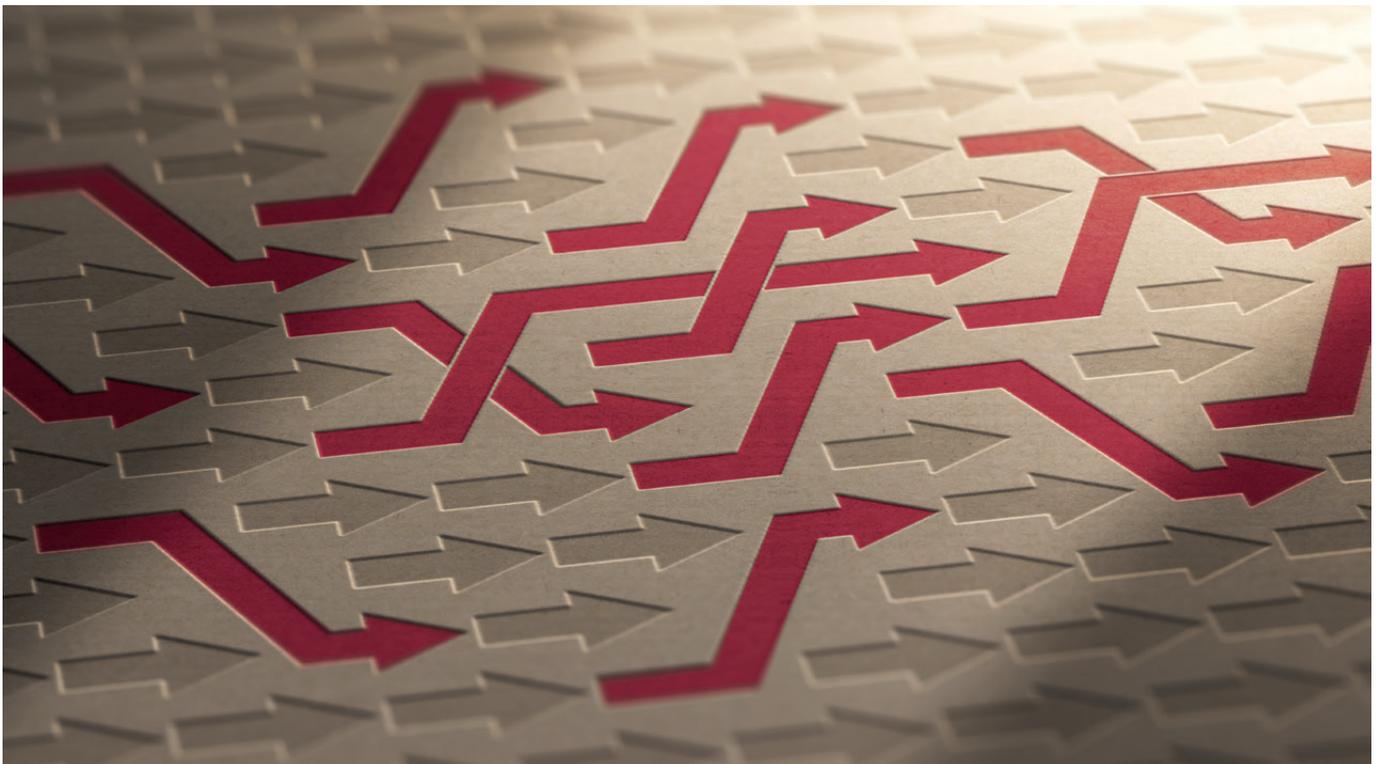


Restrukturierungsstrategien in der Krise



Viele Industrien bewegen sich im Spannungsfeld zwischen einer notwendigen strategischen Neuausrichtung aufgrund neuer Technologien, neuer Marktteilnehmer aus angrenzenden Branchen sowie einer stetig wachsenden Erwartungshaltung der Konsumenten. Durch die Coronakrise mit signifikantem Rückgang der Nachfrage und der zeitweiligen Stilllegung von Produktionen sind die Herausforderungen größer denn je.

Unternehmen sind gefordert sich neu oder zumindest anders als in der Vergangenheit aufzustellen und auszurichten. Oftmals lässt sich eine finanzielle Schieflage für Unternehmen nicht vermeiden, wenn die strategische Neuausrichtung, schnelllebige Marktveränderungen und eine globale Wirtschaftskrise aufeinanderprallen. Als Full-Service-Kanzlei beraten wir unsere Mandanten in Krisenzeiten fokussiert und zielgerichtet bis zum Turnaround.

Eine zügige Analyse des Zustandes und die Identifizierung erfolgsversprechender Handlungsoptionen ist dringend notwendig, ebenso eine geeignete Ansprache von Geschäftspartnern. Die transparente Kommunikation schafft Vertrauen und ist die Basis für erfolgsversprechende Sanierungsmaßnahmen.

Diese beginnen sinnvollerweise so früh wie möglich und zielen auf die Beseitigung der finanziellen Notlage des Krisenunternehmens. Die Ausarbeitung und Umsetzung geeigneter Sparprogramme sind ein Weg, die Kostenseite des Krisenunternehmens zu entlasten. Die finanzielle Unterstützung kann durch die Gesellschafter erfolgen, wird aber in der Regel nicht mehr möglich sein, was oftmals einen Sanierungsbeitrag von den Geschäftspartnern wie Kreditinstituten oder Lieferanten erforderlich macht. Die Voraussetzungen für derartige Beiträge sind sorgfältig zu prüfen und bei Einigkeit der Beteiligten angemessen umzusetzen.

Ist eine einvernehmliche Sanierung des Krisenunternehmens nicht zu erreichen, ist die Sanierung innerhalb eines geordneten (d. h. geplanten) Insolvenzverfahrens eine realistische Option. Die Einleitung des Insolvenzverfahrens wird allerdings immer auch zu einem gewissen Wertverlust führen, der die Sanierung erschwert. Hinzu kommt, dass die Geschäftsführung nicht mehr in dem erforderlichen Maß handlungsfähig ist, was sich wiederum auf die Einnahmenseite auswirken wird.

Ein Weg aus diesem Dilemma, nämlich die notwendige Restrukturierung einerseits anzugehen, dabei gleichzeitig aber nicht die Kontrolle über das Unternehmen zu verlieren, stellt die sogenannte Eigenverwaltung beziehungsweise Eigenverwaltung im Schutzschirmverfahren dar. Innerhalb dieser behält der Mandant die Kontrolle, erhält jedoch gleichzeitig die Werkzeuge, um mit den Gläubigern eine einvernehmliche Restrukturierung des Unternehmens erfolgreich abzubilden.

Unsere Leistung (Auszug):

- Konzeptionierung von Strategien für eine erfolgreiche Restrukturierung
 - Erstellung von Sanierungs- und Restrukturierungskonzepten zur Vermeidung eines Insolvenzantrages
 - Vergleich von außergerichtlicher Sanierung mit indikativen Insolvenzszenarien
 - Strategische Planung und Führung von Refinanzierungsverhandlungen

- Beratung von Unternehmensorganen
 - Beratung der Organe in Haftungsfragen
 - Laufendes Liquiditätscontrolling
 - Durchsetzung von Forderungen
 - Aufrechterhaltung von Lieferbeziehungen
- Beratung von Unternehmensorganen oder Gesellschaftern
 - Begleitung bei der Refinanzierung oder Umschuldung
 - Konzeptionierung und Umsetzung übertragender Sanierung zur Fortführung des Unternehmens oder Unternehmensteilen
 - Verhandlungen mit Banken
 - Verhandlungen mit Gläubigerkomitees
 - Vorbereitung und Begleitung von Insolvenzanträgen
- Distressed M&A
 - Strukturierung und Durchführung von Bieterprozessen, einschließlich Due Diligence-Prüfung
 - Anfertigung und Verhandlungen von M&A-Verträgen
 - Vorbereitung von übertragenden Sanierungen
 - Abstreifen von Pensionsverbindlichkeiten und Verhandlungen mit dem PSV
 - Begleitung von Erwerbern mit Insolvenzplanverfahren
 - Zugang zu unserem Netzwerk zu erfahrenen M&A Beratern (zur weltweiten Suche nach potentiellen Investoren);
 - Zugang zu weiteren notwendigen Krisenberatern (z.B. für die Fortlaufende Überprüfung des Liquiditätsstatus)
- Sicherheitenmanagement

Unsere Expertise:

Luther wurde vom JUVE-Verlag als Kanzlei des Jahres 2019 ausgezeichnet und trägt zudem das Siegel „Digitale Kanzlei 2020“. Für unsere Collaboration Plattform erhielten wir im Jahr 2019 den PMN Management Award.



Unser Team:

Unsere Experten beraten Mandanten aus unterschiedlichen Branchen auf allen Ebenen der Wertschöpfungskette und mit dem für unsere Kanzlei typischen Full-Service-Ansatz.

Daneben vertreten wir unsere Mandanten vor den staatlichen Gerichten sowie vor allen namhaften Schiedsgerichten.

Ihre Ansprechpartner:



Dr. Steffen Gaber
LL.M. (Sydney)

Rechtsanwalt, Partner
T +49 711 9338 19192
M +49 152 016 19192
steffen.gaber@
luther-lawfirm.com



Frank Tschentscher
LL.M. (NTU)

Rechtsanwalt, Partner
T +49 40 18067 10420
M +49 152 016 10420
frank.tschentscher@
luther-lawfirm.com



Reinhard Willemsen

Rechtsanwalt, Partner
T +49 89 23714 25792
M +49 152 016 25792
reinhard.willemsen@
luther-lawfirm.com

