

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

Newsletter 11 | Metalcorp Group S.A.

## **Metalcorp prüft Veräußerungen von Vermögensgegenständen / Finanzupdate**

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Metalcorp hat nach eigenen Angaben den Prozess der strategischen Geschäftsanalyse beendet und prüft verschiedene Optionen in Bezug auf bestimmte Geschäftsbereiche und die Passivseite. Dazu hat Metalcorp Perella Weinberg Partners („PWP“), einen amerikanischen Finanzberater, mandatiert. Im Rahmen dieser Prüfung wird PWP demnach verschiedene strategische Alternativen, einschließlich Finanzierungen und Veräußerungen von Vermögensgegenständen, eruiieren.

Metalcorp hatte zuvor mit bestimmten Inhabern der 8,50%-Anleihe mit Fälligkeit in 2026 (die „Ad-hoc-Gruppe“) eine Exklusivvereinbarung über Finanztransaktionen getroffen, die zum 31. Mai 2023 ausläuft. In Bezug auf Finanzierungsangebote, die vor Ende Mai 2023 eingehen, hat sich diese Ad-hoc-Gruppe die Möglichkeit gesichert, alternativ eine Finanzierung bereitzustellen, sofern Metalcorp der Ansicht ist, dass deren Bedingungen besser sind als entsprechende Finanzierungsangebote, die innerhalb dieses Zeitraums eingehen. Dies werten wir aber nicht wirklich als einen Erfolg, da natürlich jeder Bieter jederzeit die Möglichkeit haben sollte, ein Finanzierungsangebot zu besseren Bedingungen bereitzustellen.

Die operativen Einheiten der Metalcorp Group verzeichnen nach Angaben des Unternehmens weiterhin eine positive Geschäfts- und Liquiditätsentwicklung. Eine weitere Verbesserung der Liquidität wird zudem in den kommenden Wochen aus der nun begonnenen Verschiffung von Bauxit erwartet.

Metalcorp hat auf seiner Website zudem eine Präsentation veröffentlicht, die ein Update zur allgemeinen Finanzlage enthält. Diese ist abrufbar unter: <https://metalcorpgroup.com/wp-content/uploads/2023/02/Metalcorp-Group-Financial-Update-14.02.2023.pdf>

Die Gesellschaft erwartet bis 2026 stetig steigende Umsätze (1,19 Mrd. Euro in 2023 bis 1,47 Mrd. Euro in 2026). Das EBITDA soll sich nahezu verdoppeln (61 Mio. Euro in 2022, 116 Mio. Euro in 2023). Der Free-Cash-Flow soll 2024 erstmal positiv sein und 2026 83 Mio. Euro betragen. Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft setzen sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

- Anleihe 2023: 70 Mio. Euro

SdK-Geschäftsführung  
Hackenstr. 7b  
80331 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.  
DE83ZZZ00000026217

- Anleihe 2026: 300 Mio. Euro
- Handelsfinanzierung: 56 Mio. Euro (von maximal 96 Mio. Euro)
- Bankverbindlichkeiten: 47 Mio. Euro

Die Gesamtschulden der Gesellschaft betragen derzeit 553 Mio. Euro. Durch diverse Kreditlinien können diese auf maximal 607 Mio. Euro erweitert werden. Wir gehen davon aus, dass die Gesellschaft also im laufenden Jahr weiterhin eine neue Finanzierung zur Ablösung der Anleihe 2023 benötigen wird, da der freie Cashflow für 2023 mit minus 75 Mio. Euro stark negativ erwartet wird.

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

München, den 15.02.2023  
SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.