

Alaptájékoztató

I. FIGYELMEZTETÉSEKET IS TARTALMAZÓ BEVEZETŐ

Bevezetés:

1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):
A jelen Alaptájékoztatóval kínált értékpapír megnevezése: E-Stream Green Bond 4.75 (a **Kötvények**); a Kötvényekhez hozzárendelt nemzetközi értékpapír-azonosító szám: nem alkalmazandó (értékpapír-azonosító (WKN): WKN TS8L5D)
2. A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI): 894500QZ9C32VV1MYA16
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 beltág 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 beltág 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)

3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A Kibocsátó pénzügyi helyzetével kapcsolatos kockázatok

Fizetéképtelenségi kockázat: A Kötvénytulajdonosok vállalják a Kibocsátó hitelkockázatát. A Kibocsátó fizetéképtelensége esetén a Kötvénytulajdonosok a befektetett tőke visszafizetésére vonatkozó követeléseik egészét vagy egészét elveszíthetik.

Az újrafinanszírozással kapcsolatos kockázatok: Nem zárható ki, hogy a Kibocsátó az új refinanszírozástól függ a kötvények visszafizetésekor, 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 fizetéképtelenné 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 esetében nem biztosított, fix kamatozású kötvényekről van szó. A kötvényeket jegyzéki formában bocsátják ki. Nem lesz a kötvényeknek nemzetközi értékpapír-azonosító számuk (rövidítve ISIN). A kötvények ezzel szemben rendelkezni fognak majd az alábbi értékpapír-azonosítóval (WKN): WKN TS8L5D.

- 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 5.000 is lehet (ez 5.000.000,- teljes névértéknek felel meg). A kötvények lejáratí ideje 2024. november 14.

- c. Az értékpapírhoz fűződő jogok

Kamatfizetés: A kötvények birtokosai (a **kötvény hitelezői**) kamatra jogosultak. Ennek megfelelően a kötvényeket 2019. december 06-tól 2024. november 14-ig évi 4,75 %-os kamattal adjuk ki és a kamatokat félévenként (visszamenőlegesen) fizetjük meg minden év március 15. és szeptember 15. napján, 2020. március 15-i kezdettel.

Visszafizetés az esedékességkor: Amennyiben a kötvényeket nem fizetjük vissza előbb vagy nem mondják fel azokat, úgy 2024. november 15. napján fizetjük vissza névértéken (kötvényenként 1.000,- euró)

Idő előtti visszafizetés bizonyos (elmaradási- vagy késedelmes) események fennálltakor: A kötvények és a vonatkozó kibocsátási feltételek (**Kibocsátási feltételek**) olyan eseményeket is meghatároznak, amelyek a kötvények hitelezőit arra teszik jogosulttá, hogy a kötvények azonnali visszafizetését követelhesék idő előtti visszafizetési összegben (a névérték 100 %-a) a felhalmozódott kamatokkal együtt a tényleges visszafizetés napjáig.

Idő előtti visszafizetés adójogi megfontolásokból: Megengedett a kötvények idő előtti visszafizetése adójogi megfontolásokból, amennyiben a törvények vagy előírások módosítása vagy kiegészítése miatt (beleértve a hatósági értelmezés módosítását vagy kiegészítését is) a Kibocsátó kötelezetté válik arra, hogy ezen máltai törvények vagy előírások vagy egy politikai alegység vagy adóhivatal előírásai alkalmazásában, melyek az adózásra vagy a vámok fizetési kötelezettségére hatással vannak, további összeget fizessen meg, mint az a kötvények kibocsátási feltételeiben meg lettek határozva.

Idő előtti visszafizetés a Kibocsátó döntése alapján: A Kibocsátó jogosult arra, hogy a kötvényeket a megfelelő tájékoztatást követően a választott visszafizetési időpontban vagy időpontokban az adott teljes visszafizetési összegben, de nem részben, a felhalmozódott kamatokkal együtt (amennyiben alkalmazandó) az (irányadó) választott visszafizetési napig a kibocsátási feltételekben részletesen meghatározottak szerint visszafizesse.

- d. Az értékpapírok relatív időtartama a kibocsátó tőkeszerkezetében fizetéseképtelenség esetén
- A kötvényből származó kötelezettségek a Kibocsátó nem biztosított és hátrасorolt Kötelezettségei, amelyek a Kibocsátó összes többi nem biztosított és hátrасorolt kötelezettségével azonos rangsorú, kivéve, ha ezek kötelező törvényi rendelkezések miatt elsőbbséget élveznek.
- e. Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás
- Általában a kötvények szabadon átruházhatók, és a kötvények tulajdonjoga a vonatkozó nyilvántartásba vétel (felirat) útján továbbadódik. Azonban egyik kötvénytulajdonos nem követelheti, hogy a kötvény átruházását regisztrálják (i) miután a Feltételek 8. (b) pontja értelmében nemteljesítési értesítést bocsátottak ki, vagy (ii) a lejárt 15 naptári nap alatt a feljegyzés ellenében befizetendő fizetési határidőn. A Kötvényekből eredő kötelezettségek a Kibocsátó biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségei, amelyek egymással párhuzamosan állnak, és egyenértékűek a Kibocsátó minden egyéb, nem fedezettel és alárendelt kötelezettséggel, kivéve, ha az ilyen kötelezettségek elsőbbséget élveznek a törvényi törvény kötelező rendelkezései alapján.

2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A kötvényekkel nem kereskednek szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben (Multilateral Trading Facility - MTF).

3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhöz?

A kötvények természetével kapcsolatos kockázatok

Piaci ár kockázat: 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 lejárata 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 fizetéképtelensége esetén.

Korai visszaváltás kockázata: A Kötvény teljes egészében visszaváltható a Kibocsátó választásakor, a lejárat 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

Kötvényajánlat: A kiadandó kötvények teljes száma akár 5.000 is lehet. A kibocsátás teljes névértéke ezáltal 5.000.000,- EUR.

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

Nyilvános ajánlat: A kötvények nyilvános ajánlattételére az alábbi országokban kerül sor: Osztrák Köztársaság, Német Szövetségi Köztársaság, Magyarország, Ír Köztársaság, Luxemburgi Nagyhercegség, Máltai Köztársaság és Nagy Britannia és Észak-Írország Egyesült Királysága.

Alkalmazandó minimális jegyzési összeg: A befektetőknek legalább 5.000, EUR összegben (vagy öt kötvény ellenértékének összegében, az 1.000,- EUR kötvényenkénti címletezés alapján) kell jegyzési kérelmet benyújtaniuk. Az érvényben lévő minimális jegyzési összegtől függetlenül a befektetők leadhatnak olyan ajánlatokat is, amelyek meghaladják a kötvények vásárlása vonatkozásában érvényes minimális jegyzési összeget, amennyiben figyelemmel vannak az 1.000,- EUR összegű címletezésre. Maximális jegyzési összeg nincs meghatározva.

A jegyzési kérelmek csökkentése lehetőségének leírása és a jegyző személyek általi túlfizetések visszafizetésének módja: Nincs lehetőség arra, hogy a jegyzési kérelmeket egy megadott utasítással kapcsolatosan csökkentsék.

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

(bb) Az ajánlat technikai adatai

Az ajánlat eredményei közzétételének módja és dátuma: Az alábbi weboldalon: www.estream-bonds.com/hu vagy az ezt majd esetlegesen leváltó weboldalon (azzal, hogy ebben az utóbbi esetben a Kibocsátó biztosítja az automatikus továbbírányt).

A kötvények megfizetésének és leszállításának határideje és módja: Minden befektetőt tájékoztatnak a jegyzési kérelem beérkezését követően a kötvényekkel kapcsolatos elszámolásról. A kötvények leszállítása a fizetés után, rendszerint a kifizetés Kibocsátónál való beérkezését követő öt munkanapon belül a Kibocsátó jegyzékébe való bejegyzéssel történik.

b. Az ajánlattal kapcsolatos határidők

Az ajánlat határideje: Az ajánlat határideje 2019. december 06-én kezdődik és 2020. november 18-án ér véget (helyi idő szerint 24:00-kor) vagy abban az esetben, ha a kibocsátás az alaptájékoztató érvényességi idejének lejártát követően egy vagy több egymást követő alaptájékoztató legkésőbb 2024. november 14-ig folytatja a kötvényekre vonatkozó ajánlati

időszakot (**Ajánlati határidő**). A Kibocsátó fenntartja magának a jogot az ajánlati határidő tetszőleges időben és bármilyen okból történő lezárására.

Jegyzési határidő: A jegyzési határidő 2019. december 06-én kezdődik és 2020. november 18-én ér véget vagy abban az esetben, ha a Kibocsátó az alapvető tájékoztató lejártát követően egy vagy több egymást követő alaptájékoztató alapján meghosszabbítja az jegyzési időszakot, legkésőbb 2024. november 14-ig (helyi idő szerint 17:00 órákor).

c. **Költségek**

A Kibocsátás és/vagy az ajánlat összköltsége (a kötvények irányadó összes számának alapján) 0 és 760.000 euró között lesz. 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 értékesítésével kapcsolatos nettó bevétel a becslések szerint akár 4.240.000,- EUR is lehet. A Kibocsátó a kötvényekből származó nettó bevételeket általános vállalati célokra vagy a Kibocsátó vagy közvetlen vagy közvetett módon a cégcsoport vállalatának és/vagy kapcsolt vállalkozásának részére való átadással történő finanszírozására szándékozza felhasználni, beleértve ebbe a fennálló idegen tőke újrafinanszírozását és/vagy visszafizetését is. A Kibocsátó a kibocsátásból származó bevételeket szabadon használhatja fel.

b. **Az, hogy az ajánlattételre vonatkozik-e jegyzési garanciavállalási 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 ígélet (*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, Timberland Invest Ltd, Timberland Finance GmbH & Co KG és a Timberland Finance International GmbH & Co KG, Magyarországi Fióktelepe, (**értékesítési szervezetek**) a kötvények értékesítésével kapcsolatosan szokásos díjakat és jutalékokat kapnak. Nincsenek egyéb természetes vagy jogi személyek, akik érdekeltek lennének a kibocsátásban, csak az értékesítési szervezetek, beleértve az összeférhetlenségi okokat is, amelyek a kibocsátás tekintetében lényegesek.