

WERBUNG



Börsennotierte Projektanleihe

4,25 % p.a. über 5 Jahre

Windpark seit 2017 in Betrieb

Windpark Hilpensberg
reconcept Green Energy Asset Bond II

Executive Summary

- **Attraktive Investitionsgelegenheit in einen 9 MW Windpark in der Region Bodensee-Oberschwaben**
 - Mittelbar über reconcept Green Energy Asset Bond II = 4,25 % p.a. Projektanleihe im Volumen von bis zu 9 Mio. Euro
 - Belastbare Kalkulationsbasis durch mehrjährige Leistungsdaten
- **Langfristige Wertbeständigkeit des Windparks als Grundlage für Tilgung der Projektanleihe**
 - Gesicherte Vergütungen aus EEG-Tarif (bis 2037) und Direktvermarktung (aktuelle Vertragslaufzeit bis 2025)
 - Hohe technische Verfügbarkeit der Windenergieanlagen von mindestens 97 % durch Herstellergarantie
 - 15-jähriger Vollwartungsvertrag mit dem Hersteller
 - Attraktiver, windreicher Standort, moderne Anlagentechnik
 - Vollständig genehmigt über die gesamte Betriebsdauer
- **Vergütung aus EEG-Tarif und Direktvermarktung**
 - Rund 1,7 Mio. Euro pro Jahr
 - Vollständig zinsgesichert bei 1,65 % p.a. bis Laufzeitende
- **Windpark-Kaufvertrag bereits gezeichnet**
 - Windpark erwirtschaftet seit 1/2022 Erträge für Emittentin
 - Windpark wird aktuell noch von einer Betreibergesellschaft gehalten, die mit Kaufpreiszahlung plangemäß im Juni 2022 auf die Emittentin übergehen soll.
- **Kapitaldecke der Emittentin**
 - Ein qualifiziert nachrangiges Genussrechtskapital von EUR 1,275 Mio. sichert die Erwerbsnebenkosten und die Emissionskosten der Anleihe weitgehend ab



Fotos: Jonas Werle

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

Leistungsstarker regionaler Windpark mit mehrjährigem Leistungsnachweis

Standort:

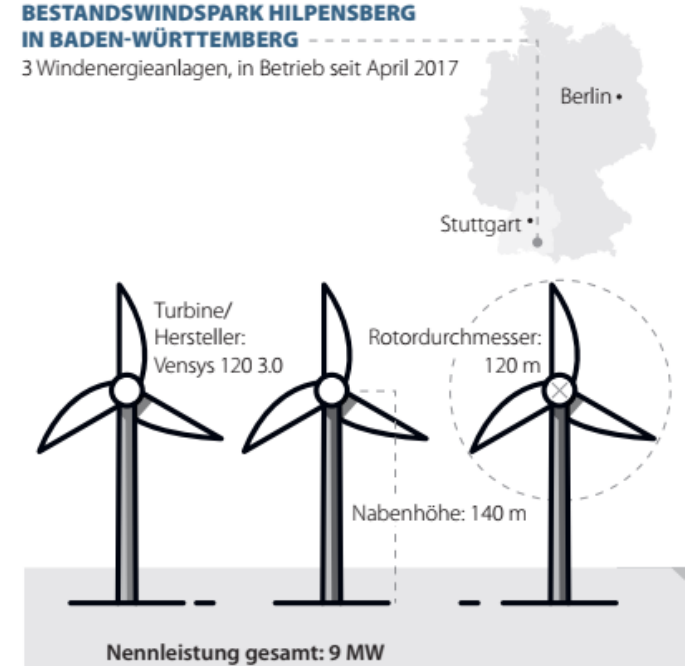
- Nahe der Stadt Pfullendorf im Landkreis Sigmaringen, Baden-Württemberg, ca. 20 km nordwestlich vom Bodensee
- Auf einer Hügelkuppe rund 700 bis 750 Meter über dem Meeresspiegel
- Standort gilt für Süddeutschland als windreich mit gutachterlich bestätigter durchschnittlicher Windgeschwindigkeit von 6,3 m/s auf Nabenhöhe
- Langjährige Pachtverträge bis 2037 mit Verlängerungsoption um 10 Jahre

Eckdaten:

- Leistungsstarker Windpark in der Region Bodensee-Oberschwaben mit einer Nabenhöhe von 140 Metern und einer Gesamthöhe von 200 Metern
- 3 moderne Windenergieanlagen mit einer Gesamtnennleistung von 9 MW
- In Betrieb seit April 2017; seit 2019 technisch zuverlässig mit einer technischen Verfügbarkeit von durchschnittlich rund 99 %

BESTANDSWINDSPARK HILPENSBERG IN BADEN-WÜRTTEMBERG

3 Windenergieanlagen, in Betrieb seit April 2017



Windenergieanlagen made in Germany

- Windenergieanlagen des deutschen ingenieurgeführten Turbinenherstellers Vensys
- Nahezu wartungsfreier Antriebsstrang dank Direktantrieb (kein Getriebe zwischen Rotor und Generator)
- Verzicht auf Getriebe \Rightarrow niedrigere Reparatur- und Wartungskosten sowie deutlich höhere Erträge (insbesondere bei niedrigen bis mittleren Windgeschwindigkeiten)
- Mehr Energieertrag dank hochwertiger Permanentmagnete, die elektrische Erregerverluste vermeiden
- Garantierte technische Verfügbarkeit von 98 % bis 4/2027, danach 97 % (Vollwartungsvertrag mit Vensys)
- Technische und kaufmännische Betriebsführung auf Basis von 10-Jahres-Verträgen mit erfahrenen Partnern

Technische Eckdaten der Vensys 120 3.0 MW

Betriebsdaten

Nennleistung	3,0 MW
--------------	--------

Turm

Gesamthöhe	200 m
------------	-------

Nabenhöhe	140 m
-----------	-------

Material	Stahlrohr/Hybrid
----------	------------------

Rotor

Durchmesser	119,9 m
-------------	---------

Überstrichene Fläche	11.291 m ²
----------------------	-----------------------

Nenn Drehzahl	12,75 U/min
---------------	-------------

Generator

Typ	Synchrongenerator mit Permanentmagneterregung
-----	--

Bauart	Direktantrieb
--------	---------------

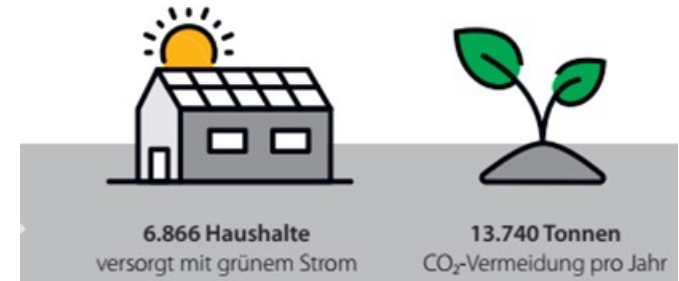


Foto: Jonas Werle

Nachhaltiger Klima- und Naturschutz im Einklang mit hoher Wirtschaftlichkeit

Nachweislicher Mehrwert:

- Durchschnittlicher jährlicher Energieertrag von mehr als 20,6 Mio. kWh – dadurch
 - Deckung des jährlichen Strombedarfs von rund 6.900 Vier-Personen-Haushalten*
 - Vermeidung von etwa 13.740 Tonnen CO₂-Ausstoß/Jahr = CO₂-Fußabdruck von 1.740 Bundesbürgern*



Umfassende Umwelt- und Naturschutzmaßnahmen:

- Festlegung von Abschaltphasen nach 3-jährigem Monitoring der Fledermausaktivitäten
- Überprüfung der Flugaktivitäten des Rotmilans in der Region über 3 Jahre (abgeschlossen)
- Freiwillige „Mahdabschaltungen“ bei landwirtschaftlichen Bewirtschaftungen im Umkreis von 200 Metern der Windenergieanlagen im Rahmen eines Vertrags mit dem Landratsamt Sigmaringen:
 - Definition entsprechender Maßnahmen für den Betreiber
 - Langfristige Einigung mit Landratsamt zum Schutz von Fledermäusen und anderen Arten

* Berechnung nach: statista (3.000 Kilowattstunden Stromverbrauch je Vier-Personen-Haushalt 2019; 7,9 Tonnen Pro-Kopf-CO₂-Emissionen energiebedingt in Deutschland 2019) sowie BWE-CO₂-Rechner auf www.wind-energie.de

Langfristige attraktive Vergütung erwartet



Konservativ kalkulierter Stromertrag: 20.637 MWh

- Windgutachten aus 2016: durchschnittlicher Stromertrag von 24.116 MWh p.a.
- Basis der Kalkulation: fundierte, belastbare Ist-Werte 2019 bis 2020 (20.637 MWh)
- 16,5 % Verlust berücksichtigt
- Betriebskosten werden mit 2 % p.a. gesteigert



Attraktive Vergütung gemäß EEG 2017 und erhöhte Marktwerte

- Erhöhte Anfangsvergütung nach EEG 2017 von mind. 82,90 EUR/MWh bis zum 31. Dezember 2037
- Vergütung für 2022 von insgesamt 98,15 EUR/MWh gesichert



Zusätzliche Vergütung durch Direktvermarktungsvertrag

- Aktuelle Vertragslaufzeit: bis Ende 2025
- Entgelt 2022 bis 2025: 2,25 EUR/MWh
- Erwartetes Entgelt ab 2026: 1,125 EUR/MWh



Ausschluss der im EEG geregeltten „6-Stunden-Regel“

- Vertragliche Vereinbarung mit dem Direktvermarkter, dass der Windstrom auch bei negativen Börsenstrompreisen in sechs aufeinander folgenden Stunden mit dem entsprechenden Monatsmarktwert vergütet wird

Ertragskalkulation über die Laufzeit der Anleihe

	2022	2023	2024	2025	2026	Bis 06/2027
Kalkulierter Stromertrag (in MWh)*	20.637	20.637	20.637	20.637	20.637	10.318
EEG-Tarif (in EUR/MWh)	95,90	82,90	82,90	82,90	82,90	82,90
Direktvermarktungs-Entgelt (in EUR/MWh) (aktuelle Vertragslaufzeit bis Ende 2025)	2,25	2,25	2,25	2,25	1,125 (e)	1,125 (e)
Jährliche Vergütung (in EUR) aus EEG-Tarif und Direktvermarktung	2.025.490	1.757.241	1.757.241	1.757.241	1.734.024	866.970
Jährliche Zinszahlungen (in EUR) der Projektanleihe bis 2027 bei Vollplatzierung	191.250	382.500	382.500	382.500	382.500	191.250

- Langfristige Wertbeständigkeit des Windparks durch gesicherte Vergütungen aus EEG-Tarif (bis 2037) und zusätzliche Direktvermarktung (aktuelle Vertragslaufzeit bis 2025), attraktiven, windreichen Standort des Windparks sowie moderne Anlagentechnik
- Bedienung der Anleihe-Zinsverpflichtungen über Gewinnausschüttungen
- Rückzahlung der Anleihe durch Veräußerung der Windkraftanlagen bzw. der Anteile an der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG bei einem Share-Deal

* Basierend auf den IST-Daten aus 2019/2020

Was uns antreibt: Wir wollen nachhaltige Werte schaffen

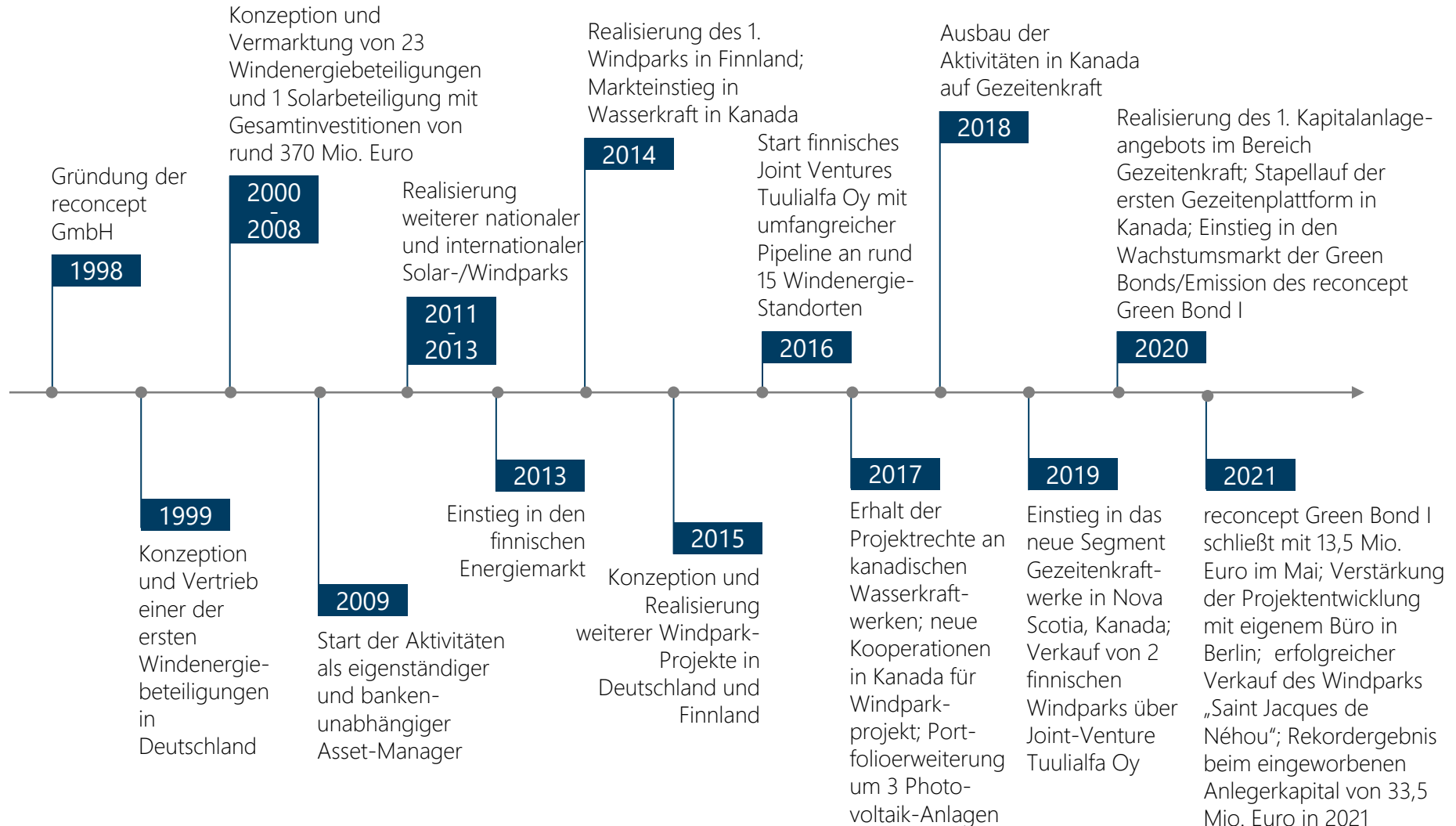


Unsere Investments finanzieren Energieträger der Zukunft – Projekte, die auch kommenden Generationen eine lebenswerte Umwelt hinterlassen. Wir sind überzeugt, dass der globale Klimawandel nur durch eine Umstellung auf Erneuerbare Energien auf ein beherrschbares Maß reduziert werden kann. Daran arbeiten 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 und Kanada
- Realisierung von rund 240 EE-Projekten (Windenergie-, Photovoltaik- und Wasserkraftanlagen) im In- und Ausland mit rund 380 MW Nennleistung – Finanzierung über 51 grüne Kapitalanlagen mit einem Investitionsvolumen von rund 580 Mio. Euro
- Erfolgreiche Platzierung von rund 245 Mio. Euro bei über 14.000 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

Kernmarkt seit über 20 Jahren



344 MW installierte Leistung

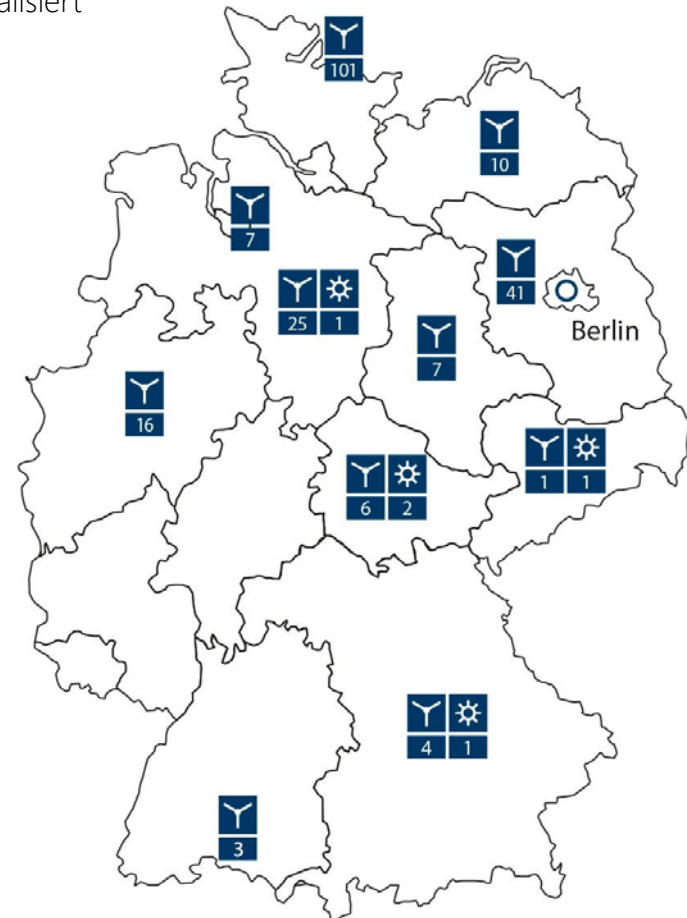
- 221 Windenergieanlagen an 30 Standorten bundesweit
- 5 Solarparks

520 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

Eckdaten des reconcept Green Energy Asset Bond II

Emittentin	reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH
Volumen	Bis zu 9 Mio. Euro
Kupon	4,25 % p.a.
ISIN/WKN	DE000A3MQQJ0/A3MQQJ
Angebotsfrist	<ul style="list-style-type: none">• 11. Februar 2022 bis 10. Februar 2023: Zeichnung möglich über www.reconcept.de/ir• 13. bis 24. Juni 2022, 12 Uhr: Zeichnung möglich über DirectPlace der Deutsche Börse AG (vorzeitige Schließung vorbehalten)
Laufzeit	5 Jahre: 28. Juni 2022 bis 28. Juni 2027 (ausschließlich)
Zinszahlung	Halbjährlich, nachträglich am 28. Juni u. 28. Dezember eines Jahres (erstmalig am 28. Dezember 2022)
Status	Nicht nachrangig, nicht besichert
Mittelverwendung	<ul style="list-style-type: none">• Erwerb der Anteile an der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG (inkl. Erwerbsnebenkosten)• Betrieb des Windparks• Ggf. Rückführung einer möglichen Zwischenfinanzierung der Muttergesellschaft reconcept GmbH zum Ende Juni 2022, die Anlegern und Investoren eine Zeichnung nach Einbeziehung der Anleihe in den börslichen Handel ermöglicht
Sonderkündigungsrechte der Emittentin	<ul style="list-style-type: none">• Ab 28. Juni 2024 zu 102,25 % des Nennbetrags• Ab 28. Juni 2025 zu 101,50 % des Nennbetrags• Ab 28. Juni 2026 zu 100,75 % des Nennbetrags
Kündigungsrechte der Anleihegläubiger	Kontrollwechsel, Drittverzug, Negativverpflichtung, Transparenzverpflichtung
Börsensegment	Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse) ab 28. Juni 2022
Financial Advisor	Lewisfield Deutschland GmbH

- 01** Investition erfolgt in einen seit 2017 aktiven Windpark – daher belastbare Leistungsdaten und kein Projektentwicklungsrisiko

- 02** Attraktive gesicherte Vergütung der Stromproduktion gemäß EEG 2017 von mindestens 82,90 EUR/MWh bis Ende 2037

- 03** Zusätzliche Erlöse durch Direktvermarktungsvertrag bis Ende 2025 und optional langjährig darüber hinaus

- 04** Jährliche Vergütung aus EEG-Tarif und Direktvermarktung von rund 1,7 Mio. Euro auch über die Anleihelaufzeit hinaus erwartet

- 05** Garantierte technische Verfügbarkeit der WEA von 98 % bis 4/2027, dann 97 % größtenteils während der Anleihelaufzeit dank 15-jährigen Vollwartungsvertrags mit Hersteller

- 06** Technische und kaufmännische Betriebsführung auf Basis von 10-Jahres-Verträgen mit renommierten Partnern

- 07** Standorte durch langjährige Pachtverträge bis 2037 gesichert – mit Verlängerungsoption um 10 Jahre

- 08** Sämtliche Genehmigungen bereits erfolgt und mit Gültigkeit über die gesamte Betriebsdauer

Risikohinweis

Diese Werbemitteilung ist eine unverbindliche und nicht vollständige Kurzinformation.

Sie stellt kein Angebot zum Kauf der Anleihe „reconcept Green Energy Asset Bond II“ 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 Wertpapierprospekts 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. Da das wesentliche Asset der Emittentin nach Kaufpreiszahlung die Anteile an der Betreibergesellschaft des Windparks, der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG, sein sollen, sind Anleihegläubiger auch über die Emittentin an den unternehmerischen Risiken der Betreibergesellschaft und den Risiken der für die Rückzahlung der Anleihe notwendigen Veräußerung dieser Anteile ausgesetzt.

Der Erwerb dieses Wertpapiers ist mit erheblichen Risiken verbunden und kann zum Teilverlust oder vollständigen Verlust des eingesetzten Vermögens führen. Diese Werbung 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 Wertpapierprospekts und insbesondere der darin geschilderten Risiken (Kapitel 3). Eine Investitionsentscheidung muss ausschließlich auf Basis des Wertpapierprospekts mit sämtlichen Nachträgen erfolgen, die auf www.reconcept.de/ir veröffentlicht sind und auch in gedruckter Form bei der reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, ABC-Straße 45, 20354 Hamburg zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten werden.

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 Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II GmbH dar, und die tatsächliche Finanzlage und die tatsächlich erzielten Ergebnisse der reconcept Green Energy Asset Bond II 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 Green Energy Asset Bond II GmbH nicht auf die hier zum Ausdruck kommenden zukunftsgerichteten Aussagen zu stützen.

Karsten Reetz

Geschäftsführer

reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH

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