



METALCORP - NEWSLETTER #5

München, den 31. März 2023 - DMR Rechtsanwälte informieren als gemeinsamer Vertreter der bis zu EUR 140m Anleihe 2017/23 (WKN A19MDV ISIN DE000A19MDV0, „Anleihe 17/23“) der Metalcorp Group S.A. („Metalcorp“) wie folgt:

- **Metalcorp Group S.A. wird erste am 31. März 2023 fällige Teiltilgung in Höhe von EUR 8 Mio. nicht leisten**
- **Metalcorp hat im Rahmen eines M&A Prozesses ein verbindliches Kaufangebot für den Erwerb der europäischen Assets erhalten**
- **Metalcorp bittet um Zustimmung der Anleihegläubiger zur Veräußerung und Stundung der zum 31. März 2023 fälligen Zahlung**
- **DMR Legal steht im Austausch mit der Gesellschaft und deren Beratern sowie den Beratern der Anleihe 21/26, um die verschiedenen Optionen der Anleihegläubiger zu evaluieren.**

Metalcorp hat per Ad Hoc und Pressemitteilung vom 30. März 2023, darüber informiert, dass sie die erste von zwei Abschlagszahlungen in Höhe von EUR 8 Mio., die heute am 31. März 2023 fällig ist, nicht leisten wird. Hintergründe warum dies der Fall ist, wurden DMR Legal als gemeinsamen Vertreter nicht plausibel dargelegt. Es wurde lediglich allgemein auf operative Probleme und Verzögerungen bei der Verschiffung von Bauxit hingewiesen. Die Pressemitteilung auf Deutsch ist diesem Newsletter beigefügt.

Zugleich teilt Metalcorp mit, dass sie ein bindendes Angebot zum Erwerb eines Teils ihres Geschäfts erhalten hat, nachdem sie zuvor den Konzern in einen Aluminium- und Schüttgut- und Eisenmetall-Teilkonzerns, mit Beteiligungen vor allem in Europa (BAGR, Steelcom, Italiana Coke, u.a.) sowie einem afrikanischen Teil (Bauxitgeschäft in Guinea, Handel und Logistik außerhalb Europas) aufgegliedert hat. Dieses bindende Kaufangebot steht angeblich unter anderem unter der Bedingung, dass die Anleihe 17/23 ihre heute fällige Teilleistung stundet und zustimmt, zukünftig – zu derzeit noch unklaren Bedingungen – als Anleihe des neuen Konzerns weiter zu verbleiben.

Eine Bewertung des Angebots, deren Details noch nicht ausgearbeitet wurde bzw. uns nicht bekannt sind, ist derzeit noch nicht möglich. Insbesondere hat Metalcorp bislang weder Kaufpreis, Struktur noch Bieter öffentlich kommuniziert hat. Wir sehen aber erheblichen Erklärungs- und Erörterungsbedarf und werden zu diesem Zweck weiterhin intensive Gespräche mit allen Stakeholdern suchen. DMR Legal wird auch einen Finanzberater (*Financial Advisor*) für die Verhandlungen und Bewertung der Transaktion, des Prozesses und möglicher Angebote engagieren. Der Name des Finanzberaters wird öffentlich gemacht, sobald der Mandatierungsprozess abgeschlossen ist.

Wir werden weiter darauf hinwirken, dass die Gesellschaft spätestens in der Einladung zur Abstimmung ohne Versammlung die relevanten Hintergründe und Fakten liefert, um die Bitte zur erneuten Stundung und das genannte Erwerbsangebot bewerten zu können. Umfassende Transparenz hinsichtlich des M&A Prozesses, der Bieter und der Liquidität des Unternehmens sind aus unserer Sicht unerlässlich, damit Anleihegläubigern eine erneute Stundung überhaupt in Erwägung ziehen können.

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.

Alle Anleihegläubiger werden gebeten, Ihre Fragen per E-Mail zu stellen und auf Anrufe vorerst zu verzichten. Aufgrund eines sehr hohen Anrufaufkommens seit gestern, kann es eine Weile dauern, bis ein Rückruf möglich ist.

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 | 30 März 2023 15:16

Metalcorp Group S.A.

Metalcorp Group erhält verbindliches Kaufangebot für BAGR Non-Ferrous Group GmbH und bittet Anleihegläubiger um Zustimmung zur Transaktion und zur Stundung der am 31.03.2023 fälligen Teilrückzahlung

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

Metalcorp Group erhält verbindliches Kaufangebot für BAGR Non-Ferrous Group GmbH und bittet Anleihegläubiger um Zustimmung zur Transaktion und zur Stundung der am 31.03.2023 fälligen Teilrückzahlung

30.03.2023 / 15:16 CET/CEST

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

Metalcorp Group erhält verbindliches Kaufangebot für BAGR Non-Ferrous Group GmbH und bittet Anleihegläubiger um Zustimmung zur Transaktion und zur Stundung der am 31.03.2023 fälligen Teilrückzahlung

Luxemburg, 30. März 2023 – Die Metalcorp Group S.A. (das „Unternehmen“ und zusammen mit ihren Tochtergesellschaften die „Metalcorp-Gruppe“) hat von einem Bieter einen finalisierten Kaufvertrag über den Erwerb ihrer Anteile an der BAGR Non-Ferrous Group GmbH, der Muttergesellschaft des Aluminium- und Schüttgut- und Eisenmetall-Teilkonzerns, erhalten, wobei das Kaufangebot an bestimmte Bedingungen geknüpft ist, darunter die Zustimmung der erforderlichen Mehrheit der Inhaber der 69.885.000 Euro 8,50 % unbesicherten Schuldverschreibung mit Fälligkeit 2023 (die „Anleihe 2017/2023“), um die Anleihe 2017/2023 zu noch auszuhandelnden Bedingungen in die Erwerbsgesellschaft zu überführen. In Anbetracht dieser Bedingung wird das Unternehmen so bald wie möglich eine Versammlung der Anleihegläubiger für die Anleihe 2017/2023 einberufen, um festzustellen, ob die Transaktion durchgeführt werden kann oder nicht, und um eine Stundung der 8 Mio. Euro Tilgung zu beantragen, die am 31. März 2023 nicht gezahlt werden soll.

In der Zwischenzeit prüft das Unternehmen weiterhin alle Alternativen.

Darüber hinaus hat das Unternehmen den Dialog mit bestimmten Inhabern (die „Ad-Hoc-Gruppe“) der 300.000.000 Euro 8,50 % besicherten Schuldverschreibung mit Fälligkeit 2026 (die „Anleihe 2021/2026“) fortgesetzt. Die Mitglieder der Ad-Hoc-Gruppe haben eine Geheimhaltungsvereinbarung unterzeichnet und bestimmte Informationen erhalten. Die Ad-Hoc-Gruppe hat den Wunsch geäußert, die Bereitschaft zur Bereitstellung von Finanzmitteln für die operativen Einheiten zu prüfen.

Zur Erinnerung: Metalcorp Group S.A. ist eine nicht-operative Holdinggesellschaft, die die

Anleihen 2017/2023 und 2021/2026 emittiert hat und seit der Umstrukturierung der Gruppe die Anteile an zwei verschiedenen Teilkonzernen hält, die die operativen Einheiten innerhalb des Aluminium- und Schüttgut- und Eisenmetall-Teilkonzerns und des Metall- & Konzentrat-Teilkonzerns umfassen (jeweils wie in der jüngsten Pressemitteilung zum Investoren-Update vom 20. März 2023 näher beschrieben). Diese Teilkonzerne sind Tochtergesellschaften der Metalcorp Group S.A. und werden unabhängig und getrennt voneinander betrieben.

Die Metalcorp Group behält sich das Recht vor, jede einzelne Handlungsalternative oder eine Kombination davon voranzutreiben, sollten die Umstände dies im Interesse der Werterhaltung erforderlich machen. Die Metalcorp Group beabsichtigt jedoch, die Alternativen beschleunigt zu verfolgen, um die Chancen auf ein erfolgreiches Ergebnis zu optimieren:

- Die Verhandlungen mit der Ad-Hoc-Gruppe werden weiter vorangetrieben, um zu prüfen, ob es einen Vorschlag gibt, der zeitnah umgesetzt werden kann, die anstehenden Schuldendienstanforderungen im Rahmen der Anleihen 2017/2023 und 2021/2026 erfüllt, den operativen Einheiten Finanzmittel zur Verfügung stellt und die Aussicht auf einen höheren Wert bietet als ein Verkauf im Rahmen des Kaufangebots für BAGR oder anderer endgültiger und verbindlicher Angebote, die möglicherweise eingehen.
- Die Zustimmung der Anleihegläubiger der Anleihe 2017/2023 wird angestrebt, um eine mögliche Transaktion zu erleichtern und die anstehenden Tilgungszahlung aufzuschieben, um Zeit für den Abschluss einer Transaktion zu gewinnen.

Die Metalcorp Group S.A., die über Bauxitvorkommen von mehr als 550 Millionen Tonnen verfügt und im Februar ihr erstes Schiff mit Bauxit in der Größe eines Kaps nach China verschifft hat, konzentriert sich nun auf die Beschleunigung des Ausbaus ihres Bergbaugeschäfts und führt Gespräche mit Finanz- und strategischen Investoren, um diese Aktivitäten zu erweitern und zu beschleunigen.

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 Geschäftsaktivitäten sind aufgeteilt in den Aluminium- und Schüttgut- und Eisenmetall-Teilkonzern sowie in den Metall- & Konzentrat-Teilkonzern. 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

30.03.2023 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
ISIN:	DE000A3KRAP3, DE000A19MDV0
WKN:	A3KRAP, A19MDV
Börsen:	Freiverkehr in Berlin, Frankfurt, Tradegate Exchange
EQS News ID:	1597335
Ende der Mitteilung	EQS News-Service