

Összefoglalót

I. FIGYELMEZTETÉSEKET IS TARTALMAZÓ BEVEZETŐ

Bevezetés:

1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):

A jelen Alaptájékoztatóval kínált értékpapír megnevezése: E-Stream Energy 6,75 % Green Bond (2020/2025) (a **kötvények**); a Kötvényekhez hozzárendelt nemzetközi értékpapír-azonosító szám: ISIN DE000TS8C5E7 (értékpapír-azonosító (WKN): WKN TS8C5E)

2. A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI):

A kibocsátó megnevezése: E-Stream Energy GmbH & Co KG (a **kibocsátó**)

A kibocsátó elérhetőségei: Wilhemshofallee 83, 47800 Krefeld, Német Szövetségi Köztársaság (Telefon: +49 2151 97186-0 / Fax: +49 2151 97186-50)

A kibocsátó jogiszemély-azonosítója (LEI): 894500QZ9C32VV1MYA16

3. A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta:

Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság: Liechtenstein Financial Market Authority (FMA)

Az FMA elérhetőségei: Landstrasse 109, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein (Telefon: +423 236 73 73 / Fax: +423 236 73 74 / E-mail: info@fma-li.li)

4. A tájékoztató jóváhagyásának napja:

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma: 2019. november 19.

Figyelmeztetések:

- Hogy az összefoglalót a tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni.
- Hogy az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni.
- Adott esetben azt, hogy a befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét, továbbá amennyiben a befektető felelőssége nem korlátozódik a befektetés összegére, hogy a befektető a befektetett tőkénél nagyobb összeget is veszíthet, megadva az ilyen lehetséges veszteség mértékét.
- Ha a tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a tájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően.
- Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a tájékoztató többi részével, vagy ha – a tájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

II. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

1. Ki az értékpapír kibocsátója?

- a. A kibocsátó székhelye és jogi formája, jogiszemély-azonosítója, a működését szabályozó jogszabályok, valamint az ország, amelyben bejegyezték

Az E-Stream Energy GmbH & Co. KG (LEI: 894500QZ9C32VV1MYA16) egy, a német jog szerint bejegyzett korlátolt felelősségű társaság, amely a Német Szövetségi Köztársaság

joghatósága alá tartozik. A kibocsátót az E-Stream Energy Management GmbH beltag képviseli, mely szintén a Német Szövetségi Köztársaság joga alá tartozik. A kibocsátó a Német Szövetségi Köztársaság Duisburg-i cégjegyzékébe van bejegyezve HRA 9357 számon.

b. Fő tevékenysége

A kibocsátó egy német technológiai cég, amelynek fő tevékenysége az akkumulátor-cellák, akkumulátor energiatárolók illetve az akkumulátor energiatároló rendszerek és ilyen alkalmazások kutatása, fejlesztése, gyártása és értékesítése. Emellett a kibocsátó IT-szolgáltatásokat is nyújt és kezeli a saját vagyonát.

c. Fő részvényesei, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt

Az Alaptájékoztató időpontjában a kibocsátó egyetlen részesedés-tulajdonosa (kültagja) Thomas Krämer.

d. A legfontosabb vezetőségi tagok megnevezése

A kibocsátó beltagja az E-Stream Energy Management GmbH; az ügyvezetők pedig – akik együttesen képezik a beltag ügyvezetését – Dirk Köster és Thomas Krämer.

e. A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése

A kibocsátó könyvvizsgálója a Baker Tilly GmbH & Co KG, könyvvizsgáló.

2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatok a kibocsátóval kapcsolatosan tartalmaznak válogatott pénzügyi információkat. Az adatok az E-Stream Energy GmbH & Co KG ellenőrzött éves beszámolóiból származnak a 2017. január 1-től 2017. december 31-ig illetve a 2018. január 1-től 2018. december 31-ig tartó időszakok vonatkozásában.

Eredménykimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2018. december 31-ig	Pénzügyi év 2017. december 31-ig
Működési eredmény vagy a pénzügyi teljesítmény más olyan hasonló mutatója, amelyet kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ	519.391,47 EUR	(2.003.172,56) EUR

Mérleg tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2018. december 31-ig	Pénzügyi év 2017. december 31-ig
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	(7.235.112,28) EUR	(5.358.045,20) EUR
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	0,296833	0,350967
Idegen/saját tőke aránya (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	5,9446	8,8472
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	2,6568	(20,4738)

Cash flow-kimutatás tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok esetében

	Pénzügyi év 2018. december 31-ig	Pénzügyi év 2017. december 31-ig
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	(1.463T€)	(1.717 T€)
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	1.960 T€	2.364 T€

Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	(463 T€)	(641 T€)
---	----------	----------

3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A kibocsátó pénzügyi helyzetével kapcsolatos kockázatok

Fizetési képtelenségi kockázat: A kötvénytulajdonosok vállalják a kibocsátó hitelkockázatát. A kibocsátó fizetési képtelensége esetén a kötvénytulajdonosok a befektetett tőke visszafizetésére vonatkozó követeléseik egészét vagy egészét elveszíthetik.

A fizetés elmulasztásával kapcsolatos kockázatok: Lehet, hogy a kibocsátó nem tudja visszafizetni a kötvényeket.

Az a kockázat, hogy a kibocsátó ki van téve ügyfelei, szállítói és kereskedői hitelkockázatának: A kibocsátó üzleti tevékenysége részeként tranzakciókat (eladásokat) kíván végrehajtani ügyfelekkel, beszállítókkal és kereskedőkkel. Fennáll annak a veszélye, hogy ezen szerződő felek közül egy vagy több fizetési képtelenné válik, és nem tudja eleget tenni a kibocsátóval szemben fennálló kötelezettségeinek.

Az újrafinanszírozással kapcsolatos kockázatok: Nem zárható ki, hogy a kibocsátó az új refinanszírozástól függ a kötvények visszafizetésékor, szükség esetén új kötvények kibocsátásával. Ha a visszafizetéshez szükséges finanszírozás bármilyen okból nem áll rendelkezésre, akkor a kibocsátónak nem áll módjában visszafizetni a kötvényeket.

A jövőbeni tőkekövetelmények fedezésére szolgáló alapgyűjtéssel kapcsolatos kockázatok: A kibocsátó további növekedése a folyamatban lévő sikeres finanszírozástól és a tőke sikeres összegyűjtésétől függ a jövőbeni tőkekövetelmények fedezésére.

A potenciális jövőbeni akvizíciók és a potenciális jövőbeni leányvállalatok integrációjával kapcsolatos kockázatok: A kibocsátó a jövőben egy vagy több akvizíció megszerzésére vagy egy vagy több leányvállalat bevonására törekszik üzleti céljainak támogatása érdekében. Az ilyen stratégiai ügylet (ek) végrehajtása esetén jelentős vezetői figyelmet igényel, és a kibocsátótól el kell vonnia a meglévő üzleti tevékenységéhez egyébként rendelkezésre álló pénzügyi és egyéb forrásokat.

A kibocsátó üzletével és üzletével kapcsolatos kockázatok:

Kockázatok azzal kapcsolatban, hogy a Kibocsátó ki van téve ügyfelei, beszállítói és kereskedőinek hitelkockázatának: A kibocsátó üzleti tevékenysége keretében ügyleteket (eladásokat) szándékozik végezni ügyfelekkel, beszállítókkal és kereskedőkkel. Fennáll annak a kockázata, hogy ezen ügyfelek közül egy vagy több fizetési képtelenné válhat, és nem képes eleget tenni a kibocsátóval szemben fennálló kötelezettségeiknek.

III. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

- a. Az értékpapírok típusa és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma

A kötvények fedezetlen fix kamatozású (függő tőke) kötvények. A kötvényeket bemutató formában bocsátják ki. A következő nemzetközi értékpapír-azonosító számot (rövidítve ISIN-t) rendelték el: ISIN DE000TS8C5E7. A kötvények ezzel szemben rendelkezni fognak majd az alábbi értékpapír-azonosítóval (WKN): WKN TS8C5E.

- b. Adott esetben az értékpapírok pénzneme és címlete, névértéke, a kibocsátott értékpapírok száma és az értékpapírok futamideje

A kötvények pénzneme az euró és a kötvények címletei 1.000 eurósok. Az összes kötvény száma akár 20.000 is lehet (ez 20.000.000 teljes névértéknek felel meg). A kötvények lejáratú ideje 2025. április 30 (a **határidő**).

- c. Az értékpapírhoz fűződő jogok

Kamatfizetés: A kötvények birtokosai (a **kötvény hitelezői**) kamatra jogosultak. Ezért 2020. március 12. és az esedékesség időpontja között (beleértve) a kötvények évi 6,75% -os kamatlábat viselnek, a kamatot negyedévente (visszamenőlegesen) fizetik február 15-én, május 15-én, augusztus 15-én és minden év november 15-én, 2020. május 15-én kezdve.

Visszafizetés az esedékességkor: Ha a kötvényeket nem váltották be vagy nem szüntették meg előzetesen, akkor azok esedékesség időpontjában kerülnek visszaváltásra a jelenlegi tőkeösszeggel (a kötvény feltételeiben meghatározott feltételek jelenlegi tőkeösszegével (a **kibocsátási feltételek**), amely az úgynevezett írásbeli felhasználás függvényében le / írás mechanizmus esetén a nominális összeg.

Orai visszafizetés a kibocsátó választása alapján (felhívás): A kibocsátási feltételek tartalmaznak egy úgynevezett kibocsátó választási opciót (kibocsátói felvásárlási opció). Ha ezt az opciót vagy opciót - a különféle előre meghatározott szabályozási követelmények teljesítésétől függően - a kibocsátó gyakorolja, a kötvényeket a határidő lejártá előtt visszafizetik. A korai visszaváltási összeg a jelenlegi alapösszeg. A releváns korai visszaváltási dátumot a kibocsátási feltételek határozzák meg és határozzák meg.

Korai visszaváltás szabályozási okokból: Szabályozási okokból a kötvényeket a jelenlegi tőkeösszeggel a lejárat előtt meg lehet váltani. A releváns korai visszaváltási dátumot a kibocsátási feltételek határozzák meg és határozzák meg.

Korai visszafizetés adóügyi okokból: A kötvények korai visszafizetése adóügyi okokból megengedett, ha a kibocsátó a törvények vagy rendeletek megváltoztatásával vagy kiegészítésével (ideértve a hivatalos értelmezés módosítását vagy kiegészítését) is köteles, ezeket a törvényeket vagy rendeleteket Németországban alkalmazva, vagy politikai felosztás vagy adóhatóság, amely befolyásolja az adóztatást vagy bármilyen vám megfizetésére vonatkozó kötelezettséget, hogy kiegészítő összegeket fizessen meg a kötvényekre, a kötvények feltételeinek megfelelően.

- d. Az értékpapírok relatív időtartama a kibocsátó tőkeszerkezetében fizetéseketelenség esetén
- A kötvényekből eredő kötelezettségek a kibocsátó és a Tier2 instrumentumok biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségeit képviselik, amelyek egyenértékűek egymással, valamint a kibocsátó összes többi biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségével, kivéve, ha ezek a kötelezettségek elsőbbséget élveznek a kötelező törvényi rendelkezések alapján. A fentiek következtében a kibocsátó kötelezettségei a kötvények között a következő sorrendben vannak: A kötvények (i) alá vannak rendezve a kibocsátó összes jelenlegi és jövőbeli alárendelt instrumentumához vagy kötelezettségéhez, (ii) egyenlők egymással, és az összes többi jelenlegi és jövőbeni alapvető tőkeinstrumentumok és (iii) a kibocsátó minden jelenlegi vagy jövőbeni AT-1 instrumentuma és minden egyéb alárendelt instrumentuma felett, amelyek alávetettek vagy tekinthetők a kötvényekből eredő kötelezettségeiknek, vagy amelyek az AT-vel kapcsolatos kötelezettségekkel egyenértékűek 1 eszköz. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás
- e. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás
- A kötvények szabadon átruházhatók.

2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A kötvényekkel nem folytatnak kereskedelmet szabályozott piacon.

Az értékpapírok kereskedelme kérhető a frankfurti tőzsde nyílt piacán, a müncheni tőzsdén és a stuttgarti tőzsde nyílt piacán, valamint a bécsi tőzsde harmadik piacán (MTF-piac), vagy egy vagy több szervezett kereskedelmi rendszerben a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65 / EK európai parlamenti és tanácsi irányelv értelmében, amelyek mindegyike nem „szabályozott piac” a 2014/65 / EU európai parlamenti irányelv értelmében, és A Tanács 2014. május 15-i határozata a pénzügyi eszközök piacairól és a 2002/92 / EG és a 2011/61 / EU irányelv módosításáról.

3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?

Piaci árkockázat: A kötvénytulajdonos ki van téve annak a kockázatának, hogy a kötvényein a piaci árak kedvezőtlenül alakulnak, amely akkor jelentkezik, ha a közjegyző a kötvényeket a kötvények megadott lejáratának lejárta előtt értékesíti.

A kamatlábak változásának kockázata: A kötvényekbe történő befektetés azzal a kockázattal jár, hogy a piaci kamatlábak későbbi változásai hátrányosan befolyásolhatják a kötvények értékét.

Kiegészítő vagy növekvő adósság kockázata: Nincs korlátozás annak az adósságnak a összegére, amelyet a kibocsátó a kötvényekkel azonos alapon vagy prioritással kölcsönözhet. A kibocsátó által a kötvényhez nem alárendelt további kötelezettségek vállalása növeli a kibocsátó adósságát, és csökkentheti azt az összeget, amelyet a kötvénytulajdonosok követeléseikhez kapnak a kibocsátó felszámolása vagy fizetési képtelensége esetén.

Korai visszaváltás kockázata: A kötvény teljes egészében visszaváltható a kibocsátó választásakor, a lejárati dátuma előtt, a Kondíciós feltételekben előírt esetekben.

Devizakockázat: A devizában denominált Kezelő ki van téve az árfolyam-ingadozások kockázatának, amely befolyásolhatja az ilyen részvények hozamát.

IV. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS/VAGY AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

a. Az ajánlat feltételei

(aa) Az ajánlat kondíciói

Ajánlat szerkezete: Az ajánlat nyilvános ajánlatból áll, amelyet a kibocsátó a Liechtensteini Hercegségben, az Osztrák Köztársaságban, a Németországi Szövetségi Köztársaságban, Magyarországon, az Ír Köztársaságban, a Luxemburgi Nagyhercegségben, a Máltai Köztársaságban és Nagy-Britannia és Észak-Írország Egyesült Királyságában hajtja végre (a nyilvános ajánlat).

Kötvényajánlat: A kiadandó kötvények teljes száma akár 20.000 is lehet. A kibocsátás teljes névértéke ezáltal 20.000.000 EUR.

Kibocsátási ár: A névérték 100 %-a illetve amennyiben alkalmazandó, a fizetendő kamatok.

Alkalmazandó minimális és maximális jegyzési összeg: A befektetőknek legalább 1.000 EUR összegű előfizetési kérelmet kell benyújtaniuk. Az alkalmazandó minimális jegyzési összegtől függetlenül a befektetők a minimális jegyzési összeget meghaladó ajánlatokat nyújthatnak be kötvények megvásárlásához nagyobb összegben, ha ez megfelel az 1000 eurós minimális címletnek; ezért az előfizetés maximális összege nem alkalmazandó.

Az előfizetési kérelmek csökkentésének és az előfizetők által fizetett többlet visszatérítésének leírása: Nem alkalmazható. Az előfizetési kérelmeket nem lehet csökkenteni az adott megrendeléssel kapcsolatban.

Az ajánlattal kapcsolatos egyéb feltételek: Nincsenek egyéb feltételek, amelyek az ajánlatra érvényesek lennének.

(bb) Az ajánlat technikai adatai

Az ajánlat eredményeinek közzétételének típusa és dátuma: Az ajánlati időszak alatt a kibocsátó tájékoztatja a kötvénytulajdonosokat az ajánlati időszakon belül eladott kötvények számáról a vonatkozó információk közzétételével a kibocsátó honlapján (www.estreamenergy-bonds.com), vagy megjelenik egy utódoldal.

A kötvények fizetésének és a kötvények teljesítésének módja és határideje: A kötvények kézbesítésére általában fizetés ellenében kerül sor, 2020. március 12-én vagy annak körül (a

vonatkozó jegyzéstől és allokációtól függően). Minden befektetőt a vonatkozó kérelmek kézhezvételekor tájékoztatnak a kötvények elszámolásának szabályairól.

Az ajánlattal kapcsolatos határidők:

Ajánlati időszak: Az ajánlati időszak 2020. március 12-én kezdődik és 2020. november 18-án ér véget (az ajánlati időszak). A kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az ajánlat időtartamát bármikor lejártra meghosszabbítsa vagy meghosszabbítsa.

Előfizetési időszak:

Az első előfizetési időszak 2020. március 12-én kezdődik és 2020. március 25-én ér véget (helyi idő szerint 16:00).

A második jegyzési időszak 2020. március 25-én kezdődik (16:01) és 2020. november 18-án érkezik (helyi idő szerint 17:00), vagy ha a kibocsátónak az alaptájékoztató lejártá után egy vagy több kötvények jegyzési periódusa van. A későbbi alaptájékoztatókat legkésőbb 2025. április 30-ig meghosszabbították. A kibocsátó az alaptájékoztató lejárta követő második jegyzési időszak alatt folytatja a kötvények második jegyzési időszakát.

b. **Költségek**

A kibocsátott kötvények maximális teljes számától függően a kibocsátás és / vagy az ajánlat összköltsége 3.250.000 EUR. A befektetőnek a Kibocsátó nem számláz ki semmilyen költséget.

2. Miért készült ez a tájékoztató?

a. **A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása**

A kötvények kibocsátásával és eladásával kapcsolatos becsült nettó bevétel 16.750.000 EUR-ig terjedhet. A kibocsátó a kötvényekből származó nettó bevételt általános vállalati célokra vagy a kibocsátó általános finanszírozására szándékozik felhasználni, vagy közvetlenül, vagy közvetve a kibocsátó csoporttársaságokra és / vagy kapcsolt vállalkozásaira történő átutalásával, ideértve a meglévő adósság refinanszírozását és / vagy visszafizetését. A kibocsátó szabadon felhasználhatja a kibocsátást.

b. **Az, hogy az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciaállás megállapodás, illetve hogy van-e a kibocsátott értékpapír-állománynak olyan része, amelyre az nem vonatkozik**

Nem alkalmazandó. A kötvények ajánlatával kapcsolatosan nincsen átvételi kötelezettség (sem fix ígéret (*hard underwriting*), sem pedig egy best-effort-megállapodás formájában).

c. **Az ajánlattételre vagy a szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok**

A Timberland Capital Management GmbH, valamint szerződéses ügynöke (többek között a Timberland Finance GmbH & Co. KG) és a Timberland Invest Ltd, valamint szerződéses ügynöke (Timberland Finance International GmbH & Co. KG és a Timberland Finance International GmbH & Co. A KG, a Branch Hungary stb.) A szokásos díjakat és jutalékokat kapja a kötvények eladásával és terjesztésével kapcsolatban, ezért jelentős érdeklődésük van a kibocsátásban vagy az ajánlatban.