ZIP Zeitschrift für Wirtschaftsrecht

§ 15 FAO

12. Juni 2015 in Köln

ZIP-Kolloquium: Anleihen in Restrukturierung und Insolvenz

Auslaufende Mittelstandsanleihen im Fokus

Medienpartner

ZIP-online.de

Leitung und Moderation

RA Dr. **Bruno M. Kübler**, FAInsR, FAStR,
KÜBLER Rechtsanwälte · Insolvenzverwalter · Steuerberater · Wirtschaftsprüfer, Köln/Dresden/München

Referenten

RA **Christian H. Gloeckner**,
G&P Gloeckner.Fuhrmann.Nentwich. Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, Nürnberg

RA Dr. **Alexander Kessler**, LL.M., FAInternWirtschR,
GÖRG Partnerschaft von Rechtsanwälten mbB, Köln

RA **Klaus Rotter**, FABank-/KapitalmarktR, Dipl.-Bw. (FH),
ROTTER RECHTSANWÄLTE Partnerschaft, München

Christian Schiffmacher, Chefredakteur,
BOND MAGAZINE, Eschbach

Prof. Dr. **Christoph Thole**, Universität Tübingen

RA Dr. **Lars Westpfahl**,
Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Hamburg

RWS Verlag Kommunikationsforum GmbH

rws-seminare.de/Anleihen

Tagungsablauf

10.00 Begrüßung durch den Tagungsleiter
RA Dr. ***Bruno M. Kübler****, FAInsR, FAStR, KÜBLER Rechtsanwälte · Insolvenzverwalter · Steuerberater · Wirtschaftsprüfer, Köln/Dresden/München*

10.10 **Mittelstandsanleihen – Marktüberblick und Trends**
- Entstehung der Mittelstandssegmente
- Überblick: Akteure, Emissionen, Insolvenzen
- Probleme in der Praxis
- Ausblick

Christian Schiffmacher*, Chefredakteur, BOND MAGAZINE, Eschbach*

10.40 Diskussion

10.50 **Restrukturierung von Anleihen nach SchVG vor der Insolvenz**
- Aktuelle Fragen der Anwendbarkeit des SchVG
- Einzelkündigung als Restrukturierungshindernis?
- Machtverteilung unter den Stakeholdern
- Vor- und Nachteile des schuldverschreibungsrechtlichen Debt-Equity-Swaps

RA Dr. ***Alexander Kessler****, LL.M., FAInternWirtschR, GÖRG Partnerschaft von Rechtsanwälten mbB, Köln*

11.20 Diskussion

11.30 Kaffeepause

11.50 **Restrukturierung von Anleihen in der Insolvenz durch Debt-Equity-Swap**
- Beteiligung der Anleihegläubiger am Verfahren
- Gestaltungsvarianten
- Debt-Equity-Swap
- Besonderheiten bei börsennotierten Unternehmen

RA Dr. ***Lars Westpfahl****, Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Hamburg*

12.20 Diskussion

12.30 **Vorbereitung und Strukturierung der Kapitalreorganisation durch Änderung der Anleihebedingungen: Etablierung des Gemeinsamen Vertreters nach dem SchVG**
- Im Rahmen „freier Sanierung“
- Im Insolvenzeröffnungsverfahren
- Schwerpunkt: Im eröffneten Insolvenzverfahren
- Pflichtenkreis des Gemeinsamen Vertreters im eröffneten Insolvenzverfahren

RA ***Christian H. Gloeckner****, G&P Gloeckner.Fuhrmann.Nentwich. Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, Nürnberg*

13.00 Diskussion

13.10 Gemeinsames Mittagessen

14.10 **Die Vergütung des Gemeinsamen Vertreters**
- Masseverbindlichkeit (§ 55 oder § 54 InsO?) oder Insolvenzforderung?
- Höhe der Vergütung: Was ist angemessen im Sinne des § 7 Abs. 6 SchVG?
- Denkbare Abrechnungsmodelle, Regelungsvorbilder und Grenzen der Vergütungspflicht

Prof. Dr. ***Christoph Thole****, Universität Tübingen*

14.40 Diskussion

14.50 **Die Rolle des Anwalts für Kapitalanleger im Insolvenzverfahren**
- Prüfung, Berechnung und Anmeldung der Forderung des Anlegers gegen Insolvenzschuldner
- Rechte des Anlegers auf Aussonderung, abgesonderte Befriedigung etc.
- Vertretung der Anlegerinteressen in der Gläubigerversammlung, im Gläubigerausschuss, bei der Wahl des Gemeinsamen Vertreters
- Geltendmachung und Verjährungshemmung gegenüber weiteren Schuldnern, die von der Insolvenz nicht betroffen sind

RA ***Klaus Rotter****, FABank-/KapitalmarktR, Dipl.-Bw. (FH), ROTTER RECHTSANWÄLTE Partnerschaft, München*

15.20 Diskussion

15.30 Kaffeepause

15.45 **Podiumsdiskussion unter Einbeziehung des Plenums zu den Themen des Tages**

Moderation: RA Dr. ***Bruno M. Kübler****, FAInsR, FAStR, KÜBLER Rechtsanwälte · Insolvenzverwalter · Steuerberater · Wirtschaftsprüfer, Köln/Dresden/München*

Zusammenfassung der Ergebnisse

16.30 Ende des ZIP-Kolloquiums

Leitung/Moderation

RA Dr. Bruno M. Kübler, FAInsR, FAStR, KÜBLER Rechtsanwälte · Insolvenzverwalter · Steuerberater · Wirtschaftsprüfer, Köln/Dresden/München

RA Dr. Bruno M. Kübler, Gründer und Seniorpartner der bundesweit tätigen Sozietät KÜBLER, einer der führenden deutschen Insolvenzkanzleien, hat mehr als 30 Jahre Erfahrung als Insolvenzverwalter und wurde in zahlreichen Großverfahren als Verwalter eingesetzt. Er war mehrere Jahre Präsident von INSOL Europe sowie Mitgründer und langjähriger Sprecher des Gravenbrucher Kreises. Er ist Mitherausgeber und -autor des *InsO-Kommentars Kübler/Prütting/Bork*, Herausgeber und Mitautor des *HRI – Handbuch Restrukturierung in der Insolvenz* und Geschäftsführender Herausgeber der Zeitschriften *ZIP, EWiR* und *ZfIR*.

Referenten

RA Christian H. Gloeckner, G&P Gloeckner.Fuhrmann.Nentwich. Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, Nürnberg

Christian H. Gloeckner ist Rechtsanwalt und Gründungsgesellschafter der G&P Gloeckner. Fuhrmann.Nentwich. Rechtsanwaltsgesellschaft mbH in Nürnberg. Er wird seit mehr als 20 Jahren bei Transformation, Restrukturierung und Sanierung von börsen- und nicht börsennotierten Unternehmen durch Gesellschafter oder Gläubiger mandatiert. Christian H. Gloeckner beschäftigt sich seit dem Zusammenbruch des Flugzeugbauers Fokker als Teil des damaligen Daimler-Benz-Konzernes im Jahr 1996 insbesondere mit Anleihen in der Insolvenz des Emittenten. Er ist Gemeinsamer Vertreter nach dem SchVG in der FuBus-Insolvenz für mehr als 20.000 Anleger mit Forderungen von über 430 Millionen Euro.

RA Dr. Alexander Kessler, LL.M., FAInternWirtschR, GÖRG Partnerschaft von Rechtsanwälten mbB, Köln

Dr. Alexander Kessler ist Partner bei GÖRG Partnerschaft von Rechtsanwälten. Er ist Fachanwalt für Internationales Wirtschaftsrecht, Lehrbeauftragter der Universität Münster im Bereich Wirtschaftsrecht und Restrukturierung und veröffentlicht regelmäßig zu diesen Themenkomplexen. Er gehört dem GÖRG-Team in Köln an, das in den letzten Jahren zahlreiche Anleiherestrukturierungen begleitet hat.

RA Klaus Rotter, FABank-/KapitalmarktR, Dipl.-Bw. (FH), ROTTER RECHTSANWÄLTE Partnerschaft, München

Klaus Rotter, ist Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht und Gründungspartner der Kanzlei ROTTER RECHTSANWÄLTE Partnerschaft, die seit mehr als 17 Jahren institutionelle und private Anleger vertritt.

Referenten

Er ist in einer Vielzahl von Anlegerschadensfällen von Gerichten und Anlegern zum Vertreter für Anleger bestellt worden, so etwa als gemeinsamer Vertreter nach dem SchVG, als Musterklägervertreter in fünf Musterprozessen nach dem Kapitalanlegermusterverfahrensgesetz (KapMuG) und als gemeinsamer Vertreter in Spruchverfahren. Klaus Rotter ist Autor und Mitherausgeber verschiedener wissenschaftlicher Veröffentlichungen auf dem Gebiet des Bank- und Kapitalmarktrechts (z.B. Beck'sches *Mandatshandbuch Bankrecht*).

Christian Schiffmacher, Chefredakteur, BOND MAGAZINE, Eschbach

Christian Schiffmacher, Dipl. Betriebswirt (FH), ist geschäftsführender Gesellschafter der Institutional Investment Publishing GmbH, die Publikationen für das institutionelle Asset Management veröffentlicht. Zuvor war er in verschiedenen Positionen als Portfolio Manager und Finanzjournalist, u.a. als Chefredakteur des *GoingPublic Magazins*, tätig. Seit 2009 konzentriert der sich als Chefredakteur des *BOND MAGAZINE* auf die Berichterstattung über Anleihen. Im vergangenen Jahr veröffentlichte der Verlag erstmals das *BONDBOOK Special* Restrukturierung von Anleihen.

Prof. Dr. Christoph Thole, Universität Tübingen

Prof. Dr. Christoph Thole, Dipl.-Kfm., ist seit 2010 Inhaber des Lehrstuhls für Bürgerliches Recht, Zivilprozessrecht, Europäisches und Internationales Privat- und Verfahrensrecht an der Eberhard Karls Universität Tübingen. Er ist Autor zahlreicher Veröffentlichungen mit Schwerpunkt im deutschen und internationalen Restrukturierungsrecht und speziell im Recht der Insolvenzanfechtung. U.a. ist er Autor im *Karsten Schmidt, InsO-Kommentar*, im *Heidelberger Kommentar* sowie im *Münchener Kommentar zur Insolvenzordnung*. 2015 erschien die zweite Auflage seines ZIP-Praxisbuchs *Gesellschaftsrechtliche Maßnahmen in der Insolvenz*.

RA Dr. Lars Westpfahl, Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Hamburg

Dr. Lars Westpfahl ist Rechtsanwalt und Partner im Hamburger Büro der internationalen Wirtschaftskanzlei Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, deren Fachgruppe Restrukturierung/Insolvenz er leitet. Er ist Mitautor des RWS-Skripts *Grenzüberschreitende Insolvenzen* und Vorstandsmitglied der Gesellschaft für Restrukturierung TMA e.V. Dr. Lars Westpfahl hat in jüngster Zeit verschiedene börsennotierte Unternehmen bei ihrer Restrukturierung vor und in der Insolvenz, Unternehmen bzw. deren Gesellschafter oder Kreditgeber bei der finanziellen Sanierung über ein englisches Scheme of Arrangement sowie Käufer beim Erwerb von Unternehmen aus der Insolvenz bzw. den Insolvenzverwalter beraten.

Teilnehmer

- Rechtsanwälte, Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, die Unternehmen in der Krise beraten
- Restrukturierungs- und Sanierungsverantwortliche
- Turnaround-Manager, CROs, Interimsmanager
- Insolvenzverwalter
- Fachanwälte für Insolvenzrecht
- Fachanwälte für Bank- und Kapitalmarktrecht
- Rechtsanwälte mit entsprechendem Tätigkeitsschwerpunkt
- Geschäftsführer und Vorstände mittelständischer Unternehmen
- Anlegervertreter

Termin, Ort und Teilnahmegebühr

Termin: **Freitag, 12. Juni 2015** von 10.00 bis 16.30 Uhr

Ort: Hyatt Regency
Kennedy-Ufer 2a · 50679 Köln
Tel. 0221 8281 234 · Fax 0221 8281 1370

Gebühr: € 795,00 zzgl. MwSt. (= brutto € 946,05)
inkl. Tagungsunterlage, Pausenerfrischungen und Mittagessen

Die Wegbeschreibung zum Tagungshotel erhalten Sie mit Ihrer Anmeldebestätigung. Bei Bedarf buchen Sie Ihr Zimmer bitte rechtzeitig direkt im Hotel (begrenztes Zimmerkontingent).

§ 15 FAO

Sie erhalten eine Teilnahmebescheinigung, die Sie Ihrer Rechtsanwaltskammer als Fortbildungsnachweis gem. **§ 15 FAO** vorlegen können. Über die Anerkennung entscheidet Ihre Rechtsanwaltskammer.

Ansprechpartnerinnen

Für Ihre Fragen und Anregungen stehen wir gerne zur Verfügung!

Julia Luxem
Seminarkoordinatorin
Veranstaltungsorganisation und Teilnehmerverwaltung
Tel. (0221) 400 88 30

Yasemin Farnung
Ass. jur.
Seminarleiterin
Inhalt und Konzeption
Tel. (0221) 400 88 53

Tagungs-Anmeldung bitte faxen an (0221) 400 88 77

ZIP-Kolloquium: Anleihen in Restrukturierung und Insolvenz

☑ **JA**, ich melde mich verbindlich unter Anerkennung Ihrer untenstehenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen für das **ZIP-Kolloquium: Anleihen in Restrukturierung und Insolvenz** (2150602) an. Die Teilnahmegebühr beträgt inkl. Tagungsunterlage, Pausenerfrischungen und Mittagessen € 795,00 zzgl. MwSt. (= brutto € 946,05).

Die Rechnung bitte ich auszustellen
auf ☐ mich ☐ die Firma/Kanzlei

___ ___ ___ ___ ___ ___
Kundennummer (wenn vorhanden)

Teilnehmer 1: Vorname Nachname

Teilnehmer 1: E-Mail-Adresse

Teilnehmer 1: Beruf/Stellung im Unternehmen

Teilnehmer 2: Vorname Nachname

Teilnehmer 2: E-Mail-Adresse

Teilnehmer 2: Beruf/Stellung im Unternehmen

Firma/Sozietät (Bitte genaue Firmenbezeichnung angeben)

Branche

Straße

PLZ, Ort

Telefon Fax

Datum Unterschrift

Mit Nennung meiner E-Mail-Adresse erkläre ich mich einverstanden, auch per E-Mail Informationen des RWS Verlags zu erhalten.

Int

Info und Online-Anmeldung unter:
rws-seminare.de/2150602

Allgemeine Geschäftsbedingungen (AGB)
Ihre schriftliche Anmeldung ist mit Eingang beim RWS Verlag bindend, ohne dass es einer Bestätigung unsererseits bedarf. Bis 14 Tage vor Veranstaltungsbeginn können Sie Ihre Anmeldung kostenfrei stornieren. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Der RWS Verlag erstattet Ihnen dann die volle Teilnahmegebühr. Bei Stornierung zu einem späteren Zeitpunkt oder bei Nichterscheinen wird die gesamte Teilnahmegebühr fällig. Selbstverständlich erhalten Sie die Tagungsunterlagen. Sie können auch einen Ersatzteilnehmer mit Namen und Anschrift benennen. Der RWS Verlag behält sich vor, die Teilnahmebestätigung einseitig zu widerrufen oder den Veranstaltungstermin kurzfristig abzusagen. Die bereits gezahlte Teilnahmegebühr wird erstattet. Änderungen des Veranstaltungsprogramms sind vorbehalten. Weitere Ansprüche sind ausgeschlossen. Von den hier aufgeführten Teilnahmebedingungen abweichende Allgemeine Geschäftsbedingungen des Teilnehmers haben keine Gültigkeit. Sie können unsere AGB online einsehen unter rws-seminare.de/agb.

RWS Verlag
Kommunikationsforum GmbH

Weiterkommen im Wirtschaftsrecht.
Bücher. Zeitschriften. Seminare. Online.

Folgen Sie uns auf Twitter.
twitter.com/RWS_Verlag

Besuchen Sie uns bei Facebook.
facebook.com/RWS.Verlag

RWS Verlag Kommunikationsforum GmbH
Aachener Str. 222 · 50931 Köln · Tel.: (0221) 400 88 30 · Fax: (0221) 400 88 77
E-Mail: seminar@rws-verlag.de · rws-seminare.de