



Die Führung eines Unternehmens bzw. eines Konzerns durch eine börsennotierte Aktiengesellschaft, Societas Europaea (SE) oder Kommanditgesellschaft auf Aktien bringt eine erhöhte Regelungsdichte mit sich: Vorschriften zur Corporate Governance und zur Hauptversammlung, Bestimmungen über Ad-hoc- und Regelpublizität, Insiderregelungen, die Pflichtenkreise der Organe sowie die Regelungen zu den Konzernverhältnissen sind zu beachten.

Gleichzeitig weisen M&A-Transaktionen und Umstrukturierungen, an denen börsennotierte Unternehmen beteiligt sind, in der Regel eine hohe Komplexität auf.

Seit Jahrzehnten konzentrieren wir uns auf die Beratung von Unternehmen und Investoren in diesem stark reglementierten, anspruchsvollen Umfeld. Unsere Expertise hilft Ihnen, sich auf das zu konzentrieren, was für Sie wirklich wichtig ist: Ihr Geschäft.

UNSERE SCHWERPUNKTE

Unsere Experten für Aktien- und Kapitalmarktrecht beraten Sie effizient, unternehmerisch, ergebnisorientiert und – insbesondere in komplexen Situationen – innovativ. Unsere aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung umfasst insbesondere:

AKTIEN- UND UMWANDLUNGSRECHTLICHE STREITIGKEITEN

- Beratung bei aktien- und umwandlungsrechtlichen Rechtsstreitigkeiten, insbesondere im Anschluss an Hauptversammlungen, z.B. bei Anfechtungs- und Nichtigkeitsklagen, Freigabeverfahren, Spruchverfahren sowie bei Vergleichsverhandlungen.

HAUPTVERSAMMLUNGEN

- Beratung und Begleitung bei der Vorbereitung und Durchführung von Hauptversammlungen, insbesondere in „kritischen“ Situationen, etwa bei einem Squeeze-out, beim Abschluss von Unternehmensverträgen oder bei Umwandlungen.

KONZERNRECHT

- Beratung bei der Neuordnung und Strukturierung von komplexen Konzernbeziehungen, (umwandlungsrechtlichen) Maßnahmen zur Optimierung der Gruppenstruktur, beim Abschluss von Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen oder bei der Umsetzung von Cash-Pooling-Systemen.
- Beratung zu allen Fragen der unternehmerischen Mitbestimmung, insbesondere zum mitbestimmten Aufsichtsrat.
- Beratung zu sämtlichen Konzern- und Gruppenbegriffen im nationalen und EU-Recht, insbesondere zur Strukturierung von Unternehmensgruppen, um Konzernprivilegien in Anspruch nehmen zu können.
- Beratung zu allen Fragen im Zusammenhang mit der Gründung und dem Einsatz einer SE oder von Gesellschaften ausländischer Rechtsform als Konzernobergesellschaft, mit grenzüberschreitenden Strukturmaßnahmen und Sitzverlegungen.

CORPORATE GOVERNANCE & COMPLIANCE

- Gestaltung und Überprüfung der für Ihre Corporate Governance maßgeblichen Regelungen (z.B. Satzung, Geschäftsordnungen von Vorstand und Aufsichtsrat, interne Richtlinien, Festlegung von Zielgrößen für den

Frauenanteil in Führungspositionen und Organen).

- Beratung zu Fragen des Insiderrechts und zu kapitalmarktrechtlichen Publizitätspflichten, insbesondere zu Finanzpublizität, Ad-hoc-Mitteilungen, Stimmrechtsmitteilungen, Directors' Dealings und sonstigen Meldepflichten.
- Umfassende Beratung von Organen und Organmitgliedern, insbesondere Beratung und Begleitung von Vorständen und Aufsichtsräten zur Vermeidung von Pflichtverstößen, zu allen haftungs- und strafrechtlichen Fragen im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit – sowohl bei der Geltendmachung als auch bei der Abwehr von Ansprüchen; hierbei steht Ihnen auch die Expertise unserer Strafrechtsspezialisten zur Verfügung.
- Überprüfung und Einführung von kapitalmarktgerechten Compliance-Organisationen und entsprechenden Corporate-Governance-Strukturen.
- Beratung und Entwicklung von Vergütungs- und Incentivierungsmodellen für Organmitglieder und Mitarbeiter, einschließlich der Erstellung von Aktienoptionsprogrammen.

Weitere Informationen finden Sie auch unter [Compliance & Interne Ermittlungen](#) und [Gesellschaftsrecht/Mergers & Acquisitions](#).

KAPITALMASSNAHMEN/BÖRSENGÄNGE/TAKING PRIVATE

- Umfassende Beratung bei der Finanzierung Ihres Unternehmens am Kapitalmarkt, insbesondere bei Kapitalerhöhungen (einschließlich der Erstellung eines Wertpapierprospekts) sowie der Emission von Anleihen, Genussrechten oder Wandelschuldverschreibungen.
- Beratung bei Börsengängen, Börsenzulassung (einschließlich Erstellung des Wertpapierprospekts), Wechsel des Börsensegments oder Zweitplatzierungen.
- Beratung bei Taking Private Transaktionen (insbesondere im Wege des Squeeze-out von Minderheitsaktionären), Delisting und Downlisting
- Umplatzierungen börsennotierter Aktien (einschließlich mittels öffentlicher Angebote sowie Block Trades)
- Rückerwerb eigener Aktien, auch mittels innovativer Strukturen (Auktionsverfahren, Einsatz von Finanzderivaten)
- Bewertung von Unternehmen durch unser Advisory Team

IHR MEHRWERT

Mit unserer integrierten Beratung zum Aktien- und Kapitalmarktrecht bieten wir Ihnen exzellente und praktikable Lösungen für Ihre Projekte. Dabei profitieren Sie von unserer langjährigen Erfahrung: Wir betreuen seit Jahrzehnten börsennotierte Unternehmen und Investoren bei komplexen Transaktionen und in allen aktien- und kapitalmarktrechtlichen Belangen.

Ihnen steht ein erfahrenes und eingespieltes Team zur Verfügung, das sich durch seine Beratung vielfach ausgezeichnet hat. Wir sind darauf spezialisiert, exzellente Lösungen zu entwickeln und vielschichtige Fragestellungen und Projekte umzusetzen. Bei Bedarf arbeiten wir eng mit unseren spezialisierten Kollegen anderer Rechtsdisziplinen, wie zum Beispiel dem Steuer- und dem Arbeitsrecht, zusammen.

Kennzeichnend für unsere aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung ist der umfassende Ansatz: Wir verfügen nicht nur über umfassendes Branchen-Know-How, sondern können auf alle rechtlichen Schnittstellen eingehen, seien es Fragen zu Restrukturierung und Refinanzierung, zu betriebswirtschaftlichen Sonderprüfungen und Due Diligences oder zur Unternehmensbewertung.

Bei Projekten mit Auslandsbezug profitieren Sie insbesondere von unserer Präsenz in Mittel- und Osteuropa sowie von unserer langjährigen engen Zusammenarbeit mit Top- Kanzleien in rund 160 Jurisdiktionen u.a. im [weltweit führenden Netzwerk Lex Mundi](#). So bieten wir Ihnen neben dem direkten Zugang zu den besten Kanzleien des jeweiligen Landes auch eine einheitliche und transparente Abwicklung Ihres Projekts, einschließlich einer übersichtlichen Abrechnung und Versicherungsdeckung.

REFERENZEN

Ausgewählte Projektbeispiele

Für seine wegweisende Arbeit bei internationalen Transaktionen wurde unser Team erst jüngst bei den renommierten Transatlantic Legal Awards für den Börsengang von trivago an der New Yorker NASDAQ als "Equity Capital Markets Team of the Year" ausgezeichnet.

AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA

Laufende aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung der im m:access der Börse München gelisteten Gesellschaft, einschließlich der Umwandlung in eine SE & Co. KGaA, Hauptversammlungen und kapitalmarktrechtlicher Kommunikation

B.R.A.I.N. Biotechnology Research and Information Network AG

Beratung von ODDO SEYDLER beim Börsengang an den regulierten Markt (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse sowie weiteren Kapitalmarkttransaktionen

Delivery Hero AG

Beratung von Rocket Internet SE beim Börsengang der Delivery Hero AG an den regulierten Markt (Prime Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse

Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA

Beratung bei internationalen Anleiheemissionen und anderen Finanzierungstransaktionen

HelloFresh SE

Laufende aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung, einschließlich der Umwandlung in eine SE, der Vorbereitung eines Börsengangs sowie Hauptversammlungen

ISARIA Wohnbau AG

Umfassende aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung, einschließlich der Begebung von Anleihen, des Delisting vom regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse sowie bei der Übernahme durch den US-amerikanischen Private Equity-Investor Lone Star

Kering

Beratung des in Paris börsennotierten Unternehmens bei der Reduzierung seines Anteils an der Puma S.E. im Wege der Sachdividende

MyBucks S.A.

Beratung des luxemburgisch-südafrikanischen FinTech-Unternehmens beim Börsengang in den Freiverkehr (Scale) der Frankfurter Wertpapierbörse sowie bei der Begebung einer Unternehmensanleihe

Rocket Internet SE

Laufende aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung, einschließlich der Umwandlung in eine SE, des Börsengangs an die Frankfurter Wertpapierbörse, Hauptversammlungen sowie bei mehreren komplexen

Reorganisationen bzw. Umwandlungen innerhalb der Gruppe

SAF-HOLLAND S.A.

Laufende aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung, einschließlich Eigen- und Fremdkapitalemissionen sowie weiterer Finanzierungs- und M&A- Transaktionen

Singulus Technologies AG

Beratung von ODDO SEYDLER bei der Restrukturierung einer Anleihe im Rahmen eines Debt-Equity-Swaps unter Ausgabe neuer Aktien und Schuldverschreibungen sowie einer anschließenden Bezugsrechtskapitalerhöhung

TAG Immobilien AG

Laufende aktien- und kapitalmarktrechtliche Beratung, einschließlich Hauptversammlungen, Squeeze-outs, des Abschlusses von Unternehmensverträgen sowie mehrerer Eigen- und Fremdkapitalemissionen

trivago N.V.

Beratung der trivago N.V. sowie der abgebenden Aktionäre beim Börsengang an die NASDAQ in New York

Zalando SE

Beratung bei der Strukturierung und Umsetzung eines innovativen Aktienoptionsprogramms

Was andere über uns sagen

The winning team advised Germany-based hotel price comparison site Trivago on its NASDAQ IPO. The cross-border nature of the deal required complex corporate and tax structuring, with American Depositary Shares issued by a specially created Dutch N.V., onto which the German corporate entity will ultimately merge. "The IPO was a huge success and was completed within the space of just a few months, which is a testament to the efforts of the lawyers involved," said one judge.

Jury „Transatlantic Legal Awards 2017“