



reconcept

Green Global Investments seit 1998

Was uns antreibt: Wir wollen nachhaltige Werte schaffen

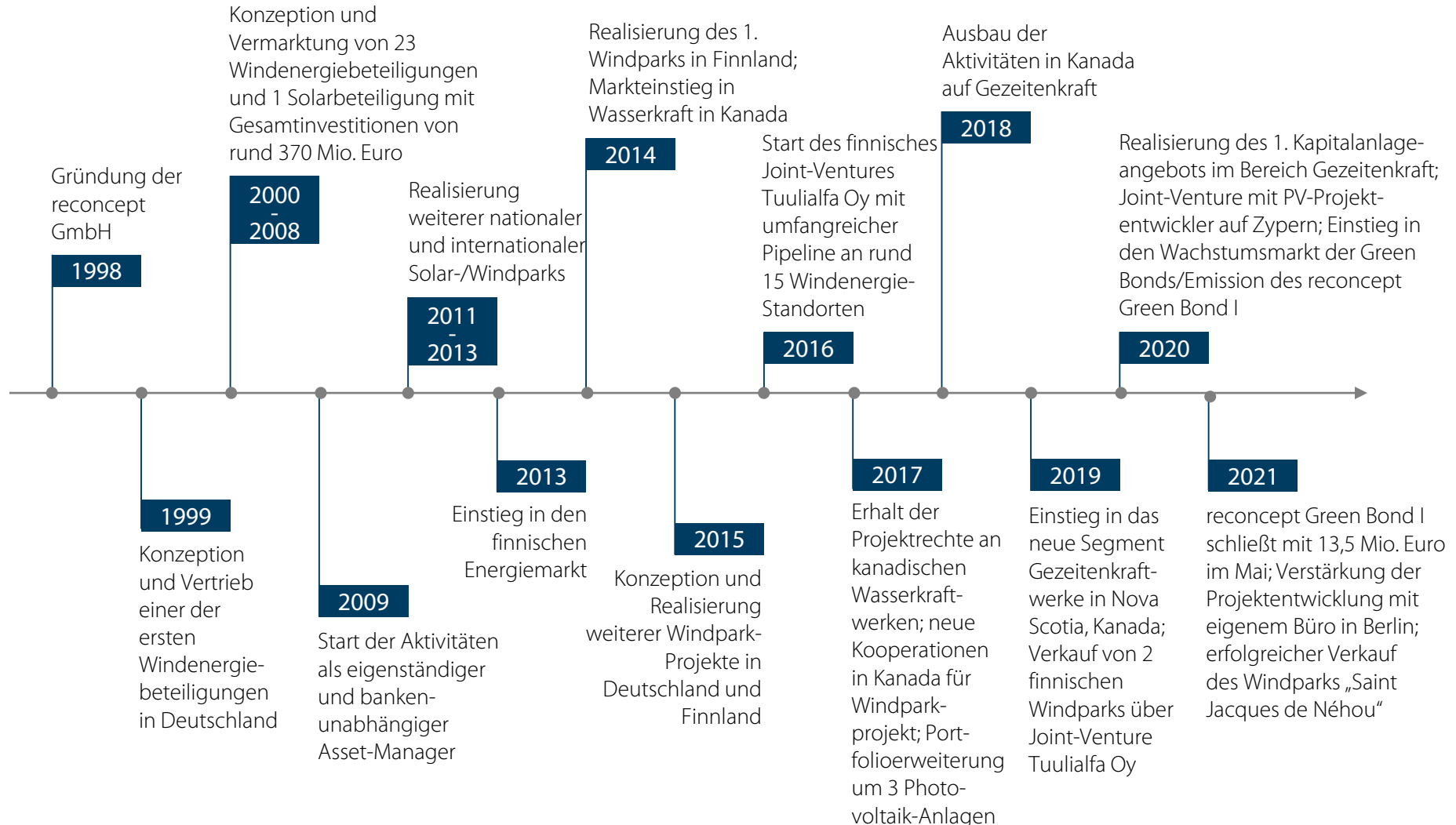


Unsere Investments finanzieren Energieträger der Zukunft – Projekte, die auch kommenden Generationen eine lebenswerte Umwelt hinterlassen. Wir sind überzeugt, dass der globale Klimawandel nur durch eine Umstellung auf Erneuerbare Energien auf ein beherrschbares Maß reduziert werden kann. Daran arbeiten wir mit.



- Erfolgreiches Geschäftsmodell als unabhängiger Emittent und Asset-Manager nachhaltiger Kapitalanlagen in Kombination mit eigener internationaler Projektentwicklung im Bereich Erneuerbarer Energien (EE) mit Projekten in Deutschland, Finnland, Kanada und Zypern
- Realisierung von rund 240 EE-Projekten (Windenergie-, Photovoltaik- und Wasserkraftanlagen) im In- und Ausland mit rund 380 MW Nennleistung – Finanzierung über 49 grüne Kapitalanlagen mit einem Investitionsvolumen von rund 545 Mio. Euro
- Erfolgreiche Platzierung von rund 211 Mio. Euro bei über 12.000 Privatanlegern seit 1998
- Konsequenter Ausbau der Projektentwicklung auf Basis der bestehenden attraktiven Projektpipeline

Erfolgreiche Historie





Karsten Reetz
Geschäftsführender
Gesellschafter

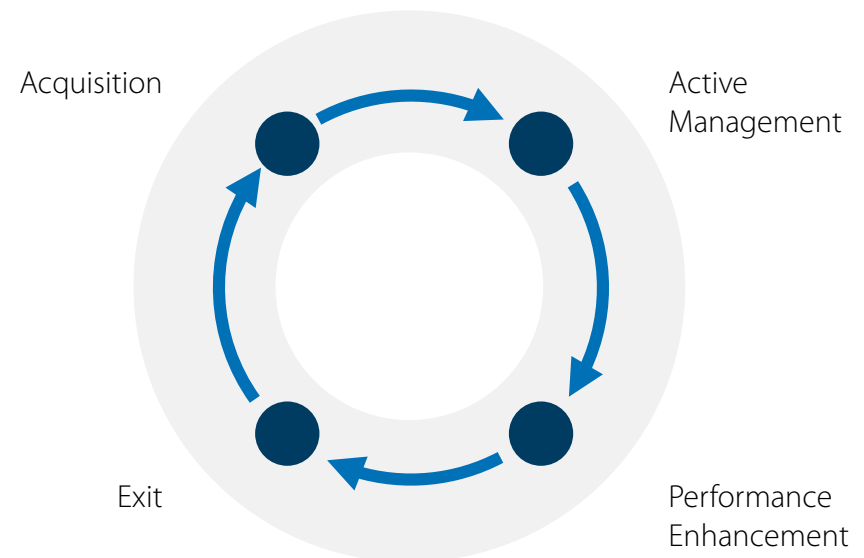
- Geschäftsführer seit 2006 und Gesellschafter seit 2016 (mittelbar 50 %)
- Erreichte Meilensteine:
 - Etablierung der reconcept Gruppe als bankenunabhängiges Emissionshaus und Asset-Manager im Jahr 2009
 - Internationale Expansion und Erschließung neuer Investitionsregionen für Erneuerbare Energien (u. a. Windenergie und Wasserkraft in Kanada)
- **Langjährige, einschlägige Erfahrung:**
 - Seit 2000 im Bereich der Sachwertinvestments tätig
 - 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

Finanzierung von EE-Anlagen durch grüne Geldanlagen

- Entwicklung und Vertrieb chancenreicher, sicherheitsorientierter Geldanlagen (Anleihen, Genussrechte, Fonds und Beteiligungen)
- Finanzierung von Bau und Betrieb von Wind-, Solar- und Wasserkraftanlagen
- Erfolgreiche Realisierung von bereits rund 240 EE-Anlagen im In- und Ausland mit einem Gesamtinvestitionsvolumen von rund 545 Mio. Euro
- Vertrauen von mehr als 12.000 Privatinvestoren mit einer Gesamtinvestition von rund 211 Mio. Euro

Aktives Asset-Management der nachhaltigen Investments

- Akquisition von Anlageobjekten
- Finanzielle und rechtliche DD-Prüfung
- Risiko- und Wirtschaftlichkeitsbewertung
- Produktstrukturierung (Financial Engineering)
- Finanzielle Bewertung
- Rechtliche und steuerliche Strukturierung
- Konzeption und Prospekterstellung
- Aktives Fonds- und Asset-Management
- Exitbegleitung



Abdeckung aller Schritte der Projektentwicklung

- Zusammenarbeit mit erfahrenen, internationalen Projektentwicklern u. a. über Joint-Ventures
- Breites Experten-Netzwerk mit Spezialisten aus dem Bereich Bau, Anlagenherstellung, Projektentwicklung, Netzbetrieb und technischer Anlagenbetreuung
- Projektentwicklung bis zum Status „Ready to build“ (Baureife)
- Kernmärkte: Deutschland, Finnland, Kanada
- Zielsegmente: Photovoltaik, Wind-, Wasser- und Gezeitenkraft



Renommierte Projektpartner

Vestas



NORD/LB



DZ BANK



DELFS & PARTNER



DKB
Das kann Bank



VENSYS



caceis
INVESTOR SERVICES

**MÖHRLE
HAPP
LUTHER**



WindStrom
Unternehmensgruppe



**WIND
PUNX**



Kernmarkt seit über 20 Jahren



335 MW installierte Leistung

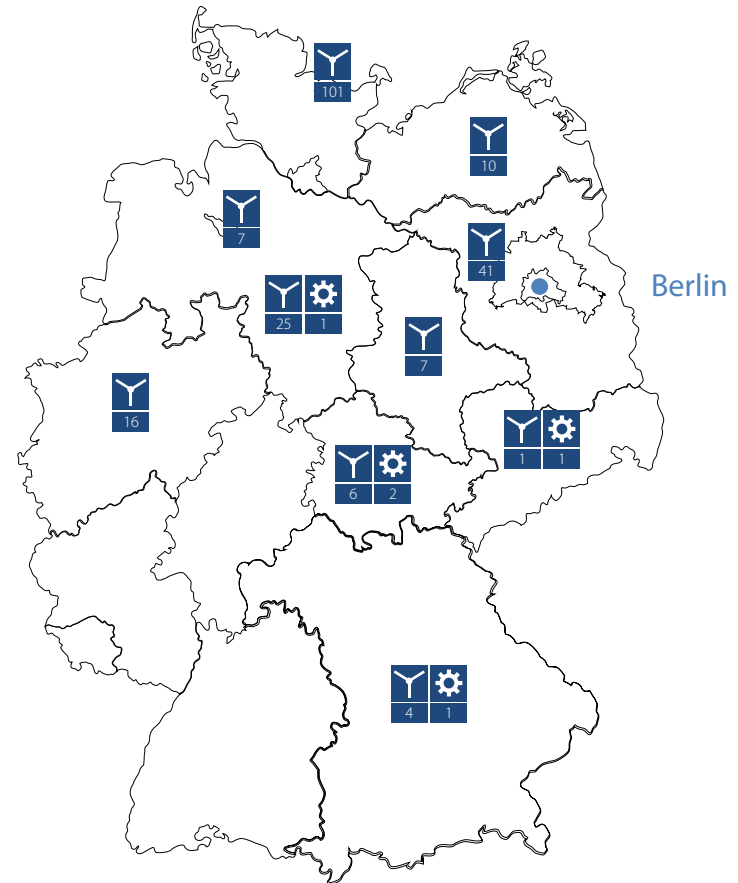
- 218 Windenergieanlagen an 29 Standorten bundesweit
- 5 Solarparks

560 MWp in der Projektpipeline

- Photovoltaikprojekte in der Projektentwicklung

DEUTSCHLAND

 EE-Anlagen pro Bundesland
 realisiert



Basis: reconcept-Portfolio inkl. realisierter Projekte als WKN-Tochter vor 2009

Windenergieparks mit 30 MW realisiert

- Windpark Ylivieska Pajukoski
- 9 Vestas V126-Anlagen



Windenergie-Projekte in Planung

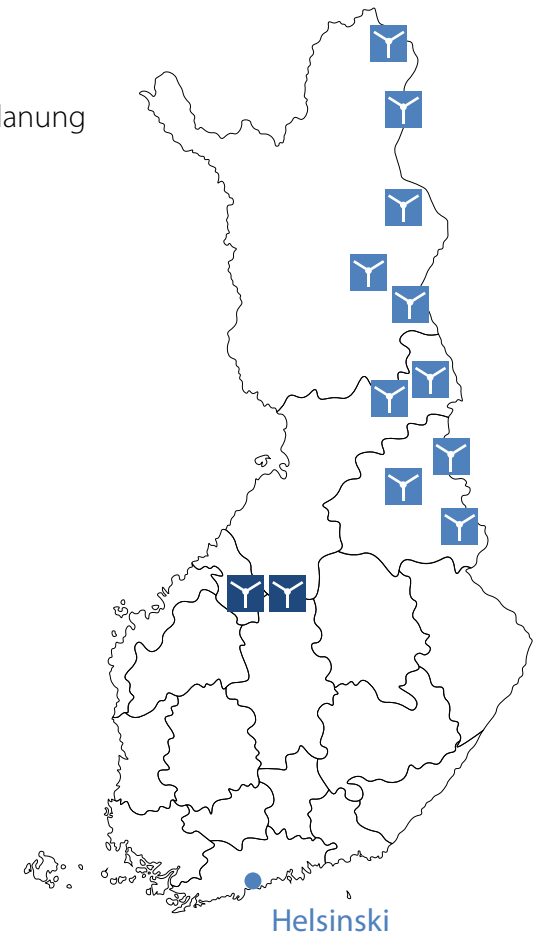
- Eigenes Joint-Venture Tuulialfa Oy (finnischer Windpark-Projektentwickler)
- Dadurch Zugang zu umfangreicher Investment-Pipeline: 10 Windparks (in fortgeschrittener Entwicklung), insgesamt ca. 300 Anlagen mit je ca. 6 MW
- Geplante Nennleistung: ca. 1.800 MW

Neben staatlicher Förderung verstärkter Fokus auf PPA

- Langfristige Stromabnahmeverträge (PPA = Power Purchase Agreement) zwischen Anlagenentwickler und Direktabnehmer
- Beispiel für aktuelles PPA-Projekt: Google-Finanzierung von 3 neuen Windparks mit 190 MW

FINNLAND

-  Projektstandorte realisiert
-  Projektstandorte in der Entwicklung/Planung



reconcept seit 2014 vor Ort

- Grundlastfähige Fluss- und Gezeitenkraftwerke
- Energieerzeugung aus Wasserkraft als ideale Ergänzung zu Windkraftprojekten

7 EE-Projekte in der Entwicklung

1 Windpark auf Vancouver Island

- 15-MW-Windpark Nahwitti
- „Ready to build“

4 Gezeitenkraftwerke in Bau/Entwicklung

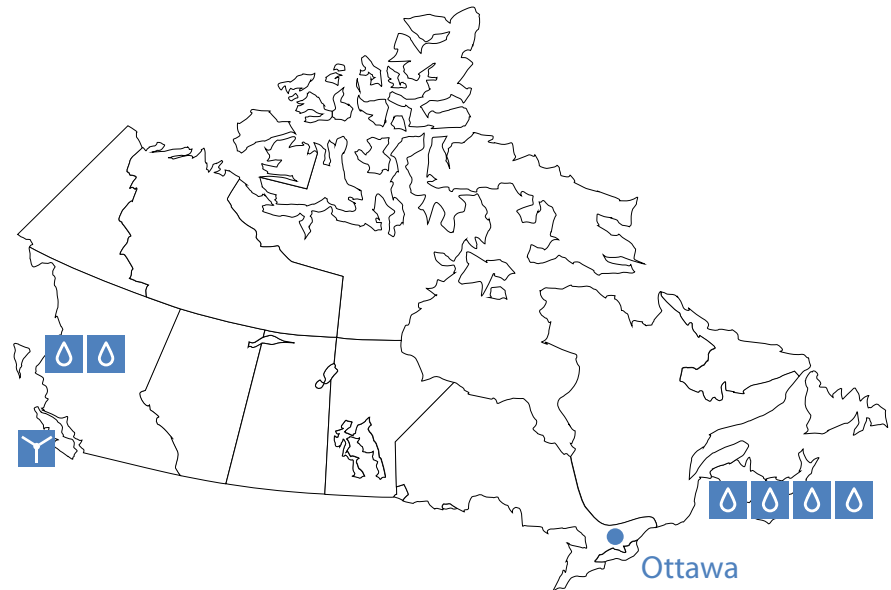
- 3 Plattformen in Bau (1,26 MW)
- 18 Plattformen in fortgeschrittener Entwicklung (2 x 2,52 MW + 2,7 MW) in der Bay of Fundy

2 Flusskraftwerke

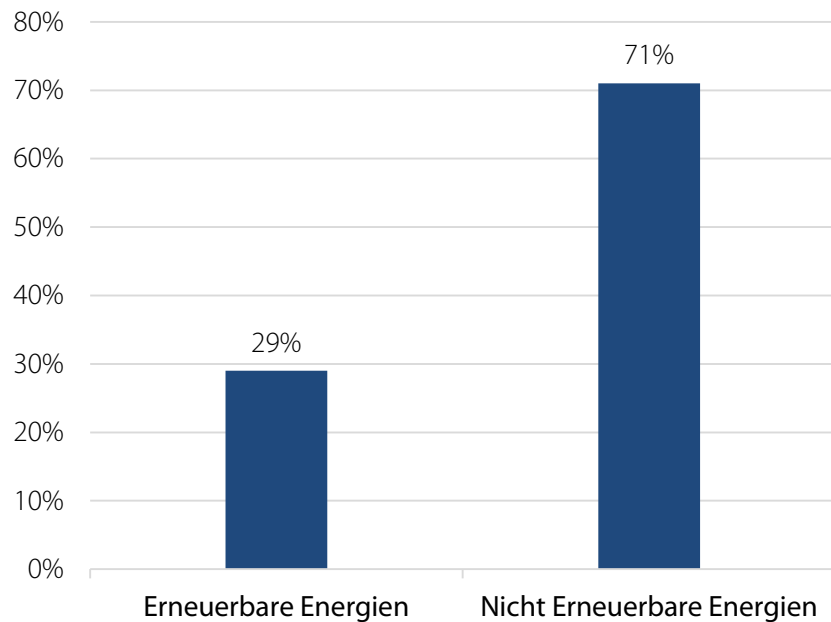
- 15-MW-Flusskraftwerke bei Kitimat, British Columbia
- „Ready to build“

KANADA

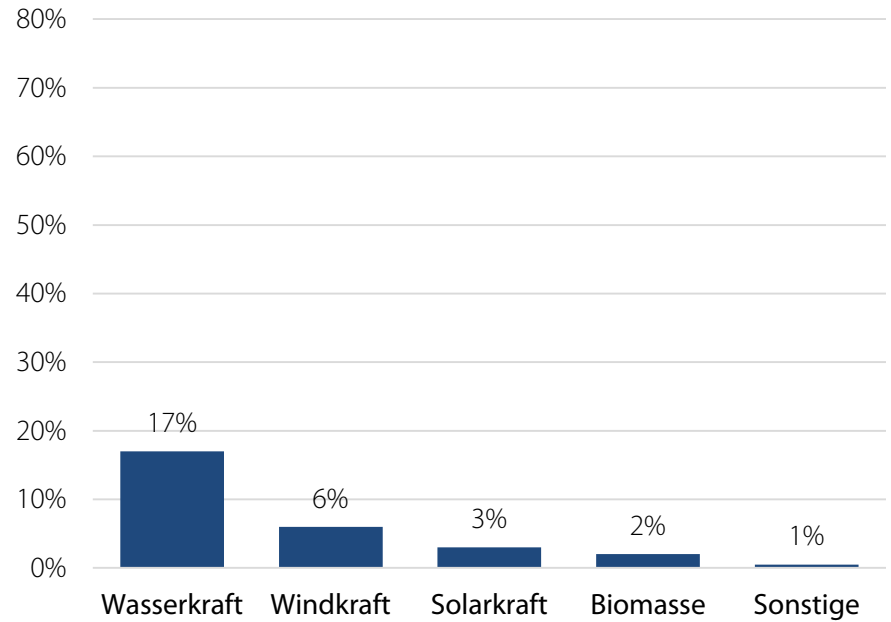
- Projektstandorte
In der Entwicklung/Planung



Stromerzeugung 2020



Erneuerbare-Energien-Mix 2020



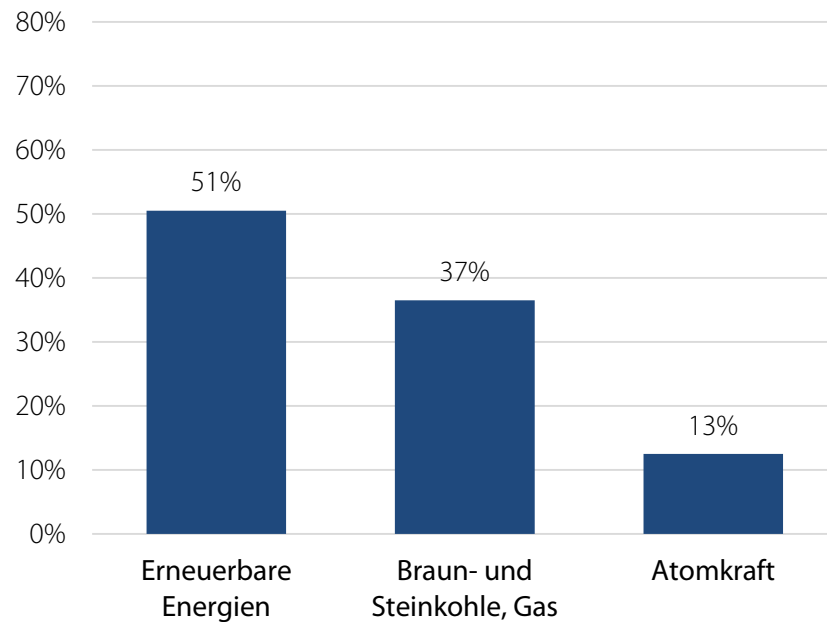
Angaben enthalten Rundungsdifferenzen

Prognosen:

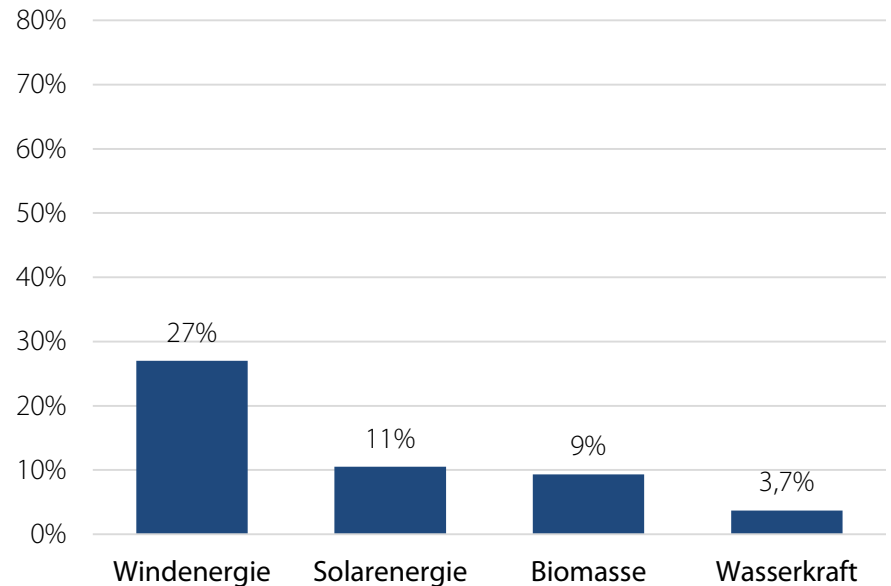
- 2040: weltweiter Energiebedarf wird zu 50 % aus Erneuerbaren Energien gedeckt
- Jährliche Erhöhung des EE-Anteils am globalen Strommix durch sinkende EE-Kosten und Fördermaßnahmen
- Bis 2050: 71 % niedrigere Stromerzeugungskosten bei Photovoltaik und -58 % bei Windenergie

Quellen: REN21 – Renewables 2021 Global Status Report (Angaben enthalten Rundungsdifferenzen); Bloomberg, Enerdata: Global Energy Statistik Jahrbuch 2019

Stromerzeugung 2020



Erneuerbare-Energien-Mix 2020

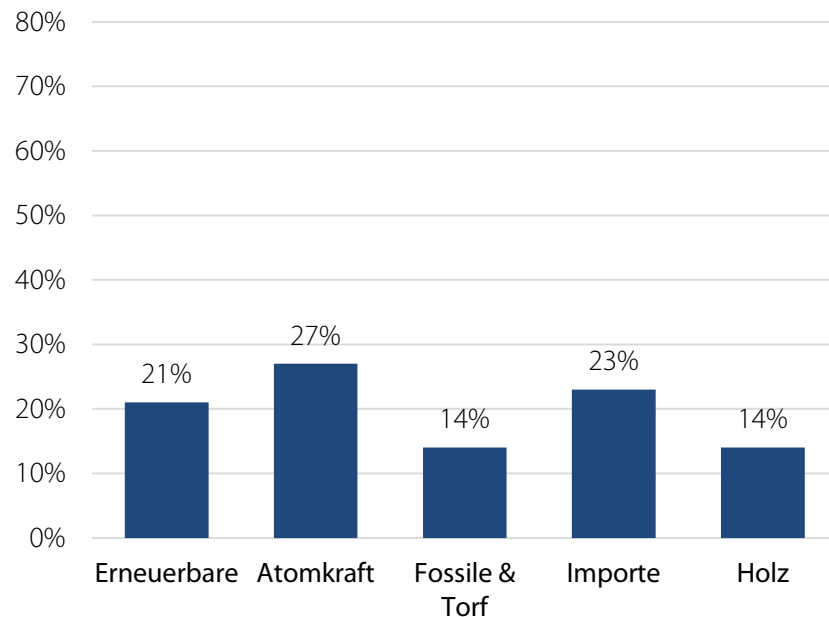


Angaben enthalten Rundungsdifferenzen

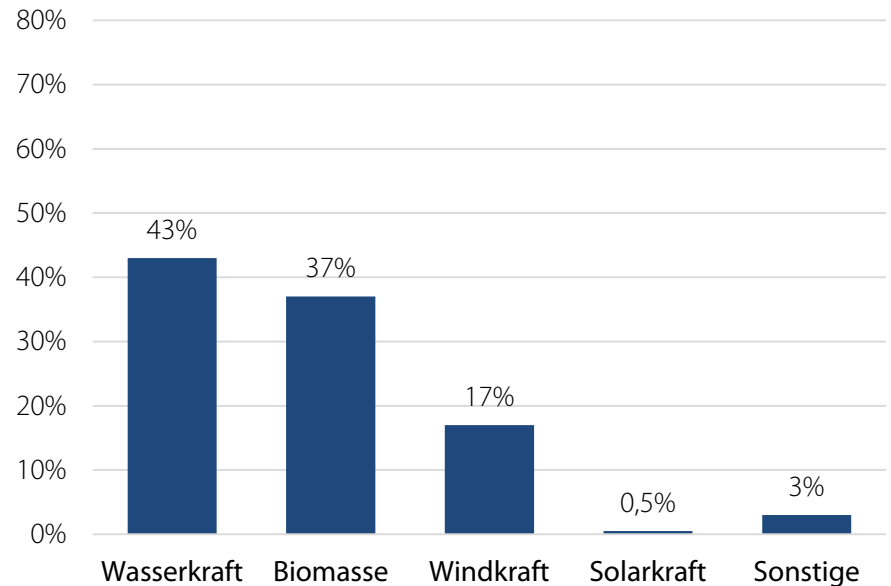
- Bis 2030: Ausbau der Erneuerbaren Energien auf 65 % Anteil am Stromverbrauch
- Treibhausgasminderungsziele gegenüber 1990:
 - -65 % bis 2030
 - -88 % bis 2040
 - Treibhausgasneutralität bis 2045

Quellen: Fraunhofer ISE, Januar 2021 (Angaben enthalten Rundungsdifferenzen); BMWi: Deutsche Klimaschutzpolitik: Verbindlicher Klimaschutz durch das Bundes-Klimaschutzgesetz, abgerufen am 8. Juli 2021

Stromerzeugung 2019



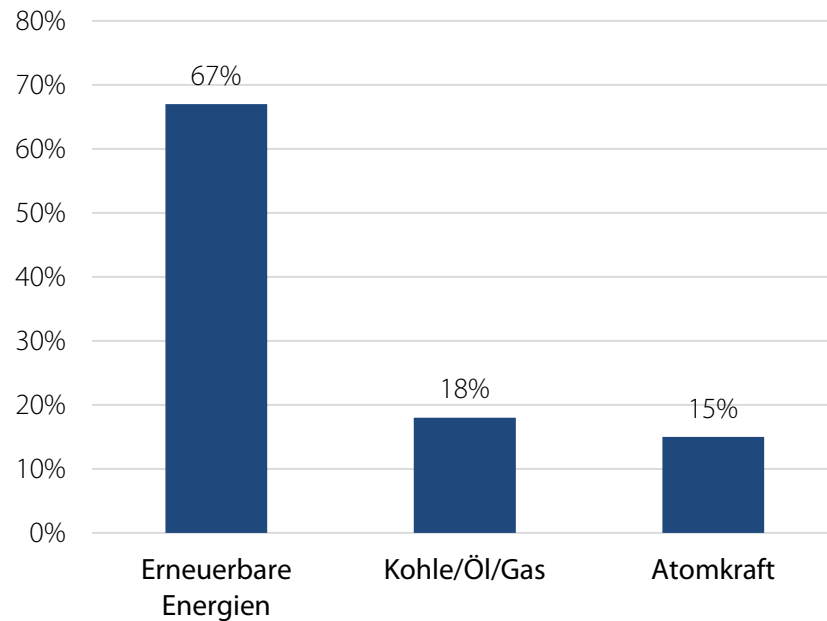
Erneuerbare-Energien-Mix 2019



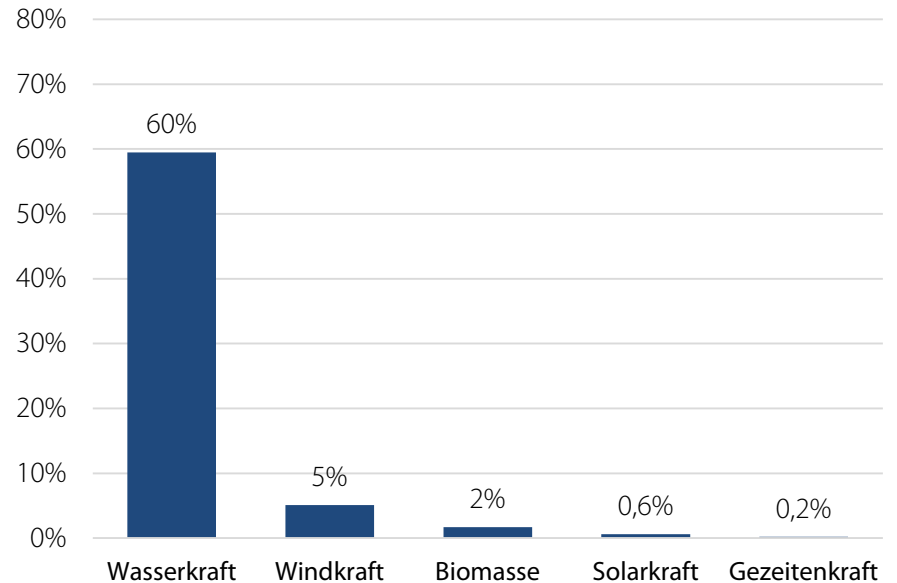
Angaben enthalten Rundungsdifferenzen

- Finnland will bis 2035 klimaneutral wirtschaften, Ausbau der Erneuerbaren Energien wird vorangetrieben
- Windenergie-Zubau an Land von rund 18.500 MW sowie weitere 2.700 MW zur See in Planung
- Vollständiger Verzicht auf Kohle und Torf geplant
- Ziel-Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoendenergieverbrauch 2030: 50 % (Ziel der EU: 32 %)

Stromerzeugung 2019



Erneuerbare-Energien-Mix 2019



- Kanada = weltweit zweitgrößter Stromproduzent aus Wasserkraft
- Ungenutztes Wasserkraftpotenzial: 155.000 MW (von 236.000 MW)
- Bis 2040: geplanter Ausbau der Windenergie um rund 12.000 MW

Angaben enthalten Rundungsdifferenzen

Ziel: nachhaltiger Ausbau der Marktposition



Deutlicher Ausbau der Photovoltaik-Projektpräsenz in Deutschland sowohl durch Solarparks auf Freiflächen als auch durch gewerbliche Aufdachanlagen



Erschließung zusätzlicher Regionen und Märkte durch bewährten Ansatz einer partnerschaftlichen Projektentwicklung über Joint-Ventures



Realisierung innovativer Technologien insbesondere im Bereich Meeresenergie über Joint-Ventures und Technologie-Partner unter der Projektüberwachung von reconcept



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

Bilanz (Einzelabschluss Holding)

in TEUR	31.12.2020	31.12.2019
A. Anlagevermögen	21.978	2.976
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	7	1
II. Sachanlagen	33	26
III. Finanzanlagen	2.1.938	2.949
B. Umlaufvermögen	8.928	17.335
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	4.023	17.284
II. Kassenbestände und Bankguthaben	4.905	51
C. Rechnungsabgrenzungsposten	15	24
Summe	30.921	20.335

in TEUR	31.12.2020	31.12.2019
A. Eigenkapital	3.851	3.348
I. Gezeichnetes Kapital	2.400	2.400
II. Gewinn-/Verlustvortrag	648	-2.336
III. Jahresüberschuss	803	3.284
B. Rückstellungen	3.522	3.184
C. Verbindlichkeiten	23.547	13.803
I. Anleihen	9.795	0
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	90	109
III. Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	12.557	11.882
III. Sonstige Verbindlichkeiten	1.106	1.812
Summe	30.921	20.335

- Anstieg der Finanzanlagen durch Umgliederung der vorjährigen Kaufpreisforderung von TEUR 12.750 aus dem Verkauf der Anteile an der Tuulialfa OY an die Landesgesellschaft reconcept Finland GmbH

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	2020	2019
Umsatzerlöse	1.447	1.018
Sonstige betriebliche Erträge	6.075	11.066
Materialaufwand	-562	-868
Personalaufwand	-1.079	-935
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.222	-3.911
EBITDA	2.659	6.370
Abschreibungen	-528	-2.815
EBIT	2.131	3.555
Finanzergebnis	-1.327	-271
EBT	804	3.284
Steuern vom Einkommen und Ertrag	0	0
Sonstige Steuern	-1	-1
Jahresüberschuss	803	3.283

- Sonstige betriebliche Erträge enthalten Earn-out-Erträge in Höhe von TEUR 6.040 (2019: Ertrag von TEUR 10.892 durch Veräußerung der Anteile an der Tuulialfa OY)

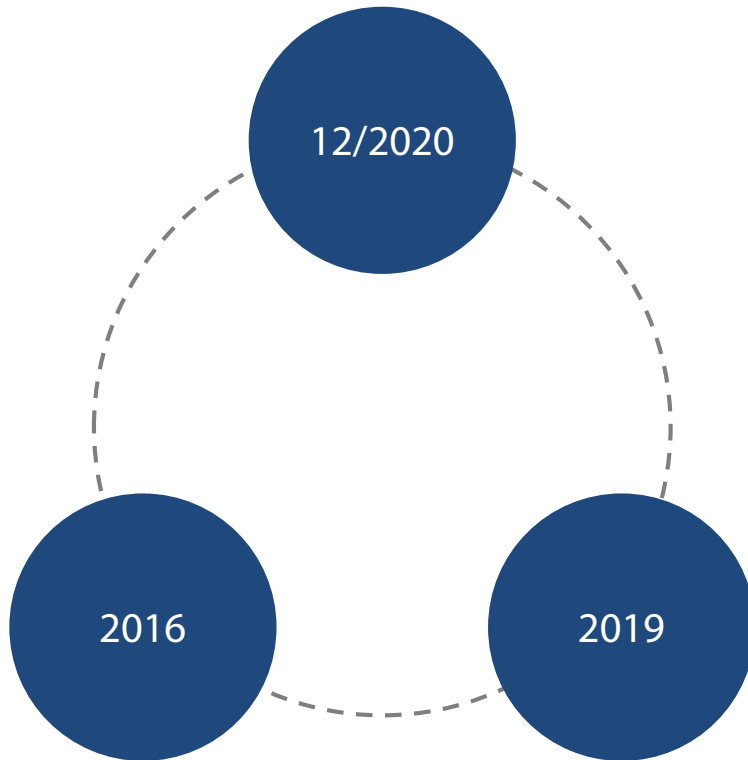
Aufgrund von Rundungen kann es bei den dargestellten Zahlen zu Abweichungen gegenüber den im geprüften Jahresabschluss ausgewiesenen Zahlen kommen.

Kapitalflussrechnung (Einzelabschluss Holding)

in TEUR	2020	2019
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-3.323	-1.175
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-66	-67
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	8.152	1.087
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestands	4.854	-156
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	51	207
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	4.905	51

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

Finnisches Joint-Venture ist das wirtschaftliche Kernstück der Gruppe



2016:

Ursprüngliche Zielsetzung von ca. 10 Projektentwicklungen in 5 Jahren mit ca. 80 Windenergieanlagen (WEA)

2019:

Erfolgreicher Verkauf der ersten zwei Windparks für anteilig 7,8 Mio. Euro (nach Steuern)

Pipeline per 12/2020:

300 WEA mit erwarteten anteiligen Verkaufserlösen im zweistelligen Millionenbereich bis 2027 gemessen am derzeitigen Entwicklungsstatus

Eckdaten des reconcept Green Bond II

Emittentin	reconcept GmbH
Volumen	Bis zu 10 Mio. Euro
Kupon	6,25 % p.a.
ISIN/WKN	DE000A3E5WT0/A3E5WT
Angebotsfrist	<ul style="list-style-type: none">• 1. September 2021 bis 30. August 2022: Zeichnung möglich über www.reconcept.de/ir• 10. bis 21. Januar 2022, 12 Uhr: Zeichnung möglich über DirectPlace der Deutsche Börse AG (vorzeitige Schließung vorbehalten)
Laufzeit	6 Jahre: 25. Januar 2022 bis 25. Januar 2028 (ausschließlich)
Zinszahlung	Halbjährlich, nachträglich am 25. Januar und 25. Juli eines jeden Jahres (erstmals am 25. Juli 2022)
Status	Nicht nachrangig, nicht besichert
Mittelverwendung	<ul style="list-style-type: none">• Fokus: Ausbau der Photovoltaikprojekte (Solarparks in der Freifläche und gewerbliche Aufdachphotovoltaik) und Windenergieprojekte in Deutschland• Weiterentwicklung und Ausbau der Projekt-Pipeline in Finnland• Akquisition weiterer Wind- und Photovoltaikprojekte in Kanada
Sonderkündigungsrechte der Emittentin	<ul style="list-style-type: none">• Ab 25. Januar 2026 zu 102 % des Nennbetrags• Ab 25. Januar 2027 zu 101 % des Nennbetrags
Kündigungsrechte der Anleihegläubiger und Covenants	Kontrollwechsel, Drittverzug, Negativverpflichtung auf Kapitalmarktverbindlichkeiten, Transparenzverpflichtung
Börsensegment	Einbeziehung voraussichtlich am 25. Januar 2022 in den Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse)
Financial Advisor	Lewisfield Deutschland GmbH

- 01** Einer der Pioniere am Markt für grüne Kapitalanlagen mit mehr als 20 Jahren Expertise

- 02** Starker Track-Record: Rund 240 EE-Projekte im In- und Ausland mit rund 380 MW Nennleistung sowie 49 grüne Kapitalanlagen mit einem Investitionsvolumen von rund 545 Mio. Euro realisiert

- 03** Vertrauen von mehr als 12.000 Privatanlegern mit einer Gesamtinvestition von rund 211 Mio. Euro

- 04** Hohe geografische (Deutschland, Finnland, Kanada, Zypern) und technologische (Windenergie-, Photovoltaik- und Wasserkraftanlagen) Diversifikation

- 05** Gut gefüllte Pipeline: Verkaufserlöse (kumuliert) bis 2027 im zweistelligen Millionenbereich erwartet

- 06** Zugang zu attraktiven EE-Projekten durch Kombination aus Emissionshaus und Projektentwicklung über Joint-Ventures mit etablierten Entwicklungspartnern

- 07** Zielgerichtete Internationalisierung durch bewährte Joint-Venture-Struktur

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

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 und des Großherzogtums Luxemburg statt. Das öffentliche Angebot in der Bundesrepublik Deutschland 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 im Bereich Investor Relations zur Verfügung steht. Angebote außerhalb der Bundesrepublik Deutschland 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.

Karsten Reetz

Geschäftsführer

reconcept Gruppe

ABC-Straße 45

20354 Hamburg

Tel.: +49 40-325 21 65 10

Fax: +49 40-325 21 65 69

info@reconcept.de | www.reconcept.de