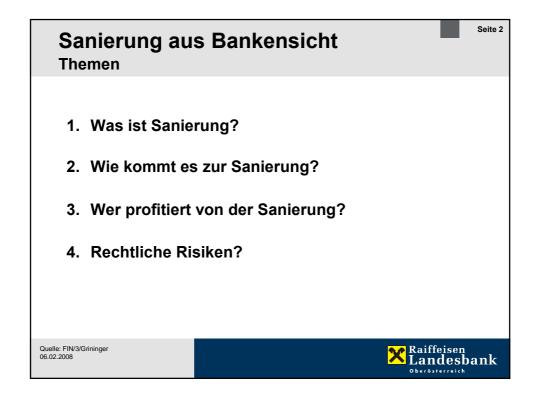
Krisenmanagement Unternehmenssanierung am 6. Februar 2008 Sanierung aus Bankensicht Dr. Christian Grininger



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



Seite 3

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



Seite 4

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"
- Insolvenzkriterien
- Massekredit/Verlustabdeckung
- Dienstnehmervorfinanzierung

Quelle: FIN/3/Grininger 06.02.2008



Seite 6

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



Seite 5

Sanierung aus Bankensicht Rechtliche Risiken ■ zivilrechtliche Risiken Eigenkapitalersatz Einlagenrückgewähr faktische Geschäftsführung Kontogestion ■ konkursrechtliche Risiken Anfechtung Ist Konzept bei Gläubigern und Konkursorganen durchsetzbar?

