

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

Bis zu 80.000 Stück auf den Inhaber lautende elektronische Wertpapiere „Donaustahl Unternehmensanleihe Nr. 1“ im Nennbetrag von je EUR 100,00 im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 8.000.000. ISIN/WKN: DE000A4DFLY0/A4DFLY. Hersteller/Emittentin: Donaustahl GmbH mit Sitz in Hutthurm (Geschäftsanschrift: Alte Straße 4, 94116 Hutthurm, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Passau unter der Nr. HRB 10808). Weitere Informationen erhalten Sie unter www.donaustahl.com/investoren/BIB1.pdf, telefonisch unter +49 (0) 8505 723 88 59 oder per Mail unter info@donaustahl.com.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Emittentin im Zusammenhang mit dem Basisinformationsblatt zuständig. Eine laufende Aufsicht besteht nicht.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblattes: 01. April 2025

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

Kapitalanlageprodukt nach deutschem Recht in Form von auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen. Die Schuldverschreibungen werden für ihre gesamte Laufzeit durch Bewirkung der Eintragung in ein elektronisches Wertpapierregister in der Form eines Kryptowertpapierregisters im Sinne des § 4 Absatz 1 Nr. 2 des Gesetzes über elektronische Wertpapiere („eWpG“) als elektronisches Wertpapier im Sinne des § 2 Absatz 1 eWpG begeben. Als registerführende Stelle im Sinne des § 16 Absatz 2 Satz 1 eWpG hat die Emittentin die ecrop GmbH, Untere Nabburger Str. 10, 92224 Amberg, benannt. Für jede ausgegebene Schuldverschreibung wird ein Donaustahl Unternehmensanleihe Nr. 1-Token („Token“) von der Emittentin an den Anleger herausgegeben, welcher die Eintragung in Bezug auf eine Schuldverschreibung im Kryptowertpapierregister repräsentiert. Die Schuldverschreibungen begründen ausschließlich schuldrechtliche Zahlungsverpflichtungen der Emittentin gegenüber den Anlegern, sie gewähren keine Teilnahme-, Mitwirkungs- und Stimmrechte in der Gesellschafterversammlung der Emittentin.

Laufzeit

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 01. April 2025 und endet mit Ablauf des 31. März 2028 (3 Jahre). Ein ordentliches Kündigungsrecht besteht während der Laufzeit für die Anleger nicht. Die Emittentin kann die Schuldverschreibungen ganz oder teilweise nach Ablauf von 12 Monaten ab dem Beginn der Laufzeit mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen vorzeitig kündigen und zum Nennbetrag an die Anleihegläubiger zurückzahlen.

Ziele

Die Schuldverschreibungen ermöglichen es Anlegern, neben einer festen jährlichen Verzinsung eine zusätzliche Bonusverzinsung zu erhalten, die an das Umsatzwachstum der Emittentin gekoppelt ist. Ziel der Emittentin ist die Finanzierung ihrer Geschäftstätigkeit im Bereich der Militärtechnologie, insbesondere der Entwicklung und Produktion von sogenannter Loitering Munition (Einwegdrohnen), Elektronik, Bewaffnung für Drohnen und Wirkmitteln (z.B. Gefechtsköpfe). Die Emittentin plant, die Mittel aus der Emission der Schuldverschreibungen primär für die Anstellung neuer Mitarbeiter, für die Fort- und Neuentwicklung von Waffensystemen sowie für die Ausweitung der Produktionskapazitäten (industrielle Skalierung) zu verwenden.

Zinsen

Die Schuldverschreibungen werden ab dem 01. April 2025 bezogen auf ihren Nennbetrag mit 5,90 % p.a. verzinst. Die Zinsen sind jährlich nachträglich jeweils am 01. April eines jeden Jahres zahlbar. Die erste Zinszahlung ist am 01. April 2026 fällig. Die Höhe der Zinszahlungen wird zum Ablauf einer Zinsperiode von der Emittentin berechnet.

Bonusverzinsung

Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren ausstehenden Nennbetrag zusätzlich zur Verzinsung jährlich nachträglich für die Geschäftsjahre 2025 bis einschließlich 2027 mit einer Bonusverzinsung verzinst, deren Eintritt und Höhe vom erzielten Jahresumsatz der Emittentin für die Geschäftsjahre 2025 bis 2027 abhängig ist: bei einem im Vergleich zum Vorjahr mindestens verdoppelten Jahresumsatz beträgt die Bonuskomponente 1,50 % und bei einem im Vergleich zum Vorjahr mindestens verdreifachten Jahresumsatz beträgt die Bonuskomponente 2,50 %.

Als Berechnungsgrundlage für die Ermittlung des Jahresumsatzes dienen die Jahresabschlüsse der Emittentin für die Geschäftsjahre 2025 bis 2027 bzw., soweit ein Jahresabschluss an einem Zinszahlungstag noch nicht aufgestellt worden sein sollte, die Betriebswirtschaftliche Auswertung der Emittentin zum 31. Dezember des betreffenden Geschäftsjahres. Für das Geschäftsjahr 2028 besteht kein Anspruch auf die Bonusverzinsung.

Die Bonusverzinsung ist jährlich nachträglich am Zinszahlungstag zur Zahlung fällig. Der Eintritt und die Höhe der zu zahlenden Bonusverzinsung wird von der Emittentin berechnet.

Rückzahlung

Die Schuldverschreibungen werden am ersten Geschäftstag nach dem Ende der Laufzeit zum Nennbetrag an die Anleihegläubiger zurückgezahlt.

Rang:

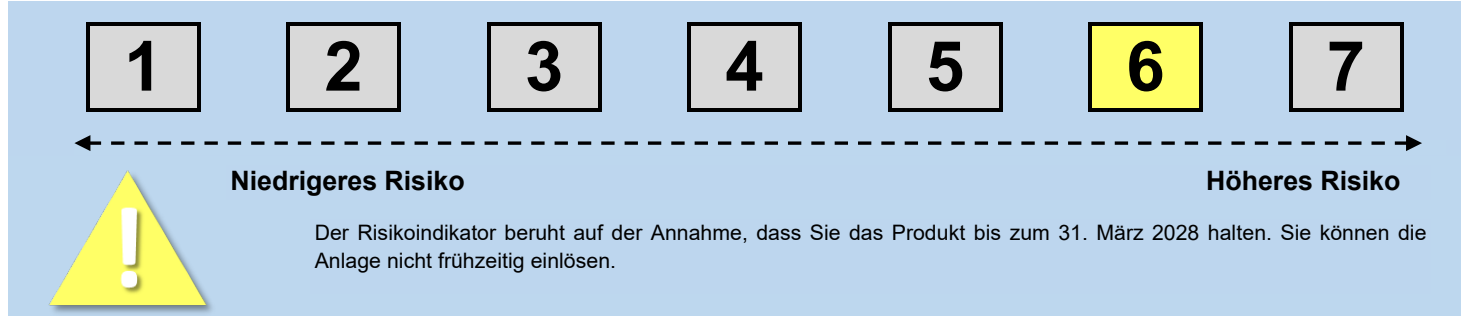
Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und nicht besicherte Verbindlichkeiten der Emittentin und stehen im gleichen Rang untereinander und mindestens im gleichen Rang mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, soweit bestimmte zwingende gesetzliche Bestimmungen nichts anderes vorschreiben.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Anleger, die der Emittentin unternehmerisches Kapital zur Verfügung stellen und mit dem Investment eine überdurchschnittliche Renditeerwartung verbinden. Die Anleger sollten einen mittelfristigen Anlagehorizont verfolgen und einen etwaigen finanziellen Verlust bis hin zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals tragen können. Das Produkt zielt auf Anleger mit erweiterten Kenntnissen und Erfahrungen mit Finanzprodukten sowie Basiskenntnissen zu tokenbasierten Produkten und deren Verwahrung in Wallets ab. Das Produkt ist nicht geeignet für Personen, die Wert auf einen Kapitalschutz legen.

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

Risikoindikator



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. Der ausgewiesene Risikoindikator wird bereits aufgrund des bestehenden Marktrisikos in Stufe 6 eingestuft, weil die Schuldverschreibungen keinen Preis haben, der mindestens monatlich festgesetzt wird. Zudem wird auch das Kreditrisiko in die Stufe 6 eingestuft, weil für die Emittentin keine externen Bonitätsbeurteilungen vorliegen. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Emittentin ist im Verteidigungsbereich tätig, der ständigen wirtschaftlichen und politischen Veränderungen unterworfen ist. Eine Verschlechterung der Rahmenbedingungen kann den Geschäftserfolg nachteilig beeinflussen. Der Anleger hat keine Möglichkeit, die finanzielle Lage der Emittentin einzuschätzen, da keine veröffentlichten Geschäftszahlen vorliegen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren. Die Veräußerbarkeit des Produktes ist eingeschränkt, da die Schuldverschreibungen nicht an einem geregelten Markt notiert sind.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 31. März 2028		Wenn Sie am 31. März 2028 aussteigen
Anlagebeispiel: 10.000 EUR		
Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	0 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-100,0 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	10.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,00 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	11.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,90 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten.	12.520 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,40 %

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, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Es geht von einer Insolvenz der Emittentin vor der ersten Zinszahlung aus, was zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führt. Das pessimistische Szenario unterstellt keine Zinszahlungen der Emittentin, sondern ausschließlich die vollständige Rückzahlung des Nennbetrages bei Laufzeitende. Das mittlere Szenario unterstellt die vollständige Zinszahlung (5,9% p.a.) und die vollständige Rückzahlung des Nennbetrages bei Laufzeitende. Das optimistische Szenario unterstellt zusätzlich zur vollständigen Zins- und Rückzahlung die maximale Bonusverzinsung (2,5% p.a.). Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden.

Was geschieht, wenn die Donastahl GmbH 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) der Emittentin. Ein Totalverlust ist möglich. Ein möglicher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem abgesichert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag bei einem Anlagezeitraum bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Das Produkt entwickelt sich wie im mittleren Szenario dargestellt
- 10.000 EUR werden angelegt

Wenn Sie am 31. März 2028 aussteigen	
Kosten insgesamt	0 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0 %

In diesem Basisinformationsblatt wurden keine Kosten ausgewiesen, weil sich die mit der Ausgabe der Schuldverschreibungen verbundenen Emissionskosten, die vollständig von der Emittentin getragen werden, für den Anleger nicht renditemindernd auswirken.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie am 31. März 2028 aussteigen
Einstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Einstiegsgebühr berechnet.	0 EUR
Ausstiegskosten	Für dieses Produkt wird keine Ausstiegsgebühr berechnet.	0 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Für dieses Produkt werden keine Verwaltungsgebühren berechnet.	0 EUR
Transaktionskosten	Für dieses Produkt werden keine Transaktionskosten berechnet.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr/Carried Interest berechnet.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 31. März 2028

Die empfohlene Haltedauer entspricht der vertraglichen Laufzeit des Produkts. Sie ist gewählt, um die Ziele des Produkts (Zinszahlungen, Bonuszins, Rückzahlung) zu erreichen. Eine frühere Rückzahlung durch die Emittentin ist nicht vorgesehen. Der Anleger hat das Recht, seine Vertragserklärung nach den geltenden Regelungen des Verbraucherrechts zu widerrufen. Hierüber wird er gesondert belehrt. Eine ordentliche Kündigung durch den Anleger ist während der Laufzeit der Schuldverschreibungen ausgeschlossen. Es ist allenfalls eine außerordentliche Kündigung aus wichtigem Grund für Anleger möglich. Die Schuldverschreibungen werden nicht an einer Börse gehandelt. Es existiert kein liquider Zweitmarkt für die Schuldverschreibungen. Eine vorzeitige Veräußerung der Schuldverschreibungen ist daher möglicherweise nicht oder nur mit Verlust möglich.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Schuldverschreibungen oder das Verhalten der Emittentin können per E-Mail an investor@donaustahl.com, auf der Internetseite www.donaustahl.com/kontakt oder per Post an folgende Anschrift gerichtet werden: Donaustahl GmbH, Alte Straße 4, 94116 Hutthurm. Beschwerden über das Verhalten der Person, die über das Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Das Basisinformationsblatt steht auf der Internetseite der Emittentin www.donaustahl.com/investoren/BIB1.pdf zum kostenlosen Download bereit. Die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen stehen unter www.donaustahl.com/investoren/Anleihebedingungen1.pdf zum kostenlosen Download bereit.