

SdK e.V. – Implerstraße 24 – 81371 München

Newsletter 6 | LR Health & Beauty SE

Umfassende Restrukturierung beabsichtigt

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir möchten Ihnen heute neue Informationen in Sachen LR Health & Beauty SE zukommen lassen.

Die Gesellschaft hat am 23.01.2026 bekannt gegeben, dass sie für das Geschäftsjahr 2025 ein EBITDA von rund 16 Mio. Euro (bislang prognostiziert: 17 – 20 Mio. Euro) und einen Umsatz von rund 277 Mio. Euro (bislang prognostiziert: 276 – 281 Mio. Euro) erwarte. Das von EY-Parthenon eingeholte IDW S6 Gutachten komme in der derzeitigen Fassung zum Ergebnis, dass die Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2028 im "Sensitivity Case" ein EBITDA von 27,3 Mio. Euro und einen Umsatz von 281,5 Mio. Euro sowie im "Management Case" ein EBITDA von 31,4 Mio. Euro und einen Umsatz von 284,7 Mio. Euro erzielen könne.

Daraufhin hat die Gesellschaft entschieden, eine umfassende Restrukturierung der Gesellschaft zu prüfen, die folgende Punkte umfasst:

- Eigenkapitaleinlage des Aktionärs der Gesellschaft in Höhe von 10 Mio. Euro zur Finanzierung des operativen Geschäfts der Gesellschaft
- Wesentliche Änderung der Anleihebedingungen:
 - Schuldenschnitt von 55% des Nominalbetrags
 - Laufzeitverlängerung bis zum 31.12.2029;
 - Stundung sämtlicher Zinszahlungen, die bis einschließlich Mai 2027 fällig werden, bis zum verlängerten Fälligkeitstermin der Anleihe;
 - Cash-Sweep-Mechanismen für überschüssige Barmittel über einem Schwellenwert von 15 Mio. EUR;
 - Besserungsschein für die Anleihegläubiger, insgesamt bis zu 74,9 Mio. Euro aus etwaigen überschüssigen Barmitteln aus einer Refinanzierung der Anleihe zu erhalten.

Die Gesellschaft geht davon aus, dass die Anleihegläubiger in einem Insolvenzliquidationsszenario mit einer Insolvenzquote von rund 6% rechnen müssten.

Sobald uns konkrete finale Beschlussvorschläge vorliegen, werden wir diese im Detail prüfen und eine Einschätzung hierzu abgeben.

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

SdK-Geschäftsführung
Implerstraße 24
81371 München
Tel.: (089) 20 20 846 0
Fax: (089) 20 20 846 10
E-Mail: info@sdk.org

Vorsitzender
Daniel Bauer

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.
DE83ZZZ0000026217

München, den 27.01.2026
SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

Hinweis: Die SdK ist Inhaber von Anleihen der Gesellschaft!