

# Inhalt

<b>1. Einleitung .....</b>	<b>13</b>
<b>2. Vorüberlegungen zur Bewältigung einer Krise .....</b>	<b>17</b>
<b>3. Manifestierung der Krise .....</b>	<b>19</b>
<b>3.1 Entwicklung der Krise .....</b>	<b>20</b>
<b>3.2 Zahlungsunfähigkeit .....</b>	<b>22</b>
<b>3.3 Überschuldung .....</b>	<b>25</b>
<b>4. Außergerichtliche Sanierung .....</b>	<b>29</b>
<b>4.1 Sanierungskonzept .....</b>	<b>30</b>
<b>4.2 Reaktionsmöglichkeiten bei drohender und         eingetretener Zahlungsunfähigkeit im Überblick .....</b>	<b>31</b>
<b>4.2.1 Verzicht .....</b>	<b>33</b>
<b>4.2.2 Stundung .....</b>	<b>34</b>
<b>4.2.3 Kreditaufnahme .....</b>	<b>34</b>
<b>4.2.4 Staatliche Finanzierungshilfen .....</b>	<b>35</b>
<b>4.2.5 Alternative Finanzierungsformen .....</b>	<b>36</b>
<b>4.2.6 Konsequenter Forderungseinzug und Factoring .....</b>	<b>36</b>
<b>4.2.7 Leasing und Sale-and-Lease-back .....</b>	<b>37</b>
<b>4.2.8 Einkaufsverhalten und Lagerhaltung .....</b>	<b>37</b>
<b>4.3 Reaktionsmöglichkeiten bei Überschuldung             im Überblick .....</b>	<b>38</b>
<b>4.3.1 Kapitalerhöhung .....</b>	<b>38</b>
<b>4.3.2 Umwandlung von Verbindlichkeiten in Eigenkapital                 (Debt-to-Equity-Swap) .....</b>	<b>39</b>
<b>4.3.3 Formwechsel .....</b>	<b>41</b>
<b>4.3.4 Forderungserlass und Besserungsversprechen .....</b>	<b>42</b>
<b>4.3.5 Rangrücktritt .....</b>	<b>43</b>
<b>4.3.6 Patronatserklärung .....</b>	<b>43</b>

<b>5. Außergerichtliche Liquidation .....</b>	<b>45</b>
<b>5.1 Einleitung .....</b>	<b>46</b>
<b>5.2 Personengesellschaften .....</b>	<b>47</b>
<b>5.3 Kapitalgesellschaften .....</b>	<b>49</b>
<b>6. Sanierung im Insolvenzverfahren .....</b>	<b>51</b>
<b>6.1 Insolvenzantragsverfahren und Insolvenzverfahren im Überblick mit internationalen Bezügen .....</b>	<b>52</b>
<b>6.1.1 Zuständiges Insolvenzgericht .....</b>	<b>52</b>
<b>6.1.2 Verfahrensvoraussetzungen .....</b>	<b>54</b>
<b>6.1.3 Weitere Ermittlungstätigkeiten und Sicherungsmaßnahmen .....</b>	<b>57</b>
<b>6.1.4 Insolvenzverfahren im Überblick .....</b>	<b>64</b>
<b>6.2 Das Schutzschirmverfahren in Eigenverwaltung .....</b>	<b>69</b>
<b>6.2.1 Ziele des ESUG .....</b>	<b>69</b>
<b>6.2.2 Vorläufiger Gläubigerausschuss .....</b>	<b>70</b>
<b>6.2.3 Eigenverwaltung .....</b>	<b>73</b>
<b>6.2.4 Schutzschirmverfahren .....</b>	<b>73</b>
<b>6.3 Sanierung durch Insolvenzplan .....</b>	<b>76</b>
<b>6.3.1 Grundgedanke des Insolvenzplans .....</b>	<b>76</b>
<b>6.3.2 Der Ablauf des Insolvenzplanverfahrens .....</b>	<b>78</b>
<b>6.3.3 Der Inhalt des Insolvenzplans .....</b>	<b>83</b>
<b>6.4 Übertragende Sanierung durch Betriebsübertragung .....</b>	<b>89</b>
<b>6.4.1 Wesen der übertragenden Sanierung .....</b>	<b>89</b>
<b>6.4.2 Zeitpunkt der übertragenden Sanierung .....</b>	<b>90</b>
<b>6.4.3 Suche nach potenziellen Übernehmern .....</b>	<b>92</b>
<b>6.4.4 Ermittlung des Kaufpreises .....</b>	<b>93</b>
<b>7. Liquidation im Insolvenzverfahren .....</b>	<b>97</b>
<b>7.1 Verwertung des Mobiliarvermögens .....</b>	<b>98</b>
<b>7.2 Verwertung von Immobilienvermögen .....</b>	<b>99</b>
<b>7.3 Einziehung von Forderungen .....</b>	<b>103</b>

<b>8. Steuerliche Aspekte .....</b>	105
<b>8.1 Einleitung .....</b>	106
<b>8.2 Steuerliche Auswirkungen einzelner Sanierungsmaßnahmen .....</b>	106
<b>8.2.1 Forderungsverzicht und Besserungsversprechen .....</b>	106
<b>8.2.2 Stundung von Forderungen .....</b>	113
<b>8.2.3 Zinsschranke bei der Aufnahme von Krediten und staatlichen Finanzierungshilfen .....</b>	113
<b>8.2.4 Mezzanine-Finanzierungen .....</b>	113
<b>8.2.5 Factoring .....</b>	114
<b>8.2.6 Leasing und Sale-and-Lease-back .....</b>	114
<b>8.2.7 Kapitalerhöhung .....</b>	115
<b>8.2.8 Aufnahme neuer Gesellschafter und Debt-to-Equity-Swap .....</b>	116
<b>8.2.9 Rangrücktritt .....</b>	119
<b>8.2.10 Patronatserklärung .....</b>	120
<b>8.3 Steuerliche Auswirkungen einer Betriebsaufgabe oder Liquidation .....</b>	121
<b>8.3.1 Betriebsaufgabe beim Einzelunternehmen .....</b>	121
<b>8.3.2 Liquidation bei der Personengesellschaft .....</b>	122
<b>8.3.3 Liquidation bei der Kapitalgesellschaft .....</b>	123
<b>8.4 Steuerliche Folgen bei den am Unternehmen Beteiligten .....</b>	124
<b>8.4.1 Allgemeines .....</b>	124
<b>8.4.2 Risiko einer Erbschaft- oder Schenkungsteuerbelastung bei der Unternehmensnachfolge .....</b>	124
<b>8.4.3 Haftung der Geschäftsleiter und Liquidatoren für Steuerschulden .....</b>	125
<b>9. Arbeitsrechtliche Aspekte .....</b>	127
<b>9.1 Bei außergerichtlicher Sanierung und Liquidation .....</b>	128
<b>9.1.1 Einleitung .....</b>	128
<b>9.1.2 Personalkostensenkung .....</b>	128

## Inhalt

9.1.3 Übertragende Sanierung als Betriebsübergang .....	132
9.1.4 Interessenausgleich und Sozialplan .....	138
9.1.5 Transfergesellschaften .....	141
9.1.6 Betriebsbedingte Kündigungen .....	144
9.1.7 Massenentlassungen .....	148
9.2 Arbeitsrechtliche Besonderheiten im Insolvenzverfahren .....	150
9.2.1 Auswirkungen der Insolvenzeröffnung auf das Arbeitsverhältnis .....	150
9.2.2 Das Arbeitsrecht in der vorläufigen Insolvenzverwaltung .....	151
9.2.3 Die Arbeitnehmeransprüche im System der Insolvenzordnung .....	151
9.2.4 Betriebsübergang im eröffneten Insolvenzverfahren ...	154
9.2.5 Interessenausgleich und Sozialplan im Insolvenzverfahren .....	155
9.2.6 Kündigungserleichterungen in der Insolvenz .....	159
9.2.7 Insolvenzgeld .....	160
9.2.8 Die betriebliche Altersversorgung in der Insolvenz ....	165
<b>10. Haftungsrisiken der Beteiligten .....</b>	<b>167</b>
10.1 Haftung der Geschäftsleiter von Kapitalgesellschaften .....	168
10.1.1 Innenhaftung gegenüber der Gesellschaft .....	169
10.1.2 Haftung gegenüber den Gesellschaftern .....	173
10.1.3 Außenhaftung .....	175
10.2 Haftung der Geschäftsleiter von Personengesellschaften .....	177
10.2.1 Innenhaftung gegenüber der Gesellschaft .....	177
10.2.2 Haftung gegenüber den Gesellschaftern .....	178
10.2.3 Außenhaftung .....	178

10.3 Haftung der Gesellschafter .....	178
10.3.1 Haftung gegenüber Dritten .....	178
10.3.2 Haftung gegenüber der Gesellschaft .....	179
11. Strafrechtliche Aspekte .....	183
11.1 Einleitung .....	184
11.2 Insolvenzverschleppung .....	185
11.3 Bankrottdelikte .....	187
11.4 Gläubigerbegünstigung .....	188
11.5 Nichtabführung von Sozialversicherungsbeiträgen ....	188
11.6 Sonstige Straftatbestände .....	190
12. Kosten der Sanierungsbeteiligten .....	191
12.1 Kosten einer außergerichtlichen Sanierung .....	192
12.2 Kosten eines gerichtlichen Insolvenzverfahrens .....	192
13. Checklisten, Muster und Formulare .....	197
13.1 Checkliste: Unterlagen zur Vorbereitung eines Gesprächs mit Beratern und im Rahmen einer Sanierungsberatung .....	198
13.2 Mustergliederung eines Insolvenzplans .....	200
13.3 Arbeitsrechtliche Vorlagen .....	202
13.3.1 Checkliste: Notwendige Unterlagen und Informationen beim Unternehmenserwerb .....	202
13.3.2 Muster: Interessenausgleich .....	204
13.3.3 Muster: Sozialplan .....	206
13.3.4 Muster: Unterrichtung zum Betriebsübergang .....	209
13.3.5 Muster: Forderungskaufvertrag bei der Insolvenzgeldvorfinanzierung .....	211
14. Stichwortverzeichnis .....	213