

SdK e.V. – Implersstraße 24 – 81371 München

Newsletter 10 | SoWiTec group GmbH

Abstimmung ohne Versammlung zur Verschiebung der fälligen Teilrückzahlung

Sehr geehrte Damen und Herren,

die SOWITEC group GmbH („Sowitec“) hat am 3. September 2025 die Anleiheinhaber der Anleihe 2018/2026 (ISIN: DE000A2NBZ21 / WKN: A2NBZ2) zu einer Abstimmung ohne Versammlung („AoV“) im Zeitraum vom 20. September 2025 bis 22. September 2025 aufgerufen.

Projektverzögerungen lassen Teilrückzahlung unsicher erscheinen

Hintergrund der AoV ist der Umstand, dass die im Rahmen der Restrukturierung der Anleihe für den 8. November 2025 vereinbarte Teilrückzahlung in Höhe von 30% des ursprünglichen Nennwertes (rund 2,3 Mio. Euro) aufgrund von Projektverzögerungen nicht mit hundertprozentiger Sicherheit geleistet werden kann. Die Gesellschaft hatte Ende Juli 2025 den gemeinsamen Vertreter der Anleihe auf diesen Umstand hingewiesen. Der gemeinsame Vertreter und die Gesellschaft haben sich schließlich Ende August darauf geeinigt, den Anleiheinhabern vorzuschlagen, die Teiltilgung um 6 Monate auf den 8. Mai 2026 zu verschieben, um so eine Illiquidität mit der Folge eines Projektstillstandes zu vermeiden.

Neben der Stundung der Teiltilgung bis zum 8. Mai 2025 enthalten die Beschlussvorschläge der AoV auch den Verzicht hinsichtlich der Ausübung der Kündigungsrechte im Hinblick auf die Nichtzahlung der zum 8. November 2025 fälligen Teilrückzahlung sowie Ermächtigungen und die Bevollmächtigung des Gemeinsamen Vertreters zur Ausübung von Kündigungsrechten und zeitlich befristeten Verzichtserklärungen. Letztere würde theoretisch ermöglichen, dass der gemeinsame Vertreter die fällige Teilrückzahlung vom (dann) 8.5.2026 bis zum Fälligkeitstag der Anleihe im November 2026 stundet. Die am 8. November 2025 fälligen Zinsen von 8% bzw. rund 0,4 Mio. Euro sind nicht Gegenstand der Beschlussvorschläge, sondern sollen vollständig und fristgerecht gezahlt werden.

Rückzahlung erscheint weiterhin wahrscheinlich

Die Gesellschaft hat dem gemeinsamen Vertreter und der SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. eine aktualisierte Liquiditätsplanung vorgestellt und erläutert. Wir halten diese für nachvollziehbar. Die Entwicklung der Gesellschaft ist vor allem in Bezug auf die Auslandsmärkte schlechter als vom Unternehmen und uns im Jahr 2023 erwartet. Generell sehen wir jedoch weiterhin eine hohe Wahrscheinlichkeit, dass die Anleihe im Jahr 2026 vollständig zurückbezahlt werden kann, auch wenn

SdK-Geschäftsführung
Implersstraße 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

das Risiko aufgrund des Teilrückzugs aus den ausländischen Märkten deutlich höher als Ende 2023 erscheint, da man mittlerweile vom Erfolg nur noch weniger Projekten v.a. im Inland abhängig ist.

Informationsveranstaltung am Mittwoch, 10.9.2025 um 17 Uhr

Der Geschäftsführer von Sowitec, Herr Frank Hummel, wird am Mittwoch, 10.9.2025 um 17 Uhr, den Anleihegläubigern im Rahmen einer virtuellen Informationsveranstaltung die Hintergründe selbst erläutern und diesen für Fragen zur Verfügung stehen. Sie können sich hierfür unter www.sdk.org/informationsveranstaltung anmelden.

Teilnahmequorum wird voraussichtlich nicht erzielt / Teilnahme nicht nötig

Die SdK wird an der AoV teilnehmen. Auf der AoV im Jahr 2023 wurde das nötige Teilnahmequorum von 50% der ausstehenden Anleihen trotz großer Anstrengungen von Seiten der Gesellschaft und der SdK nicht erreicht. Wir gehen davon aus, dass auch in diesem Jahr das nötige Quorum nicht erreicht werden wird. Daher halten wir es für nicht nötig, an der AoV teilzunehmen, rufen dennoch jetzt schon auf an der zweiten Abstimmung, die dann als physische Gläubigerversammlung im Oktober 2025 stattfinden wird, teilzunehmen. Dort müssen dann „nur“ 25% des ausstehenden Nennwertes der Anleihe teilnehmen.

Für Rückfragen stehen wir unseren Mitgliedern unter info@sdk.org gerne zur Verfügung

München, den 05.09.2025

SdK Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V.

Hinweis: Die SdK ist Anleiheinhaberin der SOWITEC group GmbH!