

SdK e.V. - Hackenstraße 7b - 80331 München

Newsletter 30 | Metalcorp Group S.A.

## Erwerbsangebot zum Umtausch der Anleihen veröffentlicht

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir möchten Ihnen mit diesem Newsletter wichtige Informationen in Sachen Metalcorp Group S.A. („Metalcorp“) zukommen lassen.

Am 06.05.2024 hat Metalcorp das Erwerbsangebot für den Umtausch der Anleihe 2017/2023 und der Anleihe 2021/2026 im Bundesanzeiger veröffentlicht. Der vollständige Wortlaut kann unter [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) abgerufen werden (dort muss im Suchfeld das Stichwort „Metalcorp“ eingegeben werden).

Die beschlossene Restrukturierung der beiden Anleihen sieht den Umtausch der Anleihen in Erwerbsrechte an der sog. New Money-Schuldverschreibung, die von der MCOM Investment Ltd. emittiert wird („New Money-Schuldverschreibung“), und neue besicherte Schuldverschreibungen vor. Die Zuteilung folgt einem vorher festgelegten Verteilungsschlüssel, maßgeblich ist der individuelle Depotbestand zum Ablauf des 06.05.2024. Nach Durchführung des Umtausches werden die bestehenden Anleihen wertlos ausgebucht.

Zudem beginnt am 07.05.2024 das Angebot der sog. New Money-Schuldverschreibung. Die New Money-Schuldverschreibungen werden mit 20 % p.a. verzinst, wovon 10 % p.a. in bar zu zahlen sind und 10 % p.a. am letzten Geschäftstag einer jeden Zinsperiode (zum 30. März, 30. Juni, 30. September und 30. Dezember) kapitalisiert werden. Alle unter den New Money-Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden von der FERRALUM METALS GROUP S.A. („FERRALUM“) garantiert und sind u.a. durch Verpfändung sämtlicher Anteile an FERRALUM, BAGR Non-Ferrous Group GmbH und der NEW INDI Sub S.à r.l. jeweils in Form eines erstrangigen Pfandrechts besichert. Die New Money-Schuldverschreibungen werden gegen Zahlung eines Barzeichnungspreises in Höhe von EUR 0,80 je New Money-Schuldverschreibung ausgegeben. Anleihegläubiger, die ihre Erwerbsrechte für die New Money-Schuldverschreibung ausüben, erhalten zugleich Aktien an der Bond HoldCo S.A., einer neu gegründeten Aktiengesellschaft nach Luxemburger Recht, die indirekt 49% der Aktien an der FERRALUM hält. Die Zeichnungsfrist läuft vom 07.05.2024 bis zum 17.05.2024.

Der gemeinsame Vertreter hat in einem Infoschreiben an die Anleiheinhaber ausdrücklich klargestellt, dass keine Pflicht seitens der Erwerbsberechtigten zur Zeichnung der New Money Schuldverschreibungen und der HoldCo-Aktien besteht und auch kein Barausgleich oder Abfindung gezahlt wird, sofern die Erwerbsberechtigten ihr Erwerbsrecht nicht ausüben.

SdK-Geschäftsführung  
Hackenstr. 7b  
80331 München  
Tel.: (089) 20 20 846 0  
Fax: (089) 20 20 846 10  
E-Mail: [info@sdk.org](mailto:info@sdk.org)

Vorsitzender  
Daniel Bauer

Publikationsorgane  
AnlegerPlus  
AnlegerPlus News

Internet  
[www.sdk.org](http://www.sdk.org)  
[www.anlegerplus.de](http://www.anlegerplus.de)

Konto  
Commerzbank  
Wuppertal  
Nr. 80 75 145  
BLZ 330 403 10  
IBAN:  
DE38330403100807514500  
BIC:  
COBADEFFXXX

Vereinsregister  
München  
Nr. 202533

Steuernummer  
143/221/40542

USt-ID-Nr.  
DE174000297

Gläubiger-ID-Nr.  
DE83ZZZ00000026217

## Einschätzung der SdK

An unserer Einschätzung zum Sanierungskonzept aus dem Newsletter 27, abrufbar unter [www.sdk.org/metalcorp](http://www.sdk.org/metalcorp), hat sich nichts geändert. Wir raten klar von einer weiteren Investition ab, da für uns sämtliches Vertrauen in die handelnden Personen auf Seiten der Gesellschaft durch die Geschehnisse der letzten Jahre erschüttert ist.

Nach wie vor halten wir es für realistisch, dass eine Insolvenzquote basierend auf der Verwertung der in Europa ansässigen Beteiligungen im einstelligen Prozentbereich liegen würde. Der Wert der afrikanischen Beteiligung mit der Bauxitmine ist für uns unklar, wir vermuten, dass kein wirklich werthaltiges Geschäft in Afrika vorliegt. Das Sanierungskonzept haben wir daher als das geringere Übel im Vergleich zu einem Insolvenzverfahren angesehen. Klar ist aber auch, dass mit dem Sanierungskonzept diejenigen Anleihehaber, die kein frisches Geld mehr in die Unternehmensgruppe investieren, ihre Verluste zementieren.

Für Rückfragen stehen wir unseren Mitgliedern unter 089 / 2020846-0 oder [info@sdk.org](mailto:info@sdk.org) gerne zur Verfügung.

München, den 07.05.2024

*Hinweis: Die SdK hält Anleihen der Emittentin!*