

Inhaltsübersicht

Inhaltsübersicht	XIX
Inhaltsverzeichnis.....	XXIII
Abbildungsverzeichnis	XLIII
Checklistenverzeichnis.....	XLVI
Musterverzeichnis	XLVIII
I. Grundlagen der Sanierung und Restrukturierung mit Insolvenzsentwicklung.....	1
1. Sanierung und Restrukturierung	9
2. Unternehmenskrise	11
3. Sanierungsvoraussetzungen.....	25
4. Sanierungsbeziehungen	28
II. Sanierungs- und Restrukturierungsmaßnahmen.....	29
1. Maßnahmenfristigkeit	30
2. Finanzwirtschaftliche Sanierungsmaßnahmen	33
3. Aufbauorganisatorische Sanierungsmaßnahmen.....	41
4. Ablauforganisatorische Sanierungsmaßnahmen.....	54
5. Leistungswirtschaftliche Sanierungsmaßnahmen.....	59
6. Unternehmenskauf oder -verkauf (Mergers & Acquisitions)	99
III. Sanierungs- und Restrukturierungsarten	125
1. Sanierungstypen	125
2. Sanierungs-/Restrukturierungskonzeption und -modell.....	127
3. Restriktive Sanierung und Restrukturierung	130
4. Konsolidierende Sanierung und Restrukturierung	134
5. Expansive Sanierung und Restrukturierung	136
6. Übertragende Sanierung	138
7. Kombinierte Sanierungsarten.....	146
IV. Beteiligte Sanierungssubjekte	149
1. Kreditinstitute.....	149

2. Finanzbehörden mit Steuern	157
V. Haftungsrisiken.....	169
1. Haftung des Geschäftsführers	169
2. Haftungsrisiko der Gesellschafter	181
3. Finanzierung in der Krise – Haftungsrisiken	186
4. Haftungsrisiko der beteiligten Kreditinstitute	195
5. Haftungsrisiko des Steuerberaters.....	199
6. Haftungsbegrenzung durch die D&O Versicherung.....	202
7. Haftungsrisiko des Übernehmers.....	203
8. Strafbarkeit.....	215
9. Beispieldfall Haftung des GmbH-Geschäftsführers	220
10. Finanzbehörden mit Steuern	233
VI. Sanierung im Insolvenzverfahren	245
1. Grundsätzliches zum Insolvenzverfahren	246
2. Struktur des Insolvenzverfahrens	253
3. Übertragende Sanierung.....	275
4. Insolvenzplanverfahren	317
5. Steuern in der Insolvenz	331
6. Arbeitsrecht in der Insolvenz.....	337
VII. Internationale Insolvenz- und Konkursbestimmungen	361
1. Bedeutung der Kenntnis der internationalen Insolvenzverfahrenregeln	361
2. EU-übergreifende Insolvenzregelungen	362
3. Insolvenzverfahren der EU-Länder	366
3.1. Die Insolvenz in Belgien	367
3.2. Insolvenz in Italien	378
3.3. Insolvenz in Irland	384
3.4. Insolvenz in Griechenland	389
3.5. Insolvenz in Spanien	398
3.6. Insolvenz in Frankreich	408

3.7. Insolvenz in Luxemburg	420
3.8. Insolvenz in Malta	432
3.9. Insolvenz in Lettland	438
3.10. Insolvenz in Holland	449
3.11. Insolvenz in Österreich	461
3.12. Insolvenz in Portugal	474
3.13. Insolvenz in Slowenien	484
3.14. Insolvenz in Finnland	492
3.15. Insolvenz in Schweden	506
3.16. Insolvenz in UK England und Wales	513
3.17. Insolvenz in UK Schottland	525
3.18. Insolvenz in Nordirland	539
3.19. Gibraltar	551
4. Internationale Insolvenz	564
5. Insolvenz in USA	565
VIII. Gutachten für Sanierung und Insolvenz	569
1. Betriebsanalysen und Projektgutachten	569
2. Insolvenzgutachten und Überschuldungsstatus	580
3. Assetbewertung	598
4. Insolvenzplan	615
5. Sanierungsgutachten	665
IX. Operatives Sanierungsmanagement	743
1. Notwendigkeit und Aufgaben im operativen Sanierungsmanagement	743
2. Sanierungsinstrumente	744
3. Der Sanierungsmanager und Führung in der Krise	819
X. Strategisches Sanierungsmanagement	831
1. Definition des Strategischen Sanierungsmanagements und Abgrenzung vom Operativen Sanierungsmanagement	831
2. Die Balanced-Scorecard als Ausgangspunkt des Strategischen Sanierungsmanagements	833

3. Der SEL-Navigator	839
XI. Softwareunterstützte Sanierung mit dem Crisismanager™ und dem Professional Treasury	893
1. Softwareunterstützung in der Sanierung	893
2. Inhalte des Crisismanager™	893
3. Professional Treasury von Winterheller	895
Literaturverzeichnis	933
Stichwortverzeichnis	941

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort zur 2. Auflage	V
Vorwort zur 2. Auflage Dr. Dr. Stefan Hohberger.....	VII
Vorwort zur 2. Auflage Hellmut Damlachi	IX
Geleitwort zur 1. Auflage von Dr. Dr. Peter Löw	XI
Vorwort zur 1. Auflage von Dr. Dr. Stefan Hohberger.....	XIII
Vorwort zur 1. Auflage von RA Hellmut Damlachi.....	XV
Inhaltsübersicht	XIX
Inhaltsverzeichnis.....	XXIII
Abbildungsverzeichnis	XLIII
Checklistenverzeichnis.....	XLVI
Musterverzeichnis	XLVIII
I. Grundlagen der Sanierung und Restrukturierung mit Insolvenzentwicklung.....	1
1. Sanierung und Restrukturierung	9
2. Unternehmenskrise	11
2.1. Krisenart, -stadium und -ursache	11
2.2. Krisenfrüherkennung.....	13
2.3. Insolvenz als Endpunkt der Krise.....	15
2.3.1. Das Insolvenzverfahren.....	15
2.3.2. Insolvenzgründe	16
2.3.2.1. Insolvenzgrund Zahlungsunfähigkeit.....	16
2.3.2.2. Insolvenzgrund drohende Zahlungsunfähigkeit.....	18
2.3.2.3. Insolvenzgrund Überschuldung	19
2.3.2.3.1 Insolvenzgrund Überschuldung aktuell.....	19
2.3.2.3.2. Insolvenzgrund Überschuldung bisher und künftig	20
2.3.3. Feststellung der Zahlungsunfähigkeit und der Überschuldung.....	21
2.3.3.1. Feststellung der Zahlungsunfähigkeit.....	21
2.3.3.2. Feststellung der Überschuldung.....	22
3. Sanierungsvoraussetzungen.....	25

4. Sanierungsbeziehungen	28
II. Sanierungs- und Restrukturierungsmaßnahmen.....	29
1. Maßnahmenfristigkeit.....	30
1.1 Sofortmaßnahmen.....	30
1.2 Taktische Maßnahmen.....	31
1.3 Strategische Maßnahmen	32
2. Finanzwirtschaftliche Sanierungsmaßnahmen	33
2.1. Liquidität.....	35
2.2. Kapital.....	36
2.3. Ertrag.....	37
2.4 Aufwand.....	38
3. Aufbauorganisatorische Sanierungsmaßnahmen.....	41
3.1 Rechtsformänderung und Neugründung.....	41
3.2. Standort- bzw. Betriebsänderung, -schließung und Liquidation	43
3.2.1. Definitionen.....	43
3.2.2. Faktoren der Standort- bzw. Betriebsänderung, -schließung und Liquidation ...	44
3.2.3. Schritte der Stilllegungsplanung.....	47
3.2.4. Liquidation	49
3.3. Änderung der Aufbauorganisation	50
3.3.1. Organisationsstrukturgestaltung.....	50
3.3.2. Organisationsstrukturprinzipien.....	50
3.3.3. Leitungsprinzipien der Organisation.....	52
4. Ablauforganisatorische Sanierungsmaßnahmen.....	54
4.1. Business Reengineering	55
4.1.1. Entwicklungsgeschichte des Business Reengineering	55
4.1.2. Ablauf des Business Reengineering	57
4.1.3. Beispiel für das Business Reengineering.....	57
5. Leistungswirtschaftliche Sanierungsmaßnahmen.....	59
5.1. Produktion	59

5.2. Personal und Management	64
5.3. Sanierungsmaßnahmen im Beschaffungsbereich	70
5.4 Sanierungsmaßnahmen im Absatzbereich	72
5.5. Sanierungsmaßnahmen in den Bereichen FuE und QM	76
5.6. Sanierungsmaßnahmen in der Informationstechnik	78
5.6.1. Hardware	79
5.6.2. Software.....	79
5.7. Working Capital Management.....	82
5.7.1. Definition und Analyse des Working Capital	82
5.7.2. Working Capital – Optimierung	84
5.7.3. Working Capital – Kennzahlen	85
5.7.4. Sanierungssofortmaßnahmen im Working Capital Bereich	87
5.7.5. Sanierungsmaßnahmen im Working Capital Bereich	87
5.7.5.1. Lagerbestände.....	87
5.7.5.2. Debitoren – Forderungen	91
5.7.5.3. Kreditoren – Verbindlichkeiten.....	92
5.7.5.4. Erhaltene Anzahlungen	93
5.7.5.5. Geleistete Anzahlungen	94
5.7.5.6. Kassenbestände und Barmittel.....	94
5.7.6. Checklisten Working-Capital-Management.....	95
5.7.7. Instrumente des Working-Capital-Managements.....	97
5.8. Investitions-Management	98
6. Unternehmenskauf oder -verkauf (Mergers & Acquisitions)	99
6.1. Definition und Arten.....	99
6.2. Gründe für einen Unternehmenskauf oder -verkauf	100
6.3. Schritte des Unternehmenskaufes oder -verkaufes.....	101
6.3.1. Langfristige Vorbereitung vorteilhaft.....	101
6.3.2. Sieben Ansätze zur optimalen Vorbereitung auf den Unternehmensverkauf	102

6.4 Unternehmensbewertung	107
6.4.1. Bewertungszwecke und ihre Auswirkungen auf den Unternehmenswert	108
6.4.2. Bewertungsstichtag	109
6.4.3. Unterschiedliche Unternehmensbewertungsbegriffe	110
6.4.3.1. Ertragswert	110
6.4.3.2. Verkehrswert	110
6.4.3.3. Liquidationswert	110
6.4.3.4. Substanzwert	111
6.4.3.5. Wiederbeschaffungswert	111
6.4.3.6. Der Geschäftswert (Goodwill)	111
6.4.3.7. Der gemeine Wert	111
6.4.3.8. Teilwert	112
6.4.3.9. Fortführungswert (Going-concern)	112
6.4.4. Verfahren zur Ermittlung des Unternehmenswertes	112
6.4.4.1. Ertragswertermittlung	112
6.4.4.2. Discounted Cash-Flow-Verfahren	114
6.4.4.3. Substanzwert-Ermittlung	115
6.4.4.4. Stuttgarter Verfahren	116
6.4.4.5. Schätzungen des Unternehmenswertes	116
6.4.4.5.1. Multiplikatorenmethode	116
6.4.4.5.2. Erfahrungssätze	116
6.4.5. Anmerkungen zu den Wertansätzen der einzelnen Bilanzpositionen	119
6.4.5.1. Immaterielles Anlagevermögen	119
6.4.5.2. Grundstücke und Gebäude	120
6.4.5.3. Geschäfts- und Betriebsausstattung/Maschinen	120
6.4.5.4. Beteiligungen	120
6.4.5.5. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe (RHB)	121
6.4.5.6. Halbfertig- und Fertigprodukte	121
6.4.5.7. Offene Forderungen	121

6.4.5.8. Rücklagen	121
6.4.5.9. Rückstellungen	122
III. Sanierungs- und Restrukturierungsarten	125
1. Sanierungstypen	125
2. Sanierungs-/Restrukturierungskonzeption und -modell	127
3. Restriktive Sanierung und Restrukturierung	130
3.1. Definition.....	130
3.2. Wesen der restriktiven Sanierung und Restrukturierung	130
3.3. Fallbeispiel.....	132
4. Konsolidierende Sanierung und Restrukturierung	134
4.1. Definition.....	134
4.2. Wesen der konsolidierenden Sanierung und Restrukturierung	134
4.3. Fallbeispiel.....	134
5. Expansive Sanierung und Restrukturierung	136
5.1. Definition.....	136
5.2. Wesen der expansiven Sanierung und Restrukturierung	136
5.3. Fallbeispiel.....	137
6. Übertragende Sanierung.....	138
6.1. Definition.....	138
6.2 Fortführungsgesellschaften	138
6.3. Wesen der übertragenden Sanierung	140
6.4. Einflussfaktor Kunden, Lieferant, Kreditinstitut und Personal	141
6.5. Fallbeispiel.....	145
7. Kombinierte Sanierungsarten.....	146
IV. Beteiligte Sanierungssubjekte	149
1. Kreditinstitute.....	149
2. Finanzbehörden mit Steuern	157
2.1. Allgemeine Grundlagen der Besteuerung in der Sanierung	157
2.2. Sanierungsmaßnahmen im Bereich Steuern	158

2.3. Relevante Steuerarten in der Sanierung.....	161
2.3.1. Personen- und Sachsteuern.....	161
2.3.2. Verkehrssteuern	167
2.3.2.1.Grunderwerbssteuer	167
2.3.2.2.Umsatzsteuer.....	168
2.3.2.3 Steuern in der Insolvenz.....	168
V. Haftungsrisiken.....	169
1. Haftung des Geschäftsführers	169
1.1. Haftung des „faktischen Geschäftsführers“	169
1.2. Haftung gegenüber den Gesellschaftsgläubigern.....	170
1.2.1. Haftung wegen Insolvenzverschleppung.....	171
1.2.2. Insolvenzverursachungshaftung.....	173
1.2.3. Aus persönlich in Anspruch genommenem Vertrauen.....	174
1.2.4. Haftung für Steuerschulden.....	174
1.2.5. Exkus: Steuerliche Haftung des Prokuristen.....	176
1.2.6. Exkurs: Steuerliche Haftung des Gesellschafters	176
1.2.7. Haftung für Sozialabgaben	177
1.3. Haftung gegenüber der Gesellschaft	177
1.3.1. Allgemeine Obliegenheitenverletzung.....	177
1.3.1.1. Beobachtungsobliegenheit	178
1.3.1.2. Sanierungsobligiegnheit	179
1.3.1.3. Obliegenheit der Einberufung der Gesellschafterversammlung.....	179
1.3.1.4. Obliegenheit der Insolvenzantragsstellung	179
1.3.2. Haftung aus Arbeitsvertrag.....	179
1.3.3. Haftung wegen Missachtung der Krise.....	180
1.3.4. Haftung für unzulässige Ausschüttungen.....	180
1.3.5. Haftung wegen fehlerhafter Einreichung der Gesellschafterliste	180
1.4. Haftung direkt gegenüber den Gesellschaftern	181
2. Haftungsrisiko der Gesellschafter	181

2.1. Haftung in der Vorgründungsphase	181
2.2. Durchgriffshaftung	182
2.3. Haftung für ausstehende Einlagen.....	182
2.4. Haftung im Fall der Führungslosigkeit.....	184
2.5. Haftung wegen existenzvernichtendem Eingriff.....	185
2.6. Haftung wegen unzureichender Kapitalausstattung durch Darlehensgewährung....	186
3. Finanzierung in der Krise – Haftungsrisiken	186
3.1. Eigenkapitalersatz vor dem 23. Oktober 2008	187
3.1.1. Leistungen mit eigenkapitalersetzender Wirkung	187
3.1.2. Betroffener Personenkreis.....	188
3.1.2.1. Gesellschafter	188
3.1.2.2. Betroffenen Gesellschaftern gleichgestellte Personen.....	189
3.1.3. Rechtsfolgen.....	190
3.1.3.1. Für GmbH – Darlehen	190
3.1.3.2. Für Aktiengesellschaften	190
3.1.3.3. Strafrechtliche Folgen.....	190
3.2. Anfechtung nach § 135 InsO.....	191
3.2.1. Nachrangige Forderungen	191
3.2.2. Gleichgestellte Personen.....	192
3.2.3. Rechtsfolge Rückzahlung im Einjahreszeitraum, Wegfall der Besicherung im 10-Jahres-Zeitraum	193
3.2.4. Ausnahmen	193
3.3. Insolvenzanfechtung nach § 133 InsO.....	194
3.4. Rückgewähr nach § 826 BGB	195
3.5. Anfechtung nach dem Anfechtungsgesetz.....	195
4. Haftungsrisiko der beteiligten Kreditinstitute.....	195
4.1. Haftungsgefahren bei unberechtigter Kreditkündigung.....	196
4.2. Haftungsgefahren bei Stillhalten der Bank.....	197
4.3. Haftungsgefahren bei Sanierungsbeteiligung	198

4.4. Haftungsrisiko bei Gesellschaftsbeteiligung.....	198
5. Haftungsrisiko des Steuerberaters.....	199
5.1. Strafbare Handlungen	200
5.2. Verstoß gegen § 8 RechtsberatungsG.....	200
5.3. Haftung wegen unzureichender Information der Geschäftsführung	201
5.4. Haftung wegen unzulänglicher Information über Sanierungswege	202
6. Haftungsbegrenzung durch die D&O Versicherung.....	202
7. Haftungsrisiko des Übernehmers.....	203
7.1. Vermögensübernahme nach § 419 BGB	203
7.2. Haftung bei Fortführung der Firma nach § 25 HGB	204
7.3. Haftung für Steuerverbindlichkeiten nach § 75 AO	205
7.4. Haftung für Altlasten.....	205
7.5. Haftung für Arbeitnehmer nach § 613 a BGB	205
7.5.1. Betriebsbegriff – die abgrenzungsfähige, wirtschaftliche Einheit.....	206
7.5.2. Übergang durch Rechtsgeschäft.....	208
7.5.3. Rechtsfolgen des § 613 a BGB	209
7.5.3.1. Betroffene Arbeitsverhältnisse.....	209
7.5.3.2. Rechtsfolge 1: Übergang der Arbeitsverhältnisse	210
7.5.3.3. Rechtsfolge 2: Übergang der Pensionsverpflichtungen	210
7.5.4. Rechtsfolge 3: Übergang der tarifvertraglichen Regelungen	210
7.5.5. Rechtsfolge 4: Übergang von Betriebsvereinbarungen	212
7.5.6. Rechtsfolge 6: Widerspruchsrecht des Arbeitnehmers	213
7.5.7. Rechtsfolge 7: Keine Kündigungsmöglichkeit wegen Betriebsübergang	214
7.5.8. Rechtsfolge 8: Haftung für Arbeitsverhältnisse	214
8. Strafbarkeit.....	215
8.1. Täterkreis.....	215
8.2. Straftat Insolvenzverschleppung	215
8.3. Straftat Bankrott	216
8.4. Weitere insolvenzspezifische Strafnormen	217

8.5. Straftat Betrug	217
8.6. Straftat Untreue	218
8.7. Falsche Versicherung an Eides Statt.....	219
8.8. Vorenthalten und Entziehen von Arbeitsentgelt und Sozialabgaben.....	219
8.9. Steuerhinterziehung	220
9. Beispieldfall Haftung des GmbH-Geschäftsführers	220
9.1. Die Stellung des Geschäftsführers in der GmbH	220
9.2. Die Pflichten des Geschäftsführers.....	220
9.3. Beispiele Fälle aus der Haftung.....	221
9.4. Besondere Pflichten in der Krise.....	222
9.5. Ablauf einer Krise (Fallbeispiel)	222
9.6. Ruinöse Fehler der Geschäftsführer	228
9.6.1. Verzicht auf insolvenzrechtliche Beratung	228
9.6.2. Fehlendes Bewusstsein für die Gesamtverantwortlichkeit.....	229
9.6.3. Vernachlässigung von Buchhaltung und Controlling.....	230
9.6.4. Prinzip Hoffnung	230
9.6.5. Zahlungen nach Insolvenzreife	231
9.6.6. Verletzung der Kapitalschutzvorschriften.....	231
9.6.7. Fehlendes Bewusstsein strafbarer Handlungen	232
9.7. Entstandener Schaden	233
10. Finanzbehörden mit Steuern.....	233
10.1. Allgemeine Grundlagen der Besteuerung in der Sanierung	233
10.2. Sanierungsmaßnahmen im Bereich Steuern	234
10.3. Steuerlich relevante Vorgänge in der Sanierung	237
10.3.1. Kapitalerhöhung	237
10.3.2. Rangrücktritt	237
10.3.3. Forderungsverzicht mit und ohne Besserungsschein	238
10.3.4. Pensionsverzicht	239
10.3.5. Anteilskauf und -verkauf	240

10.3.6. Umwandlung.....	241
10.3.7. Sanierungsgewinne	242
10.3.8. Liquidation	243
10.3.9. Sitzverlegung ins Ausland	244
VI. Sanierung im Insolvenzverfahren	245
1. Grundsätzliches zum Insolvenzverfahren	246
1.1. Grundsatz der Gesamtvollstreckung.....	246
1.2. Die unterschiedlichen Gläubigerrechte	247
1.3.Die Fortführung des Geschäftsbetriebs	249
1.4. Der Insolvenzverwalter als Zentralfigur.....	251
2. Struktur des Insolvenzverfahrens	253
2.1. Verfahrenseinleitung	253
2.1.1. Der Insolvenzantrag	253
2.1.2. Insolvenzgrund Zahlungsunfähigkeit.....	254
2.1.3. Insolvenzgrund drohende Zahlungsunfähigkeit	255
2.1.4. Insolvenzgrund Überschuldung.....	256
2.1.4.1. Insolvenzgrund Überschuldung aktuell	257
2.1.4.2. Insolvenzgrund Überschuldung früher und künftig.....	258
2.1.5. Sicherungsmaßnahmen im Eröffnungsverfahren.....	260
2.1.6. Abschluss des Eröffnungsverfahrens	261
2.1.6.1. Abweisungsbeschluss	261
2.1.6.2. Eröffnungsbeschluss	262
2.2. Eröffnetes Insolvenzverfahren	263
2.2.1.Sofortmaßnahmen des Insolvenzverwalters	263
2.2.1.1. Inbesitznahme der Insolvenzmasse	263
2.2.1.2. Sonstige Sicherungsmaßnahmen	263
2.2.1.3. Zustellung des Eröffnungsbeschlusses.....	263
2.2.1.4. Anzeige der Masseunzulänglichkeit.....	264
2.2.1.5. Erfassung der Insolvenzmasse	264

2.2.1.6. Prüfung der Verträge	264
2.2.2. Allgemeine Wirkung der Verfahrenseröffnung	265
2.3. Geltendmachung von Gläubigerforderungen	266
2.3.1. Aussonderungsrechte.....	266
2.3.2. Absonderungsrechte	266
2.4. Die Insolvenzanfechtung	268
2.4.1. Geltendmachung des Anfechtungsrechtes	269
2.4.2. Inhalt des Anfechtungsrechtes	270
2.4.3. Die Voraussetzungen der Anfechtung.....	271
2.4.4. Die einzelnen Anfechtungstatbestände:.....	271
2.5. Gläubigerausschuss und Gerichtstermine	273
2.5.1. Gläubigerversammlung	273
2.5.2. Gläubigerausschuss.....	274
2.5.3. Berichtstermin.....	274
2.5.4. Schlusstermin	275
3. Übertragende Sanierung.....	275
3.1. Wesen der übertragenden Sanierung	275
3.2. Zeitpunkt der übertragenden Sanierung	277
3.2.1. Übertragende Sanierung außerhalb des Insolvenzverfahrens	277
3.2.2. Übertragende Sanierung im Insolvenzantragsverfahren.....	277
3.3. Typische Vorgehensweise	279
3.4.Typischer Ablauf der übertragenden Sanierung	280
3.4.1. Kontaktaufnahme	280
3.4.2. Insolvenzantrag selbst bei Gericht einreichen und mit Richter sprechen	281
3.4.3. Umgang mit dem vorläufigen Insolvenzverwalter	281
3.4.3.1. Vorzubereitende Unterlagen.....	282
3.4.3.2. Erstes Gespräch	285
3.5. Kaufpreisbestimmung.....	286
3.5.1. Allgemeines	286

3.5.2. Beachtenswertes zur Wertermittlung des Anlagevermögens	289
3.5.2.1. Beachtenswertes zur Wertermittlung immaterieller Vermögensgegenstände	289
3.5.2.2. Beachtenswertes zur Wertermittlung von Grundstücken	290
3.5.2.3. Beachtenswertes zur Wertermittlung technischer Anlagen und Maschinen.....	290
3.5.2.4. Beachtenswertes zur Wertermittlung der Betriebs- und Geschäftsausstattung.....	290
3.5.2.5. Beachtenswertes zur Wertermittlung von Finanzanlagen	291
3.5.3. Beachtenswertes zur Wertermittlung des Umlaufvermögens	291
3.5.3.1. Beachtenswertes zur Wertermittlung bei Vorräten.....	291
3.5.3.2. Beachtenswertes zur Wertermittlung bei Forderungen.....	292
3.5.3.3. Beachtenswertes zur Wertermittlung bei sonstigen Vermögensgegenstände	292
3.5.3.4. Beachtenswertes zum Abzugsposten Ausproduktion	292
3.5.4. Beachtenswertes zur Wertermittlung von Masseverbindlichkeiten	293
3.5.4.1. Verfahrenskosten.....	294
3.5.4.2. Sonstige Kosten.....	294
3.5.4.3. Lohn- und Gehaltsansprüche	294
3.5.4.4. Rückbau- und Archivierungskosten.....	294
3.5.5. Gesamtermittlung	294
3.6. Kaufvertrag	295
3.6.1. Non Disclosure Agreement – Vertraulichkeitserklärung.....	295
3.6.2. Letter of Intent – Absichtserklärung.....	296
3.6.3. Vorvertrag	299
3.6.4. Kaufvertrag	300
3.6.4.1. Übertragung auf neue Gesellschaft.....	300
3.6.4.2. Formvorschriften.....	300
3.6.5. Anmerkungen zum Kaufvertrag.....	301
3.7. Haftungsübergang auf den Erwerber	315

3.7.1. Haftung für den Fortbestand der Arbeitsplätze nach § 613 a BGB.....	315
3.7.2. Haftung für Altlasten	316
4. Insolvenzplanverfahren	317
4.1. Anwendungsfälle und Problematik.....	317
4.2. Vorlageberechtigung	319
4.3. Die Bestandteile des Insolvenzplanes	319
4.3.1. Der darstellende Teil	319
4.3.2. Der gestaltende Teil	320
4.3.3. Plananlagen.....	321
4.4. Der Ablauf des Insolvenzplanverfahrens	322
4.4.1. Gerichtliche Prüfung des Insolvenzplanes	322
4.4.2. Abstimmung über den Plan	323
4.4.3. Bestätigung des Plans durch das Gericht.....	324
4.4.4. Wirkungen des bestätigten Insolvenzplans	325
4.4.5. Scheitern der Planerfüllung	326
4.5. Restschuldbefreiung.....	327
4.6. Spezialfall Insolvenzplan mit Eigenverwaltung	328
4.6.1. Anordnung der Eigenverwaltung	329
4.6.2. Aufhebung der Eigenverwaltung	330
4.6.3. Verteilung der Rechte und Pflichten.....	330
5. Steuern in der Insolvenz	331
5.1. Unterteilung in Insolvenzforderungen und Masseforderungen	331
5.2. Verlustvorträgen und Sanierungsgewinne im Insolvenzfall	332
5.2.1. Verlustvorträge	332
5.2.2. Sanierungsgewinne	332
5.2.2.1. Im Insolvenzplanverfahren	332
5.2.2.2. Bei übertragender Sanierung bzw. bei Sanierung ohne Insolvenz	332
5.2.3. Schreiben des Bundesministeriums der Finanzen vom 25. März 2003.....	334
5.3. Haftung für sonstige Steuern, insbesondere Lohn- und Umsatzsteuer	334

5.3.1. Umsatzsteuer	335
5.3.1.1. Besondere Besteuerung im Antragsverfahren	335
5.3.1.2. Umsatzsteuerliche Organschaft	335
5.3.2. Körperschaftssteuer	336
5.3.3. Gewerbesteuer	336
5.3.4. Bauabzugssteuer.....	336
6. Arbeitsrecht in der Insolvenz.....	337
6.1. Insolvenzgeld	337
6.1.1. Allgemeines	337
6.1.2. Insolvenzereignis und Insolvenzgeld-Zeitraum.....	337
6.1.3. Insolvenzgeldanspruchsberechtigter und -verpflichteter Personenkreis.....	338
6.1.4. Insolvenzgeldfähige Ansprüche	339
6.1.5. Höhe des Insolvenzgeld-Anspruchs.....	341
6.1.5. Anspruchsausschluss und -verlust.....	342
6.1.7. Vorfinanzierung von Insolvenzgeld	343
6.2. Haftung für Arbeitnehmer nach § 613 a BGB	346
6.3. Gestaltungsmöglichkeit betriebsbedingte Kündigung	347
6.3.1. Unternehmerische Entscheidung	347
6.3.2. Arbeitskräfteüberhang	347
6.3.3. Weiterbeschäftigungsmöglichkeiten.....	348
6.3.4. Sozialauswahl.....	348
6.3.4.1. Festlegung der einzubeziehenden Arbeitnehmer.....	348
6.3.4.2. Kriterien	349
6.3.4.3. Sozialauswahl bei gleichzeitigem Betriebsübergang	349
6.3.4.4. Sozialauswahl bei nachfolgendem Betriebsübergang	349
6.3.4.5. Vorteile in der Insolvenz	350
6.4. Aufhebungsverträge	350
6.5. Beschäftigungs- und Qualifizierungsgesellschaften (BQG)	351
6.6. Betriebsverfassungsrecht.....	352

6.6.1. Betriebsrat	352
6.6.2. Auslösung der Mitbestimmungspflicht.....	352
6.6.3. Sozialplan	353
6.6.3.1. Erzwingung des Sozialplanes.....	353
6.6.3.2. Allgemeines	353
6.6.3.3. Grenzen bezüglich der Höhe des Sozialplanes	354
6.6.4. Interessensaustausch.....	358
6.7. Abänderungsmöglichkeiten ohne Beendigungskündigung.....	360
6.7.1. Die Änderungskündigung	360
6.7.2. Einvernehmliche Änderung	360
6.7.3. Weitere Möglichkeiten	360
VII. Internationale Insolvenz- und Konkursbestimmungen	361
1. Bedeutung der Kenntnis der internationalen Insolvenzverfahrensregeln.....	361
2. EU-übergreifende Insolvenzregelungen	362
2.1. Geltung im EU-Raum	363
2.2. Voraussetzungen	363
2.3. Zuständigkeit	364
2.3.1. Wirkung von Sekundärinsolvenzverfahren.....	364
2.3.2. Anerkennung	365
2.3.3. Wirkung der Eröffnung.....	365
3. Insolvenzverfahren der EU-Länder	366
3.1. Die Insolvenz in Belgien.....	367
3.2. Insolvenz in Italien.....	378
3.3. Insolvenz in Irland	384
3.4. Insolvenz in Griechenland.....	389
3.5. Insolvenz in Spanien	398
3.6. Insolvenz in Frankreich	408
3.7. Insolvenz in Luxemburg	420
3.8. Insolvenz in Malta.....	432
3.9. Insolvenz in Lettland.....	438

3.10. Insolvenz in Holland	449
3.11. Insolvenz in Österreich	461
3.12. Insolvenz in Portugal	474
3.13. Insolvenz in Slowenien	484
3.14. Insolvenz in Finnland	492
3.15. Insolvenz in Schweden	506
3.16. Insolvenz in UK England und Wales	513
3.17. Insolvenz in UK Schottland	525
3.18. Insolvenz in Nordirland	539
3.19. Gibraltar	551
4. Internationale Insolvenz	564
5. Insolvenz in USA	565
VIII. Gutachten für Sanierung und Insolvenz	569
1. Betriebsanalysen und Projektgutachten	569
1.1. Inhalte und Aufgaben von Betriebsanalysen und Projektgutachten	569
1.2. Fallbeispiel Projektgutachten	570
2. Insolvenzgutachten und Überschuldungsstatus	580
2.1. Inhalte und Aufgaben des Insolvenzgutachtens	580
2.2. Wertansätze im Überschuldungsstatus	580
2.3. Fallbeispiel Insolvenzgutachten	581
3. Assetbewertung	598
3.1. Inhalte und Aufgaben der Assetbewertung	598
3.2. Fallbeispiel Assetbewertung	598
4. Insolvenzplan	615
4.1. Inhalt und Zweck des Insolvenzplanes	615
4.2. Beispiel eines Insolvenzplanes	615
5. Sanierungsgutachten	665
5.1. Anforderungen an Sanierungsgutachten nach IDW FAR 1/1991	665
5.2. Muster-Sanierungsgutachten nach IDW FAR 1/1991	666
5.3. Anforderungen an Sanierungsgutachten nach IDW S6	731

5.2. Muster-Sanierungsgutachten nach IDW FAR 1/1991	666
5.3. Anforderungen an Sanierungsgutachten nach IDW S6	731
5.4. Mustergliederung für ein Sanierungsgutachten nach IDW S6	735
IX. Operatives Sanierungsmanagement.....	743
1. Notwendigkeit und Aufgaben im operativen Sanierungsmanagement.....	743
2. Sanierungsinstrumente	744
2.1. Sanierungs-Checklisten-Datenbank.....	744
2.1.1. Inhalt und Aufgabe von Sanierungs-Checklisten-Datenbanken	744
2.1.2. Fallbeispiel Sanierungs-Checklisten-Datenbank.....	746
2.2. Sanierungsberichte	748
2.2.1. Inhalt und Aufgabe von Sanierungsberichten	748
2.2.2. Fallbeispiel Sanierungzwischenbericht.....	750
2.3.2. Fallbeispiel Sanierungsaktensnotiz.....	763
2.4. Zielführende Sanierungssitzungen.....	765
2.4.1. Ziel und Inhalt von Sanierungssitzungen	765
2.4.2. Beispiel für eine Sanierungssitzung	765
2.5. Vereinbarungen mit Sanierungssubjekten	769
2.6. Treuhänderische Verwaltung	769
2.6.1. Treuhänderische Warenverwaltung und Inventuraufnahme	769
2.6.2. Treuhänderische Vermögensverwaltung.....	770
2.7. Controllingberichte	771
2.7.1. Inhalt und Funktion von Controllingberichten.....	771
2.7.2. Fallbeispiel Controllingbericht	772
2.8. Sanierungsplanrechnungen	776
2.8.1. Aufbau und Funktion von Sanierungsplanrechnungen	776
2.8.2. Fallbeispiel Sanierungsplanrechnungen	777
2.8.3. Liquiditätsplanung in der Sanierung	783
2.8.3.1. Probleme der Liquiditätsplanung in der Sanierung	783

2.8.3.2. Die ISL™-Liqui als zugleich operatives als auch strategisches Liquiditätsplanungs-Instrument	788
2.8.3.3. Liquiditäts-Plan-Ist-Abweichungsanalyse	795
2.8.3.4. Sanierungsmaßnahmen im Liquiditätsmanagement	797
2.8.4. Finanzierung (-planung) in der Sanierung	799
2.8.4.1. Bankdarlehen.....	799
2.8.4.2. Factoring	800
2.8.4.3 Asset-Based-Lending ABL	804
2.8.4.4. Mezzaninekapital	805
2.8.4.5. Sale-and-Lease-Back	809
2.8.4.6. Supply-Chain-Finanzierung	812
2.8.4.7. Andere Sanierungsfinanzierungen	815
2.9. Weitere Betriebswirtschaftliche Instrumente	816
3. Der Sanierungsmanager und Führung in der Krise	819
3.1. Das Profil des Sanierungsmanagers und Führung in der Krise.....	819
3.2. Die Ausbildung zum Sanierungsmanager: CTE Certified Turnaround Expert.....	823
3.3. Krisenkommunikation	826
3.3.1. Externe Krisenkommunikation.....	826
3.3.2. Interne Krisenkommunikation	829
X. Strategisches Sanierungsmanagement	831
1. Definition des Strategischen Sanierungsmanagements und Abgrenzung vom Operativen Sanierungsmanagement	831
2. Die Balanced-Scorecard als Ausgangspunkt des Strategisches Sanierungsmanagements	833
2.1. Die finanzwirtschaftliche Perspektive der Balanced-Scorecard.....	834
2.2. Die Kundenperspektive der Balanced-Scorecard	834
2.3. Die interne Prozessperspektive der Balanced-Scorecard	835
2.4. Die Lern- und Entwicklungsperspektive der Balanced-Scorecard	836
2.5. Die Verknüpfung der vier Perspektiven der Balanced-Scorecard zu einer einzigsten Strategie	836
3. Der SEL-Navigator	839

3.1. Das SEL-, Krisen- und -Erfolgsstufenmodell.....	839
3.1.1. Krisenstufen.....	840
3.1.2. Strategische Erfolgsstufen	841
3.2. Die SEL-Basisanalyse.....	842
3.2.1. Die Bilanz-Analyse	842
3.2.2. Die generelle Erfolgsfaktoren-Analyse	846
3.3. Die SEL-Problemanalyse	860
3.3.1. Der Quick-Check nach Prof. Kralicek.....	864
3.3.2. Die SEL-Diskriminanalyse	869
3.3.3. Die SEL-Portfolio-Analyse	870
3.3.4. Die 4-Felder-Matrix.....	870
3.3.5. Die 9-Felder-Matrix.....	873
3.4. Das SEL-Rating.....	875
3.5. Die SEL-Rating Unternehmenswertentwicklungsanalyse.....	885
3.5.1. Die SEL-ROI-Analyse.....	888
3.5.2. Der SEL-Navigator	888
XI. Softwareunterstützte Sanierung mit dem Crisismanager™ und dem Professional Treasury	893
1. Softwareunterstützung in der Sanierung.....	893
2. Inhalte des Crisismanager™	893
3. Professional Treasury von Winterheller.....	895
3.1 Vorstellung der WINTERHELLER software GmbH.....	895
3.2 WINTERHELLER Produkte.....	895
3.3 Professional Treasury	897
3.3.1 Systemvoraussetzungen Professional Treasury.....	900
3.3.2 Installation	900
3.3.3 Bedienung Professional Treasury	900
3.3.3.1 Pflege der Stammdaten.....	900
3.3.3.2 Plandaten.....	902

3.3.3.3. Liquiditätsdaten.....	913
3.3.3.4. Reports	918
3.3.4 Schlussbemerkung	927
Literaturverzeichnis	933
Stichwortverzeichnis.....	941