



Bericht des Vorstands | Petra Leue-Bahns

8. Oktober 2020

Das neue Team: Umfassende Branchen- und Produktkenntnisse



Petra Leue-Bahns

Vorstand

- Unternehmensführung, seit 1. Juli 2020 Gesamtverantwortung als Alleinvorstand
- Zuvor fünf Jahre lang Bereichsleitung Finanzierung & Vertrieb in der Geschäftsleitung der ABO Wind AG
- Rund 25 Jahre Branchen-Know-how in der Erneuerbare-Energien-Branche



Manuel Sieth

Kaufmännischer Leiter

- Bei ABO Invest seit 1. Juli 2020
- Schwerpunkt auf Akquise und Optimierung Beteiligungsportfolios
- Verwaltete zuvor das europäische Wind- und PV-Portfolio eines großen deutschen Versicherungskonzerns



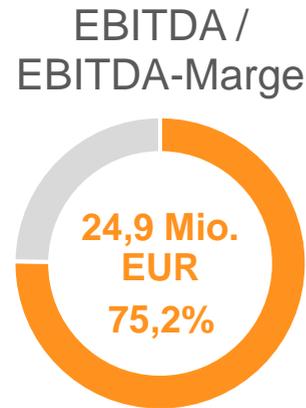
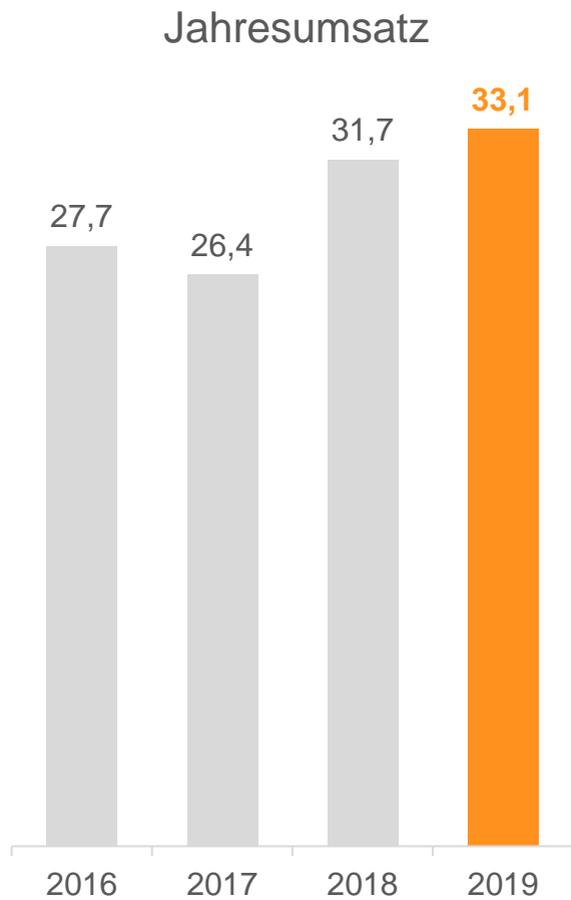
Martin Kwidzinski

Technischer Portfoliomanager

- Bei ABO Invest seit 1. April 2020
- Fokus auf der technischen Optimierung des Bestandsportfolios
- Bereits vertraut mit den Portfolio Windparks, da er sie zuvor beim Betriebsführer als technischer Parkmanager betreut hatte

Die wichtigsten Fakten auf einen Blick

Geschäftszahlen 2019 (in Mio. €)

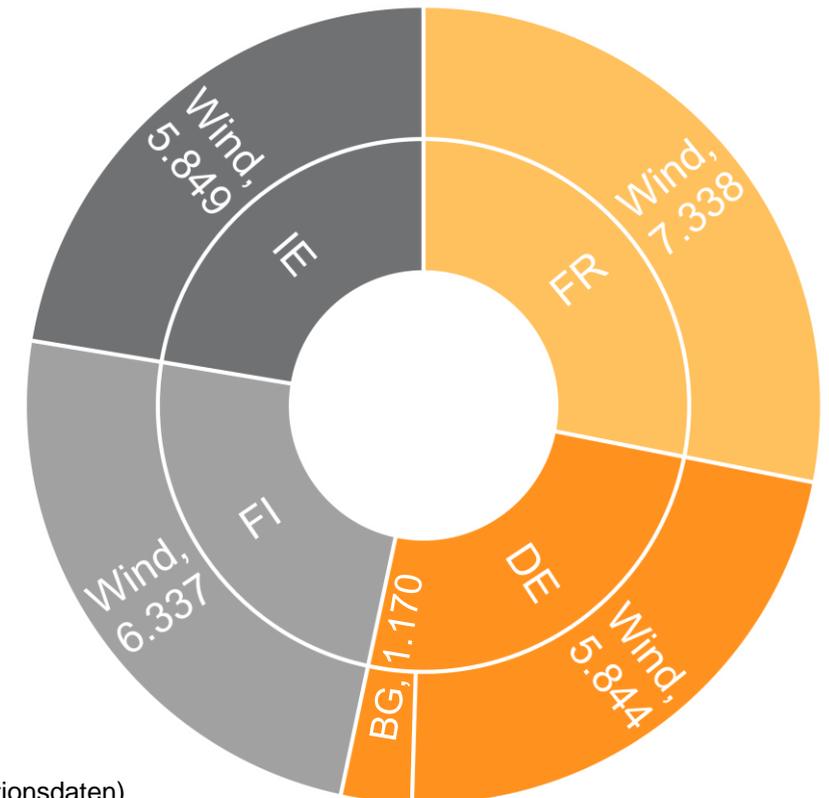


Unternehmensprofil

- Unabhängiger Stromproduzent aus Erneuerbaren Energien (IPP)
- Seit 2010 im Markt und mit umfangreicher Windkraft-Erfahrung
- Diversifiziertes Anlagenportfolio durch europaweite Ausrichtung
- Vollständige Loslösung vom Projektierer ABO Wind AG in 2020

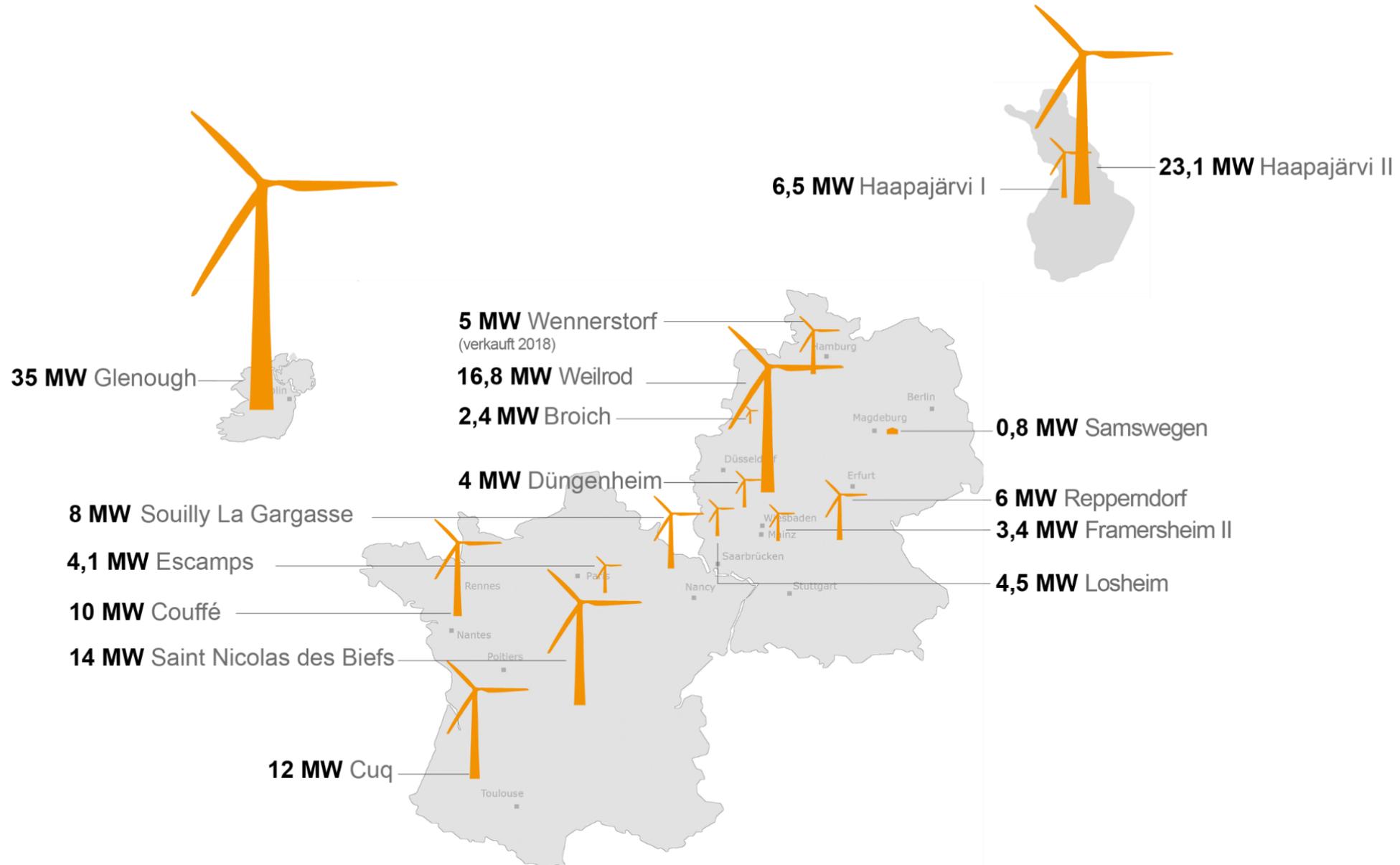
Regionale Umsatzverteilung und Anlageklasse

Stand: 30.09.2020
(in Tausend EUR)



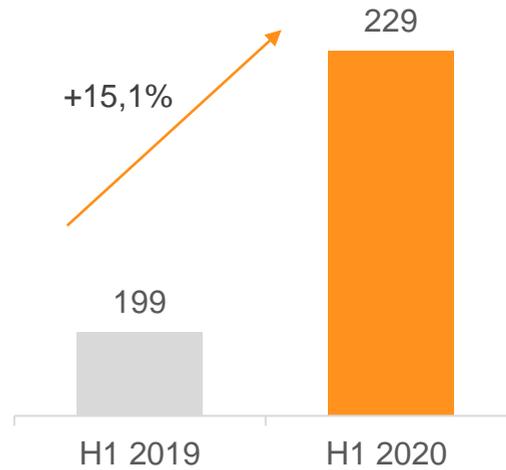
(EVU Werte bis 08/2020, 09/2020 geschätzt nach Produktionsdaten)

Europaweites Portfolio zeugt von hoher Diversifizierung



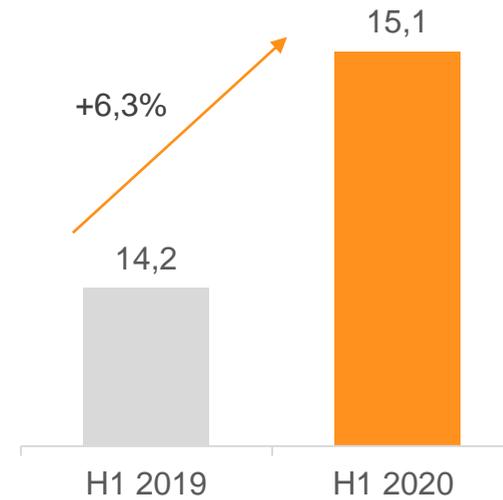
Stromerzeugung

in kWh



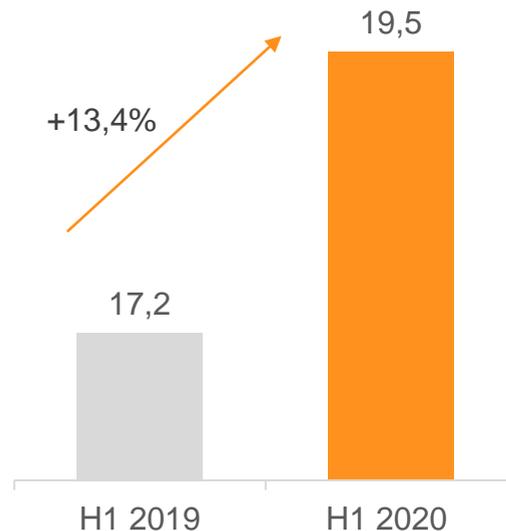
EBITDA

in EUR



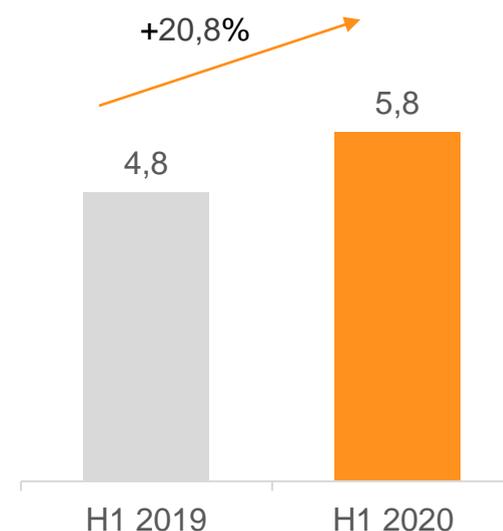
Umsatz

in EUR



EBIT

in EUR



Key Facts H1 2020:

- **Umsatzerlöse** steigen dank guter Windbedingungen um 13% auf 19,5 Mio. EUR
- **EBIT** wächst deutlich um 21% auf 5,8 Mio. EUR
- **EBIT-Marge** bei knapp 30%
- **Loslösung** vom Projektierer ABO Wind: Personelle und organisatorische Neuorientierung vollzogen
- Bereits PV- und Windanlagen mit **Gesamtproduktionsvolumen** von rund 300 MW für potenziellen Projekterwerb gesichtet
- **SMC Research** und **First Berlin** erhöhen Kursziel auf 2,20 EUR bzw. 2,30 EUR

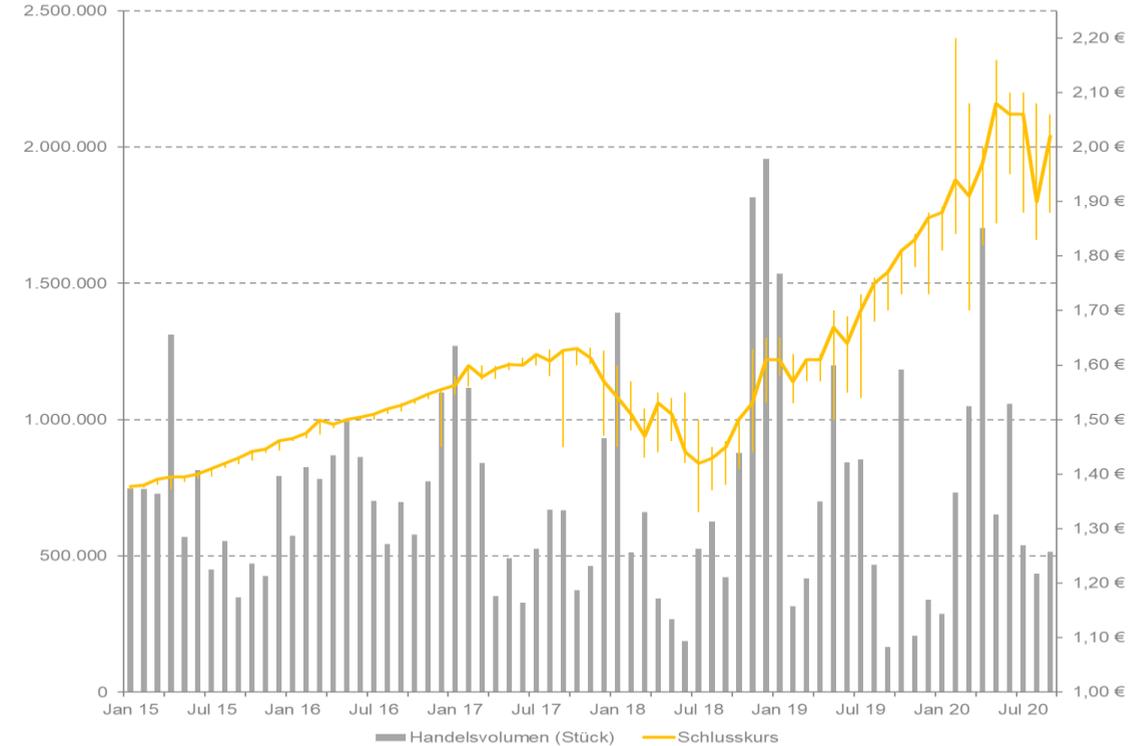
Weitere Informationen unter

https://www.buergerwindaktie.de/images/pdf/Geschaeftsberichte/Halbjahresbericht2020_final.pdf

Kennzahlen

	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
Schlusskurs Düsseldorf (in Euro)	2,08	2,06	1,91
Höchstkurs Düsseldorf (in Euro)	2,14	2,06	1,92
Tiefstkurs Düsseldorf (in Euro)	1,98	2,02	1,81
Durchschnittliches Quartals-Handelsvolumen pro Monat (Stück)	996.286	1.129.014	683.990
Anzahl Aktien (in Millionen Stück)	49	49	49
Marktkapitalisierung (in Mio. Euro)	101.920	100.940	93.590
in % Gesamtkapital	2,1%	2,1%	1,9%

Kursentwicklung



Eckdaten & Research Coverage

Wertpapierkennnummer WKN / ISIN	A1EWXA / DE000A1EWXA4		
Notierung	Freiverkehr Düsseldorf, Hamburg und München		
Research Coverage			
Christian Auzanneau/Alpha Value	30.09.2020	ADD	2,36 EUR
Dr. Karsten von Blumenthal/First Berlin	15.09.2020	ADD	2,30 EUR
Dipl.-Kfm. Holger Steffen/SMC Research	16.09.2020	HOLD	2,20 EUR

Neuausrichtung der Organisation

- ▶ Eigenständiges Profil als unabhängiger Stromproduzent (IPP)
- ▶ Aufbau eines schlagkräftigen Teams
- ▶ Systematische Projektakquise
- ▶ Überprüfung Bestandsportfolio
- ▶ Bessere Visibilität durch Rebranding

WORK IN PROCESS

✓ SCHEDULE

✓ DONE

WORK IN PROCESS

WORK IN PROCESS

✓ DONE

WORK IN PROCESS

✓ SCHEDULE

Optimierung Asset Management

- ▶ Active Ownership im operativen Betrieb
- ▶ Einführung IT-gestütztes Asset Management
- ▶ Finanzierung Projektgesellschaften
- ▶ Steuer- und gesellschaftsrechtliche Strukturen
- ▶ Know How PPA, Strommärkte, Direktvermarktung

✓ DONE

✓ SCHEDULE

Ausbau Beteiligungsportfolio

- ▶ „buy-and-build“ Strategie
- ▶ Diversifizierung PV
- ▶ Investments in baureife Projekte
- ▶ Erwerb bestehender Parks (Sacheinlage)
- ▶ Co-Entwicklung
- ▶ Aktives Portfolio-Management

WACHSTUMSINITIATIVE

150 MW Portfolio, 14 Windparks, 1 Biogasanlage, letzter Neuerwerb Dez. 2017

2010 - 2020 geprägt durch enge Zusammenarbeit mit der ABO Wind AG:
Verkäufer sämtlicher Beteiligungsprojekte • Schlanke Strukturen • Personenidentität Vorstand
• Dienstleistungsverträge für alle Dienstleistungen in Asset Management und Verwaltung

Wachstumsstrategie: **Profitabler Portfolioausbau im Zentrum**

Ausbau und Optimierung des Projektportfolios ist oberste Priorität

Dreifache Akquisitionsstrategie

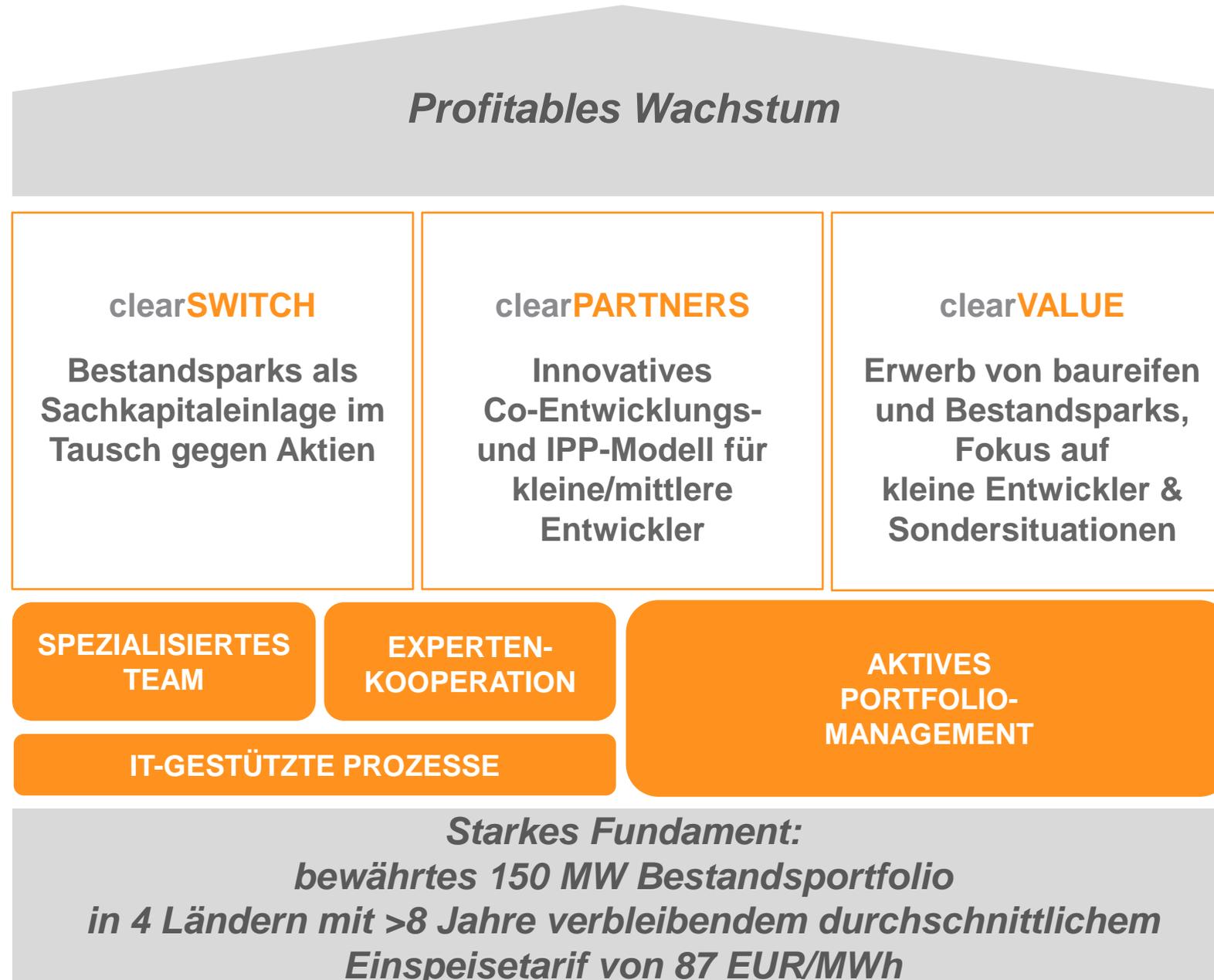
Maßgeschneidert auf die jeweiligen Zielgruppen:

1. **Sachkapitalinvestitionsmodell** für Betreiber von Bestandsanlagen
2. **Co-Entwicklungs- und -IPP-Modell** für kleine Projektierer
3. klassisch durch die **Akquisition von neuen oder bestehenden Projekten**

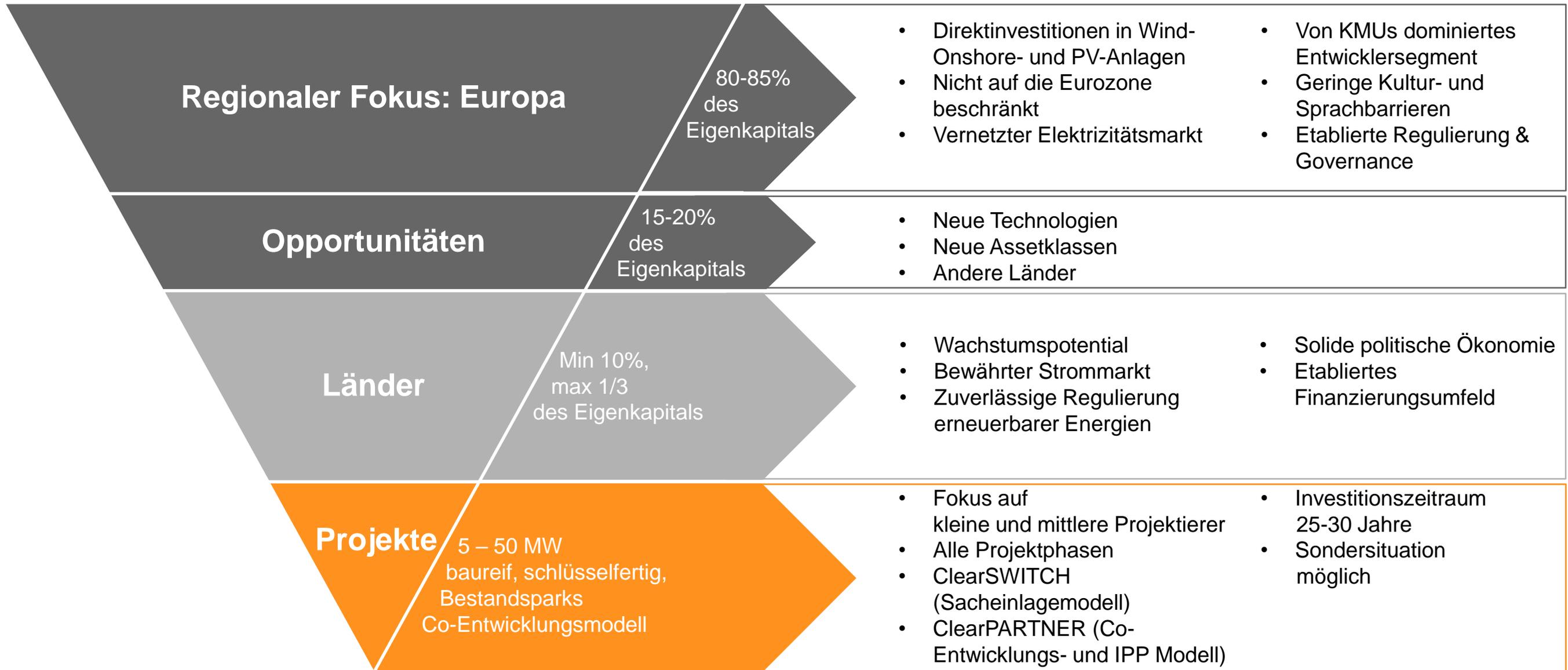
Sweet spot: Direktinvestitionen in europäische Wind und PV Projekte zwischen 5 und 50 MW



Bausteine für die ABO Invest der Zukunft







Tagesordnung

- TOP 1: Beschlussfassung über Änderungen der Satzung

- TOP 2: Beschlussfassung über die Änderung des Unternehmensgegenstands und entsprechende Satzungsänderung

- TOP 3: Beschlussfassung über die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2020 mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts und entsprechende Satzungsänderung

Vereinfachung Kommunikationswege

- Übermittlung von Informationen und Mitteilungen an unsere Aktionäre **im Wege der Datenfernübertragung**
- Durchführung von **Online-Hauptversammlungen**, Ausübung von Aktionärsrechten über **elektronische Kommunikation**

Vergütung Aufsichtsrat

- Anpassung an die Anforderung **des Deutschen Corporate Governance Kodex**
- Geringfügige Erhöhung der Vergütung einfacher Aufsichtsratsmitglieder bei gleichzeitiger **Senkung der Vergütung des Vorsitzenden**

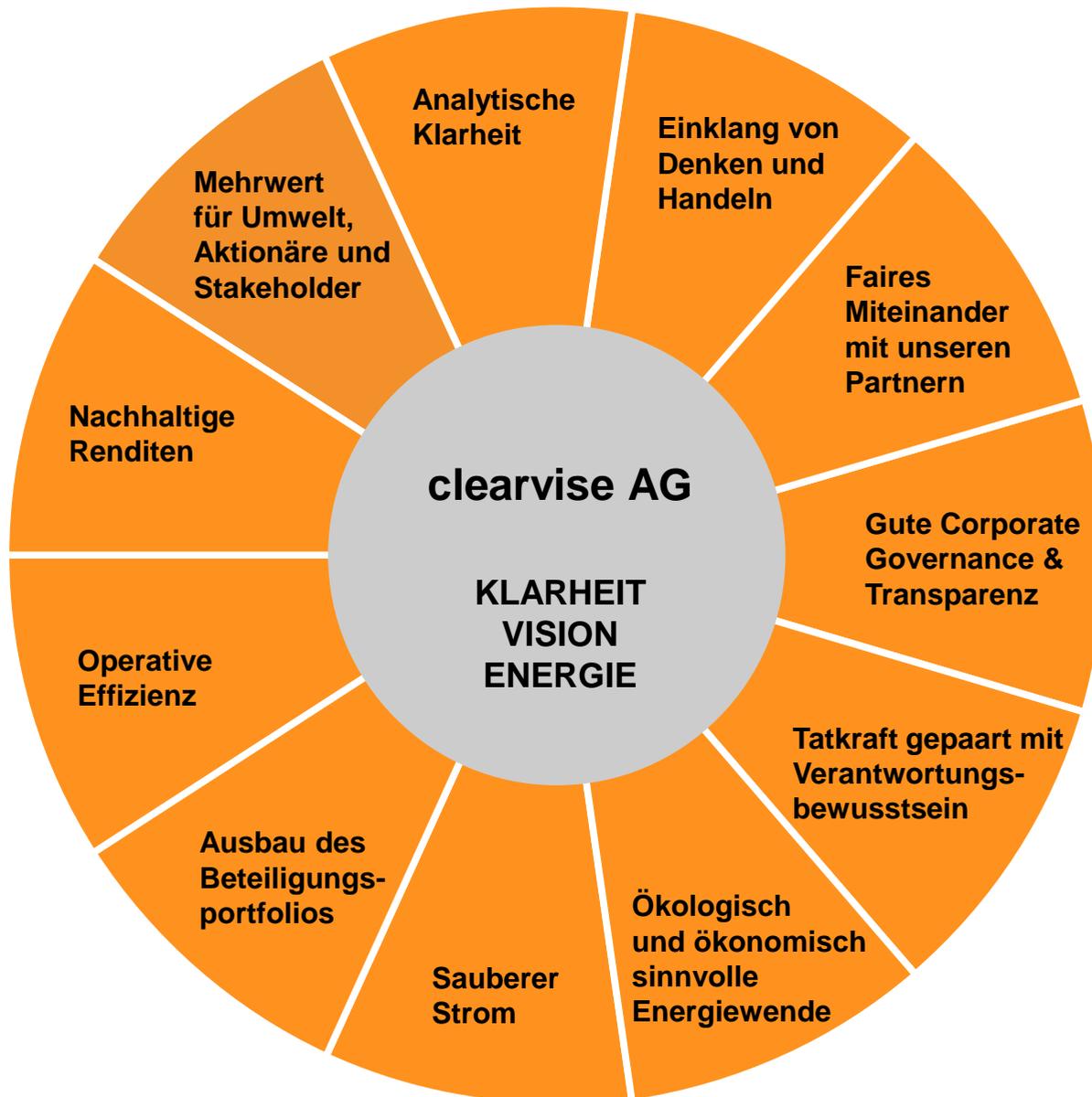
Redaktionelle Anpassungen, ARUG II

- Angleichung **Nachweis Aktienbesitz** auf aktuellen rechtlichen Stand
- Redaktionelle **Klarstellung** der Regelung zur Stimmen- und Kapitalmehrheit

Umfirmierung, Stimmrecht

- **Umfirmierung zu clearwise AG** unterstreicht die zukunftsorientierte Ausrichtung der Gesellschaft als **unabhängiger Stromproduzent**
- Stimmrecht soll künftig der Beteiligung am Grundkapital entsprechen (**Abschaffung Höchststimmrecht**)

Zukunftsfähige Ausrichtung als unabhängiger Stromproduzent aus regenerativen Energien



- ✓ **Positionierung** am Markt als unabhängiger Stromproduzent aus erneuerbaren Energien
- ✓ **Geschäftsmodell der clearvise AG als Betreiber** unterscheidet sich von dem eines reinen Projektierers
- ✓ Eigenständigkeit und **Unabhängigkeit** von anderen Marktteilnehmern wird unterstrichen

Zukunftsfähige Ausrichtung als unabhängiger Stromproduzent aus regenerativen Energien

The collage features several key elements:

- Top Left:** A photograph of a man in a blue suit standing outdoors, with a blue staircase graphic overlaid on the right side.
- Top Center-Left:** A dark blue square with the text "Aktienkurs im Aufwind" (Share price on the rise).
- Top Center-Right:** The word "Clean" in a large, dark blue font, positioned over a photograph of a worker in a yellow safety vest and white helmet talking on a mobile phone in a wind farm.
- Top Right:** A photograph of a man in a light blue shirt working at a laptop in a modern office or control room.
- Middle Left:** A vertical bar with four colored segments: yellow, green, cyan, and dark blue. To its right is a yellow zigzag arrow pointing upwards.
- Middle Center-Left:** A photograph of a green field under a blue sky with white clouds, with a yellow arrow pointing upwards from the bottom left.
- Middle Center-Right:** A photograph of a man with a grey beard and hair, wearing a brown jacket, looking towards the camera.
- Middle Right:** The word "Vision" in a large, dark blue font, positioned over the man's photograph.
- Bottom Left:** A dark blue square with the text "Erneuerbare Energie" (Renewable Energy) and a graphic of wavy lines and arrows.
- Bottom Center-Left:** A photograph of a woman in a blue blazer talking on a mobile phone in a field of tall grass.
- Bottom Center-Right:** A dark blue square with the text "Gemeinsam den Wandel gestalten Geschäftsbericht" (Together shaping change Business Report).
- Bottom Right:** A dark blue square with the text "Gemeinsam den Wandel gestalten Geschäftsbericht 2020" (Together shaping change Business Report 2020).

Zukunftsorientierte Ausrichtung der Gesellschaft als unabhängiger Stromproduzent...

Notwendigkeit

- Aktive Unternehmensführung und **Akquisitionsstrategie** nach Neuorientierung
- Fehlende **Vorsteuerabzugsfähigkeit**

Erweiterung des Unternehmensgegenstands

- Weiterhin: **Förderung und/oder Realisierung von Projekten aus dem Bereich der erneuerbaren Energien** im In- und Ausland durch **Beteiligungen** an Projektgesellschaften sowie an Unternehmen
- Darüber hinaus: Zusammenfassung anderer Unternehmen unter **einheitlicher Leitung** sowie die **Erbringung von Management-, Consulting- und weiteren Dienstleistungen** gegenüber solchen Unternehmen
- Bei gehaltenen Beteiligungen **Führung durch verbundene Unternehmen** sowie die Beschränkung auf eine Tätigkeit als geschäftsleitende Holding möglich

....erfordert die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2020

Eigenkapitalbasis für nachhaltigen Portfolioausbau

- **Projekterwerbe in den Bereichen Photovoltaik (PV) und Wind** in naher Zukunft avisiert
- **Rechtliche Grundlage für eine weitere Stärkung der Eigenkapitalbasis** der Gesellschaft für einen nachhaltigen Portfolioausbau

Flexibilität und kurzfristige Handlungsfähigkeit

- Ermöglicht kurzfristige Deckung des **Finanzmittelbedarfs**
- Stellt **schnelle Reaktion auf** sich bietende **Opportunitäten im Markt** sicher
- Ermöglicht Erwerb von **Bestandsprojekten über Sachkapitalerhöhung**

Handlungsrahmen

- Ermächtigung zur Ausgabe von **bis zu 24,5 Mio. Stückaktien** in einer oder mehreren Kapitalerhöhungen innerhalb eines Zeitraums von **fünf Jahren**
- Bis zu 10% ohne **Bezugsrecht** für **Altaktionäre**, Sachkapitalerhöhung ohne Beschränkung
- **Keine Neuinvestition** oder **Kapitalerhöhung ohne Genehmigung des Aufsichtsrats**

Abstimmung

- Die Beantwortung der Fragen ist abgeschlossen.
- Zur Zeit findet die Abstimmung statt.
- Die Abstimmungsergebnisse werden auf der Website eingestellt
<https://www.buergerwindaktie.de/investoren/hauptversammlung.html>

Vielen Dank für Ihre Teilnahme!

Die virtuelle außerordentliche Hauptversammlung der
ABO Invest AG ist beendet.