25+ JAHRE MARKTERFAHRUNG

reconcept

GRÜNE ENERGIE · HEUTE FÜR MORGEN





reconcept WindEnergie Deutschland I

Zinsstarke Anleihe für die Energiewende



115 GW…

So viel Windenergie an Land braucht Deutschland bis 2030!

Aktuell installiert: **69,95 GW** Windenergie an Land

Deutschlands Ziel: mindestens **80 % Erneuerbare** am Bruttostromverbrauch **bis 2030**



Mit reconcept in den Windenergie-Ausbau von morgen investieren

reconcept WindEnergie Deutschland I

Börsennotierte festverzinsliche Anleihe

Fokus: Entwicklung von Windparks und Repowering

7,25 % Zinsen p.a., 7 Jahre Laufzeit

Ihr Referent



Sven Jessen, Leiter Vertrieb und Geschäftsführer reconcept consulting GmbH

Ich freue mich, Ihnen heute den reconcept WindEnergie Deutschland I vorzustellen. Das sind meine Themen:

- Erfahrung der Emittentin und der reconcept Gruppe
- Der Windenergiemarkt in Deutschland
- Warum börsennotierte Anleihe?
- Unser Support für Vermittler
- SWOT-Analyse reconcept WindEnergie Deutschland I
- Investment Highlights im Überblick

Pionier auf dem Markt der Erneuerbaren Energien

reconcept GmbH gegründet 1998
in Husum

Geschäftsführung
Karsten Reetz (Inhaber), Christiane Kaufholt-Mecke

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

Geschäftsfelder
Projektentwicklung Erneuerbare Energien,
Emission und Vertrieb Unternehmensanleihen



Mehr als 25 Jahre Erfahrung – in Projekten und Kapitalanlagen

Projektentwicklung
Erneuerbare Energien

Grüne Energie ans Netz bringen

Emission
Kapitalanlagen

- ✓ Rund 685 Mio. Euro Gesamtinvestitionen in Erneuerbare Energien
- ✓ PV-, Wind- und BESS-Projektpipeline umfasst aktuell mehr als 10 GW
- ✓ 61 Kapitalanlagen platziert
- ✓ Über 21.500 Investoren mit rd. 350 Mio. Euro beteiligt
- ✓ 32.000 Tonnen CO2-Ersparnis allein im Jahr 2025

Stand: 31.12.2025, teilweise gerundet

Klimaschützendes Unternehmen seit 2019
durch CO2e-Kompensation mittels Waldschutz
© co2-positiv.de

reconcept Windenergie Deutschland GmbH

- Gegründet 2025 als eine Tochtergesellschaft in der **reconcept Gruppe**
- Zurück zu den Wurzeln: reconcept hat 1998 als Teil der Windkraft Nord (WKN, heute PNE) **eine der ersten Windkraftbeteiligungen Deutschlands** aufgelegt
  - Investitionsvolumen seit 1998: 67% Windenergie (Stand: 31.12.2025)
- Fokus auf Windenergie: Greenfield- und Repowering-Projekte
- Erste Projektrechte für einen Windpark in Niedersachsen bereits erworben
- Geschäftsführung: Karsten Reetz, Christiane Kaufholt-Mecke und Stefan Bauch



7,25 % Festzins jährlich für den Ausbau der Windenergie in Deutschland

Eckdaten reconcept WindEnergie Deutschland I



- **Depotfähige Anleihe**
  WKN: A460JX
- **Fest verzinst: 7,25 % p.a.**
  halbjährlich ausgezahlt
- **7 Jahre Laufzeit**
  bis 20.04.2034

Mittelverwendung

Erwerb von Projektrechten im Windbereich

Fokus der Investitionen:
nord- und ostdeutsche Bundesländer, insbesondere für Entwicklung neuer Windparks und Repowering bestehender Windenergieanlagen; auch Ergänzung um Batterieenergiespeicher möglich

Windenergie: Deutschlands wichtigste Stromquelle mit weiterem Wachstumsbedarf

Strukturelles Wachstum auch durch steigenden Strombedarf

- Deutschlands Ziel: 80 % des Bruttostromverbrauchs aus Erneuerbaren bis 2030 (2025: 55,1 %).
- Stark steigender Strombedarf durch Elektrifizierung und Digitalisierung: bis 2030 ca. 750 TWh (+43 % ggü. 2023).

Windkraft ist größte Energiequelle Deutschlands

- Wind ist bereits heute die wichtigste Stromquelle Deutschlands, Windenergie an Land größter Einzelenergieträger im Strommix.
- 2025: Einspeisung von 106,5 TWh Onshore + 26,1 TWh Offshore (alle Erneuerbaren Energien zusammen im Jahr 2025: 290 TWh).

Regulatorischer Rückenwind für Projektentwickler

- Windenergieflächenbedarfsgesetz: bis Ende 2032 bundesweit 2 % der Landesfläche für Windenergie.
- Kürzere Genehmigungsdauer: 2025 wurden so viele Anlagen genehmigt wie noch nie zuvor.
- EEG-Novelle 2027: Ausschreibungsvolumina für Windenergie an Land bis 2030 signifikant erhöht.

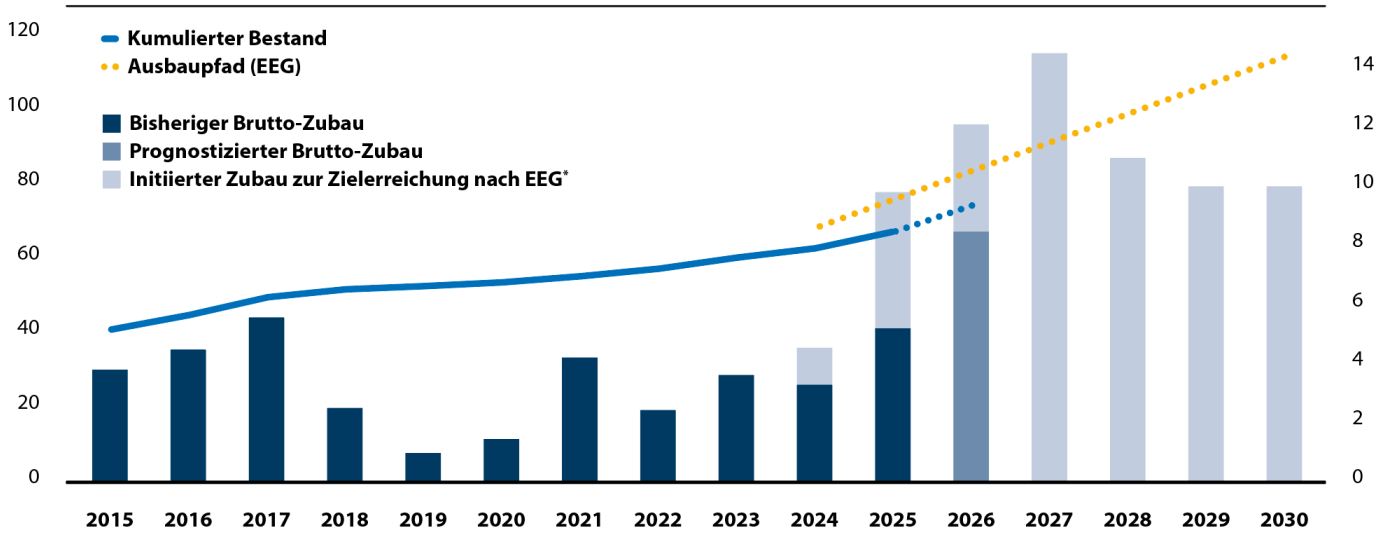
69,9 GW heute – 115 GW bis 2030: Der Ausbau muss sich deutlich beschleunigen

Mehr Tempo beim Ausbau erforderlich

- Installierte Leistung Wind an Land: 69,9 GW (Stand: 30.06.2026).
- Brutto-Zubau 1. Halbjahr 2026: 2,4 GW.
- Ziel: 115 GW bis 2030, erfordert 9,4 GW Zubau pro Jahr.
- 2025 wurden neue Genehmigungen für 3.310 Windenergieanlagen mit über 20 GW Gesamtleistung erteilt – ein Rekord.
- EEG-Novelle 2027: Ausschreibungsvolumina für 2027 und 2028 erhöht auf jeweils 15 GW; 2029 12 GW!

Onshore-Windkraft in Deutschland: Ausbau vs. politisches Ziel

Angaben in GW



Quelle: Fachagentur Wind und Solar e.V., Daten: Marktstammdatenregister, Bundesnetzagentur, EEG
* abgeleitet aus den Ausschreibungsmengen (inkl. Nachholmengen) des jeweiligen Vorvorjahrs

Eine Anleihe, die keinen kurzfristigen Trend adressiert, sondern einen politisch und wirtschaftlich getriebenen Ausbaupfad.

reconcept
GRÜNE ENERGIE · HEUTE FÜR MORGEN

Vorteile für Ihre Kundschaft

- ✓ **Handelbarkeit:** Börsenverkauf während der Laufzeit grundsätzlich möglich – auch von Teilbeträgen
- ✓ **Laufzeit:** Feste mittelfristige Laufzeit, aber zwischenzeitlicher Verkauf über die Börse möglich
- ✓ **Transparenz:** Hoch, denn Anleihekurs, Rendite und Jahresabschlüsse der Emittentin sind öffentlich
- ✓ **Insolvenzfall:** vorrangige Bedienung (Fremdkapital)
- ✓ **Regulierung:** Wertpapierprospektrecht, Billigung durch CSSF, hohe Anforderungen aufgrund Börsen- und Marktregulierung

Praktisch beim Bankdepot: Freistellungsaufträge, Vollmachten, steuerliche Informationen und Ähnliches liegen gebündelt bei der Bank. Zusätzliche Aufträge oder Informationen an reconcept entfallen.

reconcept bietet hier eine Lösung mit dem **Smartbroker+ reconcept Depot** für Kundinnen und Kunden ohne Depot – einfach, kostenlos und digital.

Wir machen Ihnen die Vermittlung so smart wie möglich

Als aktiver Vertriebspartner profitieren Sie von:

- Attraktiver **Provision**
- Personalisierten **Vertriebsunterlagen**
- Kostenlosen **Online-Schulungen**
- Regelmäßigen Informationen per **Newsletter** für Sie und Ihre Kundinnen und Kunden
- Persönlichem **Ansprechpartner** bei reconcept bei allen Fragen

Voraussetzung für die Vermittlung:
WpIG-Erlaubnis oder Anbindung über ein Haftungsdach, z. B. Apella WertpapierService GmbH



Auf einem Blick: Chancen und Risiken des reconcept WindEnergie Deutschland I

Stärken (Strenghts)

- 7,25 % Festzins p.a. über 7 Jahre
- Börsennotierte Anleihe
- Regulatorischer Rahmen
- Erfahrene Unternehmensgruppe
- Klare Fokussierung

Schwächen (Weakness)

- Blindpool
- Keine direkte Projektbindung
- Nicht besichert
- Projektentwicklungsrisiko
- Unternehmensrisiko

Chancen (Opportunities)

- Hoher Ausbaubedarf bei Wind an Land
- Großes Repowering-Potenzial
- Steigender Strombedarf
- Politisches Ausbauziel
- Wind und Speicher (Hybridisierung)

Risiken (Threats)

- Genehmigungs- und Planungsrisiko
- Wettbewerb um Standorte
- Netzanschluss
- Regulatorische Veränderungen
- Emittentenrisiko

Investment Highlights: Gute Gründe für eine Zeichnung

01 Attraktive Investitionsgelegenheit in den Ausbau der Windenergie in Deutschland mit 7,25 % Zinsen p.a. über 7 Jahre

02 Ausschließlicher Investitionsfokus auf die wichtigste Energiequelle Deutschlands

03 Hoher Ausbaubedarf durch Klimaziele der Bundesregierung, steigenden Stromverbrauch und fortschreitende Dekarbonisierung

04 Zusätzliches Potenzial durch regulatorische Treiber und Repowering

05 Bestehendes fachkundiges reconcept-Projektentwicklungsteam und >10-GW-Gruppenpipeline

06 Nachhaltiges Anlageziel: Finanzierung neuer Windenergieprojekte

07 Unternehmensgruppe mit über 25-jähriger Erfahrung: 1998 hat reconcept eine der ersten Windkraftbeteiligungen Deutschlands aufgelegt!

Plus:
Attraktive Frühzeichner-Ermäßigung

Die Eckdaten der Anleihe

Emittentin	reconcept Windenergie Deutschland GmbH
Emissionsvolumen	Bis zu 10 Mio. Euro
Kupon	7,25 % p.a.
ISIN/WKN	DE000A460JX9/A460JX
Angebotsfrist	21. Mai 2026 bis 20. Mai 2027
Laufzeit	7 Jahre: 20. April 2027 bis 20. April 2034 (ausschließlich)
Zinszahlung	Halbjährlich, nachträglich am 20. April und 20. Oktober eines jeden Jahres (erstmals am 20. Oktober 2027)
Status	Nicht nachrangig, nicht besichert
Mittelverwendung	Erwerb von Projektrechten im Windbereich, insbesondere für Entwicklung neuer Windparks und Repowering bestehender Windenergieanlagen in den nord- und ostdeutschen Bundesländern; auch Ergänzung um Batterieenergiespeicher möglich
Kündigungsrechte der Emittentin	Ab 20. April 2031 zu 103 % des Nennbetrags, ab 20. April 2032 zu 102 % des Nennbetrags, ab 20. April 2033 zu 101 % des Nennbetrags
Kündigungsrechte der Anleihegläubiger	Drittverzug, Negativverpflichtung, Transparenzverpflichtung, Positivverpflichtung
Börsensegment	Ab 20. April 2027: Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse)
Financial Advisor	Lewisfield Deutschland GmbH

reconcept
GRÜNE ENERGIE · HEUTE FÜR MORGEN

Interesse, Partner von reconcept zu werden? Wir freuen uns auf Sie.



Sven Jessen
Geschäftsführer

reconcept consulting GmbH
ABC-Straße 45
20354 Hamburg

Tel.: +49 40-325 21 65 66
E-Mail: kundenservice@reconcept.de
www.reconcept.de I projekte.reconcept.de

Jetzt scannen und mehr über den reconcept WindEnergie Deutschland I erfahren!

Risikohinweise

Emittentenbezogene Risiken:

Es bestehen Risiken hinsichtlich der Anzahl und Verfügbarkeit von Standorten, die für die Realisierung von Windkraftanlagen, auch als Repowering, mit oder ohne Energiespeicherlösungen, geeignet sind.

Die Emittentin ist dem Risiko der Fehleinschätzung von Bewertungsfaktoren für ihre Projekte ausgesetzt.

Es besteht ein Blindpool-Risiko, da die Investitionsobjekte oder die zu entwickelnden Projekte der Emittentin noch nicht feststehen (sog. Blindpool-Risiko). Vertragspartner sowie individuelle Konditionen etwaiger zu schließender Ankaufsverträge stehen noch nicht fest.

Die Emittentin ist auf die Mitglieder des Management-Teams in der reconcept Gruppe angewiesen (Schlüsselpersonen-Risiko). Es könnte der Emittentin oder anderen Unternehmen der reconcept Gruppe nicht gelingen, entsprechend hoch qualifizierte Führungskräfte zur Besetzung von Schlüsselpositionen für sich zu gewinnen und zu halten. Dadurch bedingte Defizite in der unternehmerischen Führung könnten sich nachteilig auf ihren Marktanteil, die Gewinnspannen und die Gesamtrentabilität auswirken.

Die Genehmigungen für Erneuerbare-Energien-Projekte können versagt, mit belastenden Nebenbestimmungen versehen oder wie auch zugrunde liegende Bebauungspläne rechtlich angegriffen werden.

Die Geschäftstätigkeit der Emittentin ist maßgeblich von der Nachfrage von Anlegenden nach Kapitalanlagen im Bereich der Erneuerbaren Energien abhängig, wobei die Reputation der reconcept Gruppe stark von der Erfüllung der Rückkaufs-, Ausschüttungs-, Platzierungs-, Zins- und Rückzahlungszusagen bzw. -prognosen abhängig ist.

Die Emittentin unterliegt wirtschaftlichen und konjunkturellen Risiken in Bezug auf den Strommarkt, wobei ein dauerhafter Preisrückgang am Strommarkt für Endkunden die Attraktivität der Windkraftanlagen, auch zusammen mit Energiespeicherlösungen, negativ berühren würde.

Zunehmender Wettbewerb in der Branche, in der die Emittentin tätig ist, könnte sich nachteilig auf ihren Marktanteil, die Gewinnspannen und die Gesamtrentabilität auswirken.

Es besteht das Risiko der Abhängigkeiten von Preisentwicklungen im Absatz- und Beschaffungsmarkt für Windkraft- und Energiespeicheranlagen, auch für Projektrechte.

Es besteht das Risiko der Abhängigkeit von regulatorischen Rahmenbedingungen und staatlichen Fördermaßnahmen für die Windkraft und Energiespeichertechnologie. Die Regierung der Bundesrepublik Deutschland und die Europäische Union könnten zukünftig eine Politik betreiben, die auf den Wert der Projekte, die die Emittentin zu finanzieren beabsichtigt, nachteilige Auswirkungen hat. Im Hinblick auf die förderbezogene Geschäftstätigkeit der Emittentin besteht das Risiko, dass sich die Rahmenbedingungen für staatliche Fördermaßnahmen unkalkulierbar und rasch ändern können und Förderungen für künftige Projekte reduziert oder gänzlich versagt werden. Da Windkraftprojekte sehr langfristig angelegt sind, können sich in der Entwicklungsphase erhebliche politische Änderungen ergeben, außerdem können angesichts der angespannten Haushaltslage auch sehr einschneidende Maßnahmen ohne nennenswerte Vorankündigung inzwischen nicht ausgeschlossen werden.

Da die Finanzierung der Emittentin nicht ausschließlich über diese Anleihe erfolgen soll, kann die Emittentin auf ergänzende Fremdfinanzierungen angewiesen sein. Soweit diese nicht zu den benötigten Zeitpunkten in dem erforderlichen Umfang zur Verfügung gestellt werden, könnte sich dies nachteilig auf die Geschäftsentwicklung der Emittentin auswirken.

Risikohinweise

Im Falle der Fälligkeit der ausstehenden Schuldverschreibungen der Muttergesellschaft reconcept GmbH (beispielhaft reconcept Green Bond II bis III; Green Global Energy Bond I und II), z. B. aufgrund Zeitablaufs, Kontrollwechsels oder sonstiger Kündigungsrechte der Gläubiger, könnte die Zahlungsfähigkeit der Muttergesellschaft der Emittentin nicht gewährleistet sein. Die Emittentin ist aber von ihrer Muttergesellschaft in vielfacher Weise abhängig, insbesondere vom Projektentwicklungsteam der Muttergesellschaft.

Wertpapierbezogene Risiken:

Im Fall der Insolvenz der Emittentin besteht für die Anleihegläubiger ein Risiko bis hin zum Totalverlust. Bei kreditfinanziertem Erwerb der Schuldverschreibung muss in diesem Fall der Anleihegläubiger nicht nur den eingetretenen Verlust hinnehmen, sondern auch den Kredit bedienen.

Die Emittentin könnte nicht in der Lage sein, genügend Liquidität zu generieren oder eine Refinanzierungsmöglichkeit zu finden, um bei Laufzeitende oder bei Verpflichtungen zur vorzeitigen Rückzahlung, wie bei Kündigungen, die Anleihen zurückzuzahlen.

Die Anleihegläubiger sind insbesondere bei steigenden Zinsen, einer hohen Inflation oder negativen Nachrichten zu Mittelstandsanleihen, Erneuerbaren Energien, der Emittentin oder der verschlechterten Bonität der Emittentin dem Risiko einer ungünstigen Kursentwicklung ihrer Schuldverschreibungen und somit dem Risiko eines Kursverlustes ausgesetzt, welches entsteht, wenn sie die Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit veräußern.

Disclaimer

Dieses Dokument und sein Inhalt sind vertraulich und dürfen nicht an andere Personen weitergeleitet, verbreitet, veröffentlicht, reproduziert oder offengelegt werden (weder ganz noch teilweise). Außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und des Großherzogtums Luxemburg kann die Verbreitung dieses Dokuments durch geltende Gesetze eingeschränkt oder verboten sein.
Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar. Außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und des Großherzogtums Luxemburg erfolgt kein öffentliches Angebot von Wertpapieren der reconcept Windenergie Deutschland GmbH. Das öffentliche Angebot in der Bundesrepublik Deutschland und dem Großherzogtum Luxemburg erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur (CSSF) Wertpapierprospektes, der auf der Website der reconcept Windenergie Deutschland GmbH unter www.reconcept.de/ir veröffentlicht ist.
Angebote außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und des Großherzogtums Luxemburg erfolgen auf der Grundlage geltender Ausnahmen von der Registrierungs-, Hinterlegungs- oder Genehmigungspflicht ausschließlich an qualifizierte Anleger in bestimmten Rechtsordnungen, mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanadas, Australiens oder Japans. Die Entscheidung, in die angebotenen Wertpapiere der reconcept Windenergie Deutschland GmbH zu investieren, sollte ausschließlich auf der Grundlage des Wertpapierprospekts getroffen werden.
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 im Rahmen des Angebots angebotenen Anleihen der reconcept Windenergie Deutschland GmbH, dürfen in den USA oder an oder für Rechnung von US-Personen (wie in Regulation S des Securities Act definiert, „Regulation S“) nicht verkauft oder zum Verkauf angeboten werden, es sei denn, sie sind gemäß dem Securities Act registriert oder aufgrund einer Ausnahmeregelung von der Registrierungspflicht befreit. Weder die reconcept Windenergie Deutschland GmbH noch eine andere Person beabsichtigt, 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 keine vergangenen Tatsachen beschreiben, sondern Begriffe wie „glauben“, „geht davon aus“, „erwarten“, „annehmen“, „schätzen“, „planen“, „beabsichtigen“, „könnten“ oder ähnliche Formulierungen verwenden. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen naturgemäß Risiken und Unsicherheiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf aktuellen Annahmen und Schätzungen der reconcept Windenergie Deutschland GmbH basieren, die möglicherweise gar nicht oder nicht in der angenommenen Weise eintreten. Sie stellen daher keine Garantie für das Eintreten künftiger Ergebnisse oder Leistungen der reconcept Windenergie Deutschland GmbH dar, und die tatsächliche Finanzlage und die erzielten Ergebnisse der reconcept Windenergie Deutschland GmbH sowie die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung und das rechtliche Umfeld können erheblich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen angenommenen Erwartungen abweichen und sich möglicherweise nicht erfüllen. Anleger werden daher gewarnt, sich bei ihren Anlageentscheidungen in Bezug auf die reconcept Windenergie Deutschland GmbH nicht auf die hierin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen.
Der von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) gebilligte Prospekt ist auf der Webseite www.reconcept.de/ir veröffentlicht. Die Billigung sollte nicht als eine Befürwortung der Emittentin, die Gegenstand dieses Prospekts ist, erachtet werden und nicht als Bestätigung der Qualität der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Prospekts sind, erachtet werden. Anleger sollten ihre eigene Bewertung der Eignung dieser Wertpapiere für die Anlage vornehmen. Es wird empfohlen, dass potenzielle Anleger den Prospekt lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, vollends zu verstehen.

EMITTENTIN

reconcept Windenergie Deutschland GmbH
ABC-Straße 45, 20354 Hamburg
Telefon: 040 – 325 21 65 66
Telefax: 040 – 325 21 65 69
E-Mail: kundenservice@reconcept.de
Internet: www.reconcept.de

Grüne Investments und Projekte mit Vernunft und Verantwortung

reconcept Gruppe
Hauptsitz Hamburg: ABC-Straße 45 · 20354 Hamburg · +49 40 325 21 65 0 · info@reconcept.de
Büro Berlin (Projektentwicklung Deutschland): Berliner Straße 47 · 10713 Berlin · +49 30 86 323 19 0 · projektentwicklung@reconcept.de
Büro Toronto: 145 King Street W – Suite 1410 · Toronto, ON M5H 1J8 · +1 437 655 3722 · info@reconcept.ca
Büro Madrid: Calle Duque de Sevilla, 3 · 28002 Madrid
Büro Singapur: 68 Circular Road · #02-01 · Singapur 049422

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