

Ein guter Kurs *At Good Value*

Kapitalmarktrecht
Capital Markets

Vertrauen und Leidenschaft

Trust and Passion

185 Juristinnen und Juristen an elf europäischen Standorten sind nur ein Grund dafür, dass wir heute als eine der führenden Anwaltssozietäten Österreichs und Südosteuropas gelten. Mit 4.800 CMS Kolleginnen und Kollegen in über 40 Ländern gehören wir heute zu einer der zehn führenden internationalen Kanzleien weltweit und sind in Europa die größte Kanzlei.

Wir sind erfolgreich, weil wir ein Team sind. Wir werden geschätzt, weil wir das Vertrauen unserer Mandantinnen und Mandanten rechtfertigen und weil wir unsere Aufgaben mit Leidenschaft erfüllen.

Um unsere Mandantinnen und Mandanten in allen Fragen des Wirtschaftsrechts bedarfsgerecht beraten zu können, haben wir uns bewusst für ein umfassendes Leistungsspektrum entschieden – national, international und fächerübergreifend. Eine vollständige Leistungspalette lässt sich jedoch nur anbieten, wenn jeder einzelne Fachbereich souverän beherrscht wird. Deshalb pflegen wir unsere Spezialgebiete. Eines davon möchten wir hier vorstellen: Kapitalmarktrecht.

185 lawyers at eleven locations across Europe are just one reason why we are among Austria's and Southeast Europe's leading law firms. 4,800 CMS experts in over 40 countries are part of the largest law firm in Europe and one of the top ten leading international firms worldwide.

The secret of our success is that we function as one team. We continually prove that our clients' trust in us is justified. And we complete our tasks with a passion.

In order to provide our clients with tailored advice, we have consciously chosen to offer a broad range of services – nationally, internationally and across all legal disciplines. But we can only offer the full range if we have thorough command of each individual field. That is why we cultivate each of our areas of expertise. One of them is capital markets.

Partnerschaft ohne Grenzen

Partnership without Frontiers

Die Kapitalaufbringung ist ein komplexes Feld für Unternehmen, das einer umfassenden rechtlichen Beratung bedarf. CMS Reich-Rohrwig Hainz gehört in diesem Bereich seit Jahren zu den führenden Kanzleien des Landes – eine Spitzenposition, die sich auch in einschlägigen Rankings widerspiegelt.

Im zusammenwachsenden Europa und in einer zunehmend globalisierten Wirtschaft wird das grenzüberschreitende Kapitalmarktgeschäft immer wichtiger. CMS-Reich Rohrwig Hainz hat sich über viele Jahre eine tiefgehende und umfangreiche Expertise auf diesem Fachgebiet erarbeitet. Gepaart mit der Internationalität von CMS und den besten Kontakten zu zuständigen Behörden in 43 Jurisdiktionen ermöglicht uns das die Betreuung europaweiter und hochkomplexer Fremd- und Eigenkapitaltransaktionen. Dies macht uns zum idealen Partner für Emissionsbanken und kapitalsuchende Emittenten.

Raising capital is a complex area for many companies, and one which often requires wide-ranging legal advice. CMS Reich-Rohrwig Hainz has been one of the leading law firms in this field for many years now – a position reflected in most corresponding rankings.

As the roots of European integration grow deeper every year and the world economy becomes increasingly globalised, the cross-border capital market sector is becoming more important all the time. CMS-Reich Rohrwig Hainz has acquired profound and extensive expertise in this specialist field over many years. When combined with CMS' international nature and the organisation's matchless contacts with the relevant authorities in 43 jurisdictions, this expertise helps us provide support in complex pan-European debt and equity capital transactions. This makes us the ideal partner for issuing banks and issuers seeking capital.

Erfahrung. Erfolg. Zukunft.

Experience. Success. Future.

Zu unseren Mandantinnen und Mandanten gehören österreichische und internationale Banken, Investmentgesellschaften, Emittenten und börsennotierte Unternehmen sowie Finanzintermediäre wie Wertpapierfirmen, Investmentfonds oder Finanzinstitute. Über unsere lokalen Büros in der SEE- und CEE-Region begleiten wir grenzüberschreitende Kapitalmarkttransaktionen und Börsengänge und setzen auch neue Transaktionstypen mit innovativen Strukturen in Österreich, Zentral- und Südosteuropa um. Die Kapitalmarktexpertise unserer Spezialistinnen und Spezialisten umfasst sowohl Equity-, Debt- als auch Derivate-Transaktionen sowie die regulatorische Beratung.

Für jedes Mandat wird ein Team aus Spezialistinnen und Spezialisten gebildet, die lokale Markt- und Branchenkenntnis mit internationaler Perspektive verbinden und auch angrenzende Rechtsgebiete wie Steuerrecht und Gesellschaftsrecht abdecken.

Our clients include Austrian and international banks, investment firms, issuers and listed companies, as well as financial intermediaries such as investment funds and financial institutions. Our local offices in the CEE/SEE region advise on cross-border capital transactions and initial public offerings (IPOs), as well as implementing new types of transaction with innovative structures in Austria and across the CEE/SEE region. Our specialists' expertise covers equity and debt transactions, as well as derivatives and regulatory advice.

For every assignment, we put together a team of specialists who combine legal and industrial expertise with an international perspective and cover all associated areas, such as tax law and corporate law.

Ihr Kontakt in Wien

Your Contact in Vienna



////////////////////

Martin Zuffer

Partner

E martin.zuffer@cms-rrh.com

T +43 1 40443 1950



////////////////////

Walter Gapp

Partner

E walter.gapp@cms-rrh.com

T +43 1 40443 7500

////////////////////

Martin Zuffer ist Leiter des Teams für Bank- und Kapitalmarktrecht. Er berät führende Unternehmen, Banken und Finanzinstitutionen sowohl im Transaktionsbereich als auch bei regulatorischen Fragestellungen im Bereich des Bank- und Kapitalmarktrechts. Martin Zuffer hat eine Vielzahl von in- und ausländischen IPOs und Secondary Offerings sowie Anleiheemissionen betreut. Seine Beratungsschwerpunkte liegen neben dem Bank- und Kapitalmarktrecht im Gesellschaftsrecht und Private Equity. Er ist Autor zahlreicher Publikationen im Bank- und Kapitalmarktrecht.

Martin Zuffer is head of the firm's banking and capital markets law team. He advises leading companies, banks and financial institutions both in relation to transactions and the regulatory aspects of banking and capital markets. Martin Zuffer has managed wide range of Austrian and international IPOs, secondary offerings and debt issues. His core consulting activities include banking law and capital market law, as well as the corporate law and private equity fields. Martin has also written numerous articles and publications on banking and capital market law.

////////////////////

Walter Gapp ist Partner bei CMS Wien mit langjähriger Spezialisierung im Bereich des Kapitalmarktrechts und der Finanzmarktregulierung. Er berät regelmäßig bei der Erstellung von Emissionsprogrammen sowie der Emission von Anleihen und regulatorischen Kapitalinstrumenten. Ein weiterer Schwerpunkt seiner Tätigkeit liegt in der Strukturierung und Begleitung von Verbriefungstransaktionen, neuen Geschäftsmodellen von Finanzdienstleistern sowie der umfassenden regulatorischen Beratung von Banken, Versicherungen und Wertpapierfirmen.

Walter Gapp is a Partner at CMS Vienna who has specialized for many years in the fields of capital markets law and financial market regulation. He regularly advises on preparing issuance programmes as well as bonds issuance and regulatory capital instruments. He also focuses on the structuring and support of securitization transactions, new business models proposed by financial service providers, as well as giving comprehensive regulatory advice to banks, insurance companies and securities firms.

Mehr über uns und unser Team finden Sie auf unserer Website unter cms.law
Please see our website at cms.law for more information about us and our team

Referenzen

References

- **Oikocredit** | Beratung von Oikocredit, einem der weltweit größten privaten Finanziers im Mikrofinanzsektor, in Bezug auf die Platzierung von Genossenschaftsanteilen in Österreich durch eine Treuhänderstruktur.
- **Oikocredit** | *Advising Oikocredit, one of the world's largest private financiers of the microfinance sector regarding the placement of its shares in Austria via a trustee structure.*
- **Green Source** | Beratung und Strukturierung eines Private Placements von Anteilen in einem Investmentvehikel mit einem Volumen von EUR 30 Mio. für Solarparks in CEE.
- **Green Source** | *Advising Green Source group on its up to EUR 30mn private placement of shares in an investment vehicle for solar parks in CEE.*
- **Casinos Austria International Holding GmbH (CAIH)** | Beratung bei der Refinanzierung der Casinos Austria Gruppe, insbesondere die Transaktionsbegleitung von CAIH und Erste Gruppe Bank AG bezüglich einer Umtauschanleihe in der Höhe von EUR 50 Millionen.
- **Casinos Austria International Holding GmbH (CAIH)** | *Advising on the refinancing of the Casinos Austria Group consisting of: Acting as transaction counsel for CAIH and Erste Group Bank AG regarding issue of shares of an exchangeable of EUR 50mn of CAIH.*
- **Casinos Austria AG (CASAG)** | Beratung bei der Refinanzierung aller bestehenden Banken der CASAG mittels eines neuen Kredits, an dem die vier größten österreichischen Banken beteiligt waren.
- **Casinos Austria AG (CASAG)** | *Advising Casinos Austria regarding the refinancing of all existing financing of banks of CASAG through a new facility with the participation of the four largest Austrian banks.*
- **Hypo Alpe-Adria-Bank International AG** | Beratung rund um eine nachrangige Anleihe und die damit verbundenen rechtlichen und regulatorischen Fragen bei der Restrukturierung von Vermögen („Hybridanleihen“ entsprechend dem BWG und Basel III).
- **Hypo Alpe-Adria-Bank International AG** | *Advising the client on the issue of a subordinated bond in addition to legal and regulatory advice on structuring capabilities (“hybride bond” according to the Austrian Banking Act and Basel III).*
- **Raiffeisen International Bank AG, UniCredit Bank Austria** | Beratung der beiden Banken als Lead Manager bei einer Unternehmensanleihe an der Schweiz-Österreichischen Montana-Gruppe, einem führenden internationalen Handelsunternehmen für Schlüsseltechnologien in Zukunftsmärkten.
- **Raiffeisen International Bank AG, UniCredit Bank Austria** | *Advising RBI and UniCredit as lead manager of a corporate bond of the Swiss-Austrian Montana-Group, a leading industrial company that focuses on key technologies in markets of the future.*
- **conwert Immobilien Invest SE** | Beratung des Immobilienunternehmens bei Fragen rund um Wandelanleihen mit Fälligkeit 2018 und dem Rückkauf von offenstehenden Wandelanleihen mit Fälligkeit 2014.
- **conwert Immobilien Invest SE** | *Advising conwert on the issue of convertible bonds due 2018 and repurchase of outstanding convertible bonds due 2014.*
- **Adreus** | Beratung und Strukturierung eines Privat Placements von Anleihen einer deutschen Immobiliengesellschaft.
- **Adreus** | *Advising on its private placement of shares in an German Real Estate company.*

Ihre Kontakte in CEE/SEE

Your Contacts in CEE/SEE

Bosnia and Herzegovina

Andrea Zubović-Devežić

Partner (Sarajevo)

E andrea.zubovic-devezic@cms-rrh.com

T +387 33 94 4600

Serbia

Milica Popović

Partner (Podgorica)

E milica.popovic@cms-rrh.com

T +381 11 320 8900

Bulgaria

Gentscho Pavlov

Managing Partner (Sofia)

E gentscho.pavlov@cms-rrh.com

T +359 2 447 1350

Slovakia

Oliver Werner

Managing Partner (Bratislava)

E oliver.werner@cms-rrh.com

T +421 2 3214 1414

Croatia

Jelena Nushol Fijačko

Partner (Zagreb)

E jelena.nushol@cms-rrh.com

T +385 1 482 5600

Slovenia

Maja Žgajnar

Partner (Ljubljana)

E maja.zgajnar@cms-rrh.com

T +386 1 620 5237

Montenegro

Milica Popović

Partner (Podgorica)

E milica.popovic@cms-rrh.com

T +382 20 416 070

Turkey

Döne Yalçın

Managing Partner (Istanbul)

E doene.yalcin@cms-rrh.com

T +90 212 2434 928

North Macedonia

Marija Filipovska

Partner (Skopje)

E marija.filipovska@cms-rrh.com

T +389 2 3153800

Ukraine

Anna Pogrebna

Partner (Kyiv)

E anna.pogrebna@cms-rrh.com

T +380 44 500 1718

In Bosnia CMS Reich-Rohrwig Hainz cooperates with Attorneys at law in cooperation with CMS Reich-Rohrwig Hainz d.o.o.

In Croatia CMS Reich-Rohrwig Hainz cooperates with Odvjetničko društvo Bardek, Lisac, Mušec, Skoko d.o.o.

In Serbia CMS Reich-Rohrwig Hainz cooperates with Petrikić & Partneri AOD

CMS Büros

CMS offices





Your free online legal information service.

A subscription service for legal articles on a variety of topics delivered by email.
cms-lawnow.com

The information held in this publication is for general purposes and guidance only and does not purport to constitute legal or professional advice.

CMS Reich-Rohrwig Hainz Rechtsanwälte GmbH is a member of CMS LTF Limited (CMS LTF), a company limited by guarantee incorporated in England & Wales (no. 15367752) whose registered office is at Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AF United Kingdom. CMS LTF coordinates the CMS organisation of independent law firms. CMS LTF provides no client services. Such services are solely provided by CMS LTF's member firms in their respective jurisdictions. CMS LTF and each of its member firms are separate and legally distinct entities, and no such entity has any authority to bind any other. CMS LTF and each member firm are liable only for their own acts or omissions and not those of each other. The brand name "CMS" and the term "firm" are used to refer to some or all of the member firms or their offices.

CMS locations:

Aberdeen, Abu Dhabi, Amsterdam, Antwerp, Barcelona, Beijing, Belgrade, Bergen, Berlin, Bogotá, Bratislava, Brisbane, Bristol, Brussels, Bucharest, Budapest, Casablanca, Cologne, Cúcuta, Dubai, Dublin, Duesseldorf, Edinburgh, Frankfurt, Funchal, Geneva, Glasgow, Gothenburg, Hamburg, Hong Kong, Istanbul, Johannesburg, Kyiv, Leipzig, Lima, Lisbon, Liverpool, Ljubljana, London, Luanda, Luxembourg, Lyon, Madrid, Manchester, Maputo, Mexico City, Milan, Mombasa, Monaco, Munich, Muscat, Nairobi, Oslo, Paris, Podgorica, Poznan, Prague, Reading, Rio de Janeiro, Riyadh, Rome, Santiago de Chile, São Paulo, Sarajevo, Shanghai, Sheffield, Singapore, Skopje, Sofia, Stavanger, Stockholm, Strasbourg, Stuttgart, Tel Aviv, Tirana, Vienna, Warsaw, Zagreb and Zurich.

Further information can be found at **cms.law**