



METALCORP - NEWSLETTER #3

München, den 20. Februar 2023 - DMR Rechtsanwälte informieren als gemeinsamer Vertreter der bis zu EUR 140m Anleihe 2017/23 (WKN A19MDV ISIN DE000A19MDV0) zu den folgenden Themen:

- **Schwestergesellschaft der Metalcorp Group, die R-Logitech S.A.M. lädt ihre Anleihegläubiger der EUR 200.000.000,00 8,50% Schuldverschreibungen 2018/2023 der R-Logitech S.A.M. (ISIN: DE000A19WVN8 / WKN: A19WVN) zur Stimmabgabe auf**
- **Anleihegläubiger der R-Logitech S.A.M. sollen Verlängerung der Endfälligkeit um drei Monate zustimmen**
- **DMR Legal ist im Austausch mit diversen Stakeholdern auch zu Auswirkungen für Metalcorp Group und die gesamte Gruppe**
- **DMR Legal vertritt bereits Anleihegläubiger der R-Logitech S.A.M. und ruft zur Interessensbündelung auf**

Die Schwestergesellschaft der Metalcorp Group S.A. („**Metalcorp Group**“ oder „Gesellschaft“) hat heute per Veröffentlichung im Bundesanzeiger vom 20. Februar 2023, die Anleihegläubiger der EUR 200.000.000,00 8,50% Schuldverschreibungen 2018/2023 der R-LOGITECH S.A.M. (ISIN: DE000A19WVN8 / WKN: A19WVN) („**R-Logitech-Anleihe 18/23**“) zur Abstimmung ohne Versammlung aufgerufen.

Zweck ist die Verlängerung der Fälligkeit der R-Logitech-Anleihe 18/23, um eine Refinanzierung der Anleihe sicherzustellen. Als Gegenzug soll der Zins für die drei Monate von 8,5% auf 10,25% erhöht werden. Darüber hinaus sieht der Vorschlag keine Sicherungsmechanismen, Gewährung von Sicherheiten oder ähnliches für einen Zahlungsausfall vor. Auch die Wahl eines gemeinsamen Vertreters ist nicht vorgesehen.

Mehrere, auch institutionelle Anleihegläubiger der R-Logitech Anleihe 18/23, die DMR Legal bereits aus der Restrukturierung der Metalcorp Group Anleihe bekannt sind, haben bereits in den vergangenen Wochen DMR Legal kontaktiert und die Rückzahlung der Anleihe der R-Logitech S.A.M. in Zweifel gezogen. Auch wenn es sich vordergründig nur um drei Monate Verlängerung handelt, so hat sich das Risikoprofil der R-Logitech Anleihe 18/23 doch erheblich verschlechtert.

Wir sind daher der vorläufigen Auffassung, dass eine Verlängerung nicht ohne Besicherung oder anderweitige Besserstellung unabhängig vom Coupon einhergehen sollte. Denkbar wäre etwa eine Consent Fee, die die Bereitschaft der Anleihegläubiger tätig zu werden erhöhen würde oder die pünktliche Zahlung der Zinsen für Ende März 2023. Insbesondere sollte aber sichergestellt sein, dass am Ende der drei Monate die Zahlung erfolgt und falls nötig, rechtzeitig anderweitige Maßnahmen ergriffen werden. Hierfür kann etwa ein gemeinsamer Vertreter sinnvoll sein.

Für die Anleihegläubiger der Metalcorp Group sind derzeit keine unmittelbaren Auswirkungen zu erkennen. Ein Zahlungsausfall einer Gruppengesellschaft kann aber negative Auswirkungen auch auf die Refinanzierungsbemühungen der Metalcorp Group

haben. Wir befinden uns daher auch zu diesem Ereignis im Austausch mit der Metalcorp Group und den dortigen Verantwortlichen.

Auf Wunsch von diversen Gläubigern bündelt DMR Legal daher auch Anleihegläubiger der R-Logitech-Anleihe 18/23, um gemeinsam gegenüber der R-Logitech S.A.M. die Position der Anleihegläubiger zu verbessern. Alle bei DMR Legal registrierten Anleihegläubiger der Metalcorp Group sind eingeladen, sich zu melden, wenn Sie auch R-Logitech Anleihen halten.

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