

Deutsche Bank



Corporate & Investment Bank
Firmenkunden Deutschland
Verbände und Institutionen

vertraulich

Deutscher Industrie- und
Handelskammertag e.V.
- Geschäftsführung -
Breite Str. 29

10178 Berlin

11/15

✉ Unter den Linden 13-15
10117 Berlin

☎ (030) 3407-
☎ (030) 3407-

8. Mai 2002

Sehr geehrte Herren,

wir nehmen Bezug auf unser Schreiben vom 04.04.02 und die in unserem und Ihrem Hause, mit detaillierten Inhalten, geführten Gespräche hinsichtlich der Finanzierung der Liquiditätslücke, wobei wir die Positionierung unseres Hauses wie folgt zusammenfassen:

Wie Sie erachten wir es als notwendig, die Überschuldungsthematik, auch hinsichtlich unseres Bestandsengagements, zu lösen. Einig waren wir uns mit Ihnen aber auch, daß bei Lösung des eher formalen Aspektes, die handelsrechtliche Überschuldung bestehen bleiben wird, da Sie entsprechende Bilanzierungswahlrechte, nach unserer Meinung zu Recht, nicht zu Nutzen gedenken. Schon aus diesem Grund ergeben sich für uns bei einer auf den DIHK basierenden Finanzierung unüberbrückbare Barrieren.

Gemeinsam haben wir auch über andere Wege zur Schließung der sich im Laufe des Jahres 2002 aufbauenden Liquiditätslücke in der Spitze von € 16,2 Mio. nachgedacht.

Ihren Wunsch einer Rahmenkreditstruktur wollen wir gern aufgreifen. Sie werden jedoch verstehen, daß sich die sowohl rechtliche als auch wirtschaftliche Individualprüfung von 82 IHKs allein schon aus Arbeits- und Kostengesichtspunkten für uns und Sie verbietet. Zur detaillierten Darlegung stehen wir Ihnen gerne mündlich zur Verfügung.

Um dennoch einen Schritt voran zu kommen und die o.g. Problematik der Prüfung auf ein begrenztes Maß zu reduzieren, wären wir bereit - unter dem Vorbehalt einer noch durchzuführenden Kreditprüfung (Gremienvorbehalt) - folgendem Lösungsansatz näher zu treten, sofern dies bei Ihnen und den Betroffenen auf Gegenliebe stößt.

Kreditierung gegenüber einer überschaubaren Zahl von IHKs (ca. 5) mit guter Bonität, wobei wir uns vorbehalten, vor Abgabe eines Angebotes bzw. einer Kreditzusage, die wirtschaftlichen Verhältnisse dieser IHKs selbst zu überprüfen.

Um den kreditnehmenden IHKs entgegen zu kommen, könnten wir uns auch vorstellen, die Kreditierung unter Haftung von Drittsicherheiten wie - einwandfrei bestellte - II. Grundschuld nach Vorlasten in Höhe von T€ 10.391 auf dem Objekt Breite Str. 29 in Berlin, Grundschul-



den auf den Objekten Adenauerallee 148, Schedestr. 11 sowie Schedestr. 13 in Bonn an rangbereitesten Stelle vorzunehmen, so diesen ein für uns nachvollziehbarer Wert beizumessen ist. Soweit uns bekannt, betragen die Vorlasten auf dem Objekt Adenauerallee 148 € 5 Mio., Vorlasten bei den anderen beiden Objekten sind uns nicht bekannt. Da die Objekte in Bonn kurzfristig veräußert werden sollen, könnten wir uns als Alternative zu Grundschulden auch die Abtretung künftiger Rechte und Ansprüche aus den Kaufverträgen mit den Enderwerbern vorstellen. Werden die Forderungen der Bank aus den Krediten bei Fälligkeit von den betreffenden IHKs nicht vereinbarungsgemäß zurückgezahlt, würden wir diesen insoweit entgegenkommen, daß zunächst Verwertungsmaßnahmen hinsichtlich der uns als Sicherheit dienenden Immobilien eingeleitet werden und erst im zweiten Schritt weitergehende Schritte zur Beitreibung der fälligen Forderungen gegen die IHKs ergriffen werden. Das sollte diesen ausreichend Zeit geben, die Thematik mit allen Betroffenen konsensual zu lösen. Es muß jedoch Einvernehmen dahingehend bestehen, daß der zweite Schritt in einem angemessenen Zeitraum, spätestens jedoch drei Monate nach Fälligkeit der Forderungen der Bank, vollzogen werden muß.

Diese Variante hätte den Vorteil, daß ein Interessenausgleich zwischen allen beteiligten Parteien hergestellt wird:

- der DIHK ist, wie von Ihnen gewünscht, nicht Kreditnehmer,
- eine vergleichsweise schnelle Prüfbarkeit eines solchen Unterfangens ist gewährleistet,
- die Fähigkeit einer Syndizierung anderer Kreditinstitute ist gegeben,
- dem klaren Ausweis, daß die Gesamtheit aller IHKs durch Sanierungsbeitrag für die Kreditvormerkung einzutreten hat, und daß
- die kreditnehmenden IHKs eine Sicherheit haben, nicht alleine die Anpassungslasten zu tragen.

Dieses Modell setzt voraus, daß der schon eine geraume Zeit währende Schwebezustand hinsichtlich der Grundstücksteilung in Berlin nunmehr kurzfristig gelöst wird und daß ein kurzfristiges Gutachten durch uns anerkannte Sachverständige, einen für uns nachvollziehbaren Wert für eine Grundschuld im II. Rang nach der Grundschuld der Eurohypo Aktiengesellschaft, Europäische Hypothekenbank der Deutschen Bank ausweist.

Wir würden im Vorfeld empfehlen, daß Sie Ihrem Wirtschaftsprüfer, Herrn Rabolt, Erlaubnis erteilen, sich mit uns - gegebenenfalls auch separat - über einige der Details dieses speziellen „Falles“ auszutauschen.

Sollten Sie von anderen Häusern weitere Anregungen haben, stehen wir auch gern bereit, diese mit Ihnen und / oder Ihren Beratern zu diskutieren.

Mit freundlichen Grüßen

Deutsche Bank AG
Corporate & Investment Bank
Firmenkunden Deutschland
Filiale Berlin