

Praxisgruppe Kapitalmarkt- und Bankrecht

Kapitalmärkte und Kreditfazilitäten von Banken gehören zu den wichtigsten Finanzierungsquellen für Unternehmen und sind damit wesentlich für Wachstum und Wohlstand. In Folge einer Finanzkrise von astronomischem Ausmaß wurden Banken in den letzten Jahren deutlich umfangreicher reguliert. Zudem versuchten die Gesetzgeber über strengere Regulierung der Kapitalmärkte Anlegervertrauen zurückzugewinnen. Basel III, MiFID II, PRIIPs-Verordnung und Marktmissbrauchsverordnung sind hier nur einige Stichworte. Dabei sind umfassende Harmonisierungsbestrebungen zu erkennen, die auch zu diffizilen Fragen des Zusammenspiels von Unions-

recht und nationalem Recht führen. Die kommende Kapitalmarktunion wird hier noch einmal zu einem Schub an unionsrechtlichen Vorgaben führen. Durch diese rege Aktivität kommt es laufend zu Änderungen der Rechtslage und der Aufsichtspraxis. Insgesamt sind Marktteilnehmer in den Bereichen Kapitalmarkt- und Bankrecht mit einer gewaltigen Regelungsdichte konfrontiert, die in unzähligen Rechtsquellen zersplittert ist. Gleichzeitig werden Verstöße mit drakonischen Strafen sanktioniert. In diesem herausfordernden Umfeld ist umfassende, professionelle Rechtsberatung unverzichtbar.

Ansprechpartner

Mag. Gernot Wilfling

Schwerpunkte

Beratung von Unternehmen und Banken bei klassischen Kapitalmarkttransaktionen wie Börsegängen, Kapitalerhöhungen und Unternehmensanleihen | Beratung von börsennotierten Unternehmen, Banken und Versicherungen beim Einhalten von Marktmissbrauchsverordnung, Börsengesetz und FMA-Verordnungen sowie zu angrenzendem Aktienrecht (Optionsprogramme, Erwerb und Veräußerung eigener Aktien etc) und Corporate Governance | Beratung von Banken, Wertpapierfirmen und Versicherungen zur PRIIP-Verordnung | Beratung von Banken und Wertpapierfirmen in sonstigen aufsichtsrechtlichen Fragen, insbesondere beim Wertpapiervertrieb | Beratung von Banken und Unternehmen bei Kreditverträgen und Kreditsicherheiten | Beratung von Banken, Wertpapierfirmen und börsennotierten Unternehmen in streitigen Angelegenheiten wie Verwaltungsverfahren der FMA und Zivilprozessen gegen Anleger

Auszug aus unseren Work Highlights

Begleitung eines FinTechs beim öffentlichen Angebot junger Aktien mit einem Angebotsvolumen von bis zu EUR 30 Mio und Börsegang in den direct market plus der Wiener Börse | Beratung mehrerer Unternehmen bei Vorbereitung und Durchführung eines Listings ihrer Aktien im direct market plus der Wiener Börse | Beratung einer Crowdfunding-Plattform bei der Entwicklung einer neuen Geschäftsparte für Eigenemissionen von Aktien durch ihre Kunden | Unterstützung von Immobilienunternehmen bei Anleiheemission sowie von Immobilienentwicklern bei grundbücherlich besicherten Nullkupon-Schuldverschreibungen | Beratung von Aktienemittenten bei Delisting | Beratung von Genusscheinemittenten bei öffentlichem Rückerwerbsangebot und Delisting aus dem Dritten Markt der Wiener Börse sowie anschließender Kündigung von Genuss-

rechten | Beratung mehrerer Interessenten zu Mitarbeiterbeteiligungsgesellschaft | Beratung börsennotierter Unternehmen bei Aktienrückkäufen und bei der Wiederveräußerung eigener Aktien | Beratung eines börsennotierten Unternehmens bei Aktienoptionsprogramm | Set-up eines virtuellen Mitarbeiterbeteiligungsmodells für Wachstumsunternehmen | Beratung verschiedener Investoren beim Investieren in Wachstumsunternehmen, unter anderem über Wandelkredite und ähnliches Mezzaninkapital | Beratung eines mittelständischen Unternehmens zu Garantiekreditfazilität einer ausländischen Großbank | Gutachter für eine Großbank zur Unionsrechtswidrigkeit der Emittenten-Compliance-Verordnung | Beratung einer Großbank zu FMA-Prüfbericht mit behaupteten Gesetzesverletzungen | Prüfung von Basisinformationsdokumenten für den Vertrieb von fondsgebundenen Lebensversicherungen | Beratung einer österreichischen Großbank zu Wertpapier-Compliance und Wertpapieraufsicht | Laufende Beratung von regulierten Rechtsträgern zu Emittenten-Compliance | Beratung einer Bank zu WAG/MiFID II | Beratung einer Privatperson zu aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Aspekten eines algorithmic trading-Modells | Laufende Beratung mehrerer Großkonzerne zum WiEReG inklusive Durchführung der erforderlichen Meldungen als Parteienvertreter | Laufende Beratung von börsennotierten Unternehmen im Kapitalmarkt- und Gesellschaftsrecht | Beratung von zahlreichen börsennotierten Unternehmen bei der Umsetzung der EU-Marktmissbrauchsverordnung

Key Clients

Börsennotierte Unternehmen | Banken, Wertpapierfirmen, Versicherungen und andere regulierte Rechtsträger | Unternehmen aus kapitalintensiven Bereichen wie Immobilien, Bau/Infrastruktur und regenerative Energie | Innovative Wachstumsunternehmen

Kontaktdaten

Müller Partner Rechtsanwälte GmbH
Rockhgasse 6, 1010 Wien
T +43 1 535 8008, F +43 1 535 8008 50
E kapitalmarktrecht@mplaw.at