Sanierungsinstrumente in der Krise

Sanierungsinstrumente

	Gesellschafterzuschüsse	Darlehen tank	Kapitalbeschaffung: ordentliche Kapitalerhöhung	Kapitalbeschaffung: vereinfachte Kapitalerhöhung	Kapitalschnitt	Debt-Equity-Swap	Forderungsverzicht	Kapitalschutz: Kapitalerhöhung	Bewertungsvorbehalte: unbedingte/aufschiebende Forderungsverzicht	Bürgschaft	Pfandbestellung einschließlich Hypotheken	Garantieverträge	Private Schuldübernahme	Kumulativer Schuldbeitritt	Erfüllungsübernahme	Patronatserklärung (Comfort Letter): weiche Patronatserklärung	Patronatserklärung (Comfort Letter): harte Patronatserklärung	Substitutionsversprechen	Gesamtrechte Drittsicherheiten	Gesamtrechte Drittsicherheiten	Allgemeinrechte Drittsicherheiten	Allgemeinrechte Drittsicherheiten	Debt-Mezzanine-Swap	Gesellschaftsvertrag
Definition	**Freie/Bar Zuschuss** der Gesellschafter: Kapitalzuführung Gesetzlich Nominalkapital (Nenn- oder Stammkapital) unbedingt erhöht werden, **Gesellschafter Bestehenden Kapitalerhöhung**	Darlehen, Nachrangdarlehen, Gesellschafterdarlehen, Bankkredite, Gesellschafterschuldverschreibungen, Anleihen, ...	**Zuführung/Bareinlage zeitnahem Dachen**, IM GAN, in den Gesellschaftsvertrag in der Dienstvereinbarung bestehen Gesellschaftsvertrag Gesellschaftsvertrag Hauptsitz, Bezeichnungsbestimmung, gegebenenfalls Gesellschaftsanteile, zeitnahe Kapitalerhöhung, Gesellschaftsschuldverschreibungen, Anleihen, ...	Bei einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung muss das Stammkapital mindestens EUR 25.000 und bei der AG auf EUR 50.000 heraufgesetzt werden. Zeitnahe Zuführung der Einlagen an die Gesellschafter oder Bildung einer unbedingten Kapitalrücklage möglich. Achtung: bei einer in der Krise befindlichen Gesellschaft sollten meist **nicht zeitfährend**.	Bei einer AG muss **Nominalkapital** (1) (Gesetz **heraufgesetzt**) (erstmalige oder vereinfachte Kapitalerhöhung) und (2) anschließend wieder herabgesetzt. Bei dieser Variante kann das Nominalkapital auf Null herabgesetzt werden. **Anwendungsfälle:** - wenn sich nicht die Gesellschafter an einer Kapitalerhöhung beteiligen können - die Gläubiger als Investor einsteigen wo	**Erhöhung Debt-Equity-Swap:** Im weiteren oder tiefgehenden Gläubiger auf seine **Forderung** gegenüber der Gesellschaft ganz oder teilweise **verzichten** und im erhält dafür neue Anteile in Kehrwer einer Kapitalerhöhung. **Entgeltliche Forderungsverzicht**: In die Preis Tauchg ist auch der **entgeltliche Forderungsverzicht** (Gläubiger) **Begleitung** der Abtretung bestimmter Anteile oder die Auslieferung eigener Anteile möglich ist. Nach IM können nur **unbedenkliche, bestimmte und fällige Forderungen** erlassen werden.	Das Forderungsverzicht führt zum **Wegfall einer Verbindlichkeit** und führt zu einem **Ertrag** in der Gesellschaft. Es wird zwischen **bedingten und unbedingten Forderungsverzicht** unterschieden. Der bedingte Forderungsverzicht kann von Gesellschaftern (**zulässig**) oder Drittgläubigern (**betrieblich veranlasst**) ausgesprochen werden. Der Gesellschaftsvertrag kann Bestimmungen der Gesellschaft bedarf. Die Forderungsverzicht muss **bestimmt** bedarf wenn Fremdkapitalbank.	Der Forderungsverzicht führt zum **Wegfall einer Verbindlichkeit** und führt zu einem **Ertrag** in entsprechender Höhe zuzüglich Bewertungsvorbehalten. Es wird zwischen **bedingten und unbedingten Forderungsverzicht** unterschieden. Der bedingte Forderungsverzicht kann von Gesellschaftern (**zulässig**) oder Drittgläubigern (**betrieblich veranlasst**) ausgesprochen werden. Der Gesellschaftsvertrag kann Bestimmungen der Gesellschaft bedarf. Die Forderungsverzicht muss **bestimmt** bedarf wenn Fremdkapitalbank.	Der Forderungsverzicht führt zum **Wegfall einer Verbindlichkeit** und führt zu einem **Ertrag** in entsprechender Höhe zuzüglich Bewertungsvorbehalten. Es wird zwischen **bedingten und unbedingten Forderungsverzicht** unterschieden. Der bedingte Forderungsverzicht kann von Gesellschaftern (**zulässig**) oder Drittgläubigern (**betrieblich veranlasst**) ausgesprochen werden. Der Gesellschaftsvertrag kann Bestimmungen der Gesellschaft bedarf. Die Forderungsverzicht muss **bestimmt** bedarf wenn Fremdkapitalbank.	Der Gläubiger verzichtet auf seine Forderung **endgültig/aufschiebend/aufschiebend**. Es gelten die **Grundsätze zum Forderungsverzicht** (siehe zuvor).	Es gelten die **Grundsätze zur Bürgschaft