

Krisenmanagement - Unternehmenssanierung am 6. Februar 2008

Sanierung aus Bankensicht

Dr. Christian Grininger

www.rlbooe.at



Sanierung aus Bankensicht Themen

Seite 2

1. Was ist Sanierung?
2. Wie kommt es zur Sanierung?
3. Wer profitiert von der Sanierung?
4. Rechtliche Risiken?

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008



Sanierung aus Bankensicht

Was ist Sanierung?

- „wissenschaftliche“ Definition des Begriffes?
oder
- **Aufforderung, zum letztmöglichen Zeitpunkt etwas zu tun? oder**
Eigentümer, Geschäftsführer/Vorstand
- **Verbesserung der Position einzelner Gläubiger?**
Vorwürfe an Banken
international unterschiedlicher Ansatz im
Insolvenzrecht (Europa/USA)

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008

Sanierung aus Bankensicht

Wie kommt es zur Sanierung?

- **gerichtlich/außergerichtlich**
KO, AO – „Banken-/Großgläubigerausgleich“
- **diskret/öffentlich**
URG?
- **gesteuerter/zufälliger Prozess**
Werden Experten beigezogen?
ReTurn
- **Sanierung des Rechtsträgers/übertragende
Sanierung**

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008

Sanierung aus Bankensicht

Wie kommt es zur Sanierung?

häufige Themen:

- Wer trägt die Finanzierungs-/Besicherungslast?
- Struktur der Neufinanzierung/Rangrücktritte
- Partnersuche?
- Wechsel der Eigentümer/Modalitäten der Abschichtung
- Aufrechterhaltung der Zahlungsströme
- anfechtungsfeste Vertragsgestaltung/Abwicklung
- „Insolvenzgestion“
- Insolvenz Kriterien
- Massekredit/Verlustabdeckung
- Dienstnehmervorfinanzierung

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008

Sanierung aus Bankensicht

Wer profitiert von der Sanierung?

- bisherige/neue Eigentümer?
- (Klein)Gläubiger?
- Dienstnehmer?
- öffentliche Hand?
- Konkurrenz?
- Dienstleister?

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008

Sanierung aus Bankensicht

Rechtliche Risiken

- **zivilrechtliche Risiken**
 - Eigenkapitalersatz
 - Einlagenrückgewähr
 - faktische Geschäftsführung
 - Kontogestion

- **konkursrechtliche Risiken**
 - Anfechtung
 - Ist Konzept bei Gläubigern und Konkursorganen durchsetzbar?

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008

Sanierung aus Bankensicht

Vielen Dank fürs Zuhören!

Dr. Christian Grininger

Tel.: 0732/6596-4670

Fax: 0732/6596-4677

E-Mail: grininger@rlbooe.at

Quelle: FIN/3/Grininger
06.02.2008