

**Nachtrag Nr. 2**  
vom 8. Dezember 2020  
zum  
Wertpapierprospekt  
für Inhaberschuldverschreibungen  
„Aves 06/2020 – 05/2025“  
bis zu einem Gesamtnennbetrag von  
EUR 50.000.000,00  
vom 28. Mai 2020  
in der Fassung des Nachtrags Nr. 1  
vom 7. Oktober 2020

– 5,25 % Zinsen p.a. –  
ISIN: DE000A289R74  
WKN: A289R7

der Aves One AG  
Große Elbstraße 61  
22767 Hamburg  
LEI: 391200NHIQHND8BHLW17

mit einer Laufzeit vom  
1. Juni 2020 (einschließlich) bis zum 31. Mai 2025 (einschließlich)

Dieser Nachtrag Nr. 2 zum Prospekt ist ein Nachtrag gemäß Art. 23 der Verordnung (EU) 2017/1129 des europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG zu dem von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) am 28. Mai 2020 gebilligten Prospekt der Aves One AG als Emittentin sowie dem Nachtrag Nr. 1 vom 7. Oktober 2020 zum Prospekt für das öffentliche Angebot von Inhaberschuldverschreibungen in der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg. Der Nachtrag Nr. 2 ist in Verbindung mit dem Prospekt sowie dem Nachtrag Nr. 1 der Aves One AG zu lesen.

**Denjenigen Anlegern, die Erwerb oder Zeichnung der Wertpapiere bereits vor Veröffentlichung des Nachtrags zugesagt hatten, wird ein Widerrufsrecht eingeräumt, sofern die Wertpapiere den Anlegern zu dem Zeitpunkt, zu dem der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit eingetreten ist oder festgestellt wurde, noch nicht geliefert worden waren. Die Anleger können ihr Widerrufsrecht innerhalb von zwei Arbeitstagen bis zum einschließlich 10. Dezember 2020 nach Veröffentlichung des Nachtrags geltend machen. In den Fällen, in denen die Aves One AG Gegenpartei des Erwerbsgeschäftes war, ist der Widerruf in Textform an die Aves One AG, Große Elbstraße 61, 22767 Hamburg, Email-Adresse: [anleihe@avesone.com](mailto:anleihe@avesone.com) zu richten.**

Während der Gültigkeitsdauer des Prospekts sind der Prospekt sowie der Prospektnachtrag auf der Internetseite der Emittentin (<https://www.avesone.com/anleihe>) sowie auf der Internetseite der Börse Luxemburg (<https://www.bourse.lu>) veröffentlicht.

### **Hintergrund des Nachtrags:**

1. Mit Beschluss vom 4. Dezember 2020 hat die Emittentin entschieden das Gesamtemissionsvolumen der Anleihe von EUR 50.000.000,00 auf den Betrag von EUR 60.000.000,00 zu erhöhen.
2. Es bedarf Änderungen in dem Prospekt im Zusammenhang mit der am 20. November 2020 veröffentlichten, ungeprüften Quartalsmitteilung Q3 / 2020 (Konzernquartalsmitteilung).

Hieraus ergeben sich im Prospekt in der durch den Nachtrag Nr. 1 geänderten Fassung folgende Änderungen:

#### **1. Änderungen auf dem Deckblatt**

Auf dem Deckblatt auf S. 1 des Prospekts wird der Betrag von EUR 50.000.000,00 ersetzt durch den Betrag von EUR 60.000.000,00.

#### **2. Änderungen in dem Abschnitt „ZUSAMMENFASSUNG“**

- a) In dem Abschnitt „Abschnitt A – Einleitung mit Warnhinweisen“ auf S. 6 des Prospekts wird der Satz „Mit diesem Prospekt werden Inhaberschuldverschreibungen der Aves One AG mit einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50.000.000,00 (ISIN:DE000A289R74, WKN: A289R7) angeboten“ wie folgt gefasst: „Mit diesem Prospekt werden Inhaberschuldverschreibungen der Aves One AG mit einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 60.000.000,00 (ISIN:DE000A289R74, WKN: A289R7) angeboten.“
- b) In dem Abschnitt „Abschnitt B – Basisinformationen über die Emittentin“, „Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?“ auf S. 8 des Prospekts wird die Übersicht zu den Finanzinformationen durch folgende Darstellung ersetzt:

## Gewinn- und Verlustrechnung

in TEUR	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018	1.1.-30.09.2020	1.1.-30.09.2019
EBITDA	84.600	52.186	63.223	63.552

## Bilanz

in TEUR	31.12.2019	31.12.2018	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019
Nettofinanzverbindlichkeiten	941.089	844.371	970.177	916.468

## Kapitalflussrechnung

in TEUR	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018	1.1.-30.9.2020	1.1.-30.9.2019
Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit	80.005	51.002	63.492	62.132
Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten	64.645	349.116	8.621	47.000
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-130.928	-397.965	-58.571	-106.620

- c) In dem Abschnitt „Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere“, „*Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?*“ auf S. 9 des Prospekts wird die Anzahl der Schuldverschreibungen, die Gegenstand des Prospekts sind, von „50.000“ auf „60.000“ erhöht.
- d) In dem Abschnitt „Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt“, „*Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?*“ auf S. 11 des Prospekts wird der Satz „Die Gesamtkosten der Emission betragen bei Vollplatzierung schätzungsweise rund EUR 2,69 Mio. Neben dem Zeichnungsbetrag und ggf. den Stückzinsen werden dem Anleger von der Emittentin keine weiteren Kosten in Rechnung gestellt.“ wie folgt ersetzt: „Die Gesamtkosten der Emission betragen bei Vollplatzierung schätzungsweise rund EUR 3,23 Mio. Neben dem Zeichnungsbetrag und ggf. den Stückzinsen werden dem Anleger von der Emittentin keine weiteren Kosten in Rechnung gestellt.“
- e) In dem Abschnitt „Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt“, „*Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?*“ auf S. 12 des Prospekts wird der Satz „Der Netto-Emissionserlös beträgt (bei Vollplatzierung) etwa rund 94,60 % des Emissionsvolumens, bei Vollplatzierung beträgt der Netto-Emissionserlös demnach rund EUR 47,30 Mio.“ wie folgt gefasst: „Der Netto-Emissionserlös beträgt (bei Vollplatzierung) etwa rund 94,62 % des Emissionsvolumens, bei Vollplatzierung beträgt der Netto-Emissionserlös demnach rund EUR 56,77 Mio.“

### **3. Änderungen in dem Abschnitt „ALLGEMEINE ANGABEN“**

- a) In dem Abschnitt „ALLGEMEINE ANGABEN“, „Gegenstand des Prospekts“ auf S. 28 des Prospekts wird die Anzahl der Schuldverschreibungen, die Gegenstand des Prospekts sind, von „50.000“ auf „60.000“ erhöht.
- b) In dem Abschnitt „ALLGEMEINE ANGABEN“, „Gegenstand des Prospekts“ auf S. 28 des Prospekts wird der Satz „Die Schuldverschreibungen mit einem Gesamtvolumen von EUR 50.000.000,00 sind frei übertragbar und werden am 1. Juni 2020 von der Emittentin begeben.“ wie folgt gefasst: „Die Schuldverschreibungen mit einem Gesamtvolumen von EUR 60.000.000,00 sind frei übertragbar und werden seit dem 1. Juni 2020 von der Emittentin begeben.“
- c) In dem Abschnitt „ALLGEMEINE ANGABEN“, „Einsehbare Dokumente“ auf S. 28 des Prospekts wird die dritte Aufzählung der einsehbaren Dokumente um folgenden Punkt ergänzt: „die keiner Prüfung und keiner prüferischen Durchsicht unterzogene Quartalsmitteilungen Q3 / 2019 und Q3 / 2020“
- d) In dem Abschnitt „ALLGEMEINE ANGABEN“, „Hinweise zu Finanzinformationen“ auf S. 31 des Prospekts wird der Satz „Die Gesellschaft hat für die vergangenen Geschäftsjahre geprüfte Jahresabschlüsse samt Lageberichte und geprüfte Konzernabschlüsse samt Konzernlageberichte sowie einer prüferischen Durchsicht unterzogenen Halbjahresfinanzberichte 2019 und 2020 (verkürzter Konzernzwischenabschluss und Konzernzwischenlagebericht) aufgestellt und veröffentlicht.“ wie folgt gefasst: „Die Gesellschaft hat für die vergangenen Geschäftsjahre geprüfte Jahresabschlüsse samt Lageberichte und geprüfte Konzernabschlüsse samt Konzernlageberichte sowie einer prüferischen Durchsicht unterzogenen Halbjahresfinanzberichte 2019 und 2020 (verkürzter Konzernzwischenabschluss und Konzernzwischenlagebericht) sowie keiner Prüfung und keiner prüferischen Durchsicht unterzogene Quartalsmitteilungen Q3 / 2019 und Q3 / 2020 aufgestellt und veröffentlicht.“

### **4. Änderungen in dem Abschnitt „ANGABEN IN BEZUG AUF DIE EMITTENTIN“**

- a) In dem Abschnitt „ANGABEN IN BEZUG AUF DIE EMITTENTIN“, „Trendinformationen“ auf S. 61 des Prospekts wird der Satz „Eine wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Emittentin und des Aves-Konzerns oder wesentliche Änderungen der Finanz-, Vermögens- und Ertragslage der Emittentin und des Aves-Konzerns seit dem Ende des letzten Berichtszeitraumes (30. Juni 2020), für den bis zum Datum dieses Wertpapierprospektes in der Fassung des 1. Nachtrags ein Konzernabschluss samt Konzernlagebericht (als Halbjahresfinanzbericht) veröffentlicht wurde, sind nicht gegeben.“ wie folgt ersetzt: „Eine wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Emittentin und des Aves-Konzerns oder wesentliche Änderungen der Finanz-, Vermögens- und Ertragslage der Emittentin und des Aves-Konzerns seit dem Ende des letzten Berichtszeitraumes (30. September 2020), für den bis

zum Datum dieses Wertpapierprospektes in der Fassung des 2. Nachtrags eine Quartalsmitteilung Q3 / 2020 veröffentlicht wurde, sind nicht gegeben.“

- b) Der Abschnitt „ANGABEN IN BEZUG AUF DIE EMITTENTIN“, „Finanzinformationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin“ auf S. 63 bis 65 des Prospekts wird wie folgt neu gefasst:

„In den folgenden Tabellen werden ausgewählte Finanzdaten aus den geprüften Konzernabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2019 im Einklang mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“) sowie den keiner Prüfung oder prüferischen Durchsicht unterzogenen Quartalsmitteilungen Q3 / 2020 und Q3 / 2019 wiedergegeben.

Der Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2018 wurde von der Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Domstraße 15, 20095 Hamburg geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2019 wurde von der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Alsterufer 1, 20354 Hamburg, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

In den Konzernabschlüssen werden alternative Kennzahlen verwendet. Diese umfassen sämtliche Kennzahlen, die nicht in den einschlägigen Rechnungslegungsstandards definiert sind, wozu die Steuerungsgrößen EBITDA, EBIT und EBT zählen, welche im Konzernabschluss 2018 und auch im Konzernabschluss 2019 sowie in den Quartalsmitteilungen Q3 / 2019 und Q3 / 2020 verwendet werden. Die Kennzahl EBITDA umfasst sämtliche GuV-Positionen mit Ausnahme von Abschreibungen, dem Finanzergebnis sowie Steuern vom Einkommen und vom Ertrag. Das EBIT umfasst das EBITDA sowie die Abschreibungen des Geschäftsjahres. Das EBT umfasst darüber hinaus das Finanzergebnis.“

## Ausgewählte Positionen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### IFRS-Werte in TEUR

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018	1.1.-30.9.2020*	1.1.-30.9.2019*
Umsatzerlöse	116.778	77.676	93.595	85.815
Bestandsveränderungen	0	0	-3.063	0
sonstige betriebliche Erträge	2.567	2.838	1.126	2.297
Materialaufwand	-20.193	-13.267	-16.980	-15.366
<b>Rohertrag</b>	<b>99.152</b>	<b>67.247</b>	<b>74.678</b>	<b>72.746</b>
Personalaufwand	-4.545	-4.510	-3.681	-3.598
sonstige betriebliche Aufwendungen	-10.004	-10.880	-7.774	-5.596
At-Equity-Ergebnis	-3	329	-1	-16
<b>EBITDA</b>	<b>84.600</b>	<b>52.186</b>	<b>63.223</b>	<b>63.552</b>
<b>EBIT</b>	<b>51.696</b>	<b>31.173</b>	<b>34.278</b>	<b>39.338</b>
Finanzergebnis	-37.194	-20.023	-40.145	-21.574
<b>Periodenergebnis vor Steuern</b>	<b>14.502</b>	<b>11.150</b>	<b>-5.867</b>	<b>17.764</b>

\* ungeprüft

## Ausgewählte Positionen zur Bilanz

### IFRS-Werte in TEUR

<b>Aktiva</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.9.2020*</b>	<b>30.9.2019*</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>				
Immaterielle Vermögenswerte	6.566	8.195	6.464	6.509
Sachanlagevermögen	924.327	810.032	967.270	917.649
<b>Kurzfristige Vermögensanlagen</b>	<b>91.273</b>	<b>77.781</b>	<b>85.222</b>	<b>81.769</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.036.206</b>	<b>923.678</b>	<b>1.080.782</b>	<b>1.020.156</b>
<b>Passiva</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.6.2020*</b>	<b>30.6.2019*</b>
Gezeichnetes Kapital	13.015	13.015	13.015	13.015
Kapitalrücklagen	40.043	40.043	40.043	40.043
Konsolidierter Bilanzgewinn	-8.776	-20.758	-13.566	-7.084
<b>Eigenkapital</b>	<b>41.644</b>	<b>32.898</b>	<b>38.137</b>	<b>41.824</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Finanzverbindlichkeiten	805.906	701.872	852.690	772.761
Latente Steuerverbindlichkeit	7.310	8.410	9.797	10.548
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>813.216</b>	<b>710.286</b>	<b>862.486</b>	<b>783.309</b>
Finanzverbindlichkeiten	166.494	160.169	162.245	175.916

<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	181.346	180.494	180.159	195.023
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>994.562</b>	<b>890.780</b>	<b>1.042.645</b>	<b>978.332</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>1.036.206</b>	<b>923.678</b>	<b>1.080.782</b>	<b>1.020.156</b>

\* ungeprüft

#### Ausgewählte Positionen zur Kapitalflussrechnung

##### IFRS-Werte in TEUR

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018	1.1.-30.9.2020*	1.1.-30.9.2019*
<b>Periodenergebnis vor Steuern</b>	14.502	11.150	-5.867	17.764
<b>Operativer Cashflow vor Veränderung des Working Capitals</b>	88.005	50.666	64.087	63.791
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	80.005	51.002	63.492	62.132
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	-130.928	-397.965	-58.571	-106.620
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	64.645	349.116	8.621	47.000
<b>Wechselkursbedingte Änderungen der liquiden Mittel</b>	17	87	-155	135
<b>Vorgetragene liquide Mittel</b>	<b>30.887</b>	<b>17.148</b>	<b>44.274</b>	<b>19.795</b>

\* ungeprüft

#### 5. Änderungen in dem Abschnitt „ANLEIHEBEDINGUNGEN“

In dem Abschnitt „ANLEIHEBEDINGUNGEN“ in § 1 Abs. 1 „Nennbetrag, Verbriefung, Verwahrung“ auf S. 77 des Prospekts wird der Satz „Diese Schuldverschreibung der Aves One AG (die „Emittentin“) im Gesamtnennbetrag von EUR 50.000.000,00 (in Worten fünfzig Millionen Euro) ist in 50.000 auf den Inhaber lautende, untereinander gleichberechtigte Teilschuldverschreibungen (die „Schuldverschreibungen“) im Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00 eingeteilt.“ wie folgt ersetzt: „Diese Schuldverschreibung der Aves One AG (die „Emittentin“) im Gesamtnennbetrag von EUR 60.000.000,00 (in Worten sechzig Millionen Euro) ist in 60.000 auf den Inhaber lautende, untereinander gleichberechtigte Teilschuldverschreibungen (die „Schuldverschreibungen“) im Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00 eingeteilt.“

#### 6. Änderungen in dem Abschnitt „ANGABEN ZU DEN WERTPAPIEREN (WERTPAPIERBESCHREIBUNG)“

- a) In dem Abschnitt „ANGABEN ZU DEN WERTPAPIEREN (WERTPAPIERBESCHREIBUNG)“, „Grundlegende Angaben“, „Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge“ auf S. 89 des Prospekts wird der Satz „Der Netto-Emissionserlös beträgt (bei Voll-

platzierung) rund 94,60 % des Emissionsvolumens, bei Vollplatzierung beträgt der Netto-Emissionserlös demnach rund EUR 47,30 Mio.“ wie folgt gefasst: „Der Netto-Emissionserlös beträgt (bei Vollplatzierung) rund 94,62 % des Emissionsvolumens, bei Vollplatzierung beträgt der Netto-Emissionserlös demnach rund EUR 56,77.“ In dem nachfolgenden Satz wird der Betrag der Kosten für die Strukturierung, die Konzeption und Prospektierung, die Ausarbeitung der Anleihebedingungen, die Koordination der Strukturierungspartner, die Platzierung und Vertriebspartnerbetreuung, die Transaktionskosten, die Herstellung der Vertriebsunterlagen, das Marketing und die Produktkommunikation, die Rechtsberatung und die sonstigen Kosten (z.B. Prospektbilligung, Börsenzulassung, Zahlstelle, Skontrofführung) in Höhe von rund „EUR 2,69 Mio.“ durch „EUR 3,23 Mio.“ ersetzt.

- b) In dem Abschnitt „ANGABEN ZU DEN WERTPAPIEREN (WERTPAPIERBESCHREIBUNG)“, „Angaben über die Wertpapiere“, „*Art und Gattung der Wertpapiere*“ auf S. 89 des Prospekts wird die Anzahl der Inhaberschuldverschreibungen, die Gegenstand des Prospekts sind, von „50.000“ auf „60.000“ erhöht.
- c) In dem Abschnitt „ANGABEN ZU DEN WERTPAPIEREN (WERTPAPIERBESCHREIBUNG)“, „Angaben über die Wertpapiere“, „*Beschluss zur Schaffung der Wertpapiere*“ auf S. 94 des Prospekts wird nach dem Satz „Mit Beschluss vom 1. Oktober 2020 hat die Emittentin beschlossen, das Gesamtemissionsvolumen auf EUR 50.000.000,00 zu erhöhen.“ folgender Satz hinzugefügt: „Am 4. Dezember 2020 hat die Emittentin beschlossen das Gesamtemissionsvolumen von EUR 50.000.000,00 auf EUR 60.000.000,00 zu erhöhen.“

## **7. Änderungen in dem Abschnitt „MITTELS VERWEIS AUF GENOMMENE DOKUMENTE (HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN)“**

- a) In dem Abschnitt „MITTELS VERWEIS AUF GENOMMENE DOKUMENTE (HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN)“ auf S. 107 des Prospekts wird nach dem zweiten Aufzählungspunkt folgender Aufzählungspunkt eingefügt:
  - „● die keiner prüferischen Durchsicht und keiner Prüfung unterzogenen Quartalsmitteilungen Q3 / 2019 und Q3 / 2020“
- b) In dem Abschnitt „MITTELS VERWEIS AUF GENOMMENE DOKUMENTE (HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN)“ auf S. 107 des Prospekts wird nach dem Satz „Der Inhalt von Websites oder URLs, auf die in diesem Wertpapierprospekt verwiesen wird, ist nicht Bestandteil dieses Wertpapierprospekts, hiervon ausgenommen sind die mittels Verweis in den Wertpapierprospekt aufgenommenen Konzernabschlüsse und Konzernlageberichte der Emittentin für das am 31. Dezember 2018 und am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr einschließlich Bestätigungsvermerk des jeweiligen Abschlussprüfers sowie der Halbjahresfinanzbericht 2020 und der Halbjahresfinanzbericht 2019.“ folgender Halbsatz ergänzt: „, sowie die ungeprüfte Quartalsmitteilung Q3 / 2019 und die ungeprüfte Quartalsmitteilung Q3 / 2020.“



c) In dem Abschnitt „MITTELS VERWEIS AUF GENOMMENE DOKUMENTE (HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN)“ auf S. 107 des Prospekts wird nach dem vierten Aufzählungspunkt wie folgt ergänzt:

- [keiner prüferischen Durchsicht und keiner Prüfung unterzogenen Quartalsmitteilung Q3 / 2020](#)
- [keiner prüferischen Durchsicht und keiner Prüfung unterzogenen Quartalsmitteilung Q3 / 2019](#)

### **Verantwortlichkeitserklärung**

Die Aves One AG (Große Elbstraße 61, 22767 Hamburg, Deutschland) mit Sitz in Hamburg übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Nachtrags Nr. 2 und erklärt, dass ihres Wissens nach die Angaben in diesem Nachtrag Nr. 2 richtig sind und dass dieser Nachtrag Nr. 2 keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.