

## ZUSAMMENFASSUNG

### ABSCHNITT 1 EINLEITUNG MIT WARNHINWEISEN

#### 1.1. Bezeichnung und internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere.

Dieser Prospekt bezieht sich auf bis zu 50.000 auf den Inhaber lautende, nachrangige und nicht besicherte 7 % - 8 % Schuldverschreibungen im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 mit Fälligkeit zum 8. Mai 2029 (ISIN DE000A3829F5 / WKN A3829F) (die „**Schuldverschreibungen**“). Der Gesamtnennbetrag der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen beträgt nominal bis zu EUR 50.000.000,00 („**Zielvolumen**“).

#### 1.2. Identität und Kontaktdaten der Emittentin, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI).

Emittentin ist die ABO Wind Aktiengesellschaft („**Emittentin**“, „**Gesellschaft**“ oder „**ABO Wind AG**“ und zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften „**ABO Wind-Konzern**“ oder „**ABO Wind**“), Unter den Eichen 7, 65195 Wiesbaden; Telefon: +49 (0)611 267 65-0; Telefax: +49 (0)611 267 65-599; Internet: <https://www.abo-wind.com/>; E-Mail: [kontakt@abo-wind.de](mailto:kontakt@abo-wind.de); Rechtsträgerkennung (Legal Entity Identifier („**LEI**“)): 529900BCUIZZOY4FXQ88.

#### 1.3. Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt gebilligt hat.

Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“), 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Tel. + (352) 26 2 5 1-1, E-Mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu).

#### 1.4. Datum der Billigung des Prospekts.

Die CSSF hat den Prospekt am 11. April 2024 gebilligt.

#### 1.5. Warnhinweise.

***Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Der Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Schuldverschreibungen der Emittentin zu investieren, auf diesen Prospekt als Ganzes stützen. Der Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen der Emittentin für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.***

### ABSCHNITT 2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

#### 2.1. Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

##### ***Sitz und Rechtsform der Emittentin, LEI, für sie geltendes Recht und Land der Eintragung***

Emittentin ist die ABO Wind Aktiengesellschaft mit dem Sitz in Wiesbaden, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Wiesbaden unter HRB 12024. Die LEI lautet: 529900BCUIZZOY4FXQ88. Die Emittentin ist eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft und unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“).

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft vom 27. Oktober 2023 hat den Formwechsel der Gesellschaft in die Rechtsform einer Kommanditgesellschaft auf Aktien („**KGaA**“) unter Beitritt der Ahn & Bockholt Management GmbH, Wiesbaden, Deutschland („**A&B Management**“), als persönlich haftender Gesellschafterin beschlossen („**Formwechsel**“). Der Formwechselbeschluss sieht vor, dass die Firma der Gesellschaft künftig „**ABO Energy GmbH & Co. KGaA**“ lautet, um die erweiterte Geschäftstätigkeit des ABO Wind-Konzerns zu reflektieren. Die zur Wirksamkeit des Formwechsels erforderliche Eintragung in das Handelsregister der Gesellschaft ist zum Datum des Prospekts noch nicht erfolgt.

##### ***Haupttätigkeiten der Emittentin***

Seit 28 Jahren ist es die Haupttätigkeit des ABO Wind-Konzerns, Projekte zu entwickeln und umzusetzen, die zu einer umweltfreundlichen und klimaschonenden Energieversorgung beitragen. Der ABO Wind-Konzern projiziert, entwickelt und errichtet Anlagen zur Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Energien und veräußert diese schlüsselfertig an Investoren. In den Technologien Windkraft, Solarenergie und Batteriespeicher deckt der ABO Wind-Konzern international (aktuell in 16 Ländern auf vier Kontinenten) die komplette Wertschöpfungskette der

Projektierung und Errichtung ab. Die Projektierung beginnt mit der Auswahl und Sicherung geeigneter Flächen und endet mit Erreichen der rechtlichen, technischen und wirtschaftlichen Baureife. Dann folgt die schlüsselfertige Errichtung der Anlagen. In den Geschäftsjahren 2020 bis 2023 erwirtschaftete der ABO Wind-Konzern jeweils zwischen 90 und 94 Prozent des Umsatzes mit der Projektentwicklung und Errichtung. Die Umsatzverteilung zwischen diesen Bereichen unterliegt starken Schwankungen. So trugen abgeschlossene Errichtungsleistungen in den Geschäftsjahren 2020 (60,4 Prozent) und 2021 (52,9 Prozent) sowie 2023 (51,6 Prozent) besonders stark zum Umsatz bei. Abgeschlossene Planungsleistungen (inklusive Rechteverkäufe) dominierten dagegen die Umsätze des Geschäftsjahrs 2022 (51,6 Prozent). Der ABO Wind-Konzern betreut als Dienstleister auch Wind- und Solarparks sowie Batteriespeicher als technischer und kaufmännischer Betriebsführer. Zusätzlich bietet er Voll- und Teilwartung an sowie Produkte und Dienstleistungen wie Großkomponententausch oder die digitale Zugangskontrolle „ABO Lock“ an. Der Anteil des Dienstleistungsgeschäfts am Konzernumsatz schwankte in den Geschäftsjahren 2020 bis 2023 zwischen 5,9 Prozent und 10,0 Prozent und lag im Geschäftsjahr 2023 bei 5,9 Prozent. Seit 2013 unterhält der ABO Wind-Konzern die Abteilung „Zukunftsenergien“, die unter anderem integrierte Energiekonzepte zur klimaneutralen Versorgung ganzer Quartiere, Gewerbegebiete oder Industrieparks erstellt. Besonderes Augenmerk liegt dabei auf der konzeptionellen Einbindung von Wasserstoff. Die Entwicklung von Wasserstoffprojekten wird voraussichtlich erst mittel- bis langfristig zu den Umsatzerlösen des Unternehmens beitragen, da die Umsetzung der sehr großen und komplexen Projekte besonders langwierig ist und Kooperationen mit Partnern erfordert.

### **Hauptanteilseigner der Emittentin**

Größter Einzelaktionär der ABO Wind AG mit über 10,5 % der Aktien und Stimmrechte ist die Mainova AG, Frankfurt am Main, Deutschland. Darüber hinaus halten das Vorstandsmitglied Dr. Jochen Ahn und das ehemalige Vorstandsmitglied Matthias Bockholt jeweils, zusammen mit ihren jeweiligen Familienangehörigen, ca. 26 % der Anteile am Grundkapital der Gesellschaft.

### **Identität der Mitglieder des Vorstands**

Einzelvertretungsberechtigte Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind Herr Dr. Karsten Schlageter (Sprecher), Herr Dr. Jochen Ahn, Herr Matthias Hollmann, Frau Susanne von Mutius, Herr Alexander Reinicke sowie seit dem 1. April 2024 Herr Dr. Thomas Treiling.

### **Identität der Abschlussprüfer**

Rödl & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Köln, Deutschland.

## **2.2. Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

Die nachfolgenden Übersichten enthalten ausgewählte Finanzinformationen, die den geprüften Konzernjahresabschlüssen des ABO Wind-Konzerns nach Handelsgesetzbuch („HGB“) für die Geschäftsjahre 2022 und 2023 entstammen oder aus diesen abgeleitet wurden. Sofern Angaben aus der internen Buchhaltung stammen, wurden diese als „ungeprüft“ gekennzeichnet.

### **ABO Wind-Konzern**

#### **Ausgewählte Daten der Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB des ABO Wind-Konzerns**

in EUR tausend	01.01.-31.12. 2022 (geprüft)	01.01.-31.12. 2023 (geprüft)
Umsatzerlöse .....	231.658	299.685
Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen.....	76.434	96.603
Materialaufwand.....	-148.807	-210.278
Personalaufwand .....	-77.730	-98.187
Konzernbilanzgewinn .....	24.590	27.252

#### **Ausgewählte Daten der Bilanz nach HGB des ABO Wind-Konzerns**

in EUR tausend	31.12.2022 (geprüft, so weit nicht anders ange- geben)	31.12.2023 (geprüft, so weit nicht anders ange- geben)
Umlaufvermögen.....	432.992	475.465
Unfertige Erzeugnisse .....	229.102	313.533

Forderungen gegen verbundene Unternehmen .....	172.743	158.138
Summe Aktiva .....	451.264	493.945
Eigenkapital.....	170.058	192.772
Mezzanine-Kapital.....	13.412	13.680
Rückstellungen.....	36.695	44.090
Verbindlichkeiten .....	229.705 <sup>1)</sup>	241.869 <sup>2)</sup>
Net Debt (Nettofinanzverbindlichkeiten) <sup>3)</sup> (in EUR tausend) .....	55.551	118.502
EBITDA / Interest <sup>4)</sup> .....	10,15	8,17
EBIT / Interest <sup>5)</sup> .....	7,68	5,87

<sup>1)</sup> Davon nachrangige Schuldverschreibungen aus der Unternehmensanleihe 2021/2030 in Höhe von EUR 42.636 tausend.

<sup>2)</sup> Davon nachrangige Schuldverschreibungen aus der Unternehmensanleihe 2021/2030 in Höhe von EUR 42.636 tausend.

<sup>3)</sup> Ungeprüft. Definiert als Total Debt (siehe unten), abzüglich (i) Wertpapiere des Umlaufvermögens (soweit börsengängig) (ungeprüft) und (ii) Liquide Mittel (ungeprüft).

<sup>4)</sup> Ungeprüft. Definiert als EBITDA (siehe unten) dividiert durch Interest. „Interest“ entspricht jeweils der Position „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“ aus den geprüften Konzernabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2023.

<sup>5)</sup> Ungeprüft. Definiert als EBIT (siehe unten) dividiert durch Interest.

### Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung nach HGB des ABO Wind-Konzerns

in EUR tausend	01.01.-31.12. 2022 (geprüft)	01.01.-31.12. 2023 (geprüft)
Cashflow aus laufender Tätigkeit .....	-13.850	-62.997
Cashflow aus der Investitionstätigkeit .....	-2.130	1.842
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit.....	84.207	10.065
Finanzmittelfonds am Ende der Periode .....	87.075	37.170

### Weitere ausgewählte Finanzkennzahlen des ABO Wind-Konzerns

	01.01.-31.12. 2022 (ungeprüft)	01.01.-31.12. 2023 (ungeprüft)
EBITDA <sup>1)</sup> (in EUR tausend).....	56.972	59.337
EBITDA-Marge <sup>2)</sup> (in %) .....	24,59	19,80
Bereinigtes EBITDA <sup>3)</sup> (in EUR tausend).....	43.684	46.673
EBIT <sup>4)</sup> (in EUR tausend).....	43.125	42.636
EBIT-Marge <sup>5)</sup> (in %) .....	18,62	14,23
Total Debt <sup>6)</sup> (in EUR tausend) .....	142.626	162.484
Total Debt / Bereinigtes EBITDA <sup>7)</sup> .....	3,26	3,48
Net Debt / Bereinigtes EBITDA <sup>8)</sup> .....	1,27	2,54
EK-Quote <sup>9)</sup> (in %) .....	37,68	39,03
Bereinigte EK-Quote <sup>10)</sup> (in %).....	49,10	49,64

<sup>1)</sup> Definiert als Konzernbilanzgewinn zuzüglich (i) Ergebnisanteil nicht beherrschender Anteile, (ii) sonstiger Steuern, (iii) Steuern vom Einkommen und Ertrag, (iv) Zinsen und ähnliche Aufwendungen, (v) Abschreibung a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen und b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten und (vi) Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens, abzüglich (i) sonstiger Zinsen und ähnlicher Erträge und (ii) Erträge aus Beteiligungen.

<sup>2)</sup> Definiert als EBITDA dividiert durch Umsatzerlöse.

<sup>3)</sup> Definiert als EBITDA zuzüglich Erträge aus Beteiligungen, abzüglich (i) Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten, (ii) Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens, (iii) Ergebnisanteil nicht beherrschender Anteile und (iv) sonstiger Steuern.

<sup>4)</sup> Definiert als Konzernbilanzgewinn zuzüglich (i) Ergebnisanteil nicht beherrschender Anteile, (ii) sonstiger Steuern, (iii) Steuern vom Einkommen und Ertrag, (iv) Zinsen und ähnliche Aufwendungen und (v) Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens, abzüglich (i) sonstiger Zinsen und ähnlicher Erträge und (ii) Erträge aus Beteiligungen.

<sup>5)</sup> Definiert als EBIT dividiert durch Umsatzerlöse.

<sup>6)</sup> Definiert als Inhaberschuldverschreibungen, Anleihen u.ä. soweit nicht, nachrangig, zuzüglich (i) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, (ii) sonstiger zinstragenden, einschließlich nachrangiger Verbindlichkeiten, soweit diese nicht dem Eigenkapital zugerechnet werden, und (iii) Leasingverbindlichkeiten.

<sup>7)</sup> Definiert als Total Debt dividiert durch Bereinigtes EBITDA.

<sup>8)</sup> Definiert als Net Debt dividiert durch Bereinigtes EBITDA.

<sup>9)</sup> Definiert als Eigenkapital dividiert durch Bilanzsumme.

<sup>10)</sup> Definiert als Bereinigtes Eigenkapital dividiert durch Bereinigte Bilanzsumme. „**Bereinigtes Eigenkapital**“ wird definiert als Eigenkapital zuzüglich (i) Mezzanine Kapital, (ii) Anleihe und (iii) passiver latenter Steuern, abzüglich (i) aktiver latenter Steuern, (ii) Geschäfts- oder Firmenwert und (iii) Dividende. „**Bereinigte Bilanzsumme**“ wird definiert als Bilanzsumme zuzüglich passiver latenter Steuern, abzüglich (i) aktiver latenter Steuern, (ii) Geschäfts- oder Firmenwert und (iii) Dividende.

### **2.3. Welche sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?**

#### ***Wesentlichste Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind:***

##### ***Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Emittentin***

- a) Die Emittentin steht im Wettbewerb mit Projektierern und Unternehmen, die Anlagen zur Stromerzeugung aus anderen nachhaltigen oder konventionellen Energiequellen errichten.
- b) Es besteht das Risiko, dass sich die Realisierung eines Projekts verzögert oder ein Projekt ganz abgebrochen wird oder nicht die erwartete Rendite erwirtschaftet.
- c) Die Geschäftsentwicklung des ABO Wind-Konzerns hängt davon ab, wesentliche Know-how-Träger und andere qualifizierte Mitarbeiter langfristig an den ABO Wind-Konzern zu binden und weiterhin qualifizierte Mitarbeiter in ausreichendem Maß zu gewinnen.

##### ***Risiken im Zusammenhang mit Projektgesellschaften***

- a) Die Veräußerung von Projektgesellschaften könnte bei einem negativen Konjunktur- oder Branchenumfeld oder bei schwachen Finanzmärkten nicht oder nur mit hohen Preisabschlägen möglich sein.
- b) Es besteht das Risiko, dass die Erträge der Emittentin aufgrund von Verzögerungen eines Verkaufs von Projektgesellschaften oder aufgrund von geringen jährlichen Gewinnausschüttungen der Ländergesellschaften schwanken.

##### ***Risiken im Zusammenhang mit der Finanzstruktur der Emittentin***

- a) Das Geschäft des ABO Wind-Konzerns weist einen (Vor-) Finanzierungsbedarf auf, wobei das Risiko besteht, dass die erforderlichen Finanzierungsmittel nicht oder nur zu wirtschaftlich nicht vertretbaren Konditionen zur Verfügung gestellt werden.
- b) Es besteht das Risiko, dass Krisen an den internationalen Finanzmärkten oder sonstige Krisen den Zugang zu Fremd- und/ oder Eigenkapital erheblich erschweren könnten.

##### ***Branchen- und marktbezogene Risiken***

Die politischen Rahmenbedingungen für erneuerbare Energien, insbesondere der Photovoltaik und der Windenergie, könnten sich in den verschiedenen Ländern, in denen der ABO Wind-Konzern tätig ist, nachteilig entwickeln.

##### ***Rechtliche Risiken***

- a) Es bestehen Risiken im Zusammenhang mit der Änderung von rechtlichen Rahmenbedingungen der Länder, in denen der ABO Wind-Konzern tätig ist.
- b) Es besteht das Risiko, dass erforderliche Genehmigungen für den Bau von Anlagen zur Nutzung erneuerbarer Energien und zur Stromspeicherung, insbesondere von Photovoltaik- und Windkraftanlagen, Batterien und Elektrolyseuren, nicht, nicht rechtzeitig oder nur unter Auflagen oder Nebenbedingungen erteilt werden oder dass Baukosten höher ausfallen als veranschlagt.

##### ***Risiken im Zusammenhang Compliance- und Risikomanagementsystemen***

Die Compliance- und Risikomanagementsysteme des ABO Wind-Konzerns reichen möglicherweise nicht aus, um Verstöße gegen Rechtsvorschriften zu verhindern bzw. aufzudecken und alle relevanten Risiken für den ABO Wind-Konzern zu identifizieren, zu bewerten und angemessene Gegenmaßnahmen zu ergreifen.

## **ABSCHNITT 3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE**

### **3.1. Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

#### ***Art, Gattung und ISIN***

Die Emittentin begibt auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen mit der ISIN DE000A3829F5.

#### ***Währung, Stückelung, Anzahl der begebenen Wertpapiere, Laufzeit der Wertpapiere***

Die Währung der Schuldverschreibungen lautet in Euro. Das öffentliche Angebot umfasst bis zu 50.000 nachrangige und nicht besicherte auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen im Nennbetrag von je EUR 1.000,00 mit einer

Laufzeit vom 8. Mai 2024 bis zum 8. Mai 2029 (jeweils einschließlich). Der Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen und die Anzahl der im Rahmen des Angebots zu begebenden Schuldverschreibungen sind derzeit noch nicht festgelegt. Der Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen und die Anzahl der zu begebenden Schuldverschreibungen werden auf Basis eines sogenannten Bookbuilding-Verfahrens im Laufe des Angebotszeitraums, spätestens aber unmittelbar nach Ablauf des Angebotszeitraums am 2. Mai 2024 festgelegt und den Gläubigern der Schuldverschreibungen („Anleihegläubiger“) in einer Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung (**„Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung“**) mitgeteilt.

#### ***Mit den Wertpapieren verbundene Rechte und Handelbarkeit***

Der Anleger hat als Gläubiger gegenüber der Emittentin das Recht, Zinszahlungen aus den Schuldverschreibungen zu fordern. Er hat außerdem das Recht, zu den in den Anleihebedingungen genannten Zeitpunkten von der Emittentin die Rückzahlung des jeweiligen fälligen Betrags (nominal) zu fordern.

Die Schuldverschreibungen sind übertragbar. Den Anleihegläubigern stehen Miteigentumsanteile oder Rechte an der Globalurkunde zu, die nach Maßgabe des anwendbaren Rechts und der Regeln und Bestimmungen der Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, übertragen werden können.

#### ***Relativer Rang der Wertpapiere in der Kapitalstruktur der Emittentin im Fall einer Insolvenz***

Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit sämtlichen anderen nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin mindestens in gleichem Rang stehen.

#### ***Angaben zur Ausschüttungspolitik (Verzinsung)***

Die Schuldverschreibungen werden ab dem 8. Mai 2024 (einschließlich) (der „**Ausgabebetrag**“) bis zum 8. Mai 2029 (ausschließlich) mit einem festen Zinssatz von 7 % - 8 % pro Jahr auf ihren Nennbetrag (der „**Zinssatz**“) verzinst. Der Zinssatz wird voraussichtlich am 2. Mai 2024 innerhalb der Spanne von 7 % bis 8 % p.a. festgelegt und den Anleihegläubigern in der Volumen- und Zinsfestsetzungsmitteilung mitgeteilt. Diese Zinsen sind nachträglich halbjährig am 8. Mai und 8. November eines jeden Jahres (jeweils ein „**Zinszahlungstag**“) zahlbar. Die erste Zinszahlung ist am 8. November 2024 und die letzte Zinszahlung ist am 8. Mai 2029 fällig. Die Zinsen werden nach der Zinsberechnungsmethode ACT/ACT (ISDA) berechnet (unbereinigt).

#### ***Fälligkeit der Schuldverschreibungen***

Die Schuldverschreibungen werden am 8. Mai 2029 zu ihrem Nennbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen (ausschließlich) zurückgezahlt, sofern sie nicht vorher zurückgezahlt worden sind.

### **3.2. Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich am 8. Mai 2024 in den Handel im *Quotation Board*, einem Segment des Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse, einbezogen. Eine Zulassung und/oder Einbeziehung der Schuldverschreibungen in einen „geregelten Markt“ im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente erfolgt nicht.

### **3.3. Welche sind die zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind?**

- a) Es besteht das Risiko des Totalverlusts bei einer Insolvenz der Emittentin, da die Schuldverschreibungen nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin darstellen.
- b) Es besteht das Risiko des Totalverlusts bei einer Insolvenz der Emittentin, da es keine Einlagensicherung für Anleihen gibt.
- c) Es besteht das Risiko, dass der Wert der Schuldverschreibungen starken Schwankungen unterliegt (Volatilität) und Anleger bei der Veräußerung vor Ende der Laufzeit Verluste realisieren.
- d) Es ist nicht sichergestellt, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entsteht. Die Schuldverschreibungen könnten daher nur schwer oder nur zu ungünstigen Konditionen an Dritte veräußerbar sein.

## **ABSCHNITT 4 BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN**

### **4.1. Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

#### ***Öffentliches Angebot***

Der Gesamtnennbetrag der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen beträgt nominal bis zu EUR 50.000.000,00. In Deutschland, dem Großherzogtum Luxemburg („**Luxemburg**“) und der Republik Österreich

(„Österreich“) erfolgt ein öffentliches Angebot von bis zu 50.000 auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen im Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00.

Das Öffentliche Angebot besteht aus (i) einem öffentlichen Angebot in Luxemburg und Deutschland über die Zeichnungsfunktionalität DirectPlace der Deutsche Börse AG im XETRA-Handelssystem für die Sammlung und Abwicklung von Zeichnungsaufträgen („**Zeichnungsfunktionalität**“) („**Öffentliches Angebot über die Zeichnungsfunktionalität**“), und (ii) einem öffentlichen Angebot in Deutschland, Luxemburg und Österreich über die Website der Emittentin ([www.abo-wind.com/anleihe](http://www.abo-wind.com/anleihe)) („**Öffentliches Angebot über die Website der Emittentin**“ und, zusammen mit dem Öffentlichen Angebot über die Zeichnungsfunktionalität, „**Öffentliches Angebot**“), welches jeweils ausschließlich durch die Emittentin durchgeführt wird. In Luxemburg wird das Öffentliche Angebot durch die Veröffentlichung des gebilligten Wertpapierprospekts auf der Internetseite der Börse Luxemburg und insbesondere durch die geplante Schaltung einer Anzeige im Luxemburger Wort kommuniziert. Anleger in Luxemburg, deren depotführende Stelle kein Handelsteilnehmer ist, können über ihre depotführende Stelle einen Handelsteilnehmer beauftragen, der für den Anleger einen Zeichnungsantrag über die Zeichnungsfunktionalität einstellt und nach Annahme über den Orderbuchmanager zusammen mit der depotführenden Stelle des Anlegers abwickelt.

Darüber hinaus erfolgt eine prospektfreie Privatplatzierung der Schuldverschreibungen in Deutschland und in bestimmten weiteren Staaten mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien und Japan gemäß den anwendbaren Ausnahmebestimmungen für Privatplatzierungen, insbesondere nach Artikel 1 Abs. 4 Prospektverordnung bzw. dieser Vorschrift entsprechender Ausnahmetatbestände, die von B. Metzler seel. Sohn & Co. Aktiengesellschaft („**Metzler**“ oder „**Sole Global Coordinator**“) und M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien, („**M.M.Warburg**“) (zusammen, die „**Joint Bookrunners**“) durchgeführt wird („**Privatplatzierung**“) und zusammen mit dem Öffentlichen Angebot, „**Angebot**“). Die Joint Bookrunners nehmen an dem Öffentlichen Angebot nicht teil und bieten keine Schuldverschreibungen im Rahmen des Öffentlichen Angebots an.

Die Emittentin stimmt der möglichen Verwendung des Prospekts, einschließlich etwaiger Nachträge, durch die Joint Bookrunners im Rahmen der Privatplatzierung und durch gegebenenfalls von den Joint Bookrunners eingeschaltete Finanzintermediäre innerhalb des Angebotszeitraums (wie nachstehend definiert) in Deutschland, Luxemburg und Österreich zu.

Sollte sich nach oder während der Durchführung des Angebots herausstellen, dass das Interesse an den Schuldverschreibungen der ABO Wind AG das Gesamtvolumen der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen gemäß diesem Prospekt von bis zu EUR 50.000.000,00 übersteigt, behält sich die Gesellschaft vor, die Anleihe entsprechend aufzustocken. Der Gesamtnennbetrag der im Rahmen des Angebots, bestehend aus der Privatplatzierung zusammen mit dem Öffentlichen Angebot, zu begebenden Schuldverschreibungen ist nicht festgelegt.

### **Angebotszeitraum**

Der Angebotszeitraum für das Öffentliche Angebot über die Website der Emittentin beginnt am 12. April 2024 und endet am 2. Mai 2024 (12:00 Uhr MESZ) (der „**Angebotszeitraum**“) und der Angebotszeitraum für das Öffentliche Angebot über die Zeichnungsfunktionalität beginnt am 22. April 2024 und endet am 2. Mai 2024 (12:00 Uhr MESZ). Das Angebotsergebnis wird voraussichtlich am 2. Mai 2024 unter [www.abo-wind.com/anleihe](http://www.abo-wind.com/anleihe) bekannt gegeben.

### **Ausgabebetrag**

Der Ausgabebetrag beträgt 100 % des Nominalbetrages je Schuldverschreibung (EUR 1.000,00).

### **Lieferung/Begebung**

Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich am 8. Mai 2024 begeben. Die Schuldverschreibungen, die Gegenstand des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität und der Privatplatzierung sind, werden voraussichtlich am 8. Mai 2024, dem Ausgabebetrag, gegen bzw. vorbehaltlich der Zahlung des Ausgabebetrages geliefert. Die Lieferung der Schuldverschreibungen im Rahmen des Öffentlichen Angebots über die Website der Emittentin erfolgt durch die Emittentin über die Zahlstelle am oder ab dem 8. Mai 2024.

### **Voraussichtlicher Zeitplan des Angebots**

Billigung des Wertpapierprospekts	11. April 2024
Veröffentlichung des gebilligten Prospekts auf der Internetseite <a href="https://www.abo-wind.com/anleihe">https://www.abo-wind.com/anleihe</a> sowie Veröffentlichung auf der Webseite der Börse Luxemburg ( <a href="http://www.luxse.com">www.luxse.com</a> )	11. April 2024
Beginn des Öffentlichen Angebots über die Website der Emittentin	12. April 2024
Beginn des Öffentlichen Angebots über die Zeichnungsfunktionalität	22. April 2024
Ende des Öffentlichen Angebots (vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung oder Verlängerung des Angebotszeitraums)	2. Mai 2024 (12:00 Uhr MESZ)

---

Voraussichtlich Festlegung und Veröffentlichung des Zinssatzes sowie des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen auf der Internetseite <https://www.abo-wind.com/anleihe> und Übermittlung an die CSSF sowie Veröffentlichung auf der Webseite der Börse Luxemburg ([www.luxse.com](http://www.luxse.com))

2. Mai 2024

Ausgabetag und voraussichtliche Lieferung der Schuldverschreibungen

8. Mai 2024

Einbeziehung der Schuldverschreibungen in das Segment Quotation Board des Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse; die Emittentin behält sich jedoch vor, bereits vor dem 8. Mai 2024 einen Handel per Erscheinen in den Schuldverschreibungen zu veranlassen

8. Mai 2024

---

### **Verteilungs- und Zuteilungsplan**

Die Emittentin hat noch keine Festlegungen für die Zuteilung getroffen. Es gibt keine festgelegten Tranchen für das Öffentliche Angebot über die Zeichnungsfunktionalität, das Öffentliche Angebot über die Website der Emittentin sowie die Privatplatzierung. Die Emittentin ist berechtigt, insbesondere bei einer Überzeichnung nach Beratung mit den Joint Bookrunners nach ihrem freien Ermessen Zeichnungsanträge nicht anzunehmen, zu kürzen oder asymmetrisch zuzuteilen.

### **Kosten der Emission**

Die Gesellschaft schätzt, dass die von der Gesellschaft zu tragenden Gesamtkosten im Falle eines vollständigen Verkaufs aller öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen ungefähr EUR 2.000.000,00 betragen werden. Anleihen gläubigern werden keine Kosten der Emittentin in Rechnung gestellt.

### **4.2. Weshalb wird der Prospekt erstellt?**

#### **Gründe für das Angebot, Verwendung des Emissionserlöses**

Dieser Prospekt wurde zum Zwecke des Öffentlichen Angebots der Schuldverschreibungen erstellt. Nach Abzug der voraussichtlichen von der Gesellschaft zu tragenden Kosten für die Emission in Höhe von circa EUR 2.000.000,00 ergibt sich bei vollständiger Platzierung der öffentlich angebotenen Schuldverschreibungen ein Nettoemissionserlös der Gesellschaft von rund EUR 48.000.000,00. Die Emittentin plant, den Nettoemissionserlös zur Projektierung und Errichtung von Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien sowie von Batterien zu verwenden.

#### **Übernahmevertrag**

Die Emittentin hat mit den Joint Bookrunners am 11. April 2024 einen Übernahme- und Platzierungsvertrag ohne feste Übernahmeverpflichtung geschlossen.

#### **Angaben der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel**

Die Aktionäre – einschließlich der Mitglieder des Vorstands bzw. künftig des Vorstands der persönlich haftenden Gesellschafterin der Emittentin, soweit diese Aktien der Gesellschaft halten – haben ein Interesse an der erfolgreichen Umsetzung der Emission, da damit der Geschäftsbetrieb der Emittentin und des ABO Wind-Konzerns weiterentwickelt werden soll mit der Folge, dass der Wert ihrer Aktien steigen könnte.

Die Emittentin hat die Joint Bookrunners zur Unterstützung bei der Emission und deren technischer Abwicklung beauftragt, ohne dass dabei eine feste Übernahmeverpflichtung seitens der Joint Bookrunners eingegangen wurde. Die Vergütung der Joint Bookrunners für die Erbringung von Dienstleistungen in Zusammenhang mit dem Angebot ist abhängig von diversen Faktoren, insbesondere der Höhe des erzielten Bruttoemissionserlöses. Hieraus können sich insofern potenziell Interessenkonflikte ergeben, als das Interesse der Joint Bookrunners an der Maximierung ihrer Vergütung womöglich in Konflikt mit gesetzlichen oder vertraglichen Verpflichtungen zur umfassenden Offenlegung von Risiken des Angebots und/oder der Wertpapiere zum Schutz der Emittentin und/oder potenzieller Investoren geraten könnte. Zudem unterhalten die Joint Bookrunners oder ihre verbundenen Unternehmen im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit ggfs. sonstige Geschäftsbeziehungen (z. B. in den Bereichen Investment Banking, Commercial Banking, Beratungs- und Nebentätigkeiten) mit der Gesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen oder könnten in der Zukunft solche Geschäftsbeziehungen unterhalten, wofür sie übliche Gebühren und/oder Provisionen bekommen. Auch aus solchen Geschäftsbeziehungen könnten sich mögliche Interessenkonflikte ergeben.

Die Zeichnung der Wertpapiere wird auch über die Zeichnungsfunktionalität der Deutsche Börse AG möglich sein. Insofern hat die Deutsche Börse AG auch ein wirtschaftliches Interesse an der erfolgreichen Durchführung des Angebots, aus dem sich ein möglicher Interessenkonflikt ergeben kann.

## SUMMARY

### SECTION 1 INTRODUCTION WITH WARNINGS

#### 1.1. Name and international securities identification number (ISIN) of the securities.

This prospectus ("**Prospectus**") relates to up to 50,000 bearer, subordinated and unsecured 7 % - 8 % notes with a nominal amount of EUR 1,000 each and maturity date on May 8, 2024 (ISIN DE000A3829F5 / German Securities Code (WKN) A3829F) (the "**Notes**"). The aggregate nominal amount of the publicly offered Notes is up to EUR 50,000.000.00 ("**Target Volume**").

#### 1.2. Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI).

The Issuer is ABO Wind Aktiengesellschaft ("**Issuer**", "**Company**" or "**ABO Wind AG**" and together with its consolidated subsidiaries "**ABO Wind Group**" or "**ABO Wind**"), Unter den Eichen 7, 65195 Wiesbaden, Germany; Telephone: +49 (0)611 267 65-0; Fax: +49 (0)611 267 65-599; Internet: <https://www.abo-wind.com/>; E-Mail: kontakt@abo-wind.de; Legal Entity Identifier ("**LEI**"): 529900BCUIZZOY4FXQ88.

#### 1.3. Identity and contact details of the competent authority approving the Prospectus.

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283 Route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Tel. + (352) 26 25 1 -1, E-Mail: direction@cssf.lu.

#### 1.4. Date of approval of the Prospectus.

The CSSF has approved the Prospectus on April 11, 2024.

#### 1.5. Warnings.

*This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the Notes of the Issuer should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investor. The investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes of the Issuer.*

### SECTION 2 KEY INFORMATION ABOUT THE ISSUER

#### 2.1. Who is the issuer of the securities?

##### **Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which it operates and country of incorporation**

The Issuer is ABO Wind Aktiengesellschaft with its registered office in Wiesbaden, registered with the commercial register of the local court of Wiesbaden under HRB 12024. The LEI is: 529900BCUIZZOY4FXQ88. The Issuer is a stock corporation incorporated under German law and is governed by the laws of the Federal Republic of Germany ("**Germany**").

The extraordinary general meeting of the Company on October 27, 2023 resolved to change the legal form of the Company to a partnership limited by shares ("**KGaA**") with the accession of Ahn & Bockholt Management GmbH, Wiesbaden, Germany ("**A&B Management**"), as general partner ("**Change of Legal Form**"). The resolution on the Change of Legal Form provides for the Company's name to be changed to "ABO Energy GmbH & Co. KGaA" to reflect the expanded business activities of the ABO Wind Group. The entry in the Company's commercial register required for the Change of Legal Form to take effect has not yet been made as of the date of this Prospectus.

##### **Principal activities of the Issuer**

For 28 years, the ABO Wind Group's main activity has been to develop and implement projects that contribute to an environmentally-friendly and climate-friendly energy supply. The ABO Wind Group plans, develops and constructs plants for the generation of electricity from renewable energies and sells them to investors on a turnkey basis. In the technologies of wind power, solar energy and battery storage, the ABO Wind Group covers the entire value chain of project planning and construction internationally (currently in 16 countries on four continents). Project planning begins with the selection and securing of suitable sites and ends with the achievement of legal, technical and economic readiness for construction. This is followed by the turnkey construction of the plants. In the financial years 2020 to 2023, the ABO Wind Group generated between 90 and 94 percent of its revenue from project development and construction. The distribution of revenue between these segments is subject to strong fluctuations. Completed

construction services made a particularly strong contribution to revenue in the 2020 (60.4 percent), 2021 (52.9 percent) and 2023 (51.6 percent) financial years. By contrast, completed planning services (including rights sales) dominated revenue in the 2022 (51.6 %) financial year.

As a service provider, the ABO Wind Group also manages wind farms, solar parks and battery storage systems as a technical and commercial operations manager. In addition, it offers full and partial maintenance as well as products and services such as large component replacement or the digital access control system "ABO Lock". The share of the service business in consolidated revenue fluctuated between 5.9 % and 10.0 % in the 2020 to 2023 financial years and amounted to 5.9 % in the 2023 financial year.

Since 2013, the ABO Wind Group has maintained the "Future Energies" department, which, among other things, creates integrated energy concepts for the climate-neutral supply of entire neighborhoods, commercial areas or industrial parks. Particular attention is paid to the conceptual integration of hydrogen. The development of hydrogen projects is only expected to contribute to the company's revenue in the medium to long term, as the implementation of very large and complex projects is particularly lengthy and requires cooperation with partners.

### **Main shareholders of the Issuer**

The largest single shareholder of ABO Wind AG with over 10.5% of the shares and voting rights is Mainova AG, Frankfurt am Main, Germany. In addition, the management board member Dr. Jochen Ahn and the former management board member Matthias Bockholt, together with their respective family members, each hold approx. 26% of the Company's share capital.

### **Identity of the members of the management board**

The members of the Issuer's management board with sole power of representation are Dr. Karsten Schlageter (Speaker), Dr. Jochen Ahn, Mr. Matthias Hollmann, Ms. Susanne von Mutius, Mr. Alexander Reinicke and, since 1 April 2024, Dr. Thomas Treiling.

### **Identity of statutory auditors**

Rödl & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Cologne, Germany.

## **2.2. What is the key financial information regarding the Issuer?**

The following overviews contain selected financial information taken from or derived from the audited consolidated financial statements of ABO Wind Group in accordance with the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch* – "HGB") for the financial years 2022 and 2023. Where information originates from internal accounting, it has been marked as "unaudited".

### **ABO Wind Group**

#### **Selected data from the profit and loss statement of the ABO Wind Group in accordance with HGB**

in EUR thousand	01.01.-31.12. 2022 (audited)	01.01.-31.12. 2023 (audited)
Sales revenue .....	231,658	299,685
Increase in finished goods and work in progress .....	76,434	96,603
Cost of materials .....	-148,807	-210,278
Personnel expenses.....	-77,730	-98,187
Consolidated net profit .....	24,590	27,252

**Selected balance sheet data of the ABO Wind Group in accordance with HGB**

in EUR thousand	31.12.2022 (audited, un- less stated otherwise)	31.12.2023 (audited, un- less stated otherwise)
Current assets.....	432,992	475,465
Work in progress.....	229,102	313,533
Receivables from affiliated companies.....	172,743	158,138
Total assets.....	451,264	493,945
Equity.....	170,058	192,772
Mezzanine capital.....	13,412	13,680
Provisions.....	36,695	44,090
Liabilities.....	229,705 <sup>1)</sup>	241,869 <sup>2)</sup>
Net Debt (net financial debt) <sup>3)</sup> .....	55,551	118,502
EBITDA / Interest <sup>4)</sup> .....	10.15	8.17
EBIT / Interest <sup>5)</sup> .....	7.68	5.87

<sup>1)</sup> Of which subordinated notes from the corporate bond 2021/2030 in the amount of EUR 42,636 thousand.

<sup>2)</sup> Of which subordinated notes from the 2021/2030 corporate bond in the amount of EUR 42,636 thousand.

<sup>3)</sup> Unaudited. Defined as Total Debt (see below), less (i) marketable securities (unaudited) and (ii) cash and cash equivalents (unaudited).

<sup>4)</sup> Unaudited. Defined as EBITDA (see below) divided by Interest. "Interest" corresponds to the respective item "Interest and similar expenses" from the audited consolidated financial statements of the Issuer as of December 31, 2022 and December 31, 2023.

<sup>5)</sup> Unaudited. Defined as EBIT (see below) divided by Interest.

**Selected data of the cash flow statement of the ABO Wind Group in accordance with HGB**

in EUR thousand	01.01.-31.12. 2022 (audited)	01.01.-31.12. 2023 (audited)
Cash flow from operating activities.....	-13,850	-62,997
Cash flow from investing activities.....	-2,130	1,842
Cash flow from financing activities.....	84,207	10,065
Cash and cash equivalents at the end of the period.....	87,075	37,170

**Further selected key financial figures of the ABO Wind Group**

in EUR thousand	01.01.-31.12. 2022 (unaudited)	01.01.-31.12. 2023 (unaudited)
EBITDA <sup>1)</sup> (in EUR thousand).....	56,972	59,337
EBITDA margin <sup>2)</sup> (in %).....	24.59	19.80
Adjusted EBITDA <sup>3)</sup> (in EUR thousand).....	43,684	46,673
EBIT <sup>4)</sup> (in EUR thousand).....	43,125	42,636
EBIT margin <sup>5)</sup> (in %).....	18.62	14.23
Total Debt <sup>6)</sup> (in EUR thousand).....	142,626	162,484
Adjusted Total Debt / Adjusted EBITDA <sup>7)</sup> .....	3.26	3.48
Net Debt / Adjusted EBITDA <sup>8)</sup> .....	1.27	2.54
Equity Ratio <sup>9)</sup> (in %).....	37.68	39.03
Adjusted Equity Ratio <sup>10)</sup> (in %).....	49.10	49.64

<sup>1)</sup> Defined as consolidated net income plus (i) profit attributable to non-controlling interests, (ii) other taxes, (iii) taxes on income and earnings, (iv) interest and similar expenses, (v) depreciation and amortization a) on intangible fixed assets and property, plant and equipment and b) on current assets, to the extent they exceed the usual depreciation and amortization in the corporation, and (vi) depreciation and amortization on financial assets and marketable securities, less (i) other interest and similar income and (ii) income from equity investments.

<sup>2)</sup> Defined as EBITDA divided by sales revenue.

<sup>3)</sup> Defined as EBITDA plus income from investments, less (i) depreciation and amortization on current assets, to the extent they exceed the usual depreciation and amortization in the corporation, (ii) depreciation and amortization on financial assets and marketable securities, (iii) profit attributable to non-controlling interests and (iv) other taxes.

<sup>4)</sup> Defined as consolidated net income plus (i) profit attributable to non-controlling interests, (ii) other taxes, (iii) taxes on income and earnings, (iv) interest and similar expenses, (v) depreciation and amortization on financial assets and marketable securities, less (i) other interest and

similar income and (ii) income from equity investments.

- 5) Defined as EBIT divided by sales revenue.
- 6) Defined as bearer bonds, debentures, etc., unless subordinated, plus (i) liabilities to banks, (ii) other interest-bearing liabilities, including subordinated liabilities, unless allocated to equity, and (iii) lease liabilities.
- 7) Defined as Total Debt divided by Adjusted EBITDA.
- 8) Defined as Net Debt divided by Adjusted EBITDA.
- 9) Defined as equity divided by balance sheet total.
- 10) Defined as Adjusted Equity divided by Adjusted Balance Sheet Total. "**Adjusted Equity**" is defined as equity plus (i) mezzanine capital, (ii) bonds and (iii) deferred tax liabilities, less (i) deferred tax assets, (ii) goodwill and (iii) dividends. "**Adjusted Balance Sheet Total**" is defined as balance sheet total plus deferred tax liabilities, less (i) deferred tax assets, (ii) goodwill and (iii) dividends.

### **2.3. What are the key risks that are specific to the Issuer?**

#### ***Most material risks specific to the Issuer:***

##### ***Risks in connection with the Issuer's business activities***

- a) The Issuer is in competition with project developers and companies that construct plants for the generation of electricity from other sustainable or conventional energy sources.
- b) There is a risk that the realization of a project will be delayed or that a project will be cancelled altogether or will not generate the expected return.
- c) The business development of the ABO Wind Group depends on retaining key know-how carriers and other qualified employees in the ABO Wind Group in the long term and continuing to recruit a sufficient number of qualified employees.

##### ***Risks in connection with project companies***

- a) It may not be possible to sell project companies in a negative economic or market environment or in weak financial markets, or only at a high discount.
- b) There is a risk that the Issuer's income may fluctuate due to delays in the sale of project companies or due to low annual profit distributions by the national companies.

##### ***Risks in connection with the Issuer's financial structure***

- a) The business of the ABO Wind Group has a (pre-) financing requirement, whereby there is a risk that the necessary financing will not be made available or only at economically unacceptable conditions.
- b) There is a risk that crises on the international financial markets or other crises could make access to debt and/or equity significantly more difficult.

##### ***Sector and market-related risks***

The political framework conditions for renewable energies, in particular photovoltaics and wind energy, could develop negatively in the various countries in which the ABO Wind Group operates.

##### ***Legal risks***

- a) There are risks in connection with changes to the legal framework in the countries in which the ABO Wind Group operates.
- b) There is a risk that the necessary permits for the construction of plants for the use of renewable energies and electricity storage, in particular photovoltaic and wind power plants, batteries and electrolyzers, are not granted, not granted on time or only granted subject to conditions or ancillary conditions, or that construction costs turn out to be higher than estimated.

##### ***Risks in connection with compliance and risk management systems***

The compliance and risk management systems of the ABO Wind group may not be sufficient to prevent or detect violations of legal regulations and to identify and assess all relevant risks for the ABO Wind group and to take appropriate countermeasures.

## **SECTION 3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES**

### **3.1. What are the main features of the securities?**

#### ***Type, class and ISIN***

The Issuer issues bearer notes with the ISIN DE000A3829F5.

### **Currency, denomination, number of securities issued, term of the securities**

The currency of the Notes is Euro. The public offer comprises up to 50,000 subordinated and unsecured bearer notes in the nominal amount of EUR 1,000.00 each with a term from May 8, 2024 to May 8, 2029 (in each case inclusive). The aggregate principal amount of the Notes and the number of Notes to be issued in the Offering have not yet been determined. The aggregate principal amount of the Notes and the number of Notes to be issued will be determined on the basis of a so-called bookbuilding process in the course of the Offer Period, but no later than immediately after the end of the Offer Period on May 2, 2024, and will be communicated to the holders of the Notes (“**Noteholders**”) in a volume and interest determination notice (“**Volume and Interest Determination Notice**”).

### **Rights attached to the securities and transferability**

As a creditor, the investor has the right against the Issuer to demand interest payments on the Notes. They also have the right to demand repayment of the respective amount due (nominal) from the Issuer at the times specified in the terms and conditions of the Notes.

The Notes are transferable. The Noteholders are entitled to co-ownership shares or rights in the global certificate, which can be transferred in accordance with the applicable law and the rules and regulations of Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany.

### **Relative seniority of the securities in the Issuer's capital structure in the event of insolvency**

The Notes constitute direct, unconditional, subordinated and unsecured liabilities of the Issuer, which rank at least *pari passu* among themselves and with all other subordinated liabilities of the Issuer.

### **Information on the payout policy (interest)**

The Notes will bear interest from (and including) May 8, 2024 (the “**Issue Date**”) to (but excluding) May 8, 2029 at a fixed rate of 7 % - 8 % per annum on their principal amount (the “**Interest Rate**”). The Interest Rate is expected to be determined on May 2, 2024 within the range of 7 % to 8 % p.a. and will be communicated to the Noteholders in the Volume and Interest Determination Notice. Such interest shall be payable in arrears semi-annually on May 8 and November 8 of each year (each an “**Interest Payment Date**”). The first interest payment is due on November 8, 2024 and the last interest payment is due on May 8, 2029. Interest is calculated using the ACT/ACT (ISDA) interest calculation method (unadjusted).

### **Maturity of the Notes**

The Notes will be redeemed on May 8, 2029 at their principal amount plus accrued interest (exclusive), unless previously redeemed.

### **3.2. Where will the securities be traded?**

The Notes are expected to be included in trading on the *Quotation Board*, a segment of the Open Market (*Freiverkehr*) of the Frankfurt Stock Exchange, on May 8, 2024. The Notes will not be admitted to and/or included in a “regulated market” within the meaning of Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of May 15, 2014 on markets in financial instruments.

### **3.3. What are the key risks that are specific to the securities?**

- a) There is a risk of total loss in the event of the Issuer's insolvency since the Notes represent subordinated and unsecured liabilities of the Issuer.
- b) There is a risk of total loss in the event of the Issuer's insolvency since there is no deposit protection for bonds.
- c) There is a risk that the value of the Notes is subject to strong fluctuations (volatility) and that investors may realize losses if they sell them before maturity.
- d) It is not guaranteed that there will be a liquid secondary market for the Notes. The Notes could therefore be difficult to sell to third parties or only on unfavorable terms.

## **SECTION 4 KEY INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES**

### **4.1. Under which conditions and timetable can I invest in this security?**

#### **Public offer:**

The total nominal amount of the publicly offered Notes is up to EUR 50,000,000.00. In Germany, the Grand Duchy of Luxembourg (“**Luxembourg**”) and the Republic of Austria (“**Austria**”), a public offer of up to 50,000 bearer notes with a nominal amount of EUR 1,000.00 each will be made.

The Public Offer consists of (i) a public offer in Luxembourg and Germany via the subscription functionality Direct-Place of Deutsche Börse AG in the XETRA trading system for the collection and settlement of subscription orders ("**Subscription Functionality**") ("**Public Offer via the Subscription Functionality**"), and (ii) a public offer in Germany, Luxembourg and Austria via the Issuer's website ([www.abo-wind.com/anleihe](http://www.abo-wind.com/anleihe)) ("**Public Offer via the Issuer's Website**") and, together with the Public Offer via the Subscription Functionality, the "**Public Offer**", each of which will be made exclusively by the Issuer.

In Luxembourg, the Public Offer will be communicated through the publication of the approved Prospectus on the website of the Luxembourg Stock Exchange and, in particular, through the planned placement of an advertisement in the Luxemburger Wort. Investors in Luxembourg whose custodian institution is not a trading participant can instruct a trading participant via their custodian institution to submit a subscription application for the investor via the subscription functionality and, after acceptance, to process it via the order book manager together with the investor's custodian institution.

In addition, a prospectus-free private placement of the Notes in Germany and in certain other countries with the exception of the United States of America, Canada, Australia and Japan will be made in accordance with the applicable exemption provisions for private placements, in particular in accordance with Article 1 (4) of the Prospectus Regulation or exemption provisions corresponding to this provision, which have been granted by B. Metzler seel. Sohn & Co. Aktiengesellschaft ("**Metzler**" or "**Sole Global Coordinator**") and M.M.Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien, ("**M.M.Warburg**") (together, the "**Joint Bookrunners**") ("**Private Placement**" and together with the Public Offer, the "**Offering**"). The Joint Bookrunners are not participating in the Public Offer and are not offering any Notes in the Public Offer.

The Issuer consents to the possible use of the Prospectus, including any supplements, by the Joint Bookrunners in the Private Placement and by any financial intermediaries engaged by the Joint Bookrunners during the Offering Period (as defined below) in Germany, Luxembourg and Austria.

Should it become apparent after or during the execution of the offer that the interest in the Notes of ABO Wind AG exceeds the total volume of the publicly offered Notes in accordance with this Prospectus issue volume of up to EUR 50,000,000.00, the Company reserves the right to increase the Notes accordingly. The total nominal amount of the Notes to be issued in the Offering, consisting of the Private Placement together with the Public Offer, has not been determined.

**Offer period:**

The offer period for the Public Offer via the Issuer's Website will commence on April 12, 2024 and end on May 2, 2024 (12:00 noon CEST) (the "**Offer Period**") and the offer period for the Public Offer via the Subscription Functionality will commence on April 22, 2024 and end on May 2, 2024 (12:00 noon CEST). The result of the Offer is expected to be announced on May 2, 2024 at [www.abo-wind.com/anleihe](http://www.abo-wind.com/anleihe).

**Issue amount**

The issue amount is 100% of the nominal amount per Note (EUR 1,000.00).

**Delivery/issuance**

The Notes are expected to be issued on May 8, 2024. The Notes which are the subject of the Public Offer via the Subscription Facility and the Private Placement are expected to be delivered on 8 May, 2024, the Issue Date, against or subject to payment of the issue amount. Delivery of the Notes in the Public Offer via the Issuer's Website will be made by the Issuer via the Paying Agent on or after May 8, 2024.

**Expected timetable for the offer**

Approval of the Prospectus	April 11, 2024
Publication of the approved Prospectus on the website <a href="https://www.abo-wind.com/anleihe">https://www.abo-wind.com/anleihe</a> and publication on the website of the Luxembourg Stock Exchange at <a href="http://www.luxse.com">www.luxse.com</a>	April 11, 2024
Start of the Public Offer via the Issuer's Website	April 12, 2024
Start of the Public Offer via the Subscription Functionality	April 22, 2024
End of the Public Offer (subject to early closure or extension of the Offer Period)	May 2, 2024 (12:00 p.m. CEST)
Expected determination and publication of the interest rate and the total nominal amount of the Notes on the website <a href="https://www.abo-wind.com/anleihe">https://www.abo-wind.com/anleihe</a> and transmission to the CSSF as well as publication on the website of the Luxembourg Stock Exchange at <a href="http://www.luxse.com">www.luxse.com</a>	May 2, 2024

---

Issue Date and expected delivery of the Notes

May 8, 2024

Inclusion of the Notes in the Quotation Board segment of the Open Market (*Freiverkehr*) on the Frankfurt Stock Exchange; however, the Issuer reserves the right to arrange for trading in the Notes by publication prior to May 8, 2024

---

May 8, 2024

### ***Distribution and allotment plan***

The Issuer has not yet made any determinations for the allotment. There are no fixed tranches for the Public Offer via the Subscription Functionality, the Public Offer via the Issuer's Website and the Private Placement. The Issuer is entitled, after consultation with the Joint Bookrunners, at its sole discretion, not to accept subscription applications, to reduce them or to allocate them asymmetrically in particular in the event of oversubscription.

### ***Costs of the issue***

The Company estimates that the total costs to be borne by the Company in the event of a complete sale of all publicly offered Notes would amount to approximately EUR 2,000,000.00. No costs of the Issuer will be charged to Noteholders.

## **4.2. Why is this Prospectus being produced?**

### ***Reasons for the offering, use of proceeds***

This Prospectus has been prepared for the purpose of the Public Offer of the Notes. After deduction of the expected costs of the issue to be borne by the Company in the amount of approximately EUR 2,000,000.00, the full placement of the publicly offered Notes will result in net proceeds to the Company of approximately EUR 48,000,000.00.

The Issuer plans to use the net issue proceeds for the project planning and construction of plants for the generation of renewable energies as well as batteries.

### ***Underwriting agreement***

The Issuer entered into an underwriting and placement agreement with the Joint Bookrunners on April 11, 2024 without a firm underwriting commitment.

### ***Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading***

The shareholders, including the members of the management board and, in the future, the management board of the general partner of the Issuer, to the extent they hold shares in the Issuer, have an interest in the successful implementation of the issuance, as this is supposed to further develop the business operations of the Issuer and the ABO Wind Group, with the result that the value of their shares could be increase.

The Issuer has engaged the Joint Bookrunners to assist with the offering and its technical execution without entering into a firm underwriting commitment on the part of the Joint Bookrunners. The remuneration of the Joint Bookrunners for the provision of services in connection with the Offering depends on various factors, in particular the amount of the gross proceeds of the Offering. This may potentially give rise to conflicts of interest in that the Joint Bookrunners' interest in maximizing their remuneration may conflict with legal or contractual obligations to make full disclosure of the risks of the offering and/or the securities in order to protect the Issuer and/or potential investors. In addition, the Joint Bookrunners or their affiliates may or may in the future have other business relationships (e.g. investment banking, commercial banking, advisory and ancillary services) with the Company or its affiliates in the ordinary course of their business, for which they receive customary fees and/or commissions. Potential conflicts of interest could also arise from such business relationships.

Subscription of the securities will also be possible via the subscription functionality of Deutsche Börse AG. In this respect, Deutsche Börse AG also has an economic interest in the successful execution of the Offer, which may give rise to a potential conflict of interest.