

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

Name	2,00 % Unternehmenswandelanleihe 2023/2027
WKN / ISIN	A351U7 / DE000A351U72
PRIIP-Hersteller	tubesolar AG, Bayreuth (nachfolgend "Emittentin")
Webseite	https://tubesolar.de
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter	+49 (821) 329 109 00
Zuständige Aufsichtsbehörde	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Bundesrepublik Deutschland
Erstellungsdatum	2. Juni 2023

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

1. Um welches Produkt handelt es sich?

Art Dieses Produkt ist eine Unternehmensanleihe mit Wandlungsoption für die Anleihegläubiger mit einer Laufzeit von vier Jahren (bis zum 31. Juli 2027), die unter dem Recht der Bundesrepublik Deutschland begeben wurde („Produkt“). Das Produkt ist eingeteilt in untereinander gleichberechtigte auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen im Nennbetrag von jeweils EUR 1,00. Das Produkt kann in bestimmten, in den Anleihebedingungen festgelegten Zeiträumen von Ihnen in eine bestimmte Anzahl von auf den Inhaber lautenden Stammaktien (Stückaktien) der Emittentin gewandelt werden.

Ziele

Ziel dieses Produkts ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren. Die Laufzeit des Produktes beginnt am 01. August 2023. Das Produkt wird ab dem 01. August 2023 (einschließlich) mit jährlich 2,00 % auf ihren ausstehenden Nennbetrag verzinst. Die Zinsen sind jeweils nachschüssig fällig am 01. August des Jahres, für das die Verzinsung erfolgt. Der Endfälligkeitstag ist der 01. August 2027. Das Produkt wird am Endfälligkeitstag zu seinem Nennbetrag zuzüglich auf den Nennbetrag bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt, sofern es nicht vorher zurückgezahlt, gewandelt oder zurückgekauft worden ist.

Die Emittentin gewährt jedem Anleger das Recht, während des in den Anleihebedingungen bestimmten Ausübungszeitraums (zwischen dem 01.10. und dem 15.12. eines Jahres während der Laufzeit der Schuldverschreibungen) das Produkt in auf den Inhaber lautende Stückaktien der Emittentin mit einem zum Emissionstag auf eine Aktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals der Emittentin von EUR 1,00 zu wandeln. Der Wandlungspreis je Aktie beträgt, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 6 der Anleihebedingungen, EUR 1,00. Das Wandlungsverhältnis errechnet sich durch Division des Nennbetrags einer Wandelschuldverschreibung durch den am Ausübungstag geltenden Wandlungspreis; das anfängliche Wandlungsverhältnis beträgt 1:1. Im Falle einer Kapitalherabsetzung bleibt das Umtauschverhältnis unberührt. Die bei einer Wandlung des Produkts zu liefernden Aktien sind Stückaktien der Gesellschaft lautend auf den Inhaber. Im Falle der Ausübung des Wandlungsrechts endet die Verzinsung des Produkts mit dem Ablauf des Tages, der dem letzten Zinszahlungstag vor dem Ausübungstag unmittelbar vorausgeht bzw., sofern es bis dahin keinen Zinszahlungstag gegeben hat, am Ausgabetag.

Gemäß den Anleihebedingungen werden bestimmte unten angeführte Tage angepasst, falls das jeweilige Datum kein Bankarbeitstag ist. Wenn eine Anpassung erfolgt, kann dies einen etwaigen Ertrag des Anlegers beeinflussen.

Fixer Zinssatz	2,00 %	Nennbetrag	EUR 1,00
Zinsperiode	Zeitraum ab dem 01. August 2023 (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach ab dem jeweiligen Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich) bzw. Rückzahlungstermin (ausschließlich).	Festgelegte Währung	EUR
Zinszahlungstage	01. August 2024, 01. August 2025, 01. August 2026, 01. August 2027	Emissionstag	1. Juli 2023
Rückzahlungstermin (Fälligkeit)	01. August 2027		

Klein-anleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Privatkunden gemäß § 67 Abs. 3 WpHG, jedoch sind auch professionelle Kunden gemäß § 67 Abs. 2 WpHG und geeignete Gegenparteien nach § 67 Abs. 4 WpHG nicht vom Erwerb des Produktes ausgeschlossen. Das Produkt richtet sich an Anleger, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung verfolgen und einen mittelfristigen Anlagehorizont (bis 5 Jahre) haben. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger kann Verluste tragen bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals und legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produktes endet am 01. August 2027. Das Produkt ist am 01. August 2027 zur Rückzahlung fällig, soweit es nicht vorzeitig gekündigt oder gewandelt wurde. Ein Recht zur ordentlichen Kündigung steht weder der Emittentin noch den Anleihegläubigern zu. Das Recht zur außerordentlichen Kündigung des jeweiligen Anlegers aus wichtigem Grund bleibt unberührt.

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

Gesamtrisikoindikator

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



Niedriges Risiko

Höheres Risiko



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 10. November 2026 (Fälligkeit) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeiten beeinträchtigt werden, Sie auszuzahlen. Die empfohlene Haltedauer des Produkts liegt bei vier Jahren.

Im Falle der Wandlung in Stammaktien entstehen zusätzliche Risiken, die in dem Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Anlage EUR 10.000,00

Szenarien		1 Jahr	2 Jahre	4 Jahre
Stressszenario (10% Kapitalrückzahlung, 0% Zinsen)	Was Sie nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	1.000,00	1.000,00	1.000,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	-90,00	-45,00	-22,50
Pessimistisches Szenario (50% Kapitalrückzahlung, 50% Zinsen)	Was Sie nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	5.100,00	5.200,00	5.400,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	-49,00	-24,00	-11,50
Mittleres Szenario (100% Kapitalrückzahlung, 0% Zinsen)	Was Sie nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	10.000,00	10.000,00	10.000,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	0,00	0,00	0,00
Optimistisches Szenario (100% Kapitalrückzahlung, 100% Zinsen)	Was Sie nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	10.200,00	10.400,00	10.800,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	2,00	2,00	2,00

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zur Fälligkeit des Produktes am 01. August 2027 unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie EUR 10.000,00 einmalig anlegen. Hierbei wird für alle Szenarien angenommen, dass das Produkt zu einem Kurs von 100 % am 01. Juli 2023 erworben wurde. Hinsichtlich der Kapitalrückzahlung und der Zinsen wird von den angegebenen unterschiedlichen Rückzahlungsbeträgen ausgegangen ohne Berücksichtigung der Wandlung. Im „Optimistischen Szenario“ wird angenommen, dass der Nennbetrag nebst aufgelaufener Zinsen voll (zurück-) gezahlt wird. Im „Mittleren Szenario“ wird davon ausgegangen, dass die Zinszahlungen vollständig ausfallen. Im „Pessimistischen Szenario“ wird davon ausgegangen, dass der Nennbetrag und die Zinszahlungen zu jeweils 50 % ausfallen und im Stressszenario, dass keine Zinszahlung und nur eine Rückzahlung in Höhe von 10 % des Nennbetrags erfolgt.

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 und ob gewandelt wird oder nicht.

Dieses Produkt kann insbesondere im Falle der Wandlung in Stammaktien nicht ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer 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 an 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.

3. Was geschieht, wenn die Emittentin nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin z.B. im Fall einer Insolvenz möglicherweise nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals des Anlegers ist möglich. Das Produkt ist eine Wandel-schuldverschreibung und unterliegt als solcher keinem Einlagensicherungssystem.

4. 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 drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhaltet etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. 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

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 die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 2 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen
Gesamtkosten in EUR	0	0	0
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr in %	0	0	0

Zusammensetzung der Kosten

Aus der folgenden Tabelle geht hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr in %

Kostenkategorie	Einzelkosten	Wert	Auswirkung
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.
	Ausstiegskosten	0	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie am Laufzeitende aus der Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfoliotransaktionskosten	0	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0	Auswirkung der Kosten die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0	Auswirkung der Erfolgsgebühr.
	Carried Interests	0	Auswirkungen von Carried Interests.

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

Empfohlene Haltedauer: bis zum 01. August 2027 (Fälligkeit)

Die empfohlene Haltedauer entspricht der Fälligkeit des Produktes. Anleger können das Produkt nur außerordentlich aus wichtigem Grund kündigen. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere bei den in § 3 (3) der Anleihebedingungen genannten Fällen vor, in denen jeder Anleger berechtigt ist, das Produkt zu kündigen und fällig zu stellen und dessen sofortige Rückzahlung zum Nennbetrag zuzüglich der auf den Nennbetrag bis zum Rückzahlungszeitpunkt (nicht einschließlich) aufgelaufenen Zinsen zu verlangen. Die Kündigung hat in der Weise zu erfolgen, dass der Anleger der Emittentin die Erklärung durch eingeschriebenen Brief übersendet.

Anstelle das Produkt bis zur Fälligkeit zu halten, besteht während der in den Anleihebedingungen festgelegten Zeiträume die Möglichkeit, von dem oben unter „1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ beschriebenen Wandlungsrecht in Stammaktien der Emittentin Gebrauch zu machen. Die Durchführung der Wandlung des Produktes in Stammaktien hat nach Maßgabe von § 4 der Anleihebedingungen zu erfolgen.

Um Ihr Geld vorzeitig zu entnehmen, haben Sie ferner grundsätzlich die Möglichkeit, das Produkt außerbörslich bzw. im Wege eines freihändigen Verkaufs zu verkaufen, soweit durch Sie ein Käufer gefunden werden kann. 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 kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder überhaupt unmöglich sein.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten der tubesolar AG oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie jederzeit schriftlich an die tubesolar AG, Berliner Allee 65, 86153 Augsburg oder per E-Mail an info@tubesolar.de richten.

Für die Einreichung von Beschwerden im Zusammenhang mit dem Fernabsatz von Finanzdienstleistungen ist bei der Deutschen Bundesbank eine Schlichtungsstelle eingerichtet. Sämtliche Informationen über die Zuständigkeit der Schlichtungsstelle und das Beschwerdeverfahren sind erhältlich bei der Deutschen Bundesbank, Schlichtungsstelle, Postfach 11 12 32, 60047 Frankfurt am Main, <https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle>.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen zu diesem Produkt sind in den Anleihebedingungen, die Sie unter <https://tubesolar.de/> unter der Rubrik „Investor Relations“ im Unterpunkt „Wandelschuldverschreibung 2023 / 2027“ finden, enthalten. Bevor Sie eine Entscheidung über den Erwerb des Produkts treffen, sollten Sie die Anleihebedingungen zu dem Produkt sorgfältig gelesen haben und bei Ihrer Entscheidung berücksichtigen.