Forderung .	4.178	801
b) Wechsel ohne sicherungshalber abgetretene Forderung . . . . .	4.182	802
<b>Fünfter Teil: Kreditgeschäft . . . . .</b>	<b>5.1</b>	<b>803</b>
<b>A. Allgemeine rechtliche Grenzen bei drohender Insolvenz</b>	<b>5.6</b>	<b>804</b>
<b>I. Übersicht . . . . .</b>	<b>5.11</b>	<b>805</b>
<b>II. Neue Kredite . . . . .</b>	<b>5.21</b>	<b>806</b>
1. Interessengegensätze . . . . .	5.22	806
a) Erhaltungsinteresse . . . . .	5.24	807
b) Schadensminderungsinteresse . . . . .	5.25	807
2. Begriff des Sanierungskredits . . . . .	5.28	809
3. Grundsätzliche Berechtigung zur Einräumung neuer Kredite . . . . .	5.30	810
4. Abgrenzung zwischen Sanierungskredit und Insolvenzverschleppung . . . . .	5.32	811
a) Uneigennützige Kredite . . . . .	5.34	812
b) Eigennützige Kredite . . . . .	5.38	813
aa) Lieferungen von dritter Seite . . . . .	5.39	813
bb) Einsetzen von Vertrauensleuten . . . . .	5.43	814
cc) Maßnahmen zur Erhaltung oder Aufwertung von Sicherheiten . . . . .	5.48	816
c) Notwendigkeit einer Sanierungsprüfung . . . . .	5.49	816
d) Durchführung der Sanierungsprüfung . . . . .	5.54	818
aa) Sanierungsplan . . . . .	5.55	819
bb) Auswahl des Prüfers . . . . .	5.57	820
cc) Prüfungsmaßstab . . . . .	5.62	821
dd) Prüfungsauftrag . . . . .	5.64	822
ee) Überwachung der Plandurchführung . . . . .	5.66	823

	Rn	Seite
5. Kredite zur Überbrückung des Prüfungszeitraums . . . . .	5.68	823
6. Besicherung des Sanierungskredits . . . . .	5.70	824
7. Folgen unterlassener Prüfung . . . . .	5.72	825
a) Schadenersatzansprüche des Insolvenzverwalters . . .	5.73	825
b) Schadenersatzansprüche Dritter . . . . .	5.74	826
c) Schadensberechnung . . . . .	5.79	827
aa) Altgläubiger . . . . .	5.80	828
bb) Neugläubiger . . . . .	5.81	828
8. Ersatzansprüche der Bank gegen Organe des Kunden . . .	5.83	829
9. Strafbarkeit und Haftung von Verantwortlichen der Bank . . . . .	5.88	830
a) Strafrechtliche Verantwortlichkeit . . . . .	5.89	830
aa) Untreue . . . . .	5.90	830
bb) Anstiftung oder Beihilfe zur Insolvenz- verschleppung . . . . .	5.93	831
b) Zivilrechtliche Verantwortlichkeit . . . . .	5.94	832
10. Kredite zur Durchführung einer stillen Liquidation . . . .	5.96	832
11. Verweigerung neuer Kredite . . . . .	5.98	833
12. Sonderprobleme bei Finanzierung von Leveraged Buyouts . . . . .	5.106	836
<b>III. Kündigung von Krediten . . . . .</b>	<b>5.120</b>	<b>836</b>
1. Fristablauf . . . . .	5.121	837
2. Ordentliche Kündigung . . . . .	5.123	837
a) Einschränkungen bei der Fristbemessung . . . . .	5.126	838
b) Rücksichtnahme auf Schuldnerinteressen . . . . .	5.130	839
c) Deckung durch Sicherheiten . . . . .	5.134	841
d) Wirtschaftliche Abhängigkeit des Schuldners . . . . .	5.137	842
3. Außerordentliches Kündigungsrecht . . . . .	5.140	843
a) Wesentliche Verschlechterung der Vermögens- verhältnisse . . . . .	5.142	844
aa) Bezugspunkt für die Verschlechterung . . . . .	5.143	844
bb) Gefährdung der Kreditrückzahlung . . . . .	5.144	845
cc) Deckung durch Sicherheiten . . . . .	5.145	845
b) Kündigung wegen Vertragsverletzungen . . . . .	5.148	846
aa) Verzug . . . . .	5.149	846
bb) Verweigerung von Sicherheiten . . . . .	5.150	847
cc) Angaben über Vermögensverhältnisse . . . . .	5.152	848
dd) Einhaltung von Finanzkennzahlen . . . . .	5.154	849
ee) Zumutbarkeit eines Kündigungsaufschubs . . . . .	5.155	849
c) Kündigung trotz besonderer Härten . . . . .	5.156	849
aa) Kündungsverbot wegen Existenzgefährdung . .	5.157	849
bb) Kündigung trotz Gefahr strafrechtlicher Konsequenzen . . . . .	5.159	850
d) Unterscheidung zwischen zugesagten und aus- gezahlten Krediten . . . . .	5.160	850

	Rn	Seite
4. Kündigungsrechte bei Sanierungskrediten . . . . .	5.161	851
a) Kündigungsausschluss bei planmäßigem Sanierungs- verlauf . . . . .	5.162	851
b) Kündigungsrechte außenstehender Banken . . . . .	5.165	852
5. Ausübung des Kündigungsrechts . . . . .	5.168	853
a) Ordentliche Kündigung . . . . .	5.168	853
b) Außerordentliche Kündigung . . . . .	5.169	854
c) Umfang des Kündigungsrechts . . . . .	5.171	854
d) Zweckmäßigkeit der Kündigung . . . . .	5.173	855
aa) Vorteile einer Kündigung . . . . .	5.174	855
bb) Nachteile einer Kündigung . . . . .	5.175	855
6. Form der Kündigung . . . . .	5.176	856
7. Rechtsfolgen . . . . .	5.183	859
a) Rechtsfolgen einer unzulässigen Kündigung . . . . .	5.183	859
b) Rechtsfolgen einer zulässigen Kündigung . . . . .	5.184	860
c) Auswirkungen einer Kündigung auf Anfechtungen . .	5.186	860
8. Verbraucherdarlehen . . . . .	5.187	861
9. Bilanzierung . . . . .	5.188	862
<b>IV. Stillhalten mit Krediten . . . . .</b>	<b>5.200</b>	<b>862</b>
1. Begriff des Stillhaltens . . . . .	5.201	863
a) Aufrechterhaltung einer Kreditlinie . . . . .	5.202	863
b) Roll-over-Kredite . . . . .	5.204	863
c) Stundung . . . . .	5.206	864
2. Berechtigung zum Stillhalten . . . . .	5.207	864
3. Ausnahmen . . . . .	5.209	865
a) Ausnutzung von Sicherheiten . . . . .	5.210	865
b) Eingriffe in die Geschäftsführung . . . . .	5.212	865
c) Einflussnahme auf Geschäftspartner des Kunden . . .	5.219	868
aa) Schweigepflicht . . . . .	5.220	868
bb) Aufklärungspflicht . . . . .	5.221	868
cc) Finanzierung von Immobilienanlagen . . . . .	5.223	870
dd) Veröffentlichte Tatsachen . . . . .	5.225	871
d) Rechtsfolgen . . . . .	5.226	871
4. Stillhalteabkommen . . . . .	5.229	872
a) Einbeziehung von Drittsicherungsgebern . . . . .	5.230	873
b) Einbeziehung von weiteren Kreditinstituten . . . . .	5.231	873
c) Stundungsvereinbarungen im Privatkundengeschäft .	5.235	877
<b>B. Rückwirkungen eines Insolvenzverfahrens auf Kredite im Vorfeld . . . . .</b>	<b>5.251</b>	<b>881</b>
<b>I. Anfechtung vorsätzlicher Benachteiligungen . . . . .</b>	<b>5.256</b>	<b>882</b>
1. Auszahlung . . . . .	5.257	882
2. Rückzahlung . . . . .	5.258	883
a) Rückzahlung bei Fälligkeit . . . . .	5.262	884
b) Rückzahlung vor Fälligkeit . . . . .	5.266	886

	Rn	Seite
c) Rückzahlung aus Mitteln des Schuldners . . . . .	5.268	887
d) Gläubigerwechsel bei Ablösung durch eine andere Bank . . . . .	5.272	888
<b>II. Anfechtung unentgeltlicher Leistungen . . . . .</b>	<b>5.276</b>	<b>890</b>
1. Anfechtbarkeit von Leistungen des Kreditnehmers . . . . .	5.277	890
2. Anfechtbarkeit von Leistungen eines Dritten . . . . .	5.278	891
<b>III. Anfechtung entgeltlicher Verträge mit nahestehenden     Personen . . . . .</b>	<b>5.282</b>	<b>892</b>
1. Abschluss des Kreditvertrages und Auszahlung des Kredits . . . . .	5.283	893
2. Rückzahlung des Kredits . . . . .	5.284	893
<b>IV. Anfechtung der Rückzahlung von Gesellschafter-     darlehen . . . . .</b>	<b>5.285</b>	<b>893</b>
<b>V. Anfechtung ab drei Monate vor Insolvenzantrag . . . . .</b>	<b>5.286</b>	<b>893</b>
1. Auszahlung . . . . .	5.287	893
2. Rückzahlung . . . . .	5.288	894
a) Rückzahlung bei Fälligkeit . . . . .	5.290	894
aa) Drohungen mit Zwangsvollstreckungs- maßnahmen . . . . .	5.292	895
bb) Drohungen mit einem Insolvenzantrag . . . . .	5.293	896
cc) Drohung mit einer Kreditkündigung . . . . .	5.294	896
dd) Drohung mit einer Sicherheitenverwertung . . . . .	5.295	897
ee) Rückzahlung bei Ratenvereinbarung nach Zahlungsverzug . . . . .	5.296	897
ff) Rückzahlung bei Ratenvereinbarung nach Verjährungsverzicht . . . . .	5.299	899
b) Rückzahlung vor Fälligkeit . . . . .	5.302	899
<b>VI. Anfechtung einen Monat vor Insolvenzantrag oder nach     Insolvenzantrag . . . . .</b>	<b>5.308</b>	<b>901</b>
1. Auszahlung von Krediten . . . . .	5.309	901
2. Rückzahlung von Krediten . . . . .	5.310	902
<b>VII. Konzernkredite . . . . .</b>	<b>5.312</b>	<b>902</b>
1. Kreditvereinbarung ohne gesamtschuldnerische Haftung	5.315	903
2. Kreditvereinbarung mit gesamtschuldnerischer Haftung	5.319	904
3. Lösungsmöglichkeiten . . . . .	5.321	905
<b>VIII. Sicherheitenfreigabe . . . . .</b>	<b>5.324</b>	<b>905</b>
1. Sicherheiten aus dem Vermögen des Kreditnehmers . . . . .	5.325	906
2. Sicherheiten aus dem Vermögen Dritter . . . . .	5.326	906
a) Akzessorische Sicherheiten . . . . .	5.328	907
b) Abstrakte Sicherheiten . . . . .	5.329	907
3. Rückstellungen . . . . .	5.331	908



	Rn	Seite
<b>IX. Kreditgeschäft nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen im Insolvenzantragsverfahren</b> . . . . .	5.350	909
1. Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	5.351	909
a) Bestehende Kreditverträge . . . . .	5.352	909
aa) Fortbestand von Kreditverträgen . . . . .	5.353	909
bb) Kündigung von Kreditverträgen . . . . .	5.354	910
cc) Aufrechnung . . . . .	5.356	911
dd) Rückzahlungen . . . . .	5.359	912
b) Neue Kredite . . . . .	5.360	912
2. Vorläufiger Verwalter . . . . .	5.362	913
a) Anordnung eines Verfügungsverbots . . . . .	5.363	914
aa) Bestehende Kredite . . . . .	5.364	914
bb) Neue Kredite . . . . .	5.365	914
cc) Nachbesicherung von Altkrediten . . . . .	5.368	915
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters ohne Verfügungsverbot . . . . .	5.370	915
aa) Bestehende Kredite . . . . .	5.370	915
bb) Neue Kredite . . . . .	5.373	918
cc) Kreditierung von Sicherheitenertlösen . . . . .	5.377	922
dd) Nachbesicherung von Altkrediten . . . . .	5.380	925
ee) Schutz gegen Pfändungen . . . . .	5.382	926
3. Massekostenvorschuss . . . . .	5.383	927
4. Prozesskostenvorschuss . . . . .	5.388	929
5. Besonderheiten bei Negativ- und Positivklärung . . . . .	5.390	930
a) Negativklärung . . . . .	5.391	930
b) Positivklärung . . . . .	5.397	933
<b>X. Vorzeitige Zahlung von Insolvenzgeld</b> . . . . .	5.400	933
1. Voraussetzungen für Ansprüche auf Insolvenzgeld . . . . .	5.403	934
2. Finanzierungsarten . . . . .	5.404	935
3. Risiken durch Fristen . . . . .	5.406	935
4. Umfang des Insolvenzgeldes . . . . .	5.410	936
a) Arbeitsentgelt . . . . .	5.410	936
b) Zinsen . . . . .	5.412	937
aa) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	5.413	938
bb) Vorläufige Verwaltung ohne Beschränkungen des Schuldners . . . . .	5.414	938
cc) Vorläufiger Verwalter mit Einzelermächtigung . . . . .	5.418	938
dd) Zinsforderungen nach Antrag auf Insolvenzgeld . . . . .	5.419	939
5. Wirksamer Erwerb von Insolvenzgeldansprüchen durch die Bank . . . . .	5.420	939
a) Abtretbarkeit . . . . .	5.420	939
b) Abtretung an Gläubiger des Arbeitgebers . . . . .	5.423	940
c) Missbrauchsfälle . . . . .	5.426	941
d) Individuelle Vorfinanzierung . . . . .	5.430	942

	Rn	Seite
6. Rang der Ansprüche auf Arbeitsentgelt . . . . .	5.432	943
7. Kreditwesengesetz . . . . .	5.434	944
a) KWG-Pflichten nach Antragstellung . . . . .	5.435	944
b) KWG-Pflichten vor Antragstellung . . . . .	5.436	944
8. Kontoführung . . . . .	5.438	945
9. Vertragsmuster . . . . .	5.441	945
a) Verträge mit den Arbeitnehmern . . . . .	5.442	946
b) Vertrag mit dem vorläufigen Verwalter . . . . .	5.446	951
<b>XI. Kreditgeschäft im eröffneten Verfahren . . . . .</b>	<b>5.460</b>	<b>954</b>
1. Behandlung bestehender Kredite . . . . .	5.460	954
a) Kontokorrentkredite . . . . .	5.461	954
b) Tilgungskredite . . . . .	5.463	955
aa) Gesicherte Kredite . . . . .	5.464	955
bb) Zugesagte Kredite . . . . .	5.466	956
c) Aval-, Akzept- und Diskontkredite . . . . .	5.471	957
2. Neue Kredite . . . . .	5.473	958
a) Rang der Neukredite . . . . .	5.476	958
b) Sicherung der Neukredite . . . . .	5.480	959
c) Verbundhaftung . . . . .	5.483	960
d) Verbuchung der Kredite . . . . .	5.484	961
e) Bewertung der Kredite . . . . .	5.485	961
f) Formulierung der Kreditzusage . . . . .	5.486	962
g) Besonderheiten bei Eigenverwaltung . . . . .	5.487	963
<b>XII. Kredite im Insolvenzplanverfahren . . . . .</b>	<b>5.500</b>	<b>964</b>
1. Bestehende Kredite . . . . .	5.501	964
a) Rückzahlung von Verwalterkrediten . . . . .	5.502	964
b) Prolongation von Verwalterkrediten . . . . .	5.503	964
2. Neue Kredite . . . . .	5.504	965
3. Modalitäten der Privilegierung . . . . .	5.506	965
a) Umfang des Vorrangs . . . . .	5.507	965
b) Dauer des Vorrangs . . . . .	5.509	966
4. Formulierung der Kreditzusage . . . . .	5.511	966
<b>XIII. Behandlung von Gesellschafterdarlehen . . . . .</b>	<b>5.520</b>	<b>968</b>
1. Entwicklung und Grundzüge . . . . .	5.522	968
a) Entwicklung . . . . .	5.523	968
b) Grundzüge . . . . .	5.526	970
2. Betroffene Gesellschaftsform . . . . .	5.529	971
a) GmbH . . . . .	5.530	971
b) Personenhandelsgesellschaften . . . . .	5.534	972
c) Stille Gesellschaft . . . . .	5.538	973
d) Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Verein, Stiftung . . . . .	5.540	974
e) Aktiengesellschaft . . . . .	5.542	974
aa) Insolvenzeröffnung nach dem 1.11.2008 . . . . .	5.543	974
bb) Insolvenzeröffnung vor dem 1.11.2008 . . . . .	5.544	974

	Rn	Seite
cc) Zusammenrechnung von Anteilen . . . . .	5.547	976
f) Körperschaften und Anstalten . . . . .	5.549	976
3. Arten der Beteiligung als Gesellschafter . . . . .	5.550	977
a) Mittelbare Beteiligung . . . . .	5.551	977
b) Mittelpersonen . . . . .	5.554	978
c) Treuhänder und Sicherungseigentümer . . . . .	5.556	979
d) Pfandgläubiger und Sicherungseigentümer . . . . .	5.558	980
aa) Typische Pfandgläubiger . . . . .	5.559	980
bb) Atypische Pfandgläubiger . . . . .	5.560	980
cc) Sicherungseigentümer . . . . .	5.563	981
e) Unterbeteiligte . . . . .	5.564	981
f) Konsortien . . . . .	5.565	982
aa) Außenkonsortium . . . . .	5.566	982
bb) Innenkonsortium . . . . .	5.568	982
cc) Emissionskonsortien . . . . .	5.572	984
g) Neu eingetretene Gesellschafter . . . . .	5.573	984
h) Ausgeschiedene Gesellschafter . . . . .	5.574	984
i) Wandelgenussrechtsinhaber . . . . .	5.580	986
4. Darlehen . . . . .	5.581	986
a) Darlehensarten . . . . .	5.581	986
aa) Bankkredite . . . . .	5.582	987
bb) Factoring . . . . .	5.583	987
cc) Lieferantenkredite . . . . .	5.584	987
dd) Nutzungs- oder Gebrauchsüberlassung . . . . .	5.585	987
ee) Leasinggeschäfte . . . . .	5.589	989
ff) Durchlaufende und durchgeleitete Kredite . . . . .	5.590	989
gg) Derivate . . . . .	5.591	990
b) Darlehensgewährung (Rechtslage vor dem 1.11.2008)	5.594	990
5. Kapitalersatzfunktion (Rechtslage vor dem 1.11.2008) . .	5.598	992
a) Marktunübliche Finanzierung . . . . .	5.600	993
aa) Kreditwürdigkeit . . . . .	5.601	994
bb) Überlassungswürdigkeit . . . . .	5.604	995
b) Überbrückungskredite . . . . .	5.605	995
c) Krisenfinanzierung . . . . .	5.606	996
d) Besonderheiten bei Publikumskommanditgesellschaften . . . . .	5.607	996
e) Erkennbarkeit der Kapitalersatzfunktion . . . . .	5.608	997
f) Rechtslage nach dem 1.11.2008 . . . . .	5.609	997
6. Sanierungsprivileg . . . . .	5.610	998
a) Zweck des Beteiligungserwerbs . . . . .	5.612	998
b) Erstmaliger Beteiligungserwerb . . . . .	5.616	1000
c) Aufstockung einer unter 10 bzw. 25 % liegenden Beteiligung . . . . .	5.617	1000
d) Aufstockung einer über 10 bzw. 25 % liegenden Beteiligung . . . . .	5.618	1001
e) Erstmaliger Kredit eines Gesellschafters . . . . .	5.620	1001
f) Wiederholte Krisenfinanzierung . . . . .	5.622	1001
g) Gesellschafterdarlehen im Insolvenzplanverfahren . .	5.625	1003

	Rn	Seite
7. Rechtsfolgen . . . . .	5.626	1003
a) Kredite des Gesellschafters . . . . .	5.627	1003
aa) Kreditzusagen des Gesellschafters . . . . .	5.628	1004
bb) Rückzahlungssperre vor Insolvenz . . . . .	5.629	1004
cc) Rückstufung bei Insolvenz . . . . .	5.633	1005
dd) Vor Verfahrenseröffnung zurückgezahlte oder besicherte Darlehen . . . . .	5.638	1006
ee) Bilanzrechtliche Behandlung . . . . .	5.641	1007
ff) Rang in der Schlussverteilung bei Rangrück- trittserklärung . . . . .	5.644	1008
gg) Form einer Rangrücktrittserklärung . . . . .	5.649	1010
hh) Steuerliche Behandlung . . . . .	5.650	1011
b) Besicherung durch den Gesellschafter . . . . .	5.652	1011
aa) Primäre Inanspruchnahme der Gesellschafter- sicherheit . . . . .	5.653	1012
bb) Rückzahlung im letzten Jahr vor dem Eröffnungsantrag . . . . .	5.657	1013
cc) Doppelsicherung . . . . .	5.660	1014
dd) Echte Sicherheiten . . . . .	5.662	1015
ee) Ersatzsicherheiten . . . . .	5.664	1016
ff) Sicherungsabtretung von Gesellschafter- forderungen . . . . .	5.667	1018
gg) Grundpfandrechtliche Belastung eines Gesell- schaftergrundstücks . . . . .	5.671	1020
hh) Bilanzrechtliche Behandlung . . . . .	5.680	1024
8. Beseitigung der Nachrangigkeit . . . . .	5.682	1024
a) Verfahrenseröffnung vor dem 1.11.2008 . . . . .	5.683	1024
b) Verfahrenseröffnung nach dem 1.11.2008 . . . . .	5.687	1025
<b>C. Avalkredite . . . . .</b>	<b>5.700</b>	<b>1027</b>
<b>I. Neue Avalaufträge in der Insolvenz des Auftraggebers . .</b>	<b>5.705</b>	<b>1028</b>
1. Avalauftrag vor Insolvenzantrag . . . . .	5.706	1028
a) Sicherheitenbestellung im Vorfeld einer Insolvenz . .	5.707	1029
aa) Sicherheitenbestellung Zug um Zug gegen Übernahme des Avals . . . . .	5.708	1029
bb) Anfechtung eines besicherten Avals . . . . .	5.710	1030
cc) Sicherheiten an Anzahlung für Anzahlungsaval .	5.715	1031
b) Anordnung vorläufiger Maßnahmen vor Garantie- übernahme . . . . .	5.719	1032
c) Verfahrenseröffnung vor Garantieübernahme . . . . .	5.720	1033
2. Avalauftrag nach Insolvenzantrag . . . . .	5.722	1033
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	5.724	1033
b) Vorläufiger Verwalter . . . . .	5.726	1034
3. Avalaufträge nach Verfahrenseröffnung . . . . .	5.729	1034
4. Avalaufträge im Planverfahren . . . . .	5.731	1035
<b>II. Bestehende Avale in der Insolvenz des Auftraggebers . . .</b>	<b>5.732</b>	<b>1035</b>

	Rn	Seite
1. Befreiung von der Avalverpflichtung . . . . .	5.733	1035
2. Inanspruchnahme des Avals vor Verfahrenseröffnung . . .	5.737	1037
3. Inanspruchnahme nach Verfügungsverbot . . . . .	5.741	1038
4. Inanspruchnahme nach Verfahrenseröffnung . . . . .	5.744	1039
a) Anzahlungsavale . . . . .	5.746	1039
b) Gewährleistungsavale . . . . .	5.749	1040
c) Avale für beiderseits unvollständig erfüllte Verträge .	5.753	1041
aa) Entscheidung gegen die Erfüllung . . . . .	5.754	1042
bb) Entscheidung für die Erfüllung . . . . .	5.755	1042
d) Erstattungsansprüche . . . . .	5.757	1042
aa) Rang der Erstattungsansprüche . . . . .	5.758	1043
bb) Forderungsanmeldung . . . . .	5.761	1044
cc) Sicherheiten . . . . .	5.763	1044
dd) Aufrechnung . . . . .	5.765	1045
ee) Überzahlungen . . . . .	5.768	1047
e) Verlängerung befristeter Avale . . . . .	5.769	1047
f) Kosten der Abwehr von Anfechtungen . . . . .	5.770	1047
5. Inanspruchnahme im Planverfahren . . . . .	5.771	1048
6. Missbräuchliche Inanspruchnahme . . . . .	5.772	1048
7. Wiederaufleben von Avalen . . . . .	5.775	1049
<b>III. Avalprovision . . . . .</b>	<b>5.776</b>	<b>1050</b>
1. Bereitstellungsprovision . . . . .	5.779	1051
2. Avalprovision für eine bereits übernommene Bürgschaft	5.781	1051
a) Vorausbezahlte Provisionen . . . . .	5.782	1052
b) Nachträglich berechnete Provisionen . . . . .	5.783	1052
3. Rückerstattung nicht verbrauchter Provisionen . . . . .	5.789	1055
4. Gläubiger als Garantierauftraggeber . . . . .	5.791	1055
<b>IV. Insolvenz des Begünstigten . . . . .</b>	<b>5.793</b>	<b>1056</b>
1. Inanspruchnahme der Bürgschaft . . . . .	5.793	1056
2. Bürgschaft auf erstes Anfordern . . . . .	5.795	1056
3. Freigabe der Bürgschaft . . . . .	5.796	1057
<b>D. Konsortialkredite und Unterbeteiligungen . . . . .</b>	<b>5.800</b>	<b>1058</b>
<b>I. Konsortialgeschäft . . . . .</b>	<b>5.801</b>	<b>1058</b>
1. Rechtsnatur . . . . .	5.802	1058
2. Auswirkungen der Insolvenz des Kreditnehmers . . . . .	5.803	1058
3. Auswirkungen der Insolvenz des Konsortialführers . . . . .	5.807	1059
a) Konsortialführer als Zahlstelle . . . . .	5.808	1059
aa) Getrenntes Rückzahlungskonto für die		
Konsorten . . . . .	5.810	1060
bb) Gemeinsames Rückzahlungskonto für		
Konsortialführer und Konsorten . . . . .	5.813	1061
cc) Auszahlungskonto . . . . .	5.815	1062

	Rn	Seite
b) Konsortialführer als Sicherheitentreuhandner . . . . .	5.816	1062
aa) Erwerb des Treuguts unmittelbar von den Konsorten . . . . .	5.822	1064
bb) Erwerb des Treuguts vom Kreditnehmer . . . . .	5.824	1064
c) Auswechslung des Konsortialführers wegen Insolvenz . . . . .	5.827	1066
aa) Maßnahmen nach § 46a KWG . . . . .	5.828	1066
bb) Maßnahmen im Antragsverfahren und Eröffnung eines Insolvenzverfahrens . . . . .	5.832	1067
d) Folgen des Eintritts einer Insolvenz eines Konsorten .	5.834	1067
<b>II. Unterbeteiligungen . . . . .</b>	<b>5.835</b>	<b>1067</b>
1. Zweck und Rechtsnatur . . . . .	5.835	1067
2. Auswirkungen einer Insolvenz des Kreditnehmers . . . . .	5.837	1068
a) Abstimmungserfordernisse im Innenverhältnis . . . . .	5.839	1068
b) Fehlen einer Einigung . . . . .	5.841	1069
c) Vertragliche Regelung . . . . .	5.844	1070
3. Auswirkungen einer Insolvenz des Hauptbeteiligten . . .	5.845	1070
<b>Sechster Teil: Kreditsicherheiten . . . . .</b>	<b>6.1</b>	<b>1071</b>
<b>A. Bestellung von Kreditsicherheiten . . . . .</b>	<b>6.2</b>	<b>1071</b>
<b>I. Allgemeine Grenzen für die Bestellung von             Sicherheiten . . . . .</b>	<b>6.4</b>	<b>1072</b>
1. Knebelung . . . . .	6.8	1073
a) Knebelung durch Sicherheiten . . . . .	6.9	1073
aa) Auswirkungen auf die Handlungsfreiheit . . . . .	6.10	1074
bb) Umfang der Sicherheiten . . . . .	6.17	1076
b) Stille Geschäftsinhaberschaft . . . . .	6.18	1076
aa) Kontrollrechte . . . . .	6.22	1077
bb) Entsendung von Vertrauensleuten . . . . .	6.24	1078
cc) Verbot von Kreditaufnahmen bei Dritten . . . . .	6.25	1078
dd) Einflussnahme auf den Zahlungsverkehr . . . . .	6.26	1079
ee) Abgrenzung . . . . .	6.27	1079
c) Kenntnis der Bank . . . . .	6.28	1079
d) Rechtsfolgen . . . . .	6.31	1080
aa) Nichtigkeit von Sicherungsverträgen . . . . .	6.31	1080
bb) Ansprüche dritter Gläubiger . . . . .	6.34	1081
cc) Strafrechtliche Folgen . . . . .	6.35	1081
2. Steuerliche Haftung als Verfügungsberechtigter . . . . .	6.37	1082
3. Gläubigergefährdung . . . . .	6.40	1083
a) Übermäßige Sicherung . . . . .	6.43	1084
aa) Nachträgliche Übersicherung . . . . .	6.44	1084
bb) Anfängliche Übersicherung . . . . .	6.48	1086
b) Umfang der Sicherung . . . . .	6.49	1087
c) Undurchsichtigkeit . . . . .	6.52	1088
d) Bewusstsein der Gläubigergefährdung . . . . .	6.55	1088

	Rn	Seite
e) Kreis der gefährdeten Gläubiger . . . . .	6.59	1090
f) Rechtsfolgen . . . . .	6.64	1091
4. Kreditbetrug . . . . .	6.66	1091
5. Konzernfinanzierungen . . . . .	6.69	1092
a) Gesellschaftsrechtliche Beschränkungen . . . . .	6.70	1092
aa) Bestellung von Kreditsicherheiten vor Inkraft- treten des MoMiG . . . . .	6.71	1093
bb) Bestellung von Kreditsicherheiten nach Inkraft- treten des MoMiG . . . . .	6.73	1094
cc) Limitation Language . . . . .	6.74	1094
b) Sittenwidrigkeit . . . . .	6.75	1095
c) Insolvenzanfechtung . . . . .	6.78	1096
<b>II. Anfechtung von Sicherheiten . . . . .</b>	<b>6.85</b>	<b>1096</b>
1. Drittsicherheiten und Bargeschäfte . . . . .	6.86	1096
a) Drittsicherheiten . . . . .	6.87	1096
b) Bargeschäfte . . . . .	6.88	1097
aa) Gleichwertigkeit . . . . .	6.92	1098
bb) Gleichzeitigkeit . . . . .	6.95	1099
cc) Einheitliche Vereinbarung . . . . .	6.101	1101
dd) Zusatzbesicherung bestehender Kredite . . . . .	6.103	1102
ee) Zweckentfremdung der Kreditvaluta . . . . .	6.105	1103
ff) Sicherheitentausch . . . . .	6.106	1103
gg) Sicherheiten an wertausschöpfend belasteten Gegenständen . . . . .	6.107	1104
c) Strafbarkeit . . . . .	6.110	1105
2. Anfechtung nachträglicher Besicherungen . . . . .	6.111	1105
3. Anfechtungszeitraum bis zu zehn Jahren vor Insolvenz- antrag . . . . .	6.114	1106
a) Anfechtung vorsätzlicher Benachteiligungen . . . . .	6.115	1106
b) Anfechtung der Besicherung von Gesellschafter- darlehen . . . . .	6.119	1108
4. Anfechtungszeitraum bis zu vier Jahren vor Insolvenz- antrag . . . . .	6.120	1108
a) Besicherung eigener Verbindlichkeiten . . . . .	6.120	1108
b) Besicherung fremder Verbindlichkeiten . . . . .	6.122	1109
5. Anfechtungszeitraum bis zu zwei Jahren vor Insolvenz- antrag . . . . .	6.126	1111
6. Anfechtungszeitraum zwei bis drei Monate vor Insolvenzantrag . . . . .	6.128	1111
a) Sicherheitenbestellung nach Nr. 13 AGB Banken . . . . .	6.132	1112
b) Revolvierende Sicherheiten . . . . .	6.134	1113
c) Sukzessive Kreditauszahlung . . . . .	6.139	1115
d) Konzentration auf einen einzigen Sicherungs- gegenstand . . . . .	6.140	1115
e) Sicherheitenbestellung aufgrund konkreter Verpflichtung . . . . .	6.141	1115

	Rn	Seite
f) Sicherheitenerwerb nach Nr. 14 und 15 AGB Banken	6.144	1116
g) Aufwertung vorhandener Sicherheiten . . . . .	6.146	1117
7. Anfechtungszeitraum bis einen Monat vor Insolvenzantrag . . . . .	6.149	1118
8. Anfechtungszeitraum nach Insolvenzantrag . . . . .	6.150	1118
a) Anfechtbarkeit . . . . .	6.151	1118
b) Strafbarkeit wegen Gläubigerbegünstigung . . . . .	6.154	1119
aa) Strafbarkeit von Mitarbeitern der Bank . . . . .	6.155	1119
bb) Strafflosigkeit bei vorheriger Freigabeverpflichtung . . . . .	6.158	1120
9. Sicherheitenbestellung nach Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	6.163	1122
a) Mobiliarsicherheiten . . . . .	6.166	1123
b) Sicherheiten an Grundstücken, Schiffen und Luftfahrzeugen . . . . .	6.167	1123
10. Sicherheitenbestellung nach Insolvenzeröffnung . . . . .	6.168	1123
a) Besicherung durch den Kunden . . . . .	6.168	1123
b) Besicherung durch den Verwalter . . . . .	6.170	1123
<b>III. Sicherheiten-Poolverträge . . . . .</b>	<b>6.180</b>	<b>1124</b>
1. Anlässe für Treuhandhaltung von Sicherheiten . . . . .	6.181	1124
a) Konsortialkreditverträge . . . . .	6.181	1124
b) Verbundfinanzierungen . . . . .	6.182	1125
c) Sicherheitenpoolverträge . . . . .	6.183	1125
d) Differenzierung der Pools . . . . .	6.184	1126
aa) Anfängliche Poolbildung . . . . .	6.185	1126
bb) Nachträgliche Poolbildung . . . . .	6.186	1126
cc) Zuordnung der Sicherheiten . . . . .	6.187	1126
2. Arten von Sicherheitenpools . . . . .	6.189	1127
3. Vertragsmuster und Vertragsinhalt . . . . .	6.191	1127
a) Mustervertrag . . . . .	6.192	1128
b) Erläuterungen . . . . .	6.193	1146
aa) Abschlussdatum . . . . .	6.194	1146
bb) Mitgliedschaft im Pool . . . . .	6.195	1146
cc) Kredite . . . . .	6.199	1147
dd) Sicherheiten . . . . .	6.202	1148
ee) Sicherungszweck . . . . .	6.208	1150
ff) Entscheidungen . . . . .	6.211	1151
4. Pool zur Zusammenfassung bestehender Sicherheiten . . . . .	6.213	1151
a) Beseitigung von Abgrenzungsschwierigkeiten . . . . .	6.215	1152
b) Anteil des Schuldners am Pool . . . . .	6.218	1153
c) Wirksamkeit der Zusammenfassung bestehender Sicherheiten . . . . .	6.221	1153
aa) Vertragsabschluss nach Verfahrenseröffnung . . . . .	6.222	1154
bb) Vertragsabschluss vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.224	1154
d) Wirkung der Zusammenfassung unwirksamer Sicherheiten . . . . .	6.225	1154



	Rn	Seite
5. Saldenausgleich . . . . .	6.227	1155
a) Interner Saldenausgleich . . . . .	6.230	1156
b) Externer Saldenausgleich . . . . .	6.232	1156
c) Externer Saldenausgleich als Konzernverrechnungs- klausel . . . . .	6.234	1157
6. Sicherheitenpool unter Erweiterung des Sicherungs- zwecks . . . . .	6.235	1157
a) Insolvenzfestigkeit von Treuhandkonstruktionen . . .	6.239	1159
b) Verschieben von Sicherheiten . . . . .	6.240	1159
aa) Sanierungspool . . . . .	6.241	1159
bb) Verwertungspools . . . . .	6.244	1160
7. Zahlungseingänge auf Sicherheiten eines Poolpartners . .	6.245	1160
8. Sicherheitenverwertung . . . . .	6.249	1162
9. Steuerliche Folgen . . . . .	6.250	1162
a) Verwertung durch den Pool . . . . .	6.251	1163
b) Verwertung durch die Poolmitglieder . . . . .	6.252	1163
c) Poolführerentgelt . . . . .	6.253	1164
10. Pool unter Beteiligung eines Gesellschafters . . . . .	6.256	1165
11. Sicherheitenabgrenzungsverträge . . . . .	6.260	1166
12. Sicherheiten-Poolvertrag als Betriebsübernahme . . . . .	6.263	1171
13. Stimmrecht in der Gläubigerversammlung . . . . .	6.266	1172
a) Stimmrecht in der Gruppe der Insolvenzgläubiger im Planverfahren . . . . .	6.267	1172
b) Stimmrecht in der Gruppe der absonderungs- berechtigten Gläubiger im Planverfahren . . . . .	6.270	1173
aa) Gesamthänderische Haltung von Sicherheiten . .	6.272	1173
bb) Getrennte Haltung von Sicherheiten . . . . .	6.273	1174
cc) Treuhänderische Übertragung von Sicherheiten . . . . .	6.274	1174
dd) Gemeinschaftliche Kredite . . . . .	6.275	1174
c) Insolvenz des mit dem Kreditnehmer nicht identischen Sicherungsgebers . . . . .	6.276	1175
<b>IV. Unter-Deckung-Nehmen von Forderungen . . . . .</b>	<b>6.290</b>	<b>1175</b>
1. Abtretung nach Insolvenzeröffnung . . . . .	6.291	1175
2. Abtretung vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.294	1176
3. Abtretung früher als drei Monate vor dem Insolvenz- antrag . . . . .	6.298	1178
4. Sicherungsabtretung . . . . .	6.299	1179
a) Aufrechnung vor Widerruf der Einziehungs- ermächtigung . . . . .	6.300	1179
b) Aufrechnung nach Widerruf der Einziehungs- ermächtigung . . . . .	6.301	1179
c) Aufrechnung in der Krise des Zedenten . . . . .	6.302	1180
<b>V. Sicherheitenbestellung durch mehrere Rechtsakte . . . . .</b>	<b>6.310</b>	<b>1180</b>

	Rn	Seite
1. Grundschulden . . . . .	6.311	1180
a) Eintragung von Fremdschulden im Insolvenz- antragsverfahren . . . . .	6.313	1181
b) Eintragung von Eigentümergrundschulden vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.317	1182
c) Eintragung von Zwangshypotheken im Insolvenz- antragsverfahren . . . . .	6.322	1184
d) Eintragung von Grundpfandrechten nach Insolvenz- eröffnung . . . . .	6.323	1184
aa) Eintragung aufgrund bindenden Antrags . . . . .	6.324	1184
bb) Eintragung aufgrund einer Vormerkung . . . . .	6.326	1185
cc) Anfechtung der Grundschuld . . . . .	6.327	1186
dd) Eintragung von Zwangshypotheken . . . . .	6.328	1186
e) Besonderheiten bei Gesamtgrundschulden . . . . .	6.329	1186
f) Gesetzlicher Lösungsanspruch . . . . .	6.332	1187
g) Rückgewähranspruch . . . . .	6.335	1188
2. Zessionen . . . . .	6.339	1189
a) Globalzession . . . . .	6.340	1189
aa) Wirksamkeit des Forderungsübergangs . . . . .	6.341	1189
bb) Anfechtbarkeit des Forderungsübergangs . . . . .	6.347	1192
b) Mantelzession . . . . .	6.360	1196
aa) Zugang der Liste vor Verfügungsverbot . . . . .	6.361	1197
bb) Zugang der Liste nach Verfügungsverbot oder Verfahrenseröffnung . . . . .	6.362	1197
cc) Anfechtbarkeit des Forderungsübergangs . . . . .	6.364	1197
c) Abtretung des Rückkaufswerts einer Lebens- versicherung . . . . .	6.372	1199
aa) Ablehnung der Erfüllung . . . . .	6.373	1200
bb) Wahl der Erfüllung . . . . .	6.375	1200
cc) Abtretung der Lebensversicherungsansprüche für den Todesfall . . . . .	6.379	1202
d) Abtretung von Kontokorrentforderungen . . . . .	6.381	1203
aa) Saldierung durch Eröffnung eines Insolvenz- verfahrens . . . . .	6.382	1203
bb) Saldierung vor Eröffnung eines Insolvenz- verfahrens . . . . .	6.386	1205
cc) Abtretung des Anspruchs auf Auszahlung des Tagesguthabens . . . . .	6.388	1206
dd) Sicherheitenwert . . . . .	6.391	1206
e) Anschlusszession . . . . .	6.392	1207
aa) Einzelveräußerung . . . . .	6.393	1207
bb) Veräußerung einer Sachgesamtheit . . . . .	6.394	1207
f) Abtretung von Mietforderungen . . . . .	6.395	1208
aa) Vermietung beweglicher Sachen . . . . .	6.396	1208
bb) Vermietung unbeweglicher Sachen . . . . .	6.400	1209
g) Lohn-, Gehalts- und Rentenabtretungen . . . . .	6.404	1210
h) Gewerbliche Schutzrechte . . . . .	6.408	1212
i) Abtretungsverbote und Zustimmungsvorbehalte . . . . .	6.412	1214
aa) Abtretungsverbot . . . . .	6.413	1214

	Rn	Seite
bb) Zustimmungsvorbehalt . . . . .	6.415	1215
cc) Anzeigeeerfordernis bei Abtretung von Steuer- erstattungsansprüchen . . . . .	6.416	1215
dd) Beiderseitige Handelsgeschäfte . . . . .	6.418	1216
3. Pfandrechte . . . . .	6.420	1216
a) Sicherung fälliger Forderungen . . . . .	6.422	1217
b) Sicherung künftiger Forderungen . . . . .	6.423	1217
c) Pfandrecht an künftigen Forderungen und Zinsen . . . . .	6.425	1218
aa) Pfandrecht an Guthaben und Wertpapieren . . . . .	6.426	1218
bb) Pfandrecht an Zinsen . . . . .	6.428	1219
cc) Pfandrecht an Gewinnbezugsrechten und Aus- einandersetzungsguthaben . . . . .	6.429	1219
d) Verpfändung zur Sicherung von Forderungen aus einer Bürgschaft . . . . .	6.432	1220
aa) Fälligkeit der Bürgschaftsforderung nach Verfahrenseröffnung . . . . .	6.433	1221
bb) Fälligkeit der Bürgschaftsforderung nach Verfügungsverbot . . . . .	6.437	1221
cc) Anfechtbarkeit der Besicherung . . . . .	6.438	1222
e) AGB-Pfandrecht . . . . .	6.440	1222
aa) Interne Sperre . . . . .	6.441	1223
bb) Externe Sperre . . . . .	6.442	1223
cc) AGB-Pfandrecht an Kontokorrentsalden . . . . .	6.446	1225
4. Sicherungsübereignung . . . . .	6.450	1227
a) Erwerb vollen Eigentums . . . . .	6.451	1227
aa) Vollendung des Rechtserwerbs . . . . .	6.452	1227
bb) Anfechtung des Rechtserwerbs . . . . .	6.454	1228
b) Erwerb von Anwartschaftsrechten . . . . .	6.463	1230
aa) Zahlung vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.464	1230
bb) Zahlung nach Verfahrenseröffnung . . . . .	6.467	1231
5. Restschuldversicherungen . . . . .	6.468	1232
a) Wirksamkeit der Sicherungsabtretung . . . . .	6.470	1232
b) Besonderheiten bei verbundenen Geschäften . . . . .	6.472	1233
6. Aufrechnungen . . . . .	6.474	1234
a) Aufrechnungsbeschränkungen und Aufrechnungs- erweiterungen im Allgemeinen . . . . .	6.477	1234
b) Aufrechnung ohne vertragliche Absprachen . . . . .	6.483	1237
aa) Anfechtbarkeit wegen Herstellung passender Fälligkeiten . . . . .	6.485	1237
bb) Anfechtbarkeit wegen Begründung einer Gegen- forderung . . . . .	6.487	1238
cc) Anfechtbarkeit bei Kontokorrentkonten . . . . .	6.491	1240
c) Aufrechnung aufgrund vertraglicher Absprachen . . . . .	6.494	1241
aa) Habenanrechnungen . . . . .	6.495	1241
bb) Kompensationsvereinbarungen . . . . .	6.499	1243
cc) Aufrechnungsvereinbarungen . . . . .	6.501	1243
d) Konzernverrechnungsklauseln . . . . .	6.508	1247
aa) Maßgeblicher Zeitpunkt . . . . .	6.509	1247

	Rn	Seite
bb) Aufrechnungserklärung nach Verfahrens- eröffnung . . . . .	6.510	1247
cc) Aufrechnungserklärung vor Verfahrens- eröffnung . . . . .	6.511	1248
dd) Konzern auf Gläubigerseite . . . . .	6.512	1249
ee) Konzern auf Schuldnerseite . . . . .	6.513	1249
e) Konzernfinanzierungen . . . . .	6.515	1249
<b>VI. Bestehende Sicherheiten für bedingte Forderungen und bedingte Sicherheiten für bestehende Forderungen . . . . .</b>	<b>6.530</b>	<b>1250</b>
1. Gegenwärtige Sicherheiten für künftige Forderungen . . .	6.531	1250
a) Anfechtbarkeit . . . . .	6.536	1251
aa) Maßgeblicher Zeitpunkt nach Sachenrecht und § 140 InsO . . . . .	6.537	1252
bb) Maßgeblicher Zeitpunkt nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten? . . . . .	6.539	1252
cc) Anfechtbarkeit nur wegen vorsätzlicher Gläubigerbenachteiligung . . . . .	6.543	1254
b) Erwerbsverbot . . . . .	6.544	1254
aa) Dinglicher Rechtserwerb . . . . .	6.546	1255
bb) Verlust der Einrede der Nichtvaluierung . . . . .	6.549	1255
cc) Rechtsprechung des BGH . . . . .	6.551	1256
dd) Aufschiebend bedingte oder künftige Forderung .	6.552	1257
2. Künftige Sicherheiten für gegenwärtige Forderungen . . .	6.556	1258
a) Verpflichtung zur Sicherheitenbestellung im Insolvenzfall . . . . .	6.557	1259
b) Sicherheitenbestellung mit Wirkung für den Insolvenzfall . . . . .	6.558	1259
c) Verwertung im Insolvenzfall . . . . .	6.562	1260
<b>B. Verwertung von Kreditsicherheiten . . . . .</b>	<b>6.580</b>	<b>1261</b>
<b>I. Sicherheitenverwertung außerhalb eines Insolvenz- verfahrens . . . . .</b>	<b>6.581</b>	<b>1261</b>
1. Ausführung der Verwertung . . . . .	6.582	1261
a) Verwertung durch die Bank . . . . .	6.582	1261
b) Verwertung durch den Kunden . . . . .	6.583	1261
2. Kreis der gesicherten Forderungen . . . . .	6.588	1263
3. Zeitpunkt der Verwertung . . . . .	6.591	1264
a) Fälligkeit . . . . .	6.592	1264
b) Androhung der Verwertung . . . . .	6.594	1264
c) Widerruf der Einziehungsbefugnis und Veräußerungs- ermächtigung . . . . .	6.599	1266
aa) Zessionen . . . . .	6.600	1266
bb) Sicherungsübereignungen . . . . .	6.601	1267
cc) Mustertext . . . . .	6.603	1267
d) Aufschiebung der Verwertung . . . . .	6.606	1270
aa) Rücksichtnahme auf Marktentwicklungen . . . . .	6.607	1270
bb) Zahlstellenfunktion bei Zessionen . . . . .	6.609	1271

	Rn	Seite
e) Sicherstellungsmaßnahmen bei Grundpfandrechten .	6.613	1273
aa) Sicherstellung von Grundstückszubehör . . . . .	6.614	1273
bb) Sicherstellung von Grundstücksmietten . . . . .	6.616	1274
f) Besonderheiten bei revolvingierenden Kreditsicherheiten	6.619	1275
aa) Widerruf der Einziehungsermächtigung ohne Kreditkündigung . . . . .	6.621	1276
bb) Wiederauszahlung eingezogener Beträge als Bargeschäft . . . . .	6.624	1277
cc) Kündigung und Widerruf der Einziehungs- ermächtigung . . . . .	6.627	1277
dd) Vorverlagerung des Kündigungszeitpunkts . . . . .	6.628	1278
g) Freigabeanspruch . . . . .	6.630	1278
4. Art der Verwertung . . . . .	6.631	1278
a) Abweichung von gesetzlichen Regeln . . . . .	6.636	1279
b) Mehrere Sicherheiten oder mehrere Sicherungsgeber .	6.640	1280
c) Rücksichtnahme auf Schuldnerinteressen . . . . .	6.644	1281
d) Abstimmung mit dem Sicherungsgeber . . . . .	6.647	1283
e) Werbemaßnahmen bei der Verwertung . . . . .	6.649	1283
5. Sicherheitenerlöse . . . . .	6.652	1284
a) Verwendung des Erlöses . . . . .	6.653	1284
aa) Überschuss . . . . .	6.654	1285
bb) Ausfall . . . . .	6.656	1285
b) Sicherheitenerlöskonto für vom Kunden gestellte Sicherheiten . . . . .	6.658	1286
c) Sicherheitenerlöskonto für Drittsicherheiten . . . . .	6.663	1288
6. Umsatzsteuer bei der Verwertung außerhalb eines Insolvenzverfahrens . . . . .	6.666	1288
a) Verwertung sicherungsübereigneter Gegenstände durch den Sicherungsnehmer . . . . .	6.667	1288
aa) Veräußerung durch die Bank im Namen des Sicherungsgebers . . . . .	6.671	1291
bb) Vermittlung des Verkaufs durch die Bank . . . . .	6.673	1292
cc) Veräußerung durch den Sicherungsgeber im eigenen Namen für Rechnung der Bank . . . . .	6.674	1292
dd) Schuldnerwechsel . . . . .	6.676	1293
ee) Verwertung von Sicherheiten einer Privatperson .	6.678	1293
ff) Verwertung von Drittsicherheiten . . . . .	6.680	1294
b) Einziehung von Zessionen durch den Sicherungs- nehmer . . . . .	6.682	1294
aa) Steuerpflicht des Kunden . . . . .	6.683	1295
bb) Haftung der Bank . . . . .	6.685	1295
c) Verwertung von Grundstücken und Zubehör . . . . .	6.690	1297
aa) Verwertung des Grundstücks . . . . .	6.690	1297
bb) Verwertung des Zubehörs . . . . .	6.693	1298
7. Kosten . . . . .	6.697	1298
a) Kosten der Herausgabe . . . . .	6.698	1299
b) Kosten der Verwertung des Sicherungsguts . . . . .	6.700	1299

	Rn	Seite
<b>II. Sicherheitenverwertung innerhalb eines Insolvenzverfahrens</b> . . . . .	6.701	1299
1. Besitzlose Mobiliarsicherungsrechte . . . . .	6.704	1300
a) Verwertungsrecht an Sicherungseigentum . . . . .	6.705	1301
aa) Sachen im unmittelbaren Besitz des Verwalters . . . . .	6.707	1301
bb) Sachen im mittelbaren Besitz des Verwalters . . . . .	6.710	1302
cc) Besitzverschaffung . . . . .	6.712	1303
b) Verwertungsrecht an abgetretenen Forderungen . . . . .	6.715	1304
c) Auskunftsansprüche . . . . .	6.723	1307
d) Eintrittsrecht des Gläubigers . . . . .	6.728	1309
e) Ausgleichsanspruch . . . . .	6.736	1311
aa) Zinsen . . . . .	6.737	1311
bb) Ausgleichsanspruch . . . . .	6.743	1313
f) Überlassung zur Verwertung . . . . .	6.746	1314
g) Durchführung der Verwertung . . . . .	6.750	1316
aa) Verwertung von Forderungen . . . . .	6.751	1316
bb) Verwertung von Sicherungseigentum . . . . .	6.754	1317
cc) Mindesterloß . . . . .	6.764	1319
dd) Unverwertbares Sicherungsgut . . . . .	6.765	1319
ee) Herausgabe des Verwertungserlöses . . . . .	6.766	1320
ff) Verwertung durch den Gläubiger . . . . .	6.768	1320
h) Kostenbeteiligung des Gläubigers . . . . .	6.770	1321
aa) Kosten der Feststellung und Verwertung durch den Verwalter . . . . .	6.771	1321
bb) Kosten bei Verwertung durch den Gläubiger . . . . .	6.780	1324
cc) Kostenbeteiligung bei Eigenverwaltung . . . . .	6.784	1325
dd) Berechnung des Ausfalls . . . . .	6.785	1325
ee) Kosten der Erhaltung und Verwaltung . . . . .	6.787	1326
i) Steuern bei der Verwertung von Sicherungseigentum . . . . .	6.791	1327
aa) Verwertung durch den Verwalter durch Veräußerung an einen Dritten . . . . .	6.793	1328
bb) Verwertung durch den Verwalter unter Eintritt des Gläubigers . . . . .	6.797	1330
cc) Verwertung durch den Gläubiger nach Überlassung durch den Verwalter . . . . .	6.800	1331
dd) Selbsteintritt des Gläubigers . . . . .	6.803	1333
ee) Verwertung durch den Gläubiger nach echter Freigabe durch den Verwalter . . . . .	6.804	1333
ff) Verwertung durch den Gläubiger aufgrund anfänglichen Besitzes . . . . .	6.808	1336
gg) Berechnungsgrundlagen . . . . .	6.811	1338
hh) Verwertung von Drittsicherheiten . . . . .	6.816	1340
j) Steuern bei der Verwertung von Zessionen . . . . .	6.817	1341
aa) Verwertung durch den Verwalter . . . . .	6.818	1341
bb) Verwertung durch den Gläubiger . . . . .	6.820	1341
k) Abgrenzung zwischen Verwertung von Zessionen und Verwertung von Sicherungseigentum . . . . .	6.821	1342

	Rn	Seite
2. Sicherungsübertragung von Rechten und sonstigen Vermögenswerten . . . . .	6.822	1342
a) Sicherungsform . . . . .	6.823	1343
b) Verwertungsbefugnis . . . . .	6.824	1343
c) Besonderheiten bei Lizenzen . . . . .	6.826	1344
d) Steuern . . . . .	6.829	1344
3. Mobiliarpfandrechte . . . . .	6.830	1345
a) Pfandrecht an Sachen . . . . .	6.831	1346
b) Pfandrecht an Forderungen und Rechten . . . . .	6.835	1347
aa) Pfandrecht an Gesellschaftsanteilen . . . . .	6.836	1347
bb) Pfandrecht an Wertpapieren . . . . .	6.837	1348
cc) Pfändungspfandrechte . . . . .	6.838	1348
dd) Erlöschen des Pfandrechts . . . . .	6.839	1349
ee) Pfandrecht als Alternative zur Sicherungs- abtretung . . . . .	6.840	1349
c) Verwertung vor Pfandreife . . . . .	6.841	1349
4. Eigentumsvorbehalt . . . . .	6.845	1350
a) Einfacher Eigentumsvorbehalt . . . . .	6.848	1351
b) Verlängerter Eigentumsvorbehalt . . . . .	6.850	1351
c) Erweiterter Eigentumsvorbehalt und Kontokorrent- vorbehalt . . . . .	6.852	1352
d) Konzernvorbehalt . . . . .	6.853	1353
e) Umgekehrter Konzernvorbehalt . . . . .	6.856	1353
aa) Wirksamkeit . . . . .	6.857	1353
bb) Verwertungsrecht . . . . .	6.865	1355
f) Abgrenzung . . . . .	6.868	1356
g) Durchsetzung des Eigentumsvorbehalts . . . . .	6.869	1356
h) Zusammentreffen von Eigentumsvorbehalt und Vorkasse . . . . .	6.871	1357
5. Verwertung unbeweglicher Gegenstände . . . . .	6.872	1357
a) Verwertung durch den Gläubiger . . . . .	6.873	1358
aa) Zwangsversteigerung und Zwangsverwaltung . . . . .	6.874	1358
bb) Zugriff auf Mieten . . . . .	6.879	1360
cc) Verkauf von Zubehör . . . . .	6.880	1361
dd) Verkauf der Grundschuld . . . . .	6.881	1361
b) Verwertung durch den Verwalter . . . . .	6.882	1361
aa) Freihändige Verwertung . . . . .	6.883	1362
bb) Verwertung durch Zwangsversteigerung . . . . .	6.886	1362
c) Einstweilige Einstellung der Zwangsversteigerung . . . . .	6.890	1363
aa) Einstellungsvoraussetzungen . . . . .	6.891	1363
bb) Nachteilsausgleich . . . . .	6.894	1364
d) Einstweilige Einstellung der Zwangsverwaltung . . . . .	6.899	1366
e) Wiederaufnahme . . . . .	6.902	1366
f) Kostenbeteiligung . . . . .	6.903	1366
g) Steuern . . . . .	6.907	1367
aa) Verwertung des Grundstücks . . . . .	6.908	1367
bb) Verwertung des Zubehörs . . . . .	6.914	1369
cc) Steuern auf Kostenbeiträge . . . . .	6.919	1371

	Rn	Seite
6. Aufrechnungen . . . . .	6.921	1371
7. Zeitpunkt der Verwertung . . . . .	6.924	1372
8. Verwertungsvereinbarungen . . . . .	6.929	1373
a) Übertragung vom Gläubiger auf den Verwalter . . . . .	6.930	1373
aa) Honorar für den Verwalter . . . . .	6.931	1374
bb) Beitrag für die Masse . . . . .	6.935	1375
b) Erleichtertes Verwaltungsverfahren . . . . .	6.939	1376
aa) Freihändiger Verkauf . . . . .	6.940	1376
bb) Vertragliche Zwangsverwaltung durch die Bank . . . . .	6.943	1377
cc) Vertragliche Zwangsverwaltung durch den Insolvenzverwalter . . . . .	6.945	1378
dd) Fiktion der Beschlagnahme . . . . .	6.950	1382
ee) Ablösung des Sicherungsrechts . . . . .	6.951	1382
9. Streitigkeiten über Absonderungsrechte und Aus- sonderungsrechte . . . . .	6.953	1383
a) Freigabe von Sicherheiten . . . . .	6.954	1383
aa) Unechte Freigabe . . . . .	6.955	1383
bb) Echte Freigabe . . . . .	6.957	1384
cc) Modifizierte Freigabe . . . . .	6.962	1386
b) Vergleich und Mediation . . . . .	6.963	1386
c) Zweckmäßigkeit der Sicherheitenverwertung . . . . .	6.966	1387
d) Haftung für fehlerhafte Sicherheitenverwertung . . . . .	6.967	1388
e) Gerichtliche Auseinandersetzung . . . . .	6.974	1390
f) Vorgehen gegenüber Drittschuldnern . . . . .	6.976	1391
10. Sicherheitenerlöse . . . . .	6.977	1391
a) Verwertung durch den Verwalter . . . . .	6.978	1392
b) Verwertung durch die Bank . . . . .	6.982	1393
c) Direkte Verbuchung . . . . .	6.985	1394
d) Tilgungsreihenfolge . . . . .	6.987	1395
e) Sicherheitenerlöskonto . . . . .	6.992	1396
<b>III. Sicherheitenverwertung im Antragsverfahren . . . . .</b>	<b>6.1000</b>	<b>1397</b>
1. Verwertung von Sicherungsübereignungen . . . . .	6.1001	1397
a) Veräußerung aufgrund entsprechender Ermächtigung durch die Bank . . . . .	6.1002	1397
aa) Antragsverfahren ohne vorläufige Maßnahmen . . . . .	6.1004	1398
bb) Verwalter mit Prüfungsaufgaben . . . . .	6.1005	1398
cc) Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt . . . . .	6.1006	1398
dd) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Verwertungsperre . . . . .	6.1008	1398
ee) Umsatzsteuerliche Konsequenzen . . . . .	6.1011	1399
b) Widerruf der Veräußerungsermächtigung und Verwalter mit Prüfungsaufgaben . . . . .	6.1013	1400
aa) Folgen des Widerrufs . . . . .	6.1016	1400
bb) Missachtung des Widerrufs . . . . .	6.1021	1402
c) Widerruf der Veräußerungsermächtigung und Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt . . . . .	6.1023	1403
aa) Herausgabe des Sicherungsguts an die Bank . . . . .	6.1025	1404



	Rn	Seite
bb) Bestandsaufnahme . . . . .	6.1027	1405
cc) Rechtserwerb des Käufers . . . . .	6.1028	1405
d) Widerruf der Veräußerungsermächtigung und Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	6.1029	1406
e) Verwalter mit Verwertungsverbot für sicherungs- übereignete Gegenstände . . . . .	6.1032	1407
aa) Mindestinhalt der Anordnung . . . . .	6.1033	1407
bb) Wirkung des Verwertungsverbots . . . . .	6.1038	1408
f) Hinweisschreiben an vorläufigen Verwalter . . . . .	6.1042	1410
g) Ausgleichsanspruch . . . . .	6.1043	1411
h) Verwertungsvereinbarungen . . . . .	6.1044	1411
i) Umsatzsteuerliche Konsequenzen . . . . .	6.1046	1411
aa) Verkauf durch die Bank . . . . .	6.1047	1411
bb) Verkauf durch vorläufigen Verwalter mit Verwaltungs- und Verfügungsbefugnis . . . . .	6.1049	1412
cc) Verkauf durch Schuldner oder vorläufigen Verwalter mit Ermächtigung des Gläubigers . . . . .	6.1051	1413
dd) Verkauf durch Schuldner mit Zustimmung des vorläufigen schwachen Verwalters ohne Ermächtigung des Gläubigers . . . . .	6.1054	1414
2. Verwertung von Sicherungsabtretungen . . . . .	6.1055	1414
a) Einziehung aufgrund entsprechender Ermächtigung durch die Bank . . . . .	6.1056	1414
aa) Antragsverfahren ohne vorläufige Maßnahmen . . . . .	6.1058	1415
bb) Verwalter mit Prüfungsaufgaben . . . . .	6.1059	1415
cc) Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt . . . . .	6.1060	1415
dd) Verwalter mit allgemeinem Verfügungsverbot oder Verwertungssperre . . . . .	6.1062	1415
ee) Umsatzsteuerliche Konsequenzen . . . . .	6.1064	1416
b) Widerruf der Einziehungsermächtigung und Verwalter mit Prüfungsaufgaben . . . . .	6.1065	1416
aa) Folgen des Widerrufs . . . . .	6.1068	1417
bb) Missachtung des Widerrufs . . . . .	6.1070	1417
c) Widerruf der Einziehungsermächtigung und Verwalter mit Zustimmungsvorbehalt . . . . .	6.1072	1418
aa) Übertragung der Verwertungsbezugsbefugnis auf den Verwalter . . . . .	6.1073	1418
bb) Ausübung der Verwertungsbezugsbefugnis durch die Bank . . . . .	6.1077	1419
d) Widerruf der Einziehungsermächtigung und Verwalter mit Verfügungsverbot . . . . .	6.1080	1421
e) Verwalter mit Verwertungsverbot für sicherungs- halber abgetretene Forderungen . . . . .	6.1082	1421
aa) Mindestinhalt der Anordnung . . . . .	6.1083	1421
bb) Verwertungspflicht des Verwalters . . . . .	6.1086	1422
cc) Verbot des Einsatzes der Liquidität aus Zessionen . . . . .	6.1088	1423
dd) Zahlungen der Drittschuldner an die Bank . . . . .	6.1091	1425
f) Ausgleichsanspruch . . . . .	6.1095	1426

	Rn	Seite
g) Verwertungsvereinbarungen . . . . .	6.1097	1426
h) Umsatzsteuerliche Konsequenzen . . . . .	6.1099	1427
3. Verwertung sicherungshalber übertragener Rechte . . . . .	6.1101	1428
4. Verwertung von Mobiliarpfandrechten . . . . .	6.1102	1428
5. Eigentumsvorbehalt . . . . .	6.1103	1428
6. Verwertung unbeweglicher Gegenstände . . . . .	6.1107	1429
a) Einstweilige Einstellung der Zwangsversteigerung . . . . .	6.1109	1430
b) Einstweilige Einstellung der Zwangsverwaltung . . . . .	6.1110	1430
c) Vollstreckungsklausel . . . . .	6.1111	1430
d) Kosten und Steuern . . . . .	6.1112	1431
e) Freihändige Verwertung . . . . .	6.1114	1431
7. Zeitpunkt der Verwertung . . . . .	6.1116	1431
<b>IV. Sicherheitenverwertung bei Vorlage eines Insolvenzplans . . . . .</b>	<b>6.1120</b>	<b>1432</b>
1. Aufschieb der Verwertung durch den Verwalter . . . . .	6.1123	1432
2. Aufschieb der Verwertung durch das Gericht . . . . .	6.1126	1433
a) Zeitpunkt der Aussetzung . . . . .	6.1127	1433
b) Umfang der Aussetzung . . . . .	6.1130	1434
aa) Gegenstände im Besitz des Verwalters . . . . .	6.1131	1434
bb) Gegenstände im Besitz von Gläubigern . . . . .	6.1134	1435
3. Eingriffe in die Sicherheiten . . . . .	6.1136	1435
a) Scheitern des Plans . . . . .	6.1137	1435
b) Plan ohne Eingriff in Sicherheiten . . . . .	6.1139	1436
c) Plan mit Eingriff in Sicherheiten . . . . .	6.1140	1436
aa) Gestaltungsmöglichkeiten . . . . .	6.1141	1436
bb) Bildung von Abstimmungsgruppen . . . . .	6.1144	1437
cc) Stimmrecht der absonderungsberechtigten Gläubiger . . . . .	6.1148	1438
dd) Abstimmungsverfahren . . . . .	6.1155	1439
ee) Obstruktionsverbot . . . . .	6.1157	1440
ff) Minderheitenschutz . . . . .	6.1159	1440
d) Wirkungen des angenommenen Plans . . . . .	6.1163	1441
aa) Wirkungen auf Absonderungsrechte . . . . .	6.1165	1441
bb) Wirkungen auf Drittsicherheiten . . . . .	6.1172	1442
e) Fortfall der Wirkungen des Plans . . . . .	6.1173	1443
aa) Forderungen von Insolvenzgläubigern . . . . .	6.1174	1443
bb) Absonderungsrechte . . . . .	6.1175	1443
<b>V. Sicherheitenverwertung im Verbraucherinsolvenz- und Restschuldbefreiungsverfahren . . . . .</b>	<b>6.1180</b>	<b>1445</b>
1. Sicherheitenverwertung während eines außer- gerichtlichen Schuldenbereinigungsversuchs . . . . .	6.1181	1445
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung . . . . .	6.1182	1445
b) Beschränkung von Absonderungsrechten . . . . .	6.1183	1445
2. Sicherheitenverwertung während eines gerichtlichen Schuldenbereinigungsverfahrens . . . . .	6.1186	1446

	Rn	Seite
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung . . . . .	6.1187	1446
aa) Sicherungsübereignete Sachen . . . . .	6.1189	1447
bb) Abgetretene Forderungen . . . . .	6.1192	1447
cc) Sicherungsübertragung von Rechten . . . . .	6.1194	1448
dd) Mobiliarpfandrechte . . . . .	6.1195	1448
ee) Eigentumsvorbehalt . . . . .	6.1196	1448
ff) Verwertung unbeweglicher Gegenstände . . . . .	6.1198	1449
b) Beschränkung von Absonderungsrechten . . . . .	6.1200	1449
aa) Arten des Eingriffs . . . . .	6.1201	1449
bb) Aufrechterhaltung von Drittsicherheiten . . . . .	6.1202	1450
cc) Besonderheiten bei Lohnabtretung . . . . .	6.1204	1450
dd) Abstimmungsverfahren . . . . .	6.1206	1451
3. Sicherheitenverwertung während eines vereinfachten Insolvenzverfahrens . . . . .	6.1210	1452
a) Fortsetzung der Sicherheitenverwertung . . . . .	6.1211	1452
b) Eingriffe in Absonderungsrechte . . . . .	6.1212	1452
c) Anmeldung des Ausfalls . . . . .	6.1219	1453
4. Sicherheitenverwertung während eines Restschuld- befreiungsverfahrens . . . . .	6.1220	1454
a) Aussetzung der Verwertung . . . . .	6.1221	1454
b) Eingriffe in Sicherheiten . . . . .	6.1222	1454
<b>VI. Verwertung von Drittsicherheiten . . . . .</b>	<b>6.1230</b>	<b>1455</b>
1. Bürgschaften . . . . .	6.1233	1455
a) Fälligkeit der verbürgten Forderung . . . . .	6.1236	1456
b) Fälligkeit der Forderung gegen den Bürgen . . . . .	6.1240	1457
c) Zahlung des Bürgen . . . . .	6.1243	1458
aa) Zahlung nach Verfahrenseröffnung . . . . .	6.1244	1458
bb) Zahlung vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.1247	1459
cc) Zahlung aus Teilbürgschaft . . . . .	6.1252	1461
d) Insolvenz des Bürgen . . . . .	6.1254	1461
aa) Insolvenz des Bürgen und des Haupt- schuldners . . . . .	6.1255	1461
bb) Insolvenz nur des Bürgen . . . . .	6.1257	1462
cc) Absicherung des Bürgschaftsanspruchs . . . . .	6.1261	1463
dd) Absicherung des verbürgten Anspruchs . . . . .	6.1264	1464
e) Vergleich über die Hauptforderung . . . . .	6.1269	1465
f) Bürgschaft als Sicherheit für Gesellschafterdarlehen . . . . .	6.1270	1466
2. Garantien . . . . .	6.1272	1466
a) Fälligkeit der verbürgten Forderung . . . . .	6.1273	1467
b) Forderungsübergang bei Zahlung . . . . .	6.1274	1467
c) Forderungsanmeldung bei ausbleibender Zahlung . . . . .	6.1275	1467
3. Schuldbeitritt . . . . .	6.1276	1468
a) Fälligkeit der Verpflichtungen des Beitretenden . . . . .	6.1277	1468
b) Zahlung des Beitretenden . . . . .	6.1281	1469
aa) Zahlung nach Verfahrenseröffnung . . . . .	6.1282	1469
bb) Zahlung vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.1284	1470
c) Insolvenz des Beitretenden . . . . .	6.1287	1471

	Rn	Seite
aa) Insolvenz des Beitretenden und des Erstschuldners . . . . .	6.1288	1471
bb) Insolvenz nur des Beitretenden . . . . .	6.1289	1471
4. Patronatserklärungen . . . . .	6.1290	1472
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft . . . . .	6.1291	1472
b) Insolvenz der Muttergesellschaft . . . . .	6.1296	1473
c) Insolvenz von Muttergesellschaft und Tochtergesellschaft . . . . .	6.1298	1474
d) Patronatserklärung als Sicherheit für Gesellschafterdarlehen . . . . .	6.1299	1474
5. Abkaufspflichten . . . . .	6.1304	1476
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft . . . . .	6.1306	1476
b) Insolvenz der Muttergesellschaft . . . . .	6.1311	1477
aa) Abschluss vor Verfahrenseröffnung . . . . .	6.1312	1478
bb) Abschluss nach Verfahrenseröffnung . . . . .	6.1316	1479
6. Organschaftserklärungen . . . . .	6.1319	1480
a) Insolvenz der Tochtergesellschaft . . . . .	6.1322	1481
aa) Anspruch auf Sicherheitsleistung . . . . .	6.1324	1481
bb) Anspruch auf Verlustausgleich . . . . .	6.1327	1482
cc) Inanspruchnahme der Untergesellschaft . . . . .	6.1328	1482
b) Insolvenz der Obergesellschaft . . . . .	6.1333	1484
c) Insolvenz der Obergesellschaft und der Untergesellschaft . . . . .	6.1337	1485
aa) Zeitgleiche Insolvenz von Unter- und Obergesellschaft . . . . .	6.1338	1485
bb) Zeitlich versetzte Insolvenz von Unter- und Obergesellschaft . . . . .	6.1339	1485
7. Dingliche Sicherheiten . . . . .	6.1343	1486
a) Insolvenz des Kreditnehmers . . . . .	6.1344	1487
aa) Inhaber des Verwertungsrechts . . . . .	6.1345	1487
bb) Wahl zwischen Inanspruchnahme des Kreditnehmers und der Sachsicherheit . . . . .	6.1346	1487
cc) Zeitpunkt der Verwertung . . . . .	6.1349	1488
dd) Anmeldung im Verfahren . . . . .	6.1350	1488
ee) Auskunftspflichten . . . . .	6.1353	1489
b) Insolvenz des Kreditnehmers und des Sicherungsgebers . . . . .	6.1354	1489
aa) Verwertungsrecht . . . . .	6.1355	1490
bb) Verfahrensrechtliche Stellung der Absonderungsberechtigten . . . . .	6.1356	1490
cc) Stimmrecht . . . . .	6.1358	1490
c) Insolvenz des Sicherungsgebers . . . . .	6.1362	1491
aa) Kündigung des Kredits . . . . .	6.1363	1491
bb) Fortführung des Kredits . . . . .	6.1366	1492
<b>VII. Verkauf der Kreditforderungen . . . . .</b>	<b>6.1380</b>	<b>1494</b>
1. Wirtschaftliche Aspekte . . . . .	6.1383	1495

	Rn	Seite
2. Modelle . . . . .	6.1385	1496
a) Übertragung an einen einzelnen Erwerber . . . . .	6.1386	1496
b) Verbriefungen . . . . .	6.1388	1497
c) Synthetische Transaktionen . . . . .	6.1389	1497
3. Kaufgegenstand . . . . .	6.1390	1497
4. Abtretung . . . . .	6.1392	1498
a) Zulässigkeit . . . . .	6.1392	1498
aa) Notleidende Forderungen . . . . .	6.1393	1499
bb) Nicht notleidende Forderungen . . . . .	6.1396	1500
b) Zivilrechtliche Konsequenzen . . . . .	6.1397	1500
aa) Enger Sicherungszweck . . . . .	6.1398	1500
bb) Weiter Sicherungszweck . . . . .	6.1399	1501
cc) Übertragungsformen . . . . .	6.1406	1503
c) Kreditwesenrechtliche Konsequenzen . . . . .	6.1409	1503
d) Insolvenzzrechtliche Konsequenzen . . . . .	6.1410	1504
aa) Zulässigkeit der Übertragung . . . . .	6.1411	1504
bb) Art der Übertragung . . . . .	6.1413	1504
cc) Verfahrensrechtliche Stellung bei offener Zession . . . . .	6.1416	1505
dd) Insolvenzanfechtung bei offener Zession . . . . .	6.1421	1506
5. Andere Transaktionsstrukturen . . . . .	6.1423	1506
a) Unterbeteiligung . . . . .	6.1424	1507
b) Vertragsübernahme . . . . .	6.1427	1507
c) Novation . . . . .	6.1428	1508
d) Ausgliederungen . . . . .	6.1430	1508
6. Auswirkungen auf einen Sicherheitenpool . . . . .	6.1431	1508
a) Stille Übertragung . . . . .	6.1433	1509
b) Offene Übertragung . . . . .	6.1436	1510
7. Auskunftsansprüche . . . . .	6.1439	1510
8. Fazit . . . . .	6.1441	1511
<b>Siebenter Teil: Leasing, Factoring und Forfaitierung . . . . .</b>	<b>7.1</b>	<b>1513</b>
<b>A. Leasing . . . . .</b>	<b>7.2</b>	<b>1513</b>
<b>I. Begriff . . . . .</b>	<b>7.2</b>	<b>1513</b>
<b>II. Insolvenz des Leasingnehmers . . . . .</b>	<b>7.6</b>	<b>1514</b>
1. Leasingverträge im Antragsverfahren . . . . .	7.7	1515
a) Verzug vor Insolvenzantrag . . . . .	7.8	1515
b) Verzug nach Insolvenzantrag . . . . .	7.10	1516
c) Zahlung nach Insolvenzantrag . . . . .	7.11	1516
d) Kündigungsrechte des Leasingnehmers . . . . .	7.13	1517
2. Leasingverträge im eröffneten Verfahren . . . . .	7.14	1517
a) Mobilienleasing . . . . .	7.15	1517
aa) Ausübung des Wahlrechts . . . . .	7.16	1518
bb) Verzögerung der Entscheidung . . . . .	7.19	1519

	Rn	Seite
b) Immobilienleasing . . . . .	7.22	1520
aa) Insolvenzeröffnung nach Übergabe des Leasingguts . . . . .	7.23	1520
bb) Insolvenzeröffnung vor Übergabe des Leasingguts . . . . .	7.28	1522
c) Gesellschafter des Leasingnehmers als Leasing- geber . . . . .	7.28a	1522
aa) Erfüllungswahl durch den Insolvenzverwalter . .	7.28b	1522
bb) Kündigung durch den Leasinggeber . . . . .	7.28c	1522
cc) Ablehnung der Erfüllung durch den Insolvenz- verwalter . . . . .	7.28d	1523
d) Leasing als Kauf . . . . .	7.29	1523
<b>III. Insolvenz des Leasinggebers . . . . .</b>	<b>7.30</b>	<b>1524</b>
1. Auswirkungen eines allgemeinen Verfügungsverbots . . .	7.31	1524
a) Leasingraten für die Grundmietzeit . . . . .	7.34	1525
b) Leasingraten für einen Verlängerungszeitraum . . . . .	7.35	1525
c) Restwert . . . . .	7.37	1526
d) Abschlusszahlung . . . . .	7.39	1526
e) Einzug der Leasing-Raten . . . . .	7.39a	1527
2. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf das Mobilienleasing . . . . .	7.40	1528
a) Ablehnung der Vertragserfüllung . . . . .	7.42	1528
b) Erfüllung des Vertrages . . . . .	7.43	1529
c) Sicherungsübereignung des Leasingguts . . . . .	7.46	1530
aa) Refinanzierung mit unmittelbarem Bezug zum sicherungshalber übertragenen Gegenstand . . . . .	7.51	1531
bb) Refinanzierung ohne unmittelbaren Bezug zum sicherungshalber übertragenen Gegenstand . . . . .	7.52	1533
cc) Mietverträge ohne Leasingcharakter . . . . .	7.57	1536
dd) Durchsetzung der Zession . . . . .	7.58	1536
3. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung auf das Immobilienleasing . . . . .	7.60	1537
a) Verlust des Anspruchs auf die Leasingraten . . . . .	7.63	1538
b) Sicherheiten . . . . .	7.65	1538
c) Insolvenz des Leasingnehmers . . . . .	7.68	1539
<b>B. Factoring . . . . .</b>	<b>7.70</b>	<b>1541</b>
<b>I. Begriff . . . . .</b>	<b>7.70</b>	<b>1541</b>
<b>II. Insolvenz des Anschlusskunden . . . . .</b>	<b>7.75</b>	<b>1542</b>
1. Forderungsübergang vor Anordnung eines Verfügungs- verbots und Verfahrenseröffnung . . . . .	7.76	1542
a) Factoring als Austausch gleichwertiger Leistungen . .	7.77	1542
b) Aufrechnung mit Gegenforderungen aus früheren Geschäften . . . . .	7.78	1543
c) Weiterleitung von Gegenforderungen aus nicht offen gelegten Zessionen . . . . .	7.82	1544

	Rn	Seite
aa) Ersatzaussonderungsrecht . . . . .	7.82b	1545
bb) Pfandrecht . . . . .	7.82c	1545
2. Auswirkungen eines Verfügungsverbots oder eines Zustimmungsvorbehalts . . . . .	7.83	1547
a) Übertragung neuer Forderungen . . . . .	7.83	1547
b) Einzug abgetretener Forderungen durch den Factor . .	7.86	1548
c) Einzug abgetretener Forderungen durch den Anschlusskunden . . . . .	7.87	1549
aa) Herausgabeanspruch gegen den vorläufigen Verwalter . . . . .	7.87c	1550
bb) Herausgabeanspruch gegen die Bank aus Kontovollmacht . . . . .	7.87h	1551
cc) Herausgabeanspruch gegen die Bank aus Treuhandkonto . . . . .	7.87i	1551
dd) Herausgabeanspruch gegen die Bank aus Pfandrecht . . . . .	7.87k	1552
3. Auswirkungen der Verfahrenseröffnung . . . . .	7.88	1554
a) Übertragung neuer Forderungen . . . . .	7.89	1554
aa) Erlöschen des Rahmenvertrages . . . . .	7.90	1554
bb) Fortbestand des Rahmenvertrages . . . . .	7.92	1555
b) Einzug abgetretener Forderungen . . . . .	7.93	1555
aa) Echtes Factoring . . . . .	7.93	1555
bb) Unechtes Factoring . . . . .	7.97	1557
cc) Vor Verfahrenseröffnung angebotene Forderungen . . . . .	7.99	1557
dd) Vom Verwalter eingezogene Forderungen . . . . .	7.100	1557
ee) Kollision mit verlängertem Eigentumsvor- behalt . . . . .	7.102	1558
ff) Kollision mit Globalzessionen . . . . .	7.103a	1559
gg) Inkassozeession . . . . .	7.104	1559
hh) Provisionsrückstände . . . . .	7.105	1559
c) Einzug von Forderungen aus beiderseits nicht voll erfüllten Verträgen . . . . .	7.106	1560
aa) Ausstehen teilbarer Leistungen . . . . .	7.111	1561
bb) Einzug von Forderungen aus Eigentumsvor- behaltslieferungen . . . . .	7.113	1562
<b>III. Insolvenz des Drittschuldners . . . . .</b>	<b>7.116</b>	<b>1563</b>
<b>C. Forfaitierung . . . . .</b>	<b>7.120</b>	<b>1564</b>
<b>I. Begriff . . . . .</b>	<b>7.120</b>	<b>1564</b>
<b>II. Insolvenz des Forfaitisten . . . . .</b>	<b>7.122</b>	<b>1564</b>
1. Forfaitierung vor Verfügungsverbot und vor Verfahrenseröffnung . . . . .	7.123	1564
2. Forfaitierung bei Verfügungsverbot . . . . .	7.124	1565
3. Forfaitierung bei Insolvenz . . . . .	7.126	1565

	Rn	Seite
<b>Achter Teil: Investment Banking</b> .....	8.1	1567
<b>A. Effektengeschäft</b> .....	8.2	1567
<b>I. Vertragsformen und Abwicklung</b> .....	8.3	1567
1. Einfache Effektenkommission .....	8.4	1568
2. Festpreisgeschäft .....	8.12	1568
3. Kassa-, Termin- und Tafelgeschäfte .....	8.13	1569
a) Kassageschäfte .....	8.14	1569
b) Finanztermingeschäfte .....	8.15	1569
aa) Optionsgeschäfte .....	8.16	1570
bb) Futures .....	8.19	1571
c) Tafelgeschäft .....	8.21	1571
4. Eigentumsübergang .....	8.22	1572
a) Übereignung effektiver Stücke .....	8.27	1573
b) Übereignung im Effekten giroverkehr .....	8.28	1573
<b>II. Insolvenz des Verkäufers im Kassageschäft</b> .....	8.30	1574
1. Verkaufsoorder vor Verfügungsverbot und Insolvenzeröffnung .....	8.31	1574
a) Ausführung vor Verfügungsverbot und Insolvenzeröffnung .....	8.32	1574
aa) Ermäßigung eines Debetsaldos .....	8.35	1575
bb) Verrechnung der Provision .....	8.38	1576
b) Kündigung des Auftrags .....	8.40	1576
2. Verkaufsoorder nach Insolvenzantrag .....	8.43	1577
a) Anordnung eines Verfügungsverbots .....	8.44	1577
aa) Kenntnis der Bank von dem Verfügungsverbot ..	8.44	1577
bb) Unkenntnis der Bank von dem Verfügungsverbot ..	8.47	1579
cc) Verwendung des Verkaufserlöses .....	8.48	1579
b) Einsetzung eines vorläufigen Verwalters .....	8.50	1580
aa) Vorläufiger Verwalter mit Verfügungsverbot . . .	8.51	1580
bb) Vorläufiger Verwalter ohne Verfügungsverbot . . .	8.53	1580
3. Verkaufsoorder nach Insolvenzeröffnung .....	8.54	1581
a) Insolvenzeröffnung vor Abschluss des Kaufvertrags bei Effektenkommission .....	8.56	1581
aa) Beendigung des Verkaufsauftrags durch die Insolvenzeröffnung .....	8.56	1581
bb) Ausführung wegen Gefahr in Verzug .....	8.57	1581
cc) Ausführung mangels Kenntnis von der Insolvenzeröffnung .....	8.59	1582
dd) Verwendung des Verkaufserlöses .....	8.63	1583
b) Insolvenzeröffnung nach Abschluss des Kaufvertrags bei Effektenkommission .....	8.69	1584
aa) Entscheidung für die Erfüllung .....	8.73	1585
bb) Ablehnung der Erfüllung oder Schweigen .....	8.74	1586
c) Festpreisgeschäft .....	8.76	1586



	Rn	Seite
aa) Insolvenzeröffnung vor Annahme des Verkaufsangebots . . . . .	8.77	1586
bb) Insolvenzeröffnung nach Annahme des Verkaufsangebots . . . . .	8.78	1587
<b>III. Insolvenz des Käufers im Kassageschäft . . . . .</b>	<b>8.79</b>	<b>1588</b>
<b>IV. Insolvenz des Kunden im Optionsgeschäft . . . . .</b>	<b>8.80</b>	<b>1588</b>
1. Optionsgeschäfte vor Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	8.82	1589
a) Unterhaltung ausreichender Vermögenswerte . . . . .	8.84	1590
aa) Besicherung vor oder bei Abschluss des Optionsgeschäfts . . . . .	8.86	1590
bb) Nachträgliche Besicherung durch klassische Kreditsicherheiten . . . . .	8.88	1591
cc) Nachträgliche Besicherung durch Finanzsicherheiten . . . . .	8.90	1592
b) Barausgleich aus der täglichen Kontraktneubewertung . . . . .	8.92	1593
c) Glattstellung . . . . .	8.95	1593
d) Erfüllung einer ausgeübten Option . . . . .	8.99	1594
2. Optionsgeschäfte nach Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenzantrag . . . . .	8.102	1595
a) Definition des Insolvenzfalls . . . . .	8.105	1596
aa) Vorläufige gerichtliche Maßnahmen . . . . .	8.107	1596
bb) Zahlungsunfähigkeit . . . . .	8.110	1597
b) Wirksamkeit der Beendigungsklausel . . . . .	8.111	1597
c) Abrechnung aufgrund von Lösungsklauseln . . . . .	8.112	1598
3. Optionen bei Insolvenzeröffnung . . . . .	8.116	1599
a) Bestehende Optionen . . . . .	8.116	1599
aa) Optionen mit Barausgleich statt Lieferung . . . . .	8.117	1599
bb) Optionen mit effektiver Lieferung . . . . .	8.118	1600
b) Neue Optionsgeschäfte . . . . .	8.120	1601
<b>V. Tafelgeschäfte . . . . .</b>	<b>8.124</b>	<b>1602</b>
<b>VI. Emissionsgeschäft . . . . .</b>	<b>8.128</b>	<b>1602</b>
1. Prospekthaftung . . . . .	8.128a	1603
2. Ad-hoc-Publizität . . . . .	8.128e	1604
3. Auskunftspflichten gegenüber Börsenvorstand . . . . .	8.129	1605
4. Emissionsbank als Kreditgeber . . . . .	8.129d	1606
5. Sonderregelungen für Anleihen . . . . .	8.130	1607
a) Maßnahmen im Vorfeld einer Insolvenz . . . . .	8.130c	1608
aa) Diskrete außergerichtliche Sanierung . . . . .	8.130d	1608
bb) Öffentlich bekannte Sanierung . . . . .	8.130f	1609
b) Maßnahmen nach Eröffnung eines Insolvenzverfahrens . . . . .	8.130m	1611
aa) Außenverhältnis . . . . .	8.130o	1611
bb) Innenverhältnis . . . . .	8.130p	1612

	Rn	Seite
cc) Abstimmungen . . . . .	8.130q	1612
dd) Anfechtung . . . . .	8.130r	1613
c) Abschlagszahlungen und Schlussverteilung . . . . .	8.130t	1613
aa) Verfahren mit gemeinsamem Vertreter . . . . .	8.130u	1613
bb) Verfahren ohne gemeinsamen Vertreter . . . . .	8.130v	1614
d) Pflichten der Kreditinstitute . . . . .	8.130y	1615
<b>VII. Wertpapierleihe . . . . .</b>	<b>8.131</b>	<b>1615</b>
1. Wertpapierleihgeschäfte ohne Insolvenzklauseel . . . . .	8.136	1616
2. Wertpapierleihgeschäfte mit Insolvenzklauseel . . . . .	8.138	1617
a) Wirksamkeit der Beendigungsklauseel . . . . .	8.140	1617
aa) Wahlrecht des Verwalters . . . . .	8.141	1617
bb) Kündigungbeschränkung des § 490 BGB . . . . .	8.142	1618
cc) Kündigungssperre des § 112 InsO . . . . .	8.143	1619
b) Wertpapierleihe vor dem Insolvenzfall . . . . .	8.144	1619
c) Wertpapierleihe im Insolvenzfall . . . . .	8.148	1619
d) Abwicklung . . . . .	8.150	1620
<b>VIII. Pensionsgeschäfte . . . . .</b>	<b>8.151</b>	<b>1620</b>
1. Insolvenz nach Lieferung der Wertpapiere und Zahlung des Preises . . . . .	8.153	1621
2. Vertragsabschluss und Leistungsaustausch vor dem Insolvenzfall . . . . .	8.155	1621
3. Rückübertragung vor Verfügungsverbot und Insolvenz- eröffnung . . . . .	8.156	1622
<b>B. Devisengeschäft . . . . .</b>	<b>8.170</b>	<b>1623</b>
<b>I. Arten, Rechtsnatur und Zweck der Devisengeschäfte . . . . .</b>	<b>8.171</b>	<b>1623</b>
1. Arten und Rechtsnatur . . . . .	8.172	1623
2. Zweck . . . . .	8.175	1624
3. Vertragsgestaltung bei Devisentermingeschäften . . . . .	8.177	1624
<b>II. Devisentermingeschäfte bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>8.178</b>	<b>1625</b>
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrens- eröffnung . . . . .	8.179	1625
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot . . . . .	8.180	1625
3. Fälligkeit und Nichterfüllung bei Zahlungsunfähigkeit . . . . .	8.183	1626
a) Rücktritt . . . . .	8.186	1627
b) Schadenersatzanspruch wegen Nichterfüllung . . . . .	8.189	1628
c) Sonderregelungen in Rahmenvereinbarungen . . . . .	8.191	1628
4. Fälligkeit nach Eintritt der Zahlungsunfähigkeit . . . . .	8.192	1629
a) Zahlungsunfähigkeit als gesetzlicher Rücktrittsgrund . . . . .	8.193	1629
b) Zahlungsunfähigkeit als vertraglicher Rücktrittsgrund . . . . .	8.198	1632

	Rn	Seite
c) Kollision des Rücktritts mit dem Wahlrecht des Verwalters . . . . .	8.200	1632
d) Erklärungsfrist . . . . .	8.202	1634
5. Devisentermingeschäfte bei Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	8.206	1635
a) Allgemeines Verfügungsverbot ohne Verwalter- bestellung . . . . .	8.207	1636
b) Allgemeines Verfügungsverbot mit vorläufiger Verwaltung . . . . .	8.211	1636
c) Vorläufige Verwaltung ohne Verfügungsverbot . . . . .	8.214	1637
6. Devisentermingeschäfte im eröffneten Verfahren . . . . .	8.216	1638
a) Abschluss neuer Geschäfte . . . . .	8.216	1638
b) Auswirkungen auf schwebende Devisentermin- geschäfte . . . . .	8.219	1639
aa) Erlöschen der Erfüllungsansprüche . . . . .	8.219	1639
bb) Berechnung des Schadens . . . . .	8.222	1640
cc) Verrechnung mehrerer Geschäfte . . . . .	8.223	1640
dd) Leistung ohne Kenntnis der Verfahrens- eröffnung . . . . .	8.224	1641
7. Devisentermingeschäfte im Planverfahren . . . . .	8.226	1642
<b>III. Devisenkassageschäfte bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>8.228</b>	<b>1642</b>
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrens- eröffnung . . . . .	8.229	1643
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot . . . . .	8.230	1643
3. Fälligkeit und Nichterfüllung bei Zahlungsunfähigkeit . . . . .	8.231	1643
4. Fälligkeit nach Eintritt der Zahlungsunfähigkeit . . . . .	8.233	1643
5. Devisenkassageschäfte bei Verfügungsverbot . . . . .	8.234	1643
6. Devisenkassageschäfte bei Insolvenz . . . . .	8.235	1644
<b>C. Swap-Geschäft . . . . .</b>	<b>8.240</b>	<b>1645</b>
<b>I. Arten, Rechtsnatur und Zweck der Swap-Geschäfte . . . . .</b>	<b>8.241</b>	<b>1645</b>
1. Arten . . . . .	8.241	1645
2. Rechtsnatur . . . . .	8.245	1648
3. Zweck . . . . .	8.246	1649
<b>II. Klassische Swap-Geschäfte bei Insolvenz . . . . .</b>	<b>8.247</b>	<b>1649</b>
1. Abschluss vor Verfügungsverbot und Verfahrens- eröffnung . . . . .	8.253	1650
2. Erfüllung vor Verfügungsverbot . . . . .	8.254	1650
a) Zug um Zug Austausch von Leistungen . . . . .	8.256	1651
b) Ausgleich von Differenzen . . . . .	8.258	1651
c) Anfechtungsvoraussetzungen . . . . .	8.259	1651
3. Kündigung bestehender Geschäfte vor Verfahrens- eröffnung . . . . .	8.263	1653

	Rn	Seite
4. Swap-Geschäfte bei Anordnung vorläufiger Maßnahmen . . . . .	8.266	1653
a) Allgemeines Verfügungsverbot . . . . .	8.267	1653
aa) Beendigung bestehender Swap-Geschäfte . . . . .	8.269	1654
bb) Schadensberechnung . . . . .	8.270	1654
b) Vorläufige Verwaltung mit Verfügungsverbot . . . . .	8.272	1655
c) Vorläufige Verwaltung ohne Verfügungsverbot . . . . .	8.275	1656
5. Swap-Geschäfte im eröffneten Verfahren . . . . .	8.277	1657
a) Abschluss neuer Geschäfte . . . . .	8.277	1657
b) Auswirkungen auf schwebende Swap-Geschäfte . . . . .	8.278	1658
aa) Erlöschen der Erfüllungsansprüche . . . . .	8.278	1658
bb) Abrechnung beendeter Swap-Geschäfte . . . . .	8.282	1659
6. Swap-Geschäfte im Planverfahren . . . . .	8.288	1661
<b>III. Zero-Recovery-Swaps . . . . .</b>	<b>8.290</b>	<b>1661</b>
1. Beendigungen durch die Verfahrenseröffnung . . . . .	8.294	1662
2. Beendigungen vor Verfahrenseröffnung . . . . .	8.296	1663
a) Abrechnungsregeln entsprechend den gesetzlichen Vorbildern . . . . .	8.297	1663
b) Abrechnungsregeln entgegen den gesetzlichen Vorbildern . . . . .	8.298	1663
c) Varianten . . . . .	8.305	1665
<b>IV. Credit Default Swaps . . . . .</b>	<b>8.310</b>	<b>1665</b>
1. Insolvenz des Referenzschuldners . . . . .	8.314	1667
a) Cash Settlement . . . . .	8.315	1667
b) Physical Settlement – Zulässigkeit der Abtretung . . . . .	8.318	1668
c) Physical Settlement – Zulässigkeit von Auf- rechnungen . . . . .	8.324	1670
aa) Abtretung nach der Eröffnung eines Insolvenz- verfahrens . . . . .	8.325	1670
bb) Abtretung innerhalb der letzten drei Monate vor dem Insolvenzantrag . . . . .	8.326	1670
cc) Abtretung früher als drei Monate vor dem Insolvenzantrag . . . . .	8.328	1671
2. Insolvenz einer Vertragspartei . . . . .	8.330	1672
a) Credit Default Swaps vor Verfahrenseröffnung . . . . .	8.331	1672
b) Credit Default Swaps bei Verfahrenseröffnung . . . . .	8.335	1673
3. Credit Default Swap auf eigenen Namen . . . . .	8.340	1674
4. Credit Default Swap im Konzern . . . . .	8.342	1675
a) Tochtergesellschaft als Sicherungsgeberin . . . . .	8.343	1675
b) Muttergesellschaft als Sicherungsgeberin . . . . .	8.345	1676
<b>V. Credit Linked Notes . . . . .</b>	<b>8.346</b>	<b>1676</b>
1. Basismodell . . . . .	8.347	1676
2. Credit Linked Notes auf Risiko des Käufers . . . . .	8.348	1676

	Rn	Seite
a) Insolvenzfestigkeit direkter Vereinbarungen zwischen Emittenten und Käufer . . . . .	8.349	1677
aa) Bestellung von Sicherheiten auf den Insolvenzfall . . . . .	8.351	1677
bb) Entschädigungsloser Übergang von Investitionen	8.353	1678
cc) Konsequenzen für Credit Linked Notes . . . . .	8.354	1678
dd) Anfechtungsfolgen . . . . .	8.356	1679
b) Insolvenzfestigkeit des Erwerbs von dritter Seite . . . . .	8.357	1679
<b>D. Rahmenverträge über Finanzleistungen . . . . .</b>	<b>8.360</b>	<b>1680</b>
<b>I. Beendigung vor Verfahrenseröffnung . . . . .</b>	<b>8.365</b>	<b>1681</b>
1. Vertragliche Netting-Bestimmungen . . . . .	8.366	1681
a) Zulässigkeit von Netting-Bestimmungen . . . . .	8.367	1682
b) Anfechtbarkeit von Netting-Bestimmungen . . . . .	8.370	1683
2. Beendigung ohne vertragliche Vereinbarungen . . . . .	8.371	1684
<b>II. Verträge über Finanzleistungen bei Verfahrenseröffnung</b>	<b>8.374</b>	<b>1684</b>
1. Beendigung aufgrund gesetzlicher Vorschriften . . . . .	8.375	1684
a) Begriff der Finanzleistungen . . . . .	8.376	1685
aa) Edelmetallgeschäfte . . . . .	8.377	1685
bb) Wertpapiere . . . . .	8.378	1685
cc) Wertpapieren vergleichbare Rechte . . . . .	8.379	1685
dd) Geldleistungen in ausländischer Währung . . . . .	8.381	1686
ee) Fremdbestimmte Geldleistungen . . . . .	8.382	1686
ff) Optionen . . . . .	8.384	1687
gg) Finanztermingeschäftscharakter . . . . .	8.385	1687
b) Beendigung der Geschäfte über Finanzleistungen . . . . .	8.389	1689
c) Beendigung einseitig voll erfüllter Geschäfte . . . . .	8.393	1690
d) Verrechnung mehrerer Forderungen . . . . .	8.394	1690
aa) Aufrechnung gegen Forderungen des Insolvenz- schuldners aus vollständig erfüllten Geschäften . . . . .	8.395	1690
bb) Aufrechnung gegen Forderungen des Insolvenzschuldners aus Ausgleichsansprüchen . . . . .	8.396	1691
cc) Aufrechnung der Bank mit Ansprüchen aus § 103 InsO . . . . .	8.397	1691
2. Beendigung aufgrund des Rahmenvertrags . . . . .	8.400	1693
3. Einbeziehung sonstiger Finanzleistungen . . . . .	8.402	1693
<b>III. Verträge über Finanzleistungen nach ausländischen Rechten . . . . .</b>	<b>8.407</b>	<b>1695</b>
<b>E. Finanzsicherheiten . . . . .</b>	<b>8.410</b>	<b>1696</b>
<b>I. Vertragsparteien . . . . .</b>	<b>8.412</b>	<b>1696</b>
1. Kreditinstitute . . . . .	8.413	1697
2. Wertpapierfirmen oder Kapitalanlagegesellschaften . . . . .	8.415	1697
3. Finanzinstitute . . . . .	8.415b	1698
4. Versicherungsunternehmen . . . . .	8.416	1698

	Rn	Seite
5. Juristische Personen des Privatrechts, Personengesellschaften, Einzelkaufleute . . . . .	8.417	1698
<b>II. Sicherungsgut</b> . . . . .	8.419	1699
1. Zugelassene Sicherungsgegenstände . . . . .	8.420	1699
2. Form der Sicherheitenbestellung . . . . .	8.423	1700
<b>III. Sicherungszweck</b> . . . . .	8.426	1701
1. Juristische Personen des Privatrechts, Personenhandels- gesellschaften und Einzelkaufleute . . . . .	8.427	1701
2. Kreditinstitute, Versicherungsunternehmen, zentrale Abwicklungseinrichtungen und öffentliche Stellen . . . . .	8.436	1703
a) Maßgebliche Verbindlichkeiten . . . . .	8.437	1703
b) Beteiligungen . . . . .	8.439	1704
<b>IV. Wirksamkeit der Besicherung durch Finanzsicherheiten</b> . . . . .	8.440	1705
1. Bestellung . . . . .	8.441	1705
2. Insolvenzanfechtung. . . . .	8.443	1705
<b>V. Verwertung von Finanzsicherheiten</b> . . . . .	8.447	1707
1. Verwertungsrecht . . . . .	8.448	1707
a) Antragsverfahren . . . . .	8.449	1707
b) Eröffnetes Verfahren . . . . .	8.450	1707
c) Insolvenzplanverfahren . . . . .	8.452	1708
2. Art und Weise der Verwertung von Pfandrechten . . . . .	8.453	1708
a) Personenkreis . . . . .	8.454	1708
b) Verwertungsart . . . . .	8.455	1708
3. Verwertung durch Aufrechnungen. . . . .	8.458	1709
<b>F. Verbriefung von Bankforderungen</b> . . . . .	8.460	1710
<b>I. Konstruktion</b> . . . . .	8.461	1710
<b>II. Insolvenz der Drittschuldner</b> . . . . .	8.464	1711
1. Risikovertelung . . . . .	8.465	1712
2. Durchsetzung der Forderungen . . . . .	8.468	1713
<b>III. Insolvenz der Zweckgesellschaft</b> . . . . .	8.471	1713
1. Auswirkungen auf den Forderungskauf . . . . .	8.472	1713
2. Auswirkungen auf den Dienstleistungsvertrag . . . . .	8.476	1714
3. Auswirkungen auf die Kreditverträge . . . . .	8.479	1715
<b>IV. Insolvenz des Verkäufers</b> . . . . .	8.480	1716
1. ABS-Transaktionen im Insolvenzantragsverfahren . . . . .	8.481	1716
2. ABS-Transaktionen im eröffneten Insolvenzverfahren . . . . .	8.484	1716
a) Auswirkungen auf den Dienstleistungsvertrag im eröffneten Insolvenzverfahren . . . . .	8.485	1716

	Rn	Seite
b) Auswirkungen auf den Kaufvertrag im eröffneten Insolvenzverfahren durch Insolvenzanfechtung . . . . .	8.486	1717
c) Auswirkungen des Wahlrechts des Insolvenz- verwalters auf die Abtretung . . . . .	8.487	1717
aa) Wahlrecht des Verwalters bei Kreditforderungen . . . . .	8.488	1717
bb) Vorausverfügungen über Mietforderungen . . . . .	8.490	1718
d) Einzugsbefugnis für Zinsen und Tilgungen im eröffneten Verfahren . . . . .	8.496	1718
aa) Abtretung als echter Verkauf (True sale) . . . . .	8.497	1718
bb) Abtretung als Sicherung . . . . .	8.498	1719
3. Auswirkungen auf Sicherheiten im eröffneten Verfahren	8.502	1720
a) Vollübertragung von Sicherheiten . . . . .	8.503	1720
b) Treuhandverwaltung von Buchgrundschulden . . . . .	8.506	1721
c) Eintragung in das Refinanzierungsregister . . . . .	8.509	1723
aa) Begriff des Refinanzierungsunternehmens . . . . .	8.510	1723
bb) Begriff des Refinanzierungsmittlers . . . . .	8.515	1724
cc) Begriff des Gegenstands . . . . .	8.517	1725
dd) Register und Verwalter . . . . .	8.519	1725
ee) Wirkung der Eintragung . . . . .	8.520	1726
ff) Durchsetzung des Aussonderungsrechts . . . . .	8.523	1727
d) Anfechtung der Sicherheitenübertragung . . . . .	8.525	1728
aa) Sofortige Sicherheitenübertragung . . . . .	8.526	1728
bb) Nachträgliche Sicherheitenübertragung . . . . .	8.527	1728
4. Steuerliche Konsequenzen . . . . .	8.529	1729
Stichwortverzeichnis . . . . .		1731

## Musterverzeichnis

	Rn	Seite
1 Erlassvertrag . . . . .	1.221	53
2 Forderungsbeschränkungsvertrag . . . . .	1.223	54
3 Anmeldung der Forderungen . . . . .	1.636	139
4 Insolvenzplan . . . . .	1.708	157
5 Außergerichtlicher Schuldenbereinigungsvorschlag . . . . .	1.1003	242
6 Ergänzung Planänderung . . . . .	1.1004	242
7 Rangrücktrittsvereinbarung . . . . .	1.1347	324
8 Forderungsrücktrittsvereinbarung . . . . .	1.1348	326
9 Verichtsvereinbarung mit Besserungsversprechen . . . . .	1.1358	330
10 Rangrücktrittserklärung und Genussrechtserwerb . . . . .	1.1360	331
11 Forderungsbeschränkungsvertrag . . . . .	1.1362	332
12 Drittschuldnererklärung . . . . .	2.77	355
13 Außerordentliche Kündigung wegen Zahlungsverzugs . . . . .	5.179	857
14 Außerordentliche Kündigung wegen Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse . . . . .	5.180	858
15 Außerordentliche Kündigung der gesamten Geschäfts- beziehung . . . . .	5.181	859
16 Mahnung beim Verbraucherdarlehen . . . . .	5.187	861
17 Prolongationsvereinbarung . . . . .	5.234	874
18 Stundungsvertrag . . . . .	5.236	877
19 Verjährungsverzicht . . . . .	5.237	880
20 Sicherheitenfreigabe unter einer aufschiebenden Bedingung . . . . .	5.330	908
21 Vereinbarung zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs	5.372	916
22 Überbrückungskredit zur Finanzierung des Eröffnungs- verfahrens . . . . .	5.376	920
23 Vereinbarung über die Kreditierung von Sicherheiten- erlösen . . . . .	5.379	923
24 Zahlung eines Massekostenvorschusses . . . . .	5.384	928
25 Schreiben des vorläufigen Insolvenzverwalters an Arbeitnehmer . . . . .	5.431	942
26 Vertrag über den Ankauf und die Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt (Arbeitnehmer) . . . . .	5.443	946



	Rn	Seite
27 Vertrag über den Ankauf und die Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt (Betriebsrat) . . . . .	5.444	948
28 Arbeitnehmerliste zum Vertrag über den Ankauf und die Abtretung von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt. . . . .	5.445	950
29 Rahmenvertrag zum Ankauf von Ansprüchen auf Arbeitsentgelt . . . . .	5.446	951
30 Kreditusage an den Insolvenzverwalter . . . . .	5.486	962
31 Zusage eines Plafondkredits . . . . .	5.511	966
32 Rangrücktrittsvereinbarung . . . . .	5.649	1010
33 Klauseln zur Rückübertragung von Sicherheiten . . . . .	6.162	1121
34 Sicherheiten-Poolvertrag . . . . .	6.192	1128
35 Sicherheitenabgrenzungsvertrag. . . . .	6.262	1167
36 Vereinbarung über ein einheitliches Kontokorrent. . . . .	6.507	1246
37 Androhung der Sicherheitenverwertung und Widerruf der Einziehungsermächtigung . . . . .	6.603	1267
38 Widerruf der Einziehungs- und Veräußerungsermächtigung	6.604	1268
39 Offenlegung von Zessionen . . . . .	6.605	1269
40 Rechnung an Erwerber. . . . .	6.669	1290
41 Gutschrift an späteren Insolvenzschuldner . . . . .	6.670	1290
42 Abrechnung des Insolvenzverwalters über Verwertungserlös . . . . .	6.796	1329
43 Rechnung des Insolvenzverwalters als Erwerber an Gläubiger . . . . .	6.799	1330
44 Gutschrift und Abrechnung des Sicherungsnehmers gegenüber dem Insolvenzverwalter . . . . .	6.802	1332
45 Gutschrift. . . . .	6.807	1334
46 Abrechnung . . . . .	6.807	1335
47 Gutschrift der Bank mit Rechnungswirkung für den Insolvenzverwalter . . . . .	6.810	1337
48 Vertragliche Zwangsverwaltung durch Insolvenzverwalter.	6.949	1380
49 Übersendung der Kontoauszüge . . . . .	6.983	1394
50 Hinweis an den vorläufigen Insolvenzverwalter wegen Sicherheitenerlös (Sicherungsübereignung) . . . . .	6.1042	1410
51 Hinweis an vorläufigen Insolvenzverwalter wegen Sicherheitenerlös (Sicherungsabtretung) . . . . .	6.1089	1423
52 Rahmenvertrag für Finanztermingeschäfte . . . . .	8.244	1646