

**C/M/S/ von Erlach Henrici**



**Rechtsberatung in Krisenzeiten**



## Einführung

In wirtschaftlich schwierigen Zeiten ist das Management eines Unternehmens besonders gefordert: Einerseits gilt es das Überleben des Unternehmens sicherzustellen oder zumindest die Unternehmensstrategie den veränderten Verhältnissen anzupassen (von den Wachstumsstrategien vergangener Jahre auf Konsolidierung und Krisenmanagement) und andererseits können sich neue Handlungsmöglichkeiten ergeben, welche rasch genutzt werden müssen. Dies bedingt oftmals, dass innert kurzer Frist komplexe Sachverhalte analysiert sowie wichtige Entscheidungen getroffen und umgesetzt werden müssen.

In solchen Situationen sind umsichtige Beratungsdienstleistungen gefragt, welche das Management entlasten und unterstützen – mit einer raschen und zielgerichteten Lagebeurteilung, bei der Erarbeitung von Handlungsalternativen und auch bei der Umsetzung der getroffenen Entscheidung.

Aus diesem Grund bietet CMS von Erlach Henrici in Zürich ein Team von Spezialisten aus den Gebieten

- Unternehmensfinanzierung
- Gesellschaftsrecht, M&A und Verantwortlichkeit
- Insolvenz
- Steuern
- Arbeitsrecht
- Rechtsstreitigkeiten und Schiedsgerichtsbarkeit

welches Ihre Problemstellungen rasch und umfassend analysiert, mit Ihnen Lösungen sowie Entscheidungsgrundlagen erarbeitet und Sie bei der Umsetzung tatkräftig unterstützt.

Bei Bedarf können wir zusätzlich auf mehr als 50 Anwälte und Steuerfachleute in Zürich und über das CMS Netzwerk auf mehr als 2'200 Anwälte und Steuerberater an 54 Standorten in 28 Ländern zurückgreifen.

Beispiele für Situationen, in denen wir Sie unterstützen können:

### **Unternehmensfinanzierung**

*Refinanzierung von bestehenden Krediten:* Verhindern der vorzeitigen Fälligkeitstellung von ausstehenden Kreditbeträgen; Abschluss von Stillhaltevereinbarungen; Verhandeln von Überbrückungskrediten; Restrukturierung der bestehenden Kredite / Kreditvereinbarungen; Bestellung neuer Sicherheiten.

*Verbesserung der Liquidität / Sale and Lease Back Transaktionen:* Strukturieren von Sale and Lease Back Transaktionen; Erstellen und Verhandeln der erforderlichen Verträge.

*Fremdfinanzierung:* Verhandeln von neuen Kreditverträgen / Konsortialkrediten; Ausarbeiten (und Börsenkotierung) von Unternehmensanleihen.

*Stärkung der Eigenkapitalbasis:* Vorbereiten und Durchführen von Kapitalerhöhungen sowie Debt / Equity Swaps (Umwandlung von Fremdkapital in Eigenkapital); Strukturieren von Aktionärsdarlehen oder à fonds perdu Zuschüssen.

**Ihr Kontakt: Stephan Werlen**

### **Gesellschaftsrecht, M&A, Verantwortlichkeit**

*Transaktionen:* Kauf und Verkauf von notleidenden Unternehmen (Distressed M&A); effiziente Abwicklung von Unternehmensprüfungen (Due Diligence); umfassende Transaktionsbegleitung.

*Sanierungen:* Unternehmensrestrukturierung, Sanierungsfusionen etc.

*Corporate Governance:* Beurteilen von Organisationsstrukturen und Reporting Lines; Überprüfen und Anpassen von Reglementen.

*Verwaltungsrat / Verantwortlichkeit:* Beratung des Verwaltungsrats in Überschuldungssituationen, mit Bezug auf die Sanierung des Unternehmens, und generell in verantwortlichkeitsrelevanten Belangen.

**Ihre Kontakte: Stefan Brunnschweiler, Stephan Werlen**

**Insolvenz** *Minimierung von Bonitäts- und Gegenparteiisiken:* Überprüfen von Verträgen und allgemeinen Geschäftsbedingungen auf Bonitäts- bzw. Liquiditätsrisiken von Gegenparteien (Stresstest); Überprüfen und nötigenfalls Anpassen von Risikominimierungsklauseln.

*Verhaltensempfehlungen bei drohendem Konkurs oder Illiquidität von Geschäftspartnern:* Verhaltensempfehlungen und Risikoreduktion im Hinblick auf konkursrechtliche Rückforderungsklagen (Pauliana); Vermeiden zivil- und strafrechtlicher Verantwortlichkeit.

*Schuldbetreibung und Konkurs:* Interessenwahrung im Bereich Schuldbetreibung, Konkurs und Nachlassverfahren.

**Ihre Kontakte: Tobias Somary, Philipp Dickenmann**

**Steuern** *Steuerneutrale Refinanzierung:* Überprüfen von Refinanzierungsplänen auf ihre Steuerneutralität (Erlass Emissionsabgabe, Darlehensverzichte ohne Gewinnsteuerfolgen).

*Steueroptimale Nutzung von Zinsaufwand und Abschreibungspotential:* Zinsaufwendungen und Abschreibungen sollten dort anfallen, wo künftig operative Gewinne erwirtschaftet werden.

*Nutzung von Verlustvorträgen:* Überprüfen und allenfalls Konsolidieren der Konzernstruktur im Hinblick auf die künftige Nutzung von steuerlichen Verlustvorträgen (Aufbau einer «Schlechtwetterstruktur»).

**Ihr Kontakt: David Hürlimann**

## **Arbeitsrecht**

*Massenentlassung:* Beratung betreffend Anwendbarkeit der gesetzlichen Vorschriften über die Massenentlassung; Begleitung und Unterstützung in Verfahren betreffend Massenentlassung; Kontakte mit Behörden und Gewerkschaften.

*Kurzarbeit:* Überprüfen der Voraussetzungen für die Beantragung von Kurzarbeit; Unterstützung im Kontakt mit Behörden.

*Sicherung der materiellen Arbeitgeberinteressen:* Unterstützung der Personalabteilung in der Sicherung von materiellen Arbeitgeberinteressen (Geschäftsgeheimnisse, Immaterialgüterrechte, Mitarbeiter- und Kundestämme); Beratung bei der Erstellung, Einführung und Durchsetzung von Compliance-Richtlinien; Vorprozessuale arbeitsrechtliche Beratung und Interessenwahrung; Prozessführung in allen arbeitsrechtlichen Belangen.

**Ihre Kontakte: Philipp Dickenmann, Tobias Somary**

## **Rechtsstreitigkeiten, Schiedsgerichtsverfahren**

*Sicherung der wirtschaftlichen Zukunft durch fokussierte Prozessführung:* Rasche Durchsetzung von Ansprüchen und Abwehr von Gegenansprüchen.

*Vorsorgliche Massnahmen, Arrestlegung:* Sicherung von gefährdeten Ansprüchen.

*Abwehr von konkursrechtlichen Rückforderungsklagen*

*Verantwortlichkeitsklagen:* Abwehr von Verantwortlichkeitsklagen gegen Mitglieder des Verwaltungsrats, der Revisionsstelle und anderer Organe.

**Ihr Kontakt: Philipp Dickenmann**

Ihre Kontakte



**Dr. Stephan Werlen, LL.M.**

Banking & Finance, Corporate

E [stephan.werlen@cms-veh.com](mailto:stephan.werlen@cms-veh.com)



**Stefan Brunnschweiler, LL.M.**

Corporate, Competition

E [stefan.brunnschweiler@cms-veh.com](mailto:stefan.brunnschweiler@cms-veh.com)



**Tobias Somary, LL.M.**

Insolvency, Employment

E [tobias.somary@cms-veh.com](mailto:tobias.somary@cms-veh.com)



**David Hürlimann, Eidg. dipl. Steuerexperte**

Tax

E [david.hürlimann@cms-veh.com](mailto:david.hürlimann@cms-veh.com)

**CMS von Erlach Henrici AG**

Dreikönigstrasse 7  
Postfach 2991  
CH-8022 Zürich

T +41 44 285 11 11

F +41 44 285 11 22

[office@cms-veh.com](mailto:office@cms-veh.com)

[www.cms-veh.com](http://www.cms-veh.com)



**Philipp Dickenmann, LL.M.**

Litigation / Arbitration, Employment, Insolvency

E [philipp.dickenmann@cms-veh.com](mailto:philipp.dickenmann@cms-veh.com)

**CMS von Erlach Henrici AG, Dreikönigstrasse 7, Postfachs 2991, CH-8022 Zurich**  
**T +41 44 285 11 11, F +41 44 285 11 22, [office@cms-veh.com](mailto:office@cms-veh.com), [www.cms-veh.com](http://www.cms-veh.com)**

**Die Kernkompetenzen von CMS von Erlach Henrici:** M&A, Bank & Finanz, Prozessrecht & Schiedsgerichtsbarkeit, Steuern, Technologie & Telekommunikation, Immobilien, Bau & Umwelt, Wettbewerbsrecht, Arbeits- & Ausländerrecht, Geistiges Eigentum, Versicherung & Produkthaftpflicht

Unsere Firma bietet Unternehmen und Unternehmern eine umfassende, lösungsorientierte Rechtsberatung im nationalen und internationalen Umfeld an und bürgt für Qualität und Effizienz. Als Teil von CMS können wir auf ein Netzwerk von mehr als 2'200 Anwälten und Steuerberatern in mehr als 54 Niederlassungen auf der ganzen Welt zurückgreifen.

**CMS-Mitglieder:** CMS Adonnino Ascoli & Cavasola Scamoni (Italien), CMS Albiñana & Suárez de Lezo (Spanien), CMS Bureau Francis Lefebvre (Frankreich), CMS Cameron McKenna (Grossbritannien), CMS DeBacker (Belgien), CMS Derks Star Busmann (Niederlande), CMS von Erlach Henrici (Schweiz), CMS Hasche Sigle (Deutschland), CMS Reich-Rohrwig Hainz (Österreich)