

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	1
Erster Teil: Was lehrt das nationale Recht?	7
Kapitel 1: Konzerninsolvenz im nationalen Recht	9
Sektion 1: Konzerninsolvenz im US- amerikanischen Recht	9
§ 1: Joint administration	10
A: Definition der joint administration	10
B: Voraussetzungen der joint administration	12
1: Materielle Voraussetzungen	12
2: Prozessuale Voraussetzungen	12
3: Abwägung der Vor- und Nachteile der joint administration	13
C: Beschränkte Wirkungen der joint administration	14
§ 2: Substantive consolidation	15
A: Definition der substantive consolidation	15
B: Voraussetzungen der substantive consolidation	17
1: Materielle Voraussetzungen	17
a: Faktische Einheit	18
b: Abwägung der Vor- und Nachteile	18
c: Insolvente Gesellschaften?	19
2: Prozessuale Voraussetzungen	20
C: Wirkungen der substantive consolidation	20
D: Die partielle substantive consolidation	21
Sektion 2: Die Verfahrenserstreckung nach französischem Recht	22
§ 1: Definition der Verfahrenserstreckung	23
§ 2: Voraussetzungen der Verfahrenserstreckung	26

A: Materielle Voraussetzungen	26
1: Fiktivität der Gesellschaft	26
2: Vermögensvermischung	28
B: Prozessuale Voraussetzungen	29
1: Antrag auf Erstreckung	29
2: Zeitliche Begrenzung	30
§ 3: Konsequenzen der Verfahrenserstreckung	31
A: Verfahrensrechtliche Konsequenzen	31
B: Materielle Konsequenzen	32
1: Bildung einer gemeinsamen Insolvenzmasse	32
2: Konsequenzen für die Gläubiger	33
 Sektion 3: Die Erstreckung der italienischen Sonderverwaltung für insol- vente Großunternehmen	 35
§ 1: <i>Definition der amministrazione straordinaria</i>	36
§ 2: Voraussetzungen der Erstreckung	38
§ 3: Auswirkungen der Erstreckung	41
 Sektion 4: Pooling of assets im neuseeländischen und irischen Recht	 42
§ 1: Definition des pooling of assets of related companies	44
§ 2: Voraussetzungen des pooling of assets	45
§ 3 : Konsequenzen des pooling of assets	48
 Sektion 5: Konzerninsolvenz im argentinischen Recht	 50
§ 1: Die Unidad económica	50
§ 2: Insolvenzerstreckung (<i>extensión de la quiebra</i>)	51
A: Voraussetzungen	52
B: Auswirkungen der Insolvenzerstreckung	54

Sektion 6: Die Durchgriffshaftung im deutschen Recht	55
§ 1: Definition	55
§ 2: Fallgruppen der Durchgriffshaftung	57
A: Unterkapitalisierung	57
B: Vermögensvermischung	57
C: Sphärenvermischung	58
D: Existenzvernichtung	58
E: Institutsmissbrauch	61
§ 3: Konsequenzen der Durchgriffshaftung	61
Zusammenfassung	62
 Kapitel 2: Erscheinungsformen der Konzerninsolvenz	 65
Sektion 1: Konzerninsolvenz mit getrennten Massen	65
§ 1: Definition und Ziele	65
§ 2: Notwendigkeit und Realisierbarkeit der Konzerninsolvenz mit getrennten Massen	67
 Sektion 2: Konzerninsolvenz mit Bildung einer gemeinsamen Masse	 70
§ 1: Definition und Ziele	70
A: Definition	70
B: Ziele der Bildung einer gemeinsamen Insolvenzmasse	70
1: Vereinfachung der finanziellen Lage	72
2: Bestrafung eines Rechtsmissbrauchs	74
§ 2: Gefahren der Bildung einer gemeinsamen Insolvenzmasse	75
A: Gefahren für die Gesellschafter	76
1: Der Konzern als insolvenzdicke Struktur	76
2: Relativierung des Trennungsprinzips	77

3: Kein zweites Niveau von Haftungsbeschränkung	78
4: Domino-Effekt	79
B: Gefahren für die Gläubiger	79
§ 3: Zwischenergebnis: das scheinbare Paradoxon	81
§ 4: Verwendung strenger Kriterien	82
§ 5: Realisierbarkeit der Konzerninsolvenz mit Bildung einer gemeinsa- men Masse	84
 Sektion 3: Durchgriffshaftung und Konzerninsolvenz	 85
§ 1: Konzerninsolvenz mit getrennten Massen	86
§ 2: Konzerninsolvenz mit Bildung einer gemeinsamen Masse	87
 Zusammenfassung	 88
 Zweiter Teil: Möglichkeiten einer Konzerninsolvenz nach der europäi- schen Verordnung über Insolvenzverfahren	 91
 Kapitel 1: Grundmechanismen der europäischen Verordnung über Insolvenzverfahren	 93
 Sektion 1: Internationale Regelungen über Insolvenzverfahren	 94
§ 1: Die europäische Verordnung über Insolvenzverfahren	94
§ 2: Acte uniforme der Ohada	96
§ 3: UNCITRAL-Modellbestimmungen	97
§ 4: ALI-Principles	98
 Sektion 2: Die internationale Zuständigkeit in der EuInsVO	 99
§ 1: Mittelpunkt der hauptsächlichen Interessen des Schuldners	100
A: Begriff	100

B: Widerlegliche Vermutung bei juristischen Personen	103
1: Widerlegung der Vermutung	103
2: Opportunität der Kontrolle	104
§ 2: Existenz einer Niederlassung	106
 Sektion 3: Anerkennung ausländischer Entscheidungen	 108
§ 1: Anerkennung der Eröffnungsentscheidung	108
§ 2: Anerkennung und Vollstreckbarkeit sonstiger Entscheidungen	108
§ 3: Anerkennung der so genannten Annexentscheidungen	108
 Sektion 4: Koordination durch Trennung des Verfahrens	 114
§ 1: Verschiedene Verfahrensarten in der EuInsVO	115
A: Hauptverfahren	115
B: Sekundärverfahren	115
C: Partikularverfahren	116
§ 2: Koordination der Verfahren	117
A: Beziehung zwischen den Verwaltern	117
1: Einflussmöglichkeiten des Hauptverwalters	118
2: Kooperations- und Unterrichtungspflicht	119
B: Gleichheit der Gläubiger	120
1: Forderungsanmeldung	120
2: Verteilung des Erlöses	120
 Sektion 5: Keine Ablehnung der Konzerninsolvenz in der EuInsVO	 121
§ 1: Historische Auslegung	122
§ 2: Teleologische Auslegung	124
 Zusammenfassung	 126

Kapitel 2: Nationale Rechtsinstitute im europäischen Kontext	129
Fallkonstellationen	129
Sektion 1: Die französische Verfahrenserstreckung	130
§ 1: Unität des Verfahrens	130
§ 2: Die Circulaire des Justizministeriums	132
§ 3: Durchführung der Verfahrenserstreckung	134
Sektion 2: Das irische pooling of assets	136
Sektion 3: Bedenken gegen die Durchführung von Konzerninsolvenzen nach nationalem Recht	139
§ 1: Verstoß gegen das Prinzip des gegenseitigen Vertrauens	140
§ 2: Eingeschränkte Lösung	140
Zusammenfassung	140
 Kapitel 3: Konzentration der Verfahren durch extensive Auslegung des Mittelpunkts der hauptsächlichen Interessen	 143
Sektion 1: Mechanismus der Verfahrenskonzentration bis zur Entscheidung Eurofood	144
§ 1: Extensive Auslegung des Mittelpunkts der hauptsächlichen Interessen	144
A: Fälle aus der mitgliedstaatlichen Rechtsprechung	144
Crisscross Telecommunications Group	144
Daisytek	145
Parmalat Gruppe	147

Hettlage	148
EMBIC	149
Norse Irish Ferries und Cenargo Navigation Limited	150
HUKLA	150
MG Rover	151
EMTEC	152
B: Bestimmungsmethoden	153
1: Bestimmung des Mittelpunkts der hauptsächlichen Interessen nach konzerninternem Geschäftsgang	153
2: Bestimmung des Mittelpunkts der hauptsächlichen Interessen nach konzernexternem Geschäftsgang	156
3: Die Konzernzugehörigkeit als implizites Zuständigkeitskriterium	157
§ 2: Keine Kontrolle über die extensive Auslegung des Mittelpunkts der hauptsächlichen Interessen	158
A: Prioritätsprinzip	158
B: Enge Auslegung des ordre public-Vorbehalts	161
Sektion 2: Die Entscheidung des EuGH in der Sache Eurofood	165
§ 1: Hintergrund der Entscheidung	166
§ 2: Die fünf Fragen zur Vorabentscheidung	167
§ 3: Entscheidung des EuGH	170
§ 4: Konsequenzen der Entscheidung Eurofood	171
A: Direkte Konsequenz: Bestimmungsmethode des Mittelpunkts der hauptsächlichen Interessen	171
1: Widerlegung der Vermutung	171
2: Kriterien der Bestimmung	172
3: Feststellbarkeit für Dritte	173
B: Indirekte Konsequenz: Zulässigkeit der Verfahrenskonzentration	174
1: Tochtergesellschaft ohne Tätigkeit am satzungsmäßigen Sitz	175
2: Nicht-ablehnende Formulierung	176

Sektion 3: Konsequenzen der Verfahrenskonzentration	179
§ 1: Konzerninsolvenz mit getrennten Massen	179
§ 2: Situation der Gläubiger	181
§ 3: Forum und law shopping	182
§ 4: Diskrepanz zwischen <i>lex fori concursus</i> und <i>lex societatis</i>	184
A: Problem	184
B: Insolvenzverschleppungshaftung	186
§ 5: Wettlauf der Gerichte	189
§ 6: Notwendigkeit zahlreicher Exequaturverfahren	190
Sektion 4: Modifizierte Verfahrenskonzentration	191
§ 1: Mechanismus der modifizierten Verfahrenskonzentration	191
A: Eröffnung eines Sekundärverfahrens über die Niederlassung der Tochtergesellschaft	194
B: Identität des Haupt- und Sekundärinsolvenzverwalters	194
C: Gleicher Hauptverwalter für sämtliche Verfahren	196
§ 2: Beseitigung der Nachteile der Verfahrenskonzentration	197
A: Keine unerwartete internationale Zuständigkeit	197
B: Keine Diskrepanz zwischen <i>lex fori concursus</i> und <i>lex societatis</i>	198
C: Wettlauf der Gerichte ohne praktische Relevanz	198
D: Keine Notwendigkeit von Exequaturverfahren	198
§ 3: Ordnungsmäßigkeit der modifizierten Verfahrenskonzentration	199
§ 4: Bedenken gegen die modifizierte Verfahrenskonzentration	202
A: Zwangsläufiges Liquidationsverfahren	202
B: Unvorhersehbarkeit der modifizierten Verfahrenskonzentration	205
§ 5: Alternativer Vorschlag zur Verfahrenskonzentration: analoge Anwendung der Art. 27 ff. EuInsVO	206
Zusammenfassung	209

Kapitel 4: Konzerninsolvenz mit Bildung einer gemeinsamen Insolvenzmasse durch Qualifikation der Tochtergesellschaft als Niederlassung?	213
Sektion 1: Die Tochtergesellschaft als Niederlassung der Muttergesellschaft	214
§ 1: Darstellung dieser Konstellation	214
§ 2: Verordnungsmäßigkeit dieser Auslegung des Begriffs der Niederlassung	217
A: Wortlaut des Art. 2 lit. h EuInsVO	217
B: Historische Auslegung	217
C: Teleologische Auslegung	219
D: Praktische Probleme dieser Qualifikation	221
Sektion 2: Mögliche Ergänzungen der EuInsVO	223
§ 1: Kriterien für die Qualifikation einer Tochtergesellschaft als Niederlassung	223
A: Vorüberlegungen	223
B: Vorgeschlagene Kriterien	227
1: Objektive Merkmale	227
a: Vermögensvermischung	227
b: Missbrauch der Rechtspersönlichkeit	228
2: Subjektive Merkmale: Wahrnehmung der Gläubiger	229
3: Änderung der EuInsVO	230
C: Fall der 100%-igen Tochtergesellschaft	231
§ 2: Ablauf der Zusammenfassung	233
A: Zuständigkeit für die Qualifikation	233
B: Beurteilung des Insolvenzstatus	234
C: Umwandlung eines bereits existierenden Insolvenzverfahrens	235
D: Änderung der EuInsVO	236

<i>Sektion 3: Konsequenzen der Zusammenfassung</i>	237
§ 1: Bildung einer gemeinsamen Insolvenzmasse	237
§ 2: Befriedigung der gesicherten Gläubiger	239
<i>Zusammenfassung</i>	240
 Résumé	 243