

# Inhalt

## Einleitung und Vorgehen — 1

### Teil 1 Überschuldung und (drohende) Zahlungsunfähigkeit als Eröffnungsgründe — 7

- A. Eröffnungsgründe — 8
- B. Zahlungsunfähigkeit (§ 17 InsO) — 9
  - I. Tatbestand — 9
  - II. Abgrenzung — 12
  - III. Berechnung — 13
- C. Drohende Zahlungsunfähigkeit (§ 18 InsO) — 14
  - I. Tatbestand — 15
  - II. Abgrenzung — 16
- D. Überschuldung (§ 19 InsO) — 17
- E. Ergebnis — 19

### Teil 2 Der Tatbestand des § 19 InsO — 21

- A. Entwicklung, Systematik und Zweck der Norm — 22
  - I. Entwicklung — 23
  - II. Systematik — 24
  - III. Zweck — 25
- B. Persönlicher Anwendungsbereich (§ 19 I, III InsO) — 26
- C. Rechnerische Überschuldung — 27
  - I. Abgrenzung der rechnerischen Überschuldung — 28
  - II. Überschuldungsbilanz als Messinstrument rechnerischer Überschuldung — 28
  - III. Grundsätze der Überschuldungsbilanz — 30
    - 1. Trennung von Ansatz und Bewertung — 30
    - 2. Gliederung und Struktur — 30
    - 3. Stichtagsprinzip — 30
    - 4. Vorsichtsprinzip — 31
    - 5. Verrechnungsverbot — 31
  - IV. Aktivseite der Überschuldungsbilanz — 31
    - 1. Ansetzen von Aktivposten — 32
    - 2. Nicht anzusetzende Vermögensgegenstände — 34
    - 3. Bewerten von Aktivposten — 36
  - V. Passivseite der Überschuldungsbilanz — 37
    - 1. Ansetzen von Passivposten — 37

- 2. Nicht anzusetzende Passivposten — **41**
  - 3. Bewerten von Passivposten — **42**
  - D. Fortbestehensprognose — **43**
    - I. Inhalt der Prognose — **44**
    - II. Überwiegende Wahrscheinlichkeit — **45**
    - III. Prognosezeitraum — **45**
    - IV. Dokumentation und Umsetzung — **46**
  - E. Ergebnis — **47**
- Teil 3 Die praktische Anwendung des § 19 InsO — 50**
- A. Leitplanken der Rechtsprechung — **50**
    - I. BGH Urt. 03.03.2022, IX ZR 53/19 — **50**
      - 1. Tatbestand — **50**
      - 2. Leitsätze — **51**
      - 3. Überschuldung als Beweisanzeichen für § 133 I 1 InsO — **52**
      - 4. Stärke des Beweisanzeichens — **54**
      - 5. Beweislast des Verwalters im Anfechtungsprozess — **55**
      - 6. Keine Überschuldungsprüfung durch das Finanzamt — **56**
      - 7. Ergebnis — **57**
    - II. BGH Urt. 27.07.2021, II ZR 164/20 — **57**
    - III. BGH Urt. 13.07.2021, II ZR 84/20 — **59**
      - 1. Die Lösung des BGH — **59**
      - 2. Rechtliche Wertung — **61**
      - 3. Praktische Folgen — **61**
    - IV. BGH Urt. 06.05.2021, IX ZR 72/20 — **62**
    - V. OLG Zweibrücken, Urt. 17.05.2022, 8 U 30/19 — **63**
    - VI. KG Berlin, Urt. 28.04.2022, 2 U 39/18 — **64**
    - VII. OLG Düsseldorf, Beschluss 02.02.2022, 12 U 54/21 — **65**
    - VIII. OLG Schleswig, Urt. 29.09.2021, 9 U 11/21 — **67**
    - IX. LG Köln, Urt. 30.05.2022, 154 Ns 73/19 — **67**
    - X. AG Karlsruhe, Beschl. 25.03.2022, 102 RES 2/21 — **68**
    - XI. AG Hannover, Beschl. 14.03.2023, 951 RES 1/23-1 — **69**
  - B. Methode und Dokumentation der Überschuldungsprüfung — **70**
    - I. IDW S 11 als Rechtsquelle der Überschuldung? — **71**
      - 1. Dogmatik der rechtlichen Bedeutung des IDW S 11 — **72**
      - 2. Verallgemeinerung der rechtlichen Bedeutung von Standards — **73**
    - II. Verknüpfung der Tatbestandsmerkmale des § 19 II 1 InsO — **74**
      - 1. Rechtlich vorgeschriebene Prüfungsreihenfolge — **75**
      - 2. Praktische Erwägungen zur Prüfungsreihenfolge — **76**
      - 3. Weitere Prüfung bei Beginn mit rechnerischer Überschuldung — **77**

4. Weitere Prüfung bei Beginn mit Fortbestehensprognose — **78**
  5. Vorgehensmodell aus rechtlicher und betriebswirtschaftlicher Sicht — **80**
  - III. Selbstprüfung des Unternehmens — **82**
  - IV. Methode und Dokumentation der Überschuldungsbilanz — **83**
    1. Methode — **83**
    2. Dokumentation — **84**
  - V. Methode und Dokumentation Fortbestehensprognose — **85**
    1. Methode — **85**
    2. Dokumentation — **88**
  - C. Amtsermittlungsgrundsatz und Beweislast — **88**
    - I. Amtsermittlungsgrundsatz im Insolvenzeröffnungsverfahren — **88**
      1. Glaubhaftmachen der Überschuldung — **89**
      2. Dokumente für das Fortbestehen — **89**
    - II. Beweislast in Prozessrechtsstreitigkeiten — **90**
      1. Beweis des Fortbestehens — **91**
      2. Beweis der rechnerischen Überschuldung — **94**
  - D. IDW Standard S 11 — **96**
    - I. Überschuldungsprüfung — **97**
    - II. Fortbestehensprognose — **98**
    - III. Überschuldungsstatus — **98**
    - IV. Kombination der Tatbestandsmerkmale — **100**
    - V. Kritische Würdigung — **100**
  - E. Ergebnis — **101**
- Teil 4 Kritische Würdigung des § 19 InsO — 104**
- A. Entwicklung des Überschuldungsbegriffes — **104**
    - I. Modifizierter zweistufiger Überschuldungsbegriff, BGH (bis 31.12.1998) — **105**
    - II. Einfacher zweistufiger Überschuldungsbegriff, § 19 InsO a. F. (01.01.1999 bis 17.10.2008) — **106**
    - III. Rückkehr zum modifizierten zweistufigen Überschuldungsbegriff, § 19 InsO (ab 18.10.2008) — **108**
      1. FMStG vom 17.10.2008 — **108**
      2. SanErlG vom 24.09.2009 — **109**
      3. Gesetz vom 05.12.2012 — **109**
      4. SanInsFoG vom 22.12.2020 — **111**
      5. § 19 InsO, Fassung vom 22.12.2020 — **111**
    - IV. Vergleich des aktuellen mit dem früheren Überschuldungsbegriff — **112**
    - V. Übergangsregelungen des SanInsKG Stand 31.10.2022 — **114**

- VI. Richtlinienentwurf zur Harmonisierung des Insolvenzrechts — **117**
- B. Normzweck und systematische Bedeutung — **119**
  - I. Normzweck — **119**
  - II. Bedeutung des Eröffnungsgrundes § 19 InsO — **120**
  - III. Bedeutung von § 19 InsO im Verhältnis zu § 17 InsO — **123**
  - IV. Bedeutung von § 19 InsO im Verhältnis zu § 18 InsO — **123**
- C. Angriffspunkte von § 19 InsO — **125**
  - I. Beschränktes Anwendungsrecht des Überschuldungstatbestandes — **126**
  - II. Fehlender Gläubigerschutz — **128**
  - III. Trennung von rechnerischer Überschuldung und Fortbestehensprognose — **129**
  - IV. Überschneidung mit § 18 InsO — **132**
  - V. Zusammenhang mit § 17 InsO und § 18 InsO — **132**
  - VI. Fortbestehensprognose — **132**
    - 1. Bestimmtheit der Fortbestehensprognose — **133**
    - 2. Herausforderungen — **133**
    - 3. Lösungsansätze — **134**
    - 4. Zusammenfassung — **135**
- D. § 19 InsO reformieren oder beibehalten? — **136**
  - I. Abschaffen des Überschuldungstatbestands — **136**
  - II. Überschuldungstatbestand abschaffen und Antragspflicht bei § 18 InsO — **138**
  - III. Abschaffen des prognostischen Elements — **139**
  - IV. Abschaffen der Antragspflicht bei Überschuldung — **140**
  - V. Umwandeln in ein Antragsrecht — **140**
  - VI. Verschärfen des Überschuldungstatbestands — **141**
  - VII. Rückkehr zu § 19 InsO a. F. — **141**
  - VIII. Rückkehr zu § 19 InsO a. F. mit Antragsrecht — **143**
  - IX. Weitere Literaturansätze zu § 19 InsO — **143**
  - X. Beibehalten des Überschuldungstatbestands § 19 InsO — **145**
- E. Ergebnis — **146**

## **Teil 5 Rechtsfolgen der Überschuldung — 150**

- A. Antragspflicht und Haftung im Insolvenzverfahren — **153**
  - I. Antragspflicht, § 15a InsO — **154**
  - II. Insolvenzverfahren — **154**
  - III. Haftung, §§ 15a, 15b InsO — **155**
  - IV. Gläubigerbenachteiligungsvorsatz, § 133 InsO — **156**
- B. § 29 StaRUG? — **156**
  - I. Neuere Entwicklungen des Überschuldungstatbestands — **159**

- II. Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmen — **161**
  - 1. Der Restrukturierungsplan — **161**
  - 2. Zugang zum Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmen — **162**
  - 3. Instrumente des Stabilisierungs- und Restrukturierungsrahmens — **164**
  - 4. Beendigung des Verfahrens — **165**
- III. Feststellung drohender Zahlungsunfähigkeit, § 18 InsO — **165**
  - 1. Drohende Zahlungsunfähigkeit, § 18 InsO — **165**
  - 2. Abgrenzung zur Überschuldung, § 19 InsO — **166**
- IV. Zahlungsunfähigkeit des Schuldners — **170**
- V. Ergebnis — **171**
- C. Schutzschirmverfahren, § 270d InsO — **174**
  - I. Antragsvoraussetzungen, § 270d InsO — **175**
    - 1. Eigenverwaltungs- und Schutzschirmanträge — **175**
    - 2. Insolvenzgrund — **179**
    - 3. Sanierungsaussicht — **180**
    - 4. Bescheinigung — **181**
  - II. Schutzschirmanordnungen und vorläufige Maßnahmen — **184**
  - III. Zurückweisen des Schutzschirmantrags — **185**
  - IV. Fortgang des Schutzschirmverfahrens — **185**
    - 1. Aufheben des Schutzschirms — **185**
    - 2. Insolvenzplan fristgerecht vorgelegt — **186**
    - 3. Insolvenzplan nicht fristgerecht vorgelegt — **186**
    - 4. Zahlungsunfähigkeit während Schutzschirmfrist — **187**
    - 5. Reguläres Verfahrensende — **187**
  - V. Ergebnis — **188**
- D. IDW S 6 und IDW S 9 — **190**
  - I. IDW S 6 — **190**
  - II. IDW S 9 — **191**
- E. Ergebnis — **193**

## **Gesamtergebnis und Ausblick — 198**

## **Änderungsstände verwendeter Normen — 209**

## **Abbildungsverzeichnis — 211**

## **Abkürzungsverzeichnis — 212**

## **Literaturverzeichnis — 215**

