



# MANDATS- MITTEILUNG

## **Hengeler Mueller berät Pfeiderer beim Abschluß einer Restrukturierungsvereinbarung Erster Debt/Equity Swap einer Anleihe nach dem neuen Schuldverschreibungsgesetz**

Die börsennotierte Pfeiderer AG hat mit ihren wesentlichen Finanzgläubigern eine Rahmenvereinbarung über die finanzielle Restrukturierung der Pfeiderer-Gruppe abgeschlossen. Diese sieht neben einem Forderungsverzicht in einem Volumen von rund 380 Mio. € einen zusätzlichen Kreditrahmen auf der Basis eines Super Senior Darlehens in Höhe von 100 Mio. € vor. Geplant ist ferner eine Kapitalherabsetzung auf rund 1 % des derzeitigen Grundkapitals kombiniert mit einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlage von bis zu 100 Mio. €. Gläubiger, die sich am Forderungsverzicht beteiligen, aber nicht an der Kapitalerhöhung teilnehmen, sollen eine Optionsanleihe zeichnen. Außerdem ist vorgesehen, die in 2007 begebene Hybridanleihe im Nennbetrag von 275 Mio. € in Aktien der Pfeiderer AG umzutauschen. Diese Maßnahmen bedürfen noch der Zustimmung einer außerordentlichen Hauptversammlung der Pfeiderer AG sowie einer Gläubigerversammlung der Inhaber der Hybridanleihe.

Der Umtausch der Hybrid-Anleihe soll auf der Grundlage eines Opt-in-Beschlusses in den Anwendungsbereich des neuen Schuldverschreibungsgesetzes erfolgen. Damit macht Pfeiderer als erste Emittentin von den Möglichkeiten dieses Gesetzes Gebrauch, eine Anleihe im Rahmen eines Debt/Equity Swaps in Eigenkapital umzuwandeln.

...

**HENGELER MUELLER**

[www.hengeler.com](http://www.hengeler.com)



# MANDATS- MITTEILUNG

Hengeler Mueller berät die Pfeleiderer AG. Tätig sind die Partner Dr. Daniel Weiß (Restrukturierung und Finanzierung, Frankfurt), Dr. Georg Seyfarth (Gesellschaftsrecht, Düsseldorf) (beide Federführung), Dr. Andreas Austmann, Dr. Hartwin Bungert, Dr. Gerd Sassenrath (alle Gesellschaftsrecht, Düsseldorf), Heinrich Knepper (Finanzierung und Restrukturierung, Frankfurt), Dr. Wolfgang Meyer-Sparenberg (Gesellschaftsrecht und Finanzierung, Düsseldorf), Dr. Martin Geiger (Verbriefung, London), Dr. Hendrik Haag (Debt Capital Markets, Frankfurt), Dr. Achim Herfs (Equity Capital Markets, München), Dr. Jan D. Bonhage (Öffentliches Recht, Berlin), Dr. Martin Klein, Dr. Matthias Scheifele (beide Steuerrecht, Frankfurt) und Counsel Dr. Axel Gehringer (Finanzierung, Frankfurt) sowie die Associates Bianka Bielecke, Thomas Fräbel, Steffen Hörner, Dr. Jürgen Nosky, Jan Penselin, Dr. Jesko Kamischke, Dr. Gunnar L. Schmäuser, Dr. Gunther Wagner (alle Frankfurt), Tobias de Raet, Dr. Thilo Fleck, Dr. Arne Lambrecht, Mikolaj Pogorzelski, Dr. Martin Ulbrich, Dr. Sebastian von Thunen (alle Düsseldorf), Marie Heissler, Dr. Carolin Stumm (beide München) und Dr. Maurice Séché (London).

## Partner- und Pressekontakte

### Dr. Daniel M. Weiß

- Partner -

Hengeler Mueller

Partnerschaft von Rechtsanwälten

Bockenheimer Landstraße 24

60323 Frankfurt

Tel.: 069 17095-544

Fax: 069 17095-7546

daniel.weiss@hengeler.com

### Dr. Georg Seyfarth

- Partner -

Hengeler Mueller

Partnerschaft von Rechtsanwälten

Benrather Straße 18-20

40213 Düsseldorf

Tel.: 0211 8304-279

Fax: 0211 8304-7187

georg.seyfarth@hengeler.com

### Herr Keith D. Bain

- PR Manager -

Hengeler Mueller

Partnerschaft von Rechtsanwälten

Bockenheimer Landstraße 24

60323 Frankfurt

Tel.: 069 17095-207

Fax: 069 725773

keith.bain@hengeler.com

7. Juni 2011

**HENGELER MUELLER**

[www.hengeler.com](http://www.hengeler.com)