

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

Newsletter 14

Barkapitalerhöhung nur teilweise erfolgreich

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit diesem Newsletter möchten wir Sie im Verfahren DF Deutschen Forfait AG über die Ergebnisse der Barkapitalerhöhung informieren.

Barkapitalerhöhung nur zu 45 % platziert

Die Barkapitalerhöhung der Deutsche Forfait ist abgeschlossen. Es wurden Abnehmer für insgesamt 3.093.955 neue Stückaktien gefunden. Da die Aktien zu einem Stückpreis von 1,30 Euro platziert wurden, ergibt sich somit ein Bruttoerlös aus der Barkapitalerhöhung von etwa 4,02 Mio. Euro. Geplant dagegen war eine Platzierung von bis zu 6.800.000 Aktien; bei voller Platzierung hätte dies einen Bruttoerlös von 8,84 Mio. Euro bedeutet. Die Barkapitalerhöhung konnte somit nur zu etwa 45 % platziert werden.

Bereits im Vorfeld deutete sich ein, unseres Erachtens, eher zögerliches Investoreninteresse an. So wurden im Zeitraum des öffentlichen Bezugsangebots (Bezugsfrist vom 19. Juni bis 10 Juli 2015) lediglich 884.722 neue Aktien unter die Anleger gebracht. Im Wege eines darauffolgenden Private Placements, welches zwischenzeitlich nochmals bis zum 22. Juli 2015 verlängert wurde, konnten weitere Aktien platziert werden. Insgesamt konnte somit der obengenannte Erlös erzielt werden.

SdK sieht erfolgreichen Abschluss der Restrukturierung gefährdet

Damit die Barkapitalerhöhung wirksam werden kann, ist noch ein entsprechender Eintrag in das Handelsregister erforderlich. Dies ist gesetzlich vorgesehen und üblich. Im Rahmen des Restrukturierungskonzepts wurden jedoch vereinbart, dass die vorliegende Barkapitalerhöhung nur dann in das Handelsregister eingetragen wird, wenn auch die vorherige Sachkapitalerhöhung (bei welcher die Anleihegläubiger Anleihen einlegen konnten, vgl. unseren vorigen Newsletter) eingetragen wird. Die vorherige Eintragung der Sachkapitalerhöhung setzt wiederum eine Mindeststärkung des Eigenkapitals der Gesellschaft voraus, die im Rahmen der Barkapitalerhöhung erreicht werden sollte. Da vorliegend nur eine Barkapitalerhöhung zu 45 % gelungen ist, ist aus unserer Sicht fraglich, ob bzw. inwieweit die beiden Kapitalerhöhungen durch Handelsregistereintragung wirksam werden können.

Aufgrund dieser Sachlage, ist nach unserer Meinung der erfolgreiche Abschluss der Restrukturierungsbemühungen gefährdet. Die Deutsche Forfait hat in einer Ad-hoc-Mitteilung vom 22. Juli 2015 verkündet: „Vor dem Hintergrund, dass nur 45% der

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

Vorsitzender
Dipl.-Kfm.
Hansgeorg Martius

Publikationsorgane
AnlegerPlus
AnlegerPlus News

Internet
www.sdk.org
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

angebotenen Aktien gezeichnet wurden, ist der Abschluss der finanziellen Restrukturierung der Gesellschaft somit stark gefährdet.“ (Quelle: <http://www.dfag.de/ad-hoc-meldung-gem-%c2%a7-15-wphg-df-deutsche-forfait-ag-erzielt-mit-barkapitalerhoehung-einen-bruttoemissionserloes-von-eur-40-mio/>)

Deutsche Forfait führt Gespräche über Alternativen zur Schließung der Eigenkapitallücke

Die Deutsche Forfait hat aber zugleich in ihrer Mitteilung darüber informiert, dass derzeit Gespräche über Alternativen zur Schließung der Eigenkapitallücke mit den kreditgebenden Banken, Investoren und den Wirtschaftsprüfungsgesellschaften geführt werden. Die Gesellschaft erwägt einen Teilbetrag der ausstehenden Anleihe mit Hilfe von Investoren zu einem noch festzulegenden Preis zurückzuerwerben. Mit diesem Rückkauf könnte ein außerordentlicher Ertrag erzielt werden, indem die Anleihe unter pari zurückgekauft wird. Die Anleihe-Verbindlichkeiten würden somit sinken und das Eigenkapital gestärkt.

Mitglieder, welche sich eine Teilnahme an diesem Rückkaufprogramm vorstellen könnten, können sich gerne an die SdK wenden. Wir würden dies dann vermerken und Sie informieren, sobald nähere Informationen zu dem ob und wie des Rückkaufprogramms vorliegen. Bitte beachten Sie, dass mit diesem Angebot ausdrücklich keine Anlageempfehlung verbunden ist.

Für Rückfragen stehen wir unseren Mitgliedern gerne unter info@sdk.org oder unter 089 / 2020846-0 zur Verfügung.

SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.
München, 27. Juli 2015

Hinweis: Die SdK hält Aktien und Anleihen der DF Deutsche Forfait AG!