



## METALCORP – NEWSLETTER #6

**München, den 25. April 2023 – DMR Rechtsanwälte informieren als gemeinsamer Vertreter der bis zu EUR 140m Anleihe 2017/2023 (ISIN: DE000A19MDV0 / WKN: A19MDV; „Anleihe 17/23“) der Metalcorp Group S.A. („Metalcorp“) zu den folgenden Themen:**

- **Die erste Gläubigerversammlung endet als Abstimmung ohne Versammlung am 25. April 2023 um 24.00 Uhr. Das Ergebnis steht noch aus, es ist aber von einer Verfehlung des Quorums auszugehen.**
- **Die Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. („SdK“) lädt alle Anleihegläubiger der Anleihe 17/23 zu einer Informationsveranstaltung am 27. April 2023 um 14:00 Uhr.**
- **DMR Rechtsanwälte als gemeinsamer Vertreter und Teneo als Finanzberater des gemeinsamen Vertreters werden über ihre Arbeit, die laufenden Verhandlungen und Optionen der Anleihegläubiger informieren.**
- **Für eine zweite Gläubigerversammlung Mitte Mai 2023 wird um Ausreichung von Vollmachten und - sobald verfügbar - Sperrvermerke gebeten, um das Quorum in der 2. Versammlung zu erreichen.**

Anfang April hatte Metalcorp die Anleihegläubiger der Anleihe 17/23 zu einer Abstimmung ohne Versammlung eingeladen, die zwischen dem 20. April und dem 24. April 2023 stattfand. Hintergrund der Gläubigerversammlung war, dass die Anleihegläubiger ihre Zustimmung zu einer geplanten Veräußerung eines wesentlichen Teils der Assets der Metalcorp geben und im Gegenzug vom Käufer die Anleihe übernommen werden sollte. Im Detail sieht der Vorschlag eine neuerliche Verlängerung der Anleihe, die Gewährung von neuen Sicherheiten und die Auswechslung des Schuldners Metalcorp Group S.A. durch die Ferralum Metals Group S.A. vor. DMR Rechtsanwälte prüfen gemeinsam mit dem renommierten Beratungsunternehmen Teneo den Vorschlag der Gesellschaft umfassend und stehen in laufenden Verhandlungen mit der Gesellschaft und dem Bieter und arbeiten an der Bewertung anderer Lösungswege, um die Position der Anleihegläubiger bestmöglich zu sichern.

Vor diesem Hintergrund und um den Stand der Verhandlungen mitzuteilen und mögliche Lösungswege zu diskutieren, veranstalten die SdK und DMR Rechtsanwälte am kommenden **Donnerstag, den 27. April 2023 um 14:00 Uhr** eine Informationsveranstaltungen für sämtliche Anleihegläubiger der Anleihe 2017/23. Nach Vorstellung der Überlegungen und Optionen wird es auch Gelegenheit geben, Fragen zu stellen. Neben Vertretern der SdK und DMR wird auch Teneo an der Veranstaltung teilnehmen und Einblicke aus finanzwirtschaftlicher Sicht geben. Die Konferenz wird in virtueller Form stattfinden. Im Anschluss wird eine Aufzeichnung der Veranstaltung zum Download bereitgestellt. Die Teilnahme ist kostenfrei möglich. Interessierte können sich über den nachfolgenden Link registrieren: [www.sdk.org/webinar-metalcorp](http://www.sdk.org/webinar-metalcorp)

Der gemeinsame Vertreter geht davon aus, dass die Abstimmung ohne Versammlung das erforderliche Quorum nicht erreicht haben dürfte, auch wenn das offizielle Ergebnis der

Gesellschaft noch aussteht. Es wird daher sehr wahrscheinlich Seitens der Gesellschaft zeitnah zu einer zweiten Gläubigerversammlung in Präsenz nach Frankfurt am Main eingeladen werden. Sobald das Datum hierzu feststeht, werden wir Sie gesondert informieren. Auf dieser zweiten Gläubigerversammlung gelten dann geringere Anforderungen an ein stimmfähiges Quorum. Dennoch ist es von großer Bedeutung, dass möglichst viele Anleihegläubiger an dieser Versammlung teilnehmen oder sich vertreten lassen. Die Stimmrechtsvertretung erfolgt kostenlos durch die SdK oder durch DMR als gemeinsamen Vertreter. Das entsprechende Vollmachtsformular ist diesem Newsletter als Anhang beigefügt und zudem auf der DMR-Homepage unter <https://dmr.legal/metalcorp-analyse-und-optionen-der-anleihegläubiger/> unter dem Button „Vollmacht“ am Ende der Seite abrufbar. Sollten Sie im Rahmen der vorangegangenen Restrukturierung im Oktober/November 2022 eine Vollmacht erteilt haben, ist eine erneute Übersendung der Vollmacht nicht erforderlich. Auch das aktualisierte Muster eines Sperrvermerks wird in Kürze auf unserer Homepage hinterlegt, sobald das Datum der zweiten Gläubigersammlung feststeht.

**Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang noch folgende Hinweise:**

1. *Werden neben der Vollmacht weitere Unterlagen benötigt?*

Neben der Vollmacht werden für die Versammlung Sperrvermerke Ihrer depotführenden Bank benötigt. Formulare für Sperrbescheinigungen werden von der Gesellschaft und durch uns unter <https://dmr.legal/metalcorp-analyse-und-optionen-der-anleihegläubiger/> zum Download bereitstellen werden, sobald der genaue Ort und die genaue Zeit der Gläubigerversammlung feststehen.

2. *Wie kann ich die Unterlagen DMR zur Verfügung stellen?*

Eine Übersendung der Vollmacht und des Sperrvermerks kann per Post, per Fax oder auch (bevorzugt) per E-Mail erfolgen:

DMR Legal  
Maximilianstr. 24  
80539 München

Fax: +49 89 38 03 48 19  
Mail: [metalcorp@dmr.legal](mailto:metalcorp@dmr.legal)

Bitte beachten Sie: Eingehende Dokumente stellen wir sorgfältig zusammen, sollte uns dabei etwas auffallen oder ein Dokument fehlen, setzen wir uns direkt mit Ihnen in Verbindung. Wir bitten Sie daher, von individuellen Nachfragen abzusehen und danken für Ihr Verständnis.

3. *Bis wann müssen die Vollmacht und Sperrbescheinigung spätestens vorliegen?*

Damit Ihre Stimme berücksichtigt werden kann, müssen uns die Unterlagen spätestens zum Vorabend der Gläubigerversammlung vorliegen. Unterlagen, die uns zu spät erreichen können wir leider aus technischen und rechtlichen Gründen nicht mehr berücksichtigen. Sobald der genaue Zeitpunkt der Gläubigerversammlung bekannt gegeben wurde, werden wir hierzu nochmal gesondert informieren.

4. *Muss/kann ich DMR konkrete Weisungen erteilen, wie auf der Gläubigerversammlung abgestimmt werden soll?*

Grundsätzlich haben Sie die Möglichkeiten Vollmachtserteilung mit konkreten Weisungen zu verbinden. Wir bevorzugen es, wenn Sie uns keine konkreten Weisungen erteilen, sondern uns nur die Vollmacht erteilen. Erfahrungsgemäß

erleichtert das den Umgang in der Stimmrechtsausübung, insbesondere, wenn Gegenanträge ausgehandelt werden sollen oder es bei einer Präsenzversammlung erst in dieser zu einer Einigung über das Vorgehen kommen sollte. DMR prüft das Vorgehen gründlich und handelt – auch ohne individuelle Weisungen – stets nach besten Wissen und Gewissen im alleinigen Interesse der Anleihegläubiger.

5. *Ich habe bereits der SdK eine Vollmacht erteilt, muss ich DMR zusätzlich eine separate Vollmacht erteilen?*

Nein, müssen Sie nicht. Wir arbeiten eng mit der SdK zusammen. In diesem Falle genügt es, wenn Sie entweder DMR oder der SdK ein entsprechendes Vollmachtsformular (nebst den erforderlichen sonstigen Unterlagen) zukommen lassen bzw. bereits zukommen lassen haben.

**Kontakt:**

DMR Legal  
Dr. Tobias Moser  
Maximilianstr. 24  
80539 Munich

Phone: +49 89 21 52 73 96

Fax: +49 89 38 03 48 19

[www.dmr.legal](http://www.dmr.legal)

[metalcorp@dmr.legal](mailto:metalcorp@dmr.legal)



## METALCORP – NEWSLETTER #6

**Munich/Frankfurt, 25 April 2023 – German law firm DMR Legal inform as the joint representative of the bondholders of the EUR 140 mil. corporate bond 2017/2023 (ISIN: DE000A19MDV0 / WKN: A19MDV; „Bond 17/23“) issued by Metalcorp Group S.A. („Metalcorp“) as follows:**

- **The first creditors' meeting will end as a vote without a meeting at midnight on April 25, 2023. The result is still pending, but it can be assumed that the quorum will not be reached.**
- **Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. ("SdK") invites all bondholders of Bond 17/23 to an information meeting on 27 April 2023 at 2:00 pm.**
- **DMR Legal as joint representative and Teneo as financial advisor to the joint representative will inform about their work, the ongoing negotiations and options of the bondholders.**
- **For a second creditors' meeting in mid-May 2023, proxies and - as soon as available - blocking notices are requested in order to reach the quorum at the 2nd meeting.**

At the beginning of April, Metalcorp had invited the bondholders of the 17/23 bond to a vote without a meeting, which took place between April 20 and April 24, 2023. The background to this creditors' meeting was that the bondholders were to give their consent to a proposed sale of a significant part of Metalcorp's assets in exchange for the buyer taking over the bond. In detail, the proposal provides for a new extension of the bond, the granting of new collateral and the replacement of the debtor Metalcorp Group S.A. by Ferralum Metals Group S.A. DMR lawyers, together with the renowned consulting firm Teneo, are comprehensively reviewing the Company's proposal and are in ongoing negotiations with the Company and the bidder and are working on evaluating other possible solutions in order to best secure the position of the bondholders.

Against this background and in order to communicate the status of the negotiations and to discuss possible ways of resolution, SdK and DMR will host an information event for all bondholders of the Bond 17/23 on next **Thursday, April 27, 2023 at 2:00 p.m.** After presentation of the considerations and options, there will also be an opportunity to ask questions. In addition to representatives of SdK and DMR, Teneo will also participate in the event and provide insights from a financial perspective. The conference will be held in virtual format. A recording of the event will be made available for download afterwards. Participation is free of charge. Those interested can register via the following link: [www.sdk.org/webinar-metalcorp](http://www.sdk.org/webinar-metalcorp)

The joint representative assumes that the vote without a meeting is unlikely to have reached the required quorum, even though the official result of the company is still pending. It is therefore very likely that the company will invite to a second creditors' meeting in Frankfurt am Main in the near future. We will inform you separately as soon as the date has been fixed. At this second creditors' meeting, the requirements for a voting

quorum will be lower. Nevertheless, it is very important that as many bondholders as possible attend this meeting or be represented. Voting rights can be represented free of charge by SdK or by DMR as joint representative. The corresponding power of attorney is attached to this newsletter and also available on the DMR homepage at <https://dmr.legal/metalcorp-analyse-und-optionen-der-anleihegläubiger/> via the button "Power of attorney " at the bottom of the page. If you already issued a power of attorney as part of the previous restructuring in October/November 2022, it is not necessary to resubmit the power of attorney. Additionally, an updated sample blocking notice will also be posted on our homepage shortly, as soon as the date of the second creditors' meeting has been set.

**In this context, please also note the following information:**

1. *Are further documents required in addition to the power of attorney?*

Yes. In addition to the power of attorney, blocking notices from your depositary bank are required for the meeting. Forms for blocking notices will be made available for download by the company itself and by DMR at <https://dmr.legal/metalcorp-analyse-und-optionen-der-anleihegläubiger/> at the bottom of the page, as soon as the exact location and time of the creditors' meeting have been determined.

2. *How can I provide the documents to DMR?*

The power of attorney and the blocking notice can be sent by mail, by fax or (preferably) by e-mail:

DMR Legal  
Maximilianstr. 24  
80539 München

Fax: +49 89 38 03 48 19  
Mail: [metalcorp@dmr.legal](mailto:metalcorp@dmr.legal)

Please note: We carefully compile incoming documents. Should we notice anything, or a document is missing, we will contact you directly. We would therefore kindly ask you to refrain from individual inquiries and thank you for your understanding.

3. *Until when must the power of attorney and the blocking certificate be submitted at the latest?*

In order for your vote to be taken into account, we must receive the documents by the evening before the creditors' meeting at the latest. Unfortunately, we cannot consider documents that reach us too late for technical and legal reasons. As soon as the exact date of the creditors' meeting has been announced, we will provide further separate information.

4. *Do I have to/can I give DMR specific instructions on how to vote at the creditors' meeting?*

In principle, you have the option of combining the granting of power of attorney with specific instructions. We prefer it if you do not give us any specific instructions, but only grant us power of attorney. Experience has shown that this makes it easier to exercise voting rights, especially if counterproposals are to be negotiated or if agreement on how to proceed is only reached at an attendance meeting. DMR examines the procedure thoroughly and - even without individual

instructions - always acts to the best of its knowledge and belief in the sole interest of the bondholders.

5. *I have already issued a power of attorney to SdK, do I also have to issue a separate power of attorney to DMR?*

No, you do not have to. We work closely with SdK. In this case, it is sufficient if you send or have already sent an appropriate power of attorney form (together with the required other documents) either to DMR or SdK.

**Contact:**

DMR Legal  
Dr. Tobias Moser  
Maximilianstr. 24  
80539 Munich

Phone: +49 89 21 52 73 96

Fax: +49 89 38 03 48 19

[www.dmr.legal](http://www.dmr.legal)

[metalcop@dmr.legal](mailto:metalcop@dmr.legal)