

Klaudia Kunz

Die Insolvenz der  
Europäischen Aktiengesellschaft



**PETER LANG**  
Europäischer Verlag der Wissenschaften

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XV
Literaturverzeichnis .....	XIX
 Einleitung .....	 1

### 1. Teil: Die Europäische Aktiengesellschaft

I. Einführung .....	3
II. Entwicklung des SE-Statuts .....	6
III. Die SE und die gesellschaftsrechtlichen Vorhaben in der EG ..	9
IV. Analyse des SE-Statuts .....	12
1. Rechtsnormcharakter .....	12
2. Rechtsgrundlage .....	14
V. Struktur der SE .....	16
1. Gründung .....	16
a) Verschmelzung .....	16
b) Umwandlung einer nationalen Aktiengesellschaft .....	17
c) Errichtung einer Holding-SE .....	17
d) Errichtung einer Tochter-SE .....	18
2. Organe .....	20
3. Mitbestimmung .....	22
a) Aufsichtsorgan- oder Verwaltungsorgan-Modell .....	23
b) Separates Organ .....	24
c) Vereinbarungs-Modell .....	24
4. Konzernrecht .....	24
5. Insolvenzrecht .....	25

### 2. Teil: Bestand insolvenzrechtlich relevanter Normen in der SE-VO 91

A. Das Insolvenzrecht der SE-VO 91: Artt. 129, 130 SE-VO 91 .....	27
I. Einführung .....	27
II. Normcharakter des Art. 129 SE-VO 91 .....	28
1. Art. 129 SE-VO 91 als europäisches Gemeinschafts- und Einheitsrecht .....	28
2. Art. 129 SE-VO 91 als Kollisionsnorm .....	29
3. Methodische Konsequenzen aus dem Normcharakter für die	

Auslegung .....	31
a) Auslegungsgrundsätze für europäisches Gemeinschaftsrecht .....	31
b) Auslegung von Kollisionsnormen .....	32
c) Auslegung von Kollisionsnormen in europäischen Verordnungen .....	33
d) Ergebnis .....	34
III. Die Begriffe der Zahlungseinstellung und Zahlungsunfähigkeit in Art. 129 SE-VO 91 .....	35
1. Vertragsautonome Begriffsbildung oder Verweis .....	35
2. Autonome Auslegung .....	36
a) Wortlaut .....	36
b) Systematik .....	37
c) Entstehungsgeschichte .....	38
(aa) Zahlungsunfähigkeit und Zahlungseinstellung als Systembegriff .....	38
(bb) Inhaltsbestimmung des Systembegriffs durch das EuKoÜ, das EuGVÜ und die Rechtsprechung des EuGH .....	40
(aaa) SE-VO 75 .....	40
(bbb) SE-VO 89 und SE-VO 91 .....	43
d) Teleologische Auslegung .....	45
IV. Ergebnis .....	47
 B. Der Anwendungsbereich der SE-VO 91: Art. 7 SE-VO 91 .....	49
I. Analyse, Charakter .....	49
II. Art. 7 Abs.1 SE-VO 91 .....	50
1. Unproblematisches .....	50
2. Das Problem .....	50
3. Stellungnahmen in der Literatur .....	51
4. Eigene Lösung durch Auslegung des Art. 7 Abs.1 SE-VO 91 ..	52
a) Der Wortlaut der Bestimmung .....	52
b) Entstehungsgeschichte .....	52
c) Systematische Auslegung .....	54
d) Teleologische Auslegung .....	55
5. Ergebnis .....	56
 3. Teil: Die Insolvenz der SE	
 A. Einleitung .....	57

---

<b>B. Konkursverfahren der SE mit Satzungssitz in der Bundesrepublik Deutschland</b> .....	61
I. Das Problem der Abgrenzung des Konkurs- vom Gesellschaftsstatut bei der SE .....	61
II. Internationale Zuständigkeit deutscher Gerichte .....	64
1. KO .....	64
a) Bedeutung der internationalen Zuständigkeit .....	64
b) Internationale Zuständigkeit deutscher Gerichte .....	67
c) Ort der Hauptverwaltung am Satzungssitz .....	71
d) Ort der Hauptverwaltung nicht am Satzungssitz .....	72
e) Doppelsitz .....	74
f) Weiterer allgemeiner Gerichtsstand .....	74
2. InsO .....	75
3. EuKoÜ 92 .....	76
4. EuR-Übereinkommen .....	78
III. Die Anerkennung der Zuständigkeit ausländischer Gerichte .....	79
1. KO .....	79
a) Ort der Hauptverwaltung am Satzungssitz .....	79
b) Ort der Hauptverwaltung nicht am Satzungssitz .....	83
c) Weiterer allgemeiner Gerichtsstand .....	85
2. InsO .....	88
3. EuKoÜ 92 .....	89
4. EuR-Übereinkommen .....	90
IV. Die Eröffnung des Verfahrens .....	90
1. Konkursfähigkeit .....	91
2. Antragsberechtigung .....	94
a) Konkurs- oder gesellschaftsrechtliche Einordnung .....	94
b) Dualistisches System .....	96
c) Monistisches System .....	97
d) InsO .....	101
3. Eröffnungsgründe .....	101
a) KO .....	101
b) InsO .....	104
4. Anmeldung und Eintragung in Register .....	105
a) KO .....	105
(aa) Eintragungen ins Handelsregister .....	105
(aaa) Anmeldung und Mitteilung .....	105
(bbb) Offenlegung bzw. Eintragung .....	109
(ccc) Zweigniederlassungen der SE .....	110
(ddd) Ergebnis .....	112

(bb) Eintragungen ins Grundbuch .....	113
b) InsO .....	114
c) EuKoÜ 92 .....	114
V. Die Gemeinschuldnerin: SE .....	115
1. KO .....	115
2. InsO .....	118
VI. Der Verwalter .....	119
1. Rechtsstellung und Befugnisse .....	119
a) Konkursrechtliche oder gesellschaftsrechtliche Anknüpfung .....	119
b) Der Konkursverwalter .....	120
c) Insolvenzverwalter .....	121
2. Reichweite des Inlandsverfahrens .....	122
a) Extraterritoriale Wirkung .....	122
b) Territoriale Selbstbeschränkung .....	123
3. Anerkennung im Ausland .....	125
VII. Die Organe der SE .....	126
1. Aufgaben und Pflichten vor Konkurseröffnung .....	126
a) Problem .....	126
b) Konkurs- oder Gesellschaftsstatut .....	127
c) Anwendbares Recht .....	128
(aa) Die Aufgaben der Organe der SE in der SE-VO 91 ..	128
(bb) Anderer Fall i.S.des Art. 7 Abs.1b SE-VO 91 .....	129
d) Einberufungs- und Anzeigepflichten der Hauptver- sammlung .....	132
(aa) Dualistisches System .....	132
(aaa) Leitungsorgan .....	132
(bbb) Aufsichtsorgan .....	134
(bb) Monistisches System .....	135
e) Konkursantragspflicht .....	136
(aa) Dualistisches System .....	136
(aaa) Leitungsorganmitglieder .....	136
(bbb) Aufsichtsorganmitglieder .....	139
(bb) Monistisches System .....	140
f) Zahlungsverbot bei Vorliegen der Konkursreife .....	141
(aa) Gesellschafts- oder Konkursstatut .....	141
(bb) Im Interesse der SE, Aktionäre, Arbeitnehmer ....	142
2. Stellung der Organe im Konkursverfahren .....	144
a) Gesellschaftsstatut .....	144
b) Vorrang des Insolvenzstatuts .....	144

c) Dualistisches System .....	146
(aa) Leitungsorgan .....	146
(bb) Aufsichtsorgan .....	149
(cc) Hauptversammlung .....	149
d) Monistisches System .....	150
<b>VIII. Haftung .....</b>	<b>150</b>
1. Allgemein zur Haftung .....	150
a) Problem .....	150
b) Bisheriger Meinungsstand zur Abgrenzung .....	152
c) Stellungnahme .....	153
d) Haftungsrealisierung .....	154
2. Gesellschaftsrechtliche Haftung .....	155
a) Leitungsorgan .....	155
(aa) Art. 77 SE-VO 91 .....	155
(aaa) Inhalt .....	155
(bbb) Realisierung .....	156
(ccc) Gläubiger .....	159
(ddd) Anwendbarkeit des EuGVÜ .....	160
(bb) Gründungshaftung: Art. 11a SE-VO 91 .....	161
b) Aufsichtsorgan .....	162
c) Verwaltungsorgan .....	164
d) Gründungsgesellschaften: Art. 28 SE-VO 91 .....	164
3. Insolvenzrechtliche Haftung .....	166
a) Organmitglieder der SE .....	166
b) Konkursverwalter .....	167
4. Vertreterhaftung aus culpa in contrahendo .....	167
a) Anwendbares Recht .....	167
b) Inhalt .....	170
c) Verpflichteter Personenkreis bei der SE .....	172
d) Rechtsfolge .....	172
5. Deliktische Haftung .....	173
<b>IX. Beendigung des Verfahrens .....</b>	<b>177</b>
1. Anwendbares Recht .....	177
2. Registereintragungen .....	177
3. Bestand der SE .....	178
<b>X. Abweisung des Konkursantrags mangels Masse .....</b>	<b>180</b>
1. KO .....	180
2. InsO .....	183

<b>C. Konkursverfahren der SE mit Satzungssitz in anderen Mitgliedstaaten .....</b>	<b>184</b>
I. Internationale Zuständigkeit deutscher Gerichte .....	184
1. KO .....	184
a) Ort der Hauptverwaltung am Satzungssitz .....	184
b) Hauptverwaltung in der Bundesrepublik Deutschland ....	186
c) Weiterer allgemeiner Gerichtsstand .....	187
2. InsO .....	188
3. EuKoÜ 92 .....	188
4. EuR-Übereinkommen .....	188
II. Konkursverfahren mit extraterritorialer Geltung .....	189
1. Fallgruppe .....	189
2. Verfahren .....	190
3. Ergebnis .....	195
<b>III. Gegenständlich beschränkter Konkurs; insbesondere der Konkurs der inländischen Zweigniederlassung .....</b>	<b>196</b>
1. KO .....	196
a) Vorrang des gegenständlich beschränkten Konkurses ....	196
b) Rechtsnatur des Partikularkonkurses .....	197
c) Konkursfähigkeit .....	198
d) Antragsberechtigung .....	201
e) Konkurseröffnungsgründe .....	201
f) Eintragung in Register .....	203
g) Auflösung .....	203
h) Stellung des Konkursverwalters .....	204
i) Haftung .....	205
2. InsO .....	206
3. EuKoÜ 92 .....	206
4. EuR-Übereinkommen .....	207
<b>D. Auslandsinsolvenzverfahren der SE .....</b>	<b>209</b>
I. Voraussetzungen der Anerkennung .....	209
1. KO .....	209
2. InsO .....	210
3. EuKoÜ 92 .....	211
4. EuR-Übereinkommen .....	211
II. Wirkungen .....	212
1. Beschlagswirkung und Sperrwirkung des ausländischen Konkurses auf inländisches Vermögen .....	212
a) KO .....	212

---

b) InsO .....	213
c) EuKoÜ 92 .....	213
d) EuR-Übereinkommen .....	213
2. Registereintragungen .....	214
a) KO .....	214
b) InsO .....	215
c) EuKoÜ 92 .....	215
d) EuR-Übereinkommen .....	215
3. Prozeßunterbrechung nach § 240 ZPO .....	216
a) KO .....	216
b) InsO .....	217
c) EuKoÜ 92 .....	217

#### **4. Teil: Die Insolvenz der Mutter-SE**

A. Konzernrecht der SE .....	219
I. Einleitung .....	219
II. Gründung einer Mutter-SE .....	220
III. Anwendbares Recht .....	221
1. Gesellschaftsstatut der Tochter .....	221
2. Bestimmung des Gesellschaftsstatuts .....	223
IV. Art. 6 SE-VO 91 .....	224
1. Inhalt .....	224
2. Verhältnis von Art. 6 SE-VO 91 zu §§ 15-19 AktG .....	225
 B. Konkursverfahren der Mutter-SE mit Satzungssitz in der Bundes- republik Deutschland .....	229
I. Einführung .....	229
II. Tochter mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland .....	231
1. Vertragskonzern .....	231
a) Anwendungsbereich der Unternehmensverträge .....	231
(aa) Ist die Mutter-SE Unternehmen i.S.des deutschen AktG? .....	231
(bb) Parteien .....	234
b) Bestand der Unternehmensverträge im Konkurs der Mutter-SE .....	235
(aa) Konzern- oder Konkursstatut .....	235
(bb) Auflösung der Unternehmensverträge im deutschen Konzernrecht .....	236
(cc) Unternehmensverträge mit der Mutter-SE .....	237

c) Leitungsmacht im Konkursverfahren .....	238
(aa) Aus § 308 AktG .....	238
(bb) Aus Anteilsbesitz .....	238
(cc) Abgrenzung der Befugnisse des Konkursverwalters zu den Organen der Mutter-SE .....	240
d) Ansprüche der Mutter-SE gegen die beherrschte Gesellschaft .....	241
e) Ansprüche der beherrschten Gesellschaft .....	242
2. Faktischer Konzern .....	242
3. Qualifizierter faktischer Konzern .....	244
III. Tochter mit Sitz in anderen Staaten .....	246
1. Eröffnung eines Universalkonkurses .....	246
2. Gegenständlich beschränkter Inlandskonkurs .....	247
a) Im Inland belegenes Vermögen .....	247
(aa) Verwertung der Beteiligung .....	248
(bb) Konzernrechtliche Ansprüche gegen die Tochter ...	249
b) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft .....	250
 C. Insolvenzverfahren der Mutter-SE mit Satzungssitz in anderen Mitgliedstaaten .....	251
I. Inländisches Konkursverfahren .....	251
II. Ausländisches Insolvenzverfahren .....	251
 <b>5. Teil: Die Insolvenz der Tochter einer SE</b>	
I. Gang der Darstellung .....	253
II. Konkursverfahren der vertragsgebundenen SE, AG und GmbH mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland .....	256
1. Verfahren .....	256
2. Konzernverhältnis .....	257
3. Haftung der Mutter-SE .....	259
a) Allgemein .....	259
b) Verlustübernahme nach § 302 AktG .....	259
c) Ausfallhaftung nach § 303 AktG .....	261
 Ergebnis und Schlußbetrachtung .....	265