



## Restructuration

Avec des avocats spécialisés en restructuration présents dans les Amériques, en Asie-Pacifique, en Europe et au Moyen-Orient, nous avons les connaissances, l'expérience et les ressources nécessaires pour répondre aux besoins de nos clients en matière de restructuration et d'insolvabilité, tant à l'échelle nationale qu'internationale. Nos avocats spécialisés en restructuration connaissent leur marché local et les défis connexes globaux auxquels nos clients font face.

Nos avocats conseillent nos clients sur toutes les questions touchant les sociétés publiques et privées non-performantes et en difficulté. Nous offrons des services à une clientèle diversifiée, incluant des débiteurs, prêteurs, entités du secteur public, syndics, actionnaires, hauts dirigeants de même que des acheteurs et investisseurs qui recherchent des actifs ou créances de sociétés en difficulté.

Nous agissons dans le cadre de mandats de restructuration et d'insolvabilité impliquant autant les moyennes entreprises que les grandes sociétés nationales et internationales. De plus, nous possédons l'expérience requise à l'égard de toutes les questions litigieuses qui découlent des restructurations ou situations d'insolvabilité et sommes à même de conseiller nos clients en matière d'enquêtes, d'exécution de décisions, de poursuites et de recouvrement d'actifs dans un cadre multinational.

### CAPABILITES

Nous conseillons nos clients dans tous les aspects des restructurations et situations d'insolvabilité et de faillite, et ce, en prévision de celles-ci ou, selon le cas, pour composer avec leurs conséquences.

Nous conseillons nos clients dans les domaines suivants :

- la localisation et le recouvrement de créances et d'actifs;
- les cessions, les fusions et acquisitions qui touchent des sociétés en détresse et les arrangements relatifs à des biens immobiliers;
- la négociation de créances;
- la restructuration financière;

### PERSONNES-RESSOURCES

#### Rachel Ehrlich Albanese

Associée  
New York  
T: +1 212 335 4775  
rachel.albanese@dlapiper.com

#### Craig Martin

Associé  
Wilmington  
T: +1 302 468 5655  
craig.martin@dlapiper.com

#### Chris Parker

Associé  
London  
T: +44 20 7153 7402  
chris.parker@dlapiper.com

#### Dr Dietmar Schulz LL.M.

Associé  
Frankfurt  
T: +49 69 271 33 240  
dietmar.schulz@dlapiper.com

- Droit des sociétés
- Financement
- International Corporate Reorganizations

- les procédures formelles de faillite ou d'insolvabilité et la représentation de créanciers;
- les enquêtes, poursuites et exécution de décisions en matière de faillite ou d'insolvabilité;
- les stratégies et mesures de restructuration à l'échelle internationale;
- la restructuration opérationnelle.

Dans certains pays européens, nos avocats spécialisés en restructuration agissent comme mandataires en cas d'insolvabilité.

## EXPERIENCE

---

Nous conseillons des clients provenant de divers secteurs d'activité, avec une expertise particulière dans les domaines de l'énergie, des services financiers, des soins de santé, de l'hôtellerie et des loisirs, de l'immobilier, du commerce de détail, des sports, des technologies et des transports.

Voici certains des plus importants dossiers transfrontaliers sur lesquels nous avons travaillé récemment:

- Trident Microsystems – Nous avons représenté Trident Microsystems, Inc., un fabricant de puces et de logiciels, dans le cadre de sa proposition en vertu du « chapter 11 » déposée auprès du tribunal de faillite du district du Delaware et dans le cadre de la vente de sa division des décodeurs à Entropic Communications en contrepartie de la prise en charge d'obligations et de 55 millions de dollars américains en espèces, la vente de sa division des téléviseurs à Sigma Designs en contrepartie de la prise en charge d'obligations et de 30 millions de dollars américains et la liquidation des 16 sociétés affiliées étrangères de Trident implantées dans 11 pays. Nous avons été récompensés lors du gala de remise de prix des International M&A Advisor Awards en 2013 dans la catégorie « Acquisition stratégique ou d'entreprise de l'année » (volet 50 à 100 millions de dollars américains) pour le rôle joué dans la vente de Trident Microsystems.
- Dawnay Day – Nous avons conseillé Norwich Union (maintenant Aviva), le plus important prêteur sénior et BDO Stoy Hayward à titre d'administrateurs de la restructuration de Dawnay Day, un conglomérat mondial de services financiers et immobiliers dont l'actif totalise 1 milliard de livres sterling.
- Comité des créanciers canadiens de Nortel Networks Limitée – Nous avons été retenus comme « US et international Counsel » pour représenter le comité des créanciers canadiens de Nortel Networks Limitée dans le cadre des procédures d'insolvabilité internationales visant Nortel Networks Limited et ses sociétés affiliées au Canada, aux États-Unis, au Royaume-Uni et dans la région Europe Moyen-Orient Asie. Nous sommes intervenus devant les tribunaux américains et canadiens concernant la répartition de plus de 9 milliards de dollars américains tirés de la vente d'actifs parmi les divers ayants cause.
- Lexi Holdings – Nous avons conseillé un consortium bancaire du Royaume-Uni et KPMG en qualité d'administrateurs dans le cadre de la restructuration de Lexi Holdings. La société avait fait l'objet d'une fraude d'environ 50 à 70 millions de livres sterling. Nous avons obtenu gain de cause contre 18 parties, fait incarcérer l'administrateur principal à l'origine de cette escroquerie et récupéré environ 40 millions de livres sterling en biens immobiliers à l'échelle mondiale.
- Ineas – Nous avons été retenus en relation avec l'administration d'Ineas, une société paneuropéenne qui offre des produits d'assurance automobile en ligne. Il s'agit de l'une des faillites les plus importantes en Europe ces dernières années touchant une compagnie d'assurance. Nous avons travaillé en étroite collaboration avec la Banque centrale néerlandaise et l'Autorité néerlandaise de contrôle des marchés financiers concernant le traitement des polices d'assurance, la poursuite ou le transfert d'activités et l'affectation de fonds de garantie.
- Solar Enertech Corp – Nous avons conseillé Solar Enertech Corp, un fabricant de produits d'énergie solaire dont le siège social est aux États-Unis et qui a des activités à Hong Kong et Shanghai. Nous avons été mandatés, avec FTI Consulting, pour restructurer la société mère et ses filiales.
- Velti plc - Nous avons représenté les filiales américaines de Velti plc dans le cadre de sa proposition en vertu du « chapter 11 » déposée à Wilmington, au Delaware et de la vente en vertu de l'article 363 de ses activités de marketing mobile aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Inde et de certaines de ses entreprises de publicité à GSO Capital Partners, la division du crédit de Blackstone. Nous avons été récompensés lors du gala de remise de prix des International M&A Advisor Awards en 2014 dans la catégorie « Restructuration de l'année » (volet de moins de 1 milliard de dollars américains) pour le rôle joué dans la restructuration en vertu du « chapter 11 » des filiales américaines de Velti plc.
- Lehman - Nous avons conseillé les administrateurs de Lehman Brothers Limited (LBL) dans le cadre de la très médiatisée « Lehman Waterfall Application », visant à déterminer, notamment, la répartition du produit de disposition réalisé par la vente d'actifs de LBL (totalisant environ 300 millions de livres sterling), le rang des créances et à déterminer l'incidence des procédures considérable sur la

valeur des créances « LBIE », qui font actuellement l'objet de nombreuses opérations.

- Project Dawn - Nous avons travaillé de concert avec IBRC et les liquidateurs lors des différentes étapes de la vente du portefeuille de prêts d'IBRC. Notre mandat consistait entre autres à 1) entreprendre l'examen des relations visées par le chapitre 40 avec lesquelles DLA a interagi, 2) mettre sur pied une salle de documentation pour les relations de DLA, 3) revoir tous les documents de prêts et de garanties aux fins de transférabilité, 4) répondre aux questions des soumissionnaires.
- Scottish Resources Group - Nous avons conseillé la Bank of Scotland plc au sujet de la restructuration et la liquidation subséquente de la Scottish Coal Company Limited (SCCL) et des divers risques environnementaux auxquels la banque s'exposait par la suite. SRG était la plus importante société de production minière de surface au Royaume-Uni, exploitant 7 mines à ciel ouvert, réalisant un chiffre d'affaires supérieur à 200 millions de livres sterling et ayant une réserve foncière d'environ 25 000 acres. Cette affaire a été l'objet d'une importante couverture médiatique en Ecosse en raison de son importance stratégique et du fait que près de 800 personnes y travaillaient.