



Eckdaten der 4,5% p.a. Wandelanleihe 2011/2015

CARPEVIGO Holding AG
Stand: November 2011

Informationen zum Emittenten

Emittent	CARPEVIGO Holding AG
Sitz und Geschäftsanschrift	Marktplatz 20, 83607 Holzkirchen
Handelsregister	Amtsgericht München HRB 193885 (Ersteintragung am 01. September 2011)
Gründungszeitpunkt	Satzung vom 26. Mai 2011
Rechtsform	Aktiengesellschaft deutschen Rechts
Grundkapital	EUR 50.000,00 Die Hauptversammlung der Carpevigo Holding AG vom 30. September 2011 hat die Erhöhung des Grundkapitals gegen Sacheinlagen auf bis zu EUR 5.512.000,00 beschlossen. Die Erhöhung des Grundkapitals ist den Aktionären der CARPEVIGO AG zur Zeichnung angeboten worden, die dafür ihre Aktien an der CARPEVIGO AG (insgesamt 273.100 Stück) auf die Carpevigo Holding AG übertragen können. Die Kapitalerhöhung ist aber noch nicht im Handelsregister eingetragen.
Vorstand	Jens F. Neureuther geschäftsansässig: Marktplatz 20, 83607 Holzkirchen
Unternehmensgegenstand des Emittenten	Erwerb, Halten, Verwaltung sowie Veräußerungen von Beteiligungen an Gesellschaften im In- und Ausland, vor allem im Bereich der erneuerbaren Energien.

Die nachfolgende Zusammenfassung der Bedingungen der Wandelschuldverschreibungen 2011/2015 dient ausschließlich zu Informationszwecken. Die Zusammenfassung gibt lediglich einen unvollständigen Überblick über einzelne Bedingungen der Wandelschuldverschreibungen und ersetzt oder ergänzt nicht die vollständigen Bedingungen der Wandelschuldverschreibungen.

Informationen zu der Inhaberschuldverschreibung

Gegenstand des Angebots	<p>Wandelanleihe (nachfolgend auch „Wandelschuldverschreibung“) der Carpevigo Holding AG, Holzkirchen, in Höhe von EUR 15.000.000,00</p> <p>Die Begebung der Wandelanleihe erfolgt ausschließlich im Rahmen einer Privatplatzierung (Private Placement) an qualifizierte Anleger mit einem Mindestbetrag in Höhe von EUR 50.000,00 pro Anleger. Sie stellt kein Angebot im Sinne des Wertpapierprospektgesetzes (WpPG) dar.</p> <p>Die Wandelanleihe wird nicht an einem organisierten Markt oder im Freiverkehr gehandelt. Die qualifizierten Anleger werden gezielt durch den Emittenten angesprochen. Informationen zur Wandelanleihe werden nicht veröffentlicht und müssen daher direkt beim Emittenten angefordert werden, um den Anleger in die Lage zu versetzen, über den Kauf dieser Wandelanleihe zu entscheiden.</p> <p>Die Wandelanleihen verbriefen, solange das Wandelungsrecht nicht ausgeübt wird, Gläubigerrechte, keine Gesellschafterrechte, insbesondere kein Teilnahme-, Mitwirkungs- und Stimmrecht in den Hauptversammlungen der Carpevigo Holding AG.</p> <p>Mit wirksamer Ausübung des Wandlungsrechts erwirbt der Anleihegläubiger Anspruch auf Lieferung und Erwerb von voll eingezahlten Aktien der Emittentin mit einem Nennwert von jeweils EUR 1,00. Die aus der Ausübung des Wandlungsrechts hervorgehenden Aktien nehmen jeweils ab dem Beginn des Geschäftsjahres, in dem sie durch Ausübung des Wandlungsrechts entstehen, am Gewinn des Emittenten teil und sind dann auch mit dem entsprechenden Teilnahme-, Mitwirkungs- und Stimmrecht in den Hauptversammlungen der Carpevigo Holding AG verbunden.</p>
ISIN	DE 000A1MA45 8
WKN	A1MA45
Valoren-Nr.	14292241
Art und Stückelung	Insgesamt 15.000.000 auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen im Nennbetrag von jeweils EUR 1,00, wandelbar in neue oder bestehende auf den Inhaber lautende Aktien im Nennbetrag von je EUR 1,00.
Wertpapier-Art	Wandelanleihe (Rückzahlung zu EUR 1,00 je Stück, sofern das Wandelungsrecht nicht ausgeübt wird)

Emissionsvolumen	EUR 15.000.000,00
Emissions-/Ausgabekurs	100%; Nennbetrag zzgl. Stückzinsen und banküblicher Spesen
Laufzeit	bis 31.12.2015 (Laufzeitende)
Zinsen	4,50% p.a. (ACT/ACT) Die Zinsen werden halbjährlich berechnet und sind nachträglich am 30.06. und 31.12. eines jeden Jahres fällig, erstmals am 30.06.2012 für den Zeitraum vom 09.11.2011 bis 30.06.2012. Der Zinslauf der Wandelanleihe beginnt am 09.11.2011 und endet mit Ablauf des 31.12.2015.
Rückzahlung	Am nächsten Bankarbeitstag nach Ende der Laufzeit zum Nennbetrag (100%)
Mindestzeichnung	EUR 50.000,00 (50.000 Wandelschuldverschreibungen im Nennwert von EUR 1,00 pro Stück)
Nennbetrag	EUR 1,00
Zeichnung	ab November 2011
Handelbarkeit/Übertragbarkeit	Außerbörslich; die Wandelschuldverschreibungen sind nach den allgemeinen gesetzlichen Regelungen frei übertragbar. Es bestehen keine Beschränkungen.
Kündigungsrechte des Anlegers/ Vorzeitige Rückzahlung durch den Emittenten	Der Anleger ist berechtigt, einmalig mit einer Frist von 8 Wochen zum 31. Dezember 2013 von ihm gehaltene Teilschuldverschreibungen durch eingeschriebenen Brief an den Emittenten zu kündigen. Der von dem Emittenten in diesem Falle an den Anleger je Teilschuldverschreibung zurückzuzahlende Betrag beläuft sich auf 105% (EUR 1,05) des Nennbetrags von EUR 1,00 je Teilschuldverschreibung zuzüglich der bis zum 31. Dezember 2013 aufgelaufenen und noch nicht bezahlten Zinsen. Der Rückzahlungsbetrag ist am 31. Dezember 2013 fällig. Ein darüber hinausgehendes Recht zur ordentlichen Kündigung steht den Anleihegläubigern/Anlegern nicht zu. Das Recht zur außerordentlichen Kündigung aus wichtigem Grund bleibt unberührt. Der Emittent kann die Schuldverschreibung vor Laufzeitende ganz oder teilweise mit einer Frist von 4 Wochen zum Ende eines Quartals, erstmals zum 31. Dezember 2013 vorzeitig zurückzahlen. Die Rückzahlung erfolgt zu einem Betrag in Höhe von EUR 1,30 (130%) je Teilschuldverschreibung zum Nennbetrag von EUR 1,00 zuzüglich der zu diesem Zeitpunkt aufgelaufenen und noch nicht bezahlten Zinsen zum Ende des Quartals.
Wandelungsrecht	Die Wandelschuldverschreibungen sind an Werktagen ab dem 11. Börsenhandelstag nach Erstnotiz der Aktie des Emittenten bis zum 20. Werktag vor dem Laufzeitende bis jeweils spätestens 17:00 Uhr unter Ausübung des Wandlungsrechts in auf den Inhaber lautende Stammaktien wandelbar. Das Wandelungsrecht kann nicht ausgeübt werden, anlässlich von Hauptversammlungen des Emittenten während eines Zeitraums, der am fünften Werktag vor dem letzten für die Anmeldung bestimmten Tag beginnt, und der am Werktag nach der Hauptversammlung endet (jeweils einschließlich). Das Wandelungsrecht kann ebenfalls nicht ausgeübt werden, während des Zeitraums ab dem Tag, an dem ein Angebot des Emittenten an seine Aktionäre zum Bezug von Aktien, Optionsrechten auf eigene Aktien, Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrechten oder -pflichten, Gewinnschuldverschreibungen oder von Genussscheinen oder ein ähnliches Angebot (einschließlich Angebote nach dem Umwandlungsgesetz) in den Gesellschaftsblättern veröffentlicht wird (wobei die erste Veröffentlichung maßgebend ist), bis zum letzten Tag der für die Ausübung des Bezugsrechts bestimmten Frist (jeweils einschließlich).
Anfänglicher Wandelungspreis	110% des durchschnittlichen Schlusskurses der Aktien der Emittentin im XETRA-Handel (oder einem an die Stelle des XETRA-Systems getretenen funktional vergleichbaren Nachfolgesystems) innerhalb der ersten 10 Börsenhandelstage nach Erstnotiz der Aktie, mindestens aber EUR 6,00 pro Aktie.
Anfängliches Wandelungsverhältnis	Schuldverschreibungen im Wert von 110% des durchschnittlichen Schlusskurses der Aktien der Emittentin im XETRA-Handel innerhalb der ersten 10 Börsenhandelstage nach Erstnotiz der Aktie pro 1 Aktie, mindestens 6,00 Wandelschuldverschreibungen pro 1 Aktie.
Aktienrückzahlungsoption des Emittenten	Nein, der Emittent hat nicht das Recht, die Rückzahlung der Wandelschuldverschreibungen von sich aus durch Aktien vorzunehmen.
Barabfindung durch den Emittenten bei Ausübung des Wandlungsrechts	Nein, der Emittent hat nicht das Recht, bei Ausübung des Wandelungsrechts durch den Anleger die Lieferverpflichtung der Aktien in Bar abzufinden.

Tax Call/Gross-up	Ein Rückzahlungsrecht des Emittenten aus Steuergründen existiert nicht. Ausgleichszahlungen für Quellensteuern (Gross-up) werden nicht geleistet.
Anpassung des Wandelungspreis/-verhältnis	<p>Der Wandelungspreis wird bei Kapitalerhöhungen durch die Ausgabe neuer Aktien gegen Einlagen oder bei der Ausgabe von Schuldverschreibungen mit Options- oder Wandlungsrechten auf Aktien des Emittenten nicht angepasst.</p> <p>Bei Dividenden, sonstigen Barausschüttungen oder Sachdividenden des Emittenten bleibt das Umtauschverhältnis unverändert.</p> <p>Im Falle einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln erhöht sich das bedingte Kapital des Emittenten kraft Gesetzes im gleichen Verhältnis wie das Grundkapital. In demselben Verhältnis erhöht sich der Anspruch der Anleihegläubiger, ihre Teilschuldverschreibungen in Aktien der Emittentin zu wandeln. Der Anleihegläubiger hat einen Unterschiedsbetrag zwischen dem Ausgabebetrag der Teilschuldverschreibung und dem höheren geringsten Ausgabebetrag der für sie zu gewährenden Aktie bei der Ausübung des Umtauschrechts bzw. bei Erfüllung der Umtauschpflicht zuzuzahlen.</p> <p>Im Falle einer Kapitalherabsetzung wird das Umtauschverhältnis nicht angepasst, sofern die Kapitalherabsetzung die Gesamtzahl der Aktien unberührt lässt oder die Kapitalherabsetzung mit einer Kapitalrückzahlung, einer entgeltlichen Einziehung von Aktien oder einem entgeltlichen Erwerb eigener Aktien durch die Emittentin verbunden ist. Im Falle einer Kapitalherabsetzung durch Zusammenlegung von Aktien ohne Kapitalrückzahlung oder einer unentgeltlichen Einziehung von Aktien verringert sich die Anzahl der Aktien, die für eine Wandelschuldverschreibung bezogen werden können, in dem Verhältnis, in dem das herabgesetzte Grundkapital zu dem ursprünglichen Grundkapital steht.</p>
Zahl-/Liefer- und Hinterlegungsstelle	Bankhaus Gebr. Martin AG, Kirchstr. 35, 73033 Göppingen
Zuteilungsverfahren	Der Emittent kann nach eigenem Ermessen Zeichnungsangebote nicht oder nur teilweise annehmen. Er wird nur verbindliche Angebote annehmen.
Zahlung/Lieferung	Der Kaufpreis für die Wandelanleihen ist spätestens eine Woche nach Zeichnung auf dem Konto des Emittenten Nr. 51153 beim Bankhaus Gebr. Martin AG (BLZ 610 300 00) zu zahlen. Die Lieferung der Inhaberschuldverschreibungen/Wandelanleihen erfolgt gegen Zahlung über Clearstream Banking AG, Neue Börsenstraße 1, D-60487 Frankfurt am Main über das Bankhaus Gebr. Martin AG
Verbriefung	Die Wandelschuldverschreibungen werden über ihre gesamte Laufzeit ausschließlich in einer oder mehreren Globalurkunden verbrieft, die bei der Clearstream Banking AG, Börsenstr. 1, D-60487 Frankfurt am Main, hinterlegt werden. Die Lieferung effektiver Schuldverschreibungen oder Zinsscheine ist ausgeschlossen.
Status, Sicherheiten	Für die Wandelschuldverschreibungen werden keine Sicherheiten bestellt. Die Inhaberschuldverschreibungen sind nicht nachrangig.
Bekanntmachungen	Alle Bekanntmachungen des Emittenten, die die Teilschuldverschreibungen betreffen, werden, sofern keine weiteren Bekanntmachungen rechtlich vorgeschrieben sind, in dem elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.
Prospekt	Entfällt, da Privatplatzierung (Private Placement)
Anwendbares Recht/ Erfüllungsort/ Gerichtsstand	<p>Form und Inhalt der Teilschuldverschreibungen sowie sämtliche sich aus diesen Wandelanleihebedingungen ergebenden Rechte und Pflichten des Emittenten und der Anleihegläubiger bestimmen sich nach deutschem Recht.</p> <p>Erfüllungsort ist Holzkirchen, Bundesrepublik Deutschland.</p> <p>Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus den in den Wandelanleihebedingungen geregelten Angelegenheiten ist, soweit gesetzlich zulässig, München.</p>
Zielgruppe Anleger	<p>Dieses Angebot richtet sich vor allem an natürliche Personen, die die Inhaberschuldverschreibungen in ihrem Privatvermögen halten und eine interessante, risikoangepasste Verzinsung ihres Kapitals suchen und zu diesem Zweck eine Inhaberschuldverschreibung des neu gegründeten Emittenten mit der Chance zeichnen, sich als Aktionär mit Ausübung des Wandelungsrechts an dem Emittenten zu beteiligen. Diese Anlage ist im Wesentlichen mit dem Bonitätsrisiko des Emittenten verbunden, die mit dem Totalverlust des Kapitals und der Zinsen enden kann. Das Angebot richtet sich an solche Anleger, die sich dieser Risiken bewusst sind und die aufgrund ihrer Einkommens- oder Vermögenssituation in der Lage sind, einen etwaigen Totalverlust zu verkraften.</p>

Alle im Zusammenhang mit der Wandelanleihe anfallenden Steuern oder sonstigen Abgaben sind vom Anleger zu tragen.

Im Inland ansässige Anleger

Der im Inland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger, der die Inhaberschuldverschreibungen in seinem Privatvermögen hält, hat die Einnahmen aus seiner Anlage (Zinsen, Veräußerungserlöse und Rückzahlungen) als Einkünfte aus Kapitalvermögen zu versteuern, soweit diese seinen steuerlichen Sparer-Pauschbetrag und seine nachgewiesenen Anschaffungskosten übersteigen. Stückzinsen, die beim Erwerb der Inhaberschuldverschreibungen bezahlt werden, können als negative Einkünfte bei den Einkünften aus Kapitalvermögen geltend gemacht werden. Gewinne aus der Veräußerung der Inhaberschuldverschreibung bzw. der Unterschiedsbetrag zum Nennwert bei vorzeitiger Rückzahlung durch den Emittenten sind ebenfalls als Einkünfte aus Kapitalvermögen steuerpflichtig. Die für Einkünfte aus Kapitalvermögen ab 01.01.2009 geltende Abgeltungssteuer sieht für Privatanleger einen pauschalen Steuersatz in Höhe von 25% zuzüglich Solidaritätszuschlag und eventueller Kirchensteuer vor. Für Anleger mit einer höheren tariflichen Einkommensteuer ergeben sich daraus Vorteile. Demgegenüber können Anleger mit einem niedrigeren Einkommensteuertarif als die pauschale Abgeltungssteuer auf Antrag an das Finanzamt den für sie günstigeren Einkommensteuertarif wählen. Die Steuer wird im Rahmen eines Kapitalertragsteuerabzugs einbehalten und an das zuständige Finanzamt abgeführt. Der Kapitalertragsteuerabzug und der Abzug des Solidaritätszuschlags haben abgeltende Wirkung, d.h. sie sind die endgültige Steuer und die Einkünfte werden in die Steuerveranlagung nicht einbezogen, sofern (i) die Wandelanleihen im Privatvermögen gehalten werden, (ii) die Einnahmen nicht zu den Einkünften aus Vermietung und Verpachtung gehören, (iii) der ggf. erforderliche Kirchensteuereinbehalt vorgenommen wurde oder (iv) der Anleger nicht die Einbeziehung in die Veranlagung beantragt. Der Abzug tatsächlicher Werbungskosten, insbesondere Aufwendungen für eine Fremdfinanzierung der Anschaffungskosten der Wandelanleihe, ist ausgeschlossen.

Für im Betriebsvermögen gehaltene Inhaberschuldverschreibungen findet eine Besteuerung mit dem persönlichen Steuersatz des Anlegers zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer statt.

Im Ausland ansässige Anleger

Zinsen einschließlich Stückzinsen und Veräußerungsgewinne von im Ausland ansässigen, im Inland lediglich beschränkt steuerpflichtigen Inhabern von Inhaberschuldverschreibungen unterliegen in der Regel unter Berücksichtigung entsprechend abgeschlossener Doppelbesteuerungsabkommen nicht der Besteuerung in Deutschland, es sei denn (i) die Inhaberschuldverschreibungen stellen Betriebsvermögen einer inländischen Betriebsstätte oder eines inländischen ständigen Vertreters dar oder (ii) die Zinseinkünfte gehören aus anderen Gründen zu den inländischen Einkünften (wie z.B. Einkommen aus der Vermietung und Verpachtung bestimmten in Deutschland belegenen Vermögens). Es wird empfohlen, den eigenen Steuerberater über die steuerlichen Folgen insbesondere im zutreffenden Ausland zu kontaktieren. Selbst wenn das relevante Doppelbesteuerungsabkommen vorsieht, dass der Bundesrepublik Deutschland kein Besteuerungsrecht für die Zinsen zusteht, wird in einem ersten Schritt ein Kapitalertragsteuereinbehalt vorgenommen. Je nach Doppelbesteuerungsabkommen hat der Anleger Anspruch auf völlige oder teilweise Erstattung der einbehaltenen und abgeführten Kapitalertragsteuer. Die Erstattung erfolgt auf bei dem Bundeszentralamt für Steuern zu stellenden Antrag des Anlegers (Gläubigers der Kapitalerträge).

Kontakt und Vertrieb

Anforderung von zusätzlichen Informationen, detaillierten Risikohinweisen, Unterlagen

CARPEVIGO Holding AG
Marktplatz 20, 83607 Holzkirchen
Telefon: +49 (0) 8024 608383 0
Telefax: +49 (0) 8024 608 383 89
E-Mail: info@carpevigo.de

CARPEVIGO Holding AG
Marktplatz 20
D-83607 Holzkirchen
Tel +49 (0) 8024 608 383 0
Fax +49 (0) 8024 608 383 89
info@carpevigo.de
www.carpevigo.de

CARPEVIGO
nutze die kraft erneuerbarer energie