

## **GWI Plananlage 1:**

### **Übersicht über die Quoten und die Behandlung der Gläubigergruppen**

#### **HINWEISE:**

**Die nachfolgende Darstellung in dieser Anlage ist lediglich als Übersicht gedacht und deshalb vereinfacht. Es sind alleine die Regelungen in diesem Insolvenzplan maßgeblich.**

**Sofern voraussichtliche (vss.) oder geschätzte Quoten angegeben werden, so stellen diese lediglich unverbindliche Schätzungen dar, die sich entsprechend ändern können.**

## **Beschreibung der Quoten:**

### **1. Quotenzahlungen aus INVESTMENTSUMME**

#### **Vorläufige Planquote (Zahlungszeitpunkt: ca. 4 bis 5 Monate nach PLANWIRKSAMKEIT<sup>1</sup>)**

Wird in Höhe von vss. 12,0% aus der Investmentsumme bezahlt. Könnte dann unter 12,0% liegen (aber auf keinen Fall unter 9,0%), wenn das Nettoumlaufvermögen (NET WORKING CAPITAL) und die operative Liquidität (OPERATING LIQUIDITY) auf konsolidierter Basis unter EUR 166,4 Mio. liegen, was jedoch nicht erwartet wird.

#### **Zusatzquote 1 (Zahlungszeitpunkt: frühestens ein Jahr nach PLANWIRKSAMKEIT)**

Diese Quote ist eine Ergänzung der VORLÄUFIGEN PLANQUOTE, sofern die angemeldeten und berücksichtigungsfähigen Insolvenzforderungen unter dem für die Bemessung der INVESTMENTSUMME kalkulierten Wert von EUR 261,4 Mio. liegen; in diesem Fall wird die nicht verbrauchte INVESTMENTSUMME zusätzlich zur VORLÄUFIGEN PLANQUOTE ausgeschüttet (derzeit nicht absehbar, ob und in welcher Höhe diese Quote entstehen wird).

Die VORLÄUFIGE PLANQUOTE und die ZUSATZQUOTE 1 bilden zusammen die BAROPTIONSPLANQUOTE, welche den Gläubigern zur Verfügung steht, die die BAROPTION ausüben.

#### **Erhöhte Planquote (Zahlungszeitpunkt: ca. 4 bis 5 Monate nach PLANWIRKSAMKEIT)**

Eine anstelle der BAROPTIONSPLANQUOTE aus der INVESTMENTSUMME bezahlte fixe Quote in Höhe von 27,0% an Kleingläubiger und Arbeitnehmer.

#### **Barquote PLC (Zahlungszeitpunkt: ca. 4 bis 5 Monate nach PLANWIRKSAMKEIT)**

Eine anstelle der BAROPTIONSPLANQUOTE aus der INVESTMENTSUMME bezahlte fixe Quote in Höhe von 8,0% an öffentlich-rechtliche Gläubiger, welche die betreffende Option wählen (diese erhalten als Ausgleich dann zusätzlich die Teilzahlungsquoten 1 und 2).

---

<sup>1</sup> Wird erwartet im Laufe des Oktobers 2019. Die Quotenzahlung erfolgt vier Monate nach Eintragung der Kapitalmaßnahmen im Handelsregister, die voraussichtlich kurzfristig nach PLANWIRKSAMKEIT stattfindet.

## **2. Quotenzahlungen aus vorhandener und zukünftiger Liquidität**

### **Teilzahlungsquote 1 (Zahlungszeitpunkt: 30.06.2021)**

Zusatzquote in Höhe von 12,0% für die öffentlich-rechtlichen Gläubiger, welche die reduzierte anfängliche Quote von 8,0% (BAROPTION PLC) wählen.

### **Teilzahlungsquote 2 (Zahlungszeitpunkt: 31.12.2022)**

Zusatzquote in Höhe von 10,0% für die öffentlich-rechtlichen Gläubiger, welche die reduzierte anfängliche Quote von 8,0% (BAROPTION PLC) wählen.

### **Excess Liquidity Quote (Zahlungszeitpunkt: ca. 4 bis 5 Monate nach PLANWIRKSAMKEIT<sup>2</sup>):**

Wird an alle Gläubiger (mit Ausnahme der Bezieher der CONVERTIBLE BONDS; für die Bezieher der STRAIGHT BONDS wird diese Quote auf den Rückzahlungsbetrag angerechnet) ausgeschüttet aus gegenüber der früheren Business Planung vorhandener zusätzlicher Liquidität (Korridor 0,0% bis 9,0%, derzeit wird eine Quote in Höhe von 6,0% erwartet).

### **Zusatzquote 3<sup>3</sup>:**

Wird bezahlt, sofern und soweit die gebildete Minderheitenreserve in Höhe von EUR 150.000 nicht verbraucht wird und eine Überdotierung aus dem SONDERTOPF INSOLVENZVERFAHREN zur Verfügung steht. Ist nach derzeitiger Einschätzung als geringfügig einzustufen bzw. noch nicht bezifferbar.

### **STRAIGHT BOND (festverzinsliche Anleihe; Fälligkeit 31. Dezember 2023):**

Entsprechend Anleihebedingungen Nennwert von 40% der jeweiligen Insolvenzforderungen (mit Anrechnung der EXCESS LIQUIDITY QUOTE).

### **CONVERTIBLE BOND (Wandelanleihe; Fälligkeit 31. Dezember 2023):**

Entsprechend Anleihebedingungen Nennwert von 30% der jeweiligen Insolvenzforderungen, zusätzlich Umtauschrecht auf GWI Aktien mit Umtauschverhältnis 1:30.

## **3. Quotenzahlungen aus Zusatzmitteln**

### **Zusatzquote Hallhuber und Ravenna Park (Zahlungszeitpunkt: nach Verwertung):**

Werden aus zusätzlichen Verwertungserlösen dargestellt, wobei für den HALLHUBER ANTEIL eine Zusatzquote von rund 2% (entspricht Erlös von rund EUR 5 Mio.) und für RAVENNA

---

<sup>2</sup> Gleichzeitig mit der BAROPTIONSPLANQUOTE, der BARQUOTE PLC und der ERHÖHTEN PLANQUOTE.

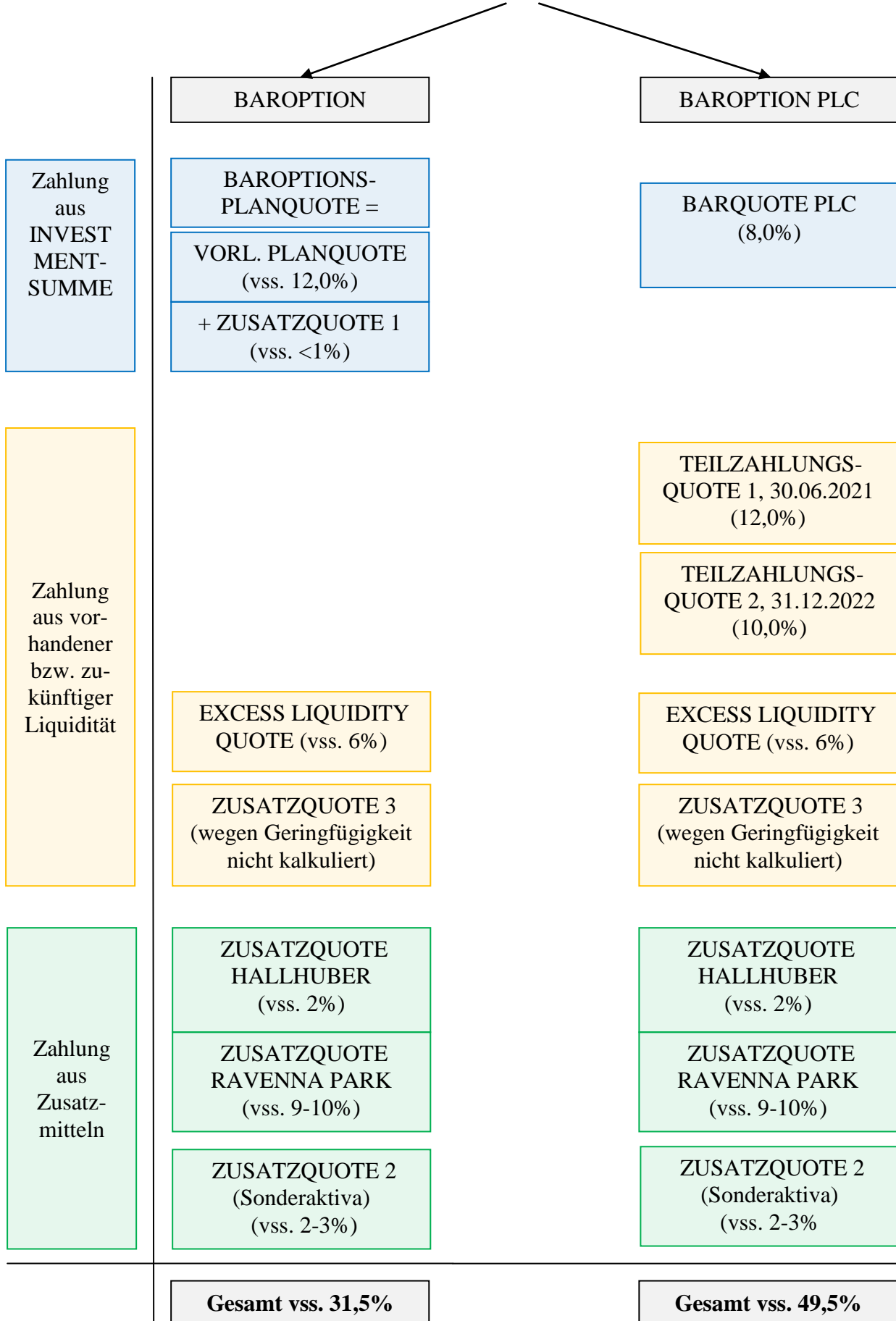
<sup>3</sup> Wegen der voraussichtlichen Geringfügigkeit dieser Quote ist kein fixer Auszahlungszeitraum festgelegt, die Ausschüttung erfolgt mit der nächsten Quotenzahlung.

PARK eine Zusatzquote von rund 9-10% (entspricht Erlös von rund EUR 25 Mio.) kalkulatorisch angesetzt wurde.

**Zusatzquote 2 (Zahlungszeitpunkt: nach Erzielung entsprechender Erlöse):**

Wird aus dem Ergebnis von insolvenzrechtlichen Anfechtungsansprüchen einschließlich der möglichen Auflösung einer Kostenrücklage bezahlt, derzeit geschätzt auf 2-3% (entsprechend erwarteten Erlösen von EUR 6 – 7,5 Mio.).

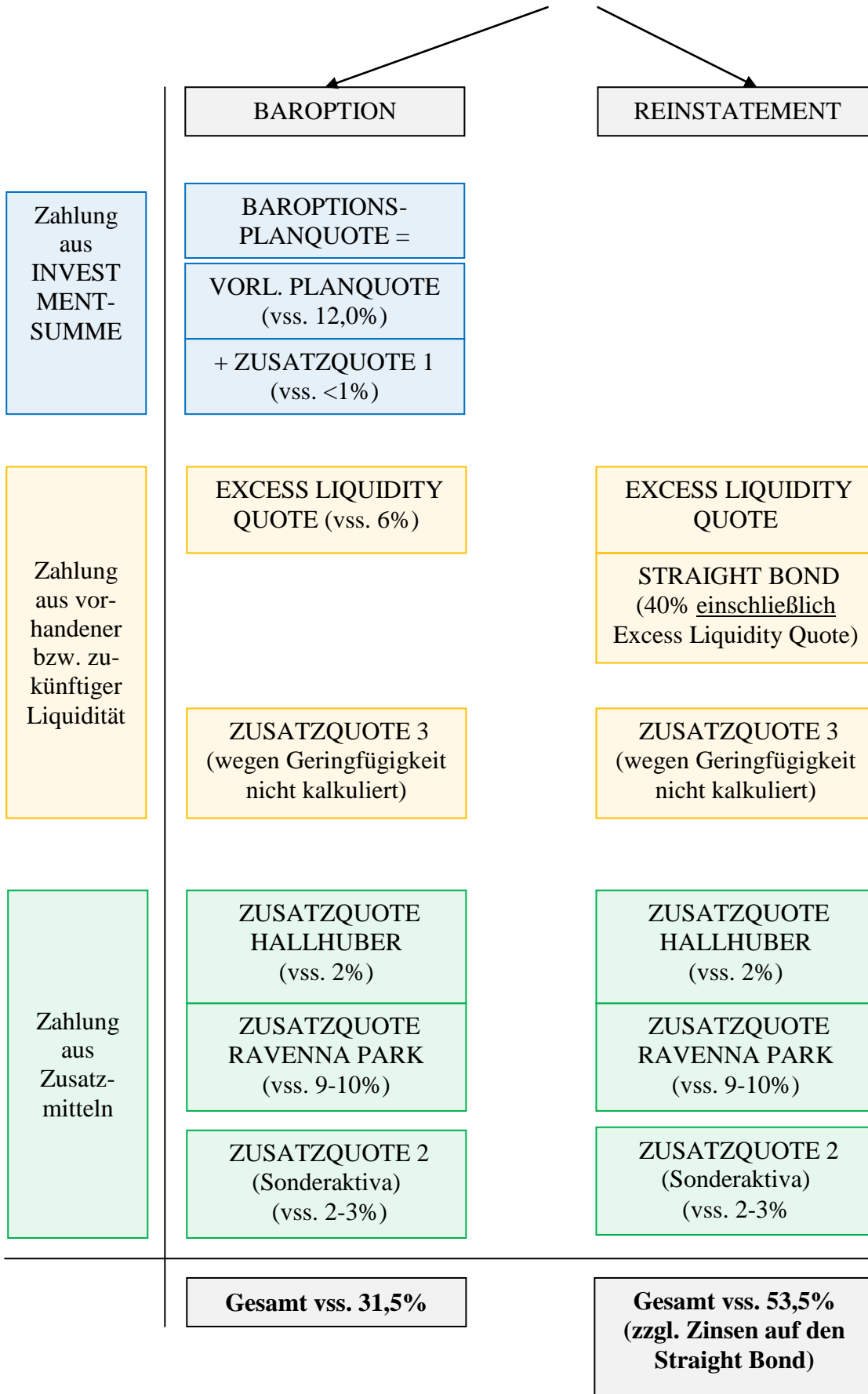
## Gläubigergruppe 1: öffentlich-rechtliche Gläubiger



**Gläubigergruppe 2: Großgläubiger > 333.333,00 EUR**

	BAROPTION	REINSTATEMENT	WANDELOPTION
Zahlung aus INVESTMENT-SUMME	<p>BAROPTIONS-PLANQUOTE =</p> <p>VORL. PLANQUOTE (vss. 12,0%)</p> <p>+ ZUSATZQUOTE 1 (vss. &lt;1%)</p>		
Zahlung aus vorhandener bzw. zukünftiger Liquidität	<p>EXCESS LIQUIDITY QUOTE (vss. 6%)</p>	<p>EXCESS LIQUIDITY QUOTE</p> <p>STRAIGHT BOND (40% <u>einschließlich</u> Excess Liquidity Quote)</p>	<p>CONVERTIBLE BOND (30% + Umtauschrecht)</p>
	<p>ZUSATZQUOTE 3 (wegen Geringfügigkeit nicht kalkuliert)</p>	<p>ZUSATZQUOTE 3 (wegen Geringfügigkeit nicht kalkuliert)</p>	<p>ZUSATZQUOTE 3 (wegen Geringfügigkeit nicht kalkuliert)</p>
Zahlung aus Zusatzmitteln	<p>ZUSATZQUOTE HALLHUBER (vss. 2%)</p> <p>ZUSATZQUOTE RAVENNA PARK (vss. 9-10%)</p> <p>ZUSATZQUOTE 2 (Sonderaktiva) (vss. 2-3%)</p>	<p>ZUSATZQUOTE HALLHUBER (vss. 2%)</p> <p>ZUSATZQUOTE RAVENNA PARK (vss. 9-10%)</p> <p>ZUSATZQUOTE 2 (Sonderaktiva) (vss. 2-3%)</p>	<p>ZUSATZQUOTE HALLHUBER (vss. 2%)</p> <p>ZUSATZQUOTE RAVENNA PARK (vss. 9-10%)</p> <p>ZUSATZQUOTE 2 (Sonderaktiva) (vss. 2-3%)</p>
	<p><b>Gesamt vss. 31,5%</b></p>	<p><b>Gesamt vss. 53,5%</b> (zzgl. Zinsen auf den Straight Bond)</p>	<p><b>Gesamt vss. 43,5%</b> (zzgl. Zinsen auf den Convertible Bond)</p>

**Gläubigergruppe 3: Gläubiger > 2.500,00 EUR**



## Gläubigergruppe 4: Kleingläubiger < 2.500,00 EUR und Arbeitnehmer

Zahlung aus INVESTMENT-SUMME	ERHÖHTE PLANQUOTE (27,0%)
Zahlung aus vorhandener bzw. zukünftiger Liquidität	EXCESS LIQUIDITY QUOTE (vss. 6%) ZUSATZQUOTE 3 (wegen Geringfügigkeit nicht kalkuliert)
Zahlung aus Zusatzmitteln	ZUSATZQUOTE HALLHUBER (vss. 2%) ZUSATZQUOTE RAVENNA PARK (vss. 9-10%) ZUSATZQUOTE 2 (Sonderaktiva) (vss. 2-3%)
	<b>Gesamt vss. 46,5%</b>



## Gläubigergruppe 5: Tochtergesellschaften der GWI

Zahlung aus INVESTMENT-SUMME	BAROPTIONS-PLANQUOTE = VORL. PLANQUOTE (vss. 12,0%) + ZUSATZQUOTE 1 (vss. <1%)
Zahlung aus vorhandener bzw. zukünftiger Liquidität	EXCESS LIQUIDITY QUOTE (vss. 6%) ZUSATZQUOTE 3 (wegen Geringfügigkeit nicht kalkuliert)
Zahlung aus Zusatzmitteln	ZUSATZQUOTE HALLHUBER (vss. 2%) ZUSATZQUOTE RAVENNA PARK (vss. 9-10%) ZUSATZQUOTE 2 (Sonderaktiva) (vss. 2-3%)
<b>Gesamt vss. 31,5%</b>	