



METALCORP - NEWSLETTER #2

München, den 14. Februar 2023 - DMR Rechtsanwälte informieren als gemeinsamer Vertreter der bis zu EUR 140m Anleihe 2017/23 (WKN A19MDV ISIN DE000A19MDV0) zu den folgenden Themen:

- **Exklusivitätsperiode mit einer Ad-Hoc Gruppe von Gläubigern der Anleihe 2021/2026 beendet**
- **Metalcorp Group prüft verschiedene Optionen unter Einbeziehung von Perella Weinberg Partners als Finanzberater**
- **Metalcorp Group veröffentlichte aktuelle Zahlen in einer Präsentation**
- **Mitteilungen zur Bauxit-Verschiffung sollen in Kürze erfolgen**
- **Registrierungen zum Newsletter von DMR als gemeinsamer Vertreter per E-Mail an: metalcorp@dmr.legal**

Die Metalcorp Group S.A. („Metalcorp Group“ oder „Gesellschaft“) hat per Pressemitteilung vom 14. Februar 2023, 8:00 Uhr CET darüber informiert, dass die Exklusivitätsperiode mit einer Gruppe der Anleihegläubiger der EUR 300 Mio. Anleihe, 2021/2026 (ISIN: DE000A3KRAP3) (die „Ad-hoc-Gruppe“) ausgelaufen ist. Die Metalcorp Group hatte mit der Ad-hoc-Gruppe Gespräche über eine Finanzierung in Höhe von rund 115 Mio. Euro geführt.

Weiter kündigte Metalcorp Group an, Perella Weinberg Partners („PWP“) als Finanzberater mandatiert zu haben und verschiedene strategische Alternativen, einschließlich Finanzierungen und Veräußerungen von Vermögensgegenständen, zu eruiieren. Die Pressemitteilung kann auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://metalcorpgroup.com/metalcorp-group-completes-business-review-strategic-options-to-be-assessed-in-respect-of-certain-investments-and-the-capital-structure/> abgerufen werden. Die deutsche Version ist diesem Newsletter als Anlage beigefügt.

Die Gesellschaft hat darüber hinaus aktuelle Zahlen in einer Präsentation veröffentlicht. Diese kann unter <https://metalcorpgroup.com/wp-content/uploads/2023/02/Metalcorp-Group-Financial-Update-14.02.2023.pdf> abgerufen werden und wird auch dieser Mitteilung als Anlage beigefügt.

Die Verschiffung der ersten Ladung des Bauxits hat nach Auskunft der Gesellschaft bereits begonnen. DMR steht als gemeinsamer Vertreter im steten Austausch mit der Gesellschaft auch über den Status der Bauxit-Verschiffungen. Nach Informationen von DMR wird die Gesellschaft darüber noch gesondert informieren.

Alle Anleihegläubiger sind eingeladen, sich für den Newsletter von DMR als gemeinsamen Vertreter der Anleihe per E-Mail an metalcorp@dmr.legal zu registrieren. DMR wird auch zukünftig über weitere Neuigkeiten per Newsletter berichten.

Kontakt:

DMR Legal
Dr. Tobias Moser
Maximilianstr. 24
80538 Munich

Phone: +49 89 21 52 73 96

Fax: +49 89 38 03 48 19

www.dmr.legal

metalcorp@dmr.legal

Corporate | 14 Februar 2023 08:00

Metalcorp Group S.A.

Metalcorp Group beendet Prozess der strategischen Geschäftsanalyse: verschiedene Optionen in Bezug auf bestimmte Geschäftsbereiche und die Passivseite sollen geprüft werden

EQS-News: Metalcorp Group S.A. / Schlagwort(e): Sonstiges

Metalcorp Group beendet Prozess der strategischen Geschäftsanalyse: verschiedene Optionen in Bezug auf bestimmte Geschäftsbereiche und die Passivseite sollen geprüft werden

14.02.2023 / 08:00 CET/CEST

Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent / Herausgeber verantwortlich.

Metalcorp Group beendet Prozess der strategischen Geschäftsanalyse: verschiedene Optionen in Bezug auf bestimmte Geschäftsbereiche und die Passivseite sollen geprüft werden

Luxemburg, 14. Februar 2023 – Die Metalcorp Group S.A. (das „Unternehmen“ und zusammen mit seinen Tochtergesellschaften die „Metalcorp Group“) hat unter Berücksichtigung seiner strategischen Ziele entschieden, verschiedene strategische Optionen in Bezug auf bestimmte Geschäftsbereiche und die derzeitige Passivseite zu prüfen. Dies geschieht vor dem Hintergrund des kürzlich beendeten Prozesses der strategischen Geschäftsanalyse und des Auslaufens eines zwischen dem Unternehmen und bestimmten Inhabern der 8,5 % Schuldverschreibungen mit Fälligkeit in 2026 (die „Ad-hoc-Gruppe“) vereinbarten Exklusivitätszeitraums, während dessen das Unternehmen und einige Mitglieder der Ad-hoc-Gruppe Gespräche über einen Finanzierungsvorschlag in Höhe von rund 115 Mio. Euro geführt haben.

In diesem Zusammenhang haben das Unternehmen und andere Mitglieder der Metalcorp Group Perella Weinberg Partners („PWP“) als Finanzberater mandatiert, um bei der Prüfung der verschiedenen strategischen Alternativen zu unterstützen. Im Rahmen dieser Prüfung wird PWP verschiedene strategische Alternativen, einschließlich Finanzierungen und Veräußerungen von Vermögensgegenständen, eruieren. In Bezug auf Finanzierungsangebote, die vor Ende Mai 2023 eingehen, hat sich die Ad-hoc-Gruppe die Möglichkeit gesichert, alternativ eine Finanzierung bereitzustellen, sofern das Unternehmen der Ansicht ist, dass deren Bedingungen besser sind als entsprechende Finanzierungsangebote, die innerhalb dieses Zeitraums eingehen.

Die operativen Einheiten der Metalcorp Group verzeichnen weiterhin eine sehr erfreuliche Geschäfts- und Liquiditätsentwicklung. Eine weitere Verbesserung der Liquidität wird in den kommenden Wochen aus der nun begonnenen Verschiffung von Bauxit erwartet.

Das Unternehmen wird im Laufe dieses Prozesses weitere Updates zur Verfügung stellen und

hat auf seiner Website eine Präsentation veröffentlicht, die ein Update zur allgemeinen Finanzlage sowie weitere Informationen enthält: <https://metalcorpgroup.com/wp-content/uploads/2023/02/Metalcorp-Group-Financial-Update-14.02.2023.pdf>

Über die Metalcorp Group S.A.:

Die Metalcorp Group ist ein diversifizierter, weltweiter Dienstleister in der Metall- und Mineralienindustrie, einschließlich Beschaffung, Vermarktung, Abbau und Verarbeitung solcher Produkte. Die Geschäftsbereiche des Unternehmens sind Aluminium, Metalle und Konzentrate, Schüttgut und Eisenmetalle. Die Unternehmensanleihen 2021/2026 (ISIN: DE000A3KRAP3) und 2017/2023 (ISIN: DE000A19MDV0) werden im Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) gehandelt.

Für weitere Informationen:

Better Orange IR & HV AG
Frank Ostermair, Linh Chung
+49 89 8896906-25
metalcorp@better-orange.de

Metalcorp Group S.A.
Anouar Belli
+352 2799 0145 55
abelli@metalcorpgroup.com

14.02.2023 CET/CEST Veröffentlichung einer Corporate News/Finanznachricht, übermittelt durch EQS News – ein Service der EQS Group AG.

Für den Inhalt der Mitteilung ist der Emittent / Herausgeber verantwortlich.

Die EQS Distributionsservices umfassen gesetzliche Meldepflichten, Corporate News/Finanznachrichten und Pressemitteilungen.

Medienarchiv unter <https://eqs-news.com>

Sprache:	Deutsch
Unternehmen:	Metalcorp Group S.A. 8, Rue Dicks L-1417 Luxemburg Luxemburg
Internet:	www.metalcorpgroup.com

14.02.23, 20:39

Metalcorp Group beendet Prozess der strategischen Geschäftsanalyse: verschiedene Optionen in Bezug auf bestimmte Gesc...

ISIN: DE000A3KRAP3, DE000A19MDV0

WKN: A3KRAP, A19MDV

Börsen: Freiverkehr in Berlin, Frankfurt, Tradedate
Exchange

EQS News ID: 1558735

Ende der Mitteilung

EQS News-Service



METALCORP GROUP

Financial Update



Important Disclosure

This document and the information contained herein has been prepared by Metalcorp Group S.A. (“Metalcorp Group” or the “Company”) solely for information purposes and has not been independently verified, and no representation or warranty, express or implied, is made or given by or on behalf of Metalcorp Group or any of its directors or shareholders as to the adequacy or accuracy of any statement or information contained herein. Accordingly, the Company and its directors and shareholders disclaim any and all liability for this document and the accuracy or completeness of the information contained herein, and neither the Company nor any of its directors, officers, employees or advisors nor any other person shall have any liability whatsoever for any errors or omissions or any loss howsoever arising, directly or indirectly, from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection therewith. This document is not intended to form the basis of any investment decision, and should not be considered as a recommendation by Metalcorp Group, or any other person regarding the Company, its future performance or any action with regard to the Company, and should not serve as a substitute for any other enquiries and procedures that would or should otherwise be undertaken by investors and creditors. Unless stated otherwise, the financial information relating to Metalcorp Group contained herein has not been audited.

This document and the information contained therein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer of to buy or subscribe for any securities. No offering of securities of the Company is or will be made in any jurisdiction. Securities of the Company have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”) or under the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered, sold, resold or delivered, directly or indirectly, in or into the United States absent registration except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. No public offering of securities of the Company is being made in the United States.

This document contains forward-looking statements (including future-oriented financial information and financial outlook), opinions and/or projections based on current estimates and assumptions made by the directors and the senior management of the Company. These forward-looking statements, opinions and projections are not to be understood as guarantees or predictions of future performance and no undue reliance should be placed on them. The future development and actual results of Metalcorp Group and its affiliates are subject to a number of known and unknown risks and uncertainties, many of which are beyond the Company’s control and cannot be accurately appraised in advance, including the future economic environment or the actions of competitors and other market players, and may therefore differ materially from those anticipated or implied in such forward-looking statements, opinions and/or projections. The Company undertakes no obligation to update forward-looking statements if circumstances or management’s estimates or assumptions should change, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as required by applicable securities laws. The reader is therefore cautioned not to place undue reliance on forward-looking statements.

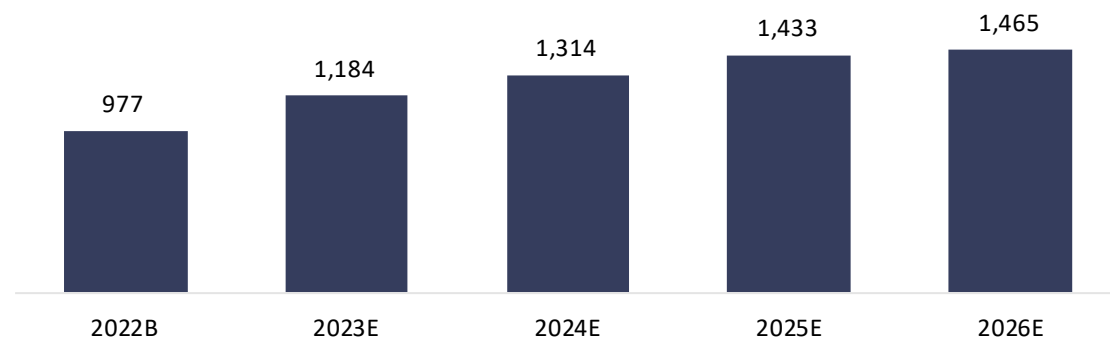
The distribution of this document in or from certain jurisdictions may be restricted or prohibited by law. Recipients are required to inform themselves of, and comply with, all restrictions or prohibitions in such jurisdictions. Neither Company nor any other person shall have any liability to any person in relation to the distribution or possession of this document or copies thereof in or from any jurisdiction where the distribution of such a document is prohibited or requires special authorisation or any regulatory consent or approval.

Medium to Long-Term Outlook – Expectation and Key Assumptions

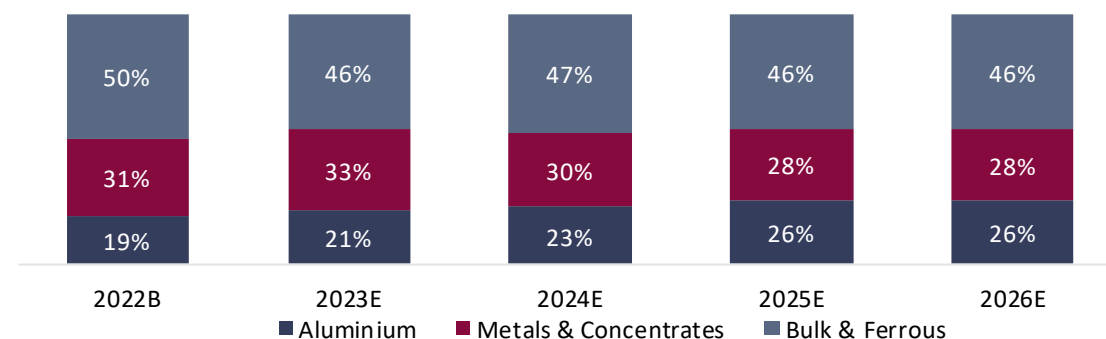
	Description
Business Plan	<ul style="list-style-type: none"> • Revenue / Volume <ul style="list-style-type: none"> – Bauxite Mining: SBG and TML mines assumed to ramp up over the business plan period – Aluminium: Stockach and BAGR planned based on historical quantities – Trading: growth driven by demand from existing and new clients – Italiana Coke: marginal volume growth assumed to 2026 – Pricing: Prices are expected to be driven in line with inflation • Cost of Goods Sold <ul style="list-style-type: none"> – All direct costs are based on historic data of H1 2022 and assumed volume development in the forecast period • Other Operating Costs <ul style="list-style-type: none"> – All indirect costs are based on the actual cost basis as at June 2022 • Cash Flow Items <ul style="list-style-type: none"> – Capex planning considers investments required for the ramp-up for the mining business; TML capex assumed to be fully funded – Investment volume at BAGR and Stockach based on actual figures; No investments planned at trading business • Financing <ul style="list-style-type: none"> – Repayment of long-term debt as contractually agreed over forecast period, with 2023 Notes repayments beginning in Mar-23 and 2026 Notes maturing in Jun-26
Reorganisation	<ul style="list-style-type: none"> • Metalcorp Group has commenced a corporate reorganization to create two new sub-groups to better reflect the distinct business characteristics that exist within the group

Medium to Long-Term Outlook – Key Financials (2022-26)

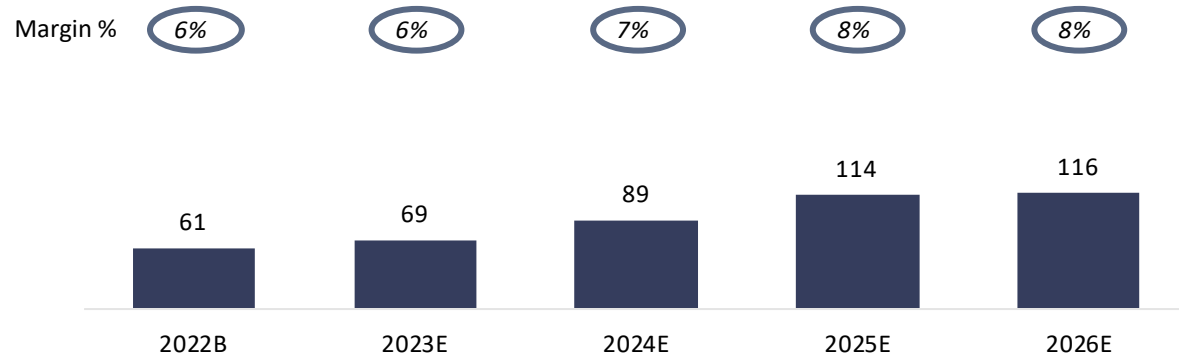
CONSOLIDATED REVENUE (€M)



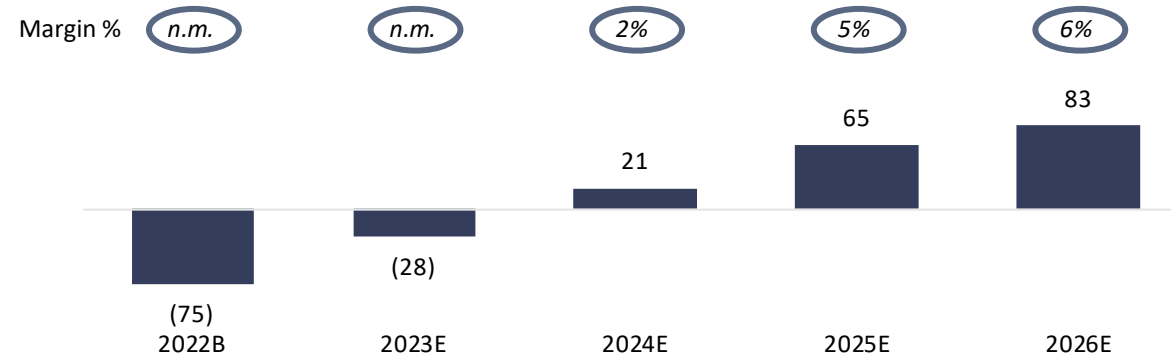
SALES BREAKDOWN BY DIVISION (%)



EBITDA (€M)



FREE CASH FLOW⁽¹⁾ (€M)



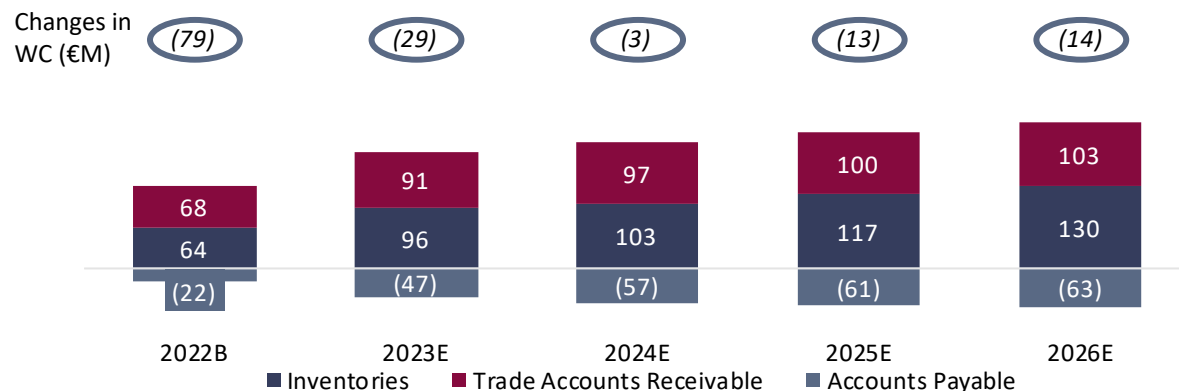
Source: FYE 31-December

Note: Aluminium includes BAGR, Stockach, SBG and TML; Metals & Concentrates includes Tennant Metals; Bulk & Ferrous includes Steelcom and Italiana Coke

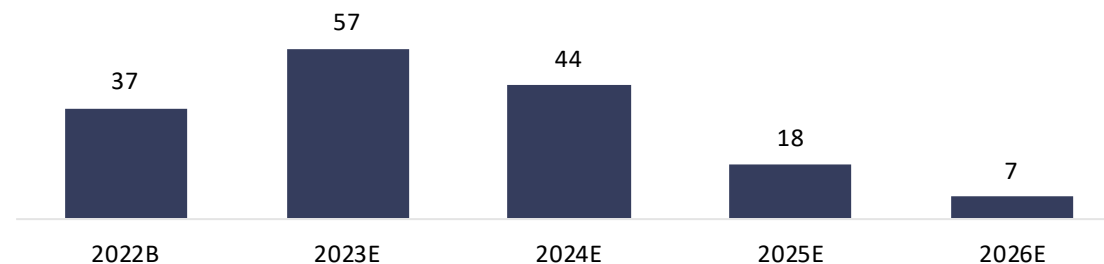
(1) Free cash flow calculated as CFO less capital expenditure

Medium to Long-Term Outlook – Key Cash Flow Items (2022-26)

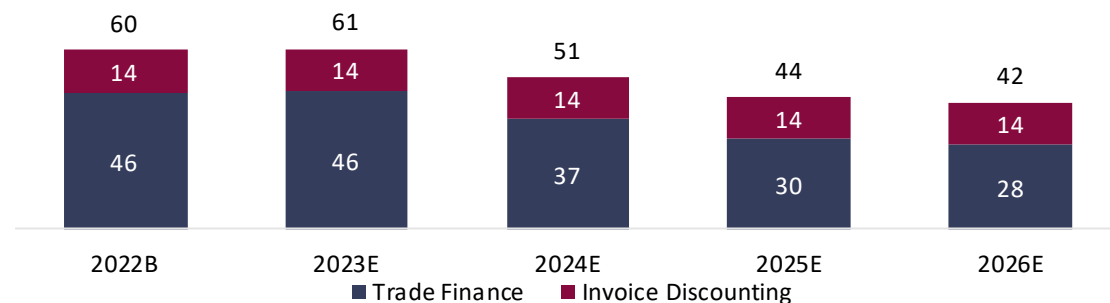
WORKING CAPITAL (€M)



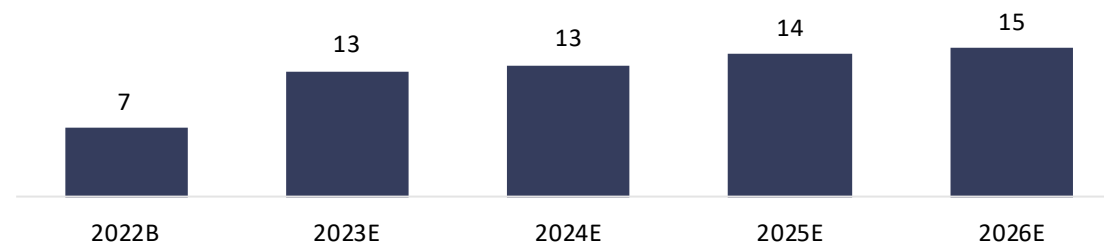
CAPEX⁽¹⁾ (€M)



TRADE FINANCE / INVOICE DISCOUNTING (€M)



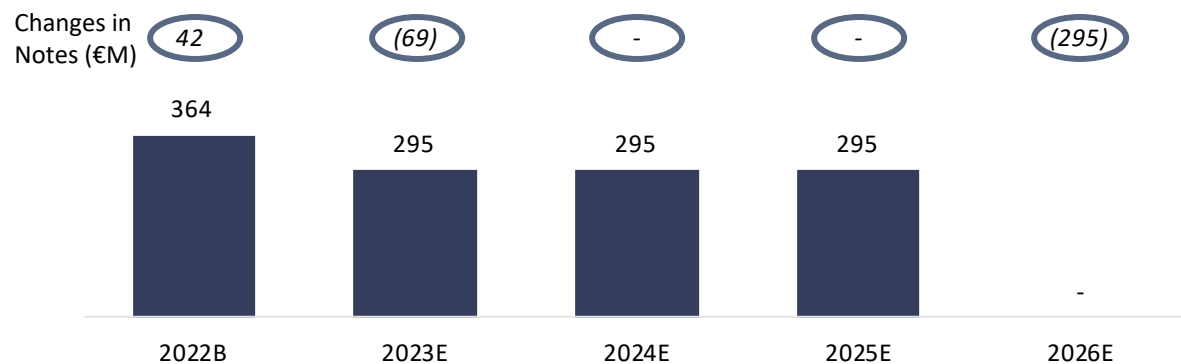
CASH TAXES (€M)



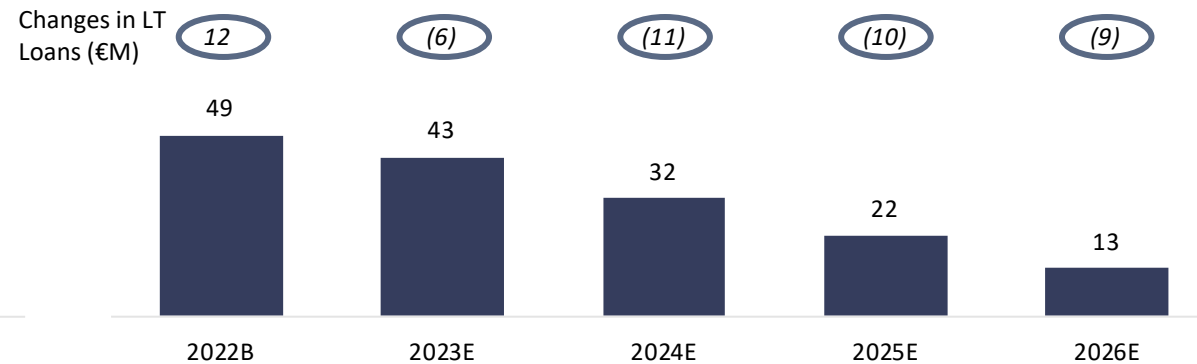
Source: FYE 31-December
(1) Includes growth capex financing requirement at TML

Medium to Long-Term Outlook – Key Financing Items (2022-26)

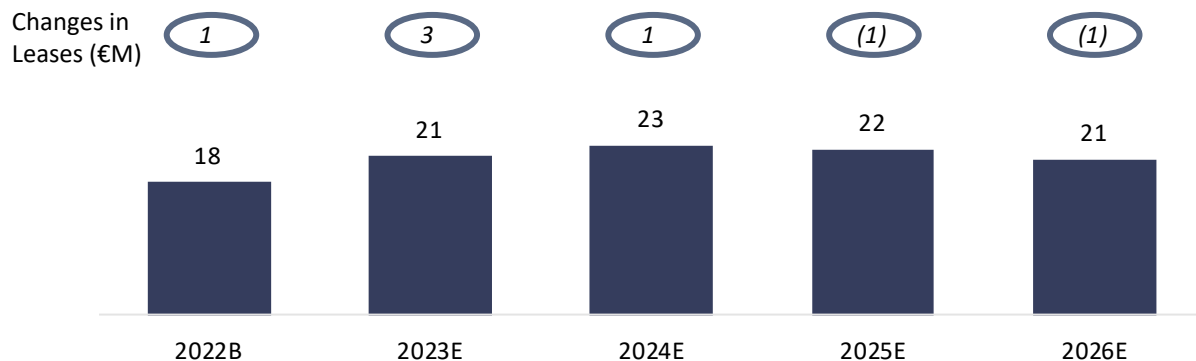
NOTES⁽¹⁾ (€M)



OTHER LONG-TERM LOANS⁽²⁾ (€M)



LEASE OBLIGATIONS⁽³⁾ (€M)



LIQUIDITY OVERVIEW

- Existing group cash balance as at Dec-22 of c. €21M⁽⁴⁾
- Available overdraft facilities at operating level as at Dec-22 of c. €21M

Source: FYE 31-December

(1) Includes 2023 Notes and 2026 Notes

(2) Excludes trade finance facilities and factoring / invoice discounting facilities

(3) Assumes lease obligations at BAGR, Stockach and Steelcom

(4) Includes cash balance as at Dec-22 at Italiana Coke

Medium to Long-Term Outlook – Key Financing Priorities

	Item	Period	Amount
Refinancing	2023 Notes	2023	€70M
	2026 Notes	2026	€295M
Strategic Funding	SBG Full Completion & Ramp-Up	2023	€5 – 15M
	TML Growth Capex	2023 – 2026	€70 – 90M

Simplified Capital Structure

Instrument	Entity	Nominal Amount ⁽¹⁾ (€M)	Utilisation ⁽¹⁾ (€M)	Maturity	Interest
2023 Notes	Metalcorp Group S.A.	70	70	2-Oct 2023	8.5% p.a.
2026 Notes	Metalcorp Group S.A.	300	300	25-Jun 2026	8.5% p.a.
Overdraft Facilities	Various	21	20	Various	
Trade Finance	Various	96	56	Various	
Factoring	Various	48	39	2023	Various
Invoice Discounting	Italiana Coke S.P.A	18	13	Various	
Leasing Liabilities	Various	9	9	2023 – 2026	
Long-term Bank Facilities	Various	47	47	2024 – 2031	
Total Debt Financing		607	553		

Note: (1) As of Sep-22



METALCORP GROUP

