

SdK e.V. – Implerstraße 24 – 81371 München

Newsletter 1 | PAUL Tech AG

Anleihegläubigerversammlung zur Beschlussfassung über eine Laufzeitverlängerung geplant

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir möchten Ihnen mit diesem Newsletter wichtige Informationen in Sachen PAUL Tech AG („PAUL Tech“) zukommen lassen.

PAUL Tech ist Emittentin der Anleihe 2020/25 (ISIN: DE000A3H2TU8 / WKN: A3H2TU) mit einem derzeit ausstehenden Nominalwert von 35 Mio. Euro und einer Fälligkeit am 01.12.2025. Die Gesellschaft hat am 08.10.2025 mitgeteilt, dass die beabsichtigte Refinanzierung der Anleihe 2020/2025 über die Emission einer neuen Anleihe im sogenannten Nordic Bond Format vorerst nicht weiterverfolgt wird. Stattdessen werde die Gesellschaft die Anleihegläubiger im Rahmen einer Anleihegläubigerversammlung zur Beschlussfassung über eine Verlängerung der Laufzeit um zwölf Monate einladen. Sobald die Einladung im Bundesanzeiger erfolgt ist, werden wir über das genaue Prozedere, insbesondere die notwendige Anforderung einer Sperrbescheinigung, berichten.

Die Emittentin erwartet in den kommenden zwölf Monaten eine deutliche Verbesserung der operativen Profitabilität durch den seit Ende Q2/2025 beschleunigten Roll-out des PAUL Net Zero-Produktes sowie die Durchführung einer Kapitalerhöhung. Die Emittentin geht davon aus, dass diese Maßnahmen zu einer deutlichen Verbesserung ihrer Bonität führen und damit eine optimierte Ausgangslage für eine langfristige Refinanzierung der Anleihe geschaffen wird.

Aus unserer Sicht sind einige Fragen u.a. zum Geschäftsmodell an sich, der Struktur der Unternehmensgruppe sowie der Unternehmensbewertung offen. Diese werden wir anhand eines Fragenkatalogs an die Gesellschaft mit der Bitte um Beantwortung im Vorfeld der Versammlung adressieren.

Um eine bestmögliche Wahrung ihrer Interessen gewährleisten zu können, bietet die SdK zudem eine kostenlose Stimmrechtsvertretung in der Anleihegläubigerversammlung sowie möglichen weiteren Abstimmungen an. Eine entsprechende Vollmacht ist unter www.sdk.org/paultech abrufbar. Bitte lassen Sie uns die Vollmacht an info@sdk.org zukommen.

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

München, den 14.10.2025

SdK-Geschäftsführung
Implerstraße 24
81371 München
Tel.: (089) 20 20 846 0
Fax: (089) 20 20 846 10
E-Mail: info@sdk.org

Vorsitzender
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

SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

Hinweis: Die SdK ist Anleiheinhaber der Emittentin!