

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
Anfachungszeitraum 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
Betriebsteillstilllegung 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
Bundeskreditguthaben 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
- Datenumraum 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
- Forbestehensprognose 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 Herzahlen 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

Kapitalbindungsduauer 48
Kapitalerhöhungen 151
Kapitalschnitt 157
Kassenbestand 33
KBV 268
Kennzahlen 43
Kernbotschaften 109
Kleinbeteiligtenprivileg 263
Kommunikation 103
Kommunikationshürden 108
Kompensationsverbot 328
Konkursstrafaten 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 Betriebsände-
 rung 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 Kapitalher-
 absetzung 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 Wandelschuldverschrei-
 bungen 166
 Ordnungswidrigkeit 216
 Organverantwortung 93
 Outsourcing 223

P

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

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

Ratingssysteme 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

S

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

Schuldbetritt 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
 Stillegung 214, 293
 Stimmbindung 149
 Stimmrecht 286
 Strategiekrisse 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
 Transfersgesellschaft 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
 Unterbilanzaftung 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
Zwang versteigerung 284
Zwang verwaltung 284
Zwang vollstreckung
– in das unbewegliche Vermögen 284
zweistufige Überschuldungsprüfung 20