

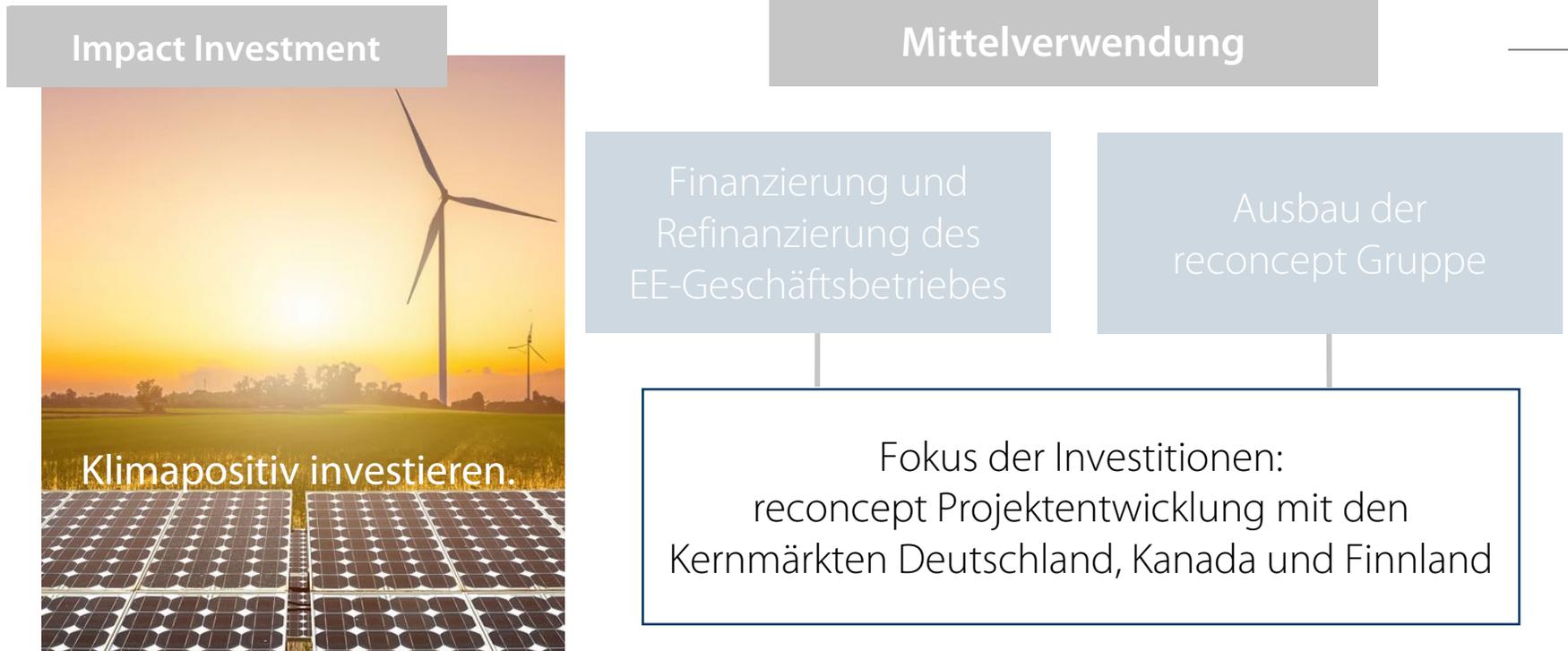


reconcept Green Bond III

Unternehmensanleihe der reconcept GmbH

Unser Angebot auf einen Blick

reconcept Green Bond III



- **Depotfähige Unternehmensanleihe**
WKN: A38289
- **Fest verzinst: 6,75 % p.a.**
halbjährlich ausgezahlt
- **6 Jahre Laufzeit**
bis 30.09.2030

Risikohinweis Seite 16

Setzen Sie auf unsere mehr als 25 Jahre Markterfahrung



**Klimaneutraler
Asset Manager**

© co2-positiv.de



Grünes Geschäftsmodell seit über 25 Jahren

Pionier im Markt der Erneuerbaren Energien



Gegründet 1998
in Husum



Inhabergeführt
durch Karsten Reetz



Unternehmensstandorte
Hauptsitz: Hamburg
Weitere Standorte: Berlin, Helsinki, Toronto



Geschäftsfelder
Projektentwicklung Erneuerbare Energien
Emissionshaus & Asset Management grüner Geldanlagen

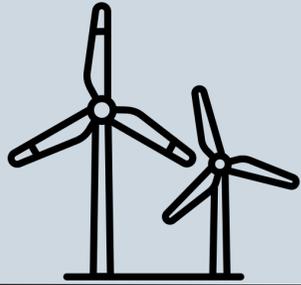


Track-Record
610 Mio. Euro Gesamtinvestition in 245 EE-Anlagen; 16.000
Investoren mit 270 Mio. Euro beteiligt, 42.000 t CO₂-Ersparnis/Jahr

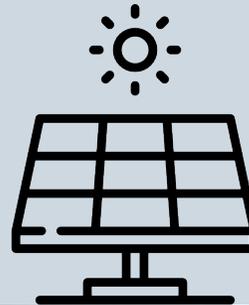


Das bieten wir: unser Leistungsportfolio

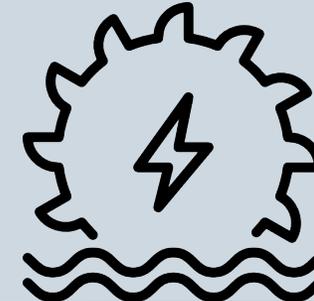
Technologien



Windenergie



Photovoltaik



Wasserkraft

Services



Finanzierung



Projektentwicklung



Bau



Betrieb & Management

reconcept Gruppe international



■ Deutschland seit 1998

- Solarenergie – PV-Freiflächenanlagen
- Windenergie

■ Finnland seit 2013

- Joint Venture Tuulialfa Oy
- Fokus auf Windkraft
- Sondierung Hybrid-Park-Lösungen

■ Kanada seit 2014

- Fokus: Greenfield-Projekte (Solar und Wind)
- Community Consultant (First Nations) und Wasserkraft-Projekte

Umfassende Erfahrung und hohes Commitment



Karsten Reetz

Geschäftsführender
Gesellschafter

**Geschäftsführer der reconcept GmbH seit 2006 und Gesellschafter seit 2016
(direkt 50 %, mittelbar 50 %)**

Erreichte Meilensteine:

- Etablierung der reconcept Gruppe als bankenunabhängiges Emissionshaus und Asset Manager für Grüne Geldanlagen im Jahr 2009
- Internationale Expansion und Erschließung neuer Investitionsregionen für Erneuerbare Energien (u. a. Windenergie in Finnland und Wasserkraft in Kanada)
- Ausbau der reconcept Gruppe zum Projektentwickler Erneuerbarer Energien (über Joint Ventures sowie Aufbau eines eigenen Entwicklungsteams am Standort Berlin)

Langjährige, einschlägige Erfahrung

- Seit 2000 im Markt der Erneuerbaren Energien tätig, u. a. in Führungsfunktionen im Bereich der Sachwertinvestments
- Erfolgreiche Markteinführung neuer Vertriebs- und Absatzfinanzierungskonzepte für eine Hamburger Privatbank
- Aufbau eines Hamburger Emissionshauses: zuständig für die konzeptionelle Entwicklung von geschlossenen Kapitalanlagen im Bereich regenerativer Energien und die Platzierung der Beteiligungen über Banken und freie Finanzdienstleister

Unsere Projektpartner

Langjährige Geschäftsbeziehungen



Deutschland: Fokus auf Photovoltaik



Geschäftsfeld „Projektentwicklung“ mit Büro in Berlin

- Seit 2021: verstärkter Ausbau der Projektentwicklungspipeline in Deutschland
- Lokal angebunden an die Projektpipeline in Nord- und Ostdeutschland



Aktueller Fokus: Solarenergie

- Freiflächen-PV-Anlagen
- Zusätzlich ausgewählte Windenergieprojekte



Derzeit etwa 870 MW in der Entwicklung

- rund 50 Projekte



Ambitionierte Ausbauziele für Erneuerbare Energien

- Deutschlands Ziel: bis 2045 klimaneutral zu sein
- Bis 2030: mindestens 80 Prozent des Bruttostromverbrauchs aus EE
- 2 Prozent der Landesfläche mit Windenergie (Verdopplung der derzeitigen Fläche) und Verdreifachung der solaren Kraftwerkskapazität auf 215 GWp bis 2030



-   Verteilung der rund 230 bundesweit von reconcept bisher realisierten EE-Anlagen
-   Verteilung der etwa 50 EE-Projekte, die sich von reconcept in der Entwicklung befinden

Finnland: führend in der Projektentwicklung



Fokus auf Windenergie

- Die ersten finnischen reconcept-Windparks speisen seit 2015 grünen Strom ins Netz
- Projektentwicklung über Joint Venture Tuulialfa Oy
- Einer der 10 größten Projektentwickler im finnischen Windenergiesektor



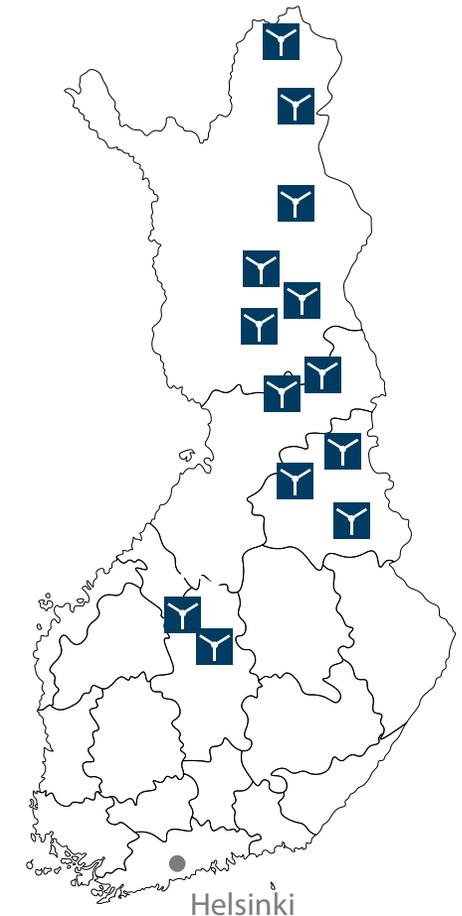
Umfangreiche Projektpipeline

- Rund 380 Turbinen in der Projektentwicklung
- Geplante Nennleistung: rund 3.000 MW
- Neue Technologien im Bereich der Erneuerbaren Energien werden sondiert, z. B. Hybrid-Park-Lösungen



Finnland mit hohem Potenzial für Windenergie

- Ehrgeizige Klimaziele, windreiche Küsten
- Rascher Ausbau der Erneuerbaren Energien: Finnland will bis 2035 klimaneutral sein
- 2022 mit 437 neu installierten Anlagen (2.430 MW) – Verdreifachung gegenüber dem Vorjahr



 Windenergieprojekte in der Entwicklung

Kanada: vom Greenfield zum EE-Projekt



Fokus auf Projektentwicklung „Greenfield“

- Bürositz: Toronto, Ontario
- Aktueller Schwerpunkt: Akquise und Sicherung von Flächen für Solar- und Windenergieprojekte



Community Consulting

- Beratung der First Nations bei der Umstellung auf eine regenerative Stromversorgung



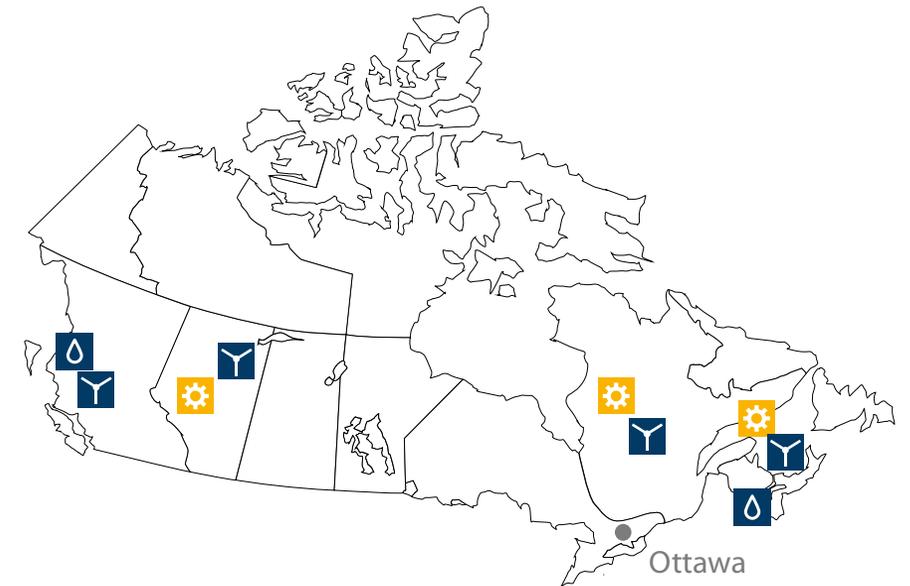
Entwicklung von Wasserkraft-Projekten

- In Kooperation mit lokalen Organisationen/Unternehmen
- 2 Flusskraftwerke (15 MW) bei Kitimat, British Columbia,
- 2 Gezeitenkraftprojekte (5 MW) in der Bay of Fundy, Nova Scotia



Starke Volkswirtschaft und Förderung von Erneuerbaren

- Kanada gehört gemessen am Bruttoinlandsprodukt zu den Top Ten der stärksten Volkswirtschaften weltweit
- In den nächsten 5 Jahren: 15 Mrd. US-Dollar in grüne Technologien
- Anteil der EE in der Stromproduktion: 68 Prozent



  Standorte von reconcept-Projekten in der Entwicklung

Ziel: nachhaltiger Ausbau der Marktposition



01



Ausbau des Geschäftes in Deutschland – insbesondere der Projektentwicklung von Solar- und Windparks über das reconcept-Team



02



Fortsetzung der zielgerichteten Internationalisierung mit Schwerpunkt auf Finnland und Kanada – Sondierung von weiteren Märkten



03



Realisierung innovativer Lösungen wie Hybrid-Parks auf bestehenden bzw. gesicherten Windparkflächen in Eigenregie sowie über Technologie-Partner unter der Projektüberwachung von reconcept



04



Erweiterung der Wertschöpfungskette: von der Projektentwicklung bis zum Betrieb der Anlage über den ganzen Lebenszyklus – dadurch Steigerung der Attraktivität für Kapitalanleger

Bilanz (Einzelabschluss Holding)

in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
A. Anlagevermögen	28.409	25.010
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	18	3
II. Sachanlagen	70	34
III. Finanzanlagen	28.321	24.974
B. Umlaufvermögen	16.481	24.459
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	15.469	12.978
II. Kassenbestände und Bankguthaben	1.013	11.481
C. Rechnungsabgrenzungsposten	93	47
Summe	44.983	49.517

in TEUR	31.12.2023	31.12.2022
A. Eigenkapital	7.534	7.602
I. Gezeichnetes Kapital	2.400	2.400
II. Gewinnvortrag	802	1.601
III. Jahresüberschuss	4.333	3.601
B. Rückstellungen	651	705
C. Verbindlichkeiten	36.798	41.210
I. Anleihen	31.000	31.000
I. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	82	79
II. Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	4.841	9.305
III. Sonstige Verbindlichkeiten	875	826
Summe	44.983	49.517

- Anstieg der EK-Quote auf 16,7 % (31. Dezember 2022: 15,4 %)
- Erhöhung der Finanzanlagen und der Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen korrespondierend mit Reduzierung der Liquidität

Aufgrund von Rundungen kann es bei den dargestellten Zahlen zu Abweichungen gegenüber den im geprüften Jahresabschluss ausgewiesenen Zahlen kommen.

Gewinn- und Verlustrechnung (Einzelabschluss Holding)

in TEUR	2023	2022
Umsatzerlöse	3.381	445
Sonstige betriebliche Erträge	1.615	11.155
Materialaufwand	-2	-379
Personalaufwand	-2.067	-1.745
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.648	-3.490
Abschreibungen	-211	-24
EBIT	1.068	5.962
Erträge aus Beteiligungen	5.197	127
Finanzergebnis	-1.930	-2.066
EBT	4.335	4.023
Steuern vom Einkommen und Ertrag	0	-420
Sonstige Steuern	-1	-1
Jahresüberschuss	4.334	3.602

- Gestiegener Jahresüberschuss insbesondere dank hohem Finanzergebnis
- Beteiligungserträge aus der finnischen Projektpipeline haben wesentlich zum Jahresüberschuss beigetragen
- Sonstige betriebliche Erträge enthalten Earn-out-Erträge in Höhe von TEUR 1.470
- Sonstige betriebliche Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Aufwendungen für die Anleihen, Projektentwicklungskosten der Solarsparte, Rechts- und Beratungskosten sowie Steuerberatungs- und Prüfungskosten
- Zinsen und ähnliche Erträge betreffen mit TEUR 455 (2022: TEUR 710) Zinserträge aus verbundenen Unternehmen

Aufgrund von Rundungen kann es bei den dargestellten Zahlen zu Abweichungen gegenüber den im geprüften Jahresabschluss ausgewiesenen Zahlen kommen.

Eckdaten des reconcept Green Bond III

Emittentin	reconcept GmbH
Emissionsvolumen	Bis zu 20 Mio. Euro
Kupon	6,75 % p.a.
ISIN/WKN	DE000A382897/A38289
Angebotsfrist	15. März 2024 bis 14. März 2025 (12 Uhr): Zeichnung möglich über www.reconcept.de/ir
Umtauschfrist	2. bis 26. September 2024 (18 Uhr)
Umtauschprämie	20 Euro je getauschter Schuldverschreibung 2020/2025
Laufzeit	6 Jahre: 30. September 2024 bis 30. September 2030 (ausschließlich)
Zinszahlung	Halbjährlich, nachträglich am 30. März und 30. September eines jeden Jahres (erstmalig am 30. März 2025)
Status	Nicht nachrangig, nicht besichert
Mittelverwendung	Finanzierung und Refinanzierung des Geschäftsbetriebs im EE-Bereich sowie Ausbau der reconcept Gruppe: <ul style="list-style-type: none">▪ Fokus: Ausbau der Photovoltaikprojekte (Solarparks in der Freifläche und gewerbliche Aufdachphotovoltaik) und Windenergieprojekte in Deutschland sowie „Greenfield“-Projekte im PV- und Windenergiebereich in Nordamerika▪ Zusätzlich Weiterentwicklung und Ausbau der Projekt-Pipeline in Finnland
Sonderkündigungsrechte der Emittentin	Ab 30. September 2027 zu 102,25 % des Nennbetrags, ab 30. September 2028 zu 101,50 % des Nennbetrags, ab 30. September 2029 zu 100,75 % des Nennbetrags
Kündigungsrechte der Anleihegläubiger und Covenants	Drittverzug, Negativverpflichtung auf Kapitalmarktverbindlichkeiten, Transparenzverpflichtung
Börsensegment	Einbeziehung voraussichtlich am 3. März 2025 in den Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse)
Financial Advisor	Lewisfield Deutschland GmbH

Investment Highlights

01 Einer der Pioniere im Markt für grüne Kapitalanlagen mit über 25 Jahren Expertise

02 Starker Track-Record: 245 EE-Projekte im In- und Ausland sowie 53 grüne Kapitalanlagen mit rund 610 Mio. Euro Investitionsvolumen erfolgreich realisiert

03 Vertrauen von rund 16.000 Privatanlegern mit einer Gesamtinvestition von rund 270 Mio. Euro

04 Geografische (Deutschland, Finnland, Kanada) und technologische (Windenergie, Photovoltaik und Wasserkraft) Diversifikation bei gleichzeitiger Fokussierung auf Kernkompetenzen

05 Gut gefüllte Projektpipeline mit einer Leistung in Summe von rund 3.900 MW

06 Zugang zu attraktiven EE-Projekten durch Kombination aus Emissionshaus und Projektentwicklung – inhouse sowie über etablierte Entwicklungspartner

07 Zielgerichtete Internationalisierung durch bewährte Joint-Venture-Struktur

08 Langfristig anhaltendes Wachstum der Erneuerbaren Energien dank energiepolitischer Vorgaben, steigender EE-Investitionen und stark sinkender Gestehungskosten bei Wind und PV

Dieses Präsentations-Dokument ist eine unverbindliche und nicht vollständige Kurzinformation. Sie stellt kein Angebot zum Kauf der Anleihe „reconcept Green Bond III“ dar und ersetzt keinen Wertpapierprospekt. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, vollends zu verstehen.

Die Billigung des Wertpapierprospektes und etwaiger Nachträge durch die luxemburgische Finanzaufsicht (CSSF) ist nicht als Befürwortung der angebotenen Wertpapiere zu verstehen. Sie gewähren der Emittentin Fremdkapital und sind somit als Anleihegläubiger den unternehmerischen Risiken der Emittentin ausgesetzt.

Der Erwerb dieses Wertpapiers ist mit erheblichen Risiken verbunden und kann zum Teilverlust oder vollständigen Verlust des eingesetzten Vermögens führen.

Dieses Präsentations-Dokument dient einer ersten Darstellung der wirtschaftlichen Eckpunkte dieser Anleihe mit einer Übersicht über die Vorteile, ein ausgewogenes Bild ergibt sich aber nur unter Berücksichtigung des gesamten Wertpapierprospektes und insbesondere der darin geschilderten Risiken (Kapitel 3). Eine Investitionsentscheidung muss ausschließlich auf Basis des Wertpapierprospektes mit sämtlichen Nachträgen erfolgen, die auf www.reconcept.de/green-bond-3 veröffentlicht sind und auch in gedruckter Form bei der reconcept Gruppe, ABC-Straße 45, 20354 Hamburg zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten werden.

Disclaimer

Dieses Dokument und sein Inhalt sind vertraulich und nicht zur Weiterleitung, Weitergabe, Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Offenlegung (ganz oder teilweise) an andere Personen bestimmt. Außerhalb Deutschlands kann die Verbreitung dieses Dokuments durch die jeweils anwendbaren Gesetze beschränkt oder unzulässig sein.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar. Es findet kein öffentliches Angebot der Wertpapiere der reconcept GmbH außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Österreich und des Großherzogtums Luxemburg statt. Das öffentliche Angebot in der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Österreich und dem Großherzogtum Luxemburg wird ausschließlich auf der Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) gebilligten Wertpapierprospekts erfolgen, welcher auf der Webseite der reconcept GmbH unter www.reconcept.de/ir zur Verfügung steht. Angebote außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Österreich und des Großherzogtums Luxemburg erfolgen auf der Grundlage von anwendbaren Befreiungen einer Registrierungs-, Einreichungs- oder Genehmigungspflicht ausschließlich an qualifizierte Investoren in bestimmten Rechtsordnungen mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan. Die Entscheidung, in die angebotenen Wertpapiere der reconcept GmbH zu investieren, sollte ausschließlich auf der Basis des Wertpapierprospekts erfolgen.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Kanada, Australien oder Japan verbreitet werden. Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den USA dar. Wertpapiere, einschließlich der Anleihe der reconcept GmbH im Rahmen des Angebots, dürfen in den USA oder an oder auf Rechnung bzw. zugunsten von US-Personen (wie in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der derzeit gültigen Fassung („Securities Act“) definiert) nur nach vorheriger Registrierung nach den Vorschriften des Securities Act oder aufgrund einer Ausnahmeregelung von der Registrierungspflicht verkauft oder zum Kauf angeboten werden. Weder die reconcept GmbH noch sonst eine Person beabsichtigen, das Angebot oder einen Teil davon in den USA zu registrieren oder ein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den USA durchzuführen.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben, sondern Begriffe wie „glauben“, „geht davon aus“, „erwarten“, „annehmen“, „schätzen“, „planen“, „beabsichtigen“, „könnten“ oder ähnliche Formulierungen verwenden. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen jedoch naturgemäß Risiken und Unwägbarkeiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf den gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der reconcept GmbH beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder nicht wie angenommen eintreten können. Sie stellen daher keine Garantie für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse oder Leistungen der reconcept GmbH dar, und die tatsächliche Finanzlage und die tatsächlich erzielten Ergebnisse der reconcept GmbH wie auch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die rechtlichen Rahmenbedingungen können wesentlich von den Erwartungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden, und diese nicht erfüllen. Anleger werden daher gewarnt, sich bei ihren Anlageentscheidungen in Bezug auf die reconcept GmbH nicht auf die hier zum Ausdruck kommenden zukunftsgerichteten Aussagen zu stützen.



Grüne Investments und Projekte mit Vernunft und Verantwortung

reconcept GmbH · Hamburg · Berlin · Helsinki · Toronto

Hauptsitz Hamburg: ABC-Straße 45 · 20354 Hamburg · +49 40 325 21 65 66 · info@reconcept.de

www.reconcept.de · projekte.reconcept.de · www.reconcept.ca