

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

EUR 60 Mio. 0,5% Nachrangige Pflichtwandelanleihe 2021/2022

ISIN: DE000A3E5FV1 / WKN: A3E5FV

Hersteller des Produkts: **Schaltbau Holding AG, München (Emittentin)** – <https://schaltbaugroup.com>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 (0) 89 93005-209

Zuständige Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Bundesrepublik Deutschland

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 30. März 2021

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist eine unter deutschem Recht begebene Pflichtwandelanleihe im Gesamtnennbetrag von EUR 60.000.000,00 mit einer Laufzeit bis zum 30. September 2022 (Fälligkeitstag). Das Produkt ist eingeteilt in 60.000 untereinander gleichberechtigte, auf den Inhaber lautende Teilschuldverschreibungen im Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00 (nachfolgend auch „Schuldverschreibungen“).

Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander im Rang gleich stehen und im Falle der Liquidation, der Auflösung oder der Insolvenz der Emittentin oder eines Vergleichs oder eines anderen, der Abwendung der Insolvenz der Emittentin dienenden Verfahrens nachrangig sind gegenüber allen anderen bestehenden und zukünftigen nicht nachrangigen und nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin (mit Ausnahme solcher bestehenden und zukünftigen nachrangigen Verbindlichkeiten, die mit den Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen im gleichen Rang stehen bzw. stehen werden), soweit zwingende gesetzliche Bestimmungen nichts anderes vorschreiben. Zahlungen auf die Schuldverschreibungen würden in einem solchen Fall mithin erst erfolgen, wenn die Ansprüche aller nicht nachrangigen und nachrangigen Gläubiger der Emittentin, die Ansprüchen aus den Schuldverschreibungen vorgehen, vollständig befriedigt sind.

Ziele

Ziel dieses Produkts ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren.

Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich ab dem 23. April 2021 (einschließlich) nach Maßgabe der Anleihebedingungen mit jährlich 0,5% auf ihren ausstehenden Nennbetrag verzinst. Die Zinsen sind jährlich nachträglich am 30. September eines jeden Jahres, beginnend am 30. September 2021, zahlbar.

Die Schuldverschreibungen werden gemäß § 5(a) der Anleihebedingungen am Fälligkeitstag zum maßgeblichen Wandlungsverhältnis zwingend in auf den Namen lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) der Emittentin (nachfolgend „Aktien“) gewandelt, sofern nicht bereits vorher eine Wandlung erfolgt ist. Eine Rückzahlung des eingezahlten Kapitals durch die Emittentin erfolgt nicht.

Die Emittentin gewährt jedem Anleger das Recht, die Schuldverschreibungen nach Maßgabe von § 8(a) der Anleihebedingungen bereits vor dem Fälligkeitstag in festgelegten vierteljährlichen Wandlungsfenstern bzw., sofern Schuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von mindestens EUR 100.000,00 gewandelt werden sollen, grundsätzlich jederzeit in Aktien der Emittentin zu wandeln. Die Emittentin ist zudem gemäß § 5(b) der Anleihebedingungen unter bestimmten Voraussetzungen berechtigt, die Pflichtwandlung aller ausstehenden Schuldverschreibungen bereits vor dem Fälligkeitstag zu veranlassen. Der Wandlungspreis je Aktie beträgt, vorbehaltlich einer gemäß § 10 der Anleihebedingungen in bestimmten Fällen vorgesehenen Anpassung, anfänglich EUR 29,00. Das Wandlungsverhältnis errechnet sich durch Division des Nennbetrags einer Teilschuldverschreibung in Höhe von EUR 1.000,00 durch den am Ausübungstag geltenden Wandlungspreis; das anfängliche Wandlungsverhältnis beträgt 1:34,4827.

Gesamtnennbetrag	EUR 60.000.000,00
Nennbetrag je Teilschuldverschreibung	EUR 1.000,00
Voraussichtliches Emissionsdatum	23.04.2021
Fälligkeitstag (Pflichtwandlung in Aktien der Emittentin, sofern Schuldverschreibungen vorher noch nicht gewandelt wurden)	30.09.2022
Fixer Zinssatz	0,5% p.a.
Zinsperiode	Zeitraum ab dem 23.04.2021 (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach ab dem ersten Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich)
Zinszahlungstage	30.09.2021 (1), 30.09.2022 (2)

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt ist für Anleger bestimmt, die:

- eine Anlage suchen, die eine feste Verzinsung bietet und eine Wandlung in eine Eigenkapitalbeteiligung vorsieht;
- in der Lage sind, einen Verlust bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals zu tragen;
- ausreichende Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit dieser Art von Produkt oder ähnlichen Finanzprodukten haben; und
- einen kurzfristigen Anlagehorizont (kürzer als zwei Jahre) haben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 30. September 2022 (Fälligkeit) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich.

Der Risikoindikator beruht auch darauf, dass die Pflichtwandlung spätestens am Fälligkeitstag unabhängig davon erfolgt, welchen Kurswert die Aktie der Emittentin hat.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen, bzw. dass Sie Aktien erhalten, deren Kurswert niedriger ist als der Wandlungspreis.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 einer zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potentieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen, bzw. dass Sie Aktien erhalten, deren Kurswert niedriger ist als der Wandlungspreis.

Es erfolgt keine Rückzahlung von Kapital. Soweit die Schuldverschreibungen nicht vorher gewandelt wurden, werden die Schuldverschreibungen am Fälligkeitstag zum maßgeblichen Wandlungsverhältnis zwingend in Aktien der Emittentin gewandelt. Sie haben Anspruch auf Zahlung von Zinsen nach Maßgabe der Anleihebedingungen. Darüberhinausgehende Beträge und zusätzliche Renditen sind von der künftigen Marktentwicklung abhängig und daher ungewiss. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Anlage: EUR 10.000		1 Jahr	bis 30.09.2022 (Fälligkeit)
Szenarien			
Stressszenario <i>Bei einem Börsenkurs der Aktie der Emittentin von EUR 18,00 bei Wandlung nach 1 Jahr bzw. am Fälligkeitstag</i>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 6.228,81	EUR 6.278,81
	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,71%	-25,87%
Pessimistisches Szenario <i>Bei einem Börsenkurs der Aktie der Emittentin von EUR 27,00 bei Wandlung nach 1 Jahr bzw. am Fälligkeitstag</i>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 9.332,26	EUR 9.382,26
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,68%	-4,29%
Mittleres Szenario <i>Bei einem Börsenkurs der Aktie der Emittentin von EUR 33,00 bei Wandlung nach 1 Jahr bzw. am Fälligkeitstag</i>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 11.401,23	EUR 11.451,23
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,01%	10,09%
Optimistisches Szenario <i>Bei einem Börsenkurs der Aktie der Emittentin von EUR 40,00 bei Wandlung nach 1 Jahr bzw. am Fälligkeitstag</i>	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	EUR 13.815,02	EUR 13.865,02
	Jährliche Durchschnittsrendite	38,15%	26,87%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zur Fälligkeit unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie einmalig EUR 10.000,00 anlegen. Bei allen Szenarien wird von einem Erwerb des Produkts am 23. April 2021 zu 100% des Nennbetrags ausgegangen. Hinsichtlich des Börsenkurses der Aktien der Emittentin im Zeitpunkt der Wandlung wird bei den verschiedenen Szenarien von den jeweils angegebenen Beträgen ausgegangen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten.

Dieses Produkt kann nicht ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Fälligkeit einlösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn die Schaltbau Holding AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin möglicherweise nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen – z.B. im Fall einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung). Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals des Anlegers ist möglich. Das Produkt ist eine Pflichtwandelanleihe und unterliegt als solche keinem Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (*Reduction in Yield – RIY*) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei zwei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie EUR 10.000,00 einmalig anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie am 30.09.2022 (Fälligkeit) einlösen
Gesamtkosten	EUR 0,00	EUR 0,00
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,00%	0,00%

Ihre Depotbank, über die Sie dieses Produkt beziehen, bzw. die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie Ihre Depotbank bzw. die betreffende Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor: (i) wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und (ii) was die verschiedenen Kostenkategorien umfassen.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	–	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,00%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	–	Auswirkung der Erfolgsgebühr.
	Carried Interests	–	Auswirkungen von Carried Interests.

Die tatsächlichen Kosten können von den oben genannten Kosten abweichen und hängen von der individuellen Vertragsgestaltung mit Ihrer Depotbank, Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Anlageberater ab. Im Falle der Ausübung des Wandlungsrechts können Ihnen unter Umständen von Ihrer Depotbank weitere Kosten in Rechnung gestellt werden.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 30. September 2022 (Fälligkeit)

Den Anleihegläubigern stehen gemäß § 12 der Anleihebedingungen keine ordentlichen oder außerordentlichen Kündigungsrechte (mit Ausnahme zwingender gesetzlicher Kündigungsrechte) zu.

Anstelle das Produkt bis zur Fälligkeit zu halten, besteht während der in den Anleihebedingungen festgelegten Zeiträume die Möglichkeit, von dem oben unter „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ beschriebenen Wandlungsrecht in Aktien der Emittentin Gebrauch zu machen. Die Durchführung der Wandlung des Produktes in Aktien erfolgt nach Maßgabe von § 8 der Anleihebedingungen.

Die Emittentin beabsichtigt, die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel im Freiverkehr (Open Market) der Frankfurter Wertpapierbörse zu beantragen. Um Ihr Geld vorzeitig zu entnehmen, haben Sie daher grundsätzlich die Möglichkeit, das Produkt über die Börse oder außerbörslich zu verkaufen. Hierbei können Kosten und Gebühren für die Transaktion anfallen. Sollten Sie das Produkt vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer verkaufen, kann der Betrag, den Sie dann erhalten, (gegebenenfalls auch erheblich) unter dem Betrag liegen, den Sie andernfalls erhalten hätten. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert und/oder ausgesetzt oder überhaupt unmöglich sein.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten der Emittentin dieses Produkts können in Textform unter folgenden Adressen erhoben werden: Schaltbau Holding AG, Hollerithstraße 5, 81829 München, Deutschland, E-Mail: investor@schaltbaugroup.com, Webseite: <https://schaltbaugroup.com/de>. Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitergehende Informationen zu diesem Produkt, einschließlich der Anleihebedingungen und dem von der BaFin am 30. März 2021 gebilligten Wertpapierprospekt für das öffentliche Angebot der Pflichtwandelschuldverschreibungen sowie etwaiger Nachträge dazu, finden Sie auf der Internetseite der Emittentin (<https://schaltbaugroup.com/de>) im Bereich „Investor Relations“ in der Rubrik „Pflichtwandelanleihe 2021/2022“. Bevor Sie eine Entscheidung über den Erwerb des Produkts treffen, sollten Sie diese Dokumente sorgfältig gelesen haben und bei Ihrer Entscheidung berücksichtigen.