

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

Newsletter 17 | Ekosem-Agrar AG

**Restrukturierung der ausstehenden Unternehmensanleihen**

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir möchten Ihnen mit diesem Newsletter weitere Informationen in Sachen Ekosem-Agrar AG (Ekosem) zukommen lassen.

**Restrukturierung der ausstehenden Unternehmensanleihen**

Der Vorstand der Ekosem-Agrar AG hat heute bekannt gegeben, dass er mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen hat, den Gläubigern der Anleihe 2012/2027 und der Anleihe 2019/2029 jeweils ein Restrukturierungskonzept zur Beschlussfassung vorzulegen. Dieses Restrukturierungskonzept sieht insbesondere vor, dass die Anleihegläubiger sämtliche Anleihen zu einem Kaufpreis in Höhe von 30 % des Nennwerts der Schuldverschreibungen, also in Höhe von 300 Euro je Anleihe, an eine zypriotische Käufergesellschaft verkaufen. Stückzinsen werden nicht gezahlt. Die Mittel hierfür werden von Investoren zur Verfügung gestellt, mit denen zusätzlich auch über eine Eigenkapitalbeteiligung an der Gesellschaft verhandelt wird. Die Unternehmensgruppe befindet sich diesbezüglich in fortgeschrittenen Verhandlungen mit Eigenkapitalinvestoren, die beabsichtigen, liquide Mittel in Höhe von insgesamt bis zu 100 Mio. Euro in die russische Erwerbengesellschaft zu investieren. Voraussetzung für die Beteiligung der Eigenkapitalinvestoren ist u. a., dass die geplante Restrukturierung der Anleihen und die Übertragung der Anteile an den russischen Zwischenholdinggesellschaften umgesetzt werden.

Aus Sicht der Gesellschaft ist die Restrukturierung erforderlich, um das operative Geschäft zu erhalten und den Fortbestand der Gruppe zu gewährleisten. Die Anleihen waren seit 2012 eine wichtige finanzielle Stütze beim Aufbau des Geschäfts.

Ferner gab der Vorstand der Ekosem-Agrar AG bekannt, dass die Gesellschaft in der derzeit angespannten geopolitischen und wirtschaftlichen Lage die Veräußerung der direkt und indirekt gehaltenen Anteile an den russischen Zwischenholdinggesellschaften an eine russische Erwerbengesellschaft, die von aktuellen Aktionären der Gesellschaft gehalten werden wird, plant. Dadurch soll die Holdingebene mit dem operativen Geschäft zusammengeführt und die Fortführung der operativen Gesellschaften der Ekosem-Gruppe sichergestellt werden.

Ekosem hat im Geschäftsjahr 2023 auf Basis vorläufiger Zahlen Umsatzerlöse zwischen 735 und 790 Mio. Euro erzielt. Trotz temporär stark gesunkener Milchpreise konnten die Umsätze in Rubel weitgehend stabil gehalten werden, aufgrund der Abschwächung des Rubels lag das Minus in Euro zwischen 18 % und 24%. Das EBITDA liegt voraussichtlich zwischen 160 und 195 Mio. Euro und

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  
Dipl.-Volkswirt

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

damit ebenfalls klar unter Vorjahresniveau (in Euro zwischen 52 und 60 %), was laut Gesellschaft primär an den deutlich gestiegenen Produktionskosten liegt. Für 2024 rechnet das Management in einem positiven Szenario wieder mit steigenden Umsatzerlösen und Ergebnissen, allerdings „in Euro“ weiter unter dem Niveau des Jahres 2022. Der geprüfte Konzernabschluss 2022 soll in Kürze veröffentlicht werden.

### **Anleihegläubigerversammlungen**

Die Gläubiger beider Anleihen sollen über das Konzept in einer jeweils am 2. Mai 2024 in Wiesloch stattfindenden Anleihegläubigerversammlung abstimmen. Die entsprechenden Einberufungen der Anleihegläubigerversammlungen werden im Bundesanzeiger veröffentlicht. Wir werden zu den genauen Formalitäten der Abstimmung zeitnah gesondert berichten. Die SdK wird die Beschlussgegenstände noch genau prüfen und im Anschluss daran eine Einschätzung veröffentlichen.

### **Webinar der SdK**

Der gemeinsame Vertreter, die e.Anleihe GmbH, veranstaltet am Mittwoch, den 10.04.2024 um 17 Uhr ein Webinar, um die Anleihegläubiger über den Sachverhalt zu informieren. Herr Markus Kienle, Vorstandsmitglied der SdK, wird als Mitglied des Anlegerbeirats ebenfalls an der Informationsveranstaltung teilnehmen. In dieser Veranstaltung wird neben der Darstellung der aktuellen Entwicklungen auch eine erste Einschätzung seitens der SdK sowie des gemeinsamen Vertreters erfolgen.

Die Teilnahme ist kostenlos und unter folgenden Daten möglich:

Teilnehmerlink (Videostream mit Folien):

<https://montegaconnect.de/event/2obg6partutxdhrmsiklrq28x28i4qeg>

Einwahlnummer für Teilnahme per Telefon:

DE: [+4969201744220]

UK: [+442030092470]

PIN: [73601705#]

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

München, den 08.04.2024

SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

*Hinweis: Die SdK hält Anleihen der Ekosem-Agrar AG!*