



NEAG

Norddeutsche Energie AG

UNTERNEHMENSPRÄSENTATION

Onshore Wind Investments

ZUSAMMENFASSUNG

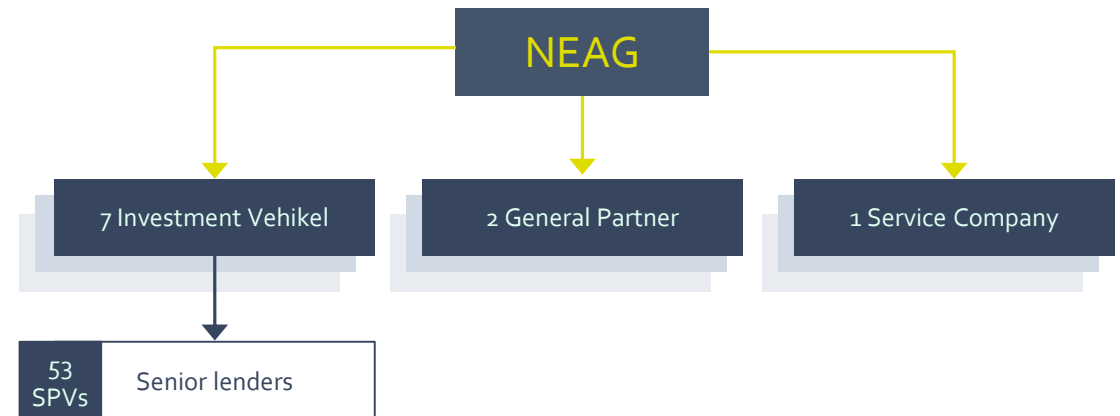
- **NEAG** ist ein unabhängiger Sponsor und Stromproduzent (**IPP**) mit einer **langfristigen Investitionsstrategie** in Onshore-Windparks in West- und Mitteleuropa
- **NEAG** unterhält Büros in Hamburg und Rostock und profitiert von ihrer **engen Beziehung zur eno energy**, aber auch von ihrem starken Netzwerk von langjährigen Beziehungen zu **erstklassigen Entwicklern, Dienstleistern und spezialisierten Beratern**; sie behält eine schlanke Organisation mit Fokus auf die Kernaktivitäten (Portfolio- und Risikomanagement) bei, während sie Dienstleistungen wie das technische und kommerzielle Management an renommierte Partner und Dienstleister auslagert
- **NEAGs** Hauptunterscheidungsmerkmal ist die Fähigkeit, Investitionsmöglichkeiten zu schaffen, sei es von eno energy oder von anderen Entwicklern, und die Projektfinanzierung zu strukturieren und zu optimieren
- **NEAG** blickt auf eine **starke Erfolgsbilanz** bei der Beschaffung, Abwicklung und Verwaltung von Windenergieinvestitionen in ganz Europa
- Die **NEAG** ist eine private, nicht börsennotierte Aktiengesellschaft und wird geführt von:
 - einem erfahrenen **Management mit interdisziplinärem Hintergrund** aus den Bereichen Bankwesen, Private Equity, Recht, Steuern, Immobilien und Infrastruktur
 - einem Aufsichtsrat mit über 50 Jahren Erfahrung im Bereich Windenergie

KENNZAHLEN

NEAG'S AKTIVITÄTEN

- **NEAG** bietet Onshore Windinvestitionen und eine **breite Palette von Dienstleistungen** im Bereich der Windenergie an, wie z.B. Finanzberatung bei Windtransaktionen, Bewertungen und Unterstützung bei der Vermögensverwaltung.
- Die **NEAG** hat in der Vergangenheit erfolgreich zahlreiche **Investitionsvehikel im Windsektor** strukturiert, um institutionelles Kapital zu wettbewerbsfähigen Konditionen zu erschließen und hält nun insgesamt 36 Direktinvestitionen in Windparkunternehmen.
- Das Unternehmen beabsichtigt, seine Investitionen in **ganz Europa zu beschleunigen**, indem es ein **neues Fondsvehikel** auflegt, das sich auf Anlagen in der Betriebs- und Entwicklungsphase konzentriert.

VEREINFACHTE RECHTLICHE KONZERNSTRUKTUR



KENNZAHLEN

ANLAGESTRATEGIE

■ RETURN:

Nachhaltige Projekte in europäischen Ländern mit einer konservativen Anlagestrategie oder mit höherer Risikoaffinität (Entwicklung, Bau)

■ INTELLIGENTES BAUEN:

Minimierung der Projektrisiken und vorhersehbare Erträge

■ DIVERSIFIZIERUNG DER TECHNOLOGIE:

Renommierte Hersteller mit bewährter Technologie ideal gebündelt in attraktiven Portfolios

■ NACHHALTIGES NETZWERK:

Individuelle, vertrauensvolle Zusammenarbeit, echtes Know-how und zuverlässige Partner

■ EXCLUSIVE PIPELINE:

Vorkaufsrecht an Projekten der eno energy GmbH

SCHLÜSSELFIGUREN



repräsentiert 350 MW
operierende Assets und
22 MW Assets im Bau



29 Projekte in der
Entwicklungsphase



über 45 Windpark
Gesellschaften



Im externen
Nachrangkapital

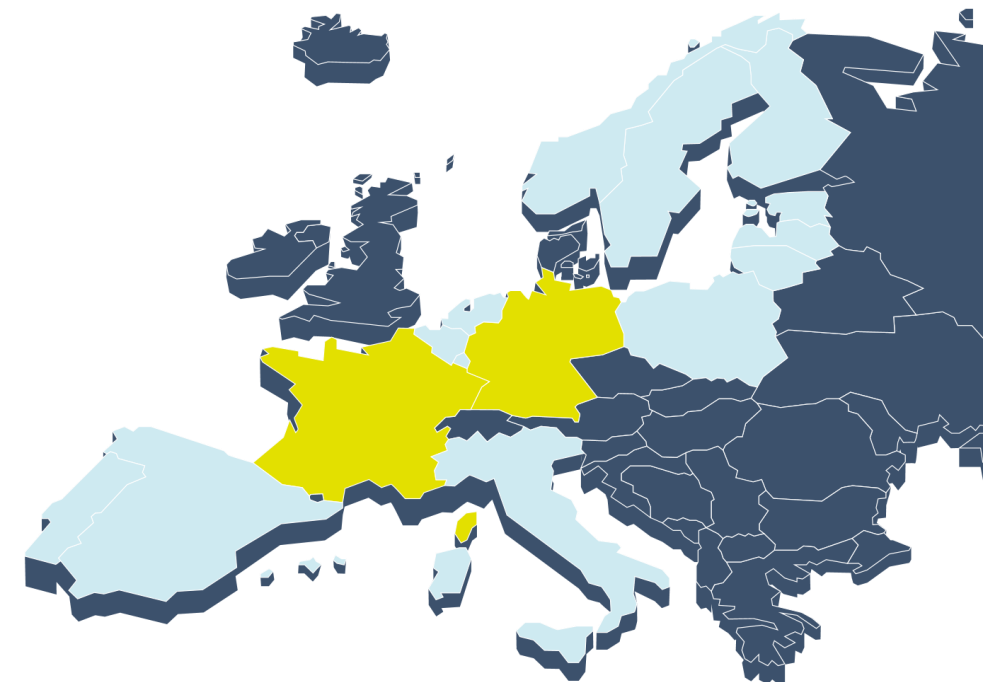


Assets under Management

INVESTMENT STRATEGIE

- **NEAG** zielt darauf ab, **Onshore-Windprojekte in Betrieb, baureif, schlüsselfertig** oder in der **Entwicklungsphase** zu erwerben, die von beiden Einspeisetarifen profitieren/ Feed-in-Premium-Mechanismen oder aus einem PPA mit einer privaten Gegenpartei mit gutem Rating
- **NEAG's** Investitionsstrategie besteht darin, diese Assets über ihre gesamte **technische und kommerzielle Lebensdauer von bis zu 30 Jahren** zu erwerben und zu betreiben
- **NEAG** hat bereits **mehr als 300 MW an Assets** erworben, die sich auf einen Großteil der Assets von eno energy beziehen und welche der NEAG auch weiterhin signifikante Mengen liefern wird
- Dennoch eröffnen die Erfahrungen und das Netzwerk erfolgreicher Partner von **NEAG mehrere Akquisitionsmöglichkeiten in etablierten Märkten** mit zufriedenstellenden IRRs
- Die **NEAG** stützt sich derzeit auf eine Gesamtpipeline von fast **1 GW**, die ihr eine große Sichtbarkeit verleiht und ein erhebliches Portfoliowachstum in den nächsten Jahren ermöglicht

ZIELREGIONEN



■ Aktuell betriebene Märkte

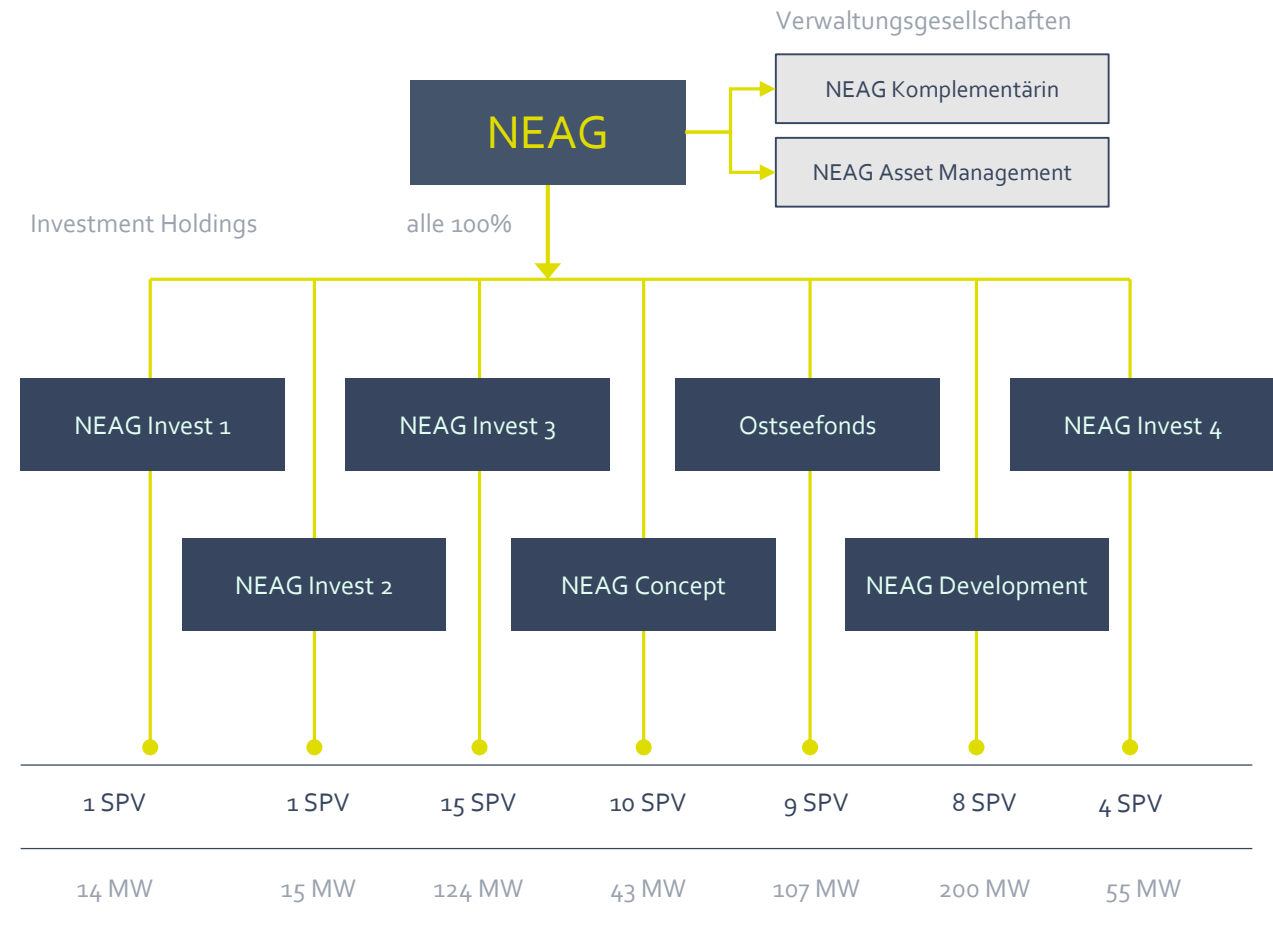
■ Andere avisierte Märkte

INVESTMENT VEHICLES UND TRACK RECORD

- Die NEAG ist als Muttergesellschaft mit direkten Tochtergesellschaften von zwei Arten strukturiert:
 - **Verwaltungsgesellschaften** (*in grau*) welche keine Assets halten:
 - > **NEAG Komplementärin**
 - > **NEAG Asset Management**
 - **6 Investment Holdings** (*in blau*) welche sich dem Besitz von Projektgesellschaften und dem Halten von Fremdfinanzierung dediziert haben
- Die unter den verschiedenen Beteiligungsgesellschaften angesiedelten Projektgesellschaften und die damit verbundenen Finanzierungen ergeben sich aus einer Kombination von Zeitpunkt und Art der Anlage, wobei sukzessive Vehikel operative Anlagen ganzzzeitig finanzieren oder Zwischenfinanzierungen für bestimmte Anlagenarten bereitstellen (d. h. Assets in der Bau- und Entwicklungsphase)

Ostseefonds Wind Energy	erhöht um € 50.0 m Kapital	in 2017
NEAG concept	erhöht um € 61.9 m Kapital	in 2018
NEAG Invest 1	erhöht um € 10.0 m Kapital	in 2018
NEAG Invest 3	erhöht um € 36.8 m Kapital	in 2019
NEAG Development	erhöht um € 35.0 m Kapital	in 2020
NEAG Invest 4	erhöht um € 20.0 m Kapital	in 2022

NEAG AKTUELLES ORGANIGRAMM (*vereinfacht*)



WICHTIGSTER ENTWICKLUNGSPARTNER – ENO ENERGY

ENO ENERGY PARTNERSCHAFT



- **eno energy** ist ein umfassender Anbieter von Onshore-Windanlagen und sämtlichen Dienstleistungen, angefangen von der Projektentwicklung über die Turbinenherstellung bis hin zu Wartungs- und Instandhaltungsdienstleistungen und Asset Management:
 - **Projektentwicklung & Repowering:**
20 Jahre Erfahrung mit komplexer Windparkplanung, Entwicklung & Repowering von Grundstücksanalysen und technischen Studien bis hin zur Bauleitung
 - **Herstellung von Turbinen & Energy Solutions:**
“Made in Germany” Fertigung von hochwertiger Windenergieanlagen von 2.2 bis 5.6 MW und Lieferung/Montage aller Anlagen für kundenspezifische Energielösungen
 - **Wartungsservice:**
Full-Service-Wartungsdienstleister für sowohl eno- als auch Fremdanlagen (inkl. Vestas, Senvion, Enercon, Nordex, GE, Siemens-Gamesa, etc.)
 - **Technisches & Kaufmännisches Asset Management:**
Umfassendes Asset Management zur Sicherstellung des reibungslosen Betriebs von Windparks
- Im Laufe ihrer 20-jährigen Erfahrung hat die **eno energy** ein breites Know-how im Onshore-Windsektor entwickelt, indem sie erfolgreich Dienstleistungen für viele Marktführer in der gesamten Wertschöpfungskette erbracht hat



TECHNISCHES & KAUFMÄNNISCHES ASSET MANAGEMENT

- eno energy fungiert als Technical & Commercial Asset Manager (TCAM), folglich betreut die eno energy die Beziehungen mit und Interventionen von:
 - Hersteller & Serviceunternehmen bezüglich Service, Wartung, Garantien und technischen Verbesserungen
 - Versicherer für alle Ansprüche bei Schäden an den Windenergieanlagen oder bei Ertragsausfall
 - Banken bezüglich allgemeinem Finanzmanagement, wiederkehrenden Betriebs-, Ertrags- oder Finanzberichten
 - Netzbetreiber bezüglich FiT/FiP-Mechanismen, Kabel- und Netzwerkmanagement und jeglichem Informationsaustausch
 - Grundbesitzer, einschließlich der Erhaltung von Kranstandorten und Lagerung von Rotoren
 - Behörde bezüglich aller wiederkehrenden Bewilligungen
 - Gemeinden und Kommunen bezüglich Anfahrtswege für Geräte sowie die Organisation von Baustellenbesichtigung
- Als erfolgreicher TCAM steht eno energy seit über 20 Jahren nach wie vor im Mittelpunkt vieler Projekte, an denen sie als Hersteller oder Entwickler beteiligt ist und verfügt daher über ein sehr umfangreiches und wertvolles Wissen über Onshore-Windenergieanlagen; dieses Wissen ist ein wesentlicher Differenzierungsfaktor für eno energy als Projektentwickler und für die NEAG als Investor/IPP
- eno energy's TCAM Portfolio umfasst derzeit 700 MW, einschließlich 272 Anlagentypen aller Hersteller (inkl. Nordex, Vestas, Repower, GE, Enercon and eno energy)
- NEAG besitzt exklusive Vorkaufsrechte auf die Projektentwicklungs-pipeline von eno energy, während die eno energy als wichtiger Projektlieferant und Entwickler für die Entwicklungsvehikel von der NEAG fungiert



NEAG

Norddeutsche Energie AG

DANKESCHÖN!

WWW.NE-AG.COM

■ Am Kaiserkai 69
20457 Hamburg

■ Kempowski-Ufer 1
18055 Rostock

+49 (0)40 8000 845 48