

Werner F. Ebke/Christopher Seagon

Michael Blatz (Hrsg.)

Die Praxis der Unternehmens- restrukturierung und der Berufsstand des InsolvenzVerwalters

Aktuelle Herausforderungen



Nomos

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	17
Teil 1: Eröffnung	
Grußwort	
<i>Martin Borowski</i>	29
Teil 2: Aktuelle Entwicklungen im deutschen M&A Markt	
M&A in 2016: The Chinese Year	
<i>Eric Fellhauer</i>	
I. Introduction	35
1. European M&A Market	35
2. German M&A Market	36
II. Observations on Current Valuation Levels	38
III. Private Equity-Driven M&A Activity	42
IV. Key Themes/Developments in the Current M&A Market	43
1. IPO Momentum and Dual Track Processes	43
2. Hostile Takeover Attempts	44
3. Chinese Investors in the German M&A Market	45
Teil 3: ESUG-Studie 2016	
ESUG-Studie 2016: ESUG in der Praxis angekommen, vorinsolvenzliches Sanierungsverfahren erwartet	
<i>Rainer Bizenberger, Jörg Eschmann, Michael Blatz und Christopher Seagon</i>	
I. Management Summary	51

1. Gefestigte Erfahrungsbreite	51
2. Erwartungen erfüllt	52
3. Kein weiterer Standardisierungsbedarf für § 270b-Bescheinigung	52
4. Vorinsolvenzliches Sanierungsverfahren zur Ergänzung des Instrumentariums erwartet	53
II. Einleitung – ESUG-Reformen gehen ins fünfte Jahr	54
III. ESUG in der Praxis - Umfrage zeigt zunehmende Etablierung der ESUG-Regelungen	56
1. Breites Meinungsbild nach vier Jahren ESUG-Studie	56
2. Bewertung der Neuregelungen im Detail	59
3. Einschätzung der Bescheinigung nach § 270b InsO	62
4. Erfolgsfaktoren der Eigenverwaltung	63
5. Erwartungen zum vorinsolvenzlichen Sanierungsverfahren	65

Teil 4: Fallstudie

Zurück auf der Überholspur

Pierre-Pascal Urbon und Markus Körfer-Schün

I. Rückblende	71
II. Transformationskonzept	72
III. Umsetzung	73
IV. Wirkungen	73

Teil 5: Sanierung und Abwicklung von Banken

Bank Recovery and Resolution in Light of Recent Regulatory Changes

Alan Patterson

I. The Banking Crisis	77
II. Regulatory Reform	79
1. Resolution	79
2. Financial Stability Board	80
III. Resolution Framework	81
IV. Resolution Tools	81
1. Sale-of-Business Tool	81
2. Bridge Bank Tool	82

3. Asset Separation Tool	82
4. Bail-inTool	82
V. When and How Does Resolution Take Place?	83
VI. Examples of Resolution	84
VII. Loss-absorbing Capacity	85
VIII. Final Thoughts	87

Teil 6: Reformbestrebungen

Vorinsolvenzliches Sanierungsverfahren: Warten auf Brüssel

Christopher Seagon

I. Vorinsolvenzliche Sanierung nach deutschem Recht	92
II. Impulse durch Rechtsakte der Europäischen Union	95
III. Umsetzungsvorschläge aus der Sicht der Insolvenzverwalter	97
IV. Stellungnahme	99
V. Ausblick	102

Zur ratio einer Insolvenzverwalterkammer

Heinz Vollender

I. Einführung	105
II. Historische Entwicklung	106
1. Erste Tendenzen zur Herausbildung eines Berufsstandes	107
2. Der Konkurs- bzw. Insolvenzverwalter im Fokus der Gesetzgebungsarbeiten zur Insolvenzordnung	108
3. Der Insolvenzverwalter als eigener Beruf – wegweisende Entscheidungen des Bundesverfassungsgerichts	109
III. Europäischer Vergleich	110
1. England	110
2. Frankreich	111
3. Österreich	112
4. Polen, Kroatien und Rumänien	112
5. Tschechien und Ungarn	112
IV. Anstoß für die aufkommende Diskussion auf Grund der Beschlüsse des BGH vom 6. Juli 2015 und 17. März 2016 sowie der EU-Harmonisierungsbestrebungen	113
V. Aufsichtsdefizite und ihre Folgen	115
1. Aufsicht des Insolvenzgerichts gemäß §58 InsO	115

2. Aufsichtsalternativen	117
3. Ungeregelte Vorauswahl für das Verwalteramt	118
4. Einheitliche Vorauswahlliste und Listenführung	119
a) Zugang zu der Liste	119
aa) Eignungsprüfung als Zugangsvoraussetzung	120
(1) Einheitlicher Qualitätsstandard	120
(2) Fachprüfung	121
bb) Bundeseinheitliche Liste	122
b) Zugangsverfahren	123
VI. Berufszugang und Berufsausübung auf Grund einer gesetzlichen Berufsordnung?	123
VII. Träger der Berufsaufsicht	125
1. Selbstverwaltung der Insolvenzverwalter in Form eines Kammersystems	126
a) Eine Kammer auf Bundesebene	127
b) Organe	128
c) Kammeraufgaben	129
d) Berufsgerichtsbarkeit	129
e) Versorgungswerk für Insolvenzverwalter	130
2. Europäische Dimension	130
VIII. Ausblick	131

Teil 7: Grenzüberschreitende Insolvenzverfahren

Steuerforderungen in grenzüberschreitenden Insolvenzverfahren *Andreas Piekenbrock*

I. Einleitung	135
II. Wirkungen deutscher Insolvenzverfahren auf deutsche Steuerforderungen	138
1. Allgemeine Wirkungen eines Insolvenzverfahrens	138
2. Besondere Wirkungen auf Steuerforderungen	139
III. Traditioneller Ausschluss ausländischer Steuerforderungen in Insolvenzverfahren	142
1. Rechtsprechung	143
2. Insolvenzrechtsreformen in Deutschland (1994) und England (1986)	144
IV. Ansätze für eine grenzüberschreitende Beitreibung von Steuerforderungen	145
1. Bilaterale Abkommen	146

2. Maßnahmen der EWG, der OECD und des Europarates	147
V. Steuerforderungen im europäischen Insolvenzrecht	149
1. Theoretische Vorüberlegungen	149
2. Die Entwicklung des Europäischen Konkurs- bzw. Insolvenzrechts von 1970 bis 2000	151
a) Die Entwürfe des Europäischen Konkurs- übereinkommens 1970 bis 1984	151
b) Das Europäische Insolvenzübereinkommen von 1995	153
c) Vom Insolvenzübereinkommen zur Insolvenzverordnung	154
3. Konsequenzen der Teilnahme von Steuerforderungen aus anderen Mitgliedstaaten	156
4. Zwischenfazit	159
VI. Steuerforderungen im autonomen Internationalen Insolvenzrecht	161
1. UNCITRAL-Modellgesetz	161
2. Deutsches Internationales Insolvenzrecht	162
a) Traditioneller asymmetrischer Standpunkt	162
b) Die Wende zur Anerkennung ausländischer Konkurse	164
c) Auswirkungen auf Steuerforderungen	164
d) Reform des autonomen Internationalen Insolvenzrechts 2003	165
aa) Beteiligung ausländischer Steuerforderungen an inländischen Insolvenzverfahren	166
(1) Rechtslage de lege lata	166
(2) Kritik de lege ferenda	169
bb) Auswirkungen ausländischer Insolvenzverfahren auf inländische Steuerforderung	172
(1) Rechtslage bei Teilnahmerecht des deutschen Fiskus	172
(2) Rechtslage ohne Teilnahmerecht des deutschen Fiskus	173
VII. Reichweite der ausländischen Restschuldbefreiung	174
1. Allgemeine Vorüberlegungen	174
2. Wirkung nach der <i>lex fori concursus</i>	175
a) Allgemeines	176
b) Ausdrückliche Bestimmungen zu Steuerforderungen	178
c) Ausdrückliche Bestimmungen für unbekannte Forderungen	180
d) Vorsätzliche unerlaubte Handlungen	181
e) Ordre public	184
VIII. Zusammenfassende Thesen	186

1. Anwendungsbereich der EulnsVO	186
2. Autonomes Internationales Insolvenzrecht	186

Das Spannungsverhältnis zwischen Internationalem Gesellschaftsrecht
und Internationalem Insolvenzrecht im Lichte der aktuellen
Rechtsprechung des EuGH

Leo Humpenöder

I. Einleitung	189
1. Internationales Gesellschaftsrecht	190
2. Internationales Insolvenzrecht	192
3. Problem	194
II. Rechtsprechung	195
III. Haftung wegen Masseschmälerung	196
1. Gesellschaftsstatut	196
2. Insolvenzstatut	197
3. Vereinbarkeit mit der Niederlassungsfreiheit	199
IV. Auswirkungen des Kornhaas-Urteils auf andere Normen	201
1. Insolvenzantragspflicht	201
a) Gesellschaftsstatut	202
b) Insolvenzrechtsstatut	203
c) Niederlassungsfreiheit	204
2. Insolvenzverschleppungshaftung	205
V. Ausblick	207

Teil 8: Strafrechtliche Aspekte

Eigenverwaltung und Strafrecht

Hans Richter

I. Einleitung	211
II. Begrifflichkeiten und Verantwortung im Wirtschaftsstrafrecht	213
III. Das Antragsstrafrecht nach MoMiG und ESUG	215
IV. Das Beitragsstrafrecht in dgr Eigenverwaltung	219
1. Eigenverwaltender Schuldner	219
2. Sachwalter	220
3. Organe juristischer Personen	221
4. Beitragshinterziehung	222

V. Aspekte des Untreue-, Bankrott- und Betrugsstrafrechts unter dem Blickpunkt der Eigenverwaltung nach dem ESUG	224
VI. Ein knappes Resümee	227

Teil 9: Aus- und Weiterbildung

Legum Magister in Unternehmensrestrukturierung: Von der
Interdisziplinarität zur eigenen Teildisziplin?

Myriam Roth

I. Einleitung	231
II. Inhalt und Aufbau des Studienganges	232
III. Qualitätsmerkmal „Interdisziplinarität“	234
IV. Die Entstehung einer eigene (Teil-)Disziplin als Ausblick	236
V. Fazit	239

Teil 10: Zusammenfassung und Ausblick

Neue Herausforderungen für die Praxis der Unternehmenrestrukturierung
und den Berufsstand der Insolvenzverwalter

Eva-Maria Weberling

I. Die Restrukturierung im politischen, rechtlichen und wirtschaftlichen Gesamtumfeld	243
II. Der Blick auf die Realwirtschaft	246
III. Die Bankensanierung als Sonderfall in der Restrukturierung	247
IV. Strafrechtliche Herausforderungen	250
V. Erforderlichkeit einer Insolvenzverwalterkammer	251
VI. Qualifikation durch den LL.M. corp. restruc.	253
VII. Case Studies	253
VIII. Schluss	254