

# Inhaltsübersicht

Abbildungsverzeichnis .....	XIII
Abkürzungsverzeichnis .....	XV
Symbolverzeichnis .....	XIX
A. Einleitung .....	1
I. Die Bedeutung der Insolvenzgründe und der Prognose .....	1
II. Stand der Diskussion .....	8
III. Ziel der Arbeit .....	12
IV. Methodik .....	12
V. Gang der Untersuchung .....	14
B. Ökonomik der Insolvenzgründe .....	19
I. Ökonomische Theorie des Rechts .....	22
II. Ökonomische Analyse des Rechts .....	30
III. Zusammenfassung .....	43
C. Betriebswirtschaftliche Betrachtung der Insolvenzgründe .....	47
I. Insolvenzvorhersage durch Kennzahlen .....	47
II. Unternehmensplanung .....	50
III. Zusammenfassung .....	61
D. Insolvenzgründe der InsO .....	63
I. Zahlungsunfähigkeit .....	63
II. Drohende Zahlungsunfähigkeit .....	98
III. Überschuldung .....	106
IV. Zusammenfassung .....	155
E. Haftungsbewehrung .....	157
I. Zivilrechtliche Haftung .....	159
II. Strafrechtliche Haftung .....	170
III. Verschulden/subjektiver Tatbestand .....	177
IV. Zusammenfassung .....	182

<b>F. Zusammenfassung .....</b>	<b>183</b>
<b>I. Ökonomische Sicht .....</b>	<b>183</b>
<b>II. Betriebswirtschaftliche Sicht .....</b>	<b>183</b>
<b>III. Insolvenzgründe der InsO .....</b>	<b>184</b>
<b>IV. Haftung .....</b>	<b>187</b>
<b>V. Ergebnis und Diskussion .....</b>	<b>187</b>
<b>Anhang .....</b>	<b>XXI</b>
<b>Verzeichnis der Expertengespräche .....</b>	<b>XXI</b>
<b>Interviewleitfaden Geschäftsführer .....</b>	<b>XXII</b>
<b>Interviewleitfaden Nicht-Geschäftsführer .....</b>	<b>XXIII</b>
<b>Rechtsprechungsverzeichnis .....</b>	<b>XXVII</b>
<b>Verzeichnis der Bundestagsdrucksachen .....</b>	<b>XXXI</b>
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>XXXIII</b>

# Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis .....	XIII
Abkürzungsverzeichnis .....	XV
Symbolverzeichnis .....	XIX
A. Einleitung .....	1
I. Die Bedeutung der Insolvenzgründe und der Prognose .....	1
II. Stand der Diskussion .....	8
III. Ziel der Arbeit .....	12
IV. Methodik .....	12
V. Gang der Untersuchung .....	14
B. Ökonomik der Insolvenzgründe .....	19
I. Ökonomische Theorie des Rechts .....	22
1. Theorie der Verfügungsrechte .....	22
a) Grundsätze .....	22
b) Anwendung .....	24
c) Ergebnis .....	25
2. Prinzipal-Agenten-Modell .....	25
a) Grundsätze .....	25
b) Anwendung .....	27
c) Ergebnis .....	30
II. Ökonomische Analyse des Rechts .....	30
1. Modell mit einer Folgeperiode .....	32
a) Einleitung .....	32
b) Modell .....	32
c) Ergebnis .....	34
2. Modell mit mehr als einer Folgeperiode .....	34
a) Einleitung .....	34
b) Modell .....	35
c) Ergebnis .....	37

3. Modell mit zwei Gläubigergruppen .....	39
a) Einleitung .....	39
b) Modell .....	39
c) Ergebnis .....	42
III. Zusammenfassung .....	43
C. Betriebswirtschaftliche Betrachtung der Insolvenzgründe .....	47
I. Insolvenzvorhersage durch Kennzahlen .....	47
1. Grundsätzliches Vorgehen .....	47
2. Statistisch-mathematische Methoden .....	48
3. Zusammenfassung .....	49
II. Unternehmensplanung .....	50
1. Grundsätze der Unternehmensplanung .....	51
2. Ablauf der Planung .....	51
3. Annahmen .....	54
4. Ergebnisgrößen .....	56
5. Besonderheiten bei Krisenunternehmen .....	58
a) Krisenverlauf .....	58
b) Krisenursachen .....	59
c) Situation in Krisenunternehmen .....	60
d) Zusammenfassung .....	60
III. Zusammenfassung .....	61
D. Insolvenzgründe der InsO .....	63
I. Zahlungsunfähigkeit .....	63
1. Aktivpositionen .....	66
a) Forderungen .....	68
b) Streitige Forderungen .....	69
c) Vorräte .....	70
d) Anlagevermögen .....	71
e) Zusätzliches Kapital .....	71
f) Ansprüche aus anfechtbaren Rechtshandlungen .....	73
g) Restricted Cash .....	73
2. Passivpositionen .....	73
a) Streitige Verbindlichkeiten .....	74
b) Nachrangige Verbindlichkeiten .....	74
c) Eventualverbindlichkeiten .....	75
d) Fälligkeit .....	75
3. Dauer .....	77

4. Wesentlichkeit .....	84
5. Methoden der Ermittlung .....	88
a) Indiziengestützte Ermittlung .....	88
b) Betriebswirtschaftliche Methode .....	90
c) Strafrechtliche Besonderheiten .....	94
6. Zusammenfassung .....	96
II. Drohende Zahlungsunfähigkeit .....	98
1. Zeithorizont .....	100
2. Aktiv- und Passivpositionen .....	101
3. Dauer und Wesentlichkeit .....	102
4. Methoden der Ermittlung .....	103
5. Abgrenzung zur Zahlungsunfähigkeit .....	103
6. Abgrenzung zur Überschuldung .....	104
7. Zusammenfassung .....	105
III. Überschuldung .....	106
1. Methoden .....	109
a) Einstufige Überschuldungsprüfung .....	109
b) Zweistufige Überschuldungsprüfung .....	113
c) Modifizierte zweistufige Methode .....	121
d) Gültigkeit der Methoden im Zeitablauf .....	122
e) Strafrechtliche Besonderheiten .....	123
2. Fortbestehensprognose .....	125
a) Prognosekriterium .....	132
b) Zeitraum .....	137
c) Überwiegende Wahrscheinlichkeit .....	138
d) Anforderungen an Prognoseannahmen .....	142
3. Zusammenfassung .....	152
IV. Zusammenfassung .....	155
E. Haftungsbewehrung .....	157
I. Zivilrechtliche Haftung .....	159
1. Haftungsgrundlagen .....	159
a) Verbotene Zahlungen (§§ 64 GmbHG und 92 Abs. 2 AktG) ...	159
b) Vorverlegung durch § 64 Satz 3 GmbHG und § 92 Abs. 2 Satz 3 AktG .....	162
c) Pflichtverletzung (§ 43 Abs. 2 GmbHG, § 93 Abs. 2 AktG) ....	163
d) Deliktische Außenhaftung (§ 15a InsO i. V. m. § 823 Abs. 2 BGB) .....	163

2. Darlegungs- und Beweislast .....	166
3. Zusammenfassung .....	168
II. Strafrechtliche Haftung .....	170
1. Haftungsgrundlagen .....	171
a) § 15a Abs. 4 und 5 InsO .....	171
b) Bankrottdelikte (§§ 283 ff. StGB) .....	171
c) Eingehungsbetrug und weitere Begleitdelikte .....	172
2. Beweis- und Darlegungslast .....	173
3. Zusammenfassung .....	177
III. Verschulden/subjektiver Tatbestand .....	177
IV. Zusammenfassung .....	182
F. Zusammenfassung .....	183
I. Ökonomische Sicht .....	183
II. Betriebswirtschaftliche Sicht .....	183
III. Insolvenzgründe der InsO .....	184
IV. Haftung .....	187
V. Ergebnis und Diskussion .....	187
Anhang .....	XXI
Verzeichnis der Expertengespräche .....	XXI
Interviewleitfaden Geschäftsführer .....	XXII
Interviewleitfaden Nicht-Geschäftsführer .....	XXIII
Rechtsprechungsverzeichnis .....	XXVII
Verzeichnis der Bundestagsdrucksachen .....	XXXI
Literaturverzeichnis .....	XXXIII