

AustriaEnergy International GmbH

8. SMC Impact Investment Tag

12. März 2024

Disclaimer

Wichtige Hinweise

Dieses Dokument und sein Inhalt sind streng vertraulich und nicht zur Weiterleitung, Weitergabe, Veröffentlichung, Vervielfältigung oder Offenlegung (ganz oder teilweise) an andere Personen bestimmt. Außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Österreich und des Großherzogtums Luxemburg kann die Verbreitung dieses Dokuments durch die jeweils anwendbaren Gesetze beschränkt oder unzulässig sein.

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar.

Es findet kein öffentliches Angebot der Wertpapiere der AustriaEnergy International GmbH außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Österreich und des Großherzogtums Luxemburg statt. Das öffentliche Angebot in der Bundesrepublik Deutschland, in der Republik Österreich und im Großherzogtum Luxemburg erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) gebilligten Wertpapierprospekts, der auf der Webseite der AustriaEnergy International GmbH unter www.austriaenergy.com/en/greenbonds/ zur Verfügung steht. Angebote außerhalb der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Österreich und des Großherzogtums Luxemburg erfolgen auf der Grundlage von anwendbaren Befreiungen einer Registrierungs-, Einreichungs- oder Genehmigungspflicht ausschließlich an qualifizierte Investoren in bestimmten Rechtsordnungen mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien oder Japan. Die Entscheidung, in die angebotenen Wertpapiere der AustriaEnergy International GmbH zu investieren, hat ausschließlich auf der Basis des Wertpapierprospekts zu erfolgen.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Kanada, Australien oder Japan verbreitet werden. Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den USA dar. Wertpapiere, einschließlich der Anleihe der AustriaEnergy International GmbH im Rahmen des Angebots, dürfen in den USA oder an oder auf Rechnung bzw. zugunsten von US-Personen (wie in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der derzeit gültigen Fassung („Securities Act“) definiert) nur nach vorheriger Registrierung nach den Vorschriften des Securities Act oder aufgrund einer Ausnahmeregelung von der Registrierungspflicht verkauft oder zum Kauf angeboten werden. Weder die AustriaEnergy International GmbH noch sonst eine Person beabsichtigen, das Angebot oder einen Teil davon in den USA zu registrieren oder ein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den USA durchzuführen.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben, sondern Begriffe wie „glauben“, „geht davon aus“, „erwarten“, „annehmen“, „schätzen“, „planen“, „beabsichtigen“, „könnten“ oder ähnliche Formulierungen verwenden. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen jedoch naturgemäß Risiken und Unwägbarkeiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf den gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der AustriaEnergy International GmbH beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder nicht wie angenommen eintreten können. Dies betrifft insbesondere die in diesem Dokument enthaltenen Angaben zur Pipeline und zum potenziellen Umsatzwachstum. Diese Aussagen stellen daher keine Garantie für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse oder Leistungen der AustriaEnergy International GmbH dar, und die tatsächliche Finanzlage und die tatsächlich erzielten Ergebnisse der AustriaEnergy International GmbH wie auch die gesamtwirtschaftliche und marktspezifische Entwicklung und die rechtlichen Rahmenbedingungen können wesentlich von den Erwartungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden, und diese nicht erfüllen. Anleger werden daher gewarnt, sich bei ihren Anlageentscheidungen in Bezug auf die AustriaEnergy International GmbH nicht auf die hier zum Ausdruck kommenden zukunftsgerichteten Aussagen zu stützen.

Executive Summary

Erfolg als internationaler Erneuerbare-Energien-Standortentwickler und Technologie-Integrator

- AustriaEnergy-Gruppe ist ein inhabergeführter, international tätiger Standortentwickler und Technologie-Integrator in den Bereichen Windkraft, Photovoltaik, Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak und Speichertechnologie
- Fokus auf Chile: Pionier in den Bereichen Windkraft und Photovoltaik (aktiv seit 2013) sowie Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak (aktiv seit 2019)
- Geschäftsmodell bot durchschnittliches Multiple bei Exit vom 2,7-fachen DEVEX¹
- Erfolgreicher Track-Record seit Gründung in 2006 von rund 1 GW in Chile (~ 800 MW) und Europa (~ 200 MW)
- Vertraglich gesicherte² Pipeline von 9,5 GW – daraus potenzieller anteiliger Umsatz von 150 Mio. USD bis 2027 und ein Mehrfaches bis 2031 erwartet
- Emission eines besicherten Green Bonds³ 2023/2028 zur Ausschöpfung des attraktiven Erneuerbare-Energien-Marktpotenzials in Chile

~ 1 GW

in Europa und Südamerika
seit 2006 entwickelt

9,5 GW

große vertraglich gesicherte
Pipeline per 29.02.2024

100 %

aller PV-Standorte in Chile bis zur
Baureife entwickelt und verkauft

60 %

Konzern-Eigenkapitalquote
per 30.06.2023

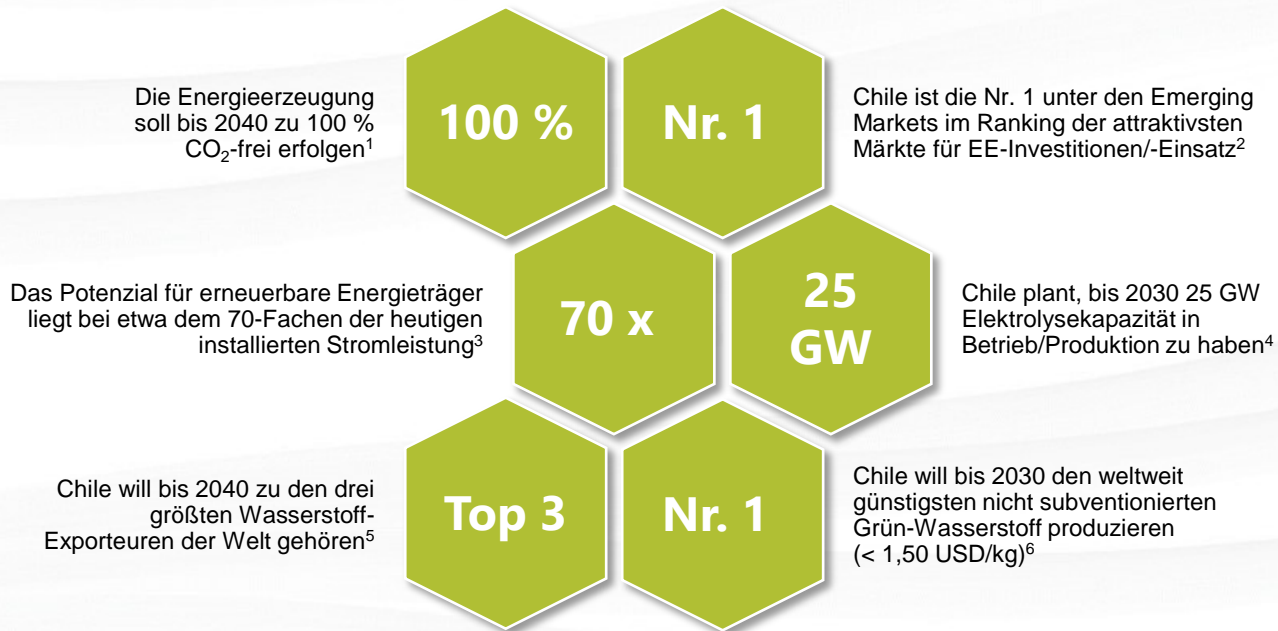
¹ DEVEX = Development Expenditure (Entwicklungsaufwendungen) exklusive Finanzierungskosten

² Bezieht sich auf die Grundstückssicherung bzw. den Abschluss der erforderlichen Pachtverträge

³ imug rating bestätigt, dass das Green Bond Framework der AustriaEnergy International GmbH den Green Bond Principles (GBP) 2021 entspricht

Erneuerbare-Energien-Markt in Chile

Attraktive Rahmenbedingungen



1, 4, 6 Quelle: 3. Branchentag Wasserstoff, 30. März 2023; Vortrag von Edder Cifuentes (Oppenhoff & Partner): „How Chile’s Green Hydrogen Strategy is becoming a reality“
2 Quelle: <https://www.global-climatescope.org/results/>
3 Quelle: <https://www.gtai.de/de/trade/chile/branchen/in-chiles-wasserstoffsektor-herrscht-goldgraberstimmung-863050>
5 Quelle: [Oppenhoff-Newsletter vom 23.12.2022](#)

Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standort

Vorreiterrolle in einem attraktiven Marktsegment



- Seit 2019 Kooperation mit ÖKO Wind Erneuerbare Energieerzeugungs GmbH für Grün-Wasserstoff-/Grün-Ammoniak-Standorte in Chile
- In 2021 LOI mit Trammo DMCC für die Abnahme der gesamten Produktionsmenge unterzeichnet; Verhandlungen im Gange
- Seit 2021 JV-Vereinbarung mit „Copenhagen Infrastructure Energy Transition Fund I K/S“ der Copenhagen Infrastructure Partners P/S („CIP“), einer Fondsverwaltungsgesellschaft, die auf weltweite Investitionen in Energieinfrastrukturanlagen im EE-Bereich spezialisiert ist
- Genehmigungstechnische Standortentwicklung bis zur Baureife liegt bei AustriaEnergy und die technologische Konzeption bei CIP; ÖKO Wind hält eine finanzielle Beteiligung
- CIP hält 51 % am Joint Venture, AustriaEnergy und ÖKO Wind jeweils 24,5 %; maximales finanzielles Engagement von AustriaEnergy und ÖKO Wind auf jeweils 4,75 Mio. US-Dollar begrenzt – darüber hinausgehende Investitionsbeträge werden von CIP getragen, die dafür bei der Final Investment Decision (FID), also bei Baureife zuzüglich Vorliegen aller notwendigen Gesellschaftsbeschlüsse, sämtliche Anteile zu vordefinierten Konditionen erwerben können
- Anlagendesign sichert eine zu 100 % CO₂-freie Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Produktion;
- Kapazitätserweiterung auf die insgesamt dreifache Leistung in einer zweiten Phase vertraglich mit CIP unterzeichnet; Grundstücke gesichert; zusätzliche Mittel von 2,9 Mio. USD für diese Phase seitens AustriaEnergy kommittiert
- Ideale Rahmenbedingungen durch weltweit höchste verfügbare Windressourcen; dadurch geringe Stromerzeugungskosten und somit wettbewerbsfähige Preise für Grün-Wasserstoff und Grün-Ammoniak



~ 5 Mrd. USD

beträgt die Gesamtinvestitions-
summe des JV-Standorts

~ 260.000 t

Grün-Wasserstoff werden
zukünftig pro Jahr produziert¹

~ 1,3 Mio. t

Grün-Ammoniak werden
zukünftig pro Jahr produziert²

~ 2,3 Mio. t

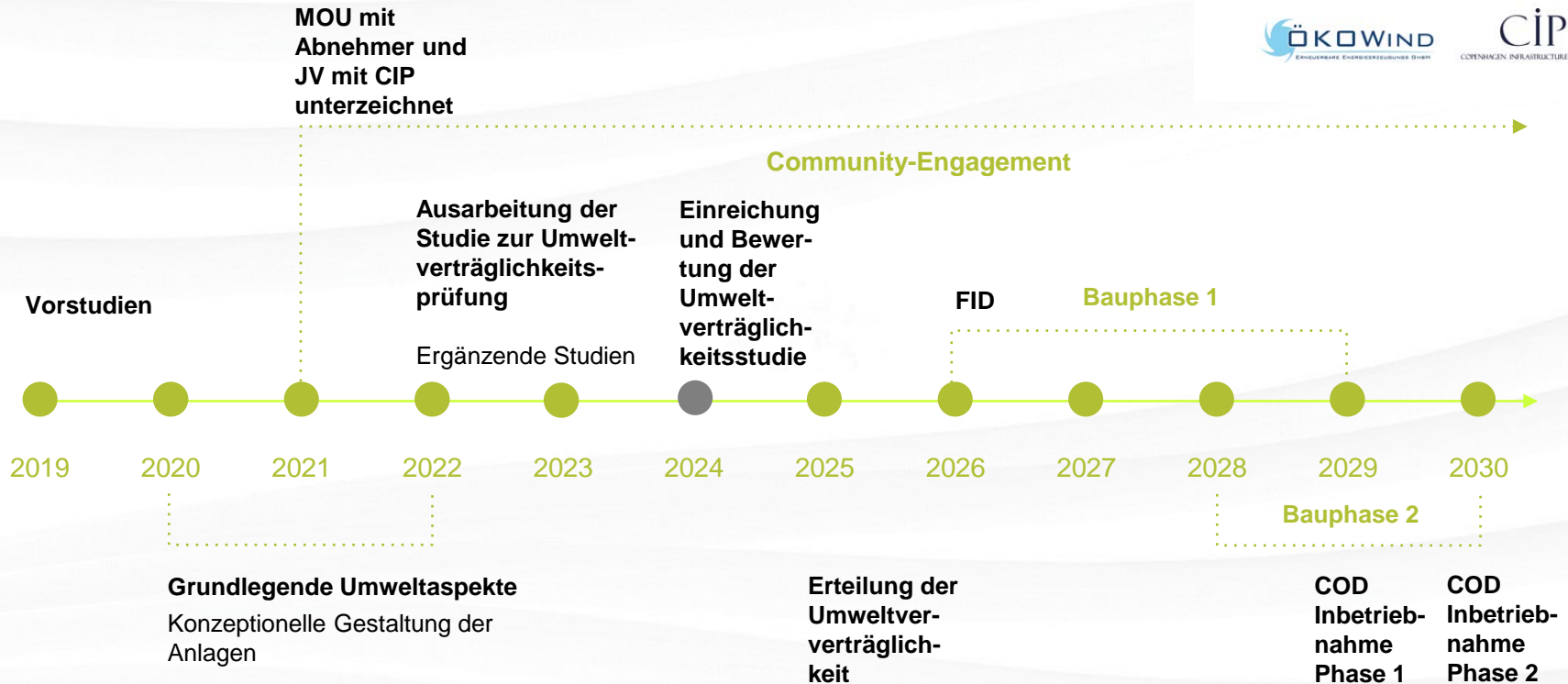
CO₂-Emissionen lassen sich
durch den JV-Standort einsparen

1 Weltweite Wasserstoffproduktion 2021: ca. 94 Mio. t

2 Weltweite Ammoniakproduktion 2021: ca. 150 Mio. t

1. Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standort

Zeitplan



2. Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standort

Zeitplan



Wachstumsstrategie

Nachhaltiges Wachstum im Fokus

**Ziel: nachhaltiger Ausbau der Marktposition
als Standortentwickler und Technologie-Integrator im Erneuerbare-Energien-Bereich**



Ausbau der Aktivitäten in Chile

Sicherung weiterer Grundstücke in Chile für Aufbau einer Pipeline aus drei Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standorten sowie mehreren Photovoltaik-Windkraft- und Speicher-Standorten



Gezielte Internationalisierung

Fokus: Evaluierung weiterer lateinamerikanische Länder (bspw. Kolumbien, Peru) für geeignete Standorte in den Bereichen Windkraft, Photovoltaik, Grün-Wasserstoff-/Grün-Ammoniak- sowie Speichertechnologie



Erweiterung der Wertschöpfung

Ausgewählte Leistungen bei Stromverkauf, u. a. durch Abschluss von Power Purchase Agreements;

Dienstleistungen in Verbindung mit Finanzierung von Erneuerbare-Energien-Standorten und Entwicklung technologieübergreifender Standorte



Anorganisches Wachstum

Ggf. Erwerb von oder Beteiligung an Unternehmen mit Standorten in verschiedenen Entwicklungsstadien oder von sanierungs- und/oder restrukturierungsbedürftigen Unternehmungen

Konzern-Bilanz (nach UGB)

Starke Eigenkapitalausstattung

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
A. Anlagevermögen	83	44
I. Sachanlagen	83	35
II. Anteile an assoziierten Unternehmen	0	9
B. Umlaufvermögen	11.440	6.988
I. Vorräte	6.134	2.733
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	5.197	3.184
III. Wertpapiere des Umlaufvermögens	0	75
IV. Kassenbestand und Bankguthaben	109	996
C. Rechnungsabgrenzungsposten	24	12
D. Aktive latente Steuern	933	891
Summe Aktiva	12.480	7.936

In TEUR	30.06.2023	31.12.2022
A. Eigenkapital	7.493	7.109
I. Stammkapital	35	35
II. Zusätzlich einbezahltes Kapital	0	0
III. Ausgleichsposten Währungsumrechnung	10	-93
IV. Thesaurierte Gewinne und Gewinnvortrag	7.515	7.233
V. Nicht beherrschende Anteile	-67	-66
B. Rückstellungen	208	352
C. Verbindlichkeiten	4.779	474
I. Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	1.129	0
II. Erhaltene Anzahlungen	0	0
III. Verbindlichkeiten aus LuL	69	137
IV. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	3.095	307
V. Sonstige Verbindlichkeiten	486	30
Summe Passiva	12.480	7.936

- Operatives Vermögen spiegelt sich in den Vorräten (aktivierte Standortkosten von 6,1 Mio. Euro) und in den Forderungen (gegenüber assoziierten Unternehmen von 4,2 Mio. Euro) wider
- Starke Konzern-Eigenkapitalquote von 60,0 % (31. Dezember 2022: 89,6 %)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (nach UGB)

Start des Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standorts prägt Kostenstruktur

In TEUR	2022	2021	H1 2023*
Umsatzerlöse	1.008	13.243	698
Bestandsveränderungen	2.204	1.323	680
Sonstige betriebliche Erträge	410	0	17
Betriebsleistung	3.621	14.566	1.395
Materialaufwand	-2.152	-2.287	-227
Personalaufwand	-390	-286	-314
Abschreibungen	-6	-2	-4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.145	-1.406	-720
Betriebsergebnis	-72	10.585	129
Finanzergebnis	509	-172	160
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-21	0	-9
Ergebnis vor Steuern	416	10.413	280
Steuern vom Einkommen und Ertrag	808	-1.613	4
Ergebnis nach Steuern	1.224	8.800	284
Nicht beherrschende Anteile am Ergebnis	66	0	-3
Jahresüberschuss	1.290	8.800	282

- 2022 erfolgten keine Standortverkäufe; erfolgreicher Vorlauf für 2023
- Vorsichtsprinzip bei Umsatzerfassung: 100%ige Erfassung der Umsatzerlöse erst bei Standortfertigstellung (nicht zeitanteilig über Entwicklungsdauer)
- Start des Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standorts prägt Kostenstruktur 2022 aufgrund von Kapazitätsaufbau in den Joint Ventures
- Steuern vom Einkommen und Ertrag 2022 enthalten latente Steuern in Höhe von -908 Tsd. Euro
- Trotz erheblicher Vorlaufkosten konnte ein positives Ergebnis erzielt werden

* Es liegen keine Halbjahreszahlen 2022 vor, da ein konsolidierter Zwischenabschluss erstmals in 2023 erstellt wurde.

Vertraglich gesicherte¹ Pipeline (per 29.02.2024)

Starke Basis für dynamisches Wachstum

Standort	Leistung	Status und Ausblick (aktueller Entwicklungsstand: 100 % = baureif)
ASC7 – Wind	120 MW	Baureif, PPA-Verhandlungen weit fortgeschritten, Investorengespräche im Gange (100 %)
AEC10 – Wind	130 MW	Due Diligence und Vertragsabschlussverhandlungen im Gange; Vertragsunterzeichnung voraussichtlich in Q2 2024
AEC12 – Wind	105 MW	Due Diligence und Vertragsabschlussverhandlungen im Gange; Vertragsunterzeichnung voraussichtlich in Q2 2024
AEC9 – PV	265 MW	In der Entwicklung (40 %)
AEC11 – PV	310 MW	In der Entwicklung (40 %)
ASOE10 + ASOE11 – HNH ²	1.300 MW	Einreichung zur Genehmigung bei der chilenischen Umweltbehörde in Q1 2024 geplant (Genehmigung für Ende 2025 erwartet); parallel dazu Start der Vermarktung des Grün-Ammoniaks sowie Fertigstellung der Errichtungsplanung und Vergabegespräche geplant (60 %)
ASOE12 – HNH	2.300 MW	Standort dient der Kapazitätserweiterung des Standorts ASOE10+ASOE11 (= Phase 2); alle erforderlichen Grundstücke vertraglich gesichert; Installation weiterer Windmessmasten in Planung; in Q1 2024 Start der zur Einreichung der Umweltgenehmigung notwendigen Untersuchungen; Einreichung nach Erhalt der Umweltgenehmigung für den ersten Standort geplant (40 %)
ASOE13 – HNH	5.000 MW	2. HNH-Standort; ca. 55.000 ha Grundstücksfläche vertraglich gesichert; zwei Windmessmasten installiert; Vorverträge über weitere 13.000 ha abgeschlossen; Due Diligence im Gange; Start der Joint-Venture-Partnersuche für 2024 geplant; in der Zwischenzeit wird die Standortentwicklung zusammen mit ÖKO Wind vorangetrieben (40 %)
Gesamt	9.530 MW	

Aus der vertraglich gesicherten Pipeline wird bis 2027 ein potenzieller anteiliger Umsatz von 150 Mio. USD erwartet – und ein Mehrfaches bis 2031.

1 Bezieht sich auf die Grundstückssicherung bzw. den Abschluss der erforderlichen Pachtverträge

2 HNH steht für die chemischen Formeln von Wasserstoff (H₂) und Ammoniak (NH₃) und stellvertretend für „Grün-Wasserstoff/Grün-Ammoniak-Standort“

Eckdaten des besicherten Green Bond 2023/2028

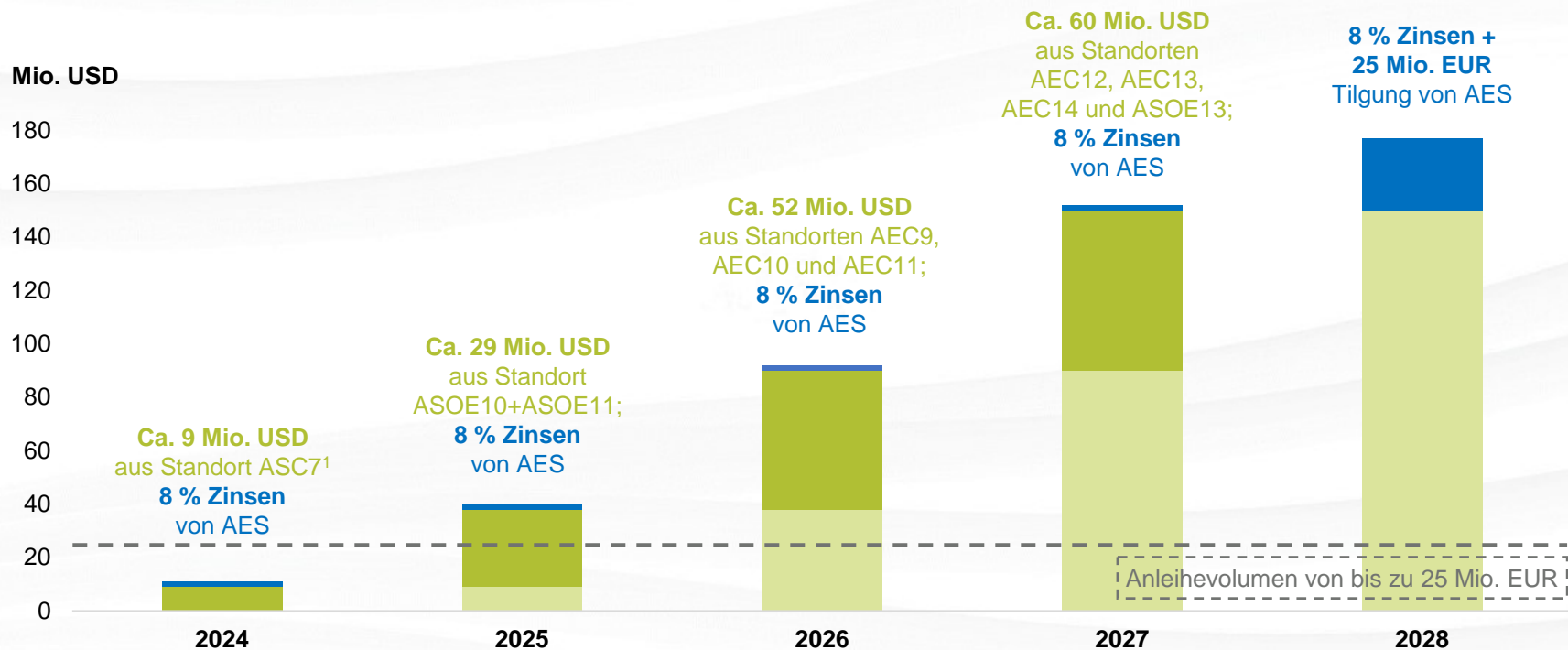
Nachhaltig und besichert



Emittentin	AustriaEnergy International GmbH
Finanzierungsinstrument	Green Bond (klassifiziert gemäß imug/SPO)
Volumen	Bis zu 25 Mio. Euro
Kupon	8,00 % p.a.
Status	Besichert, nicht nachrangig
Besicherung	Erstrangige Verpfändung der Dividendenansprüche der Emittentin gegenüber der AES, die sämtliche Chile-Standorte hält, an den Sicherheitentreuhänder zugunsten der Anleihegläubiger
ISIN / WKN	DE000A3LE0J4 / A3LE0J
Stückelung	1.000 Euro
Angebotsfrist	25. November 2023 bis 23. November 2024 (12 Uhr)
Angebot	<ul style="list-style-type: none">• Öffentliches Angebot in Luxemburg, Österreich und Deutschland• Privatplatzierung in bestimmten Rechtsordnungen im EWR und in der Schweiz
Laufzeit	5 Jahre: 30. Juni 2023 bis 30. Juni 2028 (ausschließlich)
Zinszahlung	Jährlich, nachträglich am 30. Juni eines jeden Jahres (erstmal 2024)
Sonderkündigungsrechte der Emittentin	<ul style="list-style-type: none">• Vom 30. Juni 2025 bis 29. Juni 2026 zu 102 % des Nennbetrags• Vom 30. Juni 2026 bis 29. Juni 2027 zu 101 % des Nennbetrags
Kündigungsrechte der Anleihegläubiger und Covenants	Drittverzug, Negativverpflichtung, Transparenzverpflichtung, Verfügungsbeschränkung
Börsensegment	Open Market der Deutsche Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse)
Prospekt	Von der CSSF gebilligter Wertpapierprospekt mit Notifizierung an die BaFin und die FMA
Bookrunner	BankM AG

Erwartete Zuflüsse an die Emittentin

Unterlegt durch vertraglich gesicherte Pipeline



1 Dieser Standort wird ausschließlich durch EK finanziert, während alle anderen genannten Standorte auch durch die Anleihemittel mitfinanziert werden

Kontakt

Wir freuen uns auf Ihre Fragen.

AustriaEnergy International GmbH

Stubenring 18/10

1010 Wien

Österreich

Tel.: +43 1 336 3336

office.austria@austriaenergy.com

www.austriaenergy.com

LinkedIn: [company/austriaenergy](https://www.linkedin.com/company/austriaenergy)

