

PRESSEMITTEILUNG

bpv Hügel betreut erfolgreichen Spin-off der BUWOG Group von IMMOFINANZ

Wien, 29.04.2014. bpv Hügel hat die IMMOFINANZ federführend beim Spin-off der BUWOG Group beraten. Der Spin-off erfolgte gesellschaftsrechtlich durch verhältnismäßige Abspaltung zur Aufnahme einer mittelbaren Beteiligung an der BUWOG - Bauen und Wohnen GmbH von IMMOFINANZ AG auf die neue Holding BUWOG AG. Den IMMOFINANZ-Aktionären wurde jeweils eine neue BUWOG-Aktie für 20 IMMOFINANZ-Aktien zugeteilt. IMMOFINANZ AG bleibt mit 49% an BUWOG AG beteiligt. Mit der Handelsaufnahme der BUWOG-Aktien diese Woche an der Frankfurter Wertpapierbörse, der Wiener Börse sowie der Warschauer Börse, wurde der Spin-off der BUWOG Group von IMMOFINANZ erfolgreich abgeschlossen. Die Marktkapitalisierung der BUWOG AG beträgt rund EUR 1,4 Mrd (Schlusskurs am 28.04.2014, dem Tag der Börseneinführung).

Es handelt sich um den ersten Spin-off eines ATX-Emittenten in Österreich. bpv Hügel hat die komplexe und innovative Transaktionsstruktur entwickelt und umfassend insbesondere zu gesellschaftsrechtlichen, bilanzrechtlichen sowie auch zu kapitalmarkt- und übernahmerechtlichen Fragen beraten.

Durch den Spin-off wurde die BUWOG Group mit der BUWOG AG als neuer Holding Gesellschaft verselbständigt; IMMOFINANZ hat ihr Stimmrecht aus den BUWOG-Aktien in einem Entherrschungsvertrag beschränkt. Der Entherrschungsvertrag wurde erstmalig bei österreichischen börsennotierten Gesellschaften eingesetzt.

Weiters umfasste die Abspaltungsstruktur die Zeichnung einer EUR 260 Mio BUWOG-Wandelschuldverschreibung durch IMMOFINANZ AG vor Wirksamwerden der Abspaltung. Bei der IMMOFINANZ Equity Swap Finanzierung mit IMMOFINANZ-Aktien sind die BUWOG-Spaltungsaktien in einen „Aktien-Basket“ einbezogen worden. Den IMMOFINANZ-Wandelschuldverschreibungen wurden entsprechend dem Zuteilungsverhältnis (20 : 1) anteilig Wandlungsrechte in BUWOG-Aktien eingeräumt.

Team von bpv Hügel

Das Beratungsteam bestand aus den Partnern Prof. Hanns F. Hügel (Corporate und Bilanzrecht), Christoph Nauer (Corporate, Kapitalmarktrecht und Finanzierung) (beide Federführung) und Thomas Lettau (Corporate) sowie den Rechtsanwälten Florian Plattner (Corporate), Kornelia Wittmann (Bilanzrecht), Dominik Geyer (Corporate) und den Rechtsanwaltsanwärtinnen Daniel Reiter und Roland Juill (beide Corporate, Kapitalmarktrecht).

Senior Partner Prof. Hanns F. Hügel freut sich: *„Diese Transaktion unterstreicht die führende Stellung von bpv Hügel bei Umstrukturierungen von börsennotierenden Aktiengesellschaften. Nach der Fusion von IMMOFINANZ AG mit IMMOEAST AG, die in Österreich ohne Vorbild war, konnten wir unsere langjährige Mandantin IMMOFINANZ und die BUWOG Group erneut bei einer auf dem Wiener Börseplatz neuartigen Transaktion beraten.“*

Für die begleitenden Banken war Linklaters, Frankfurt, tätig. Für die Prospekterstellung und Börsenzulassungen waren CHSH, Wien, und Clifford Chance, Frankfurt, für IMMOFINANZ tätig. Das Listing in Warschau wurde von DENTONS, Warschau, begleitet.

bpv Hügel pflegt eine langjährige Mandatsbeziehung zur IMMOFINANZ. Jüngst erfolgte auch die Beratung zur – international beachteten – EUR 150 Mio ISDA Equity Swap-Finanzierung unter Verwendung eigener Aktien.

Über bpv Hügel

bpv Hügel Rechtsanwälte OG ist eine der führenden Rechtsanwaltskanzleien Österreichs. Die Full-Service-Kanzlei gilt als eine der ersten Beratungsadressen für hochkomplexe Mandate, deren Bearbeitung spezialisierte Rechtskenntnisse, langjährige Erfahrung und wirtschaftliches Verständnis voraussetzen. In Österreich ist die Kanzlei mit Büros in Wien, Mödling und Baden vertreten. Darüber hinaus betreibt bpv Hügel ein Büro in Brüssel und ist über das Netzwerk „bpv Legal“ in Budapest, Prag, Bratislava und Bukarest präsent.

Rückfragen:

Dr. Christoph Nauer
bpv Hügel Rechtsanwälte
Tel: +43 2236 89 33 77
Email: christoph.nauer@bpv-huegel.com
www.bpv-huegel.com