



Die rechtlichen Rahmenbedingungen für die Sanierung von Unternehmen werden zunehmend komplexer. Zuletzt hat der Gesetzgeber mit dem Schutzschirmverfahren eine attraktive Möglichkeit geschaffen, Unternehmen in einem Insolvenzverfahren vor der krisenbedingten Zerschlagung zu retten. Diese Entwicklung führt zu mehr Möglichkeiten, aber auch zu mehr Verantwortung der handelnden Personen. Unternehmer und Manager aber auch Gläubiger sehen sich damit steigenden Anforderungen in einer Restrukturierungssituation ausgesetzt, um alle bestehenden Möglichkeiten optimal zu nutzen.

Restrukturierungs- und Insolvenzsituationen erfordern besondere Erfahrungen, Umsicht und Diskretion. Wir unterstützen Sie routiniert, insbesondere durch unsere insolvenz- und gesellschaftsrechtliche Expertise. Stillhalte- und Vergleichsvereinbarungen gehören hier ebenso dazu, wie Finanzierungsverhandlungen oder die Nutzung gerichtlicher Instrumente zur Sanierung des Unternehmens. Mit der Noerr Consulting AG bieten wir zudem betriebswirtschaftliche Krisenberatung vom Sanierungsgutachten über Interimsmanagement bis zur Eigenverwaltung in der gerichtlichen Sanierung an. Schließlich übernehmen wir auch die Rolle des doppelnutzigen Treuhänders für die Sanierungsphase.

Durch unsere Beratung haben wir vielfach dazu beigetragen, dass Unternehmen vor der Insolvenz bewahrt wurden oder durch den Verkauf des Geschäfts oder einzelne Geschäftsfelder aus der Insolvenz erhalten geblieben sind und heute wieder erfolgreich am Markt agieren und zwar zum Vorteil aller Beteiligten und bestmöglichen Befriedigung der Gläubiger.

UNSERE SCHWERPUNKTE

Gerät ein Unternehmen in Schieflage, ist die gebündelte Expertise zahlreicher Rechtsdisziplinen gefragt: Handlungsoptionen müssen in der Gesamtschau ihrer Auswirkungen bewertet werden. Unser Restrukturierung & Insolvenz-Team ist spezialisiert auf die Erarbeitung und den Abschluss komplexer Finanzierungs- und Transaktionsstrukturen. Wir sorgen für die klare Regelung der Verhältnisse zwischen Haupt- und untergeordneten Kreditgebern. Wir erarbeiten Sanierungskonzepte und setzen diese rechtlich um im Wege der Vorbereitung eines Insolvenzplanverfahrens sowie der rechtlichen Begleitung eines breit angelegten Investorenprozesses mit Due Diligence Prozessen und Vertragsverhandlungen.

Unsere Beratung umfasst im Einzelnen:

SANIERUNG UND RESTRUKTURIERUNG

- Erstellung von Sanierungskonzepten und –gutachten
- Begleitung der rechtlichen Umsetzung, falls erforderlich auch in einem gerichtlichen Verfahren
- Erstellung und rechtliche Prüfung von Sanierungsbescheinigungen
- Begleitung von Refinanzierungsverhandlungen zwischen Schuldner und Gläubiger(-gruppen): Stillhalteabkommen, Brückenfinanzierungen, Sanierungskredite
- Vorbereitung von Insolvenzplanverfahren
- Ausgestaltung und Verhandlungen sowie Übernahme von doppelnutzigen Treuhandschaften
- Ausschluss drohender Haftungsrisiken (Beratung von Geschäftsführern, Vorständen, Aufsichtsräten und Gesellschaftern)

KAUF UND VERKAUF AUS DER INSOLVENZ (DISTRESSED M&A)

- Beratung von Investoren und Insolvenzverwaltern beim Kauf bzw. Verkauf aus der Insolvenz

- Vorbereitung und Durchführung des Bieterprozesses einschließlich Due Diligence
- Strukturierung und Aufsetzung des Erwerbsprozesses unter allen rechtlichen Aspekten und Verhandlung der notwendigen Verträge und Vereinbarungen

IMMOBILIENBEZOGENE KRISENBERATUNG

- Beratung nationaler und internationaler Investoren bei Erwerb und Veräußerung von Immobilienportfolien, Immobiliengesellschaften und Einzelobjekten
- Unterstützung von Eigenkapitalgebern bei der Refinanzierung und Restrukturierung notleidender Immobilieninvestitionen
- Abwehr von Zwangsvollstreckungsmaßnahmen und Begleitung von Investoren während laufender Insolvenzverfahren

KAPITALMARKT UND FINANZIERUNG IN KRISE UND INSOLVENZ

- Führen von Verhandlungen mit allen Beteiligten
- Durchführung der Kapitalmarktkommunikation sowie Vorbereitung und Durchführung von kritischen Hauptversammlungen und Gläubigerversammlungen zur Restrukturierung
- Koordination der Verhandlungen mit den unterschiedlichen Gläubigergruppen

GLÄUBIGERVERTRETUNG

- Gestaltung optimaler Sicherheitenstrukturen und Sicherheitenverwertung
- Sicherung der Darlehen, Vermeidung von Abschreibungen und Haftung
- Gerichtliche und außergerichtliche Begleitung von Gläubigern in Krise und Insolvenz ihrer Schuldner

INSOLVENZSPEZIFISCHE GERICHTSPROZESSE (INSOLVENCY LITIGATION)

- Anwaltliche Vertretung bei Anfechtungs- und Haftungsprozessen
- Durchsetzung von Schadenersatzansprüchen
- Abwehr von Ansprüchen, versicherungsrechtlichen Auseinandersetzungen oder strafrechtlichen Ermittlungen

IHR MEHRWERT

Unsere Experten für Restrukturierung & Insolvenz stehen Ihnen in Deutschland, Mittel- und Osteuropa, London und New York zur Verfügung. Wir unterstützen Sie in allen Sanierungs- und Insolvenzsituationen. Sie profitieren von der Expertise und Erfahrung der gesamten Noerr-Gruppe. Dabei berät Sie ein auf Ihre Bedürfnisse und Themen individuell zugeschnittenes, eng zusammenarbeitendes Team von Spezialisten, insbesondere aus den Bereichen Insolvenz- und Gesellschaftsrecht, Kapitalmarkt- und Arbeitsrecht oder auch Immobilien- und Handelsrecht. Zum Team „Restrukturierung & Insolvenz“ gehören zudem Steuerberater, Wirtschaftsprüfer und Finanzexperten sowie versierte Interimsgeschäftsführer und erfahrene Treuhänder, die außergerichtlich aktiv werden können. Unsere Spezialisten für Restrukturierung & Insolvenz arbeiten seit vielen Jahren in Teams zusammen und sind gut eingespielt um auch unter hohem Zeitdruck optimal Ergebnisse für den jeweiligen Mandanten zu erreichen.

Mit der zur Noerr-Gruppe gehörenden Noerr Consulting AG steht Ihnen in Sanierungs- oder Restrukturierungssituationen eine versierte operative Managementberatung zur Seite. Im Fokus: die operative Umsetzung von Konzepten und Maßnahmen, einschließlich der vorübergehenden Übernahme von Managementaufgaben (Interimsmanagement) sowie die Erstellung von Sanierungsgutachten als Grundlage für Finanzierungsverhandlungen.

Zudem übernimmt die ebenfalls zur Noerr-Gruppe gehörende TEAM Treuhand GmbH während der Sanierungsphase die Rolle des Sanierungsgesellschafters. Dies geschieht meist im Rahmen einer sogenannten „Doppelnützigen Treuhand“ für Gesellschafter und Gläubiger.

REFERENZEN

Ausgewählte Projektbeispiele

A.T.U Auto-Teile-Unger

Beratung bei der erfolgreichen finanziellen Neuaufstellung und der Restrukturierung

AEG Power Solutions | 3W Power

Begleitung der Restrukturierung mit der zur Noerr-Gruppe zählenden Team Treuhand GmbH als gemeinsamer Vertreter der Anleihegläubiger nach dem Schuldverschreibungsgesetz

Air Berlin

Beratung der Fluggesellschaft Condor und deren Muttergesellschaft Thomas Cook bei der Übernahme der insolventen Air Berlin Aviation GmbH

Bavaria Yachtbau

Beratung der Hauptgläubiger und ehemaligen Alleingesellschafter der Bavaria Yachtbau GmbH beim Verkauf des Geschäftsbetriebes aus einem Insolvenzverfahren in Eigenverwaltung

centrotherm photovoltaics

Beratung bei der gerichtlichen Restrukturierung des börsennotierten Unternehmens im Schutzschirmverfahren mit Erhalt der Börsennotierung

Greiffenberger

Begleitung bei der erfolgreichen finanziellen und operativen Restrukturierung und dem Verkauf der Tochter ABM Greiffenberger Antriebstechnik GmbH

Lehman Brothers Bankhaus

Beratung einer US-amerikanischen Finanzinvestorengruppe in der Insolvenz der deutschen Lehman-Brothers-Tochter

ODDO SEYDLER Bank

Beratung der Bank bei der Restrukturierung der 60-Millionen-Euro-Anleihe der Singulus Technologies Aktiengesellschaft im Rahmen eines Debt-Equity-Swaps unter Ausgabe neuer Aktien und neuer Schuldverschreibungen sowie einer anschließenden Barkapitalerhöhung mit öffentlichem Angebot

Qimonda AG

Federführender Rechtsberater des Insolvenzverwalters mit Zuständigkeit für alle Aspekte der multinationalen Insolvenz der Gruppe, unter anderem für den Verkauf der Tochtergesellschaften unter ausländischer Rechtsprechung, für die Prozessführung und für Fragen des Immaterialgüterrechts

Wikifolio (Lang & Schwarz AG)

Tätigkeit der zur Noerr-Gruppe zählenden Team Treuhand GmbH als Sicherheitentreuhänder im Zertifikatehandel auf der Handelsplattform wikifolio.com

Was andere über uns sagen

We value Noerr's in-depth transactional and restructuring know-how, they excel at solving complex legal issues in creative and commercially attractive ways.

[...] tremendous at what they do, and trusted advisers, they are very good at giving the client a strong steer, and have strong relationships in continental Europe.

Mandanten in Chambers Europe, 2018

Noerr ist regelmäßig in Mandate rund um notleidende M&A-Transaktionen involviert, eine große Stärke der Praxisgruppe, die 'professionell, effektiv und ergebnisorientiert' berät. Geschätzt wird zudem, 'dass die Anwälte mehrsprachig verhandeln und über fundierte Kenntnisse in verschiedensten Branchen verfügen'.
