



Band 8

Schriftenreihe des
Centrum

für Deutsches & Europäisches

Insolvenzrecht

Herausgegeben von Stefan Smid, Silke Wehdeking
und Mark Zeuner

Philipp Schlenkhoff

**Insolvenzgründe, Prognose
und Antragspflicht**

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