

Produktinformationsblatt

über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

6,75 % Festzins-Anleihe der reconcept GmbH

WKN/ISIN

A289R8/DE000A289R82

Handelsplatz

Open Market der Deutschen Börse AG (Freiverkehr Börse Frankfurt)

Emittentin (Herausgeberin der Festzins-Anleihe)

reconcept GmbH

(Emissionshaus und Asset-Manager von nachhaltigen Geldanlagen sowie Projektentwickler von Erneuerbaren Energien, www.reconcept.de)

Produktgattung

Anleihe

1. PRODUKTBESCHREIBUNG/FUNKTIONSWEISE

Diese Festzins-Anleihe ist ein Wertpapier, das an den Zinsterminen jeweils einen festen Zinsertrag in Höhe von 6,75 Prozent p. a. bietet. Die reconcept GmbH (die „Emittentin“) wird am 24. August 2020 (der „Begebungstag“) bis zu 10.000 mit 6,75 Prozent p. a festverzinsliche Inhaber-Schuldverschreibungen im Nennbetrag von je EUR 1.000 zum Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 10.000.000 (die „Schuldverschreibungen“) begeben. Die Schuldverschreibungen werden durch ein öffentliches Angebot zum Erwerb angeboten. Die Laufzeit und die Art der Zinszahlungen halbjährlich zum 24. Februar und 24. August eines Jahres (Rückzahlungstermin) sind vorgegeben. Die Schuldverschreibungen werden am 24. August 2025, vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung durch den Emittenten zum Nennbetrag zurückgezahlt.

2. PRODUKTDATEN

Öffentliches Angebot

22. Juni 2020 bis 20. August 2020, 12 Uhr

Zeichnung möglich über DirectPlace der Deutschen Börse AG (vorzeitige Schließung vorbehalten)

22. Juni 2020 bis 15. Juni 2021 Zeichnung möglich über www.reconcept.de/ir

www.econeers.de/investmentchancen/reconceptanleihe (vorzeitige Schließung vorbehalten)

Emissionsvolumen

Bis zu EUR 10 Mio.

Zinskupon

6,75 Prozent p. a.

Laufzeit

5 Jahre vom 24. August 2020 bis zum 24. August 2025 (ausschließlich)

Rückzahlung

am 24. August 2025; vorzeitige Rückzahlung durch Kündigungsrecht der Emittentin ab 24. August 2023 zu 103 Prozent und ab 24. August 2024 zu 102 Prozent ist möglich.

Zinszahlung

Halbjährlich jeweils am 24. Februar und am 24. August, erstmals am 24. Februar 2021

Kündigungsrechte der Anleihegläubiger und Covenants

Ausschüttungsbegrenzung, Kontrollwechsel, Negativverpflichtung, Drittverzug; Transparenzverpflichtung

3. RISIKEN

Unternehmensbezogene Emittenten-/Bonitätsrisiken

Die Emittentin reicht die vereinnahmten Beträge aus der Anleihe im Rahmen von Finanzierungsverträgen an Projektgesellschaften oder Joint Ventures weiter und ist somit davon abhängig, dass diese fristgerecht die Verpflichtungen aus den Vereinbarungen erfüllen, womit die Emittentin mittelbar denselben Risiken wie die finanzierten Unternehmen unterliegt.

Die Regierungen der reconcept-Kernmärkte wie Kanada, Finnland sowie die der Bundesrepublik Deutschland und der Europäischen Union oder die Regierungen anderer Länder könnten zukünftig eine Politik betreiben, die aufgrund geänderter regulatorischer Rahmenbedingungen und staatlicher Fördermaßnahmen auf den Wert der Projekte, die die Emittentin mittelbar zu finanzieren beabsichtigt oder zu diesem Zeitpunkt bereits finanziert hat, nachteilige Auswirkungen hat.

Die reconcept Gruppe unterliegt weltwirtschaftlichen und konjunkturellen Risiken in Bezug auf den Strommarkt, wobei sich auch ein relativer Preisrückgang bei konventionellen Energieträgern und eine Verschlechterung der Marktakzeptanz in Bezug auf Erneuerbare Energien auswirken können.

Nach mehrjähriger Finanzierung der Entwicklungstätigkeit des Gemeinschaftsunternehmens Tuulialfa Oy wurden die ersten beiden Projekte 2019 für insgesamt TEUR 19.350 verkauft. Aufgrund der umfangreichen Pipeline an Projekten und einer möglichen Erweiterung der gemein-

schaftlichen Aktivitäten innerhalb Skandinaviens sowie auf das Baltikum wurde der Anteil am Gemeinschaftsunternehmen nach Beendigung der Finanzierungsphase entgeltlich für TEUR 12.750 auf die reconcept Finland GmbH als Zwischen- und Landesholding übertragen. Die Käuferin wird den Kaufpreis nur zahlen können, wenn die der Kaufpreismittlung mit erheblichen Abschlägen zugrunde gelegte Bewertung der Projekte sich auch in weiteren Verkäufen als zutreffend oder zu niedrig erweist.

Erfüllen die von der Emittentin finanzierten Unternehmen der reconcept Gruppe ihre Verpflichtungen gegenüber der Emittentin nicht, nicht rechtzeitig oder nicht vollständig, besteht das Risiko, dass die Emittentin ihrerseits ihre Verpflichtungen gegenüber den Anleihegläubigern, insbesondere zur Zinszahlung oder Rückzahlung des Anleihekaptals, nicht, nicht rechtzeitig oder nicht vollständig erfüllen kann.

Wertpapierbezogene Risiken

Im Fall der Insolvenz der Emittentin besteht für die Anleihegläubiger auch wegen der fehlenden Besicherung und der Stellung der Emittentin als Holding das Risiko des Totalverlustes. Bei kreditfinanziertem Erwerb der Schuldverschreibung muss in diesem Fall der Anleihegläubiger nicht nur den eingetretenen Verlust hinnehmen, sondern auch den Kredit bedienen.

Es besteht das Risiko, dass sich kein hinreichender aktiver Handel für die Schuldverschreibungen entwickelt und dadurch Anleihegläubiger möglicherweise nicht in der Lage sein werden, ihre Schuldverschreibungen rasch oder zum Tageskurs zu veräußern. Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise platziert werden könnten, würde sich dies voraussichtlich negativ auf die Kursentwicklung und die Liquidität der Schuldverschreibungen auswirken.

Die reconcept Gruppe könnte nicht in der Lage sein, genügend Liquidität zu generieren, um im Falle eines Kontrollwechsels gemäß der Anleihebedingungen die Schuldverschreibungen zurück zu erwerben. Auch könnte die Emittentin am Laufzeitende nicht in der Lage sein, die Schuldverschreibungen zurückzuzahlen oder zu refinanzieren.

4. VERFÜGBARKEIT

Handelbarkeit

Nach dem Emissionstag kann die Festzins-Anleihe in der Regel börslich oder außerbörslich erworben oder verkauft werden. Die Emittentin wird für die Festzins-Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative (unverbindliche) An- und Verkaufspreise stellen (Market Making). Hierzu ist sie jedoch rechtlich nicht verpflichtet. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf der Festzins-Anleihe vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Insbesondere folgende Faktoren können wertmindernd auf die Festzins-Anleihe wirken:

- das allgemeine Zinsniveau steigt
- eine Verschlechterung der Bonität des Emittenten

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Festzins-Anleihe wirken. Einzelne Faktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. BEISPIELHAFTE SZENARIOBETRACHTUNG

Szenariobetrachtung

Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Entwicklung der Festzins-Anleihe. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen: 1. Außerbörslicher Erwerb der Anleihe zu 100 Prozent des Nennbetrages am Emissionstag vor dem 1. Zinstermin und Hal-

ten bis zum Rückzahlungstermin. 2. Standardisierte Kosten in Höhe von 1 Prozent des Nennbetrages. Diese umfassen jährliche Depotentgelte in Höhe von 0,2 Prozent (jeweils bezogen auf den Nennbetrag) die für die verbleibende Laufzeit berechnet werden. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u. U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. 3. Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt. 4. Anlagevolumen von EUR 10.000.

Szenario	in EUR
Anlagebetrag (Anfänglicher Emissionspreis)	10.000
Zinsertrag (insgesamt bis zum Rückzahlungstermin) bezogen auf den Nennbetrag	3.375
Rückzahlungsbetrag	10.000
Kosten ¹	100
Netto-Betrag (Rückzahlungsbetrag zzgl. Zinsertrag abzgl. Kosten)	13.275

¹ Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.

6. KOSTEN/VERTRIEBSVERGÜTUNG

Der Erwerb der Schuldverschreibung erfolgt zum Nennwert, nach dem Valutatag zuzüglich Stückzinsen. Die Emittentin stellt dem Anleger keine Kosten – auch nicht für den Vertrieb – in Rechnung.

Kommissionsgeschäft

Das Geschäft wird von einer Vertriebsstelle mit einem Dritten (in der Regel über die Börsen) für den Anleger abgeschlossen.

Das Entgelt sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierrechnung gesondert ausgewiesen. Für den Anleger entstehen individuelle Erwerbskosten je nach Vereinbarung mit der auftragserteilenden Bank.

Laufende Kosten

Für die Verwahrung der Festzins-Anleihe im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank (Kundenbank) vereinbarten Kosten an (Depotentgelt). Weitere Erwerbsfolgekosten (z. B. Veräußerungskosten) können anfallen.

7. BESTEUERUNG

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung der Festzins-Anleihe einen Steuerberater einschalten. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Des Weiteren können steuerliche Informationen unter www.xmarkets.de heruntergeladen werden.

8. SONSTIGE HINWEISE

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf der Festzins-Anleihe und können eine individuelle Beratung durch die Bank (Kundenbank) oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Dieses Produktinformationsblatt enthält wesentliche Informationen über die Festzins-Anleihe. Um weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in die Festzins-Anleihe verbundenen Risiken, zu erhalten, sollten potenzielle Anleger den Basisprospekt und dort insbesondere die unter Ziffer 3 enthaltenen Risikohinweise nebst den Endgültigen Bedingungen und eventuellen Nachträgen lesen. Diese Dokumente sind gemäß § 14 Absatz 2 S. 1 Nr. 3 a) Wertpapierprospektgesetz auf der Internetseite der Emittentin www.reconcept.de/ir veröffentlicht und können heruntergeladen werden. Daneben sind diese Dokumente auch bei der reconcept GmbH, ABC-Straße 45, 20354 Hamburg kostenlos erhältlich.