

## Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	3
--------------	---

### **Insolvenz-Forum 2012 ..... 13**

RA Dr. **Elisabeth ACHATZ**, Linz

#### **Praktische Erfahrungen mit der Insolvenz von Hightech-Startups**

##### **Zugleich ein Beitrag zum Überschuldungsbegriff ..... 15**

I Einleitung und Themenabgrenzung .....	15
II Fallbeispiel.....	16
III § 225 Abs 1 UGB (Negatives Eigenkapital) .....	17
IV § 198 Abs 3 UGB (Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung eines Betriebes).....	20
V § 197 Abs 2 UGB (Aktivierungsverbot) .....	21
VI Resümee .....	24
VII Nachsatz zu § 67 Abs 3 IO (Nachrangigkeitserklärungen) .....	25

Dr. **Beatrix BARTOS**, Wien

#### **Die Haftung von AuftraggeberInnen im Zusammenhang mit Insolvenzverfahren ..... 27**

I Grundsätzliches über die Auftraggeberhaftung.....	27
A Geltungsbereich .....	27
B Umfang der Haftung .....	27
II Die Haftungsbefreiungsgründe .....	28
A Die HFU-Gesamtliste.....	28
B Haftungsbefreiung durch Zahlung .....	29
III Insolventer Auftragnehmer.....	30
IV Insolventer Auftraggeber.....	31
V Behandlung von Zahlungen und Guthaben nach Insolvenzeröffnung.....	32
VI Auskünfte an Insolvenzverwalter .....	33

Dr. Dirk BÖTTGER, München

**Gewerbliche Prozessfinanzierung für Insolvenzverwalter ..... 35**

I	Prozessfinanzierung allgemein .....	35
II	Prozessfinanzierung für den Insolvenzverwalter.....	36
	A Masseunzulängliche/massearme Verfahren.....	36
	B Welche Ansprüche finanziert der Prozessfinanzierer für den Insolvenzverwalter?.....	37
	C Konkrete Voraussetzungen der Prozessfinanzierung.....	38
	D Haftungsgefahr für Insolvenzverwalter .....	40
III	Schlussbemerkung .....	41

RA Dr. Georg FREIMÜLLER, Wien

**Überlegungen zu einem „Verhaltens- und Ehrenkodex  
für Insolvenzverwalter“ ..... 43**

I	Professionalisierung der Tätigkeit des Insolvenzverwalters in den letzten Jahren.....	43
II	Was ist „Professionalisierung“? .....	44
III	Die ethischen Grundlagen der Profession des Insolvenzverwalters ....	44
IV	Berufs- und Ehrenkodices in anderen Bereichen?.....	45
V	Decken die gesetzlichen/berufsrechtlichen Schranken den Bedarf nach einem Verhaltenskodex ab? .....	45
VI	„Verlässlichkeit“ in der alltäglichen Abwicklung.....	47
VII	Mögliche Eckpunkte eines (Verhaltens-)Kodices.....	48
	A Punkt 1 .....	48
	B Punkt 2 .....	48
	C Punkt 3 .....	48
	D Punkt 4 .....	48
	E Punkt 5 .....	48
	F Punkt 6 .....	48
	G Punkt 7 .....	49
	H Punkt 8 .....	49
	I Punkt 9 .....	49
	J Punkt 10 .....	49
	K Punkt 11 .....	49
	L Punkt 12 .....	49
	M Punkt 13 .....	49

N	Punkt 14 .....	49
O	Punkt 15 .....	49
P	Punkt 16 .....	49
VIII	Mögliche Wege zur Umsetzung eines (Verhaltens-)Kodices .....	50
A	Welche Institution käme in Frage, um einen Verhaltenskodex für Insolvenzverwalter aufzustellen? .....	50
B	Für wen sollten die Bestimmungen eines Verhaltenskodex bindend sein? .....	51
C	Welche Regelkategorien könnte ein Verhaltenskodex enthalten? .....	51
D	Rechtsfolgen bei Verstößen gegen den Verhaltenskodex .....	51
RA DI Mag. <b>Michael NEUHAUSER</b> , Wien		
	<b>Praktische Erfahrungen mit der Insolvenz von Landwirten .....</b>	<b>53</b>
I	Einleitung .....	53
II	Förderungsrecht .....	54
A	Allgemeines zur EU-Markordnung, 3 Säulen .....	54
B	Zahlungsansprüche .....	54
C	Maßnahmen der ländlichen Entwicklung – ÖPUL .....	55
D	Pfändung von Förderungsansprüchen – Begründung eines insolvenzfesten Absonderungsrechtes .....	56
1	Bestimmtheit der Forderung .....	56
2	Umfang der Pfändung .....	57
3	Umfang der Pfändung von Förderungsansprüchen aus der ersten und zweiten Förderungssäule .....	57
III	Steuerliche Behandlung .....	58
A	Einkommensteuer .....	58
B	Umsatzsteuer .....	61
C	Sanierungsgewinnbesteuerung .....	61
IV	Beurteilung von Sanierungsplänen anhand standardisierter Deckungsbeiträge .....	62
V	Die Landpacht .....	65
A	LandpachtG .....	65
B	Bestandgeberpfandrecht .....	66
C	Pachtverträge und Zahlungsansprüche in der Insolvenz .....	66
1	Allgemeines .....	66
2	Beendigung von Pachtverhältnissen und Rückübertragung von Zahlungsansprüchen .....	67
3	Sinnvolle Klauseln in Landpachtverträgen .....	68

Univ.-Prof. Dr. **Bettina NUNNER-KRAUTGASSER**, Graz

<b>Prozesskostenfinanzierung im und nach dem Insolvenzverfahren .....</b>	<b>71</b>
I Grundlagen .....	71
II Zweck und Rahmenbedingungen .....	72
A Zweck der Prozesskostenfinanzierung .....	72
B Gesetzliche Rahmenbedingungen in Österreich .....	73
1 Allgemeines .....	73
2 Prozesskostenfinanzierungsvertrag .....	74
3 Zulässigkeit der Prozesskostenfinanzierung .....	76
a Waffengleichheit.....	76
b Sittenwidrigkeit.....	77
III Anwendungsbereich der Prozesskostenfinanzierung im Zusammenhang mit Insolvenzverfahren .....	81
IV Verhältnis der Prozesskostenfinanzierung zur Verfahrenshilfe .....	83
V Organkompetenzen .....	84
VI Haftungsrisiko des Insolvenzverwalters .....	87
A Haftung bei unterlassener Inanspruchnahme von Prozesskostenfinanzierung .....	87
B Haftung wegen „voreiliger“ Inanspruchnahme von Prozesskostenfinanzierung .....	88

RA Dr. **Matthias SCHMIDT**, Wien

<b>Praktische und rechtliche Fragen der Treuhanderschaft nach einem Sanierungsplan.....</b>	<b>89</b>
I Einleitung .....	89
II Begriffsbestimmungen .....	90
A Treuhanderschaft – Ermächtigungstreuhand, offene, mehrseitige, uneigen- oder fremdnützige Treuhand, Verwaltungs- und Verfügungstreuhand .....	90
B Formen der Treuhanderschaft nach der Insolvenzordnung – (bloße) Überwachung der Sanierungsplanerfüllung, Vermögensübergabe zur Sicherung der Erfüllung, Vermögensübergabe zur Verwertung.....	91
III Überwachung durch einen Treuhänder.....	92
A Benennung, Aufgaben und Befugnisse des Treuhänders .....	92
B Befugnisse des Schuldners .....	92
C Beendigung, Einstellung der Überwachung.....	93

D	Sicherungsmaßnahmen .....	94
IV	Vermögensübergabe .....	96
A	Ermächtigungstreuhand/(sachenrechtlicher) Übertragungsakt.....	96
B	Gesamtvermögen/Teilvermögen – Verwertungsermächtigung (Ermächtigung zur Verwaltung und Verwertung), Ermächtigungsurkunde.....	96
V	Vorsorge für den Fall des Scheiterns der Erfüllung (Praxistipps).....	98
VI	Ausstattungsverpflichtung zugunsten der Schuldnerin? .....	98
VII	Prozessführungsbefugnis .....	99
VIII	Rechnungslegung .....	100
IX	Sanierungsplan mit Übergabe von Vermögen zur Verwertung .....	100
A	Gesamtvermögen, Teilvermögen, besondere Ansprüche .....	100
B	Zahlungsfrist, Verlängerung der Treuhandenschaft.....	101
C	Praktische Fragen bei der Verwertung des Vermögens .....	102
X	Entlohnung.....	103
A	Entlohnung des Treuhänders bei bloßer Überwachung – § 157c IO.....	103
B	Entlohnung des Treuhänders bei Vermögensverwertung – § 157k IO.....	103
XI	Schlussbemerkung .....	103

Ao. Univ.-Prof. Mag. Dr. **Gerhard SCHUMMER**, Graz

**Wandelschuldverschreibungen, Mezzaninkapital & Co  
im Insolvenzverfahren..... 105**

I	Mezzaninkapital: Begriff und Einordnungsprobleme .....	105
A	Zum Begriff „Mezzaninkapital“ .....	105
B	Einordnungsproblem: Die steuerliche Behandlung des Mezzaninkapitals .....	106
C	Einordnungsproblem: Der bilanzielle Ausweis des Mezzaninkapitals beim Emittenten .....	106
D	Einordnungsproblem: Das Mezzaninkapital in der Insolvenz des Emittenten .....	108
II	Die Umwandlung von Fremd- in Nennkapital.....	110
A	Wandelschuldverschreibungen in der Insolvenz des Emittenten .....	110
1	Praxisfälle.....	110
2	Zur Rechtsnatur von Wandelschuldverschreibungen .....	111
3	Das Wandlungsrecht in der Insolvenz .....	111

## Inhaltsverzeichnis

---

a	Rechtsnatur des Wandlungsrechts .....	112
b	Bezugsrecht auf Aktien .....	113
c	Wandlung zum Nominalwert oder Rückzahlungsbetrag? .....	114
B	Wandelgenussrechte .....	116
1	Rechtsnatur .....	116
2	Genussrechte mit Wandlungsrecht auf Aktien.....	117
C	Debt-equity-swap.....	118
III	Insolvenzabwendende Sanierungsabreden .....	120
A	Nachrangvereinbarungen .....	120
B	Rangrücktrittsvereinbarungen.....	121
C	Besserungsvereinbarungen.....	124
IV	Die stille Beteiligung als Mezzaninkapital .....	126

RA Dr. **Peter SHAMIYEH**, Linz

### **Fortbestehensprognose bei Hightech-Startups .....** 129

I	Einleitung .....	129
II	Kurzer Überblick über die Voraussetzungen einer positiven Fortbestehensprognose .....	130
III	Fallbeispiele .....	132
A	Finanzierungszusagen von Gesellschaftern .....	132
1	Überblick über den Meinungsstand .....	132
2	BGH II ZR 269/91 .....	133
3	Relevanz von Unternehmensdaten für künftige Renditeerwartungen? .....	134
B	Verhandlungen mit potentiellen Investoren oder Vertragspartnern, Verkaufsgespräche .....	135
1	Überblick über den Meinungsstand .....	135
2	Zu den sachlich-objektiven Prognosegrundlagen.....	136
3	Erfordernis einer höheren Erfolgswahrscheinlichkeit?.....	137
C	Öffentliche Förderungen .....	138
IV	Zusammenfassung .....	139

**Workshop Ausgewählte Rechtsprobleme  
mit Abgabeforderungen im Insolvenzverfahren  
unter Berücksichtigung der Auswirkungen des  
Stabilitätsgesetzes 2012 ..... 141**

Univ.-Prof. Dr. **Sabine KANDUTH-KRISTEN**, Klagenfurt

**Liegenschaftsveräußerungen nach dem StabG 2012 ..... 143**

- I Immobilienbesteuerung Neu ..... 143
  - A Behandlung von Liegenschaften des Privatvermögens ..... 143
    - 1 Einkünfteermittlung ..... 143
    - 2 Befreiungen ..... 145
  - B Behandlung von Liegenschaften des Betriebsvermögens ..... 145
  - C Immobilienertragsteuer ..... 146
- II Einordnung im Insolvenzverfahren ..... 148
  - A Masseforderung ..... 148
  - B Sondermasseforderung ..... 149

Univ.-Prof. Dr. **Sabine KANDUTH-KRISTEN**, Klagenfurt

**Insolvenz und Konzernbesteuerung ..... 153**

- I Gruppenbesteuerung im KStG ..... 153
  - A Überblick ..... 153
  - B Insolvenz/Liquidation des Gruppenträgers oder eines  
Gruppenmitglieds ..... 154
    - 1 Auswirkungen auf die Gruppenbesteuerung ..... 154
    - 2 Verrechnung von Körperschaftsteuernachzahlungen  
und -gutschriften ..... 155
  - C Sanierungsgewinne innerhalb der Unternehmensgruppe ..... 155
- II Organschaft im UStG ..... 156
  - A Überblick ..... 156
  - B Auswirkungen eines Insolvenzverfahrens ..... 156

Univ.-Prof. Dr. **Sabine KANDUTH-KRISTEN**, Klagenfurt

**Vorsteuerrückvergütungen bei Vermietung und  
Veräußerung von Liegenschaften ..... 159**

- I Vorsteuerabzug allgemein ..... 159
- II Umsatzsteuer/Vorsteuer bei Veräußerung von Liegenschaften ..... 159

## Inhaltsverzeichnis

---

A	Überblick.....	159
B	Steuerfreie Liegenschaftsveräußerung.....	160
C	Steuerpflichtige Liegenschaftsveräußerung.....	161
III	Umsatzsteuer/Vorsteuer bei Vermietung von Liegenschaften .....	162
A	Überblick.....	162
B	Steuerfreie Liegenschaftsvermietung .....	162
C	Steuerpflichtige Liegenschaftsvermietung .....	162
IV	Vorsteuer aus Sondermassekosten .....	163

RA Dr. **Ulla REISCH**, Wien

### **Grenzen der Bilanzierungs- und Offenlegungspflichten des Insolvenzverwalters – aktuelle Entwicklungen .....**

I	Vorbemerkung .....	165
II	Verfahren zur Erzwingung der Offenlegung.....	166
III	Offenlegungspflicht – Sonderfall Insolvenzverfahren.....	168

RA Dr. **Ulla REISCH**, Wien

### **Uneinbringliche Forderungen – Umsatzsteuerrückerstattung ..**

I	Vorbemerkung .....	171
II	Uneinbringliche Forderungen des Schuldners – Umsatzsteuerrückerstattung .....	172

Autorenverzeichnis.....	175
-------------------------	-----