Insolvenz & Restrukturierung

So können wir Sie unterstützen.

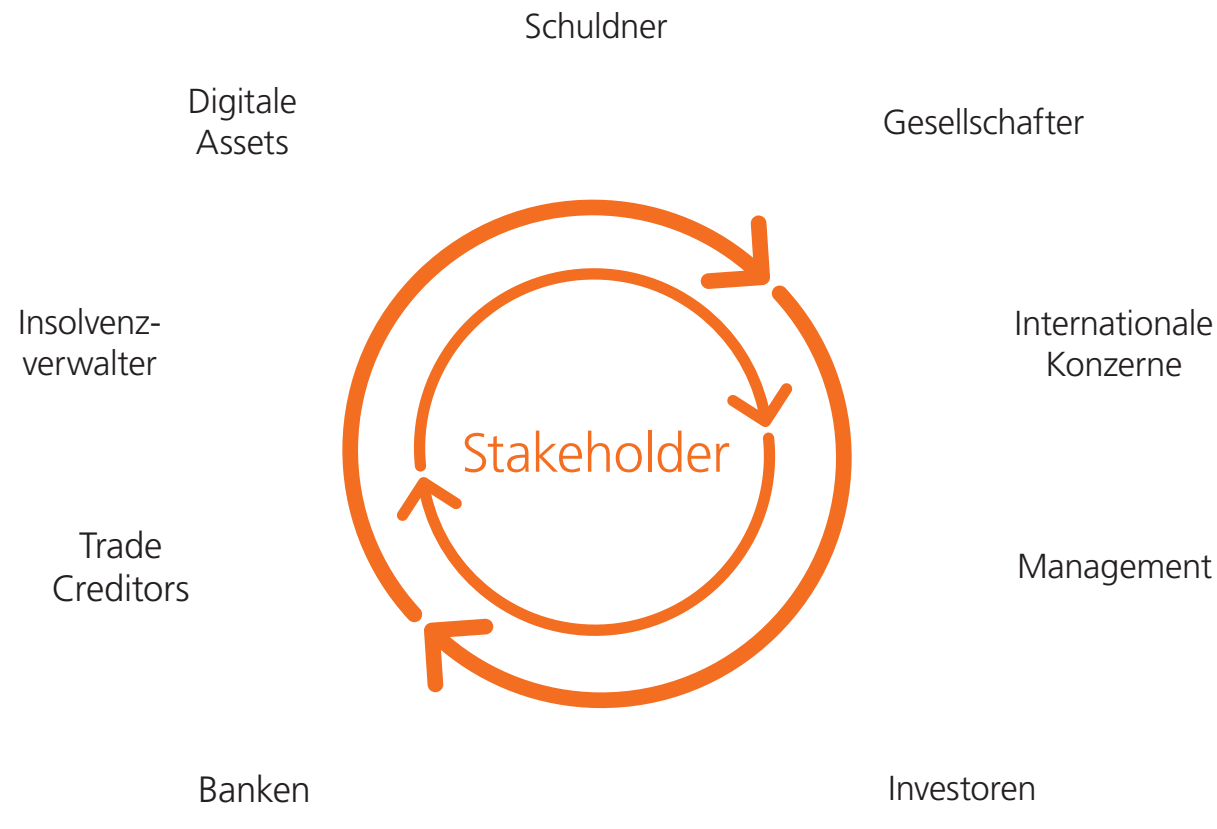
Juni 2021

Genauso vielfältig wie die Gründe für eine Unternehmenskrise ist auch das Spektrum der relevanten Rechtsgebiete: Neben insolvenzrechtlichen Fragestellungen sind insbesondere Banking & Finance, Arbeitsrecht, Gesellschaftsrecht und Steuerrecht von hoher praktischer Relevanz.

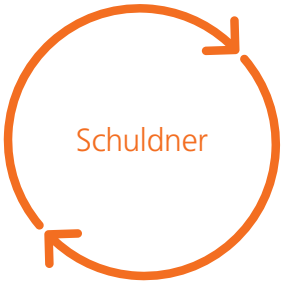
Das primäre Ziel unserer Beratung ist: Neuausrichtung und Sanierung statt Insolvenz. Aufbauend auf unserer langjährigen Erfahrung im Bereich der Restrukturierung und Sanierung von Unternehmen(sgruppen) begleiten wir Banken und sonstige Gläubiger, Schuldner und Management, potenzielle Investoren, in- und ausländische Insolvenzverwalter und alle sonstigen Akteure umfassend in insolvenzrechtlichen Fragen sowie bei Sanierungen und Restrukturierungen jeglicher Art und Größenordnung.

Als Schuldnervertreter sehen wir unsere wichtigsten Aufgaben in der Vorbereitung einer geordneten Restrukturierung, in der Prüfung der Insolvenzantragspflicht sowie bei der Unterstützung der Ausarbeitung eines Restrukturierungskonzepts. Als Bankenvertreter beraten wir insbesondere auch Bankenkonsortien bei komplexen, oft auch grenzüberschreitenden Restrukturierungen. Gläubiger unterstützen wir bei der Forderungseintreibung, Durchsetzung von Sicherheiten und Abwehr von Anfechtungen.

Wir beraten von Krisen betroffene Stakeholder zu allen Fragen der Restrukturierung & Insolvenz:



So können wir Sie unterstützen - Unsere Beratung im Überblick



- Beratung zu Antragspflicht und Vorbereitung des Insolvenzantrags bzw. eines Sanierungsplans sowie Begleitung im Insolvenzverfahren.
- Außergerichtliche Sanierung und Restrukturierung.
- Distressed Spin-offs (Abspaltung von Betrieben und Verkauf von Tochterunternehmen).
- Arbeitsrechtliche Planung, Gestaltung und Durchführung von Restrukturierungen jeglicher Art und Größenordnung (inklusive Beratung zu Sozialplan, Arbeitsstiftung, Kurzarbeit, Massenkündigungen, Änderungskündigungen, sozialverträglicher Personalabbau, Übergangslösungen, Qualifizierungsprogramme, Outsourcing).
- Balance Sheet Structuring und Liability Management (rechtliche Beratung und Transaktionsbegleitung).

- Beratung zur Haftungsvermeidung (Vermeidung von Gesellschafterhaftungen). Unterstützung in Krisensituationen von Tochtergesellschaften (Kapitalmaßnahmen, Sicherheitenbestellungen, -sonstige Sachverhalte im Kontext von Eigenkapitalersatz und Einlagenrückgewähr, Berichtspflichten an finanzierende Banken).
- Distressed M&A (Exit, Verkauf von unrentablen Betriebsteilen, Downsizing).
- Gerichtliche und außergerichtliche Vertretung zur Abwehr von Anfechtungsansprüchen eines Insolvenzverwalters (claw-back actions).

- Unterstützung in Konzernkrisen (Kapitalmaßnahmen, Sicherheitenbestellungen, -sonstige Sachverhalte im Kontext von Eigenkapitalersatz und Einlagenrückgewähr, Berichtspflichten an finanzierende Banken).
- Restrukturierungen im Konzern.
- Auswirkung von Krisen auf Cash Pooling Systeme.
- Beratung der Durchsetzung und Eintreibung von Forderungen (inkl. Forderungsanmeldungen, Durchsetzung von Aus- und Absonderungsansprüchen, Vertretung im Insolvenzverfahren und Interessenwahrung aus Gläubigerposition).
- Gerichtliche und außergerichtliche Vertretung zur Abwehr von Anfechtungsansprüchen des Insolvenzverwalters (claw-back actions).

- Vermeidung von Haftungsrisiken (inklusive Dokumentation im laufenden Betrieb zur Absicherung gegen spätere Ansprüche, Insolvenzprüfung und rechtzeitige Reaktion auf Krisenindikatoren).
- Abwehr strafrechtlicher Verfolgung und zivilrechtlicher Inanspruchnahme des Managements.
- Strategische arbeitsrechtliche Beratung bei Restrukturierungen jeglicher Art und Größenordnung sowie zu Fragestellungen im Zusammenhang mit öffentlichen Aufträgen bei (drohender) Insolvenz.

— Strukturierung der Distressed Transaktion je nach Krisenstadium und Zielen des neuen Investors (Einstieg vor Insolvenzeröffnung, Beteiligungserwerb im Rahmen von Insolvenzverfahren, Share vs. Asset Deals).
— Insolvenzfeste Absicherung des Einstiegs.
— Due Diligence und Vertragsgestaltung sowie arbeitsrechtliche Begleitung der Transaktionen.
— Unterstützung eines neuen Investors bei der Refinanzierung der notleidenden Kredite der Zielgesellschaft.
— Beratung von Debt / Credit Funds, die Fremdkapital für den Erwerb von Distressed Assets zur Verfügung stellen.

— Außerinsolvenzliche Sanierung und Umstrukturierung bestehender Finanzierungen. Durchsetzung und Eintreibung von Forderungen.
— Durchführung von NPL-Transaktionen. Restrukturierung von Banken.
— Sanierungs- und Abwicklungsplanung sowie Beratung zu möglichen Abwicklungsmaßnahmen nach dem BaSAG/SRM.
— Verbriefungen zur Kapitalentlastung.

— Durchsetzung und Eintreibung von Forderungen (inkl. Forderungsanmeldungen, Durchsetzung von Aus- und Absonderungsansprüchen, Vertretung im Insolvenzverfahren und Interessenwahrung aus Gläubigerposition). Insolvenzsichere Gestaltung von Lieferverträgen.
— Sofortmaßnahmen beim Vorliegen von Krisenindikatoren von Kunden.
— Gerichtliche und außergerichtliche Vertretung zur Abwehr von Anfechtungsansprüchen des Insolvenzverwalters (claw-back actions).

— Abwicklung österreichischer Vermögenswerte für ausländische Insolvenzverwalter bei Nichteröffnung von Sekundärinsolvenzverfahren.
— Unterstützung bei arbeitsrechtlichen Agenden im Rahmen der Insolvenz und Fragestellungen im Zusammenhang mit öffentlichen Aufträgen.

— Handhabung von Crypto-Assets, digitale Assets, IP/IT Verträgen und Rechten vor und in der Insolvenz.
— Umgang mit Daten (inklusive Schutz von Daten und Geschäftsgeheimnissen) im Insolvenzverfahren.

Unsere Insolvenz & Restrukturierungsexperten

David Kohl
Rechtsanwalt

Insolvenz & Restrukturierung, Gesellschaftsrecht/M&A

T +43 1 40443 1700
E david.kohl@cms-rrh.com

Peter Machherndl
Rechtsanwalt

Insolvenz & Restrukturierung, Prozessführung & Schiedsverfahren

T +43 1 40443 6350
E peter.machherndl@cms-rrh.com

Stefan Paulmayer
Partner

Insolvenz & Restrukturierung, Banken & Finanzen

T +43 1 40443 7350
E stefan.paulmayer@cms-rrh.com

CMS Law-Now™

Your free online legal information service.

A subscription service for legal articles on a variety of topics delivered by email.
cms-lawnow.com

The information held in this publication is for general purposes and guidance only and does not purport to constitute legal or professional advice. It was prepared in co-operation with local attorneys.

CMS Reich-Rohrwig Hainz, a limited liability company, is a member of CMS Legal Services EEIG (CMS EEIG), a European Economic Interest Grouping that coordinates an organisation of independent law firms. CMS EEIG provides no client services. Such services are solely provided by CMS EEIG's member firms in their respective jurisdictions. CMS EEIG and each of its member firms are separate and legally distinct entities, and no such entity has any authority to bind any other. CMS EEIG and each member firm are liable only for their own acts or omissions and not those of each other. The brand name "CMS" and the term "firm" are used to refer to some or all of the member firms or their offices; details can be found under "legal information" in the footer of cms.law.

CMS locations:
Aberdeen, Abu Dhabi, Algiers, Amsterdam, Antwerp, Barcelona, Beijing, Beirut, Belgrade, Berlin, Bogotá, Bratislava, Bristol, Brussels, Bucharest, Budapest, Casablanca, Cologne, Dubai, Duesseldorf, Edinburgh, Frankfurt, Funchal, Geneva, Glasgow, Hamburg, Hong Kong, Istanbul, Johannesburg, Kyiv, Leipzig, Lima, Lisbon, Ljubljana, London, Luanda, Luxembourg, Lyon, Madrid, Manchester, Mexico City, Milan, Mombasa, Monaco, Moscow, Munich, Muscat, Nairobi, Paris, Podgorica, Poznan, Prague, Reading, Rio de Janeiro, Rome, Santiago de Chile, Sarajevo, Shanghai, Sheffield, Singapore, Skopje, Sofia, Strasbourg, Stuttgart, Tirana, Utrecht, Vienna, Warsaw, Zagreb and Zurich.

---

cms.law

© CMS Reich-Rohrwig Hainz Rechtsanwälte GmbH (July 2021) – RRH