

# Produktinformationsblatt Inhaber-Teilschuldverschreibung Energiekontor Stufenzinsanleihe 2020

WKN / ISIN: A254S5 / DE000A254S58

**Produktgattung:** Festverzinsliches Wertpapier zur Unternehmensfinanzierung in global verbriefter Form

**Emittentin:** Energiekontor Finanzanlagen VIII GmbH & Co. KG

**Branche:** Erneuerbare Energien

---

## 1. Produktbeschreibung/Funktionsweise

**Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:** Diese Schuldverschreibung ist ein Wertpapier, das einen festen Zinsertrag und eine vollständige Rückzahlung des Anlagebetrags in mehreren Stufen bis zum festgelegten Laufzeitende bietet. Laufzeit und Art der Zahlung bei Fälligkeit sind vorgegeben. Während der Laufzeit der Inhaber-Teilschuldverschreibung sind 4 Teiltilgungen vorgesehen (siehe „Produktdaten“). Der Anleger hat einen Anspruch auf Geldzahlung gegenüber der Emittentin. Die Zinszahlung erhöht sich stufenweise, die Rückzahlung des Anleihekaptals erfolgt ebenfalls stufenweise. Der Anleger muss bei Erwerb der Schuldverschreibung während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten. Bei der Schuldverschreibung handelt es sich um ein festverzinsliches Wertpapier zur Unternehmensfinanzierung (Unternehmensanleihe). Diese wird global verbrieft, das heißt es wird aus Gründen der Verwaltungsvereinfachung eine Globalurkunde physisch zentral hinterlegt und die Anleger erhalten einen Ausweis in ihrem Depot ohne individuelle Urkunde in Papierform. Die Anleihe ist in Teile von 1.000 EUR gestückelt. Deswegen handelt es sich um eine Teilschuldverschreibung.

**Anlageziele und -strategien für Anleger:** Die Anleihe kann sowohl für Privatanleger wie für professionelle Anleger angemessen bzw. geeignet sein, sofern Sie das Ziel der Vermögensbildung/-optimierung verfolgen und einen langfristigen Anlagehorizont von mehr als zehn Jahren, ggf. bis zum Ende der Laufzeit haben. Die Schuldverschreibung ist angemessen bzw. geeignet für Anleger, die die vorgegebene Anlagedauer und einen festen Zins wünschen und bereit sind, das durch die Anleihekonstruktion bedingte Risiko zu tragen. Der Anleger sollte erweiterte Kenntnisse und Erfahrungen mit Finanzprodukten haben oder entsprechende Kenntnisse im Rahmen einer Nachschulung erwerben. Er sollte in der Lage sein, die Risiken und die grundlegenden Eigenheiten dieser Anleihe zu verstehen und Konsequenzen, die sich für ihn aus einer Anlage ergeben können. Die Anleihe eignet sich nur für Anleger, die finanzielle Verluste bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals tragen können.

**Verwendung des Emissionserlöses:** Der Nettoerlös der Schuldverschreibungen wird ausschließlich im Rahmen der Geschäftszwecke der Energiekontor Finanzanlagen VIII GmbH & Co. KG verwendet um den Betreibergesellschaften von 2 Windparks Refinanzierungsdarlehen zur Verfügung zu stellen. Damit werden bestehende Darlehensverpflichtungen dieser Windparks abgelöst. Die Aufteilung ist wie folgt: Windpark Montemuro: 7.300.000 Euro, Windpark Penedo Ruivo I: 7.800.000 Euro. Beide Windparks sind Teil der Energiekontor Gruppe.

---

## 2. Produktdaten

**Emissionstag:** 20.01.2021

**Emissionspreis (Ausgabepreis) am Emissionstag:** 100,00 % des Nennbetrags

**Laufzeit:** 18 Jahre

### Zinsstufen und Rückzahlungsstufen

01.03.2021 – 28.02.2026 Zins 4,00 % p.a. auf Anlagebetrag; Rückzahlung 01.03.2026: 15% des Anlagebetrags

01.03.2026 – 28.02.2031 Zins 4,25 % p.a. auf Anlagebetrag; Rückzahlung 01.03.2031: 15% des Anlagebetrags

01.03.2031 – 28.02.2035 Zins 4,50 % p.a. auf Anlagebetrag; Rückzahlung 01.03.2035: 10% des Anlagebetrags

01.03.2035 – 28.02.2039 Zins 5,00 % p.a. auf Anlagebetrag; Rückzahlung 01.03.2039: 60% des Anlagebetrags

**18 Zinszahlungstermine:** 01.03. jährlich nachträglich, erstmals am 01.03. 2022

**Zinszahlung:** Erfolgt ab der ersten Rückzahlungsstufe jeweils auf den verbleibenden valutierenden Betrag.

**Rückzahlungstermine:** in Stufen, siehe oben

**Rückzahlung:** In vier Tilgungsschritten, siehe oben

**Rang:** erstrangig - das heißt, dass es keine Schuldner gegenüber der Emittentin gibt, die ein verbrieftes vorrangiges Recht haben. Dies kann beispielsweise im Fall von Zahlungsschwierigkeit des Emittenten wichtig sein.

**Kündigungsrecht der Emittentin:** ordentliche Kündigung möglich mit einer Frist von acht Wochen zum Ende des Quartals, erstmals zum 28.02.2024, auch Teilkündigung möglich.

**Mindestanlagebetrag:** 3.000,- Euro

**Kleinste handelbare Einheit:** 1.000,- Euro (Nennbetrag)

**Emissionsvolumen:** 15.100.000,- Euro

**Währung:** Euro

**Börsenzulassung:** Freiverkehr an der Frankfurter Börse angestrebt

---

## 3. Risiken

**Emittenten- /Bonitätsrisiko:** Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der Energiekontor Finanzanlagen GmbH VIII & Co. KG, ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

**Nachrangigkeitsrisiko:** entfällt auf Ebene der Emittentin.

**Liquiditätsrisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass bei dieser Anleihe überhaupt kein oder kaum börslicher Handel stattfindet. In diesem Fall kann die Schuldverschreibung entweder gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden.

**Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin ihr Kündigungsrecht zu einem für den Anleger ungünstigen Zeitpunkt ausübt und der Anleger diesen Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

**Kursänderungsrisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der Schuldverschreibung während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

**Zinsänderungsrisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass sich das Zinsniveau erhöht und hierdurch der Marktpreis der Schuldverschreibung fällt.

**Allgemeines Marktpreisrisiko:** Der Anleger trägt das Risiko, dass der Marktpreis dieser Schuldverschreibung als Folge der allgemeinen Entwicklung des Marktes fällt. Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn er unter dem Erwerbspreis veräußert.

---

## 4. Verfügbarkeit

**Zeichnungsphase:** 20. Januar 2021 bis zur Vollplatzierung, längstens bis zum 27. September 2021

**Handelbarkeit:** Die Anleihe ist derzeit nicht handelbar. Ein Listing im Freiverkehr an der Frankfurter Börse ist angestrebt.

**Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit:** Insbesondere folgende Umstände können sich wertmindernd auf den Preis der Schuldverschreibung auswirken:

- Das allgemeine Zinsniveau steigt.
- Die Bonität der Emittentin verschlechtert sich.

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Schuldverschreibung wirken.

Die folgende Abbildung zeigt die wesentlichen marktpreisbestimmenden Faktoren und deren Auswirkungen, wenn diese sich während der Laufzeit der

Schuldverschreibung wie angegeben ändern. Hält der Anleger die Schuldverschreibung bis zum Laufzeitende, erhält er unabhängig von diesen Faktoren plangemäß den vollen Nennbetrag und die Zinsen abzüglich Kosten.

Zinsniveau/ Emittentenrisiko	Kurs der Anleihe	
steigt / steigt	fällt	Bei steigendem Zinsniveau und/oder steigendem Emittentenrisiko fällt der Kurs der Anleihe
fällt / fällt	steigt	Bei fallendem Zinsniveau und/oder sinkendem Emittentenrisiko steigt der Kurs der Anleihe
gleich / gleich	gleicht sich Rückzahlungskurs an	Bei gleichbleibendem Zinsniveau und Emittentenrisiko oder bei sich kompensierenden Veränderungen derselben gleicht sich der Kurs der Anleihe mit abnehmender Laufzeit den Rückzahlungskurs an.

Die Darstellung ist kein Indikator für die tatsächliche künftige Wertentwicklung und beruht auf der Annahme, dass sich die übrigen marktpreisbestimmenden Faktoren nicht ändern. Einzelne Marktfaktoren können jeder für sich wirken oder sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

## 5. Beispielhafte Szenarienbetrachtung

Die folgende Szenarienbetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Entwicklung der Schuldverschreibung. Sie beruht auf folgenden theoretischen Annahmen:

- Außerbörslicher Erwerb der Schuldverschreibungen bis 01.03.2021 (d.h. während der Zeichnungsphase) zu einem Emissionspreis von 100,00 % ohne Stückzinsen (Festpreisgeschäft).
- Der angelegte Nennbetrag wird mit 10.000 Euro angenommen.
- Die Kosten werden mit 0,20 % p.a. des angelegten Nennbetrages (ggf. verringert um laufende Tilgungen) angenommen. Diese umfassen marktübliche Erwerbsfolgekosten wie Depotentgelte. Die Veräußerungskosten werden mit 0,3 % angenommen. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (im Einzelfall auch erheblich) von den in der Szenarienbetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.
- Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenarienbetrachtung nicht berücksichtigt.
- Bei Verkauf über die Börse wird Liquidität vorausgesetzt.

Szenario	Stichtag	Kosten	Zinsen & Tilgung	Nettobetrag (Rückzahlungen abzgl. Kosten zzgl. Zinsen)
Der Anleger verkauft die Schuldverschreibungen an der Börse zu 98 %	01.03.2025	110 Euro	1.600 Euro	11.290 Euro
Der Anleger verkauft die Schuldverschreibungen an der Börse zu 100 %	01.03.2026	130 Euro	3.500 Euro	11.870 Euro
Die Emittentin kündigt die Schuldverschreibungen	01.03.2029	151 Euro	13.083,75 Euro	12.932,75 Euro
Halten der Schuldverschreibungen bis zum Rückzahlungstermin	01.03.2039	289 Euro	16.266,25 Euro	15.977,25 Euro

## 6. Kosten

### Hinweis auf Provisionen und Kosten:

**Anfangskosten bei Erwerb:** Diese sind in die Anlagensumme in Höhe von bis zu 7% einkalkuliert. Es fallen keine zusätzlichen Kosten für den Kauf an. Ein separates Agio wird nicht erhoben.

**Laufende Kosten:** Diese fallen gemäß Konzeption nicht beim Investment an. Laufende Kosten fallen ggf. für Verkäufe bei Banken / Börsen an und für die Aufbewahrung ggf. bei Banken. Die laufenden Kosten der Emittentin werden nicht dem Investment zugerechnet.

**Ausstiegskosten:** Kosten für den Verkauf fallen gemäß Konzeption nicht beim Investment an. Diese fallen ggf. bei Banken / Börsen an.

**Beispiel für die Kosten insgesamt:** Unter der Annahme, dass keine gesonderten laufenden Kosten bei einer Bank oder einer Börse anfallen, fallen bei einer Einmalanlage in Höhe von 10.000 EUR interne Kosten von bis zu 700,00 EUR an, die in den 10.000 EUR Anlagebetrag enthalten sind. Aus den Kosten von bis zu 700,00 EUR wird eine einmalige Provision in Höhe von 500 EUR an die Qualitates gezahlt. Die Provisionen des Vermittlers sind darin enthalten.

**Hinweis zu Provisionen:** Die Qualitates erhält eine einmalige Provision in Höhe von 5 Prozent des vermittelten Betrags. Die Vergütung des Vermittlers erfolgt ausschließlich anteilig aus dieser Provision.

## 7. Besteuerung

Für in Deutschland steuerpflichtige Privatanleger gilt: Zinserträge und realisierte Kursgewinne unterliegen der Kapitalertragssteuer (Abgeltungsteuer) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Zur Klärung steuerlicher Fragen empfehlen wir die Beratung durch einen Steuerberater.

## 8. Grundsätzliche Hinweise / Zielmarkt

Die obigen Informationen bieten Ihnen erste Anhaltspunkte in zusammengefasster Form, die nicht alle Aspekte berücksichtigen können. Bitte lassen Sie sich ggf. weitere Informationsquellen nennen. Bitte informieren Sie sich darüber hinaus entsprechend Ihren Kenntnissen und Erfahrungen in den Basisinformationen zur Anlage in Investmentfonds bzw. Wertpapieren, die Ihnen in der Regel von der depotführenden Bank mit Depotöffnung zur Verfügung gestellt werden oder über Ihren Berater jederzeit zu beziehen sind. Bitte nutzen Sie auch die wesentlichen Anlegerinformationen, die Ihnen Ihr Berater aushändigt. Treffen Sie im eigenen Interesse eine Anlageentscheidung nur, wenn Sie die Anlage verstanden haben, mindestens hinsichtlich der wesentlichen Risiken, Chancen und Kosten, und wenn Sie zu dem Urteil gelangt sind, dass diese Anlage für Sie passend ist. Bitte fällen Sie Ihre Entscheidung in Ruhe und nicht unter Druck.

**Zielmarkt:** Das Angebot richtet sich an mittel- bis langfristig orientierte Anleger, die Wert auf einen festen Zinssatz legen. Es handelt sich um ein Angebot für verantwortungsbewusste Anleger, die neben Renditeaspekten auch die ökologische Nachhaltigkeit der Anlage berücksichtigen. Der Anleger sollte erweiterte Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten haben und finanzielle Verluste aus der Anlage bis zum eingesetzten Kapital tragen können.