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

Newsletter 11 | Smart Solutions Holding GmbH

**Freiwilliges öffentliches Kaufangebot der SCHNIGGE Wertpapierhandelsbank**

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir möchten Ihnen heute weitere Informationen bzgl. der Smart Solutions Holding GmbH zukommen lassen.

## Kaufangebot

Die SCHNIGGE Wertpapierhandelsbank SE hat ein freiwilliges öffentliches Kaufangebot veröffentlicht. Es richtet sich auf den Erwerb von bis zu nominal 2 Mio. Euro Inhaberschuldverschreibungen der Smart Solutions Holding GmbH (WKN A1X3MS) einschließlich aller damit verbundenen Rechte (insbesondere auf Zahlung von Zinsen). SCHNIGGE möchte also 2.000 Anleihen im Nennwert von je 1.000 Euro erwerben.

Der Preis beträgt **16,50 %** in bar je Inhaberschuldverschreibung. Die Stückzinsen bis zur Einbuchung stehen dem Inhaber bei einem Verkauf *nicht* zu. Daher würde jeder Anleiheinhaber, der dieses Angebot annimmt, pro Anleihe im Nennwert von 1.000 Euro lediglich einen Preis von 165,– Euro erhalten.

Sofern die zum Verkauf angebotenen Anleihen einen Nennwert von 2 Mio. Euro übersteigen, erfolgt eine verhältnismäßige Zuteilung. Das Angebot und die mit der Annahme des Angebots zustande kommenden Verträge stehen unter der aufschiebenden Bedingung, dass die Smart Solutions Holding GmbH bis zur endgültigen Abwicklung (vereinbarter Valutatag für die Lieferung gegen Zahlung) keinen Antrag auf Insolvenz stellt.

Das Angebot gilt vom 03.11.2017 bis zum 21.11.2017, 24 Uhr. Ein Formular für die Annahmeerklärung erhalten Sie direkt von Ihrer Depotbank.

## Einschätzung der SdK

Die SdK hat zusammen mit einigen betroffenen Mitgliedern und Robus Capital Herrn Dr. Franken (http://www.ivc-wpg.com/wir-ueber-uns/das-team/vorstand/dr-lars-franken/) als unabhängigen Gutachter mit der Erstellung eines Gutachtens beauftragt, anhand dessen sich die Angemessenheit der von der Emittentin angebotenen Abfindung in Höhe von 10 % einschätzen lässt. Das Gutachten geht uns voraussichtlich Ende dieser Woche zu. Dieses stellen wir nur denjenigen betroffenen Mitgliedern, die sich auch an dessen Finanzierung beteiligt haben, zur Verfügung.

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.-Volkswirt
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

Wir gehen nach wie vor davon aus, dass die tatsächlich angemessene Abfindung deutlich über dem Kaufangebot in Höhe von 16,50 % liegen wird.
Aus unserer Sicht steckt hinter dem Kaufangebot ein unternehmensnaher Investor, der sich günstig die Stimmenmehrheit erkaufen will, um dann weitreichende Entscheidungen alleine durchsetzen zu können (z. B. Verzicht auf Zinszahlungen, Nennwertherabsetzung auf 10 %). Im Falle einer möglichen Insolvenz der Smart Solutions Holding GmbH könnte er dann werthaltige Assets, insbesondere die Markenrechte an der Tochtergesellschaft, der Sympatex Technologies GmbH, günstig erwerben. Für die übrigen Anleihegläubiger würde dann nur eine geringe Quote verbleiben. Dieses Vorgehen ist im Interesse der Anleihegläubiger auf jeden Fall zu verhindern. Daher sollten Sie das Angebot aus unserer Sicht gegenwärtig nicht annehmen. Wir gehen davon aus, dass es gelingen wird, für die von der SdK vertretenen Anleiheinhaber eine deutlich höhere Abfindung zu realisieren.

**Termin für die 2. Anleihegläubigerversammlung weiter offen**

Die Gesellschaft hat nach wie vor keinen Termin für eine 2. Anleihegläubigerversammlung bestimmt. Die 1. Anleihegläubigerversammlung war einberufen worden, weil nach Aussage der Gesellschaft durch die anstehende Zinszahlung am 03.12.2017 möglicherweise die Zahlungsunfähigkeit droht. Demnach müsste die 2. Anleihegläubigerversammlung, auf der dann z. B. eine Zinsstundung zur Abwendung der Zahlungsunfähigkeit beschlossen werden soll, auf jeden Fall noch vor diesem Termin stattfinden. Sobald der Termin bekanntgegeben wird, werden wir Sie umgehend informieren und entsprechende Vollmachten zur Stimmrechtsvertretung zur Verfügung stellen.

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

München, 07.11.2017
SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

*Hinweis: Die SdK hält Anleihen der Smart Solutions Holding GmbH!*