

Schriften zum Steuerrecht

Band 200

**Steuerverfahrens- und
ertragsteuerrechtliche Herausforderungen
des Unternehmensstabilisierungs- und
-restrukturierungsgesetzes**

Von

Magdalena Behmann



Duncker & Humblot · Berlin

MAGDALENA BEHMANN

Steuerverfahrens- und ertragsteuerrechtliche
Herausforderungen des Unternehmensstabilisierungs- und
-restrukturierungsgesetzes

Schriften zum Steuerrecht

Band 200

Steuerverfahrens- und
ertragsteuerrechtliche Herausforderungen
des Unternehmensstabilisierungs- und
-restrukturierungsgesetzes

Von

Magdalena Behmann



Duncker & Humblot · Berlin

Der Fachbereich Rechtswissenschaft der Universität Konstanz
hat diese Arbeit im Wintersemester 2023/2024 als Dissertation angenommen.

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in
der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten
sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Alle Rechte vorbehalten
© 2025 Duncker & Humblot GmbH, Berlin
Satz: L101 Mediengestaltung, Fürstenwalde
Druck: CPI books GmbH, Leck
Printed in Germany

ISSN 0582-0235
ISBN 978-3-428-19304-2 (Print)
ISBN 978-3-428-59304-0 (E-Book)

Gedruckt auf alterungsbeständigem (säurefreiem) Papier
entsprechend ISO 9706 ☺

Verlagsanschrift: Duncker & Humblot GmbH, Carl-Heinrich-Becker-Weg 9,
12165 Berlin, Germany | E-Mail: info@duncker-humblot.de
Internet: <https://www.duncker-humblot.de>

Vorwort

Diese Arbeit wurde vom Fachbereich Rechtswissenschaft der Universität Konstanz im Wintersemester 2023/2024 als Dissertation angenommen. Rechtsprechung und Literatur wurden bis zur Abgabe im Februar 2024 berücksichtigt und auf den aktuellen Stand im Juli 2024 gebracht.

Die Verteidigung fand am 17. Mai 2024 bei den Referenten Professor Dr. Oliver Fehrenbacher, Professor Dr. Elsa Bippus und Professor Dr. Hans Theile statt.

Mein besonderer Dank gilt meinem akademischen Lehrer Professor Dr. Oliver Fehrenbacher. Seine herausragende fachliche Förderung, exzellente Betreuung und wertvollen Ratschläge haben wesentlich zum Erfolg dieser Arbeit beigetragen. Ihm verdanke ich mein Interesse für das Steuer- und Wirtschaftsrecht, die Möglichkeit zur Mitarbeit an seinem Lehrstuhl und zur Anfertigung dieser Dissertation. Herzlich danken möchte ich weiter Frau Professor Dr. Elsa Bippus für die zügige Erstellung des Zweitgutachtens. Herrn Professor Dr. Hans Theile danke ich für den Vorsitz bei der mündlichen Prüfung.

Großer Dank gebührt Dr. Vincent Brock, Dr. Tim Walter, Lisa Hickethier und Lea Ege, die mir stets mit fachlichem und persönlichem Rat zur Seite standen. Darüber hinaus möchte ich mich bei allen Freundinnen und Freunden, meinem gesamten Lehrstuhl sowie Dr. Karl Rinck und Dr. Ludwig Gegenfurtner bedanken, die mich während meiner Zeit als Doktorandin an der Universität Konstanz begleitet haben. Alle haben dazu beigetragen, dass ich diesen Lebensabschnitt in sehr guter Erinnerung behalten werde.

Von Herzen danken möchte ich meiner Familie, insbesondere meinen Eltern Bea und Christian Behmann, für die vorbehaltlose Unterstützung auf meinem gesamten Lebensweg. Ihre Förderung ermöglicht es mir, meinen persönlichen wie auch beruflichen Weg zu wählen. Ihnen ist diese Arbeit gewidmet. Zuletzt danke ich Isabella Lingg und meinem Partner Jean-Luc Götsche, die immer für mich da sind und mich ermutigen, meine Ziele zu erreichen.

Konstanz, 2024

Magdalena Behmann

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 1

Die Einführung 25

| | |
|--------------------------------|----|
| A. Die Unternehmen in Krisen | 25 |
| I. Negative Behaftung | 25 |
| II. Jüngste Entwicklungen | 27 |
| III. Die Ziele des StaRUG | 27 |
| B. Der Anlass der Untersuchung | 28 |
| C. Das Ziel der Arbeit | 30 |
| D. Der Gang der Untersuchung | 31 |

Kapitel 2

Das Unternehmensstabilisierungs- und -restrukturierungsgesetz 32

| | |
|--|----|
| A. Der unionsrechtliche Hintergrund | 32 |
| I. Die Ziele der Richtlinie | 33 |
| II. Die Umsetzung | 33 |
| B. Die Sanierungsrichtung | 34 |
| I. Ein vorinsolvenzliches Verfahren | 34 |
| 1. Ein Novum | 34 |
| 2. Zur frühzeitigen Maßnahmengreifung | 35 |
| II. Eine insolvenzabwendende Sanierung | 36 |
| III. Das Verhältnis zum Insolvenzverfahren | 37 |
| C. Die maßgeblichen Vorschriften | 38 |
| I. Ein Überblick | 38 |
| II. Die Beteiligten | 38 |
| III. Der Restrukturierungsplan | 39 |
| 1. Die gestaltbaren Rechtsverhältnisse | 39 |
| a) Restrukturierungsforderungen sowie Anteils- und Mitgliedschaftsrechte | 40 |
| b) Gruppeninterne Sicherheiten | 41 |
| c) Bedingte und nicht fällige Restrukturierungsforderungen | 41 |
| d) Ausgenommene Rechtsverhältnisse | 42 |
| 2. Die Anforderungen an den Restrukturierungsplan | 42 |

| | |
|--|----|
| a) Gestaltungsmöglichkeiten | 42 |
| b) Nicht-Regelung | 43 |
| c) Sonstige Angaben | 44 |
| 3. Die planbetroffenen Gläubiger | 45 |
| 4. Die Planabstimmung | 46 |
| a) Planangebot und Annahme | 46 |
| b) Abstimmung | 47 |
| c) Stimmrechte und erforderliche Mehrheiten | 47 |
| IV. Der Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmen | 48 |
| 1. Die allgemeinen Voraussetzungen | 48 |
| 2. Die Instrumente des Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmens | 49 |
| a) Gerichtliche Planabstimmung | 49 |
| b) Vorprüfung | 50 |
| c) Stabilisierungsanordnung | 50 |
| d) Planbestätigung | 52 |
| V. Die Wirkungen des bestätigten Restrukturierungsplans | 52 |
| VI. Der Restrukturierungsbeauftragte | 54 |
| 1. Die Bestellung | 54 |
| 2. Die Aufgaben | 55 |
| VII. Die Sanierungsmoderation | 55 |
| 1. Die Funktion | 55 |
| 2. Der Sanierungsmoderator | 56 |
| D. Die Zusammenfassung | 57 |

Kapitel 3

| | |
|---|-----------|
| Das StaRUG im Kontext des deutschen Sanierungsrechts | 58 |
| A. Ein Überblick | 58 |
| B. Die Charakteristika | 58 |
| I. Die gerichtliche Beteiligung | 59 |
| II. Ein modulares Verfahren | 60 |
| III. Der Fortbestand des Unternehmens | 60 |
| IV. Der Schuldner im Mittelpunkt | 61 |
| 1. Die Verfahrensherrschaft | 61 |
| 2. Die Vermögensverwaltungs- und Verfügungsbefugnis | 62 |
| a) Regelsolvenzverfahren | 63 |
| b) Insolvenz in Eigenverwaltung | 63 |
| aa) Grundsatz | 64 |
| bb) Verhältnis zum Regelsolvenzverfahren | 64 |
| cc) Verhältnis zum StaRUG | 65 |
| V. Die Teilkollektivität | 66 |

| | |
|--|----|
| 1. Der Unterschied zum Gesamtverfahren | 66 |
| 2. Die Einzelvollstreckung | 67 |
| 3. Die Vorrechte | 67 |
| VI. Die Intensität des Verfahrens | 68 |
| VII. Die Orientierung an insolvenzrechtlichen Vorschriften | 69 |
| 1. Das Insolvenzplanverfahren | 69 |
| 2. Die Vorbildfunktion | 70 |
| C. Die Zusammenfassung | 70 |

Kapitel 4

Die Herausforderungen für das Steuerschuld- und das Steuerverfahrensrecht

72

| | |
|---|----|
| A. Das Verhältnis zwischen StaRUG und Steuerrecht | 72 |
| I. Auf verfahrensrechtlicher Ebene | 72 |
| II. Das Sanierungssteuerrecht | 73 |
| III. Die Zielkonflikte | 74 |
| IV. Der § 251 Abs. 2 AO als Wertungsvorgabe | 75 |
| 1. Die Anwendung des § 251 Abs. 2 S. 1 AO | 76 |
| a) Vorinsolvenzlicher Charakter | 76 |
| b) Wortlaut | 77 |
| c) Teilkollektivität | 77 |
| d) Zwischenergebnis | 78 |
| 2. Die Ergänzung des § 251 Abs. 2 S. 2 AO | 79 |
| a) Regelung | 79 |
| b) Deklaratorische Bedeutung | 79 |
| c) Konsequenzen | 80 |
| B. Die rechtliche Stellung der Beteiligten | 80 |
| I. Der Schuldner | 81 |
| 1. Das Steuerschuldrecht | 81 |
| 2. Die Stellung im steuerverwaltungs- und finanzgerichtlichen Verfahren | 82 |
| 3. Natürliche Personen | 83 |
| II. Der Restrukturierungsbeauftragte | 84 |
| 1. Die steuerlichen Implikationen | 84 |
| a) Prüfende und überwachende Befugnisse | 84 |
| b) § 76 Abs. 2 Nr. 3 StaRUG | 85 |
| c) § 76 Abs. 2 Nr. 2 lit. b) StaRUG | 87 |
| aa) Systematik und Wesen des StaRUG | 87 |
| bb) Wortlaut | 88 |
| cc) Stilles Verfahren | 89 |

| | |
|--|-----|
| dd) Übereinstimmung mit der Richtlinie | 89 |
| ee) Annäherung an den Sachwalter | 90 |
| d) Zwischenergebnis | 91 |
| e) Fakultative Restrukturierungsbeauftragte | 91 |
| f) Verfügungsberechtigter nach § 35 AO | 92 |
| aa) Interne Kontrollmaßnahme | 92 |
| bb) Mitwirkung Restrukturierungsgericht | 94 |
| cc) Zwischenergebnis | 94 |
| g) Vertreterstellung | 95 |
| h) Haftung | 95 |
| 2. Der Lohnsteuerabzug | 96 |
| a) Nichtselbständige Arbeit | 96 |
| b) Freiberufliche Tätigkeit | 96 |
| c) Vermögensverwaltung | 98 |
| d) Ähnliche Tätigkeit | 98 |
| aa) Vermögensverwaltende Charakterzüge | 99 |
| bb) Fremdnützige Tätigkeit | 100 |
| cc) Aufsichtsrats Tätigkeit | 101 |
| e) Einsatz qualifizierter Mitarbeiter | 101 |
| f) Sachverständige Restrukturierungsbeauftragte, § 73 Abs. 3 StaRUG | 103 |
| III. Der Sanierungsmoderator | 103 |
| 1. Die steuerlichen Implikationen | 104 |
| 2. Der Lohnsteuerabzug | 104 |
| a) Nichtselbständige Arbeit | 104 |
| b) Qualifikation und Tätigkeitsbereich | 104 |
| c) Gewerbliche Tätigkeit | 105 |
| IV. Die Finanzbehörden | 106 |
| 1. Der Zuständigkeitswechsel | 106 |
| 2. Die Fortführung durch bisherige Behörde | 107 |
| V. Die Zusammenfassung | 107 |
| C. Das StaRUG und das Steuerrechtsverhältnis | 107 |
| I. Das Steuerschuldverhältnis | 108 |
| 1. Die Steuerforderungen als Restrukturierungsforderungen | 108 |
| a) Insolvenzverfahren als Anschlussverfahren | 108 |
| b) Gesetzesbegründung | 109 |
| c) Wortlaut | 110 |
| d) Systematik | 110 |
| e) Richtlinie | 111 |
| f) Besonderheit des StaRUG -Teilkollektivität | 111 |
| aa) Fiskalzweck und Steuerausfälle | 112 |
| bb) Interessenskonflikt | 113 |

| | |
|---|-----|
| cc) Gläubigergleichbehandlungsgrundsatz | 114 |
| dd) Beitrag der Finanzbehörden | 116 |
| ee) Steuervollzug | 116 |
| ff) Schuldnerautonomie | 117 |
| gg) Zwischenergebnis | 118 |
| g) Ausländische Steuerforderungen | 118 |
| aa) Öffentliche Restrukturierungssache | 118 |
| bb) Vertrauliche Restrukturierungssache | 119 |
| 2. Die Gestaltung im Restrukturierungsplan | 121 |
| a) Auswahlmessen | 121 |
| b) Restrukturierungsplan | 122 |
| aa) Vertragsform im Steuerrecht | 122 |
| bb) Hoheitliche Elemente | 123 |
| cc) Durchsetzbarkeit | 125 |
| c) Zwischenergebnis | 126 |
| 3. Der Zeitpunkt der Einbeziehung | 126 |
| a) Begründetsein i. S. d. § 38 InsO | 126 |
| b) Steuerliche Restrukturierungsforderungen | 128 |
| c) Anwendung § 2 Abs. 1 Nr. 1 StaRUG | 129 |
| d) Steuerbescheid | 131 |
| e) Steuerforderungen aus Plangestaltungen | 132 |
| f) Zwischenergebnis | 132 |
| 4. Die Formalia | 132 |
| 5. Die ausgenommenen Rechtsverhältnisse | 134 |
| a) Forderungen von Arbeitnehmern | 134 |
| b) Forderungen aus vorsätzlichen unerlaubten Handlungen | 135 |
| c) Forderungen gem. § 39 Abs. 1 Nr. 3 InsO | 135 |
| II. Die Beteiligung der Finanzbehörden | 136 |
| 1. Die Zustimmung | 136 |
| a) Verwaltungshandlung | 136 |
| b) Erteilung der Zustimmung | 137 |
| c) Leistungsklage | 139 |
| 2. Sonstige Beteiligung | 139 |
| III. Die Stabilisierungsanordnung gem. §§ 49 ff. StaRUG | 139 |
| 1. Die Anforderungen | 140 |
| 2. Die Vollstreckungssperre und ihre Wirkung | 140 |
| a) Voraussetzungen der Vollstreckungssperre mit steuerlichem Bezug | 141 |
| b) Allgemeine Wirkungen | 141 |
| c) Fälligkeit und Bestand der steuerlichen Forderung | 142 |
| d) Vollstreckungshindernis | 143 |

| | |
|--|-----|
| aa) Zweck der Stabilisierungsanordnung und Selbstvollstreckung | 143 |
| bb) Vorrang der Stabilisierungsanordnung | 144 |
| cc) Aussetzung der Vollziehung und Vollstreckungsaufschub | 145 |
| dd) Vollstreckungshindernis | 145 |
| e) Aufrechnung | 146 |
| aa) Aufrechnungsverbot | 147 |
| bb) Recht zur Aufrechnung | 148 |
| cc) Anordnung eines Aufrechnungsverbots durch Gericht | 149 |
| dd) Streitentscheid | 149 |
| 3. Die Lohnsteuer als Gegenstand der Vollstreckungssperre | 150 |
| IV. Die Haftung | 151 |
| 1. Die Pflichtenkollision | 152 |
| a) Restrukturierungssicherungspflicht | 152 |
| b) Kollidierende Pflichten | 153 |
| c) Rangverhältnis | 153 |
| d) Konfligierende Interessenlage | 155 |
| e) Lösungsansätze | 156 |
| aa) Persönliche Vorwerfbarkeit | 156 |
| bb) Umgehungsstrategien | 157 |
| cc) Ermessensausübung | 158 |
| dd) Zwischenergebnis | 158 |
| 2. Planbetroffene Restrukturierungsforderungen | 159 |
| a) Rechtswirkungen des Restrukturierungsplans | 159 |
| b) Planmäßige Befreiung | 159 |
| c) Haftungsfreistellung | 160 |
| aa) Planwirkung | 160 |
| bb) Treu und Glauben | 161 |
| cc) Ermessensentscheidung | 162 |
| dd) Zwischenergebnis | 162 |
| 3. Die Vollstreckungssperre | 163 |
| a) Nichtzahlung als Anknüpfungspunkt | 164 |
| b) Haftung wegen Mittelvorsorgepflicht | 165 |
| c) Auswirkungen gegenüber Haftungsschuldnern | 166 |
| 4. Der Restrukturierungsbeauftragte und Sanierungsmoderator | 167 |
| V. Die Steuernummer | 167 |
| D. Die Besonderheiten für das Besteuerungsverfahren | 168 |
| I. Die Unterbrechung des Verfahrens | 168 |
| 1. Der Zweck der Verfahrensunterbrechung | 168 |
| 2. Das Besteuerungsverfahren | 169 |
| II. Das Ermittlungsverfahren | 170 |
| 1. Die Befugnisse der Finanzbehörden | 170 |

| | |
|--|-----|
| 2. Die steuerlichen Pflichten | 171 |
| a) Steuerentrichtungspflicht | 172 |
| b) Steuererklärungspflicht | 172 |
| c) Pflicht zur Buchführung und Rechnungslegung | 173 |
| aa) Fortführungsgrundsatz nach § 252 Abs. 1 Nr. 2 HGB | 174 |
| bb) Geschäftsjahr | 175 |
| cc) Adressat der Buchführungspflicht | 175 |
| d) Sonstige steuerliche Pflichten | 176 |
| e) Steuergeheimnis | 177 |
| aa) Rechtfertigung | 177 |
| bb) Auskunftserteilung an den Restrukturierungsbeauftragten | 177 |
| III. Die Besonderheiten für nicht planbetroffene Steuerforderungen | 178 |
| 1. Die Steuerfestsetzung | 179 |
| a) Nicht titulierte steuerliche Forderung | 179 |
| b) Titulierte steuerliche Forderung | 180 |
| c) Sonstige Steuerverwaltungsakte | 181 |
| d) Inhalts- und Bekanntgabeadressat | 181 |
| e) Abweichende Festsetzung gem. § 163 AO | 182 |
| aa) Sachliche Billigkeitsgründe | 182 |
| bb) Persönliche Billigkeitsgründe | 184 |
| 2. Die Erhebung | 185 |
| 3. Die Vollstreckung | 186 |
| 4. Ein Zwischenfazit | 186 |
| IV. Die Besonderheiten für Restrukturierungsforderungen | 187 |
| 1. Die Steuerfestsetzung | 187 |
| a) Nicht titulierte Restrukturierungsforderungen | 188 |
| aa) Merkmale eines Gesamtvollstreckungsverfahrens | 188 |
| bb) Festsetzung durch Steuerbescheid | 189 |
| cc) Restrukturierungsplan | 190 |
| dd) Zwischenergebnis | 190 |
| b) Titulierte Restrukturierungsforderung | 191 |
| c) Bestreiten einer Forderung | 191 |
| aa) Titulierte steuerliche Restrukturierungsforderungen | 193 |
| (1) Bestandskraft | 193 |
| (2) Einspruch und Anfechtung | 193 |
| (3) Endgültigkeit der Festsetzungen | 194 |
| bb) Nicht titulierte steuerliche Restrukturierungsforderung | 195 |
| cc) Zwischenergebnis | 195 |
| d) Anwendbarkeit der abgabenrechtlichen Änderungsvorschriften | 196 |
| aa) Restrukturierungsplan | 196 |
| bb) Möglichkeit des Bestreitens | 197 |
| cc) Gleichbehandlungsgrundsatz | 198 |

| | |
|--|-----|
| dd) <i>Venire contra factum proprium</i> und Vollstreckung | 198 |
| ee) Geschäftsgrundlage | 199 |
| ff) Zwischenergebnis | 200 |
| e) Gestalterische Folgen | 200 |
| 2. Die Erhebung | 201 |
| 3. Die Vollstreckung | 202 |
| a) Restrukturierungsplan als Vollstreckungstitel | 202 |
| b) Vollstreckungsschutz gem. § 71 Abs. 4 StaRUG | 203 |
| aa) Zweck | 203 |
| bb) Umfang | 204 |
| c) Fehlende Titelwirkung | 204 |
| 4. Das Rechtsbehelfsverfahren | 205 |

Kapitel 5

| | |
|--|-----|
| Die Herausforderungen für das Ertragsteuerrecht | 206 |
| A. Die Einkommensteuer | 206 |
| I. Die Auswirkungen auf die Grundlagen der Einkommensteuer | 206 |
| 1. Die Regeln des EStG | 206 |
| 2. Die persönliche Steuerpflicht | 207 |
| 3. Die Einkünfteerzielung | 207 |
| 4. Das einheitliche Einkommen | 208 |
| a) Allgemeine Grundsätze | 208 |
| b) Veranlagungszeitraum | 209 |
| 5. Die Planbetroffenheit von Restrukturierungsforderungen | 209 |
| a) Zuordnung | 210 |
| b) Aufteilung | 211 |
| c) Berücksichtigung der Progression | 213 |
| d) Durchsetzung | 214 |
| 6. Die Verlustberücksichtigung | 214 |
| 7. Die Einkommensteuervorauszahlungen | 215 |
| a) Pflicht zu Einkommensteuervorauszahlungen | 215 |
| b) Restrukturierungsforderung | 216 |
| c) Anrechnung | 216 |
| 8. Das Veranlagungswahlrecht | 217 |
| II. Der Sanierungsgewinn | 218 |
| 1. Der Tatbestand | 219 |
| a) Schuldenerlass | 220 |
| b) Unternehmensbezogene Sanierung | 222 |
| aa) Sanierungsbedürftigkeit | 222 |
| bb) Sanierungsfähigkeit und Sanierungseignung | 223 |
| cc) Sanierungsabsicht der Gläubiger | 225 |

| | |
|--|-----|
| (1) Teilkollektivität | 226 |
| (2) Bindungswirkung | 227 |
| (3) Sanierungsmoderation | 228 |
| dd) Betrieblich veranlasster Schuldenerlass | 228 |
| ee) Nachweis | 230 |
| c) Zwischenfazit | 231 |
| 2. Die europarechtlichen Einwände | 231 |
| a) Beihilfecharakter | 232 |
| b) Verflechtung zwischen Richtlinie (EU) 2019/1023 und § 3a EStG | 233 |
| 3. Die Folgen | 234 |
| a) Steuerfreiheit | 234 |
| b) Ausübung steuerlicher Wahlrechte | 235 |
| c) Abzugsverbot gem. § 3c Abs. 4 EStG | 235 |
| III. Die Sanierungsmaßnahmen | 237 |
| 1. Der Forderungsverzicht durch Drittgläubiger | 238 |
| a) Restrukturierungsplan | 239 |
| b) Handels- und ertragsteuerliche Folgen | 239 |
| 2. Der Forderungsverzicht durch Gesellschafter | 240 |
| a) Kapitalgesellschaft | 240 |
| aa) Gesellschaftliche Veranlassung | 240 |
| bb) Sanierungsgewinn | 241 |
| b) Personengesellschaft | 242 |
| 3. Der Forderungsverzicht durch Finanzbehörden | 243 |
| a) Legitimationsgrundlage | 243 |
| aa) Niederschlagung gem. § 261 AO | 244 |
| bb) Erlass gem. §§ 163 oder 227 AO | 244 |
| cc) Stabilisierungs- und restrukturierungsrechtliche Legitima- tionsgrundlage | 245 |
| b) Wirkung | 247 |
| aa) Stabilisierungs- und restrukturierungsrechtliche Regelungen | 247 |
| bb) Expliziter Erlass | 248 |
| c) Europarechtswidrige Beihilfe | 248 |
| aa) Beihilfe gem. Art. 107 Abs. 1 AEUV | 249 |
| bb) Partizipierende Finanzbehörden | 249 |
| cc) <i>Private creditor</i> Test | 250 |
| dd) Qualifikation als Beihilfe | 251 |
| d) Doppelbegünstigung | 253 |
| 4. Der Forderungsverzicht mit Besserungsabrede | 253 |
| a) Handelsbilanzielle Konsequenzen | 254 |
| b) Ertragsteuerliche Konsequenzen | 255 |
| 5. Der Rangrücktritt | 255 |
| a) Handelsrechtliche Konsequenzen | 256 |

| | |
|--|-----|
| aa) Vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre | 256 |
| bb) Passivierungspflicht | 257 |
| b) Ertragsteuerliche Konsequenzen | 258 |
| aa) Passivierungspflicht | 258 |
| bb) Folgen einer Ausbuchung | 259 |
| (1) Verdeckte Einlage | 259 |
| (2) Steuerbefreiung nach § 3a EStG | 260 |
| 6. Die Stundung | 261 |
| 7. Die Schuldübernahme | 261 |
| a) Schuldübernahme durch Dritten | 262 |
| b) Steuerbefreiung nach § 3a EStG | 263 |
| c) Schuldübernahme durch Gesellschafter | 265 |
| d) Zwischenfazit | 265 |
| 8. Der Debt-Equity-Swap | 266 |
| a) Ertragsteuerliche Folgen | 266 |
| aa) Steuerbefreiung nach § 3a EStG | 267 |
| bb) Sanierungsklausel § 8c Abs. 1a KStG | 268 |
| b) Fiskus als Beteiligter | 268 |
| 9. Das Ergebnis | 269 |
| IV. Die Besteuerung stiller Reserven | 269 |
| 1. Die stillen Reserven | 269 |
| 2. Das Begründetsein | 270 |
| a) Realisationsprinzip | 270 |
| b) Wertzuwachs | 272 |
| c) Betriebsaufgabe | 273 |
| d) Nicht fällige Restrukturierungsforderung | 274 |
| 3. Der Streitentscheid | 274 |
| a) Wertzuwachs | 274 |
| b) Realisierungsansatz | 275 |
| c) Zwischenergebnis | 275 |
| 4. Der Zielkonflikt | 275 |
| a) Steuerfreiheit nach § 3a EStG | 276 |
| b) Billigkeitsmaßnahmen | 276 |
| 5. Das Ergebnis | 277 |
| V. Die Betriebsaufspaltung | 278 |
| 1. Das Betriebsunternehmen | 279 |
| a) Grundsatz | 279 |
| b) Bestellung eines Restrukturierungsbeauftragten | 279 |
| aa) Befugnis gem. § 76 Abs. 2 Nr. 2 lit. b) StaRUG | 280 |
| bb) Befugnis gem. § 76 Abs. 2 Nr. 3 StaRUG | 280 |
| cc) Systematik StaRUG | 280 |
| c) Gestaltung von Anteils- oder Mitgliedschaftsrechten | 281 |

| | |
|---|-----|
| 2. Das Besitzunternehmen | 281 |
| 3. Das Ergebnis | 282 |
| B. Die Körperschaftsteuer | 282 |
| I. Die Funktionsweise | 282 |
| 1. Die Gestaltbarkeit | 282 |
| 2. Die Abwicklungsbesteuerung | 282 |
| II. Die Organschaft | 283 |
| 1. Die finanzielle Eingliederung | 283 |
| a) Restrukturierungsvorhaben der Organgesellschaft | 284 |
| aa) Gestaltung | 284 |
| bb) Beherrschung | 284 |
| (1) Geschäftsführung | 285 |
| (2) § 276a InsO | 286 |
| b) Restrukturierungsvorhaben des Organträgers | 287 |
| c) Zwischenergebnis | 287 |
| 2. Der Gewinnabführungsvertrag | 287 |
| a) Zweck der Gesellschaft | 288 |
| b) Beendigung | 289 |
| c) Tatsächliche Durchführung | 289 |
| aa) Restrukturierungsvorhaben des Organträgers | 289 |
| bb) Restrukturierungsvorhaben der Organgesellschaft | 291 |
| d) Restrukturierungsbeauftragte | 292 |
| 3. Das Ergebnis | 293 |
| C. Die Besteuerung von Personengesellschaften | 293 |
| I. Das Transparenzprinzip | 293 |
| 1. Die Voraussetzungen der Mitunternehmerschaft | 294 |
| 2. Die Konsequenzen | 295 |
| II. Das Steuersubjekt | 297 |
| III. Die Option zur Körperschaftsbesteuerung nach § 1a KStG | 297 |
| 1. Die Vorüberlegungen | 298 |
| a) Antrag | 298 |
| b) Steuerneutrale Optionsausübung | 299 |
| c) Verlust- und Zinsvorträge | 300 |
| d) Nachversteuerung | 300 |
| 2. Die Vorteilhaftigkeit | 301 |
| a) Restrukturierungsforderungen | 301 |
| b) Besteuerung der Sanierungsgewinne | 302 |
| 3. Die Lösungsansätze nach insolvenzrechtlichem Vorbild | 303 |
| a) Bereicherungsrechtliche Lösung | 303 |
| b) Lösung nach steuerlichen Grundsätzen | 304 |
| c) Lösung auf gesellschaftsrechtlicher Grundlage | 304 |
| 4. Die Konklusion | 305 |

| | |
|---|-----|
| D. Die Gewerbesteuer | 305 |
| I. Die Gewerbesteuerpflicht | 305 |
| II. Die Grundlagen | 306 |
| III. Die Gewerbesteuer als Restrukturierungsforderung | 307 |
| 1. Die hebeberechtigte Gemeinde | 307 |
| 2. Die Gestaltbarkeit | 308 |
| a) Begründetsein | 308 |
| b) Aufteilung | 308 |
| 3. Die Durchsetzung | 309 |
| 4. Der Vorauszahlungsanspruch | 310 |

Kapitel 6

| | |
|---|-----|
| Die Ergebnisse | 311 |
| A. Die Ergebnisse zu Kapitel 4. | 311 |
| B. Die Ergebnisse zu Kapitel 5. | 313 |
| C. Das Gesamtfazit | 315 |
| Literaturverzeichnis | 316 |
| Stichwortverzeichnis | 341 |

Abkürzungsverzeichnis

| | |
|--------------|---|
| a. A. | andere Ansicht |
| ABl. | Amtsblatt |
| Abs. | Absatz |
| Abschn. | Abschnitt |
| AbzStEntModG | Abzugsteuerentlastungsmodernisierungsgesetz – Gesetz zur Modernisierung der Entlastung von Abzugsteuern und der Bescheinigung der Kapitalertragsteuer |
| AcP | Archiv für die civilistische Praxis (Zeitschrift) |
| AEAO | Anwendungserlass zur Abgabenordnung |
| AEUV | Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union |
| a. F. | alte Fassung |
| AG | Amtsgericht |
| AktG | Aktiengesetz |
| AO | Abgabenordnung |
| AO-StB | AO-Steuerberater (Zeitschrift) |
| ArbRB | Arbeits-Rechtsberater (Zeitschrift) |
| Art. | Artikel |
| Aufl. | Auflage |
| BAG | Bundesarbeitsgericht |
| BB | Betriebsberater (Zeitschrift) |
| BBP | Betriebswirtschaft im Blickpunkt (Zeitschrift) |
| Begr. | Begründer |
| BFH | Bundesfinanzgerichtshof |
| BFHE | Entscheidungen des Bundesfinanzgerichts |
| BFH/NV | Nicht veröffentlichte Entscheidungen des BFH |
| BGB | Bürgerliches Gesetzbuch |
| BGBI. | Bundesgesetzblatt |
| BGH | Bundesgerichtshof |
| BGHZ | Entscheidungen des Bundesgerichtshofs in Zivilsachen |
| BMF | Bundesministerium für Finanzen |
| BR | Bundesrat |
| BRAO | Bundesrechtsanwaltsordnung |
| BRJ | Bonner Rechtsjournal (Zeitschrift) |

| | |
|-----------|---|
| BStBl. | Bundessteuerblatt |
| BT | Bundestag |
| BVerfG | Bundesverfassungsgericht |
| BVerfGE | Entscheidungen des Bundesverfassungsgerichts |
| BvL | Registerzeichen für Normenkontrollverfahren nach Art. 100 Abs. 1 GG beim BVerfG |
| BvR | Registerzeichen für Verfahren über Verfassungsbeschwerden beim BVerfG nach Art. 93 Abs. 1 Nr. 4a GG sowie über Kommunalverfassungsbeschwerden nach Art. 93 Abs. 1 Nr. 4a GG |
| bzw. | beziehungsweise |
| COM | Kommissionsdokument(e) englischsprachige Zitierung |
| COVInsAG | Coronavirus SARS-CoV-2 |
| COVID-19 | COVID-19-Insolvenzaussetzungsgesetz |
| DB | Der Betrieb (Zeitschrift) |
| d. h. | das heißt |
| Dr. | Doktor |
| Drs. | Drucksache |
| DStJG | Deutsche Steuerjuristische Gesellschaft |
| DStR | Deutsches Steuerrecht (Zeitschrift) |
| DStRE | Deutsches Steuerrecht Entscheidungsdienst (Zeitschrift) |
| DStZ | Deutsche Steuer-Zeitung (Zeitschrift) |
| DZWIR | Deutsche Zeitschrift für Wirtschafts- und Insolvenzrecht (Zeitschrift) |
| EFG | Entscheidungen der Finanzgerichte |
| EG | Vertrag zur Gründung der Europäischen Gemeinschaft |
| Einl. | Einleitung |
| EStB | Ertrag-Steuerberater |
| EStG | Einkommensteuergesetz |
| ESUG | Gesetz zur weiteren Erleichterung der Sanierung von Unternehmen |
| EU | Europäische Union |
| EuBeitrRL | Richtlinie 2010/24 (EU) über die Amtshilfe bei der Beitreibung von Forderungen in Bezug auf bestimmte Steuern, Abgaben und sonstige Maßnahmen |
| EuG | Gericht der Europäischen Union |
| EuGH | Europäischer Gerichtshof |
| EuGVVO | Europäische Gerichtsstands- und Vollstreckungsordnung |
| EuInsVO | Europäische Insolvenzverordnung |
| EUV | Vertrag über die Europäische Union |

| | |
|--------------|--|
| EuZW | Europäische Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (Zeitschrift) |
| f. | und folgende |
| ff. | und fortfolgende |
| FG | Finanzgericht |
| FGO | Finanzgerichtsordnung |
| FM | Ministerium für Finanzen |
| FR | Finanzrundschau (Zeitschrift) |
| Frankfurt/M. | Frankfurt am Main |
| FVG | Finanzverwaltungsgesetz |
| GewStG | Gewerbesteuergesetz |
| GewStDV | Gewerbesteuerdurchführungsverordnung |
| GG | Grundgesetz |
| GmbH | Gesellschaft mit beschränkter Haftung |
| GmbHG | Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung |
| GmbHR | GmbH-Rundschau (Zeitschrift) |
| GmbH-Stpr | GmbH-Steuerpraxis (Zeitschrift) |
| GmSOGB | Gemeinsamer Senat der obersten Bundesgerichte |
| GrS | Großer Senat |
| GStB | Gestaltende Steuerberatung (Zeitschrift) |
| GWR | Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht (Zeitschrift) |
| HGB | Handelsgesetzbuch |
| Hrsg. | Herausgeber |
| Hs. | Halbsatz |
| IFRS | International Financial Reporting Standards |
| INF | Die Information für Steuerberater und Wirtschaftsprüfer (Zeitschrift) |
| InsO | Insolvenzordnung |
| IRZ | Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung (Zeitschrift) |
| i. S. d. | im Sinne der/des |
| IStR | Internationales Steuerrecht (Zeitschrift) |
| i. V. m. | in Verbindung mit |
| JuS | Juristische Schulung (Zeitschrift) |
| KAG | Kommunalabgabengesetz |
| Kap. | Kapitel |
| KapGes. | Kapitalgesellschaften |
| KO | Konkursordnung |
| KöMoG | Gesetz zur Modernisierung des Körperschaftsteuerrechts |
| KSI | Krisen-, Sanierungs- und Insolvenzberatung; Wirtschaft, Recht, Steuern (Zeitschrift) |

| | |
|-----------|---|
| KSt | Körperschaftsteuer |
| KStG | Körperschaftsteuergesetz |
| KTS | Zeitschrift für Insolvenzrecht (Zeitschrift) |
| Lfg. | Lieferung |
| LG | Landgericht |
| lit. | litera (Buchstabe) |
| Ls. | Leitsatz |
| LStDV | Lohnsteuerdurchführungsverordnung |
| LugÜ | Lugano-Übereinkommen |
| LVwVG | Landesverwaltungsvollstreckungsgesetz |
| MDR | Monatsschrift für Deutsches Recht (Zeitschrift) |
| MoMiG | Gesetz zur Modernisierung des GmbH-Rechts und zur Bekämpfung von Missbräuchen |
| MoPeG | Personengesellschaftsrechtsmodernisierungsgesetz |
| MüKo | Münchener Kommentar |
| n. F. | neue Fassung |
| NJW | Neue Juristische Wochenschrift (Zeitschrift) |
| NJW-RR | NJW-Rechtssprechungs-Rechtsprechungsreport Zivilrecht (Zeitschrift) |
| NWB | Neue Wirtschaftsbriefe (Zeitschrift) |
| Nr. | Nummer |
| NZA | Neue Zeitschrift für Arbeitsrecht (Zeitschrift) |
| NZI | Neue Zeitschrift für Insolvenz- und Sanierungsrecht (Zeitschrift) |
| NZG | Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht (Zeitschrift) |
| OFD | Oberfinanzdirektion |
| OLG | Oberlandesgericht |
| PersGes. | Personengesellschaften |
| RefE | Referentenentwurf |
| RegE | Regierungsentwurf |
| RFH | Reichsfinanzhof |
| RFHE | Entscheidungssammlung des Reichsfinanzhofs |
| Rn. | Randnummer(n) |
| RStBl. | Reichsteuerblatt |
| S. | Satz/Seite(n) |
| SanB | Der Sanierungsberater (Zeitschrift) |
| SanInsFoG | Sanierungs- und Insolvenzrechtsfortentwicklungsgesetz |
| SanInsKG | Sanierungs- und insolvenzrechtliches Krisenfolgenabmilderungsgesetz |

| | |
|------------|--|
| SEStEG | Gesetz über steuerliche Begleitmaßnahmen zur Einführung der Europäischen Gesellschaft und zur Änderung weiterer steuerrechtlicher Vorschriften |
| SGB | Sozialgesetzbuch |
| sog. | sogenannte |
| StaRUG(-E) | Unternehmensstabilisierungs- und -restrukturierungsgesetz (Entwurf) |
| StB | Der Steuerberater (Zeitschrift) |
| StBp | Die steuerliche Betriebsprüfung (Zeitschrift) |
| StEd | Steuer-Eildienst (Zeitschrift) |
| StGB | Strafgesetzbuch |
| StuB | Unternehmenssteuern und Bilanzen (Zeitschrift) |
| StuW | Steuer und Wirtschaft (Zeitschrift) |
| UAbs. | Unterabsatz |
| Ubg | Die Unternehmensbesteuerung (Zeitschrift) |
| UmwG | Umwandlungsgesetz |
| UmwStE | Umwandlungssteuererlass |
| UmwStG | Umwandlungssteuergesetz |
| UR | Umsatzsteuer-Rundschau (Zeitschrift) |
| UStG | Umsatzsteuergesetz |
| usw. | und so weiter |
| v. | vom |
| Var. | Variante |
| VerglO | Vergleichsordnung |
| Vfg. | Verfügung |
| vgl. | vergleiche |
| VO | Verordnung |
| VollstrA | Vollstreckungsanweisung |
| Vorbe. | Vorbemerkung |
| vs. | versus |
| VwGO | Verwaltungsgerichtsordnung |
| VwVfG | Verwaltungsverfahrensgesetz |
| VwVG | Verwaltungsvollstreckungsgesetz |
| z.B. | zum Beispiel |
| ZEuP | Zeitschrift für Europäisches Privatrecht (Zeitschrift) |
| ZfPW | Zeitschrift für die gesamte Privatrechtswissenschaft (Zeitschrift) |
| ZGR | Zeitschrift für Unternehmens- und Gesellschaftsrecht (Zeitschrift) |
| ZInsO | Zeitschrift für das gesamte Insolvenz- und Sanierungsrecht (Zeitschrift) |

| | |
|------|--|
| ZIP | Zeitschrift für Wirtschaftsrecht (Zeitschrift) |
| ZPO | Zivilprozessordnung |
| ZRI | Zeitschrift für Restrukturierung und Insolvenz (Zeitschrift) |
| ZStV | Zeitschrift für Stiftungs- und Vereinswesen (Zeitschrift) |

Kapitel 1

Die Einführung

„Geld hat man zu haben“,¹ denn eine Geldschuld kann dem Schuldner grundsätzlich nicht im Sinne des § 275 Abs. 1 BGB unmöglich werden.² Wird der Schuldner unfähig, Forderungen zu begleichen, greifen die Vorschriften zur Vollstreckung sowie die zur Insolvenz.³

A. Die Unternehmen in Krisen

Im Jahr 2022 wurden in Deutschland insgesamt 105.529 Insolvenzen gezählt,⁴ das sind monatlich rund 8.749 Insolvenzen. Davon betreffen 14.590 Insolvenzen Unternehmen.⁵ Damit steigt die seit dem Jahr 2009 rückläufige Anzahl an Unternehmerinsolvenzen erstmals wieder an, im Vergleich zum Vorjahr hat sich die Zahl um 3,8 Prozent erhöht.⁶ Die Höhe der finanziellen Schäden, die durch Unternehmensinsolvenzen resultieren, beläuft sich im Jahr 2022 auf 36 Millionen Euro. Insolvenzschäden setzen sich aus ausfallenden Forderungen sowie den Kosten, die der öffentlichen Hand beispielsweise durch den Wegfall von Arbeitsplätzen entstehen, zusammen.⁷

I. Negative Behaftung

Die Anzahl von Insolvenzen lässt sich unter anderem aufgrund der sofortigen Pflicht zur Bekanntmachung des Eröffnungsbeschlusses eines Insolvenz-

¹ So im gleichnamigen Aufsatz von *Medicus*, AcP 1988, 498.

² Zur weit überwiegend vertretenen Auffassung *Ernst*, in: MüKo BGB, § 275 BGB Rn. 13; *Freitag*, in: BeckOGK BGB, § 244 BGB Rn. 155 (Stand: 15.03.2021); *Riehm*, in: BeckOGK BGB, § 275 BGB Rn. 29 (Stand: 01.08.2023); *Kählert*, AcP 2006, 805, 821 ff.

³ Vgl. *Riehm*, in: BeckOGK BGB, § 275 BGB Rn. 29 (Stand: 01.08.2023).

⁴ Hierzu <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/4898/umfrage/anzahl-von-insolvenzen-in-deutschland/> (zuletzt aufgerufen am 12.01.2024).

⁵ Hierzu <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/75215/umfrage/unternehmensinsolvenzen-in-deutschland-seit-2000/> (zuletzt aufgerufen am 12.01.2024).

⁶ Hierzu <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/75215/umfrage/unternehmensinsolvenzen-in-deutschland-seit-2000/> (zuletzt aufgerufen am 12.01.2024).

⁷ Vgl. *Meyer*, GmbHR 2004, 1417, 1421 f.

verfahrens gem. § 30 Abs. 1 InsO von der Geschäftsstelle des Insolvenzgerichts bestimmen. Dadurch werden Publizitätszwecken, mit dem Ziel der Information des Rechtsverkehrs, Rechnung getragen.⁸ Die Kehrseite dieser Bekanntmachungspflicht ist allerdings, dass Gläubiger sowie bestehende und künftige Vertragspartner Kenntnis von den wirtschaftlichen Schwierigkeiten des Unternehmens erlangen. Nicht selten wenden sich in der Folge Lieferanten, Kunden aber auch leistungsstarke Arbeitnehmer von dem Unternehmen ab, wodurch sich dessen missliche Lage verschärft und eine Planung erschwert.⁹ Dies resultiert auch aus dem Umstand, dass das Insolvenzverfahren nach wie vor negativ konnotiert ist. Ihm haften negative Stigmata an, da die Insolvenz mit einem Scheitern verknüpft wird.¹⁰ Die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens ist „bemakelt“, der Insolvenzschuldner muss um seine Reputation fürchten.¹¹ Dieser Umstand ist ein Grund dafür, warum auch Sanierungen mittels Insolvenzplanverfahren nicht den erhofften Erfolg gebracht haben.¹²

Die Notwendigkeit eines rechtlichen Rahmens für ein Verfahren mit Sanierungsrichtung im Vorfeld der Insolvenz ist impliziert.¹³ Darüber hinaus stand die Einführung eines vorinsolvenzlichen Sanierungsverfahrens in Deutschland schon seit einiger Zeit zur Diskussion.¹⁴ Durch die Richtlinie (EU) 2019/1023 war die Bundesrepublik nunmehr verpflichtet, einen präventiven Restrukturierungsrahmen zu schaffen.¹⁵

⁸ Vgl. *Mönning/Schweizer*, in: Römermann, § 30 InsO Rn. 6.

⁹ Vgl. *Westpfahl*, ZGR 2010, 385, 392; *Jaffé/Friedrich*, ZIP 2008, 1849, 1856; *Bamberger*, in: Knops/Bamberger/Lieser, Recht der Sanierungsfinanzierung, § 1 Rn. 6.

¹⁰ Vgl. *Bamberger*, in: Knops/Bamberger/Lieser, Recht der Sanierungsfinanzierung, § 1 Rn. 6; allgemein zur Insolvenzkultur: *Vallender*, NZI 2010, 838; *Vallender*, NZI 2024, 1, 7.

¹¹ Vgl. BT-Drs. 19/4880, S. 11; Entwurf eines Gesetzes zur Fortentwicklung des Sanierungs- und Insolvenzrechts (Sanierungs- und Insolvenzfortentwicklungsgesetz – SanInsFoG) vom 09.11.2020 (RegE SanInsFoG), BT-Drs. 19/24181, S. 84; *Bamberger*, in: Knops/Bamberger/Lieser, Recht der Sanierungsfinanzierung, § 1 Rn. 6; *Jaffé/Friedrich*, ZIP 2008, 1849, 1856; *Westpfahl*, ZGR 2010, 385, 392; *Seibt/Bulgrin*, ZIP 2017, 353; *Mielke/Längler*, ZStV 2021, 173, 177; *Schülke*, DStR 2021, 621.

¹² Vgl. *Herding/Krafczyk*, in: Seibt/Westphal, § 29 StaRUG Rn. 10; *Westpfahl*, ZGR 2010, 385, 392; zur praktischen Bedeutung des Insolvenzplanverfahrens *Eidenmüller*, in: MüKo InsO, Vorbe. §§ 217 ff. InsO Rn. 63.

¹³ Vgl. BT-Drs. 19/24181, S. 84.

¹⁴ Vgl. *Jaffé/Friedrich*, ZIP 2008, 1849, 1856; *Bork*, ZIP 2010, 397 ff.; *Hirte*, ZGR 2010, 224, 233; *Jacoby*, ZGR 2010, 359 ff.; *Westpfahl*, ZGR 2010, 385 ff.; *Müller*, ZIP 2020, 2253; ausführlich zur Entwicklung *Singer*, Vorinsolvenzlicher Restrukturierungsrahmen für Deutschland unter dem Einfluss der EU-Restrukturierungsrichtlinie, S. 35 ff.

¹⁵ Richtlinie (EU) 2019/1023 des europäischen Parlaments und des Rates vom 20.06.2019 über präventive Restrukturierungsrahmen, über Entschuldung und über

II. Jüngste Entwicklungen

Daneben hat sich das Bedürfnis einer Weiterentwicklung des Sanierungs- und Insolvenzrechts im Zuge der COVID-19-Pandemie zunehmend verschärft.¹⁶ Die Folgen für die Wirtschaft sind erheblich.¹⁷ Vor diesem pandemiegeprägten Hintergrund erklärt sich die rasche Einführung des präventiven Restrukturierungsrahmens.¹⁸ Das Verlangen nach Alternativen zum Insolvenzverfahren sowie einer außergerichtlichen Sanierung und Anpassungen an eine derartige Sondersituation ist bedeutend gestiegen.¹⁹ Die Einschränkungen des öffentlichen Lebens haben zu massiven Umsatzeinbrüchen geführt, wodurch sich finanzielle Krisen für Unternehmen ergeben haben,²⁰ zu deren Lösung die Fortentwicklung des Insolvenzrechts beitragen kann.

III. Die Ziele des StaRUG

Den Schwächen einer Sanierung mittels Insolvenzverfahren soll das Stabilisierungs- und Restrukturierungsgesetz nunmehr begegnen. Dazu wird ein gesetzlicher Rahmen implementiert, der die Möglichkeit einer stillen Verfahrensabwicklung abseits der Öffentlichkeit bietet und damit einen Versuch unternimmt, die Sanierung frei vom Stigma der Insolvenz durchführen zu können.²¹ Das Regime des StaRUG ermöglicht die Vorbereitung des Sanierungskonzepts außerhalb gerichtlicher Beteiligung.²² Darüber hinaus ist das Verfahren nach dem StaRUG als teilkollektives Verfahren ausgestaltet, wodurch nicht sämtliche Gläubiger in das Vorhaben einbezogen werden. Dadurch ge-

Tätigkeitsverbote sowie über Maßnahmen zur Steigerung der Effizienz von Restrukturierungs-, Insolvenz- und Entschuldungsverfahren und zur Änderung der Richtlinie (EU) 2017/1132 (Richtlinie über Restrukturierung und Insolvenz), ABl. 2019, L 172/18.

¹⁶ Vgl. BT-Drs. 19/24181, S. 1.

¹⁷ Vgl. schon in der allgemeinen Begründung BT-Drs. 19/24181, S. 1; *Andres*, in: Buth/Hermanns, Restrukturierung, Sanierung, Insolvenz, § 25 Rn. 1.

¹⁸ Vgl. *Graf-Schlicker*, in: Flöther, Einl. Rn. 6; *Jung/Meißner/Münz*, KSI 2020, 101, 102; *Riewe*, NZI-Beilage 2021, 6, 7.

¹⁹ Vgl. BT-Drs. 19/24181, S. 1; *Braun*, in: Braun, Essay S. 3; *Commandeur/Römer*, NZG 2021, 729 f.

²⁰ Vgl. BT-Drs. 19/24181, S. 2; *Riewe*, NZI-Beilage 2021, 6, 7.

²¹ Vgl. *Deppenkemper*, ZIP 2020, 1041, 1048 f.; *Mielke/Längler*, ZStV 2021, 173, 177; *Schülke*, DStR 2021, 621; *Taras/Suchan*, NJW-Spezial 2021, 21; *Quinkert*, DStR 2023, 673, 676; dem tritt *Cranshaw/Portisch*, ZInsO 2020, 2561, 2562 mit der Begründung entgegen, dass es sich allein um eine andere Begrifflichkeit handelt, die bei erfahrenen Gläubigern keine Wirkung zeigt.

²² Vgl. *Andres*, in: Buth/Hermanns, Restrukturierung, Sanierung, Insolvenz, § 25 Rn. 12; *Schülke*, DStR 2021, 621.