

Johannes Klein

Anforderungen an Sanierungskonzepte

Analyse bestehender Anforderungen
und Leitfaden zur zukünftigen
Ausgestaltung von Sanierungskonzepten

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Ulrich Krystek

GABLER EDITION WISSENSCHAFT

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis.....	XV
Abkürzungsverzeichnis.....	XVII
1 Grundlegung.....	1
1.1 Einleitung.....	1
1.2 Problemstellung und Zielsetzung.....	3
1.3 Methodik und Aufbau der Arbeit	6
1.3.1 Methodik der Arbeit.....	6
1.3.2 Aufbau der Arbeit.....	11
2 Theoretischer Bezugsrahmen	13
2.1 Unternehmenskrisen	13
2.1.1 Begriffsbestimmung und Grundlagen	13
2.1.1.1 Betriebswirtschaftlicher Krisenbegriff	13
2.1.1.2 Rechtlicher Krisenbegriff	16
2.1.2 Forschung zu Unternehmenskrisen	18
2.1.2.1 Überblick der Forschung zu Unternehmenskrisen	18
2.1.2.2 Verlauf von Unternehmenskrisen	19
2.1.2.3 Ursachen von Unternehmenskrisen	23
2.1.2.4 Wirkungen von Unternehmenskrisen	25
2.2 Stakeholder in Unternehmenskrise und Sanierung.....	27
2.2.1 Begriffsbestimmung und Grundlagen	27
2.2.1.1 Bedeutung der Stakeholder in Unternehmenskrise und Sanierung.....	27
2.2.1.2 Shareholder-Ansatz und Principal-Agent-Theorie	28
2.2.1.3 Stakeholder-Ansatz.....	32
2.2.2 Überblick der Forschung zum Stakeholder-Ansatz.....	36
2.2.2.1 Systematisierung der Forschung.....	36
2.2.2.2 Die Stakeholder-Agency-Theorie nach HILL/JONES	38
2.2.2.3 Die Financial-Stakeholder-Theorie nach CORNELL/SHAPIRO	40
2.2.3 Wirkungen von Unternehmenskrisen auf Stakeholder	42
2.2.4 Agency-Probleme bei der Erstellung von Sanierungskonzepten	44

2.2.5 Lösungsmechanismen für Agency-Probleme bei Sanierungskonzepten	47
2.3 Sanierung als Form des Krisenmanagements	52
2.3.1 Begriffsbestimmung und Grundlagen zum Krisenmanagement	52
2.3.2 Sanierung zur Bewältigung von Unternehmenskrisen	55
2.3.2.1 Begriffsbestimmung zur Sanierung	55
2.3.2.2 Träger der Sanierung	58
2.3.2.3 Prozess der Sanierung	62
2.3.2.4 Planung in der Sanierung	69
2.3.3 Das Sanierungskonzept	75
2.3.3.1 Begriffsbestimmung zum Sanierungskonzept	75
2.3.3.2 Beurteilung der Sanierungswürdigkeit bzw. -fähigkeit	83
2.3.3.3 Gliederung eines Sanierungskonzepts	86
2.3.3.4 Das Sanierungskonzept als Entscheidungsgrundlage der Stakeholder	89
3 Anforderungen an Sanierungskonzepte	91
3.1 Begriffsbestimmung und Kategorisierung	91
3.2 Interdependenzen rechtlicher und betriebswirtschaftlicher Anforderungen	95
3.3 Rechtliche Anforderungen an Sanierungskonzepte	99
3.3.1 Generelle Anforderungen aus Gesetz und Rechtsprechung	99
3.3.1.1 Ausschluss bzw. Beseitigung der Insolvenzgründe	99
3.3.1.2 Ernsthaftigkeit von Sanierungskonzept bzw. -versuch	101
3.3.1.3 Kritische Würdigung der generellen Anforderungen aus Gesetz und Rechtsprechung	106
3.3.2 Spezielle Anforderungen des KWG und der BaFin/MaRisk	110
3.3.2.1 Offenlegungspflicht im Kreditgeschäft gemäß § 18 KWG	110
3.3.2.2 Anforderungen bei Problemkrediten gemäß BaFin/MaRisk	112
3.3.2.3 Weitere Anforderungen der Kreditwirtschaft	113
3.3.2.4 Kritische Würdigung der Anforderungen des KWG und der BaFin/MaRisk	114
3.3.3 Spezielle Anforderungen des Europäischen Beihilferechts	117
3.4 Betriebswirtschaftliche Anforderungen an Sanierungskonzepte	120
3.4.1 Generelle Anforderungen	120
3.4.1.1 Grundsätze für die Erstellung von Sanierungskonzepten des IDW	120

3.4.1.2	Kritische Würdigung der IDW-Grundsätze	124
3.4.1.3	Verwendung der IDW-Grundsätze zur qualitativen Bewertung der speziellen betriebswirtschaftlichen Anforderungen	125
3.4.2	Spezielle Anforderungen der Treuhandanstalt (THA)	127
3.4.2.1	Leitfaden der THA für die Ausgestaltung von Sanierungskonzepten.....	127
3.4.2.2	Kritische Würdigung des Leitfadens der THA.....	128
3.4.3	Spezielle Anforderungen des Berufsstands der Wirtschaftsprüfer.....	131
3.4.3.1	Anforderungen an Sanierungskonzepte gemäß IDW FAR 1/91	131
3.4.3.2	Kritische Würdigung der Anforderungen gemäß IDW FAR 1/91	135
3.4.3.3	Anforderungen gemäß WP-Handbuch 2002 Abschnitt F	141
3.4.3.4	Kritische Würdigung der Anforderungen gemäß WP- Handbuch 2002 Abschnitt F	142
3.4.3.5	Anforderungen gemäß ISA 810.....	143
3.4.3.6	Kritische Würdigung der Anforderungen gemäß ISA 810.....	145
3.4.4	Spezielle Anforderungen des RBSC-Sanierungsansatzes	146
3.4.4.1	RBSC-Sanierungsansatz	146
3.4.4.2	Kritische Würdigung des RBSC-Sanierungsansatzes	150
3.5	Zusammenfassung zu Anforderungen an Sanierungskonzepte	152
4	Zukünftige Anforderungen und Trends für Sanierungskonzepte.....	157
4.1	Zukünftige Bedeutung der untersuchten Anforderungen	157
4.2	Generelle Trends für Sanierungen und Sanierungskonzepte	161
4.3	Spezielle zukünftige Anforderungen an Sanierungskonzepte	163
5	Zukünftige Ausgestaltung von Sanierungskonzepten.....	167
5.1	Vorbemerkungen zum Leitfaden	167
5.1.1	Konzeption und Funktion des Leitfadens.....	167
5.1.2	Aufbau des Leitfadens	168
5.2	Leitfaden zur zukünftigen Ausgestaltung von Sanierungskonzepten.....	171
5.2.1	Übergeordnete Anforderungen für alle Kapitel	171
5.2.2	Vorbemerkungen eines Sanierungskonzepts	172

5.2.3 Kapitel A: Ausgangssituation	175
5.2.3.1 Kapitel A: Ziele und Hintergründe zur Ausgangssituation	175
5.2.3.2 Kapitel A: Checkliste zur Ausgangssituation	176
5.2.4 Kapitel B: Krisenursachen und -symptome	186
5.2.4.1 Kapitel B: Ziele und Hintergründe zu Krisenursachen und -symptomen	186
5.2.4.2 Kapitel B: Checkliste zu Krisenursachen und -symptomen ...	187
5.2.5 Kapitel C: Markt- und Wettbewerb	190
5.2.5.1 Kapitel C: Ziele und Hintergründe zu Markt- und Wettbewerb	190
5.2.5.2 Kapitel C: Checkliste zu Markt- und Wettbewerb	191
5.2.6 Kapitel D: Sanierungskonzept (i.e.S.)	198
5.2.6.1 Kapitel D: Ziele und Hintergründe zum Sanierungskonzept (i.e.S.)	198
5.2.6.2 Kapitel D: Checkliste zum strategischen Teilkonzept	200
5.2.6.3 Kapitel D: Checkliste zum operativen Teilkonzept	205
5.2.6.4 Kapitel D: Checkliste zum finanziellen Teilkonzept	210
5.2.6.5 Kapitel D: Maßnahmenplanung und Status der Umsetzung..	218
5.2.7 Kapitel E: Integrierte Businessplanung	221
5.2.7.1 Kapitel E: Ziele und Hintergründe zur Businessplanung	221
5.2.7.2 Kapitel E: Checkliste zur Businessplanung	222
6 Zusammenfassung und Ausblick	227
Anhang: Verzeichnis der Interviews	233
Anhang: Verzeichnis der Interviewpartner	234
Anhang: Interviewleitfaden	235
Literaturverzeichnis	241