



# INSOLVENZ UND SANIERUNG

Wir sprechen überall Ihre Sprache.

**Deutsch an allen Standorten.**

AUSTRIA BELGIUM BULGARIA CHINA CZECH REPUBLIC FRANCE  
GERMANY HUNGARY ITALY POLAND ROMANIA SLOVAKIA SPAIN TURKEY



## WIR SEHEN AUCH IN DER KRISE DIE CHANCEN

Unternehmerischer Erfolg ist keine Selbstverständlichkeit, sondern das Resultat zahlreicher und vom Unternehmer nicht immer beeinflussbarer Faktoren. Das Vorliegen einer Krise bedeutet daher nicht zwangsläufig ein unternehmerisches Versagen. Allein entscheidend ist ihre rasche Erkennung und nachhaltige Bewältigung.

Wir verfügen über eine langjährige Erfahrung und Expertise in der Bewältigung und Aufarbeitung von Unternehmenskrisen als Berater betroffener Unternehmen, Insolvenzverwalter und Berater von Gläubigern.

### **Beratung von Unternehmen in der Krise**

Vorrangiges Ziel ist die nachhaltige Sicherung des Fortbestands des Unternehmens. Wir begleiten sämtliche Phasen der Restrukturierung aus rechtlicher Sicht und arbeiten dabei Hand in Hand mit den involvierten Wirtschaftsprüfern, Steuer- und Unternehmensberatern. Krise und Insolvenz stellen hohe Anforderungen an Geschäftsführer, Vorstände und Aufsichtsräte sowie Gesellschafter. Gerade in insolvenznahen Situationen steigt das persönliche Haftungsrisiko. Im Falle des Scheiterns besteht die Gefahr, dass im Licht des nachträglich besseren Wissensstandes aus ex ante-Sicht richtige unternehmerische Entscheidungen ex post als sorgfaltswidrig beurteilt und daraus Haftungsansprüche abgeleitet werden. Es bedarf großer Erfahrung, das Haftungsrisiko zu minimieren ohne dabei das Ziel der Sanierung aus den Augen zu verlieren. Im Falle des Scheiterns der Restrukturierung gilt es, die bestehenden gesetzlichen Gestaltungsmöglichkeiten bestmöglich zur Erreichung des Sanierungszieles einzusetzen. Dies kann durch Restschuldbefreiung oder aber auch durch den Verkauf des Unternehmens oder von Unternehmensteilen im Wege der übertragenden Sanierung aus der Insolvenz erfolgen.

### **Beratung von Gläubigern und Vertragspartnern**

Gläubiger, insbesondere Lieferanten und Banken, sind an einer höchstmöglichen Durchsetzung ihrer Forderungen interessiert. Es bedarf daher bereits bei Aufnahme einer Geschäftsbeziehung einer auch für den Insolvenzfall des Vertragspartners vorbeugenden Vertragsgestaltung. Sicherungsgläubiger sind im Insolvenzverfahren im Regelfall in der Ausübung ihrer Rechte beschränkt. Eine Fortführung oder zumindest bestmögliche Verwertung des Unternehmens liegt regelmäßig auch im Interesse der Gläubiger. Unser Team verfügt über die nötige Erfahrung und das taktische Geschick, um in Verhandlungen oder Auseinandersetzungen mit Insolvenzverwaltern das wirtschaftliche Ergebnis für Sie als Gläubiger möglichst optimal zu gestalten. Eine Insolvenz kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auch auf andere Vertragspartner des Insolvenzschuldners haben, wie z.B. Kunden, die auf Lieferungen des Insolvenzschuldners angewiesen sind oder sich gemeinsam mit dem Insolvenzschuldner zur Erbringung von Werkleistungen gegenüber einem Dritten verpflichtet haben (Arbeitsgemeinschaften).

### **Erwerb von Unternehmen aus der Krise**

Die Krise eines Unternehmens kann Mitbewerbern und Investoren die Chance zur Übernahme eröffnen. Während bei einem Erwerb aus der Insolvenz das Risiko einer Nachfolgehaftung mehr oder weniger ausgeschlossen ist, bedarf der Erwerb außerhalb eines Insolvenzverfahrens.



## AUSGEWÄHLTE BERATUNGSZIELE

Unternehmenssanierungen sind eine komplexe Querschnittsaufgabe, die nur durch interdisziplinäre Teams aus den beteiligten Rechtsgebieten und Ländern zu lösen ist.

### Sanierung und Restrukturierung

- Rechtliche Bestandsanalyse des Unternehmens in der Krise
- Rechtliche Unterstützung bei der Erstellung von Sanierungskonzepten und -gutachten
- Beratung der Geschäftsleitung und sonstiger Organe bei der Wahrnehmung der diese in der Krise treffenden besonderen Aufgaben und Pflichten
- Entwicklung von Sanierungsstrategien, rechtliche Umsetzung von Restrukturierungsmaßnahmen
- Rechtliche Begleitung und Unterstützung im Bereich der Sanierungsfinanzierung

### Übertragende Sanierung

- M&A-Transaktionen in Krisensituationen und aus der Insolvenz (übertragende Sanierung)

### Insolvenznahe Beratung

- Rechtliche Begleitung bei der Prüfung von Zahlungsunfähigkeit und/oder Überschuldung
- Rechtliche Begleitung bei der Erstellung von Fortführungsprognosen
- Vorbereitung der Einleitung und Strukturierung eines Insolvenzverfahrens, Ausarbeitung des Insolvenzeröffnungsantrages und laufende rechtliche Begleitung und Vertretung als Verfahrensschuldner

### Gläubigerberatung

- Beratung und Begleitung von Gläubigern oder wichtigen Vertragspartnern (Kunden, Lieferanten, finanzierende Banken) in der Krise oder (drohenden) Insolvenz eines Vertragspartners



## AUSTRIA

### GRAZ

SAXINGER  
SAXINGER Rechtsanwalts GmbH  
graz@saxinger.com

### LINZ

SAXINGER  
SAXINGER Rechtsanwalts GmbH  
linz@saxinger.com

### SALZBURG

SAXINGER  
SAXINGER Rechtsanwalts GmbH  
salzburg@saxinger.com

### WELS

SAXINGER  
SAXINGER Rechtsanwalts GmbH  
wels@saxinger.com

### WIEN

SAXINGER  
SAXINGER Rechtsanwalts GmbH  
wien@saxinger.com

## BELGIUM

### BRÜSSEL

SAXINGER  
SAXINGER Rechtsanwalts GmbH  
brussels@saxinger.com

## BULGARIA

### SOFIA

SCHINDHELM  
Cornelia Draganova Law Firm  
sofia@schindhelm.com

## CHINA

### SHANGHAI

SCHINDHELM  
Schindhelm Rechtsanwaltsgesellschaft mbH  
shanghai@schindhelm.com

### TAICANG

SCHINDHELM  
Schindhelm Rechtsanwaltsgesellschaft mbH  
taicang@schindhelm.com

## CZECH REPUBLIC

### PILSEN

SAXINGER  
SAXINGER s.r.o., advokátní kancelář  
pilzen@saxinger.com

### PRAG

SAXINGER  
SAXINGER s.r.o., advokátní kancelář  
praha@saxinger.com

## FRANCE

### PARIS

SCHINDHELM  
Schindhelm Rechtsanwaltsgesellschaft mbH  
paris@schindhelm.com

## GERMANY

### DÜSSELDORF

SCHINDHELM  
Schmidt Rogge Thoma Rechtsanwälte  
Partnersgesellschaft mbH  
duesseldorf@schindhelm.com

### FRANKFURT

SCHINDHELM  
Schindhelm Rechtsanwaltsgesellschaft mbH  
frankfurt@schindhelm.com

### HANNOVER

SCHINDHELM  
Schindhelm Rechtsanwaltsgesellschaft mbH  
hannover@schindhelm.com

### OSNABRÜCK

SCHINDHELM  
Schindhelm Rechtsanwaltsgesellschaft mbH  
osnabrueck@schindhelm.com

## HUNGARY

### BUDAPEST

SAXINGER  
Zimány & Fakó Rechtsanwälte  
budapest@saxinger.com

## ITALY

### BOLOGNA

DIKE SCHINDHELM  
DIKE Associazione Professionale  
bologna@schindhelm.com

### IMOLA

DIKE SCHINDHELM  
DIKE Associazione Professionale  
imola@schindhelm.com

## POLAND

### BRESLAU / WROCLAW

SDZLEGAL SCHINDHELM  
Kancelaria Prawna  
Schampera, Dubis, Zajac i Wspólnicy sp.j.  
wroclaw@sdzlegal.pl

### GLEIWITZ / GLIWICE

SDZLEGAL SCHINDHELM  
Kancelaria Prawna  
Schampera, Dubis, Zajac i Wspólnicy sp.j.  
gliwice@sdzlegal.pl

### WARSCHAU / WARSAW

SDZLEGAL SCHINDHELM  
Kancelaria Prawna  
Schampera, Dubis, Zajac i Wspólnicy sp.j.  
warsawa@sdzlegal.pl

## ROMANIA

### BUKAREST

SCHINDHELM  
Schindhelm Cabinet de Avocat  
Bernhard Konrad Heringhaus  
bukarest@schindhelm.com

## SLOVAKIA

### BRATISLAVA

SAXINGER  
SAXINGER s.r.o., advokátska kancelária  
bratislava@saxinger.com

## SPAIN

### BILBAO

LOZANO SCHINDHELM  
Lozano Schindhelm SLP  
bilbao@schindhelm.com

### DENIA

LOZANO SCHINDHELM  
Lozano Schindhelm SLP  
denia@schindhelm.com

### MADRID

LOZANO SCHINDHELM  
Lozano Schindhelm SLP  
madrid@schindhelm.com

### PALMA DE MALLORCA

LOZANO SCHINDHELM  
Lozano Schindhelm SLP  
palma@schindhelm.com

### VALENCIA

LOZANO SCHINDHELM  
Lozano Schindhelm SLP  
valencia@schindhelm.com

## TURKEY

### ANKARA

GEMS SCHINDHELM  
GEMS Schindhelm Rechtsanwälte  
ankara@schindhelm.com

### BODRUM

GEMS SCHINDHELM  
GEMS Schindhelm Rechtsanwälte  
bodrum@schindhelm.com

### ISTANBUL

GEMS SCHINDHELM  
GEMS Schindhelm Rechtsanwälte  
istanbul@schindhelm.com

*Bitte beachten Sie: Die vorangegangenen Ausführungen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie dienen nur zur ersten Information und Orientierung. Eine eingehende Beratung wird durch diese nicht ersetzt. Für eine solche stehen wir gerne zur Verfügung.*