

## GÜNTHER & PARTNER

### **Information für die Gläubiger der Inhaberschuldverschreibungen bis zu EUR 100.000.000 7,125 % 2011/2016, fällig 01.03.2016 ISIN: DE000A1H3HQ1 / WKN A1H3HQ der SiC Processing GmbH, Hirschau**

SiC Processing - Gewährung eines Massekredites

- 29. Mai 2013 -

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir freuen uns, Ihnen als Gemeinsamer Vertreter der Anleihegläubiger der SiC Processing GmbH (ISIN: DE000A1H3HQ1; Wertpapierkennnummer: A1H3HQ) mitteilen zu können, dass der Insolvenzverwalter der Gesellschaft und einer der großen Anleihegläubiger sich auf die Gewährung eines Massekredites geeinigt haben. Der Massekredit ist vor kurzem vom Gläubigerausschuss genehmigt worden.

Das nach der Erklärung der Masseunzulänglichkeit am 26.03.2013 als sog. Neumassekredit gewährte Darlehen steht dem Insolvenzverwalter ausschließlich zum Zwecke der Stabilisierung der Gesellschaft und zur Ausarbeitung bzw. Prüfung von Handlungsoptionen bereit, insbesondere betreffend die chinesischen Tochtergesellschaften der SiC Processing GmbH. Wir erwarten, dass diese Arbeiten innerhalb der kommenden zwei Monate zu konkreten Ergebnissen führen werden. Allerdings ist es nach wie vor nicht möglich, konkrete Angabe zu einer potentiellen Quote für die Anleihegläubiger zu machen. Die nun beginnenden Arbeiten sollen zunächst sicherstellen, dass alle für die Insolvenzmasse – und damit die Anleihegläubiger als Insolvenzgläubiger – positiven Potentiale einer Wertaufholung und bestmöglichen Befriedigung ausgeschöpft werden.

Bestehende Altmasseverbindlichkeiten im Sinne von § 209 Abs. 1 Nr. 3 InsO, wie z.B. Beraterhonorare, die vor dem 26.03.2013 entstanden sind, dürfen durch das jetzt gewährte Darlehen nicht befriedigt werden.

Die Gewährung des Neumassekredits zeigt deutlich, dass wesentliche Anleihegläubiger bezüglich der Werthaltigkeit des Geschäfts der SiC Processing GmbH und einer möglichen Beseitigung der angezeigten drohenden Masseunzulänglichkeit zuversichtlich sind.

Über die weiteren Entwicklungen werden wir Sie wie immer zeitnah informieren.

Mit freundlichen Grüßen,

Frank Günther