

PNE WIND AG

Hauptversammlung
Cuxhaven
23. Oktober 2015



Diese Präsentation dient einzig Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf eines Wertpapiers der PNE WIND AG dar, noch bilden dieses Dokument oder die darin enthaltenen Informationen eine Grundlage für eine vertragliche oder anderweitige Verpflichtung. Diese Präsentation wird Ihnen ausschließlich zu Ihrer Information zur Verfügung gestellt und darf nicht insgesamt oder teilweise reproduziert oder an andere Personen weiterverteilt werden.

Alle in dieser Präsentation enthaltenen Informationen wurden sorgfältig ausgewählt. Dennoch übernehmen wir keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen unterliegen Ergänzungen, Berichtigungen und Aktualisierungen. Manche der in dieser Präsentation getätigten Aussagen drücken zukünftige Erwartungen aus und enthalten in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den derzeitigen Anschauungen und Annahmen der Gesellschaft beruhen und daher unbekannte Risiken und Unsicherheiten aufweisen. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können unter anderem aufgrund geänderter Geschäfts- oder Marktverhältnisse und erheblich von den in diesen Aussagen enthaltenen Erwartungen und Prognosen abweichen. Diese und andere Faktoren können das Ergebnis, die finanziellen Erwartungen und die in dieser Präsentation aufgestellten Prognosen negativ beeinflussen. Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, sei es aufgrund neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse, ihre zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder zu überarbeiten.

Die Verteilung dieser Präsentation in anderen Rechtsordnungen kann gesetzlich beschränkt sein, und Personen, in deren Besitz dieses Dokument gelangt, sollten sich über solche Beschränkungen informieren und diese einhalten. Die Nichteinhaltung dieser Beschränkungen kann ein Verstoß gegen geltende Wertpapiergesetze sein.



AGENDA

PNE WIND GRUPPE

FINANZEN

OPERATIVE ENTWICKLUNG

AUSBLICK

ZUR TAGESORDNUNG

MANAGEMENT



Markus Lesser

**Vorstand
operatives
Geschäft (COO)
CEO interim**

- Seit 2000 Erfahrung im Bereich Projektierung erneuerbarer Energien
- Seit 2011 COO PNE WIND
- Aufgabenbereiche: Projektentwicklung, Realisierung von Onshore- und Offshore-Windparks, Akquisition, Vertrieb, Einkauf WEA, Beteiligungen, Business Development, Investor Relations

MANAGEMENT



Jörg Klowat

**Finanz-
Vorstand (CFO)**

- Seit 1999 bei PNE WIND AG tätig
- Seit 2011 CFO PNE WIND
- Aufgabenbereiche: Finanz- und Rechnungswesen, Controlling sowie Risikomanagement, Personal, Recht, Unternehmenskommunikation

Projekte PNE WIND Gruppe

Deutschland onshore in Bearbeitung:

> 1.300 MW

Deutschland offshore in Bearbeitung:

4.700 MW

International onshore in Bearbeitung:

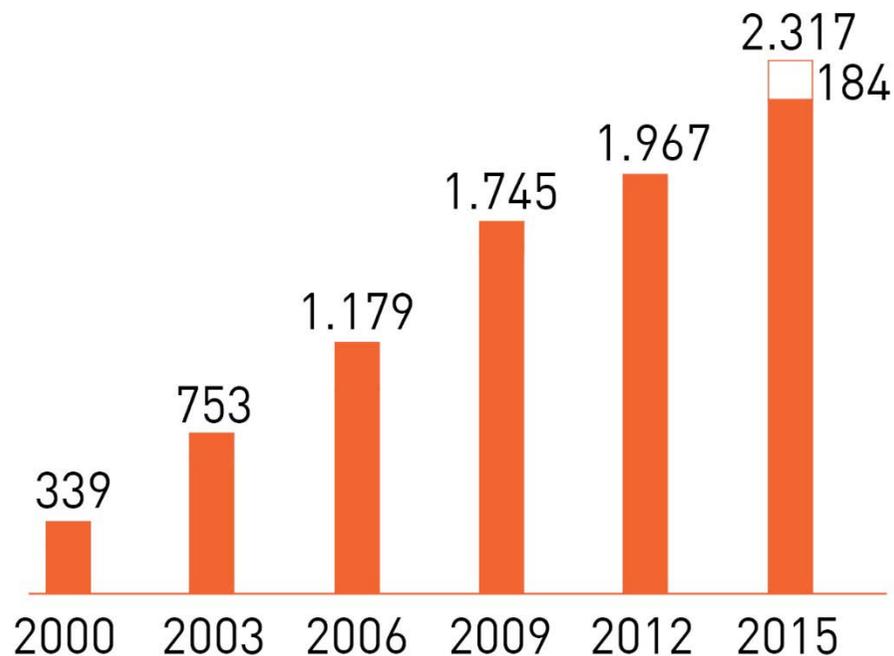
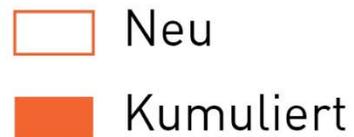
> 3.600 MW

PNE WIND

- PNE WIND-Gruppe mit PNE WIND AG und WKN AG
- Rund 380 Mitarbeiter
- Entwicklung und Realisierung von Windparks onshore und offshore in 13 Ländern
- Technisches und kaufmännisches Betriebsmanagement für Windparks

Stand: 30.06.2015

Realisierte Onshore-Projekte (in MW)



Stand: 15.10.2015

REFERENZEN

- Onshore-Windparks mit 2.317 MW realisiert
- Projekte/Projektrechte aus Deutschland, Italien, Polen, Frankreich, USA und Spanien erfolgreich verkauft
- Zusätzlich 7 Offshore-Projekte mit bis zu 2.060 MW Nennleistung veräußert



BETRIEBSMANAGEMENT

- Technisches und kaufmännisches Betriebsmanagement durch energy consult GmbH
- Rund 700 Windenergieanlagen mit mehr als 1.200 MW in Betreuung

- **Geschäftsjahr 2015 bisher geprägt durch**
 - Verkauf Tochtergesellschaft und Portfolio in Großbritannien
 - Bau von Windparks in Deutschland
 - Weiterentwicklung des YieldCo-Geschäftsmodells
- **Deutsche Onshore-Projekte mit 67,6 MW Nennleistung fertig gestellt**
- **Deutsche Onshore-Projekte mit 52,2 MW Nennleistung im Bau**
- **Internationale Aktivitäten** – Erste Ausschreibungen für Windpark-Projekte in UK gewonnen, Projekte in Polen, der Türkei und Südafrika werden für erwartete Ausschreibungen vorbereitet
- **Kapitalerhöhung** im Mai 2015 im Volumen von 9,4 Mio. € durchgeführt

- **Verkauf der Projektpipeline in Großbritannien im Juni 2015**
 - PNE WIND UK mit Projektpipeline von nahezu 1.200 MW verkauft an Brookfield Asset Management – davon 117 MW genehmigt
 - Kaufpreis beträgt insgesamt bis zu 103 Mio. brit. Pfund (ca. 141,3 Mio. €)
 - Davon rd. 40 Mio. brit. Pfund (ca. 54,8 Mio. €) bereits gezahlt
 - Restlicher Betrag in Höhe von bis zu 63 Mio. brit. Pfund (ca. 86,5 Mio. €) in Form von Meilenstein-Zahlungen bis Mitte 2021 vereinbart
 - Anteil von PNE WIND beträgt 90 %



AGENDA

PNE WIND GRUPPE

FINANZEN

OPERATIVE ENTWICKLUNG

AUSBLICK

ZUR TAGESORDNUNG

- Planmäßiger Zubau von Windparks und Übernahme in den Eigenbestand (Yieldco) führen zu einem Rückgang der Gesamtleistung
- EBIT auf 24,0 Mio. € (Vorjahr: 2,8 Mio. €) gesteigert durch Verkauf in UK
- Liquidität stieg auf 105,8 Mio. €
- Eigenkapitalquote stieg auf 37,1%

KONZERN KENNZAHLEN (IFRS)

In Mio. €	Halbjahr	
	2015	2014
Gesamtleistung	89,8	134,7
EBIT	24,0	2,8
EPS (in €)	0,25	-0,04
EK-Quote (in %)	37,1	33,8
Bilanzsumme	507,0	420,1
Zahlungsmittel	105,8	46,6



AGENDA

PNE WIND GRUPPE

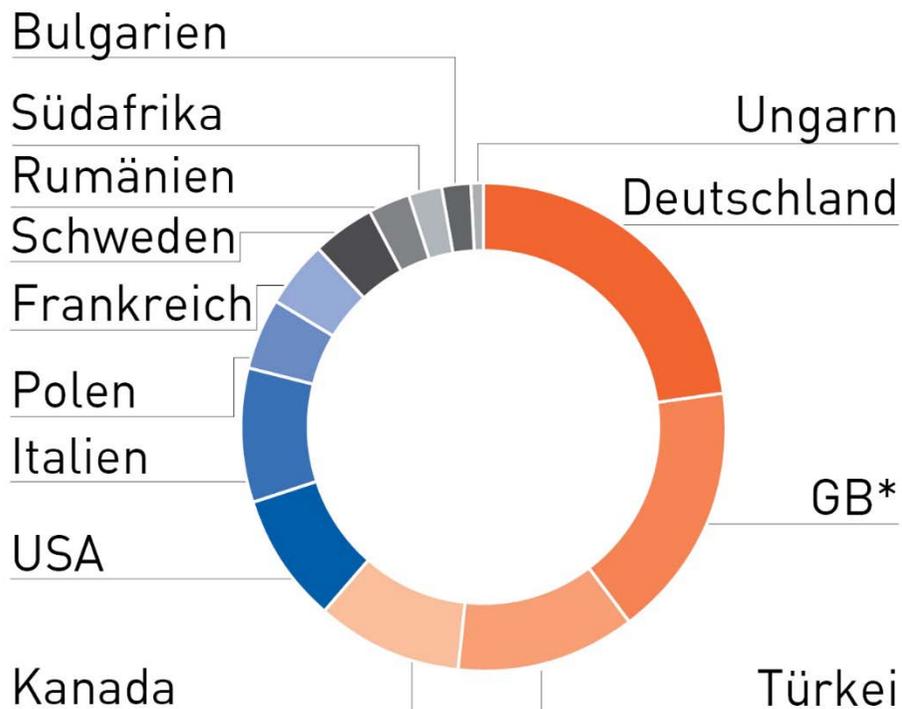
FINANZEN

OPERATIVE ENTWICKLUNG

AUSBLICK

ZUR TAGESORDNUNG

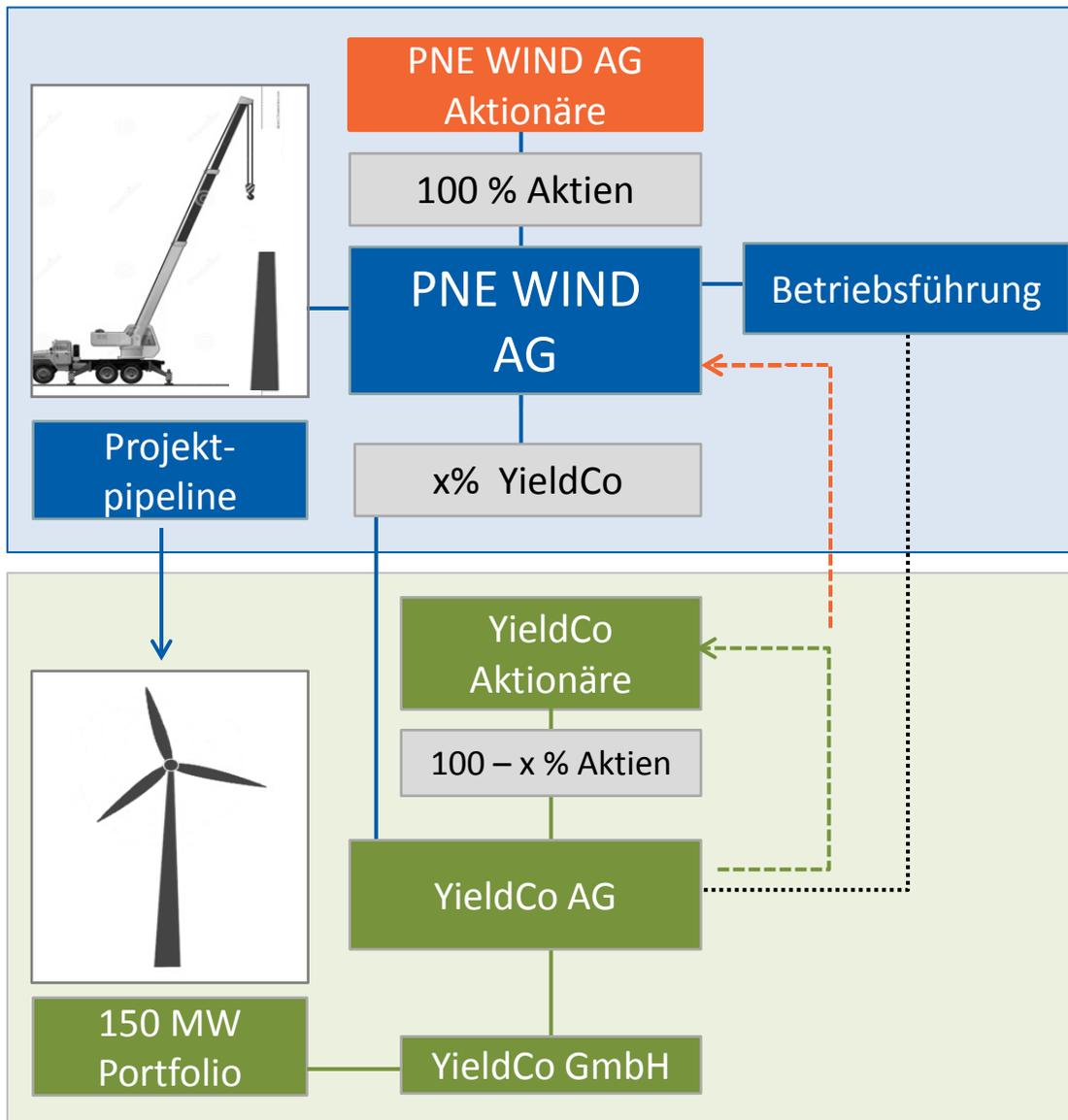
Projekt-Pipeline



* GB - PNE WIND UK Projektpipeline verkauft –
Meilensteinzahlungen erwartet bis 2020

ONSHORE PROJEKTE

- In Deutschland größte Projekt-Pipeline mit rd. 1.300 MW
- Zunehmend Einführung von Ausschreibungsmodellen für Netzkapazitäten z.B. in Polen, Italien, der Türkei und Südafrika
- In Ungarn, Bulgarien, Rumänien erschweren die politischen Änderungen eigene Aktivitäten
- Frankreich entwickelt sich mit neuem Energiegesetz positiv

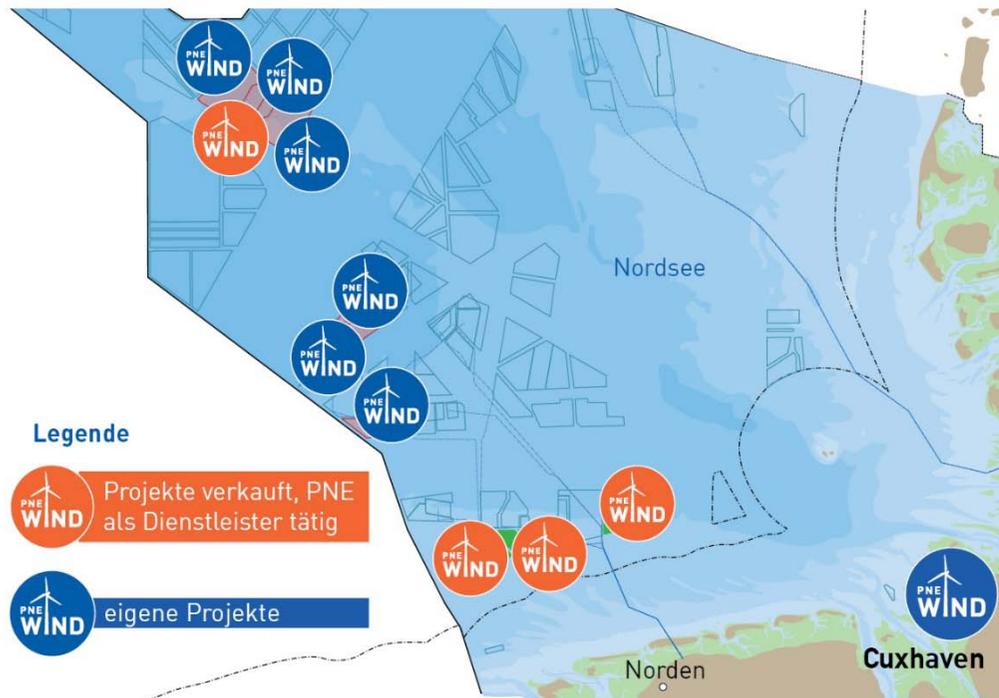


YIELDCO (STRUKTUR)

- Windparks mit 150 MW bis Ende 2016 geplant - davon 94 MW schon in Betrieb oder in Bau
- Projekte werden wie an Dritte an YieldCo verkauft
- PNE WIND AG profitiert vom Betriebsmanagement der Windparks der YieldCo sowie einer möglich Beteiligung

OFFSHORE-PROJEKTE

Seekarte mit Markierungen aller Projekte



- „Atlantis I“ und „Gode Wind III“ im Genehmigungsverfahren
- Zukunftsprojekte: „Atlantis“ II und III, „Nemo“, „Nautilus“ und „Jules Verne“
- Rahmenbedingungen in der Diskussion (Geplante Ausschreibungen, EEG-Novelle, Netzanschlüsse)



AGENDA

PNE WIND GRUPPE

FINANZEN

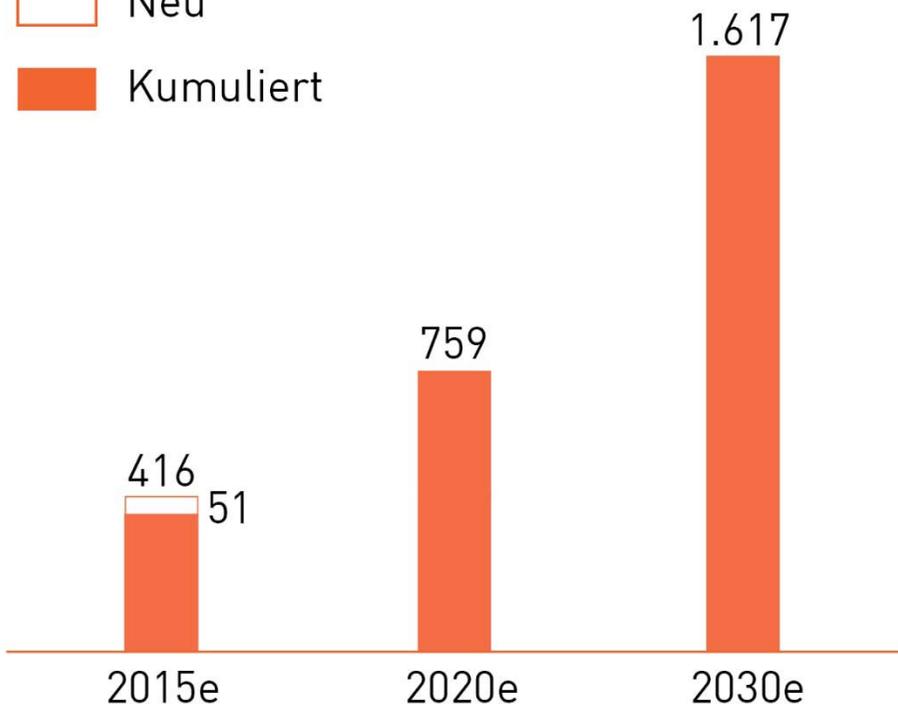
OPERATIVE ENTWICKLUNG

AUSBLICK

ZUR TAGESORDNUNG

Weltweit installierte Gesamtnennleistung* (in GW)

Neu
Kumuliert



*Onshore und Offshore

Quelle: GWEC (Global Wind Energy Council), Februar 2015

AUSBLICK MARKT

- Laut IEA: Windenergie am weltweiten Stromerzeugung von aktuell 2,5 Prozent auf 18 Prozent im Jahr 2050
- Nachfrage basiert auf:
 - Steigendem Energiebedarf
 - Knappheit fossiler Ressourcen
 - CO₂-Vermeidung
 - Versorgungssicherheit

- Entwicklungspipelines national und international gut gefüllt
- Wesentliche Meilenstein-Zahlungen:

Offshore

1. „Gode Wind“ 3 und 4 (rd. 25 Mio. €)
2. „Borkum Riffgrund II“ (rd. 7 Mio. €)

Onshore

1. Aus Verkauf der Aktivitäten in Großbritannien bis zu 63 Mio. brit. Pfund (ca. 86,5 Mio. €) bezogen auf 100% der Anteile vereinbart

OPERATIVER AUSBLICK





AGENDA

PNE WIND GRUPPE

FINANZEN

OPERATIVE ENTWICKLUNG

AUSBLICK

ZUR TAGESORDNUNG

DIVIDENDE

- Bilanzgewinn 2014 nach HGB: 63,3 Mio. € (Vorjahr: 67,6 Mio. €)
- Deutliche Verbesserung von Liquidität und Finanzlage nach Verkauf der Tochtergesellschaft in Großbritannien
- Aktueller Vorschlag der Verwaltung:
Dividende von € 0,04 je dividendenberechtigter Stückaktie

BEHERRSCHUNGS- UND GEWINNABFÜHRUNGSVERTRÄGE

- Die PNE WIND AG hat mit der PNE WIND Netzprojekt GmbH sowie der energy consult GmbH jeweils einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen.
- Den Verträgen muss die Hauptversammlung zustimmen.
- Wesentliche Vorteile und Ziele dieser Verträge sind, steuerliche Optimierung, einheitliche Leitung der Gesellschaften und Integration in den PNE WIND Konzern zu erreichen.

PNE WIND AG

Hauptversammlung
Cuxhaven | 23. Oktober 2015

