

ONE SQUARE ADVISORY SERVICES GMBH: BEATE UHSE ANLEIHE

ISIN DE000A12T1W6 / WKN A12T1W: MITTEILUNG AN DIE ANLEIHEGLÄUBIGER DER BEATE UHSE AG

München, 24. Mai 2016 – die Beate Uhse AG hat heute die Anleihegläubiger der EUR 30.000.000 7,75% Inhaberschuldverschreibung 2014/2019 (ISIN: DE000A12T1W6) zu einer Gläubigerversammlung am 8. Juni 2016 um 11.00 Uhr (MESZ) eingeladen, auf der die Anleihegläubiger über das von der Gesellschaft vorgelegte Restrukturierungskonzept abstimmen sollen. Das Restrukturierungskonzept beinhaltet eine Laufzeitverlängerung der Anleihe um fünf Jahre bis 2024, eine Verringerung des Zinssatzes auf 2% für einen Restrukturierungszeitraum von drei Jahren sowie eine Anpassung der Verzinsung an das EBITDA der Gesellschaft für die Folgejahre. Ein Aufholung des Zinsverzichts oder eine Gegenleistung ist nicht vorgesehen. Der Vorstand der Beate Uhse AG hat weiterhin die One Square Advisory Services GmbH gebeten, die Interessen der Anleihegläubiger zu vertreten und für das Amt des gemeinsamen Vertreters zu kandidieren.

Die One Square Advisory Services GmbH hält das vorgeschlagene Restrukturierungskonzept in der vorliegenden Form derzeit nicht für zustimmungsfähig. Aus Sicht der One Square Advisory Services GmbH fehlt es derzeit noch an einem hinreichend abgesicherten Wertaufholungspotential für die Anleihegläubiger.

Zur Plausibilisierung des Restrukturierungskonzeptes hat die Beate Uhse AG die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Ernst & Young mit der Erstellung eines IDW S6 Gutachtens beauftragt. Dieses Gutachten wird jedoch nicht vor der ersten Anleihegläubigerversammlung vorliegen. Die One Square Advisory Services GmbH weist ausdrücklich darauf hin, dass eine Entscheidung ohne das Vorliegen eines IDW S6 Gutachtens sowie einer Analyse des aktuellen Liquidationswertes nicht sinnvoll ist. Die Gesellschaft hat angekündigt, den Anleihegläubigern das IDW S6 Gutachten zur Verfügung zu stellen. Die One Square Advisory Services GmbH begrüßt dies, da die Anleihegläubiger dadurch in die Lage versetzt werden, in der Gläubigerversammlung eine informierte Entscheidung über das Restrukturierungskonzept zu treffen.

Die One Square Advisory Services GmbH wird in ihrer Eigenschaft als designierter gemeinsamer Vertreter dieses Gutachten ebenfalls überprüfen und inhaltlich und strukturell mit der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Ernst & Young sowie der Beate Uhse AG diskutieren. Soweit sich aus der Analyse des Gutachtens durch die One Square Advisory Services GmbH Änderungen des Restrukturierungskonzepts ergeben, wird die One Square Advisory Services GmbH die dadurch ergebenden Änderungen zur Verbesserung der Situation der Anleihegläubiger mit der Gesellschaft verhandeln und dieses neue Konzept mit Unterstützung der Anleihegläubiger in der Gläubigerversammlung zur Abstimmung stellen.

Die Beate Uhse AG hat darüber informiert, dass das Gutachten der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft erst vor der zweiten Anleihegläubigerversammlung vorliegen wird. Nachdem eine finanzwirtschaftliche und rechtliche Analyse des Gutachtens für die Beurteilung der Angemessenheit des vorgeschlagenen Restrukturierungskonzepts unerlässlich ist, empfiehlt die One Square Advisory Services GmbH den

Anleihegläubigern, das Ergebnis der Analyse des Gutachtens abzuwarten, um dann eine informierte Entscheidung über das Restrukturierungskonzept auf der zweiten Gläubigerversammlung zu treffen.

Die One Square Advisory Services GmbH wird den Anleihegläubigern das Ergebnis ihrer Analyse des Restrukturierungskonzepts sowie eine sich daraus gegebenenfalls ergebende Änderung des Konzepts auf der Gläubigerversammlung präsentieren und die Anleihegläubiger vor der Versammlung im Rahmen weiterer Mitteilungen sowie Telefonkonferenzen informieren.

Die One Square Advisory Services GmbH empfiehlt allen interessierten Anleihegläubigern, sich für diese Informationen unter

beate.uhse@onesquareadvisors.com

zu registrieren und steht den Anleihegläubigern jederzeit für Rückfragen zur Verfügung.

Kontakt

One Square Advisory Services GmbH
Theatinerstr. 36
80333 München
beate.uhse@onesquareadvisors.com
www.onesquareadvisors.com