

INHALTSÜBERSICHT

Einführung.....	1
KAPITEL 1: Der Konflikt zwischen Insolvenz- und Gesellschaftsrecht.....	5
A. Regelungsziel des Insolvenzrechts	5
I. Optimale Gläubigerbefriedigung.....	5
II. Liquidation als notwendige Folge	7
III. Sanierung als eigenständiges Verfahrensziel	8
B. Gesellschaftsrecht.....	8
C. Konkurrenz zwischen Insolvenz- und Gesellschaftsrecht.....	10
I. Meinungen innerhalb der Literatur	11
II. Rechtsprechung	12
III. Stellungnahme	12
KAPITEL 2: Der Insolvenzplan	15
A. Einleitung.....	15
B. Entstehungsgeschichte.....	15
C. Begriff.....	16
D. Verfahrensablauf	17
E. Rechtsnatur	18
I. Bedeutung für das Thema	18
II. Theorien aus der Konkursordnung und dem Amerikanischem Recht	19
III. Privatrechtlicher Vertrag	19
IV. Prozessualer Akt	20
V. Materiell-rechtlicher und prozessualer Vertrag.....	21
VI. Institut sui generis.....	22
VII. Rechtsnorm.....	22
VIII. Quasi gesellschaftsrechtlicher Vertrag.....	23
IX. Stellungnahme.....	23
F. Inhalt.....	25
I. Sanierungspläne	25
II. Übertragende Sanierung	26
III. Liquidationspläne.....	27
G. Beteiligte	27
H. Regelungsgrenzen des Insolvenzplans.....	28

I. Regelung des § 217 Satz 1 InsO	28
II. Verhältnis von § 217 Satz 1 zu § 217 Satz 2 InsO.....	29
III. Einschränkungen des § 217 Satz 1 InsO.....	30
IV. Freiwillige Planregelungen.....	32
KAPITEL 3: Zwingendes Gesellschaftsrecht	35
A. Überblick Aktiengesellschaft	35
I. Grundstruktur	35
II. Organe.....	36
III. Finanzverfassung.....	37
IV. Die Mitgliedschaft des Aktionärs	39
V. Zusammenfassung	41
B. Zwingendes Recht im Einzelnen	42
I. Einführung.....	42
II. Allgemeine Grenzen	43
III. Rechtsformzwang.....	43
IV. Minderheitenschutz (allgemein)	43
V. Gleichbehandlungsgrundsatz.....	47
VI. Treuepflicht.....	50
VII. Unternehmenszweck bzw. Unternehmensgegenstand	59
VIII. Satzung.....	60
IX. Zusammenfassung.....	64
KAPITEL 4: Eingriff in das Gesellschaftsrecht	65
A. Einleitung – Vorgehensweise	65
B. Situation vor der Insolvenzrechtsreform 1999.....	65
I. Die Vergleichsverfahren	65
II. Insolvenzrechtsreform	68
III. Kommissionsvorschlag	73
IV. Diskussionsentwurf und Referentenentwurf.....	78
V. Regierungsentwurf.....	81
VI. Stellungnahme und Zusammenfassung	83
C. Zeit nach der Insolvenzrechtsreform 1999	83
I. Beteiligung der Gesellschafter de lege lata.....	83
II. Stellung des Schuldners.....	91
III. Eingriff in die Gesellschafterrechte de lege ferenda.....	91
IV. Eingriff in die Gesellschaft	94

V. Konkrete Ausgestaltung (Gesellschaft und Gesellschafter)	94
VI. Verfassungsmäßigkeit (Eingriff in Anteilsrechte)	101
VII. Europarecht	107
VIII. Verfassungsmäßigkeit (Organisation der Gesellschaft)	108
IX. Verhinderung von Missbrauch	108
X. Rechtsprechung	109
XI. Kritische Zusammenfassung	109
D. Reformbestrebungen des Gesetzgebers bis zum ESUG	111
E. ESUG	113
I. Einführung	113
II. Allgemeines Verständnis des Gesetzgebers	113
F. Aktuelle Diskussion in der Literatur	116
I. Bewertung der Reform in der Literatur	117
II. Handlungsbedarf	118
III. Eingriff in die Anteilsrechte	118
IV. Verfassungsmäßigkeit	119
V. Europarecht	130
VI. Eingriff in die Organisation und Struktur des Schuldners	132
VII. Die gesellschaftsrechtliche Treuepflicht	152
KAPITEL 5: Eigener Lösungsansatz	165
A. Zentrale Gedanken	165
I. Gedanke des Art. 19 Abs. 1 Satz 1 GG	165
II. Einheitlichkeit des Verfahrens und § 199 InsO	166
III. Vergleich zum aktienrechtlichen Squeeze-Out	167
IV. Geltung des formellen Gesellschaftsrechts	167
B. Art. 14 GG	168
I. Allgemein	168
II. Enteignung	168
III. Rechtfertigung	169
C. Art. 9 Abs. 1 GG	194
D. Zwischenergebnis	195
E. Verfassungsrechtlicher Schutz des schuldnerischen Unternehmens	196
I. Art 14 Abs. 1 GG i.V.m. Art. 19 Abs. 3 GG	196
II. Art. 9 Abs. 1 GG	197
F. Europarecht	198
G. Missbrauch	199

H. Die Geltung des Gesellschaftsrechts im § 225a Abs. 3 InsO.....	202
I. Historie.....	202
II. Wortlaut.....	203
III. Systematik	204
IV. Telos	205
I. Treuepflicht.....	208
I. Richtschnur	210
II. Zeit nach dem Insolvenzplanverfahren	210
III. Anhaltspunkte im Gesetz.....	211
J. Dogmatik	212
I. Unterlassungsanspruch	212
II. Treuepflicht	212
III. Insolvenzzrechtliche Aufopferungspflicht.....	213
IV. Würdigung	214
K. Sperrwirkung	214
I. Zeitraum 1.....	215
II. Zeitraum 2	215
III. Zeitraum 3.....	216
IV. Zeitraum 4.....	216
Zusammenfassung der wesentlichen Ergebnisse.....	219

INHALTSVERZEICHNIS

Einführung	1
KAPITEL 1: Der Konflikt zwischen Insolvenz- und Gesellschaftsrecht	5
A. Regelungsziel des Insolvenzrechts	5
I. Optimale Gläubigerbefriedigung.....	5
II. Liquidation als notwendige Folge	7
III. Sanierung als eigenständiges Verfahrensziel	8
B. Gesellschaftsrecht	8
C. Konkurrenz zwischen Insolvenz- und Gesellschaftsrecht	10
I. Meinungen innerhalb der Literatur	11
1. Verdrängungstheorie.....	11
2. Überlagerungstheorie.....	11
II. Rechtsprechung	12
III. Stellungnahme	12
1. Bedeutung für das Thema.....	12
2. Unterscheidung der Zwecke	12
3. Veränderung durch ESUG	13
4. Ergebnis.....	13
KAPITEL 2: Der Insolvenzplan	15
A. Einleitung	15
B. Entstehungsgeschichte	15
C. Begriff	16
D. Verfahrensablauf	17
E. Rechtsnatur	18
I. Bedeutung für das Thema	18
II. Theorien aus der Konkursordnung und dem Amerikanischem Recht	19
III. Privatrechtlicher Vertrag	19
IV. Prozessualer Akt	20
V. Materiell-rechtlicher und prozessualer Vertrag	21
VI. Institut sui generis.....	22
VII. Rechtsnorm.....	22
VIII. Quasi gesellschaftsrechtlicher Vertrag.....	23
IX. Stellungnahme.....	23
F. Inhalt	25

I.	Sanierungspläne.....	25
II.	Übertragende Sanierung.....	26
III.	Liquidationspläne.....	27
G.	Beteiligte	27
H.	Regelungsgrenzen des Insolvenzplans.....	28
I.	Regelung des § 217 Satz 1 InsO	28
II.	Verhältnis von § 217 Satz 1 zu § 217 Satz 2 InsO.....	29
III.	Einschränkungen des § 217 Satz 1 InsO	30
1.	Dispositive Regelungen.....	30
2.	Grenzen der Norm.....	30
a)	Befriedigung.....	30
b)	Verwertung.....	31
c)	Verteilung	31
d)	Verfahrensabwicklung und Haftung.....	31
e)	Weitere „planfeste Vorschriften“	32
3.	Zwischenergebnis.....	32
IV.	Freiwillige Planregelungen.....	32
1.	Generelle Zulässigkeit	33
2.	Zustimmung des Dritten.....	33
3.	Bestmögliche Gläubigerbefriedigung	33
KAPITEL 3:	Zwingendes Gesellschaftsrecht.....	35
A.	Überblick Aktiengesellschaft	35
I.	Grundstruktur	35
II.	Organe.....	36
III.	Finanzverfassung.....	37
IV.	Die Mitgliedschaft des Aktionärs	39
1.	Rechte	40
2.	Pflichten.....	40
3.	Stellung des Aktionärs in der Insolvenz	41
V.	Zusammenfassung	41
B.	Zwingendes Recht im Einzelnen	42
I.	Einführung.....	42
II.	Allgemeine Grenzen	43
III.	Rechtsformzwang.....	43
IV.	Minderheitenschutz (allgemein)	43
1.	Einleitung.....	43
2.	Aktienrecht.....	45

V. Gleichbehandlungsgrundsatz.....	47
1. Erfordernis	47
2. Art der Ungleichbehandlung	47
3. Gestaltungsoffenheit	48
4. Umfang und Überprüfung.....	48
5. Folgen eines Verstoßes	49
6. Verhältnis zur Treuepflicht.....	50
VI. Treuepflicht.....	50
1. Entwicklung und Notwendigkeit	50
2. Dogmatische Herleitung	51
3. Umfang	52
a) Funktionen	52
b) Handlungs- und Unterlassungspflicht	53
4. Gerichtliche Prüfung	54
5. Geltung im Aktienrecht	55
6. Europarecht	56
7. Konkrete Ausgestaltung	56
a) Zwischen Aktionären.....	56
aa) Materielle Beschlusskontrolle	56
bb) Stimmverhalten allgemein	57
cc) Satzungsänderung.....	57
dd) Bezugsrechtsausschluss.....	58
ee) Verhältnis Treuepflicht und materielle Beschlusskontrolle	58
b) Gegenüber AG.....	58
8. Grenzen der Treuepflicht.....	58
9. Fazit	59
VII. Unternehmenszweck bzw. Unternehmensgegenstand	59
VIII. Satzung	60
1. Satzungsänderung.....	60
2. Satzungsstrenge	60
a) Formelle und materielle Bestandteile.....	60
b) § 25 Abs. 5 S. 1 AktG.....	61
c) Verstoß gegen die Satzungsstrenge	63
3. Faktische Satzungsänderungen.....	63
IX. Zusammenfassung.....	64
KAPITEL 4: Eingriff in das Gesellschaftsrecht	65
A. Einleitung – Vorgehensweise	65
B. Situation vor der Insolvenzrechtsreform 1999.....	65

I.	Die Vergleichsverfahren	65
1.	Zwangsvergleich	65
2.	Regelverfahren	66
3.	Vergleich	66
4.	Zusammenfassung	67
II.	Insolvenzrechtsreform	68
1.	Zielsetzung und Umsetzung	68
2.	Grenzen des Eingriffs in die Gesellschaft	70
3.	Eingriff in die Anteilsrechte und deren Verfassungsmäßigkeit	71
4.	Rechtfertigung	71
5.	Stellungnahme	72
III.	Kommissionsvorschlag	73
1.	Gesellschaftsrechtliche Änderungen	74
2.	Kritik in der Literatur	75
a)	Eingriff in die Gesellschaft	75
b)	Eingriff in die Anteilsrechte	76
c)	Rolle der Gerichte	76
3.	Stellungnahme	77
IV.	Diskussionsentwurf und Referentenentwurf	78
1.	Kritik	80
a)	Allgemein	80
b)	Eingriff in die Gesellschaft	80
c)	Rolle des Gerichts	81
2.	Stellungnahme	81
V.	Regierungsentwurf	81
VI.	Stellungnahme und Zusammenfassung	83
C.	Zeit nach der Insolvenzrechtsreform 1999	83
I.	Beteiligung der Gesellschafter de lege lata	83
1.	Keine Beteiligtenstellung	83
2.	§ 249 InsO	85
3.	Alternativen	86
a)	Anspruch auf Abtretung	86
b)	Aufopferung	86
c)	Treuepflicht	87
d)	Auslegung § 25 HGB	87
e)	Stellungnahme	88
aa)	Treuepflicht	88
bb)	Anspruch auf Abtretung	89
cc)	§ 25 HGB	90

dd) Aufopferung.....	90
ee) Fazit	90
II. Stellung des Schuldners.....	91
III. Eingriff in die Gesellschafterrechte de lege ferenda.....	91
1. Herrschende Literaturansicht.....	91
2. Entkräftung von Gegenargumenten.....	92
a) Organisation und Haftung.....	92
b) Kein praktisches Bedürfnis	93
c) Einwilligung der Gesellschafter zur Fortführung.....	93
d) Zwangseingriff durch das Gericht.....	93
e) Verfahrensverzögerung.....	93
f) Stellungnahme.....	94
IV. Eingriff in die Gesellschaft	94
V. Konkrete Ausgestaltung (Gesellschaft und Gesellschafter)	94
1. Einbettung in das Insolvenzplanverfahren	95
a) Stellung der Gesellschafter	95
b) Mehrheiten	96
c) Potentielle Maßnahmen	97
2. Beachtung des Gesellschaftsrechts.....	98
3. Zusammenfassung und Stellungnahme	99
VI. Verfassungsmäßigkeit (Eingriff in Anteilsrechte).....	101
1. Art. 14 GG	101
a) Enteignung.....	102
b) Rechtfertigung des Eingriffs in Anteilsrechte.....	103
aa) Vermögensrechtliche Komponente	103
bb) Mitwirkungsrechtliche Komponente.....	104
c) Angemessenheit.....	105
2. Art. 9 Abs. 1 GG.....	106
VII. Europarecht.....	107
VIII. Verfassungsmäßigkeit (Organisation der Gesellschaft).....	108
IX. Verhinderung von Missbrauch.....	108
X. Rechtsprechung.....	109
XI. Kritische Zusammenfassung.....	109
1. Verfassung.....	109
2. Europarecht	110
3. Missbrauch	111
D. Reformbestrebungen des Gesetzgebers bis zum ESUG.....	111
E. ESUG	113

I.	Einführung.....	113
II.	Allgemeines Verständnis des Gesetzgebers	113
1.	Einbeziehung der Gläubiger	114
2.	Eingriff in die Anteilsrechte und Organisation des Schuldners	115
3.	Schutz	115
4.	Abstimmung.....	116
5.	Obstruktionsverbot und weitere Maßnahmen.....	116
F.	Aktuelle Diskussion in der Literatur	116
I.	Bewertung der Reform in der Literatur.....	117
1.	Allgemein	117
2.	DES.....	117
3.	Organisation des Schuldners	118
II.	Handlungsbedarf	118
III.	Eingriff in die Anteilsrechte	118
IV.	Verfassungsmäßigkeit	119
1.	Art. 14 Abs. 1 GG	119
a)	Enteignung.....	119
b)	Verhältnismäßigkeit.....	119
aa)	Zweck.....	119
bb)	Erforderlichkeit.....	120
cc)	Angemessenheit.....	120
(1)	Schutzmechanismen	122
(a)	Insolvenzrechtliches Lager.....	122
(b)	Gesellschaftsrechtliches Lager	122
(2)	Umfang der finanziellen Entschädigung	123
(3)	Vermögensrecht.....	123
(a)	Insolvenzrechtliches Lager.....	123
(b)	Gesellschaftsrechtliches Lager	124
(4)	Mitgliedschaftsrecht	124
(a)	Insolvenzrechtliches Lager.....	125
(b)	Gesellschaftsrechtliches Lager	125
2.	Art. 9 Abs. 1 GG.....	127
a)	Schutzbereich	127
b)	Eingriff	127
c)	Rechtfertigung	128
aa)	Interesse der Eigentümer - Mitgliedschaftliche Komponente	128
bb)	Interesse der Gläubiger	129
V.	Europarecht.....	130
1.	Konformität.....	130

2. Verletzung.....	131
VI. Eingriff in die Organisation und Struktur des Schuldners	132
1. Allgemein	132
2. Umfang § 225a Abs. 3 InsO – mögliche Regelungen.....	133
a) Beschränkung	134
b) Kompetenzänderung.....	135
aa) Kompetenzverlagerung.....	135
(1) Vollständiger Übergang.....	135
(2) Anpassung der Verdrängungslehre.....	135
(3) Massebezug.....	136
bb) Dogmatische Einordnung	136
cc) Stellungnahme	137
3. Meinungsspektrum zu § 225a Abs. 3 InsO	138
a) Extremes insolvenzrechtliches Lager.....	138
b) Extremes gesellschaftsrechtliches Lager.....	139
c) Vermittelnde Ansichten.....	140
aa) Beachtung des zwingenden formellen und materiellen Gesellschaftsrechts	140
(1) Umfang.....	140
(2) Wortlaut und Systematik	141
(3) Telos.....	142
(4) Verfassungsrecht und Mitgliedschaft	142
(5) Der sanierungswillige Gesellschafter	142
(6) Insolvenzzrechtlicher Tribut.....	143
(7) Auswirkung am Beispiel des Bezugsrechtsausschlusses.....	145
(a) Barkapitalerhöhung zulässig.....	145
(b) Vollständiger Bezugsrechtsausschluss	147
bb) Insolvenzzrechtlicher Vorrang	147
(1) Grundaussage: Spezialität	147
(a) Spezialregelungen	147
(b) Eigenes Schutzregime.....	148
(c) Verdrängung des Zwecks und Einbindung in das Verfahren.....	149
(2) Wortlaut	149
(3) Mitgliedschaft	149
(4) Fehlende Bereitschaft.....	150
(5) Vermögensrechtliches Schutzkonzept bzw. Telos der Norm.....	150
(6) Rechtsbehelfe des Gesellschaftsrechts	151
(7) Beispiel des Bezugsrechtsausschlusses.....	151
VII. Die gesellschaftsrechtliche Treuepflicht	152
1. Fall Suhrkamp	152

2. Einordnung.....	153
3. Rechtsprechung.....	154
a) LG Frankfurt/a.M. - Stimmverbot wegen Treuepflichtverletzung	154
aa) Treuwidriges Verhalten	154
bb) Fortwirkung Treuepflicht.....	154
cc) Kein Verstoß gegen insolvenzrechtliche Normen.....	155
b) OLG Frankfurt.....	155
aa) Fehlendes Rechtsschutzbedürfnis.....	155
bb) Vorrang insolvenzrechtlicher Normen und insolvenzgerichtlicher Prüfung.....	155
4. Meinungen in der Literatur zum Fall „Suhrkamp“	156
a) Insolvenzzrechtliches Lager	156
aa) Insolvenzzrechtliche Spezialität.....	156
bb) Verfahren vor dem Insolvenzzgericht.....	157
cc) Geänderter Gesellschaftszweck	158
dd) Vermögensbezogenes Schutzkonzept.....	158
ee) Ausschluss aufgrund § 238 Abs. 1 InsO.....	158
ff) Treuepflicht zur Missbrauchsbekämpfung	158
(1) Insolvenzzplanverfahren als Strategie.....	159
(2) Alternativen zur Missbrauchsbekämpfung.....	159
(a) Zurückweisung des Insolvenzzantrages	159
(b) Modifizierte Antragsvoraussetzungen und Rechtsbehelfe	159
b) Gesellschaftsrechtliches Lager.....	160
aa) Fortgeltung der Treuepflicht	160
bb) Telos.....	161
cc) Besondere verfassungsrechtliche Anforderungen	161
dd) Dogmatik.....	161
ee) Alternativen.....	161
(1) Veränderte Antragsvoraussetzungen.....	162
(2) Rechtsschutz.....	162
c) Kritische Würdigung.....	163

KAPITEL 5: Eigener Lösungsansatz.....165

A. Zentrale Gedanken165

I. Gedanke des Art. 19 Abs. 1 Satz 1 GG.....	165
II. Einheitlichkeit des Verfahrens und § 199 InsO.....	166
III. Vergleich zum aktienrechtlichen Squeeze-Out.....	167
IV. Geltung des formellen Gesellschaftsrechts	167

B. Art. 14 GG168

I. Allgemein.....	168
-------------------	-----

II. Enteignung	168
III. Rechtfertigung	169
1. Legitimer Zweck.....	170
2. Angemessenheit.....	170
a) Interesse pro Eingriff.....	170
b) Interesse der Eigentümer.....	171
c) Art der Wertbemessung	171
d) Fortführungswert.....	172
3. Abwägung im Einzelfall	173
a) Bestandsgarantie.....	173
b) Rechtsschutz	174
aa) Insolvenzzrechtlicher Rechtsschutz Fall „Suhrkamp“	174
bb) Schlussfolgerung.....	176
(1) Rechtsschutz vor Verfahrenseröffnung, § 34 InsO	176
(2) Zurückweisung des Plans, § 231 InsO	177
(3) Planbestätigung, § 248 InsO	177
(4) Minderheitenschutz, § 251 InsO.....	177
cc) Sofortige Beschwerde gegen die Planbestätigung, § 253 InsO.....	179
dd) Entscheidung gemäß § 253 Abs. 4 InsO	180
c) Wertgarantie des Art. 14 Abs. 1 GG	182
4. Kompensation durch das materielle Gesellschaftsrecht	183
5. Die Legitimation der Kompetenzverlagerung.....	188
a) Legitimation durch Gesetz	188
b) Legitimation durch Mehrheitsentscheidung.....	189
c) Legitimation durch Teilnahme.....	189
aa) § 226 InsO	190
bb) § 245 InsO.....	190
d) Legitimation durch Minderheiten- und Rechtsschutz.....	193
6. Beispiel Sonderrechtsinhaber.....	193
a) Lösung nach dem insolvenzrechtlichen Lager	193
b) Lösung nach dem eigenen Ansatz.....	193
c) Fazit.....	194
C. Art. 9 Abs. 1 GG	194
D. Zwischenergebnis	195
E. Verfassungsrechtlicher Schutz des schuldnerischen Unternehmens	196
I. Art 14 Abs. 1 GG i.V.m. Art. 19 Abs. 3 GG	196
II. Art. 9 Abs. 1 GG.....	197
1. Schutzbereich.....	197
2. Eingriff.....	197

3. Rechtfertigung	197
F. Europarecht.....	198
G. Missbrauch	199
H. Die Geltung des Gesellschaftsrechts im § 225a Abs. 3 InsO.....	202
I. Historie.....	202
II. Wortlaut	203
III. Systematik	204
IV. Telos	205
1. Verfahrensrecht	205
2. Ausdrücklicher Wortlaut.....	205
3. Integration des Gesellschaftsrechts.....	205
4. Suche nach dem Ausschluss.....	205
5. Kein zusätzliches Prüfkriterium	207
6. Politik und Anreiz.....	207
7. Vorteile der Integration	207
I. Treuepflicht.....	208
I. Richtschnur	210
II. Zeit nach dem Insolvenzplanverfahren	210
III. Anhaltspunkte im Gesetz.....	211
J. Dogmatik.....	212
I. Unterlassungsanspruch	212
II. Treuepflicht	212
III. Insolvenzzrechtliche Aufopferungspflicht.....	213
IV. Würdigung	214
K. Sperrwirkung	214
I. Zeitraum 1.....	215
II. Zeitraum 2	215
III. Zeitraum 3.....	216
IV. Zeitraum 4.....	216
Zusammenfassung der wesentlichen Ergebnisse.....	219
Literaturverzeichnis.....	221

Die gesellschaftsrechtlichen Grenzen des
Insolvenzplanverfahrens

Scheifele, J.

2018, XXVI, 233 S., Softcover

ISBN: 978-3-658-19070-5