

Energiekontor AG Unternehmenspräsentation

Bremen August 2023

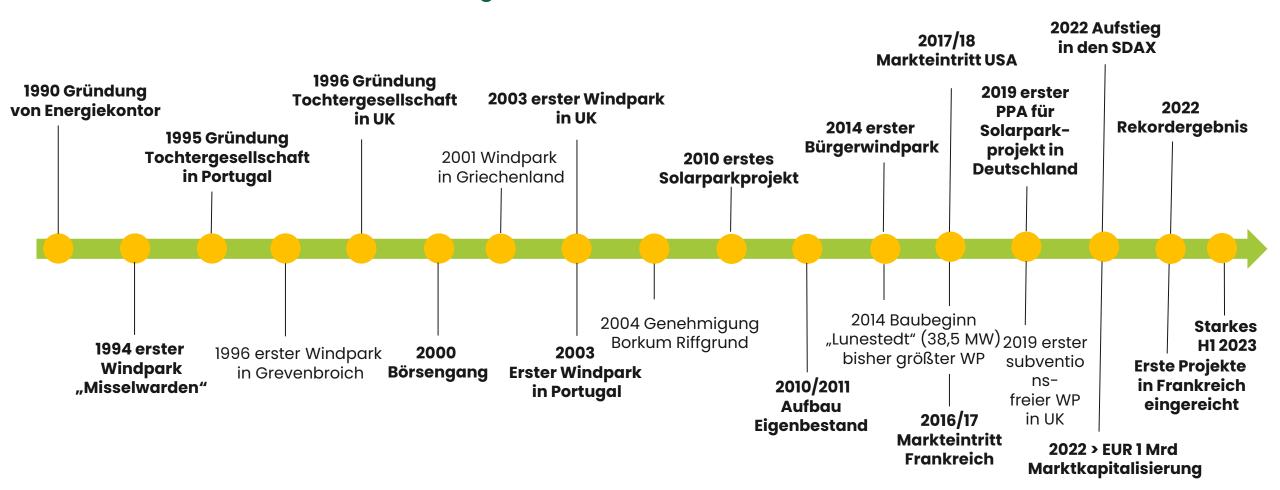






## **Energiekontor AG – Pioniere der Energiewende**

Meilensteine in über 30 Jahren Energiekontor





### Energiekontor AG - Geschäftsbereiche

### Projektentwicklung - Stromproduktion - Betriebsentwicklung

Projektierung und Verkauf (Wind, Solar)

Gesamte Wertschöpfungskette von der Akquise bis zur Inbetriebnahme und Verkauf einschließlich Repowering



Stromerzeugung in konzerneigenen Wind- und Solarparks Erträge durch den Verkauf des in den konzerneigenen Wind- und Solarparks generierten Stroms



Betriebsentwicklung, Innovation und Sonstiges Leistungen nach Inbetriebnahme zur Optimierung der Wertschöpfung durch

- Betriebsführung
- Effizienzsteigerungen
- Innovationen

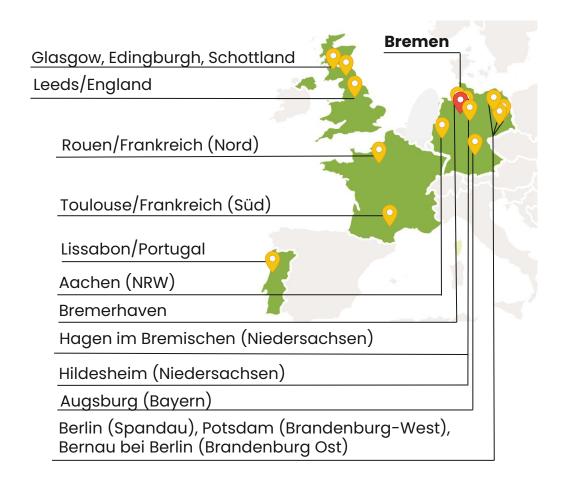




## Energiekontor AG – 17 Standorte in 5 Ländern

Nah am Markt – Zugang zu attraktiven Projekten, raschere Projektentwicklung



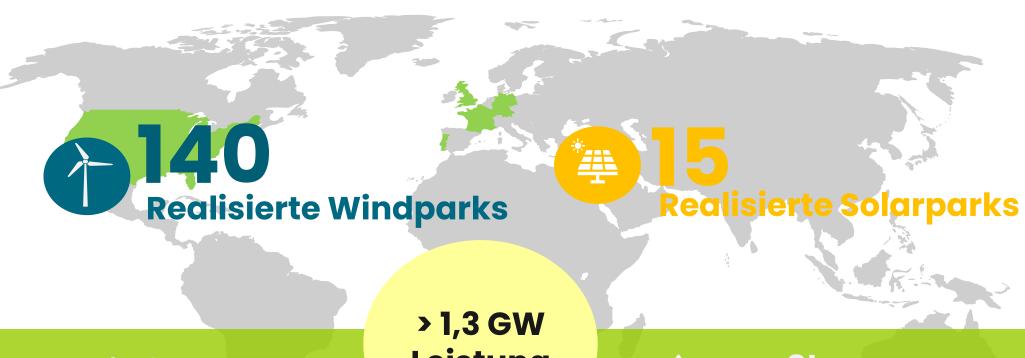




6

## Starke Leistungsbilanz

>150 erfolgreich realisierte EE-Projekte



**Energie für** >825.000 Haushalte Leistung

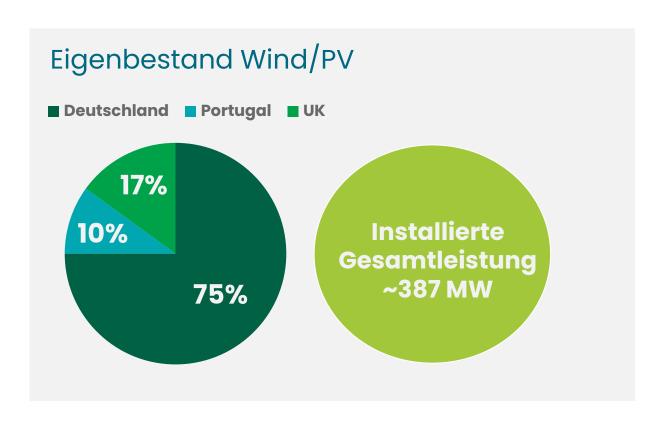


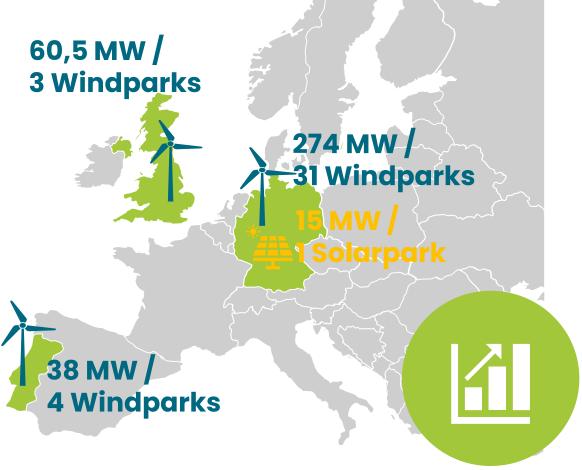
Einsparung von >2,0 Millionen Tonnen CO2 p.a.



### Konsequenter Ausbau des Eigenbestands

Energiekontor stärkt Position als IPP mit 38 Wind- und 1 Solarpark



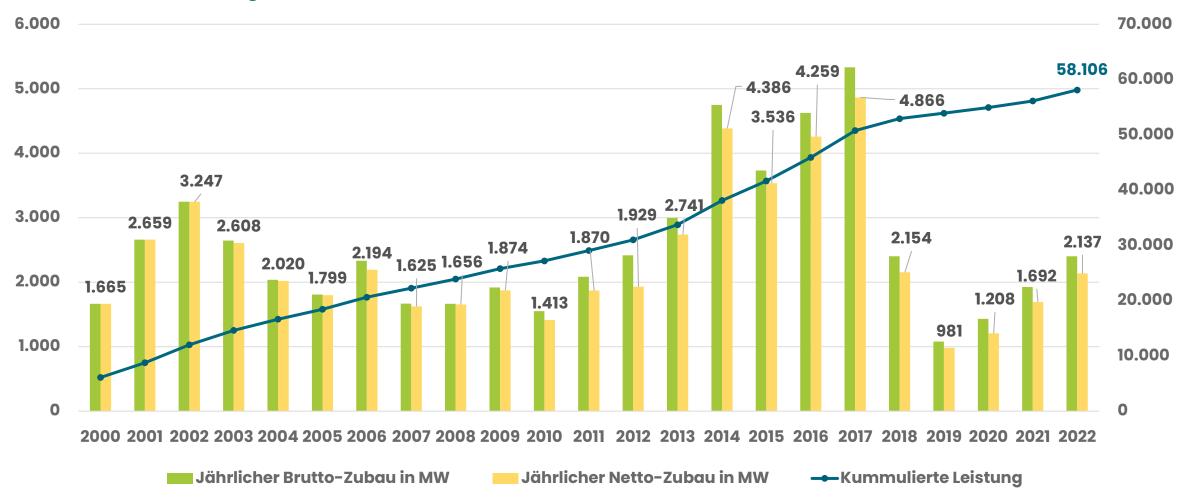






## Windenergieausbau in Deutschland

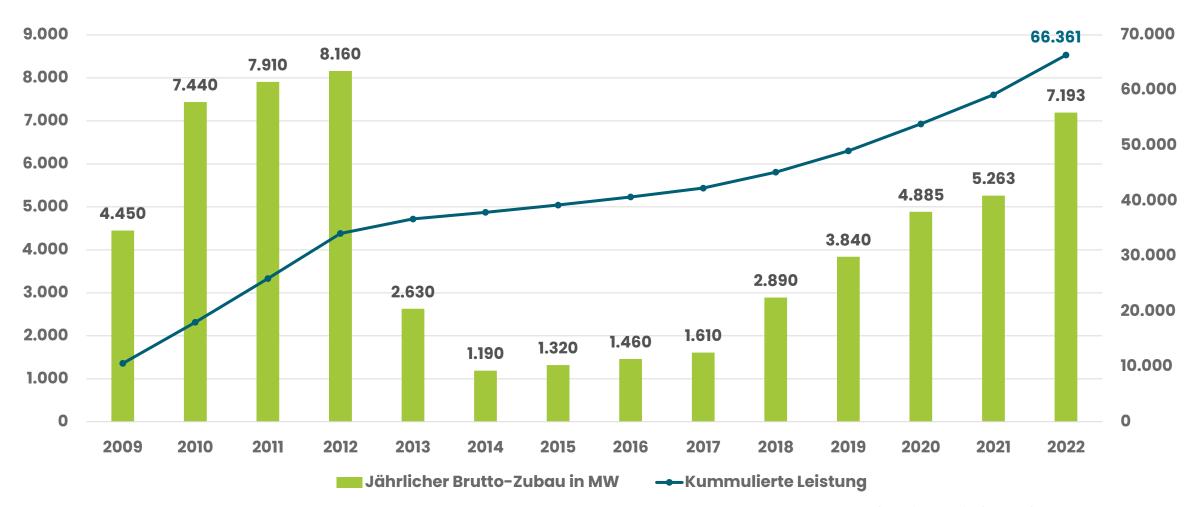
## Installierte Leistung in MW





## Solarenergieausbau Deutschland

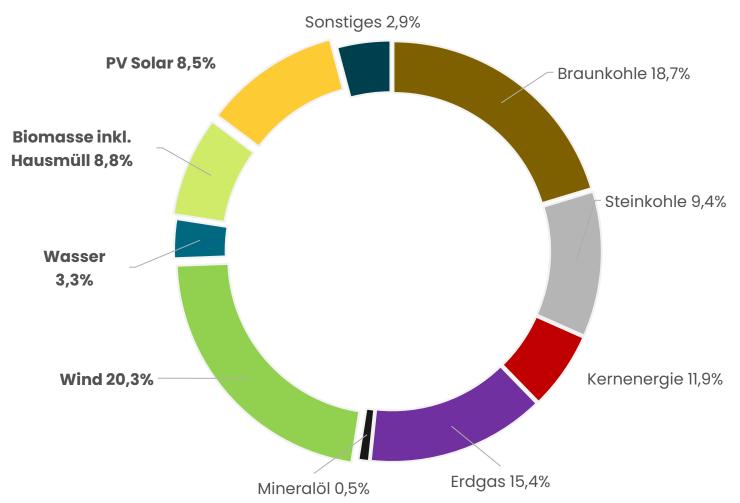
### Installierte Solarleistung in MW





## Bruttostromerzeugung in Deutschland (2022: 579,3 TWh)

### Anteil Energieträger an Bruttostromerzeugung (in %)



Anteil EE 2022: 44% (2021: 41%)

Quelle: Statistisches Bundesamt

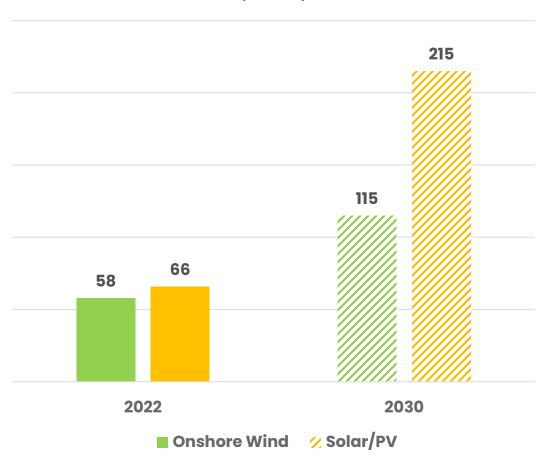
11



## Ausbauziele und Ausschreibungsvolumina 2022 - 2030

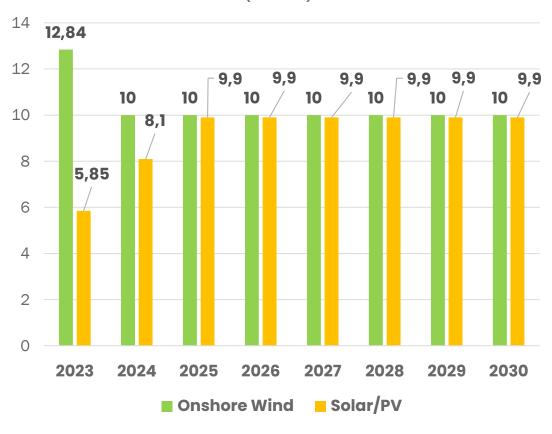
#### **Ausbauziele 2022 - 2030**

(in GW)



## Ausschreibungsvolumina 2023 - 2030

(in GW)





### Aktuelle Herausforderungen

### Wirtschaftliche & politische Rahmenbedingungen

- Langwierige Planungs- und Genehmigungsverfahren:
   Bekenntnisse der Politik zum Ausbau haben sich in der Praxis bisher nicht realisiert
- Anhaltende Akzeptanzprobleme:
   Klagen / Widerstände von Anwohnern und Umweltaktivisten
- Verlängerte Lieferzeiten und Realisierungszeiträume:
  - Weltweit hohe Nachfrage nach Windenergieanlagen (WEAs), PV-Modulen und (Groß-)Komponenten
  - Beschränkte Verfügbarkeit von Transportkapazitäten und Spezialkränen

#### Preissteigerungen bei Herstellern:

- Höhere Rohstoff- und Materialpreise werden an Kunden weitergegeben
- Höhere Zinsen:
   Höhere Refinanzierungs-/Fremdkapitalkosten



### Gegenmaßnahmen



#### > Sicherung hoher Strompreise und Verbesserung regulatorischen Rahmenbedingungen

- Höhere Strom- und Energiepreise (PPA- und Spot Markt) gesichert durch PPAs mit 1-2 Jahren Laufzeit u.a. für Post-EEG-bestandsparks (durchschnittl. Börsenstrompreis im August 2022: ct 46,5/kWh)
- Anhebung der Ausschreibungs-Höchstpreise für Wind (7,35 ct/kwh) und Solar (7,37 ct/kwh)
- Erste politische Beschlüsse zur Verbesserung der regulatorischen Rahmenbedingungen



#### Energiekontor: Konsequenter Fokus auf Wirtschaftlichkeit und Effizienz

- Umsetzung von Maßnahmen zur Kostensenkung und Effizienzsteigerung, u.a.
- Steigerung der Wirtschaftlichkeit von Bauprojekten mit EEG-Zuschlag durch Anwendung der temporären "Opt-out"-Option und den Abschluss von kurzläufigen (Laufzeiten von 1-5 Jahren) PPAs
- Projektverkäufe und -realisierungen in neuen Transaktionsstrukturen (Ready to Build statt Turnkey)





#### **Unser Leitbild:**

#### 100 % Erneuerbare Energie

Als Pionier der Energiewende wollen wir unsere Vision von 100 % erneuerbarer Energie realisieren. Die Konzentration auf unsere Kernkompetenzen und die Verwirklichung innovativer Ideen ermöglichen uns, die Zukunft erfolgreich zu gestalten.

# Gestaltungsräume und eigenverantwortliches Handeln

Wir fördern eigenverantwortliches Handeln und schaffen Gestaltungsmöglichkeiten auf allen Ebenen. Dies ist die Voraussetzung für Kreativität, Flexibilität und die Erreichung unserer Ziele.

#### Teamgeist und Kollegialität

Teamgeist und Kollegialität werden von uns gefördert und sind ein Schlüssel unseres Erfolgs.

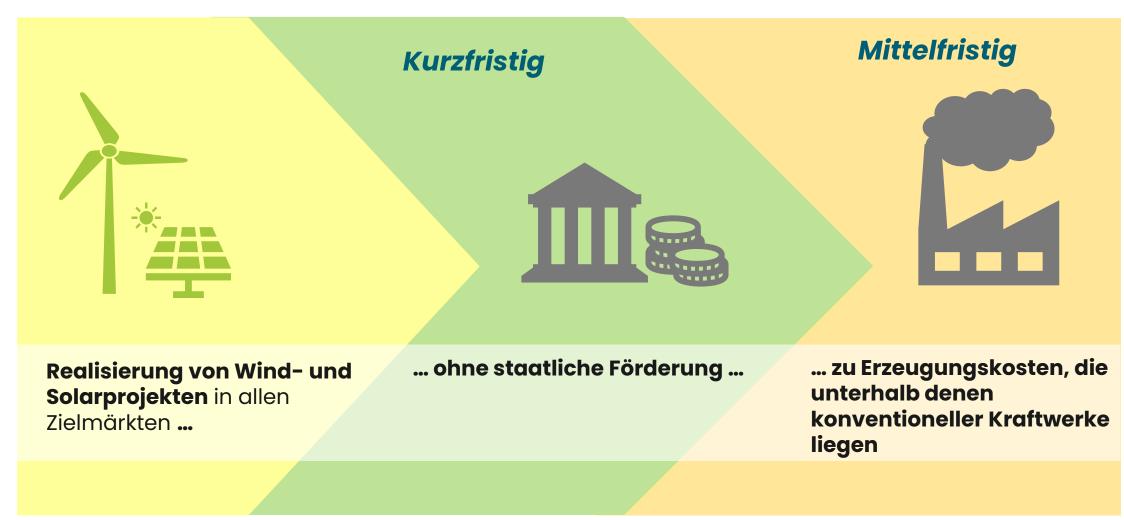
# Finanzielle Stabilität und nachhaltiges Wachstum

Die finanzielle Stabilität unseres Unternehmens bildet die Basis für ein nachhaltiges Wachstum und ist zentraler Bestandteil unserer langfristig ausgerichteten Strategie.



## Als Pioniere sehen wir Motor der Entwicklung

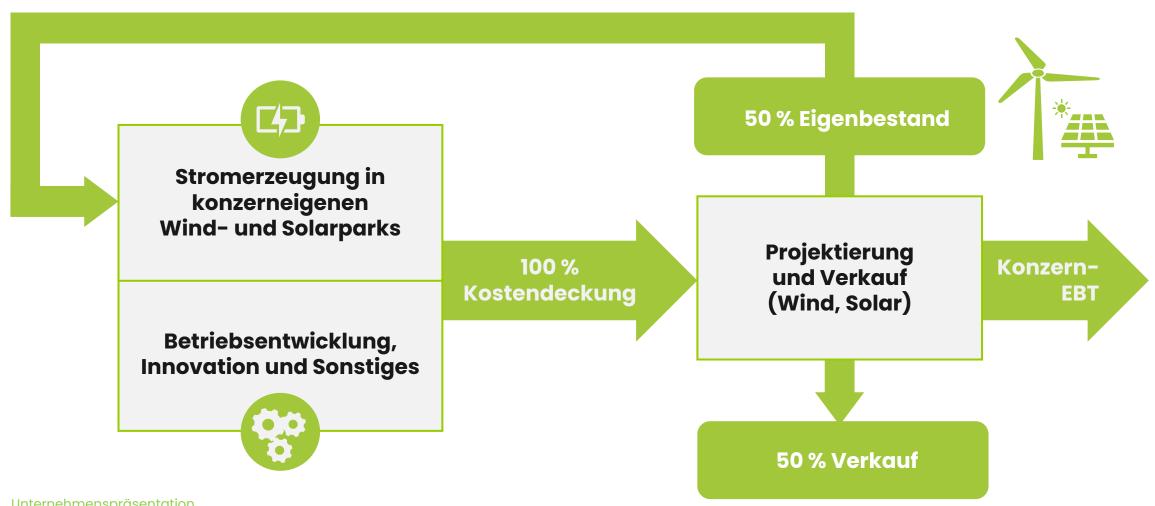
Unser Beitrag für 100% Erneuerbare Energien





## **Energiekontor Organisches Wachstumsmodell**

Finanzielle Stabilität und nachhaltiges Wachstum





## Regionale Verankerung als strategischer Erfolgsfaktor

## Unsere Teams vor Ort in der Region

- + Dezentrale Strukturen und Hierarchien
- + Nähe zu relevanten Stakeholdern, z.B. Landeigentümer, lokale Behörden







## Zentrale strategische Stoßrichtungen





### Energiekontor - Pionier der Branche

- Konsequenter Fokus auf etablierte Technologien (Wind an Land / Freifläche-Solar) und stabile Ländermärkte
- Realisierung von Wind- und Solarparks frei von staatlicher F\u00f6rderung auf allen Zielm\u00e4rkten
- Systematischer Ausbau des Eigenbestands durch Übernahme von ~50% der realisierten Projekte
- Verstärkung des regionalen Ansatzes durch konsequente Umsetzung des Regionalitätsprinzips
- Systematischer Ausbau des Solarbereichs
- Konsequenter Auf- und Ausbau der Auslandsmärkte





## Geschäftsjahr 2022

## Operative Erfolge (1)

	2021	2022		
Verkäufe				
Anzahl Wind/Solarparkprojekte	7	8		
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp)	117	96		
	nbetriebnahme			
Anzahl Wind/Solarparks	5	11 //		
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp) (2022: inkl. eine Einzel-WEA)	66	94		
	lm Bau			
Anzahl von Wind/Solarparkprojekte	11	10		
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp)	105	165		
Baugenehmigungen				
Anzahl Wind/Solarparkprojekte	20	22		
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp)	~550	~750*		

MW-Volumen entspricht ~80% des gesamten Track Record von EK seit Gründung!

1/3 entfallen auf Solar/PV



### Geschäftsjahr 2022

## Operative Erfolge (2)

- ✓ **Abschluss von attraktiven PPAs für 33 Windparks** mit einer Gesamterzeugungsleistung von rd. 160 MW
- ✓ Positive Bescheide über Zielabweichungsverfahren **für 4 Solarparkprojekte in Mecklenburg-Vorpommern** mit einer Gesamterzeugungsleistung von rd. 175 MW
- ✓ Ausbau des Eigenparkportfolios auf über 384 MW (2021: 330 MW)
- ✓ **Deutlicher Ausbau der Projektpipeline von Energiekontor auf über 10 GW**, eine Steigerung von rund 1,7 GW ggü. dem Vorjahr



## Energiekontor-Konzern: Geschäftsjahr 2022

## Konzern Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)

In € Mio.*	2022	2021
Umsatz	187,6	156,5
Gesamtleistung	255,7	266,3
EBITDA	99,8	81,7
EBIT	80,0	61,7
EBT	62,9	44,9
Konzernergebnis	44,5	36,2
Gewinn pro Aktie (EPS) in EUR	3,18	2,54







## Energiekontor-Konzern: Geschäftsjahr 2022

## Konzern Bilanz (IFRS)

In € Mio.*	31.12.2022	31.12.2021
Liquide Mittel	127,0	100,0
Langfristige	342,8	263,3
Verbindlichkeiten		
Kurzfristige	167,1	180,9
Verbindlichkeiten		
Eigenkapital	123,7	82,2
Bilanzsumme	633,6	562,0
Eigenkapitalquote (in%)	19,5%	14,6%







## Energiekontor-Konzern: Geschäftsjahr 2022

## Konzern Cashflow Rechnung

In € Mio.*	2022	2021
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	100,0	79,4
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	138,7	62,0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-82,4	-85,0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-28,5	45,3
Summe der Cashflows	27,8	22,2
Wechselkursbedingte Veränderungen	-0,7	-1,7
Veränderung Finanzmittel insgesamt	27,1	20,5
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	127,1	100,0







## Energiekontor AG - Geschäftsjahr 2022

## Energiekontor AG Gewinn- und Verlustrechnung (HGB)

In € Mio.*	2022	2021
Umsatzerlöse	45,2	41,2
Ergebnis vor Steuern	55,2	43,0
Jahresüberschuss	47,8	34,5
Bilanzgewinn	47,9	34,7

In € Mio.*	2022	2021
Eigenkapital	154,6	122,1
Bilanzsumme	299,6	238,9
Eigenkapitalquote (in%)	51,6	51,1







## **Energiekontor H1 2033**

## Operative Erfolge

	2022	H1 2023			
Verkäufe					
Anzahl Wind/Solarparkprojekte	8	4			
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp)	96	116			
	nbetriebnahme				
Anzahl Wind/Solarparks	11	2			
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp) (2022: inkl. eine Einzel-WEA)	94	56			
	lm Bau				
Anzahl von Wind/Solarparkprojekte	10	11 /			
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp)	165	214			
Baugenehmigungen					
Anzahl Wind/Solarparkprojekte	22	26			
Gesamterzeugungsleistung (MW/MWp)	~750	~800*			

MW-Volumen entspricht ~80% des gesamten Track Record von EK seit Gründung!

1/3 entfallen auf Solar/PV



### H1 2023

## Operative Erfolge

In Mio EUR	H1 FY23	H1 FY22
Umsatz	65,2	52,5
Gesamtleistung	110,5	88,0
EBITDA	47,2	30,7
EBIT	36,7	20,5
EBT	27,8	12,2
Konzernergebnis	21,0	8,5
EPS in EUR	€ 1,50	€ 0,61







### H1 2023

## Alle drei Geschäftssegmente mit positivem EBT-Beitrag

In Mio. EUR	Projektierung und Verkauf (Wind, Solar)	Stromerzeugung in konzerneigenen Wind- und Solarparks	Betriebsentwicklung, Innovation und Sonstiges
EBT (H1 FY22)	-3,5	13,5	2,2
EBT (H1 2023)	9,3	16,5	2,0



#### H1 2023

## Eigenkapitalquote steigt in H1 2023 auf nahezu 20% erhöht

In Mio. EUR*	H1 FY23	H1 FY22
Bilanzsumme	643,7	633,6
Eigenkapitalquote in %	19,9%	19,5%

<sup>\*</sup> Rounding deviations

- > Liquiditätsreserve ~EUR 30 Mio.
- > Kurzf. Bankfazilitäten ~EUR 30 Mio.









## **Energiekontor-Aktie: Seit September 2022 im SDAX**

## Branchenerfahrene Ankeraktionäre (Gründer); Faire Ergebnisbeteiligung







#### **Energiekontor-Aktie Grunddaten**

Indizes:

Marktsegment:

Grundkapital:

Aktien:

ISIN:

Börsen-Kürzel:

Designated Sponsor:

SDAX; MSCI Global Small Cap Index

General Standard

€ 13.959.359,00

13.959.359

DE0005313506

EKT

**ODDO BHF Corporates & Markets AG** 



## Coverage

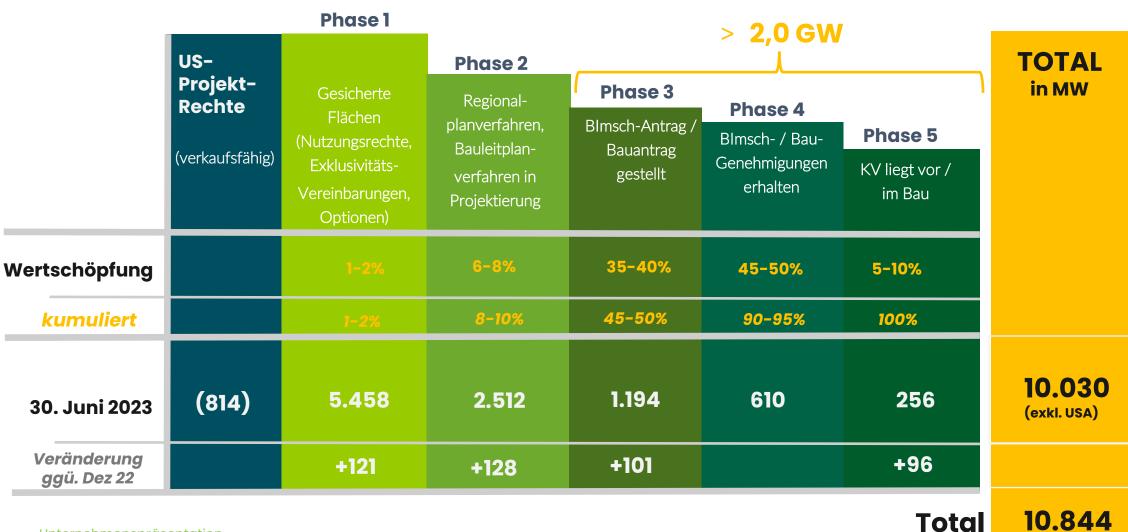
## 5 Coverages / 100% Kauf-Empfehlung

Research-Haus	Analyst	Empfehlung	Datum	Kursziel
First Berlin Equity Research	Dr. Karsten von Blumenthal	Kaufen	17.08.2023	€ 138,00
Metzler Capital Markets	Guido Hoymann	Kaufen	14.08.2023	€ 121,00
Warburg Research	Jan Bauer	Kaufen	16.05.2023	€ 135,00
Hauck & Aufhäuser	Simon Jouck	Kaufen	14.08.2023	€ 136,00
Stifel Bank	Martin Tessier	Kaufen	27.0.2022	€ 126,00
Mittelwert				€ 131,20



## Starker Ausbau der werthaltigen Projektpipeline >10.8 GW (Juni 30, 2023)

HI 2023: Deutlicher Anstieg von rund 600 MW (Dez 31, 2022: 10,2 GW)

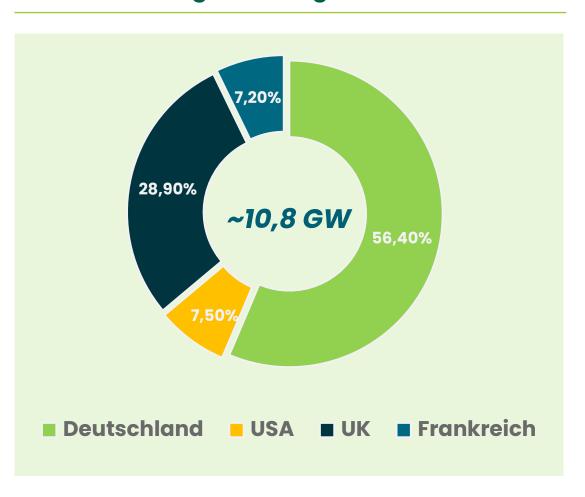


(inkl. USA)



## **Diversifizierung der Projekt-Pipeline**

### Diversifizierung nach Regionen



### Diversifizierung nach Technologie







#### **Ausblick H2 2023**

### 2. Halbjahr entscheidet über Grad der Zielerreichung

- > Inbetriebnahme von 8 Wind- und 1 Solarparks mit Gesamtnennleistung von 130 MW
- > **Ausbau Eigenbestand** durch Betriebsaufnahme von Windpark Wegberg (11 MW) und Jacobsdorf (18 MW);
  - Financial Close für Solarparks mit einer Gesamtnennleistung von rund 180 MW
- > Weitere Verkäufe von Windparkprojekten geplant, darunter ein Windparkprojekt in Schottland mit rund 50 MW



#### **Ziel 2023:**

#### Wachstum Konzern-EBT von 10% bis 20% im Jahr 2023



Energiekontor HV 2023 40



## Wachstumsstrategie "2023-2028"

#### Ziele:

- Angestrebtes durchschnittl. Wachstum von 15% p.a.
- EBT-Verdoppelung bis Ende 2028 auf rd. €
   120 Mio.
- Potenzielles Realisierungsvolumen insgesamt von rund 3 bis 5 GW bis Ende 2028
- Potenzieller Eigenbestandsaufbau von rund 1,5 bis 2,0 GW bis Ende 2028
  - > Potenzial: "Best Case Szenario" in 10 Jahren könnte das Realisierungsvolumen rd. 10 GW erreichen mit einer jährl. Stromerzeugung von rund 20 Mrd. kWh und CO2-Einsparung von rd. 8 Mio. Tonnen p.a.

### **Umsetzung:**

- Organisches Wachstum auf Basis des bewährten EK-Wachstumsmodell
- Fokus auf etablierte Technologien Wind an Land und Solar-Freiflächenanlagen; konsequenter Ausbau des Solarbereichs
- Fokus auf bestehende Ländermärkte mit langfristig stabilen rechtlichen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen; regionale Expansion und Vertiefung in bestehenden Ländermärkten
- Aufbau weiterer Regionalteams und Büros
- Fokus auf Wirtschaftlichkeit, organisatorische Effizienz und Kostenführerschaft



#### **Kontact**

#### Investor & Public Relations

Till Gießmann Head of Investor Relations

Energiekontor AG Mary-Somerville-Straße 5 28359 Bremen

T: +49 421-3304-126

M: +49 172 453 2990

E: till.giessmann@energiekontor.com



@EnergiekontorAG



www.energiekontor.de







#### **DISCLAIMER**

The information in this presentation does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy or subscribe for shares in Energiekontor AG, but is intended solely for information purposes.

#### German legal framework

The information contained in this presentation is directed exclusively at persons who have their place of residence or business in Germany. Only these interested parties are permitted to access the above information. The posting of this information on the Internet does not constitute an offer to persons resident or domiciled in other countries, in particular in the United States of America, Great Britain and Northern Ireland, Canada and Japan. The shares of Energiekontor AG are offered for public purchase and subscription exclusively in the Federal Republic of Germany. The information contained in this presentation may only be distributed in other jurisdictions in accordance with the legal provisions applicable there, and persons who come into possession of this information must inform themselves about and comply with the legal provisions applicable there.

#### All information without guarantee.

#### **Future statements**

Insofar as forecasts, estimates, opinions or expectations are expressed or forward-looking statements are made in the information contained in this presentation, these statements may involve known and unknown risks and uncertainties. Actual results and developments may therefore differ materially from the expectations and assumptions expressed.