

INHALTSVERZEICHNIS

I.	Riggert: Grundlagen des Insolvenzrechts	23
1.	Einführung in das Insolvenzrecht	23
1.1	Prinzipien des Insolvenzverfahrens	23
1.1.1	Prinzip der Gläubigerbefriedigung (das Insolvenzrecht als Zwangsvollstreckungsrecht)	23
1.1.2	Gläubigergleichbehandlung	24
1.1.3	Unternehmenserhaltung	24
1.1.4	Entschuldung des Schuldners	24
1.1.5	Kollision der Prinzipien	25
2.	Die Insolvenzordnung als Reformgesetz	26
2.1	Von der Konkursordnung zur Insolvenzordnung	26
2.2	Reformperspektiven	26
3.	Beteiligte des Insolvenzverfahrens	28
3.1	Der Schuldner	28
3.1.1	Insolvenzgründe	29
3.1.1.1	Drohende Zahlungsunfähigkeit	29
3.1.1.2	Zahlungsunfähigkeit	30
3.1.1.3	Überschuldung	31
3.2	Das Insolvenzgericht	32
3.3	Der Insolvenzverwalter	33
3.4	Die Gläubiger	37
3.4.1	Die nachrangigen Insolvenzgläubiger	37
3.4.2	Die (nicht nachrangigen) Insolvenzgläubiger	38
3.4.3	Die aussonderungsberechtigten Gläubiger	39
3.4.4	Das Absonderungsrecht	42
3.4.5	Massegläubiger	44
3.4.6	Die Gläubigerversammlung	45
3.4.7	Der Gläubigerausschuss	47
3.5	Zusammenfassung	49

4.	Die Insolvenz im Verfahrensablauf	50
4.1	Das vorläufige Insolvenzverfahren	50
4.1.1	Starker vorläufiger Insolvenzverwalter / Anordnung eines allgemeinen Verfügungsverbot (§21 Abs.2 Nr.2 1. Alt. InsO)	51
4.1.2	Schwacher vorläufiger Insolvenzverwalter / Allgemeiner Zustimmungsvorbehalt (§21 Abs.2 Nr.2 2. Alt. InsO i.V.m. §22 Abs.2 InsO)	53
4.1.3	Halbstarker vorläufiger Insolvenzverwalter (§21 Abs.1, 2 Ziff.1 i.V.m. §22 Abs.2 InsO)	54
4.1.4	Der Gutachter (§22 Abs.1 Satz 2 Nr.3 InsO)	54
4.1.5	Die Aufgaben des vorläufigen Insolvenzverwalters	54
4.1.6	Massekostendeckung	55
4.1.7	Der Abschluss des vorläufigen Insolvenzverfahrens durch das Insolvenzgericht	55
4.2	Das Insolvenzverfahren im Regelablauf	58
5.	Die Insolvenzmasse und deren Schutz	61
5.1	Umfang der Insolvenzmasse	61
5.2	Ist- und Sollmasse	62
5.3	Insolvenzanfechtung	62
5.4	Besonders bedeutsame Rechtshandlungen des Insolvenzverwalters . . .	64
5.5	Die Stilllegung des Unternehmens	66
6.	Einführung in das materielle Insolvenzrecht	67
6.1	Vertragsgestaltung durch den Insolvenzverwalter	67
6.1.1	Erlöschen von Vertragsverhältnissen	67
6.1.2	Fortbestehende vertragliche Vereinbarungen	67
6.1.3	Der Kauf unter Eigentumsvorbehalt und weitere Sonderfälle	69
6.1.4	Die allgemeine Regelung zum Wahlrecht des Insolvenzverwalters (§103 InsO)	70
6.2	Die Aufrechnung	72
6.3	Die Prozessführung durch den Insolvenzverwalter	74
6.4	Zusammenfassung	75

7.	Sicherheiten in der Insolvenz	76
7.1	Lieferanten	76
7.1.1	Einfacher Eigentumsvorbehalt	76
7.1.2	Erweiterter Eigentumsvorbehalt (Kontokorrentvorbehalt)	76
7.1.3	Verlängerter Eigentumsvorbehalt	78
7.2	Banken	78
7.2.1	Globalzession	78
7.2.2	Raumsicherungsübereignung	78
7.2.3	Grundschild	78
7.2.4	Weitere Sicherungsrechte	79
7.2.5	Der Bankenpool	79
7.3	Die Verwertung von Sicherheiten in der Insolvenz	80
7.3.1	Aussonderungsrechte	80
7.3.2	Absonderungsrechte	80
8.	Die Befriedigung der Massegläubiger	83
9.	Die Befriedigung der Insolvenzgläubiger und die Beendigung des Insolvenzverfahrens	85
10.	Besondere Verfahrensarten der Insolvenzordnung	86
10.1	Insolvenzplanverfahren	86
10.2	Das Eigenverwaltungsverfahren	87
10.3	Das Verbraucherinsolvenzverfahren	89
10.3.1	Anwendungsbereich	89
10.3.2	Verfahrensablauf	89
10.3.3	Das vereinfachte Insolvenzverfahren	92
11.	Das Restschuldbefreiungsverfahren	93
11.1	Anwendungsbereich	93
11.1.1	Im Insolvenzplanverfahren	93
11.1.2	Im Regelinsolvenzverfahren	93
11.1.3	Im Verbraucherinsolvenzverfahren	93
11.1.4	Ziele der Restschuldbefreiung	93

11.2	Die Restschuldbefreiung im Verfahrensablauf	93
11.2.1	Die Voraussetzungen der Restschuldbefreiung	93
11.2.2	Insbesondere: Die Versagungsgründe	94
11.2.3	Die Wohlverhaltensperiode	94
11.2.4	Die Entscheidung über die Restschuldbefreiung	97
12.	Nachlass- und Gütergemeinschaftsinsolvenzverfahren	98
13.	Zusammenfassung	99
14.	Einführung in das internationale Insolvenzrecht	100
14.1	Das europäische Insolvenzrecht	100
14.2	Das internationale Insolvenzrecht außerhalb der EU	103
15.	Übungsaufgaben	104
16.	Literaturverzeichnis	106

II.	Ringstmeier: Risiken für Geschäftsleiter und Berater in der Unternehmenskrise	107
1.	Verletzung der Insolvenzantragspflicht	107
1.1	Notwendigkeit einer Insolvenzantragspflicht	107
1.2	Gesetzlich normierte Antragspflichten	108
1.2.1	GmbH	108
1.2.2	OHG	108
1.2.3	KG	109
1.2.4	GmbH & Co. KG	109
1.2.5	AG	109
1.2.6	KGaA	109
1.2.7	Genossenschaft	109
1.2.8	Rechtslage nach dem MoMiG	110
1.3	Die Verantwortlichen für die Erfüllung der Insolvenzantragspflicht	111
1.3.1	Gesetzliche Vertreter	111
1.3.1.1	Beginn und Ende der Verantwortlichkeit	111
1.3.1.2	Einfluss der Aufgabenverteilung bei mehreren Geschäftsführern	111
1.3.1.3	Amtsniederlegung als Vermeidungsstrategie	112
1.3.2	Faktischer Geschäftsführer	112
1.3.3	Sonstige Angestellte des Unternehmens	114
1.3.4	Berater des Geschäftsleiters	114
1.3.5	Gesellschafter	115
1.4	Voraussetzungen der Insolvenzantragspflicht	115
1.4.1	Zahlungsunfähigkeit	115
1.4.1.1	Definition	115
1.4.1.2	Feststellung der Zahlungsunfähigkeit	117
1.4.1.3	Möglichkeiten zur Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit	118
1.4.2	Drohende Zahlungsunfähigkeit	118
1.4.3	Überschuldung	119
1.4.3.1	Feststellung der Überschuldung	119
1.4.3.2	Bewertungsmethoden für das Vermögen allgemein	121

1.4.3.2.1	Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital	123
1.4.3.2.2	Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte	124
1.4.3.2.3	Firma sowie Geschäftswert	124
1.4.3.2.4	Immobilien	124
1.4.3.2.5	Bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens	124
1.4.3.2.6	Finanzanlagen	125
1.4.3.2.7	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	125
1.4.3.2.8	Unfertige Erzeugnisse	125
1.4.3.2.9	Fertigerzeugnisse und Waren	125
1.4.3.2.10	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	126
1.4.3.2.11	Forderungen gegen verbundene Unternehmen	126
1.4.3.2.12	Bankguthaben, Kassenbestände	127
1.4.3.2.13	Aktive Rechnungsabgrenzung	127
1.4.3.2.14	Sonstige Vermögenspositionen	127
1.4.3.3	Umfang der zu passivierenden Verbindlichkeiten	127
1.4.3.3.1	Eigenkapital	127
1.4.3.3.2	Einlagen eines stillen Gesellschafters	127
1.4.3.3.3	Verbindlichkeiten	128
1.4.3.3.4	Rückstellungen	128
1.4.3.3.5	Gesellschafterdarlehen	128
1.4.3.3.6	Verbindlichkeiten mit Rangrücktritt	129
1.4.3.3.7	Passive Rechnungsabgrenzung	129
1.4.3.3.8	Mithaften	129
1.4.3.3.9	Zukünftige Aufwendungen	129
1.4.3.3.10	Kosten des Insolvenzverfahrens	130
1.4.3.4.11	Möglichkeiten zur Beseitigung der Überschuldung	130
1.5	Beginn und Ende der Insolvenzantragspflicht	130
1.5.1	Die „Drei-Wochen-Frist“	130
1.5.2	Einfluss von Fremdanträgen auf die Eigenantragspflicht	131

1.5.3	Rechtsfolgen einer Verletzung der Insolvenzantragspflicht	131
1.5.3.1	Strafrechtliche Folgen	131
1.5.3.2	Zivilrechtliche Außenhaftung wegen Masseschädigungen innerhalb der Insolvenzantragsfrist	132
1.5.3.2.1	Schaden der Neugläubiger	132
1.5.3.2.2	Schaden der Altgläubiger	132
1.5.3.3	Zivilrechtliche Innenhaftung gegenüber der Masse, § 64 Abs. 2 GmbHG	133
1.5.4	Beratungshinweise	134
2.	Strafrechtliche Risiken für Geschäftsleiter	135
2.1	Insolvenzstrafrecht	135
2.1.1	Bankrott, § 283 StGB	135
2.1.2	Besonders schwerer Fall des Bankrotts, § 283a StGB	137
2.1.3	Verletzung der Buchführungspflicht, § 283b StGB	137
2.1.4	Gläubigerbegünstigung, § 283c StGB	137
2.1.5	Schuldnerbegünstigung, § 283d StGB	138
2.2	Allgemeines Strafrecht	138
2.2.1	Betrug, § 263 StGB	138
2.2.2	Untreue (Vorenthaltung von Lohnsteuer), § 266 StGB	139
2.2.3	Vorenthaltung von Sozialversicherungsbeiträgen, § 266a StGB	139
2.2.4	Sonstige Delikte	141
2.2.5	Beweisverwertungsverbot, § 97 Abs. 1 S. 3 InsO	141
3.	Zivilrechtliche Risiken für Geschäftsleiter	142
3.1	Haftung für nicht abgeführte Umsatzsteuer	142
3.2	Haftung für nicht abgeführte Lohnsteuer	142
3.3	Haftung für nicht abgeführte Sozialversicherungsbeiträge	142
3.4	Verstoß gegen Kapitalerhaltung, § 43 Abs. 2, 3 GmbHG	143
3.5	Haftung für Kostenvorschuss, § 26 Abs. 2 InsO	143
3.6	Zusammenfassung	143

4. Risiken für Berater des Geschäftsleiters	144
4.1 Täterkreis	144
4.2 Strafbare Handlungen, betrachtet nach Zeitabschnitten	144
4.2.1 Vor der Eröffnung des Insolvenzverfahrens	144
4.2.2 Nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens	145
4.2.3 Absicherung des Anwaltshonorars	145
5. Übungsaufgaben	147
6. Literaturverzeichnis	150

III. Herrmanns: Unternehmenssanierung	151
1. Krisenprozess	151
1.1 Krisenstruktur	152
1.2 Krisenentwicklung	152
1.2.1 Krisenursachen	152
1.2.2 Krisenentstehung, -verlauf	154
1.2.3 Phasenorientierte Krisenanalytik	155
1.2.3.1 Strategisches Fehlverhalten	155
1.2.3.2 Leistungswirtschaftliches Fehlverhalten	158
1.2.3.3 Finanzwirtschaftliches Fehlverhalten	160
1.3 Krisenfrüherkennung	160
1.3.1 Aufgabenstellung	160
1.3.2 Strategische Frühwarnsysteme	162
1.3.3 Operative Frühwarnsysteme	162
1.3.4 Pragmatischer unternehmensbezogener Ansatz	162
1.3.5 Zusammenfassung	162
2. Krisenbewältigung durch Restrukturierung/Sanierung	164
2.1 Grundlage ganzheitlicher Restrukturierungsansatz	164
2.2 Erfolgsfaktoren einer Sanierung	170
2.3 Sanierungskonzept	171
2.3.1 Forderung an Restrukturierungs-/Sanierungskonzepte	171
2.3.2 Strategische Sanierung	171
2.3.2.1 Grundlagen	171
2.3.2.2 Festlegung neue Strategie (Vision)	172
2.3.3 Leistungswirtschaftliche Sanierung	177
2.3.3.1 Überblick Wertschöpfungskette	177
2.3.3.2 Sanierungsmaßnahmen der Wertschöpfungskette	178
2.3.3.3 Sanierung Bereich Vertrieb	179
2.3.3.3.1 Krisensituation	179
2.3.3.3.2 Analyseinstrumente	180
2.3.3.3.3 Sanierungsmaßnahmen	182

2.3.4	Finanzwirtschaftliche Sanierung	188
2.3.4.1	Sicherung des Eigenkapitals	188
2.3.4.2	Sicherung der Liquidität	189
2.4	Integrierter Businessplan	189
2.5	Umsetzung- / Projektmanagement	190
2.5.1	Projektorganisation und -kommunikation	190
2.5.2	Maßnahmenmanagement	191
2.6	Zusammenfassung	193
3.	Betriebswirtschaftliche Aspekte des Insolvenzrechts	194
3.1	Möglichkeiten der Insolvenzordnung	194
3.2	Ziele des Unternehmensinsolvenzrechts	194
3.3	Mechanismen	195
3.4	Insolvenzplanverfahren	196
3.5	Außergerichtliche Unternehmensreorganisation	197
3.6	Bewertung Planverfahren / außergerichtlicher Vergleich	198
3.7	Zusammenfassung	198
4.	Praxisfall: Kurzfall Insolvenzplan	200
4.1	Darstellender Teil	200
4.1.1	Unternehmensdaten	200
4.1.1.1	Unternehmensbeschreibung	200
4.1.1.2	Krisenursachen und Krisensymptome	200
4.1.1.3	Darstellung Gewinn- und Verlustrechnung, Bilanz, Cash, Flow, Personal 1999 bis 2002	203
4.1.2	Lagebeurteilung des Unternehmens / Vision	206
4.2	Bereits getroffene Sanierungsmaßnahmen (Sofortmaßnahmen)	208
4.2.1	Stilllegung und Abwicklung des Geschäftsbereichs Universal-Drehmaschinen	208
4.2.2	Entlassung des bisherigen Geschäftsführers	208
4.2.3	Entlassung von Arbeitnehmern	208
4.2.4	Forderungsverzichte	208
4.3	Noch zu ergreifende Sofortmaßnahmen	209
4.4	Leistungswirtschaftliches Sanierungskonzept	210

4.5	Planungsrechnung	212
4.6	Vergleichsrechnung	216
4.6.1	Befriedigung der Gläubiger ohne Insolvenzplan	216
4.6.2	Befriedigung der Gläubiger mit Insolvenzplan	217
4.7	Gestaltender Teil	218
4.7.1	Bildung von Gruppen gemäß § 222 InsO	218
4.7.2	Behandlung der während des Planverfahrens aufgenommenen Kredite	219
4.8	Eigenverwaltung und Überwachung der Planerfüllung	219
4.9	Zusammenfassung	219
5.	Übungsaufgaben	220

IV. Riggert:	
Die rechtlichen Handlungsmöglichkeiten in Krise und Insolvenz	... 221
1. Die Handlungsmöglichkeiten des Unternehmens in der Krise	... 221
1.1	Insolvenzantragspflichten ... 221
1.2	Zahlungsverbote in der Krise ... 225
1.3	Insbesondere: Zahlungsverbote an Gesellschafter ... 226
1.4	Verbot der Gläubigerschädigung/Aussaugung (§138 BGB) ... 226
2. Die Insolvenzvermeidung – rechtliche Rahmenbedingungen	... 228
2.1	Share-Deal ... 229
2.2	Asset-Deal ... 229
2.3	Eigensanierung ... 231
3. Die Vorbereitung einer Sanierung in der Insolvenz	... 232
3.1	Der prepackaged plan ... 232
3.2	Die Umstrukturierung der Geschäftsleitung zur Vorbereitung einer Eigenverwaltung ... 233
3.3	Einflussnahme auf die Zuständigkeit des Insolvenzgerichts ... 234
4. Der Insolvenzantrag – Möglichkeiten der Steuerung des späteren Insolvenzverfahrens?	... 236
4.1	Verbindung mit Einreichung eines Insolvenzplanes ... 236
4.2	Verbindung mit einem Antrag auf Anordnung der Eigenverwaltung ... 247
4.3	Zusammenfassung ... 250
5. Handlungsmöglichkeiten des Schuldners im Eröffnungsverfahren	... 251
5.1	Rechtliche Schranken des Eröffnungsverfahrens ... 251
5.2	Anordnung eines sogenannten starken vorläufigen Insolvenzverwalters . 253
5.3	Anordnung eines sogenannten schwachen vorläufigen Insolvenzverwalters ... 253
5.4	Eigenverwaltung im Eröffnungsverfahren? ... 254
5.5	Der Insolvenzplan im Eröffnungsverfahren ... 254
6. Handlungsmöglichkeiten im eröffneten Insolvenzverfahren	... 255
6.1	Das Unternehmen in der Eigenverwaltung ... 255
6.1.1	Die nachträgliche Anordnung bzw. Aufhebung der Eigenverwaltung ... 255
6.1.2	Der Sachwalter als „kleiner Insolvenzverwalter“ ... 256

6.1.3	Die Eigenverwaltung als schuldnerbezogenes Verfahren – Unterschiede zur Regelabwicklung	257
6.1.4	Die Rechtsstellung der Gläubiger im Eigenverwaltungsverfahren	258
6.1.5	Zusammenfassung	259
6.2	Das Unternehmen im Insolvenzplanverfahren	259
6.2.1	Grundprinzipien des Insolvenzplanverfahrens	259
6.2.2	Der Ablauf des Insolvenzplanverfahrens	260
6.2.2.1	Die Aussetzung der Verwertung	260
6.2.2.2	Der Erörterungs- und Abstimmungstermin	262
6.2.2.3	Die Feststellung der erforderlichen Mehrheit im Abstimmungstermin	265
6.2.2.4	Die Umsetzung des Insolvenzplans	270
6.2.3	Sonderprobleme des Insolvenzplanverfahrens	273
6.2.3.1	Der Plangarant	273
6.2.3.2	Die Rechtsstellung der Gesellschafter	274
6.2.3.3	Konkurrenz von Insolvenzplänen	276
6.2.3.4	Die salvatorische Klausel	277
6.2.3.5	Taktische Fragen der Mehrheitsgewinnung	278
6.2.4	Die Überwachung der Planerfüllung	279
6.3	Das Unternehmen im Regelinsolvenzverfahren	281
6.3.1	Der Neuerwerb des Schuldners	282
6.3.2	Die Pflichten des Schuldners	284
6.3.3	Die Postsperre	285
6.3.4	Forderungsprüfung durch den Schuldner	286
6.3.5	Hinzuziehung des Schuldners bei der Verzeichnung der Massegegenstände	286
6.3.6	Antragsrechte des Schuldners	286
6.3.7	Sonstige Mitwirkungsrechte des Schuldners	287
6.3.8	Zusammenfassung	288
7.	Übungsaufgaben	289
8.	Literaturverzeichnis	291

V. Graumann:	
Führungssysteme zur Krisenvermeidung und -bewältigung:	
Kriterien an die „Good practice“ der Geschäftsführung	293
1. Unternehmenskrisen – Begriff, Arten und Ursachen	293
1.1 Begriff der Unternehmenskrise	293
1.2 Arten von Unternehmenskrisen	296
1.3 Ursachen von Unternehmenskrisen	297
1.4 Krisenbewältigung	299
2. Grundsätze ordnungsmäßiger Geschäftsführung	302
2.1 Begriff und Rechtsgrundlagen der Geschäftsführung	302
2.2 Prüfungsnormen der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung	303
2.3 Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführungsorganisation	305
2.4 Ordnungsmäßigkeit des Geschäftsführungsinstrumentariums	310
3. Corporate Governance-Konzepte	322
3.1 Überblick	322
3.2 Grundsätze ordnungsmäßiger Unternehmensleitung (GoU)	322
3.3 German Code of Corporate Governance (GCCG)	327
3.4 DVFA-Scorecard zur Corporate Governance	335
3.5 Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK)	338
4. Hinweise für die praktische Arbeit	355
5. Übungsaufgaben	360
6. Literaturverzeichnis	363

VI. Graumann:		
Führungssysteme zur Krisenvermeidung und -bewältigung:		
Risikomanagementsystem nach KonTraG	365
1. Risikomanagementsystem	365
1.1	Begriff und Rechtsgrundlagen	365
1.2	Aufbau (Elemente) des Risikomanagementsystems	366
1.2.1	Frühwarnsystem	366
1.2.2	Controlling	368
1.2.3	Internes Überwachungssystem	370
1.3	Ablauf (Prozess) des Risikomanagementsystems	371
1.3.1	Regelkreis des Risikomanagements	371
1.3.2	Risikokultur/Risikobewusstsein	373
1.3.3	Risikoidentifikation	374
1.3.4	Risikobewertung	377
1.3.5	Risikosteuerung	384
1.3.6	Risikoreporting, -dokumentation und -kontrolle	389
2. Frühwarnsystem	394
2.1	Begriff, Aufgaben und Zielsetzung	394
2.2	Ablauf der Früherkennung	399
2.2.1	Festlegung von Beobachtungsbereichen	400
2.2.2	Operationalisierung der Beobachtungsbereiche durch Frühwarnindikatoren	403
2.2.3	Festlegung von Sollwerten und Toleranzgrenzen	405
2.2.4	Festlegung der Informationsverarbeitung, Maßnahmenplanung und -überwachung	407
2.3	Frühwarnsystem und Balanced Scorecard	409

3. Internes Überwachungssystem	415
3.1 Begriff und Ziele	415
3.2 Kontrollumfeld und Kontrollbewusstsein als Grundlage	416
3.3 Prozessabhängiges Überwachungssystem	417
3.3.1 Organisatorische Sicherungsmaßnahmen	417
3.3.2 Kontrollen	418
3.4 Prozessunabhängiges Überwachungssystem (Interne Revision)	421
3.5 Die Rolle der gesetzlichen Abschlussprüfung	425
3.5.1 Begriff, Umfang und Ausrichtung der gesetzlichen Abschlussprüfung ...	425
3.5.2 Anwendung des risikoorientierten Prüfungsansatzes	427
3.6 Fallbeispiel: Interne Überwachung bei WorldCom und Enron	434
4. Hinweise für die praktische Arbeit	439
5. Übungsaufgaben	443
6. Literaturverzeichnis	446
VII. Kurzviten der Autoren	449