

# fashionette<sup>f</sup>

## ENGLISH AND GERMAN LANGUAGE SUMMARY

OF THE

PROSPECTUS

for the public offering

of

1,200,000 newly issued ordinary bearer shares (*Inhaberaktien*) with no par value (*Stückaktien*)  
from a capital increase against contributions in cash resolved by  
an extraordinary shareholders' meeting (*außerordentliche Hauptversammlung*) of the Company on 16 October 2020

and of

1,500,000 existing ordinary bearer shares (*Inhaberaktien*) with no par value (*Stückaktien*)  
from the holdings of the Selling Shareholder in a base deal

and of

up to 500,000 existing ordinary bearer shares (*Inhaberaktien*) with no par value (*Stückaktien*)  
from the holdings of the Selling Shareholder subject to its exercise of an upsize option  
upon its decision, in consultation with the Sole Bookrunner, based on market demand on the date of pricing

and of

up to 405,000 existing ordinary bearer shares (*Inhaberaktien*) with no par value (*Stückaktien*)  
from the holdings of the Selling Shareholder in connection with a possible over-allotment

– each such share with a notional value of EUR 1.00 in the Company's share capital and with full dividend rights as of 1 January 2020 –

of

**fashionette AG**

Düsseldorf, Germany

**Price Range: EUR 30.00 – EUR 38.00**

International Securities Identification Number (ISIN): DE000A2QEFA1

German Securities Code (*Wertpapierkennnummer (WKN)*): A2QEFA

Common Code: 224551541

Trading symbol: FSNT

*Sole Global Coordinator and Sole Bookrunner*

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft**

The Prospectus dated 20 October 2020 was approved by the Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany (telephone: +49 (0) 228 41080; website: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)), as the competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, as amended, and published on the Company's website ([corporate.fashionette.com](http://corporate.fashionette.com)) under the "IPO" section.

## SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### A. Introduction and Warnings

This prospectus ("**Prospectus**") relates to ordinary bearer shares (*Inhaberaktien*) with no par value (*Stückaktien*) of fashionette AG, a stock corporation (*Aktiengesellschaft* or *AG*) established under the laws of the Federal Republic of Germany ("**Germany**"), having its registered seat in Düsseldorf, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Düsseldorf, Germany ("**Commercial Register**"), under the registration number HRB 91139, with business address at Grafenberger Allee 295, 40237 Düsseldorf, Germany, and Legal Entity Identifier ("**LEI**") 391200T7OHC8YPRQW61 (telephone: +49 (0) 211 26008777; website: corporate.fashionette.com) ("**Company**"), with International Securities Identification Number ("**ISIN**") DE000A2QEFA1 ("**Shares**").

Subject of the Prospectus is the public offering of 3,605,000 Shares ("**Offer Shares**") consisting of

- 1,200,000 newly issued Shares from a capital increase against contributions in cash ("**IPO Capital Increase**") resolved by an extraordinary shareholders' meeting (*außerordentliche Hauptversammlung*) of the Company on 16 October 2020 ("**New Shares**");
- 1,500,000 existing Shares from the holdings of Genui Fund GmbH & Co. KG, a German limited partnership (*Kommanditgesellschaft* or *KG*) with a German limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung* or *GmbH*) as general partner (*persönlich haftender Gesellschafter*), having its registered seat in Hamburg, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Hamburg, Germany, under the registration number HRA 117986, with business address at Neuer Wall 80, 20354 Hamburg, Germany, and LEI 391200LEOKOX9LM1JT39 (telephone: +49 (0) 40 32086690; website: www.genui.de) ("**GENUI**" or "**Selling Shareholder**"), in a base deal ("**Base Shares**");
- up to 500,000 existing Shares from the holdings of the Selling Shareholder subject to its exercise of an upsize option ("**Upsize Option**") upon its decision, in consultation with the Sole Bookrunner (as defined below), based on market demand on the date of pricing ("**Upsize Shares**" and, together with the Base Shares, "**Sale Shares**"); and
- up to 405,000 existing Shares from the holdings of the Selling Shareholder in connection with a potential over-allotment ("**Over-Allotment Shares**").

The Offer Shares are offered by the Company, the Selling Shareholder and Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft, a German stock corporation (*Aktiengesellschaft* or *AG*), having its registered seat in Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main, Germany, under the registration number HRB 108617, with business address at Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Germany, and LEI 529900OZP78CYPYF471 (telephone: +49 (0) 69 21610; website: www.hauck-aufhaeuser.com) ("**Hauck & Aufhäuser**" or "**Sole Bookrunner**"). The Company, the Selling Shareholder and the Sole Bookrunner assume responsibility for the contents of the Prospectus.

On 20 October 2020, the Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* – "**BaFin**"), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany (telephone: +49 (0) 228 41080; website: www.bafin.de), approved the Prospectus as the competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, as amended ("**Prospectus Regulation**").

***This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Investors should base any decision to invest in the Shares on the review of the Prospectus as a whole. Investors in the Shares may lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Shares.***

### B. Key information on the Issuer

#### Who is the Issuer of the securities?

<b>Issuer information</b>	The Company is a stock corporation ( <i>Aktiengesellschaft</i> or <i>AG</i> ) incorporated and existing under German law. The Company has its registered seat in Düsseldorf, Germany, and the LEI 391200T7OHC8YPRQW61.
<b>Principal activities</b>	The Company considers itself as one of the leading destinations for premium and luxury fashion accessories including handbags, shoes, sunglasses, watches and jewelry (" <b>Premium and Luxury Fashion Accessories</b> ") in Germany, Austria and Switzerland (" <b>DACH Region</b> "). It currently operates websites under the " <i>fashionette</i> " brand addressing eight countries (Germany, Austria, Switzerland, France, Italy, Netherlands, Sweden and the United Kingdom) with the DACH Region as its core region accounting for 88.6% of its revenue in 2019. The Company aims to become the leading online platform for Premium and Luxury Fashion Accessories in Europe. By offering a selection of Premium and Luxury Fashion Accessories that, in the view of the Company, both transcend short term fashion trends and have a long-lasting appeal, this online platform shall assist customers to com-

plete their outfits. For this purpose, the Company aims at offering a wide but well assorted and curated range of Premium and Luxury Fashion Accessories. In the view of the Company, it can offer products to its customers at a superior service level and a competitive price. The Company believes it is well positioned to capture the large market opportunity in the European market for Premium and Luxury Fashion Accessories ("**European Premium and Luxury Fashion Accessories Market**") and considers the following key strengths will continue to contribute to its success and to distinguish it from peers:

- The Company believes to have a proven and successful operating model while being well positioned to take advantage of the beneficial market characteristics of the European Premium and Luxury Fashion Accessories Market, as well as being able to continue to benefit from an accelerating shift from offline to online.
- The Company considers itself as the online market leader for premium and luxury handbags in Germany with market leading brand recognition.
- The Company opines that the average order value provides opportunities for significant marketing investment while still achieving an attractive EBITDA margin.
- The Company believes that it has developed an efficient marketing strategy achieving low customer acquisition costs but high customer lifetime values and steady increase in average order value by customer lifetime.
- The Company believes to focus on a highly attractive customer group with the potential to capture a higher share of wallet of this highly attractive customer group through category expansion.
- The Company believes that its online platform ("**Fashionette Platform**") provides an attractive opportunity with a strong cross-sell potential into adjacent categories.
- It is the Company's understanding to offer a 360-degree customer experience with a strong track record of high customer satisfaction ratings.
- The Company believes to have a very attractive financial profile to enable dynamic growth and proven profitability.
- The Company believes to have low logistics costs as a percentage of revenue.
- It is the Company's understanding that its scalable and data driven proprietary technology platform supports all business processes.
- The Company believes that its mobile websites provide a high mobile traffic share and provide opportunities to invest in a native application to further improve customer experience.
- The Company believes to have a management board (*Vorstand*) ("**Management Board**") with a proven track record of scaling business in a rather traditionally emotion-based industry.

It is the Company's understanding that the key element of its strategy is to continue to focus on its profitable growth at above-market rates. The Company aims to be the leading online platform for Premium and Luxury Fashion Accessories in the highly fragmented European Premium and Luxury Fashion Accessories Market. To achieve this, the Company plans to

- accelerate its organic growth by growing the Company's market share through the expansion of its product selection, product categories and geographic expansion; and
- opportunistically seize inorganic growth opportunities through selected acquisitions.

**Major shareholders** As of the date of the Prospectus, the Company's existing shareholders ("**Existing Shareholders**") are GENUI, THINK BIG INVEST UG (HAFTUNGSBESCHRÄNKT), Berlin, Germany ("**THINK BIG**"), and Alocaris UG (haftungsbeschränkt), Berlin, Germany ("**Alocaris**"). As of the date of the Prospectus, GENUI directly holds the majority of the Company's share capital and voting rights and, therefore, has a controlling influence (*beherrschender Einfluss*) on the Company within the meaning of Section 17 para. 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*).

**Control** GENUI holds the majority of the Company's share capital and voting rights and, therefore, directly controls the Company. GENUI is controlled by Genui GP GmbH, Hamburg, Germany ("**Genui GP**"), as its sole general partner (*persönlich haftender Gesellschafter*). Genui GP is wholly owned and, therefore, controlled by Genui GmbH, Hamburg, Germany ("**Genui GmbH**"). None of the shareholders of Genui GmbH has, as of the date of the Prospectus, a controlling influence on Genui GmbH. As of the date of the Prospectus, Genui GmbH is, therefore, the ultimate controlling shareholder of the Company and controls the Company indirectly.

**Managing directors** The members of the Management Board are Daniel Raab and Thomas Buhl.

**Statutory auditors** The Company's statutory auditor is Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Germany, Dortmund office, Westfalendamm 11, 44141 Dortmund, Germany ("**Ernst & Young**").

**What is the key financial information regarding the Issuer?**

The following selected key financial information regarding the Company has been taken or derived from the Company's (i) audited annual financial statements as of and for the financial years ended 31 December 2019, 31 December 2018 and 31 December 2017

prepared in accordance with the German generally accepted accounting principles of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch* – "HGB") ("Audited Financial Statements"), (ii) audited cash flow statements and statements of changes in equity for the financial years ended 31 December 2019, 31 December 2018 and 31 December 2017 (without prior-year comparative figures for the financial year ended 31 December 2016) prepared in accordance with the German generally accepted accounting principles of the HGB ("Audited Cash Flow and Changes in Equity Statements"), (iii) unaudited interim financial statements as of and for six months ended 30 June 2020 prepared in accordance with the German generally accepted accounting principles of the HGB ("Unaudited Interim Financial Statements") and (iv) accounting records or internal management reporting systems. As of the date of the Prospectus, the Company does not have subsidiaries and therefore does not prepare consolidated financial statements.

Ernst & Young audited the German language Audited Financial Statements in accordance with Section 317 HGB and in compliance with the German generally accepted standards for financial statement audits promulgated by the Institute of Public Auditors in Germany (*Institut der Wirtschaftsprüfer* – "IDW") and issued German language unqualified independent auditor's reports (*Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers*) thereon. In addition, Ernst & Young audited the Audited Cash Flow and Changes in Equity Statements in accordance with "IDW Auditing Practice Statement: Audit of Additional Elements of Financial Statements (IDW AuPS 9.960.2)" promulgated by the IDW and issued unqualified auditor's reports thereon.

Where financial information is labelled "audited" in the following tables, it has been taken from the Audited Financial Statements or the Audited Cash Flow and Changes in Equity Statements. The label "unaudited" in the following tables indicates financial information that has been taken or derived from (i) the Unaudited Interim Financial Statements or (ii) the Company's accounting records or internal management reporting systems or (iii) has been calculated based on financial information from the aforementioned sources.

#### Key financial information from the income statement

	Financial year ended 31 December			Six months ended 30 June	
	2017	2018	2019	2019	2020
	(audited, unless stated otherwise)			(unaudited)	
	(EUR in thousand)				
Revenue	58,751.5	65,241.3	73,160.3	32,842.3	39,135.5
EBITDA <sup>(1),(2)</sup>	3,507.8	4,998.2	6,771.0	2,462.4	2,838.1
Net income/loss for the year/period	(312.5)	302.2	1,399.7	97.0	334.1

<sup>(1)</sup> Defined as revenue plus other operating income less cost of materials, personnel expenses and other operating expenses.

<sup>(2)</sup> Unaudited.

#### Key financial information from the balance sheet

	As of 31 December			As of 30 June
	2017	2018	2019	2020
	(audited)			(unaudited)
	(EUR in thousand)			
Total assets	43,437.2	44,814.5	45,848.2	42,946.2
Equity	26,595.4	26,897.6	28,297.3	28,631.5

#### Key financial information from the cash flow statement

	Financial year ended 31 December			Six months ended 30 June	
	2017	2018	2019	2019	2020
	(audited)			(unaudited)	
	(EUR in thousand)				
Cash flow from					
operating activities	5,799	(638)	1,843	(1,146)	4,290
investing activities	(1,691)	(1,159)	(776)	(448)	(317)
financing activities	(1,219)	(1,355)	(1,500)	(668)	(690)

#### What are the key risks that are specific to the Issuer?

- The Company faces intense competition in the market it operates in, which may intensify even further.
- The Company may fail to maintain, protect and enhance the reputation of the Company, its brands and the popularity of the Fashionette Platform.
- The economic conditions may deteriorate, in particular due to the worldwide pandemic triggered by the Severe Acute Respiratory Syndrome Coronavirus 2 (SARS-CoV-2).
- Acceptance of the Company's online offering may decrease or fail to improve.
- The tastes for the Premium and Luxury Fashion Accessories can be volatile and difficult to predict.
- User behavior on mobile devices is rapidly evolving and the Company may fail to successfully adapt to these changes.
- If the Fashionette Platform does not achieve a high ranking in organic search results, this could reduce commercially required site visits.
- The marketing investments of the Company to generate site visits and to build or retain a loyal customer base may prove ineffective.

fective in the future.

- The Company may be subject to negative publicity, including inaccurate adverse information.
- The Company's existing liabilities to banks could limit the cash flows available for its operations, and any default with respect to liabilities to banks could lead to insolvency.
- The Company may require additional capital which might not be available on economically acceptable terms, or at all.
- The Company is and may in the future be involved in litigation or other proceedings in the course of its business activities.

### C. Key information on the securities

#### What are the main features of the securities?

<b>Type, class, par value</b>	The Offering relates to ordinary bearer shares ( <i>Inhaberaktien</i> ) with no par value ( <i>Stückaktien</i> ) of the Company; ISIN DE000A2QEFA1; German Securities Code ( <i>Wertpapierkennnummer (WKN)</i> ) A2QEFA; Common Code 224551541; Trading symbol: FSNT.
<b>Number of securities</b>	As of the date of the Prospectus, the Company's share capital amounts to EUR 5,000,000 and is divided into 5,000,000 existing Shares (" <b>Existing Shares</b> "). The Company's share capital has been fully paid up. All Shares are bearer shares ( <i>Inhaberaktien</i> ) with no par value ( <i>Stückaktien</i> ). Each Share represents a notional value of EUR 1.00 in the Company's share capital.
<b>Currency</b>	The Shares are denominated in Euros.
<b>Rights attached and transferability</b>	Each Share carries one vote at the Company's shareholders' meeting ( <i>Hauptversammlung</i> ). There are no restrictions on voting rights. All Shares carry full dividend rights from 1 January 2020. The Shares are freely transferable in accordance with the legal requirements for bearer shares ( <i>Inhaberaktien</i> ). There are no restrictions on the transferability of the Shares other than certain lock-up agreements entered into between the Company, the Sole Bookrunner and the Existing Shareholders.
<b>Seniority</b>	The Shares are subordinated to all other securities and claims in case of an insolvency of the Company.
<b>Dividend policy</b>	The Company currently does not intend to pay any dividends in the near future and intends to continue to invest in the development of its business. The Company's ability and intention to pay dividends in the future will be made in accordance with applicable laws and will depend on the amount of net retained profits available to the Company. The Company is not in a position to make any statements on the amount of future retained profits or on whether retained profits will exist at all in the future. The Company, therefore, is unable to guarantee that dividends will be paid in future years.

#### Where will the securities be traded?

The Company will apply for inclusion of the Shares to trading in the Regulated Unofficial Market (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) (Scale segment) with simultaneous inclusion in the Basic Board of the Regulated Unofficial Market (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) ("**Listing**"). In the future, the Company aims to have the Shares admitted to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*).

#### What are the key risks attached to the securities?

- Following the Offering (as defined below), the Selling Shareholder will retain a significant influence over the Company and the interests of the Selling Shareholder may conflict with those of the Company and its other shareholders.
- The articles of association of the Company provide for significant amounts of authorized and contingent capital. Future issuances of shares could adversely affect the market price of the Shares and lead to a substantial dilution.
- There is no guarantee that following the Offering a liquid market for the Shares will develop.

### D. Key information on the offer of securities to the public

#### Under which conditions and timetable can I invest in this security?

<b>Offer conditions</b>	<p>This offering ("<b>Offering</b>") relates to the sale of the Offer Shares, i.e., a total of 3,605,000 Shares, consisting of</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 1,200,000 New Shares;</li><li>• 1,500,000 Base Shares;</li><li>• up to 500,000 Upsize Shares; and</li><li>• up to 405,000 Over-Allotment Shares.</li></ul> <p>The total number of Over-Allotment Shares will not exceed 15% of the final number of New Shares and Base Shares placed in the Offering.</p>
-------------------------	--

**Scope of the Offering**

The Offering consists of an initial public offering of the Offer Shares in Germany ("**IPO**") and private placements in certain jurisdictions outside Germany ("**Private Placement**"). In the Private Placement, the Offer Shares will be offered (i) in the European Economic Area to "qualified investors" (as defined in Art. 2 lit. e) of the Prospectus Regulation), (ii) in the United States of America ("**United States**") to "qualified institutional buyers" (as defined in Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933, as amended ("**Securities Act**") ("**QIBs**"), and (iii) in other countries (except for Canada, Australia and Japan) to institutional investors.

The Offer Shares have not been, and will not be, registered under the Securities Act. Outside the United States, the Offer Shares will be offered only in "offshore transactions" (as defined in and pursuant to Regulation S of the Securities Act). In the United States, the Offer Shares will be offered only in private placement transactions to a limited number of QIBs pursuant to an exemption from, or in transactions not subject to, the registration requirements of the Securities Act and who have received and agreed to the terms of a U.S. investor representation letter to the Company, the Sole Bookrunner and the Selling Shareholder.

**Offer period**

The offer period during which purchase orders for the Offer Shares may be submitted is expected to commence on 21 October 2020 and is expected to end on 27 October 2020 ("**Offer Period**"). On the last day of the Offer Period, purchase orders may be submitted (i) until 12:00 hrs Central European Time ("**CET**") by retail investors (natural persons) and (ii) until 16:00 hrs CET by institutional investors. Institutional investors may place purchase orders directly with the Sole Bookrunner during the Offer Period. Retail investors may make purchase orders in the IPO two days after the beginning of the Offer Period, i.e., beginning on 23 October 2020, through the special subscription functionality (*Zeichnungsfunktionalität*) DirectPlace of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) ("**Subscription Functionality**").

**Timetable of the Offering**

The following is the expected timetable of the Offering, which may be extended or shortened:

<b>20 October 2020</b>	Approval of the Prospectus by BaFin Publication of the Prospectus on the Company's website (corporate.fashionette.com) under the "IPO" section Application for Listing
<b>21 October 2020</b>	Commencement of the Offer Period
<b>23 October 2020</b>	Commencement of the Subscription Functionality
<b>27 October 2020</b>	Close of the Offer Period Determination of the Offer Price (as defined below) and the final number of Offer Shares placed in the Offering Publication of the Offer Price and the final number of Offer Shares placed in the Offering in the form of an ad hoc announcement on an electronic information dissemination system and on the Company's website (corporate.fashionette.com) under the "Investor Relations" section Allotment of Offer Shares to investors
<b>28 October 2020</b>	Decision of Deutsche Börse Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Germany, on the Listing
<b>29 October 2020</b>	Registration of the consummation of the IPO Capital Increase regarding the New Shares with the Commercial Register Commencement of trading in the Shares in the Regulated Unofficial Market ( <i>Freiverkehr</i> ) of the Frankfurt Stock Exchange ( <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> ) (Scale segment) and simultaneously in the Basic Board of the Regulated Unofficial Market ( <i>Freiverkehr</i> ) of the Frankfurt Stock Exchange ( <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> )
<b>30 October 2020</b>	Book-entry delivery of the Offer Shares placed in the Offering against payment of the Offer Price (settlement and closing)

**Price range**

EUR 30.00 to EUR 38.00 per Offer Share ("**Price Range**").

**Offer price**

The offer price for the Offering ("**Offer Price**") has not yet been fixed as of the date of the Prospectus and is expected to be determined by the Company and the Selling Shareholder, after consultation with the Sole Bookrunner, on 27 October 2020. The Offer Price will be set on the basis of purchase orders submitted by investors during the

	Offer Period that have been collected in the order book during the bookbuilding process. These orders will be evaluated according to the prices offered and the expected investment horizons of the respective investors. This method of setting the Offer Price is, in principle, aimed at achieving the highest Offer Price.
<b>Amendments to the terms of the Offering</b>	The Company and the Selling Shareholder reserve the right, after consultation with the Sole Bookrunner, to increase or decrease the total number of Offer Shares, to increase or decrease the upper limit and/or the lower limit of the Price Range and/or to extend or shorten the Offer Period. Changes in relation to the number of Offer Shares, changes in the Price Range and/or the extension or shortening of the Offer Period will not invalidate any offers to purchase that have already been submitted. Under certain conditions, the Sole Bookrunner may terminate the Underwriting Agreement (as defined below), even after commencement of trading of the Shares in the Regulated Unofficial Market ( <i>Freiverkehr</i> ) of the Frankfurt Stock Exchange ( <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> ) up to delivery and settlement. In such case, the Offering will not take place and any allotments already made to investors will be invalidated.
<b>Stabilization measures, Over-Allotment, Greenshoe option</b>	<p>In connection with the placement of the Offer Shares and to the extent permitted by the applicable legal requirements the Sole Bookrunner, or persons acting on its behalf, will act as stabilization manager and may make over-allotments and take stabilization measures to support the market price of the Shares and thereby counteract any selling pressure. The Sole Bookrunner is under no obligation to take any stabilization measures. Where stabilization measures are taken, these may be terminated at any time and without notice. Such measures must be terminated no later than 30 calendar days from the date of the Listing.</p> <p>Under the possible stabilization measures, investors may, in addition to the New Shares and the Sale Shares, be allotted the Over-Allotment Shares (up to 15% of the total number of the New Shares and Base Shares) from the holdings of the Selling Shareholder granted by the Selling Shareholder to the Sole Bookrunner under a securities loan (<i>Wertpapierdarlehen</i>).</p> <p>In order to cover a potential over-allotment, the Selling Shareholder granted the Sole Bookrunner an option to purchase up to 405,000 Existing Shares at the Offer Price (less agreed commissions) in order to satisfy the retransfer obligation of the Sole Bookrunner under the securities loan ("<b>Greenshoe Option</b>").</p>
<b>Plan for distribution</b>	The allotment of Offer Shares to retail investors and institutional investors will be decided by the Company after consultation with the Sole Bookrunner. With respect to the purchase orders via the Subscription Functionality, the Company and the Sole Bookrunner will adhere to the "Principles for the Allotment of Share Issues to Private Investors" ( <i>Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger</i> ) issued on 7 June 2000 by the German Commission of Stock Exchange Experts ( <i>Börsensachverständigenkommission</i> ).
<b>Dilution</b>	EUR 23.19 per Share or 68.20% (assuming completion of the Offering at the mid-point of the Price Range).
<b>Total expenses</b>	Assuming an Offer Price at the mid-point of the Price Range and placement of the maximum number of New Shares, the costs of the Company related to the Offering of the New Shares and the Listing, including underwriting, placement and discretionary commissions payable to the Sole Bookrunner, are expected to total approximately EUR 2,389.3 thousand. Assuming (i) an Offer Price at the mid-point of the Price Range, (ii) placement of the maximum number of Base Shares, (iii) full exercise of the Upsize Option by the Selling Shareholder, and (iv) full exercise of the Greenshoe Option by the Selling Shareholder, the costs of the Selling Shareholder related to the Offering of the Sale Shares and the Over-Allotment Shares, including underwriting, placement and discretionary commissions payable to the Sole Bookrunner, are expected to total approximately EUR 4,525.1 thousand.
<b>Expenses charged to investors</b>	Only customary transaction and handling fees charged by the investors' brokers.
<b>Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?</b>	
<b>Offeror</b>	The Company, the Selling Shareholder and the Sole Bookrunner, each of them incorporated and with its registered seat in, and operating under the laws, of Germany.
<b>Admission to trading</b>	The Company, together with the Sole Bookrunner, intends to apply for the Listing.
<b>Why is the Prospectus being produced?</b>	
<b>Reasons for the Offering</b>	The reason for the Offering is to use the entire net proceeds resulting from the sale of the New Shares placed in the Offering to fund the Company's continued long term organic and inorganic growth. The Company believes that

<p><b>and the Listing</b></p>	<p>through the Listing it will increase its own visibility, enhance its external profile and improve its brand recognition. Further, the Company assumes that the Listing will improve its access to capital markets and diversify its shareholder base, all of which will allow it to grow as a business. The Selling Shareholder intends to partially divest its shareholding in the Company to ensure sufficient free float and trading liquidity in the Shares and to facilitate stabilization measures.</p>
<p><b>Total net proceeds</b></p>	<p>Assuming placement of the maximum number of New Shares, the Company estimates that at the mid-point of the Price Range, net proceeds would amount to approximately EUR 38,410.7 thousand. Assuming (i) placement of the maximum number of Base Shares, (ii) full exercise of the Upsize Option by the Selling Shareholder, and (iii) full exercise of the Greenshoe Option by the Selling Shareholder, the Selling Shareholder estimates that at the mid-point of the Price Range, net proceeds would total approximately EUR 77,244.9 thousand.</p>
<p><b>Underwriting agreement</b></p>	<p>On 19 October 2020, the Company, the Selling Shareholder and the Sole Bookrunner entered into an underwriting agreement relating to the offer and sale of the Offer Shares in connection with the Offering ("<b>Underwriting Agreement</b>"). In the Underwriting Agreement, the Sole Bookrunner agreed, subject to certain conditions, to acquire the Offer Shares at the Offer Price with a view to offering them to investors in the Offering.</p>
<p><b>Interests material to the issue / offer including conflicting interest</b></p>	<p>Hauck &amp; Aufhäuser has been appointed by the Company and the Selling Shareholder as Sole Bookrunner. Hauck &amp; Aufhäuser is advising the Company and the Selling Shareholder on the Offering and is coordinating the structuring and execution of the Offering. In addition, Hauck &amp; Aufhäuser has been appointed to act as designated sponsor and capital market partner. Hauck &amp; Aufhäuser will receive a commission for its activities upon successful completion of the Offering. Hauck &amp; Aufhäuser therefore has an interest in the successful completion of the Offering and that as many Offer Shares as possible are placed at the highest price possible.</p> <p>GENUI will receive the net proceeds from the sale of the Base Shares, from the potential sale of the Over-Allotment Shares and the potential sale of the Upsize Shares in the Offering. Accordingly, GENUI has an interest in the successful completion of the Offering and that as many Offer Shares as possible are placed at the highest price possible. The Existing Shareholders, i.e. GENUI and the members of the Management Board via THINK BIG and Alocaris, hold Existing Shares. Therefore, they have an interest that the Listing occurs and the Existing Shares can be traded on a stock exchange. Other than the interests described above, there are no material interests with respect to the Offering or the Listing. None of the aforementioned interests in the Offering constitute a conflict of interests or a potential conflict of interests. Consequently, there are no conflicts of interests with respect to the Offering or the Listing.</p>



**A. Einleitung mit Warnhinweisen**

Dieser Prospekt ("**Prospekt**") bezieht sich auf nennwertlose, auf den Inhaber lautende Stammaktien (Stückaktien) der fashionette AG, einer Aktiengesellschaft nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland ("**Deutschland**"), mit Satzungssitz in Düsseldorf, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf, Deutschland ("**Handelsregister**"), unter der Registernummer HRB 91139, mit Geschäftsanschrift Grafenberger Allee 295, 40237 Düsseldorf, Deutschland, und Rechtsträgerkennung ("**LEI**") 391200T7OHC8YPRQW61 (Telefon: +49 (0) 211 26008777; Internetseite: corporate.fashionette.com) ("**Gesellschaft**"), mit internationaler Wertpapier-Identifikationsnummer ("**ISIN**") DE000A2QEFA1 ("**Aktien**").

Gegenstand des Prospekts ist das öffentliche Angebot von 3.605.000 Aktien ("**Angebotsaktien**"), bestehend aus

- 1.200.000 neu ausgegebenen Aktien aus einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen ("**IPO-Kapitalerhöhung**"), die in einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 16. Oktober 2020 beschlossen wurde ("**Neue Aktien**");
- 1.500.000 bestehenden Aktien aus dem Bestand der Genui Fund GmbH & Co. KG, einer deutschen Kommanditgesellschaft (KG) mit einer deutschen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) als persönlich haftender Gesellschafterin, mit Satzungssitz in Hamburg, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg, Deutschland, unter der Registernummer HRA 117986, mit Geschäftsanschrift Neuer Wall 80, 20354 Hamburg, Deutschland, und LEI 391200LEOK0X9LM1JT39 (Telefon: +49 (0) 40 32086690; Internetseite: www.genui.de) ("**Veräußernde Aktionärin**" oder "**GENUI**"), in einem Base Deal ("**Basisaktien**");
- bis zu 500.000 bestehenden Aktien aus dem Bestand der Veräußernden Aktionärin, vorbehaltlich der Ausübung einer Aufstockungsoption ("**Aufstockungsoption**"), über die die Veräußernde Aktionärin am Tag der Preisfestlegung, in Abstimmung mit dem Sole Bookrunner (wie unten definiert), basierend auf der Marktnachfrage entscheiden wird ("**Aufstockungsaktien**" und, zusammen mit den Basisaktien, "**Verkaufsaktien**"); und
- bis zu 405.000 bestehenden Aktien aus dem Bestand der Veräußernden Aktionärin im Zusammenhang mit einer möglichen Mehrzuteilung ("**Mehrzuteilungsaktien**").

Die Angebotsaktien werden angeboten durch die Gesellschaft, die Veräußernde Aktionärin und Hauck & Aufhäuser Privatbankiers Aktiengesellschaft, eine deutsche Aktiengesellschaft (AG), mit Satzungssitz in Frankfurt am Main, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, Deutschland, unter der Registernummer HRB 108617, mit Geschäftsanschrift Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, und LEI 5299000OZP78CYPYF471 (Telefon: +49 (0) 69 21610; Internetseite: www.hauck-aufhaeuser.com) ("**Hauck & Aufhäuser**" oder "**Sole Bookrunner**"). Die Gesellschaft, die Veräußernde Aktionärin und der Sole Bookrunner übernehmen Verantwortung für die Inhalte des Prospekts.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie Curie Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefon: +49 (0) 228 4108 0; Internetseite: www.bafin.de), hat den Prospekt als zuständige Behörde gemäß 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, in der jeweils gültigen Fassung ("**Prospektverordnung**"), am 20. Oktober 2020 gebilligt.

*Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Prospekt verstanden werden. Anleger sollten sich bei der Entscheidung, in die Aktien zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen. Anleger, die in die Aktien investieren, könnten das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Nur diejenigen Personen haften zivilrechtlich, die diese Zusammenfassung samt etwaigen Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben. Dies gilt jedoch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Aktien für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.*

**B. Basisinformationen über den Emittenten**

**Wer ist der Emittent der Wertpapiere?**

**Informationen über den Emittenten** Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft (AG), die nach deutschem Recht gegründet wurde und deutschem Recht unterliegt. Die Gesellschaft hat ihren Satzungssitz in Düsseldorf, Deutschland, und die LEI 391200T7OHC8YPRQW61.

**Haupttätigkeiten** Die Gesellschaft betrachtet sich selbst als eine der führenden Destinationen für Premium- und Luxus-Modeaccessoires wie Handtaschen, Schuhe, Sonnenbrillen, Uhren und Schmuck ("**Premium- und Luxus-Modeaccessoires**") in Deutschland, Österreich und der Schweiz ("**DACH-Region**"). Sie betreibt derzeit Internetseiten unter der Marke "fashionette", die sich an acht Länder (Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Italien, Niederlande, Schweden und Großbritannien) richten, wobei die DACH-Region als Kernregion 88,6 % ihrer Umsatzerlöse im Jahr 2019 ausmacht.

Das Ziel der Gesellschaft ist es, die führende Online-Plattform für Premium- und Luxus-Modeaccessoires in Europa zu werden. Diese Online-Plattform soll Kunden bei der Vervollständigung ihrer Outfits unterstützen, indem darauf eine Auswahl an Premium- und Luxus-Modeaccessoires angeboten werden, die aus der Sicht der Gesellschaft sowohl über kurzfristige Modetrends hinausgehen als auch langfristig attraktiv sein sollen. Zu diesem Zweck verfolgt die Gesellschaft das Ziel, ein breites und abgestimmtes Sortiment an Premium- und Luxus-Modeaccessoires zu einem wettbewerbsfähigen Preis anzubieten.

Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass sie gut positioniert ist, um die große Marktchance auf dem europäischen Markt für Premium- und Luxus-Modeaccessoires ("**Europäischer Markt für Premium- und Luxus-Modeaccessoires**") zu nutzen, und ist der Ansicht, dass die folgenden zentralen Stärken weiterhin zu ihrem Erfolg beitragen und sie von ihren Mitbewerbern unterscheiden werden:

- Die Gesellschaft ist der Ansicht über ein ein bewährtes und erfolgreiches Geschäftsmodell zu verfügen und gut positioniert zu sein, um die vorteilhaften Markteigenschaften des Europäischen Marktes für Premium- und Luxus-Modeaccessoires zu nutzen, und deswegen von einer sich beschleunigenden Verlagerung von Off-line- auf Online-Märkte profitieren.
- Die Gesellschaft sieht sich als Online-Marktführer für Premium- und Luxus-Handtaschen in Deutschland mit marktführender Markenbekanntheit.
- Der durchschnittliche Bestellwert bietet nach Ansicht der Gesellschaft Möglichkeiten für beträchtliche Marketinginvestitionen bei gleichzeitiger Erzielung einer attraktiven EBITDA-Marge.
- Die Gesellschaft meint, eine effiziente Marketingstrategie entwickelt zu haben und somit niedrige Kundengewinnungskosten, eine hohe Kundenerhaltungsdauer sowie einen stetigen Anstieg des durchschnittlichen Auftragswerts nach Kundenlebensdauer erzielen zu können.
- Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass sie sich auf eine hochattraktive Kundengruppe konzentriert mit dem Potenzial, durch eine Erweiterung der Produktkategorien einen höheren Anteil des Portemonnaies dieser hochattraktiven Kundengruppe zu gewinnen.
- Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass ihre Plattform ("**Fashionette-Plattform**") eine attraktive Möglichkeit mit einem starken Cross-Selling-Potential in angrenzende Produktkategorien bietet.
- Die Gesellschaft bietet nach ihrer Auffassung, eine 360-Grad-Kundenerfahrung mit einer starken Erfolgsgeschichte mit hohen Kundenzufriedenheitsbewertungen.
- Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass sie über ein sehr attraktives Finanzprofil verfügt, um ein dynamisches Wachstum und eine nachgewiesene Rentabilität zu ermöglichen.
- Die Gesellschaft hat nach ihrer Auffassung niedrige Logistikkosten bezogen auf ihre Umsatzerlöse.
- Die skalierbare und datengesteuerte Technologieplattform der Gesellschaft unterstützt, nach deren Auffassung, alle Geschäftsprozesse.
- Nach Auffassung der Gesellschaft bieten ihre mobilen Websites einen hohen Anteil an mobilem Datenverkehr und die Möglichkeit, in eine Anwendung zu investieren, um das Kundenerlebnis weiter zu verbessern.
- Die Gesellschaft meint, einen erfahrenen Vorstand ("**Vorstand**") mit einer nachgewiesenen Erfolgsbilanz bei der Skalierung von Geschäften in einer traditionell emotionalen Industrie zu haben.

Nach Auffassung der Gesellschaft besteht das Schlüsselement ihrer Strategie der Gesellschaft darin, sich weiterhin auf ein über der Marktentwicklung liegendes Wachstum zu konzentrieren. Die Gesellschaft strebt an, die führende Online-Plattform für Premium- und Luxus-Modeaccessoires im stark fragmentierten Europäischen Markt für Premium- und Luxus-Modeaccessoires zu sein. Um dies zu erreichen, plant die Gesellschaft

- ihr organisches Wachstum zu beschleunigen, indem der Marktanteil der Gesellschaft durch die Erweiterung der Produktauswahl, der Produktkategorien und der geografischen Expansion erhöht wird; und
- anorganische Wachstumschancen durch ausgewählte Akquisitionen opportunistisch wahrzunehmen.

**Haupt-  
anteilseigner**

Zum Datum dieses Prospekts sind die bestehenden Aktionäre der Gesellschaft ("**Bestehende Aktionäre**") GENUI, THINK BIG INVEST UG (HAFTUNGSBESCHRÄNKT), Berlin, Deutschland ("**THINK BIG**") und Alocaris UG (haftungsbeschränkt), Berlin, Deutschland ("**Alocaris**"). Zum Datum dieses Prospekts hält GENUI direkt die Mehrheit des Grundkapital und der Stimmrechte der Gesellschaft und übt deshalb beherrschenden Einfluss im Sinne des § 17 Abs. 1 des Aktiengesetzes (AktG) auf die Gesellschaft aus.

**Beherrschung**

GENUI hält die Mehrheit des Grundkapitals und der Stimmrechte der Gesellschaft und beherrscht die Gesellschaft daher unmittelbar. GENUI wird von der Genui GP GmbH, Hamburg, Deutschland ("**Genui GP**"), ihrer alleinigen persönlich haftenden Gesellschafterin, beherrscht. Die Genui GP ist eine hundertprozentige Tochter der Genui GmbH, Hamburg, Deutschland ("**Genui GmbH**"), und wird daher durch diese beherrscht. Zum Datum des Prospekts beherrscht kein Gesellschafter der Genui GmbH die Genui GmbH. Daher ist die Genui GmbH zum Datum des Prospekts die ultimativ beherrschende Aktionärin der Gesellschaft und beherrscht die Gesellschaft mittelbar.

**Geschäfts-**

Die Mitglieder des Vorstands sind Daniel Raab und Thomas Buhl.

## führer

**Abschlussprüfer** Der gesetzliche Abschlussprüfer der Gesellschaft ist Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Deutschland, Büro Dortmund, Westfalendamm 11, 44141 Dortmund, Deutschland ("**Ernst & Young**").

### Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die folgenden ausgewählten Finanzkennzahlen wurden (i) den geprüften Jahresabschlüssen der Gesellschaft für die zum 31. Dezember 2019, 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 endenden Geschäftsjahre der Gesellschaft, die in Übereinstimmung mit den deutschen Rechnungslegungsgrundsätzen des Handelsgesetzbuches ("**HGB**") erstellt wurden ("**Geprüfte Jahresabschlüsse**"), (ii) den geprüften Kapitalfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die zum 31. Dezember 2019, 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 endenden Geschäftsjahre (ohne Vorjahresvergleichszahlen für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr) der Gesellschaft, die in Übereinstimmung mit den deutschen Rechnungslegungsgrundsätzen des HGB erstellt wurden ("**Geprüfte Kapitalfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen**"), (iii) dem ungeprüften Zwischenabschluss für den zum 30. Juni 2020 endenden Sechsmonatszeitraum, der in Übereinstimmung mit den deutschen Rechnungslegungsgrundsätzen des HGB erstellt wurde ("**Ungeprüfter Zwischenabschluss**"), und (iv) den Buchhaltungsunterlagen und internen Management-Berichtssystemen der Gesellschaft entnommen oder daraus abgeleitet. Zum Datum des Prospekts hat die Gesellschaft keine Tochtergesellschaften und erstellt daher keine Konzernabschlüsse.

Ernst & Young hat die in deutscher Sprache erstellten Geprüften Jahresabschlüsse gemäß § 317 HGB sowie unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer ("**IDW**") festgestellten Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung geprüft und in deutscher Sprache uneingeschränkte Bestätigungsvermerke des unabhängigen Abschlussprüfers erteilt. Zudem hat Ernst & Young die Geprüften Kapitalfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen unter Beachtung des IDW Prüfungshinweises: Prüfung von zusätzlichen Abschlusselementen (IDW PH 9.960.2) geprüft und mit uneingeschränkten Bescheinigungen versehen. Finanzinformationen, die in den folgenden Tabellen als "geprüft" gekennzeichnet sind, wurden den Geprüften Jahresabschlüssen oder den Geprüften Kapitalfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen entnommen. Die Kennzeichnung "ungeprüft" in den folgenden Tabellen weist auf Finanzinformationen hin, die (i) dem Ungeprüften Zwischenabschluss oder (ii) den Buchhaltungsunterlagen oder internen Management-Berichtssystemen der Gesellschaft entnommen oder daraus abgeleitet wurden oder (iii) auf der Grundlage von Finanzinformationen aus den vorstehend genannten Quellen berechnet wurden.

### Wesentliche Daten aus der Gewinn- und Verlustrechnung

	Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember			Sechs Monate endend zum 30. Juni	
	2017	2018	2019	2019	2020
	(geprüft, soweit nicht anders angegeben)			(ungeprüft)	
	(in Tausend EUR)				
Umsatzerlöse	58.751,5	65.241,3	73.160,3	32.842,3	39.135,5
EBITDA <sup>(1),(2)</sup>	3.507,8	4.998,2	6.771,0	2.462,4	2.838,1
Jahresüberschuss/- fehlbetrag	(312,5)	302,2	1.399,7	97,0	334,1

<sup>(1)</sup> Definiert als Umsatzerlöse zuzüglich sonstiger betrieblicher Erträge abzüglich Materialaufwand, Personalaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen.

<sup>(2)</sup> Ungeprüft.

### Wesentliche Daten aus der Bilanz

	Zum 31. Dezember			Zum 30. Juni
	2017	2018	2019	2020
	(geprüft)			(ungeprüft)
	(in Tausend EUR)			
Aktiva	43.437,2	44.814,5	45.848,2	42.946,2
Eigenkapital	26.595,4	26.897,6	28.297,3	28.631,5

### Wesentliche Daten aus der Kapitalflussrechnung

	Geschäftsjahr endend zum 31. Dezember			Sechs Monate endend zum 30. Juni	
	2017	2018	2019	2019	2020
	(geprüft)			(ungeprüft)	
	(in Tausend EUR)				
Cashflows aus der					
laufenden Geschäftstätigkeit	5.799	(638)	1.843	(1.146)	4.290
Investitionstätigkeit	(1.691)	(1.159)	(776)	(448)	(317)
Finanzierungstätigkeit	(1.219)	(1.355)	(1.500)	(668)	(690)

### Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

- Die Gesellschaft sieht sich auf dem Markt, auf dem sie tätig ist, einem intensiven Wettbewerb ausgesetzt, der sich möglicherweise noch verschärfen wird.
- Es ist möglich, dass es der Gesellschaft nicht gelingt, den Ruf der Gesellschaft, ihrer Marken und die Popularität der Fashionet-

te-Plattform aufrechtzuerhalten, zu schützen und zu verbessern.

- Die wirtschaftlichen Bedingungen könnten sich verschlechtern, insbesondere aufgrund der weltweiten Pandemie, die durch das Virus SARS-CoV-2 ausgelöst wurde.
- Die Akzeptanz des Online-Angebots der Gesellschaft könnte abnehmen oder sich nicht verbessern.
- Der Geschmack der Kunden für die Premium- und Luxus-Modeaccessoires kann unbeständig und schwer vorhersehbar sein.
- Das Nutzerverhalten auf mobilen Geräten entwickelt sich rasch weiter, und es kann sein, dass es der Gesellschaft nicht gelingt, sich erfolgreich an diese Veränderungen anzupassen.
- Wenn die Fashionette-Plattform kein hohes Ranking in organischen Suchergebnissen erreicht, könnte dies den kommerziell erforderlichen Website-Traffic reduzieren.
- Die Marketinginvestitionen der Gesellschaft zur Generierung von Website-Traffic und zum Aufbau oder Erhalt eines beständigen Kundenstamms könnten sich zukünftig als nicht mehr effektiv erweisen.
- Die Gesellschaft könnte negativer öffentlicher Aufmerksamkeit ausgesetzt sein, einschließlich falscher negativer Informationen.
- Die bestehenden Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten der Gesellschaft könnten die für den Geschäftsbetrieb verfügbaren Cashflows einschränken, und jede Nichterfüllung in Bezug auf Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten könnte zur Insolvenz führen.
- Die Gesellschaft benötigt möglicherweise zusätzliches Kapital, das möglicherweise nicht zu wirtschaftlich akzeptablen Bedingungen oder überhaupt nicht zur Verfügung steht.
- Die Gesellschaft ist bzw. kann künftig im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit in Rechtsstreitigkeiten oder andere Verfahren verwickelt sein.

### C. Basisinformationen über die Wertpapiere

#### Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

**Art, Gattung, Nennwert** Das Angebot bezieht sich auf nennwertlose, auf den Inhaber lautende Stammaktien (*Stückaktien*) der Gesellschaft; ISIN DE000A2QEFA1; Wertpapierkennnummer (WKN) A2QEFA; Common Code 224551541; Börsenkürzel: FSNT.

**Anzahl der Wertpapiere** Zum Zeitpunkt des Prospekts beträgt das Grundkapital der Gesellschaft EUR 5.000.000 und ist eingeteilt in 5.000.000 bestehende Aktien ("**Bestehende Aktien**"). Das Grundkapital der Gesellschaft ist vollständig eingezahlt. Alle Aktien sind auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien). Jede Aktie entspricht einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Gesellschaft von EUR 1,00.

**Währung** Die Aktien sind in Euro denominated.

**Verbundene Rechte und Übertragbarkeit** Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft. Es bestehen keine Stimmrechtsbeschränkungen. Alle Aktien sind ab dem 1. Januar 2020 in voller Höhe gewinnanteilsberechtigigt. Die Aktien sind in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Anforderungen für Inhaberaktien frei übertragbar. Es bestehen keine Beschränkungen für die Übertragbarkeit der Aktien mit Ausnahme bestimmter Lock-up-Vereinbarungen zwischen der Gesellschaft, dem Sole Bookrunner und den Bestehenden Aktionären.

**Rang** Die Aktien sind im Fall einer Insolvenz der Gesellschaft gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig.

**Dividendenpolitik** Die Gesellschaft beabsichtigt derzeit nicht, in naher Zukunft Dividenden auszuschütten, und weiterhin in die Entwicklung ihres Geschäfts zu investieren. Die Fähigkeit und Absicht der Gesellschaft, in Zukunft Dividenden auszuschütten, wird in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen erfolgen und hängt von der Höhe des der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Bilanzgewinns ab. Die Gesellschaft ist derzeit nicht in der Lage, Aussagen über die Höhe zukünftiger Gewinne oder darüber zu machen, ob es in Zukunft überhaupt Gewinne geben wird. Die Gesellschaft kann daher nicht garantieren, dass in zukünftigen Jahren Dividenden gezahlt werden.

#### Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Gesellschaft wird die Einbeziehung der Aktien in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Segment Scale) mit gleichzeitiger Einbeziehung in das Basic Board des Freiverkehrs der Frankfurter Wertpapierbörse beantragen ("**Listing**"). In der Zukunft strebt die Gesellschaft die Zulassung der Aktien zum Handel am regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse an.

#### Was sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Nach dem Angebot (wie nachstehend definiert) behalten die Bestehenden Aktionäre einen erheblichen Einfluss auf die Gesellschaft, und die Interessen der Bestehenden Aktionäre können mit denen der Gesellschaft und ihrer anderen Aktionäre in Konflikt geraten.
- Die Satzung der Gesellschaft sieht erhebliche Volumina an genehmigtem und bedingtem Kapital vor. Zukünftige Aktienemissi-

onen könnten den Marktpreis der Aktien nachteilig beeinflussen und zu einer erheblichen Verwässerung führen.

- Es gibt keine Garantie dafür, dass sich nach dem Angebot ein liquider Markt für die Aktien entwickeln wird.

#### D. Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren

##### Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

**Angebotskonditionen** Das Angebot ("**Angebot**") bezieht sich auf den Verkauf der Angebotsaktien, d.h. insgesamt 3.605.000 Aktien, bestehend aus

- 1.200.000 Neuen Aktien;
- 1.500.000 Basisaktien;
- bis zu 500.000 Aufstockungsaktien; und
- bis zu 405.000 Mehrzuteilungsaktien.

Die Gesamtanzahl der Mehrzuteilungsaktien wird 15 % der finalen Anzahl an Neuen Aktien und Basisaktien, die in dem Angebot platziert werden, nicht überschreiten.

**Umfang des Angebots** Das Angebot besteht aus einem erstmaligen öffentlichen Angebot der Angebotsaktien in Deutschland ("**Öffentliches Angebot**") und Privatplatzierungen in bestimmten Ländern außerhalb Deutschlands ("**Privatplatzierung**"). Im Rahmen der Privatplatzierung werden die Angebotsaktien (i) im Europäischen Wirtschaftsraum "qualifizierten Anlegern" (wie in Art. 2 lit. e) der Prospektverordnung definiert), (ii) in den Vereinigten Staaten von Amerika ("**Vereinigte Staaten**") "qualifizierten institutionellen Käufern" (*qualified institutional buyers*) (im Sinne von Rule 144A unter dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung ("**Securities Act**") ("**QIBs**") und (iii) in anderen Ländern (außer Kanada, Australien und Japan) institutionellen Investoren angeboten.

Die Angebotsaktien wurden und werden nicht gemäß dem Securities Act registriert. Außerhalb der Vereinigten Staaten werden die Angebotsaktien nur im Rahmen von Offshore-Transaktionen (*offshore transactions*) (wie definiert in und gemäß der Regulation S des Securities Act) angeboten. In den Vereinigten Staaten werden die Angebotsaktien nur in Privatplatzierungen gemäß einer Ausnahme von den Registrierungsanforderungen des Securities Act, oder in Transaktionen, die nicht den Registrierungsanforderungen des Securities Act unterfallen, einer begrenzten Zahl an QIBs angeboten, die einen sogenannten U.S. investor representation letter an die Gesellschaft, die Veräußernde Aktionärin und den Sole Bookrunner erhalten und deren Bedingungen zugestimmt haben.

**Angebotszeitraum** Die Angebotsfrist, innerhalb der Kaufangebote für die Angebotsaktien abgegeben werden können, beginnt voraussichtlich am 21. Oktober 2020 und endet voraussichtlich am 27. Oktober 2020 ("**Angebotszeitraum**"). Am letzten Tag des Angebotszeitraums können Kaufangebote übermittelt werden (i) bis um 12:00 Uhr Mitteleuropäische Zeit ("**MEZ**") für Privatinvestoren (natürliche Personen) und (ii) bis um 16:00 Uhr MEZ für institutionelle Investoren. Institutionelle Investoren können ihre Kaufangebote innerhalb der Angebotsfrist unmittelbar bei dem Sole Bookrunner abgeben. Privatinvestoren können ihre Kaufangebote im Rahmen des Öffentlichen Angebots zwei Tage nach Beginn des Angebotszeitraums, d.h. ab dem 23. Oktober 2020, über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace der Frankfurter Wertpapierbörse ("**Zeichnungsfunktionalität**") abgeben.

**Zeitplan des Angebots** Nachstehend ist der voraussichtliche Zeitplan des Angebots dargestellt, der verlängert oder verkürzt werden kann:

<b>20. Oktober 2020</b>	Billigung des Prospekts durch die BaFin Veröffentlichung des Prospekts auf der Website der (corporate.fashionette.com) unter der Rubrik "Börsengang" Antrag für das Listing
<b>21. Oktober 2020</b>	Beginn des Angebotszeitraums
<b>23. Oktober 2020</b>	Beginn der Zeichnungsfunktionalität
<b>27. Oktober 2020</b>	Ende des Angebotszeitraums Bestimmung des Angebotspreises (wie nachstehend definiert) und der endgültigen Anzahl der im Rahmen des Angebots platzierten Angebotsaktien Veröffentlichung des Angebotspreises und der endgültigen Anzahl der im Rahmen des Angebots platzierten Angebotsaktien in Form einer Ad hoc-Mitteilung über ein elektronisches Informationsverbreitungssystem und auf der Website der Gesellschaft (corporate.fashionette.com) unter der Rubrik "Investor Relations" Zuteilung der Angebotsaktien an die Investoren

<p><b>28. Oktober 2020</b></p> <p><b>29. Oktober 2020</b></p> <p><b>30. Oktober 2020</b></p>	<p>Entscheidung der Deutsche Börse Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, Deutschland, über das Listing</p> <p>Eintragung der Durchführung der IPO-Kapitalerhöhung bezüglich der Neuen Aktien im Handelsregister</p> <p>Aufnahme des Handels der Aktien im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Segment Scale) und gleichzeitig in das Basic Board des Freiverkehrs der Frankfurter Wertpapierbörse</p> <p>Buchmäßige Lieferung der im Rahmen des Angebots platzierten Angebotsaktien gegen Zahlung des Angebotspreises (Abwicklung und Vollzug)</p>
<b>Preisspanne</b>	EUR 30,00 bis EUR 38,00 je Angebotsaktie (" <b>Preisspanne</b> ").
<b>Angebotspreis</b>	Der Angebotspreis für das Angebot (" <b>Angebotspreis</b> ") ist zum Datum des Prospekts noch nicht festgelegt worden und wird voraussichtlich am 27. Oktober 2020 von der Gesellschaft und der Veräußernden Aktionärin nach Rücksprache mit dem Sole Bookrunner festgelegt werden. Der Angebotspreis wird auf der Grundlage von Kaufaufträgen festgelegt, die von Investoren während des Angebotszeitraums eingereicht und während des Bookbuilding-Verfahrens im Orderbuch gesammelt wurden. Diese Aufträge werden entsprechend den angebotenen Preisen und den erwarteten Anlagehorizonten der jeweiligen Investoren bewertet. Diese Methode zur Festsetzung des Angebotspreises zielt grundsätzlich darauf ab, den höchsten Angebotspreis zu erzielen.
<b>Änderungen der Angebotsbedingungen</b>	Die Gesellschaft und die Veräußernde Aktionärin behalten sich das Recht vor, nach Rücksprache mit dem Sole Bookrunner die Gesamtzahl der Angebotsaktien zu erhöhen oder zu verringern, die Obergrenze und/oder die Untergrenze der Preisspanne zu erhöhen oder zu senken und/oder die Angebotsfrist zu verlängern oder zu verkürzen. Änderungen in Bezug auf die Anzahl der Angebotsaktien, Änderungen der Preisspanne und/oder die Verlängerung oder Verkürzung der Angebotsfrist machen bereits eingereichte Kaufangebote nicht ungültig. Unter bestimmten Bedingungen kann der Sole Bookrunner den Übernahmevertrag (wie unten definiert) auch nach Aufnahme des Handels der Aktien im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse bis zur Lieferung und Abwicklung kündigen. In einem solchen Fall findet das Angebot nicht statt, und bereits erfolgte Zuteilungen an Anleger werden für ungültig erklärt.
<b>Stabilisierungsmaßnahmen, Mehrzuteilung, Greenshoe-Option</b>	<p>Im Zusammenhang mit der Platzierung der Angebotsaktien wird der Sole Bookrunner oder in seinem Namen handelnde Personen im Rahmen der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen als Stabilisierungsmanager fungieren und kann Mehrzuteilungen vornehmen und Stabilisierungsmaßnahmen ergreifen, um den Marktpreis der Aktien zu stützen und dadurch einem Verkaufsdruck entgegenzuwirken. Der Sole Bookrunner ist nicht verpflichtet, Stabilisierungsmaßnahmen zu ergreifen. Sofern Stabilisierungsmaßnahmen ergriffen werden, können diese jederzeit und ohne Vorankündigung beendet werden. Solche Maßnahmen müssen spätestens 30 Kalendertage nach dem Datum des Listings beendet werden.</p> <p>Im Rahmen der möglichen Stabilisierungsmaßnahmen können Investoren zusätzlich zu den Neuen Aktien und den Verkaufsaktien die Mehrzuteilungsaktien (bis zu 15 % der Gesamtzahl der Neuen Aktien und der Basisaktien) aus den Beständen der Veräußernden Aktionärin zugeteilt werden, die die Veräußernde Aktionärin dem Sole Bookrunner im Rahmen eines Wertpapierdarlehens gewährt.</p> <p>Um eine potentielle Mehrzuteilung abzudecken, hat die Veräußernde Aktionärin dem Sole Bookrunner eine Option zum Kauf von bis zu 405.000 Aktien zum Angebotspreis (abzüglich vereinbarter Provisionen) gewährt, um die Rückübertragungsverpflichtung des Sole Bookrunners im Rahmen des Wertpapierdarlehens zu erfüllen ("<b>Greenshoe-Option</b>").</p>
<b>Plan für den Vertrieb</b>	Die Zuteilung der Angebotsaktien an Privatanleger und institutionelle Investoren wird von der Gesellschaft nach Rücksprache mit dem Sole Bookrunner beschlossen. In Bezug auf über die Zeichnungsfunktionalität abgegebene Kauforders werden die Gesellschaft und der Sole Bookrunner die "Grundsätzen für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger" der Börsensachverständigenkommission vom 7. Juni 2000 beachten.
<b>Verwässerung</b>	EUR 23,19 je Aktie oder 68,20 % (unter Annahme des Vollzugs des Angebots zum Mittelwert der Preisspanne).
<b>Gesamtkosten</b>	Geht man von einem Angebotspreis in der Mitte der Preisspanne und der Platzierung der maximalen Anzahl Neuer Aktien aus, dürften sich die Kosten der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Angebot der Neuen Aktien und dem Listing, einschließlich der an den Sole Bookrunner zu zahlenden Zeichnungs-, Platzierungs- und Ermessensprovisionen, auf etwa TEUR 2.389,3 belaufen. Unter der Annahme (i) eines Angebotspreises in der Mitte der Preisspanne, (ii) der Platzierung der maximalen Anzahl von Basisaktien, (iii) der vollständigen Ausübung der Aufstockungsoption durch die Veräußernde Aktionärin und (iv) der vollständigen Ausübung der Greenshoe-Option durch

die Veräußernde Aktionärin, dürften sich die Kosten der Veräußernden Aktionärin im Zusammenhang mit dem Angebot der Verkaufsaktien und der Mehrzuteilungsaktien, einschließlich Zeichnungs-, Platzierungs- und Ermessensprovisionen, die an den Sole Bookrunner zu zahlen sind, auf etwa TEUR 4.525,1 belaufen.

**Kosten, die den Investoren in Rechnung gestellt werden**

Ausschließlich marktübliche Transaktions- und Abwicklungskosten, die durch die Broker der Investoren in Rechnung gestellt werden.

**Wer ist der Anbieter und/oder die Zulassung zum Handel beantragende Person?**

**Anbieter**

Die Gesellschaft, die Veräußernde Aktionärin und der Sole Bookrunner, jeweils in Deutschland gegründet, dort mit eingetragenem Sitz und deutschem Recht unterliegend.

**Zulassung zum Handel**

Die Gesellschaft, zusammen mit dem Sole Bookrunner, beabsichtigt, das Listing zu beantragen.

**Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

**Gründe für das Angebot und die Zulassung zum Handel**

Der Grund für das Angebot besteht darin, den gesamten Nettoerlös aus dem Verkauf der im Rahmen des Angebots platzierten Neuen Aktien zur Finanzierung des anhaltenden langfristigen, organischen und anorganischen Wachstums der Gesellschaft zu verwenden. Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass es durch das Listing ihre eigene Visibilität erhöhen, ihr äußeres Profil stärken und ihren Bekanntheitsgrad verbessern wird. Darüber hinaus geht die Gesellschaft davon aus, dass das Listing ihren Zugang zu den Kapitalmärkten verbessern und ihre Aktionärsbasis diversifizieren wird, was dazu beitragen wird, dass die Gesellschaft wachsen kann. Die Veräußernde Aktionärin beabsichtigt, ihre Beteiligung an der Gesellschaft im Zuge des Angebots teilweise zu veräußern, um einen ausreichenden Streubesitz und Handelsliquidität in den Aktien sicherzustellen und Stabilisierungsmaßnahmen zu erleichtern.

**Gesamt-nettoerlöse**

Unter der Annahme der Platzierung der maximalen Anzahl Neuer Aktien schätzt die Gesellschaft, dass sich der Nettoerlös in der Mitte der Preisspanne auf etwa TEUR 38.410,7 belaufen würde. Unter der Annahme (i) der Platzierung der maximalen Anzahl von Basisaktien, (ii) der vollständigen Ausübung der Aufstockungsoption durch die Veräußernde Aktionärin und (iii) der vollständigen Ausübung der Greenshoe-Option durch die Veräußernde Aktionärin schätzt die Veräußernde Aktionärin, dass sich der Nettoerlös in der Mitte der Preisspanne auf etwa TEUR 77.244,9 belaufen würde.

**Übernahmevertrag**

Am 19. Oktober 2020 schlossen die Gesellschaft, die Veräußernde Aktionärin und der Sole Bookrunner einen Übernahmevertrag im Zusammenhang mit dem Angebot und dem Verkauf der Angebotsaktien im Rahmen des Angebots ("Übernahmevertrag"). In dem Übernahmevertrag hat sich der Sole Bookrunner dazu verpflichtet, unter bestimmten Bedingungen die Angebotsaktien zum Angebotspreis zu zeichnen und zu erwerben, um sie Investoren im Rahmen des Angebots anzubieten.

**Wesentliche Interessen an der Emission/dem Angebot einschließlich Interessenkonflikten**

Hauck & Aufhäuser wurde von der Gesellschaft und der Veräußernden Aktionärin als Sole Bookrunner beauftragt. Hauck & Aufhäuser berät die Gesellschaft und die Veräußernde Aktionärin bei dem Angebot und koordiniert die Strukturierung und Durchführung des Angebots. Darüber hinaus wurde Hauck & Aufhäuser als Designated Sponsor und Capital Market Partner ernannt. Hauck & Aufhäuser wird nach erfolgreichem Abschluss des Angebots eine Provision für ihre Tätigkeit erhalten. Hauck & Aufhäuser hat daher ein Interesse daran, dass das Angebot erfolgreich durchgeführt wird und möglichst viele Angebotsaktien zum höchstmöglichen Preis platziert werden. GENUI wird den Nettoerlös aus dem Verkauf der Basisaktien, aus dem potentiellen Verkauf der Mehrzuteilungsaktien und aus dem potentiellen Verkauf der Aufstockungsaktion im Rahmen des Angebots erhalten. Dementsprechend hat GENUI ein Interesse daran, dass das Angebot erfolgreich abgeschlossen wird und dass so viele Angebotsaktien wie möglich zum höchstmöglichen Preis platziert werden. Die Bestehenden Aktionäre, d.h. GENUI und die Mitglieder des Vorstandes über THINK BIG und Alocaris, halten Bestehende Aktien. Sie haben daher ein Interesse daran, dass das Listing erfolgt und die Bestehenden Aktien an einer Börse gehandelt werden können. Abgesehen von den oben beschriebenen Interessen gibt es keine wesentlichen Interessen in Bezug auf das Angebot. Keine der oben beschriebenen Interessen in Bezug auf das Angebot und das Listing stellt einen Interessenkonflikt oder einen potenziellen Interessenkonflikt dar. Folglich gibt es keine Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder das Listing.