



FACTSHEET | Stand: April 2018

Unternehmensprofil

- Die PNE WIND AG mit Sitz in Cuxhaven plant und realisiert Windpark-Projekte an Land (Onshore) sowie auf hoher See (Offshore)
- Neben der Windenergie werden zukünftig Photovoltaik, Energie-Speicherung und die Power-to-Gas-Technologie mit einem Schwerpunkt bei Wasserstoff Teil des Angebotes sein
- Weiterentwicklung der Gruppe zu einem „Clean Energy Solution Provider“ – einem Anbieter von Lösungen für saubere und nachhaltige Energie

Management



Markus Lesser
Vorstandsvorsitzender (CEO)

- Vorstandsvorsitzender seit Mai 2016
- Vorstand für das operative Geschäft seit Mai 2011
- Aufgabenbereiche: Projektentwicklung sowie Realisierung von Onshore- und Offshore-Windpark



Jörg Klowat
Finanzvorstand (CFO)

- Finanzvorstand seit April 2011
- Aufgabenbereiche: Finanz- und Rechnungswesen, Controlling, Risikomanagement sowie Recht



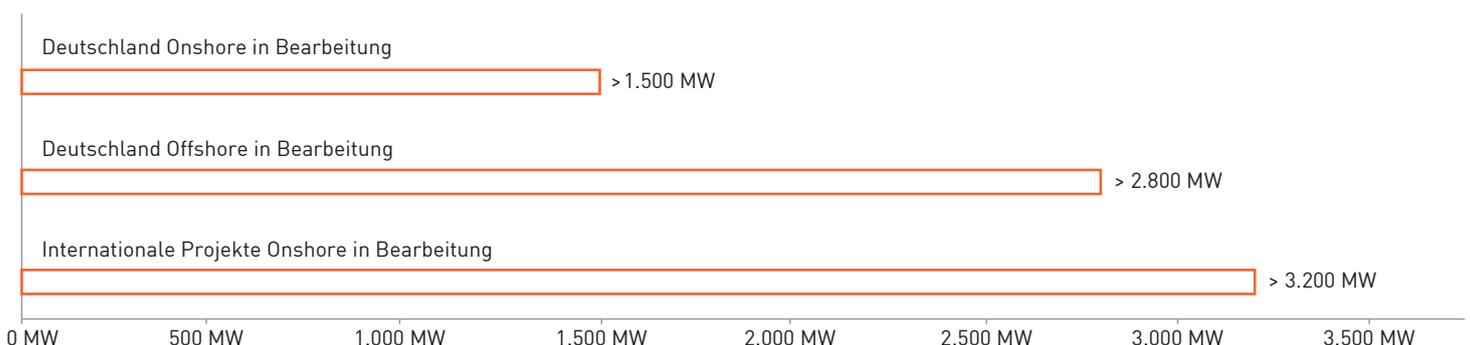
Kurt Stürken
Vorstand operatives Geschäft (COO)

- Vorstand für das operative Geschäft seit September 2016
- Aufgabenbereiche: Projektentwicklung im nationalen und internationalen Bereich

Investment Highlights

- Führender Entwickler von Windenergieanlagen mit starker Marktposition – national und international: aktiv in dreizehn Ländern auf drei Kontinenten
- Langjähriger erfolgreicher Track Record - Windenergieanlagen mit einem Volumen mehr als 2.600 MW an Land realisiert; daneben Deutschlands erfolgreichster Offshore Projektentwickler (gemessen in MW)
- Bekanntes Unternehmen mit umfassender Kapitalmarkterfahrung: Die Aktie von PNE WIND ist seit 1998 im Segment Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse notiert. Dies erhöht die Transparenz und sichert den Zugang zum Markt für Eigenkapital
- Gut gefüllte Pipeline von Projekten an Land und auf See im In- und Ausland schafft Wachstumsperspektiven
- Strategische Entwicklung hin zum „Clean Energy Solution Provider“: damit stellt PNE sein Kerngeschäft auf eine deutlich breitere Basis mit dem Ziel, die Erträge zu stabilisieren und neue Potenziale zu erschließen
- Zuverlässiger und etablierter Anleiheemittent – die Rückzahlung der bestehenden Anleihe ist bereits gesichert
- Hierzu trägt die solide Liquiditäts- und Kapitalausstattung bei: liquide Mittel in Höhe von rd. 194 Mio. Euro per 31.12.2017
- Deutlicher Anstieg des Eigenkapitals in den letzten Jahren auf rd. 235 Mio. Euro mit einer sehr soliden Eigenkapitalquote von rd. 47,7%. Die in den Anleihebedingungen fixierte Eigenkapitalquote unterstreicht das Commitment von PNE, die gute Kapitalausstattung auch in Zukunft beizubehalten
- Erlöse der Anleihe dienen insbesondere der Weiterentwicklung des Geschäftsmodells u.a. dem Aufbau eines neuen europäischen Windparkportfolios, der Finanzierung von Investitionen zur Erweiterung der Wertschöpfungskette sowie allgemeiner Unternehmensfinanzierung
- EBIT-Prognosen für die 3-Jahreszeiträume 2011 bis 2013 von kumuliert 60-72 Mio. Euro und 2014-2016 von kumuliert 110 bis 130 Mio. Euro erfüllt. Die ursprüngliche EBIT-Prognose für 2017 von 0 bis 15 Mio. Euro wurde mit 23,1 Mio. Euro übertroffen. Für das Jahr 2018 erwartet der Vorstand ein EBIT von 10 bis 16 Mio Euro

Projektpipeline (Stand: 31. Dezember 2017)





FACTSHEET | Stand: April 2018

Finanzkennzahlen

In Mio. Euro	2017	2016
Gesamtleistung	186,9	259,2
Umsatz	114,0	248,6
Betriebsergebnis (EBIT)	23,1	97,0
Ergebnis vor Steuern (EBT)	14,1	81,6
Jahresüberschuss	17,1	69,0
Eigenkapital	235,2	229,4
Bilanzsumme	493,3	432,0
Eigenkapitalquote (in %)	47,7	53,1

Details zum Umtauschangebot

Umtauschfrist	6. April – 20. April 2018
Umtauschangebot	Inhaber der Schuldverschreibung 2013/2018 (WKN A1R074) haben die Möglichkeit, ihre Schuldverschreibungen 2013/2018 in die neue Anleihe 2018/2023 (WKN A2LQ3M) zu tauschen
Umtauschverhältnis	1:1 – je angebotener Schuldverschreibung 2013/18 eine neue Schuldverschreibung jeweils mit einem Nennbetrag von 1.000 Euro zzgl. Stückzinsen
Barzahlung	5 Euro pro Schuldverschreibung
Mehrerwerbsoption	Inhaber der Schuldverschreibungen 2013/2018, die im Rahmen des Umtauschangebots von der Mehrerwerbsoption Gebrauch machen wollen, können innerhalb der Umtauschfrist in schriftlicher Form unter Verwendung des über die depotführende Stelle des jeweiligen Inhabers zur Verfügung gestellten Formulars über die Abwicklungsstelle ein verbindliches Angebot zum Erwerb weiterer Schuldverschreibungen abgeben

Anleihedetails

Emittentin	PNE WIND AG
WKN/ISIN	A2LQ3M/DE000A2LQ3M9
Volumen	50 Mio. Euro
Rang Besicherung	Unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und nicht besicherte Teilschuldverschreibung
Rating	BB Unternehmensrating von Creditreform Rating, positiver Ausblick (März 2018)
Verwendung des Emissionserlöses	<ul style="list-style-type: none"> • Aufbau eines Windparkportfolios bis 2020 • Finanzierung von Investitionen in Ausbau der Wertschöpfungskette • Teilweise Refinanzierung der ausstehenden Unternehmensanleihe (WKN A1R074) (insbesondere durch das Umtauschangebot) • Allgemeine Unternehmensfinanzierung
Laufzeit Fälligkeit	5 Jahre 2. Mai 2023
Vorzeitige Rückzahlung	Call-Recht der Emittentin nach Jahr 3 zu 102% und nach Jahr 4 zu 101% des Nennbetrags
Kupon	4,00% p.a.
Zinszahlungsmodus	Jährlich nachträglich jeweils am 2. Mai.
Zins-Step-up	Bei Unterschreitung einer Eigenkapitalquote von 25% Zins-Step-up um 0,75 Prozentpunkte p.a., bei Unterschreitung einer Eigenkapitalquote von 20% Zins-Step-up um 2,50 Prozentpunkte p.a.
Stückelung Ausgabepreis	1.000 Euro 100%
Börsensegment Börsenplatz	Open Market (Freiverkehr) der Frankfurter Wertpapierbörse
Zeichnungsfrist	24. April bis 25. April 2018 (vorzeitig beendet am 24. April um 14:00 Uhr MEZ)
Erstnotiz	2. Mai 2018