

Modernes Sanierungsmanagement

Insolvenzverfahren, Haftungsrisiken, Arbeitsrecht, Sanierungskonzept und steuerliche Aspekte

von

Dipl.-Kfm. Andreas Crone, Prof. Dr. Henning Werner

2., überarbeitete Auflage

Modernes Sanierungsmanagement – Crone / Werner

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

Management, Consulting, Planung, Organisation, Steuern – Management – Umsatz-, Grunderwerbs-, Verbrauchsteuern, Zollrecht

Verlag Franz Vahlen München 2010

Verlag Franz Vahlen im Internet:

www.vahlen.de

ISBN 978 3 8006 3705 8

Stichwortverzeichnis

A

Abberufung 316
Abschlagsverteilung 302
Abschreibungsquote 47
Absonderungsrecht 283
Abstimmungstermin 290
Agentur für Arbeit 231
Agio 239
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten 33
Altersteilzeit 218
Amtsniederlegung 316
Anerkennungstarifvertrag 209
Anfechtung 291
Anfechtungstatbestand 289
Anfechtungszeitraum 292
Anlagendeckung I 51
Anlagendeckung II 52
Anleihen 173
Ansprüche aus Patronatserklärungen 32
Antragsverfahren 273
Arbeitsentgelt
– Vorenthalten und Veruntreuen von – 311
Arbeitskampf (Streik) 222
Arbeitsplatzgarantie 210
Arbeitszeit 201
Arbeitszeitmodelle 207
Asset-deal 225, 230, 248
Asset-Deal 404
atypische stille Gesellschaft 170
Aufhebung 275
Auftragslage 53
Auskunftspflichten
– des Schuldners 281
Auskunftsrecht 57
Auskunfts- und Berichtspflicht 289
Außenfinanzierung 144
außerbetriebliche Gründe 212
Aussonderungsrecht 283
Ausstehende Einlagen 28
Autonomie 302

B

Bankrott 330
Bareinlage
– Erbringung der – 265
Bareinlagen 152

Bargeschäft 291
Basel II 72
BASEL II 143
Bedingte Kapitalerhöhung 155
berechtigte betriebliche Interessen 213
Berichtstermin 274, 281, 285, 286, 289, 290
Beschäftigungsgarantie 206
Beschäftigungsgesellschaft (BQG) 220
Besserungsschein 177, 182, 210
Beteiligung
– steuerverstrickte – 239
– wesentliche – 239, 246
Beteiligungsvertrag 148
betriebliche Altersversorgung 209
Betriebliche Altersversorgung durch Unterstützungskassen 35
Betriebsänderung 207, 221
Betriebsteil 226
Betriebsteilstilllegung 223
Betriebsteilübergang 226, 227
Betriebsübergang 213, 215, 224, 225, 294, 295
Betriebs- und Betriebsteilverlegung 214
Betriebsvereinbarung 205, 206
Bilanzplan 80
BMF-Schreiben vom 27. März 2003 236
Bonität 192
Bremer Vulkan 268, 341
Buchführungspflicht
– Verletzung der – 322
Bullet-Palm-Loan 165
Bundesanstalt für Arbeit (BfA) 219
Bundesbankguthaben 33
Bündnis für Arbeit 206
Bürgschaft 179
– sittenwidrige – 180
Bürgschaften auf erstes Anfordern 179
Buy-and-Build-Konzeption 409

C

Cash-flow 418
Cash-Flow 50
Cash Management 197
Cash Management-Systeme 341
Cashpooling 266
Chief Restructuring Officer 92
Corporate Governance 270
Covenants 159, 168
Current Ratio 49

D

Darlehen
 – krisenbestimmte – 244
 – stehen gelassene – 244
 Darlehensgewährung 240
 Datenraum 413
 Debt-equity-swap 145, 177, 185, 244
 Deckung
 – inkongruente – 292
 – kongruente – 292
 Delegation 312
 Deutsche Rentenversicherung 218
 Differenzhaftung 185, 248
 Dingliche Sicherheiten 178
 Dividendeneinkünfte 163
 Doppelumsatz 285
 „Drag-along“-Rechte 148
 Dreiseitiger Vertrag 221
 Dreiwochenfrist 14, 324
 Drohende Zahlungsunfähigkeit 19
 Due Diligence 412

E

EBIT 76
 EBITDA 52, 75
 echtes Factoring 175
 Effektive Kapitalherabsetzung 156
 eigene Anteile 29
 Eigenkapital 33
 Eigenkapitalersatz 253
 Eigenkapitalersatzrecht 244
 Eigenkapitalquote 50, 241
 Eigenkapital-Rendite 45
 Eigentumsvorbehalt
 – einfacher – 283
 Eigenverwaltung 302, 303, 304, 305
 Eigenverwaltungsverfahren 304
 Eingehungsbetrug 336
 Einigungsstelle 216
 Einschränkung 214
 einvernehmliche Beendigung 211
 Einzelzwangsvollstreckung
 – Verbot der – 281
 Endogene Krisenursachen 9
 Equity Kicker 161
 Erfolgskrise 62
 Erfolgsplan 73
 Erfüllungswahlrecht 305
 Ergebnisbeteiligungen 206
 Erhaltene Anzahlungen 38
 Erlösverteilung 275
 Erlösvorzug 149
 Eröffnungsbeschluss 280
 Eröffnungsverfahren 273, 274
 Erörterungstermin 290

Erörterungs- und Abstimmungstermin 299
 Erwerberkonzept 230, 295
 Excess Lash 165
 Existenzvernichtungshaftung 268
 Exit-Perspektive 147
 Exogene Krisenursachen 9

F

Fachmedien 114
 Factoring 175
 Fakturierung 193
 Feststellungskostenpauschale 284
 Feststellungsprozess 275
 Finanzanlagevermögen 31
 Finanzierungsfolgenverantwortung 254
 Finanzierungsinstrumente 173
 Finanzierungsleasing 174
 Finanzmarktstabilisierungsgesetz 278
 Finanzplan 18
 Finanzplandarlehen 244
 Finanzplanung 69
 Forderung
 – festgestellte – 302
 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen 31
 Forderungen aus Verlustübernahme (Ergebnisabführungsverträgen) 32
 Forderungen gegen verbundene Unternehmen 32
 Forderungsfeststellungsverfahren 301
 Forderungsverzicht 181, 245
 Forderungsverzichte 244
 Fortbestehensprognose 22, 25, 28, 70
 Fortführungsprognose 278
 – positive – 278
 Fortführungswert 278
 Fremdkapitalquote 51
 Frühwarnsystem 104
 Führungsaufgabe 104
 Führungslosigkeit 14
 Funktionsnachfolge 226, 227

G

Garantie 179
 Garantien 150
 Gegenleistung
 – gleichwertige – 291
 Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau 30
 Genehmigtes Kapital 155
 Genussrechte 164
 Gesamtkapital-Rendite 45
 Gesamtschaden 306
 Geschäftsführer

- faktischer – 317
- Geschäfts- oder Firmenwert 29
- Gesellschafterdarlehen 164, 253
- Gesellschafterfremdfinanzierung 240
- Gesetz zur Modernisierung des GmbH-Rechts 253
- Gewerkschaft 206
- Gewinn- und Verlustplanung 76
- Gläubigerausschuss 289, 290, 291, 293, 296
- vorläufiger – 289
- Gläubigerautonomie 274, 289, 290, 299
- Gläubigerbegünstigung 320, 335
- Gläubigerbenachteiligung 291
- vorsätzliche – 292
- Gläubigergruppen 299
- Gläubigerversammlung 274, 289, 290, 291, 293, 296
- Gläubigerverzeichnis 288
- Gleichbehandlung 178
- Globalbürgschaften 179
- Globalzession 176
- Gratifikationen 206
- Grundsatz der Finanzierungsfreiheit 253
- Grundsätze ordnungsgemäßer Sanierungskonzepte 57
- Grundstücke 30
- grundstücksgleiche Rechte 30
- Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks 33

H

- Haftung
 - steuerliche – 346
- Handelsbilanz 279
- Haustarifvertrag 209
- Herstellerleasing 174
- Hin- und Herzahlens 266

I

- IDW ES 6 57
- Information-Memorandum 410
- Informationsrechte 149
- Inhaberschuldverschreibungen 173
- Inhalte des Arbeitsverhältnisses 201
- Initiative 297
- innerbetriebliche Gründe 212
- Insolvenz 62, 229
- Insolvenzanfechtung 274
- Insolvenzantragspflicht 70, 323
- Insolvenzausfallgeld 231
- Insolvenzeröffnung 231
- Insolvenzeröffnungsgrund 273
- Insolvenzeröffnungsverfahren
 - Kauf im – 296

- Verwertung im – 297
- Insolvenzforderungen
 - nachrangige – 282, 302
- Insolvenzgeld 287
 - Vorfinanzierung des -es 287
- Insolvenzgeldanspruch 231
- Insolvenzgeldvorfinanzierung 392
- Insolvenzgeld-Vorfinanzierung 287, 288
- Insolvenzgericht 282
- Insolvenzgläubiger 282
 - nachrangige – 282
- Insolvenzgründe 13
- Insolvenzmasse 273, 274
- Insolvenzplan 275, 289, 291, 297, 302, 304
 - darstellender Teil des -s 297, 298
 - gestaltender Teil des -s 297, 298, 299
- Insolvenzplanverfahren 290
- Insolvenzquote 302
- Insolvenztabelle 275, 288
- Insolvenzverfahren 232, 273
 - Kosten des -s 273
- Insolvenzverschleppung 278
- Insolvenzverwalter 274, 280, 288, 289
 - schwacher vorläufiger – 287
 - starker vorläufiger – 274, 287
 - vorläufiger – 274
- Integrationsamt 207
- integrierter Finanzplan 28
- Interessenausgleich 207, 214, 228
- Interessenausgleich mit Namensliste 228, 230
- Interest Coverage (Zinsdeckung) 52
- Internal Rate of Return 408

J

- Jahresarbeitszeitkonten 218
- Junior Debt 167

K

- Kapitalbindungsdauer 48
- Kapitalerhöhungen 151
- Kapitalschnitt 157
- Kassenbestand 33
- KBV 268
- Kennzahlen 43
- Kernbotschaften 109
- Kleinbeteiligtenprivileg 263
- Kommunikation 103
- Kommunikationshürden 108
- Kompensationsverbot 328
- Konkursstrafanten 278
- Konzessionen 29
- Kreditbetrug 336
- Krise 2, 254
- Krisendarlehen 244

Krisenmediation 117
 Krisenstadium 2
 Krisensymptome 9
 Kundenziel 48
 Kündigung 209
 Kündigungsschutzgesetz 211
 Kündigungsverzicht 210
 Kündigung „zur Unzeit“ 384
 Kurzarbeit 207
 – Einführung von – 208

L

Lagerdauer 48
 Laufende Pensionsverpflichtungen 35
 Leasing 174
 Leistungsträger 213
 Leitbild 61
 Lenkungsausschuss 85
 Letter of Mutual Understanding 146
 Leverage-Effekt 51
 Lieferantenziel 48
 Liquidation 274
 Liquidationsplan 297
 Liquidationspräferenz 149
 Liquidationswerte 278
 Liquidator 277
 Liquidität 144
 Liquidität 1. Grades 49
 Liquiditätskrise 62
 Liquiditätslücke 16, 17, 277
 Liquiditätsplan 277, 280
 Lock-up-Perioden 149
 Lohnsteuer 315
 Lokale Pressearbeit 113
 Long-List 411

M

M&A-Beratung 403
 Mahnwesen 194
 Masse
 – mangels – 280
 Massegegenstand
 – Verzeichnis der -e 288
 Massekredit 394
 Massenentlassung 214, 217
 Massenentlassungen 207
 Masseverbindlichkeiten 283
 – sonstige – 283
 Masseverwertung 293
 Materialquote 46
 Mediator 117
 Mergers & Acquisitions 403
 Metallindustrie 206
 Mezzanine-Kapital 158
 milderes Mittel 212

Mindestbesteuerung 235
 Mindestverzinsung 243
 Mitarbeiterkommunikation 112
 mitbestimmungspflichtige Betriebsänderung 215
 Mitunternehmerschaft 162
 Mitwirkungspflichten
 – des Schuldners 281
 modifizierte Überschuldungsprüfung 21
 MoMiG 253

N

Nachrangdarlehen 167
 Nachrangigkeit 160
 Nachteilsausgleichsansprüche 216
 Naked Warrants 161
 Namensliste 216
 Netting bzw. Clearing Funktion 198
 Net Total Leverage 52
 Net Working Capital 47
 Neuvermögen 291
 Nominelle bzw. vereinfachte Kapitalherabsetzung 156
 non-binding offer 411
 Normenvertrag 205
 Novellenregeln 255
 Nutzungsüberlassung 261
 NWC-Effizienzkennzahl 47

O

Objektivität 55
 Obstruktionsverbot 300, 301
 Operating Leasing 174
 Options- und Wandelschuldverschreibungen 166
 Ordnungswidrigkeit 216
 Organverantwortung 93
 Outsourcing 223

P

Partiarisches Darlehen 169
 Passive Rechnungsabgrenzungsposten 39
 Pauschalsatz 285
 Pensionsanwartschaften 35
 Pensionsrückstellungen 34
 Personalquote 46
 Persönliche Sicherheiten 179
 Pfandrecht 284
 – gesetzliches – 284
 Pflichten des Arbeitnehmers in der Beschäftigungsgesellschaft 221
 Pooling Funktion 198
 positive Fortbestehensprognose 55

S

Post-Money-Bewertung 147
 Preisdifferenzierung 193
 Pre-Money-Bewertung 147
 prepackaged plan 304
 Presseverteiler 115
 Private-Equity
 – -gesellschaft 407
 Private Equity-Gesetz 144
 Produkt- und Absatzkrise 63
 Prognoseaussage 23
 Prognosen 19
 Prozessanalyse 192
 Prüfungstermin 274, 280, 290

Q

qualifizierter Rangrücktritt 183
 Qualifizierungsmaßnahmen 220, 221
 Quick Ratio 49
 Quick Ratio / Liquidität 2. Grades 49

R

Rangrücktritt 183
 – qualifizierter – 279
 Rangrücktritte 244
 Rangrücktrittsvereinbarung 183, 247
 Ratingsysteme 73
 Rechnungslegungspflichten
 – insolvenzrechtliche – 305
 Rechtsprechungsregeln 255
 Regelungsbefugnis der Betriebsparteien 205, 209
 Regelungsbefugnis der Betriebsparteien (Bündnisse für Arbeit) 205
 Regelungsbefugnis der Tarifparteien 209
 Regelungsbefugnisse der Betriebsparteien 207
 Remanenzkosten 295
 Renditeerwartung 147
 Rendite-Erwartung 162
 Reorganisation 275
 Reserven
 – stille – 278, 279
 Restrukturierung 223
 Return on Capital Employed 46
 Reverse-charge-Verfahren 386
 Risikoabsicherung 193
 royalty streams 176
 Rückstellungen 34
 Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften 36
 Rückstellungen für Verpflichtungen aus Sozialplänen und Nachteilsausgleich 37
 Rückstellungen i.S.v. § 249 Abs. 1 Satz 1 HGB 37

Sachanlagen 30
 Sacheinlage
 – verdeckte – 267
 Sachwalter 302, 303, 306
 sale-and-lease-back 175
 Sanierung
 – übertragende – 275, 294
 Sanierungsbeirat 270
 Sanierungsfähig 54
 Sanierungsfähigkeit 65, 363
 Sanierungsgeschäftsführer 91, 92
 Sanierungsgewinn 235
 Sanierungsgewinne 182
 Sanierungskonzept 54, 56, 233, 280
 – finanz- und leistungswirtschaftliche – 298
 Sanierungskredit 361
 – eigennütziger – 365
 Sanierungsmaßnahmen 61
 Sanierungsplan 297, 298
 Sanierungsprivileg 263
 Sanierungstarifvertrag 207, 209, 210
 Sanierungswürdigkeit 363
 SbA-Quote 47
 Schenkungsanfechtung 292
 Schlussrechnung 289
 Schlussrechnungslegung 289
 Schlusstermin 275, 290
 Schlussverteilung 289
 Schuldbeitritt 179
 Schuldnerbegünstigung 330, 336
 Schutzgesetz 345
 Selbstanzeige 329
 Seller's Note 169
 Share-deal 224, 248
 Share-Deal 404
 Sicherungsmaßnahme 286
 Sonderkündigungsschutz 213
 Sonderposten mit Rücklagenanteil 34
 Sondervorschriften
 – arbeitsrechtliche – 305
 Sonstige Verbindlichkeiten 38
 Sorgfaltspflicht 70
 Sozialauswahl 224, 228
 soziale Auswahl 213
 Sozialplanverhandlungen 220
 Sozialversicherungsbeitrag 315, 326
 Spaltung von Betrieben 215
 Sprachschlüssel 107
 Sstimmberechtigung 290
 stadiengerechte Bewältigung 56
 Stakeholderkrise 3, 64
 Stammkapital 342
 Steuerhinterziehung 319
 stichtagsbezogener Vermögensstatus 28

Stille Gesellschaft 169
 Stilllegung 214, 293
 Stimmbindung 149
 Stimmrecht 286
 Strategiekrise 3, 63
 Streik 222
 Strukturkurzarbeitsgeld 220
 Stundungen 244
 Stundungsvereinbarungen 247
 Stundung und Verzicht 176
 Subordinated Debt 167
 Substanzbesteuerung 242
 Summenmehrheit 290
 Szenariorechnung 416

T

„Tag-along“-Rechte 148
 Tariföffnungsklauseln 206
 Tarifsozialplan 221
 – Rechtmäßigkeit des – 222
 Tarifvertrag 205
 Tarifvertragsparteien 205
 Term Sheet 146
 Tilgung
 – anteilige – 347
 Transfergesellschaft 295
 Transfer in die Beschäftigungsgesellschaft 221
 Transferkurzarbeitergeld 220
 Transfermaßnahmen 219
 Turnaround Executive 92
 typische stille Gesellschaft 170

U

Überbrückungskredit 360
 Überschuldung 19, 20, 278, 315
 Überschuldungsbilanz 183
 Überschuldungsstatus 278, 279
 Überstunden 207
 übertarifliche Entgeltbestandteile 209
 übertragende Sanierung 230, 233
 Übertragung der Insolvenzgeldansprüche 233
 Übertragungsplan 297
 Übertritt in die Rente 218
 Überwachungssystem 71
 überwiegende Wahrscheinlichkeit 23
 Umsatzrendite 46
 Umsatzwachstum 52
 Umsetzung 66
 Umstrukturierungen 223
 Umwandlungsvertrag 228
 unechtes Factoring 175
 Unterbilanzhaftung 265
 Unternehmensanleihen 173

Unternehmensbewertung 415
 Unternehmensgeldbuße 309
 Unternehmensinsolvenz 273
 Unternehmenskonzept 28
 Unternehmensveräußerung 296
 unternehmerische Entscheidung 212
 Unternehmerische Entscheidung 224
 Untreue 312
 Urlaubsdauer 201

V

Vendor Due Diligence 146
 Vendor's Loan 169
 Veränderungssperre 225
 Verbindlichkeiten 38
 Verbindlichkeiten aus einem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag 38
 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen 38
 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 38
 Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen 38
 verdeckte Sacheinlage 151
 Verfügungsbefugnis 274, 286
 Verfügungsverbot
 – allgemeines – 274, 286
 Vergleichsrechnung 298
 Vergleichsrechnung 300
 Vergütung 201
 Verkäuferdarlehen 169
 Verlustanzeigepflicht 70
 Verlustdeckungshaftung 265
 Verlust des hälftigen Stammkapitals 70
 Vermögensbetreuungspflicht 341
 Vermögensübersicht 288
 Vermögensumschlag 49
 Verpfändung der Insolvenzgeldansprüche 233
 Verschuldungsgrad 51
 Verschwiegenheitspflichten 110
 Verteilungsverzeichnis 302
 vertragliche Nebenleistungen 201
 Verwaltung 293
 Verwaltungsbefugnis 274, 286
 Verwaltungs- und Verfügungsbefugnis 305
 – Übergang der – 288
 Verwertung 293
 Verwertungskostenpauschale 284
 Verzicht 205
 Verzicht auf Ausspruch betriebsbedingter Kündigungen 210
 Verzicht auf betriebsbedingte Kündigungen 206

Vesting 149
Vinkulierung der Anteile 148
Vollständigkeitserklärung 57
Vorbelastungshaftung 265
Vorerwerbsrechte 148, 150
Vorfinanzierung 287
Vorfinanzierung des Insolvenzgel-
des 232
Vorleistungen 192
Vorräte 31
Vorschuss 280
Vorzugsrechte 149

W

Wagniskapitalbeteiligungsgesetz 144
Wahlrecht
– bei gegenseitigen Verträgen 288
Wandlungsrecht 161
Wertschöpfungskette 123
wesentliche Nachteile 214
Wettbewerbsfähigkeit 61
Wiederauflebensklausel 301
Wirtschaftlichkeitsprinzip 287
Wirtschaftsmediation 117
Working Capital 47

Z

Zahlungseinstellung 277
Zahlungsfähigkeit 277
Zahlungsfähigkeitsprognose 22

Zahlungskonditionen 197
Zahlungsschwierigkeiten 232
Zahlungsstockung 16, 17, 277
Zahlungsunfähigkeit 15, 17, 277, 278, 315
– drohende – 279, 280
Zahlungsunfähigkeitsprüfung 17
Zeithorizont 23
Zeit- oder Betriebsvergleich 44
Zeitpunkt-Illiquidität 15
Zeitraum-Illiquidität 15
Zession 396
Zinsschranke 163, 240
Zusammenschluss 215
Zuständigkeit
– örtliche – 282
– sachliche – 282
Zustimmung des Betriebsrats 205
Zustimmungsvorbehalte 150
Zwangsversteigerung 284
Zwangsverwaltung 284
Zwangsvollstreckung
– in das unbewegliche Vermögen 284
zweistufige Überschuldungsprüfung 20