

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	v
Inhaltsübersicht	vii
Abkürzungsverzeichnis	xxi
Kapitel 1: Einführung	1
<i>A. Prolog</i>	1
<i>B. Forschungsgegenstand</i>	3
<i>C. Gang der Untersuchung</i>	4
Kapitel 2: Grundlagen der Richtlinie (EU) 2019/1023	7
<i>A. Einleitung und Gang der Untersuchung</i>	7
<i>B. Einführung in die EuRRL</i>	7
I. Gliederung	8
II. Zwecksetzung	9
1. Stärkung des Binnenmarktes	9
a) Begründung der unionalen Kompetenz	9
b) Binnenmarkt und internationales Zivilverfahrensrecht	10
2. Förderung der „Sanierungskultur“: Insolvenzvermeidung	11
a) Kritik	12
b) Stellungnahme	12
c) Konsequenz für die Untersuchung der internationalen Gerichtszuständigkeit	13
3. Abbau notleidender Kredite	14
a) Begriffsbestimmung	14
b) Schlussfolgerung	15
4. Schutz von kleinen und mittleren Unternehmen	16
5. Befreiung vom „Insolvenzstigma“	16
III. Anwendungsbereich des präventiven Restrukturierungsrahmens ...	17
1. Formelle Voraussetzungen	17
a) Antrag	17

b) Staatliche Beteiligung	18
2. Materielle Voraussetzungen	19
3. Zusammenfassung	21
IV. Vorgesehene Sanierungsinstrumente	21
1. Restrukturierungsplan	21
a) Gesetzgeberisches Anliegen	22
b) Rahmenvorgaben	23
aa) Maßnahmen	23
bb) Grundsatz der Eigenverwaltung	24
cc) Kein Gesamtverfahren	26
c) Abstimmungsprozess	26
aa) Mehrheitsbeschluss	27
bb) Klassenübergreifender cram-down	27
2. Moratorium	29
a) Zweck	30
b) Dauer	30
c) Folgen	31
3. Schutz von Zwischenfinanzierungen und sonstigen Transaktionen	31
4. Zusammenfassung	32
C. <i>Gerichtsbeteiligung</i>	33
I. Zur Bedeutung des Begriffs „Justiz- oder Verwaltungsbehörde“	33
II. Notwendige Beteiligung der Justiz- oder Verwaltungsbehörde	35
1. Gewährung des Moratoriums	35
2. Bestellung des Restrukturierungsbeauftragten	36
3. Bestätigung des Restrukturierungsplans	36
4. Schutz von Finanzierungen und sonstigen Transaktionen	37
5. Rechtsbehelfe nach Art. 16 EuRRL.	37
III. Keine Regelung zum Internationalen Privat- und Verfahrensrecht	38
IV. Zusammenfassung	39
D. <i>Schlussbetrachtungen</i>	40
 Kapitel 3: Die Implikationen der Gerichtszuständigkeit für das Restrukturierungsverfahren	 41
A. <i>Einleitung und Gang der Untersuchung</i>	41
B. <i>Zur internationalen Gerichtszuständigkeit im Binnenmarkt</i>	41
I. Begriffsbestimmung	42
II. Eingrenzung der zu untersuchenden Regelwerke	43
III. Dogmatische Maximen des internationalen Zivilverfahrensrechts	44
1. Herleitung der Interessenlage und der Grundprinzipien	45
2. Parteinteressen im internationalen Zivilverfahren	46

3. Staatsinteressen im internationalen Zivilverfahren	47
4. Spezifika des internationalen Insolvenzverfahrens	49
5. Unklarheit der Grundsätze des internationalen Restrukturierungsverfahrens	50
IV. Zusammenfassung	51
C. <i>Interesse an Restrukturierung unter fremdem Recht</i>	52
I. Umsetzungsspielraum innerhalb der Richtlinie	54
1. Zugang zum Verfahren	54
a) Begriff der wahrscheinlichen Insolvenz	54
b) Antragsberechtigung	55
c) Zahl der Zugänge zum Verfahren	55
2. Planmaßnahmen	55
3. Planbetroffenheit	56
4. Planannahme	57
5. Klassenübergreifender cram-down	58
6. Moratorium	59
7. Zusammenfassung	59
II. Verhältnis von Zuständigkeit und anwendbarem Recht	59
1. Gleichlauf von forum und ius	60
2. Anwendbares IPR	60
3. Anerkennung ergangener Entscheidungen	61
4. Ergebnis	63
5. Zusammenfassung	63
III. Forum shopping und Wettbewerb der Rechtsordnungen	63
1. Zum Begriff „forum shopping“	64
2. Wettbewerb der Rechtsordnungen?	65
a) Angebot und Nachfrage	66
b) Preisbildung	67
c) Fazit	68
IV. Ergebnisse	69
D. <i>Gesellschaftsrecht im Restrukturierungsverfahren</i>	70
I. Verhältnis von EuRRL und Gesellschaftsrecht	70
1. „Einordnung“ des Restrukturierungsrechts	70
2. Verhältnis von Restrukturierungs- und Gesellschaftsrecht	71
3. Zwischenergebnis	72
II. Abgrenzung zwischen Insolvenz- und Gesellschaftsstatut	72
1. Die Qualifikation	72
2. Relevanz	73
III. Grenzen der Fremdrechtsanwendung	74
IV. Ergebnis	75
E. <i>Fazit</i>	76

<i>F. Thesen</i>	77
Kapitel 4: Das Restrukturierungsverfahren im Geltungsbereich der EuInsVO	79
<i>A. Einleitung und Gang der Untersuchung</i>	79
<i>B. Der Anwendungsbereich der EuInsVO</i>	80
I. Persönlicher und zeitlicher Anwendungsbereich	80
II. Räumlicher Anwendungsbereich	80
III. Sachlicher Anwendungsbereich	82
1. Gesamtverfahren	82
2. Zweck des Verfahrens	83
3. Öffentlichkeit	84
4. Die Alternativen Art. 1 lit. a)–c)	85
a) Entzug der Verfügungsgewalt, Bestellung eines Verwalters; lit. a)	85
b) Aufsicht durch ein Gericht; lit. b)	86
c) Vorrübergehende Aussetzung von Einzelzwangsvollstreckungsmaßnahmen; lit. c)	86
5. Der Anhang A	87
a) Aufnahme in Anhang A	87
b) Abweichung eines aufgenommenen Verfahrens	88
c) Zusammenfassung	89
IV. Ergebnis	90
<i>C. Das Restrukturierungsverfahren im Anwendungsbereich der EuInsVO</i>	90
I. Abstrakte Beschaffenheit	90
1. Ausgestaltung als Gesamtverfahren i.S.d. EuInsVO?	91
2. Insolvenzvermeidung	92
3. Öffentlichkeit	92
4. Mechanismen des Restrukturierungsverfahrens	93
a) Vermögensbeschlagnahme	93
b) Aufsicht durch ein Gericht	94
c) Moratorium	94
5. Delegation an eine Behörde	95
6. Zusammenfassung	96
II. Verfahren nach dem StaRUG	96
1. Insolvenzvermeidendes Gesamtverfahren	96
2. Mechanismen	96
3. Öffentlichkeit und Gerichtseteiligung	97
4. Aufnahme in den Anhang A	98
III. Zusammenfassung	99

D. Die Zuständigkeit für das Restrukturierungsverfahren nach der EuInsVO	99
I. Einführung	99
II. Das COMI-Kriterium nach Art. 3 EuInsVO	100
1. Teleologie	101
2. Vermutung nach Art. 3 Abs. 1 UAbs. 2 Satz 1 EuInsVO als Ausgangspunkt	102
3. Widerlegung der Vermutung	103
a) Begriffsverständnis	104
b) Weitere Aspekte zur COMI-Bestimmung	105
c) Zusammenfassung	106
4. Maßgeblicher Zeitpunkt	107
III. Forum shopping unter der EuInsVO	107
1. Genese	108
a) Die Konstellationen	108
b) Ein Blick zurück	109
c) Zusammenfassung	111
2. Zeitlicher Gestaltungsrahmen	111
3. Optionen	112
a) Verlegung des Sitzungssitzes	112
aa) Rechtliche Durchführbarkeit	112
bb) Hindernisse	115
cc) Konsequenz	116
b) Verlegung des Verwaltungssitzes	117
aa) Rechtliche Durchführbarkeit	117
bb) Hindernisse	118
cc) Konsequenz	119
c) Zusammenfassung	119
4. Ergebnis	120
IV. Abschließende Betrachtung der Ergebnisse	120
E. Das anwendbare Recht nach der EuInsVO	121
I. Einführung	121
II. Zu den Grundsätzen der Qualifikation	123
III. Lex fori concursus nach Art. 7 EuInsVO	124
1. Konkretisierung in Art. 7 Abs. 2 EuInsVO	124
2. Annahme und Wirkungen des Restrukturierungsplans	125
a) Problemfall: Gesellschaftsrechtliche Wirkungen des Plans	126
b) Lösungsansätze	126
c) Zwischenergebnis	127
3. Zusammenfassung	128
IV. Abgrenzung zum Gesellschaftsstatut	128
1. Ausgangspunkt: Reichweite des Gesellschaftsstatuts	128

2. Insolvenzrechtliche Qualifikation	129
a) Von Gourdain./Nadler zu Kornhaas./Dithmar	130
b) Konsequenz	132
c) Geltung für das Restrukturierungsrecht	132
d) Zusammenfassung	133
3. Übertragung der Grundsätze	133
a) Eingriff in Gesellschafterrechte	134
aa) Verweis auf das Gesellschaftsrecht?	134
bb) Restrukturierungsrechtliche Qualifikation	135
b) Haftungsfragen	136
aa) Ausweitung der Haftung?	136
bb) Qualifikation	137
c) Ergebnis	138
4. Fazit	138
V. Verstoß gegen die Niederlassungsfreiheit	139
1. Schutzbereich	139
2. Eingriff	140
3. Zusammenfassung	143
VI. Abschließende Betrachtung	143
<i>F. Anerkennung im Ausland ergangener Entscheidungen</i>	144
I. Einführung	144
II. Grundsatz der automatischen Anerkennung	145
1. Anerkennung der Eröffnungsentscheidung, Art. 19 EuInsVO ...	145
a) Zuständigkeit des Gerichts	146
b) Insolvenzverfahren	146
aa) Anerkennung der Eigenschaft als Insolvenzverfahren ...	147
bb) Insolvenzverfahren als „Vorfrage“	147
cc) Streitentscheid	148
dd) Ergebnis	148
c) Eröffnungsentscheidung	148
aa) Auslegung des Entscheidungsbegriffs	148
bb) Behandlung der Restrukturierungsanzeige nach § 31 StaRUG	149
d) Zusammenfassung	150
2. Anerkennung sonstiger Entscheidungen, Art. 32 EuInsVO	151
a) Entscheidungen zur Durchführung und Beendigung des Verfahrens	151
b) Entscheidungen im Zusammenhang mit dem Verfahren ...	152
c) Sonstige Entscheidungen	152
d) Zusammenfassung	153
3. Wirkungen der Anerkennung	153
III. Grenzen der Anerkennung	155

1. Verstoß gegen den ordre public, Art. 33 EuInsVO	155
2. Forum shopping	156
3. Änderungen der Gesellschaftsstruktur	158
IV. Zusammenfassung	160
G. Fazit	160
Kapitel 5: Das Restrukturierungsverfahren außerhalb des Geltungsbereichs der EuInsVO	163
A. <i>Einleitung und Gang der Untersuchung</i>	163
B. <i>Die Anwendung der EuGVVO auf das Restrukturierungsverfahren</i> ...	164
I. Anwendungsbereich der EuGVVO	164
1. Zivil- und Handelssache	164
2. Bereichsausnahme Art. 1 Abs. 2 lit. b) EuGVVO	165
a) Dogma des lückenlosen Ineinandergreifens	165
b) Anhang A	167
c) Definition des EuGH aus Gourdain./Nadler	169
d) Erweiterung des Anwendungsbereichs der EuInsVO n.F. ...	170
e) Zusammenfassung	172
f) Auswirkungen	172
II. Ein passendes Zuständigkeitsregime?	172
1. Art. 24 Nr. 2 EuGVVO	173
2. Art. 24 Nr. 1 EuGVVO	174
3. Gerichtsstandsvereinbarung, Art. 25 EuGVVO	175
4. Beklagtengerichtsstand	176
a) Kläger-Beklagten-Verhältnis	176
b) Anwendung Art. 8 Nr. 1 EuGVVO	178
aa) Streitgenossenschaft als Lösungsansatz?	178
bb) Enger Zusammenhang und Gebotenheit gemeinsamer Entscheidung	179
cc) Zusammenfassung	180
5. Zuständigkeitsbestimmung nach den Grundsätzen der EuGVVO	180
6. Conclusio	181
III. Anerkennung nach Art. 36 ff. EuGVVO	181
1. Auswirkungen der Bereichsausnahme	182
2. Entscheidung i.S.d. Art. 36 Abs. 1 EuGVVO	182
a) Definition Entscheidungsbegriff	183
b) Übertragung der Kontroverse zum SoA?	183
c) Argumente gegen eine Übertragung	184
d) Zusammenfassung	185
3. Grenzen der Anerkennung	186

4. Zusammenfassung	186
IV. Ergebnis	187
C. <i>Die Anwendung europäischen Kollisionsrechts auf das Restrukturierungsverfahren</i>	187
I. Grundsätzliches zur sog. „materiell-rechtlichen Anerkennung“	188
II. Anwendung der Rom I-VO	189
1. Anwendungsbereich der Rom I-VO	189
a) Restrukturierungsplan als vertragliches Schuldverhältnis ...	189
b) Fragen betreffend das Gesellschaftsrecht, Art. 1 Abs. 2 lit. f)	191
c) Zusammenfassung	192
2. Reichweite des Vertragsstatuts	192
a) Art. 12 lit. d) Rom I-VO	192
b) Anwendung der Lutz./Bäuerle-Rechtsprechung	193
c) Zweifel an der Übertragbarkeit?	194
d) Tauglichkeit für finanzwirtschaftliche Restrukturierungen	194
3. Zusammenfassung	195
III. Anwendung des europäischen Gesellschaftskollisionsrechts	196
IV. Fazit	196
D. <i>Die Anwendung nationalen Rechts auf das Restrukturierungsverfahren</i>	197
I. Kein internationales Restrukturierungsrecht	197
II. Doppelfunktionale Anwendung des § 35 StaRUG	198
1. Ergebnis der Zuständigkeitsprüfung	198
2. Folgen der nationalen Zuständigkeitsbestimmung	199
3. Zusammenfassung	200
III. Anwendung der §§ 335 ff. InsO	200
1. Qualifikation als Insolvenzverfahren	200
a) BGH-Urteil „Schnellverschlussklappe“	201
b) Übertragung auf das Restrukturierungsverfahren	202
c) Nichtöffentlichkeit	203
d) Fazit	205
2. Anwendbares Recht	206
3. Anerkennung von Entscheidungen nach § 343 InsO	207
a) Voraussetzungen der Anerkennung	208
aa) Verfahrenseröffnung	209
bb) Sonstige Entscheidungen	209
cc) Zusammenfassung	210
b) Wirkungen der Anerkennung	210
c) Grenzen der Anerkennung	211
aa) Spiegelbildprinzip	212
bb) Verstoß gegen den <i>ordre public</i>	214
cc) Fazit	215

4. Zusammenfassung	216
IV. Anwendung des § 328 ZPO	216
V. Zusammenfassung	217
<i>E. Auswirkungen auf forum shopping und den Wettbewerb der Rechtsordnungen</i>	<i>218</i>
<i>F. Europäische Analogielösung</i>	<i>219</i>
I. Status quo	220
II. Herleitung eines Lösungsansatzes	220
III. Die Analogievoraussetzungen im Einzelnen	222
IV. Berücksichtigung der Grenzen des Ansatzes	223
V. Ergebnis	224
<i>G. Fazit</i>	<i>224</i>
Kapitel 6: Schlussbetrachtungen und Gesamtfazit	227
<i>A. Bewertung der Untersuchungsergebnisse im Einzelnen</i>	<i>227</i>
I. Die Anwendung der EuInsVO	227
II. Die Anwendung nationalen Rechts	228
III. Forum shopping und Wettbewerb der Rechtsordnungen	229
IV. Ambivalente Haltung zum Phänomen forum shopping	230
<i>B. Plädoyer für eine europäische Restrukturierungsverordnung</i>	<i>232</i>
I. Einbeziehung von Sanierungsverfahren in die EuInsVO dogmatisch inkonsistent	233
II. Eckpfeiler einer EuRestructVO	234
1. Einbeziehung geheimer Verfahren	235
2. Abkehr vom COMI	235
3. Anwendbares Recht	237
4. Umfassende Anerkennung	237
5. Parteiautonomie	237
III. Zusammenfassung	238
<i>C. Fazit</i>	<i>239</i>
<i>D. Epilog</i>	<i>240</i>
Literaturverzeichnis	241
Stichwortverzeichnis	261