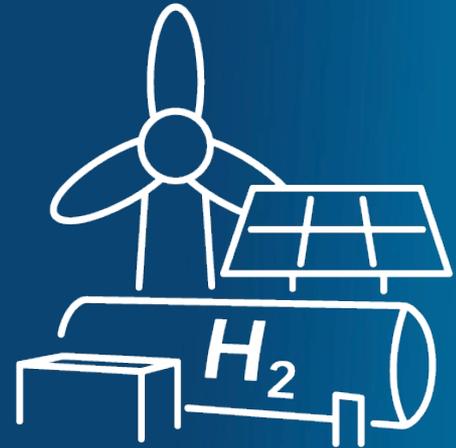


PNE – PURE NEW ENERGY

UNTERNEHMENSPRÄSENTATION

April 2024

PNE
pure new energy



DISCLAIMER

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

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

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

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

AGENDA

- 01 Unternehmensprofil & Geschäftsmodell
- 02 Markt & Strategie
- 03 Operative Entwicklung
- 04 Kapitalmarktinformationen

01 - UNTERNEHMENSPROFIL & GESCHÄFTSMODELL



PNE – VOLLER ENERGIE

WIR SIND EINER DER ERFAHRENSTEN ENTWICKLER VON PROJEKTEN IM ERNEUERBAREN ENERGIE-BEREICH

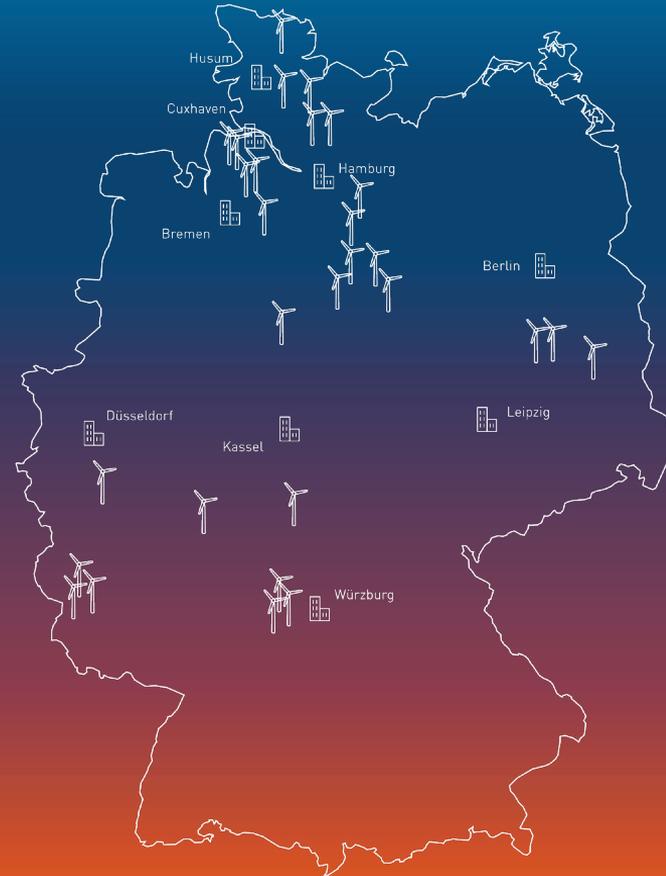
- » > **25 Jahre** Industrieerfahrung
- » Aktiv in **15** Ländern auf **4** Kontinenten
- » **Führender** Windparkentwickler in Deutschland
- » **Nr. 2** O&M Manager in Deutschland mit > **2.900 MW**
- » > **6.500 MW** Erneuerbare Energie Projekte realisiert
- » > **€ 13 Mrd.** an Investitionen initiiert
- » Saubere Energie für > **4,3 Mio.** Haushalte, > **9,3 Mio. t** CO₂ Einsparung p.a.
- » Attraktive **Wind** und **PV-Pipeline** von > **19,1 GW / GWp**
- » **Eigenbetriebs-Portfolio** in Höhe von > **369 MW**



UNSERE WINDPARKS IM EIGENBETRIEB

STANDORTE UND EIGENE WINDPARKS BUNDESWEIT

- » **PNE wird mehr und mehr zum Stromerzeuger:**
29 Windparks im Eigenbetrieb in Deutschland
Independent Power Producer (IPP)
- » **Weitere Märkte für den Eigenbetrieb:**
Frankreich & Polen
Spanien & Italien nur PV



WIR SIND EIN VERLÄSSLICHER PARTNER. UNSER WORT ZÄHLT.

UMFASSENDES INDUSTRIE KNOW-HOW, KONTINUITÄT & VERLÄSSLICHKEIT



- » CEO seit Mai 2016 (COO 2011 – 2016)
- » Branchenerfahrung seit 2000
- » Projektentwicklung, Umsetzung, Internationale Märkte, Sales, M&A, Einkauf, Kommunikation/IR
- » Verbände: Vorstandsmitglied BDEW, Vorstandsmitglied WAB, Vorsitzender der Fachgruppe Energie und Umwelt des Wirtschaftsrates in Niedersachsen



- » Finanzvorstand seit April 2024
- » >25-jährige Erfahrung in Finanzbereichen mit Schwerpunkten Energie und Technologie
- » Controlling, Accounting, Treasury, Steuern, Risikomanagement, Personal

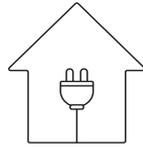
GESCHÄFTSMODELL ÜBER DREI SEGMENTE

KOMPLEMENTÄRE GESCHÄFTSFELDER BIETEN STABILITÄT UND GENERIEREN SYNERGIEN



Projektentwicklung

- » Onshore- und Offshore-Windenergie
- » Photovoltaik (PV)
- » Hybridlösungen (Wind, PV und / oder Batteriespeicher / Wasserstoffspeicher)
- » Diversifizierte Projektpipeline von >19,1 GW/GWp



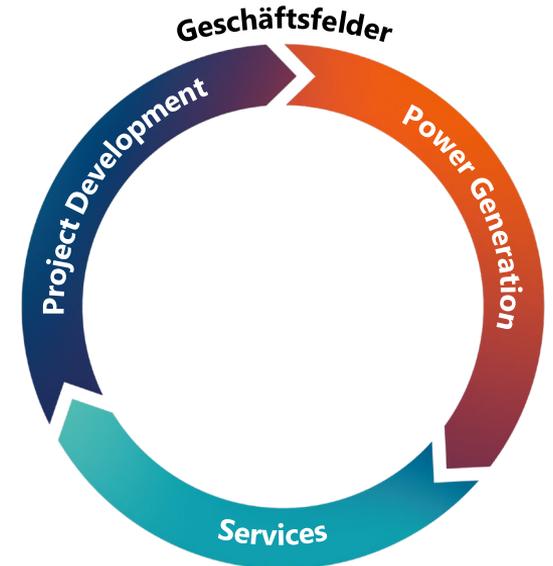
Stromerzeugung

- » Aufbau und Betrieb eines eigenen strategischen Erzeugungspotfolios von bis zu 1.500 MW/MWp bis 2027
- » >369 MW an Onshore-Windparks in Betrieb



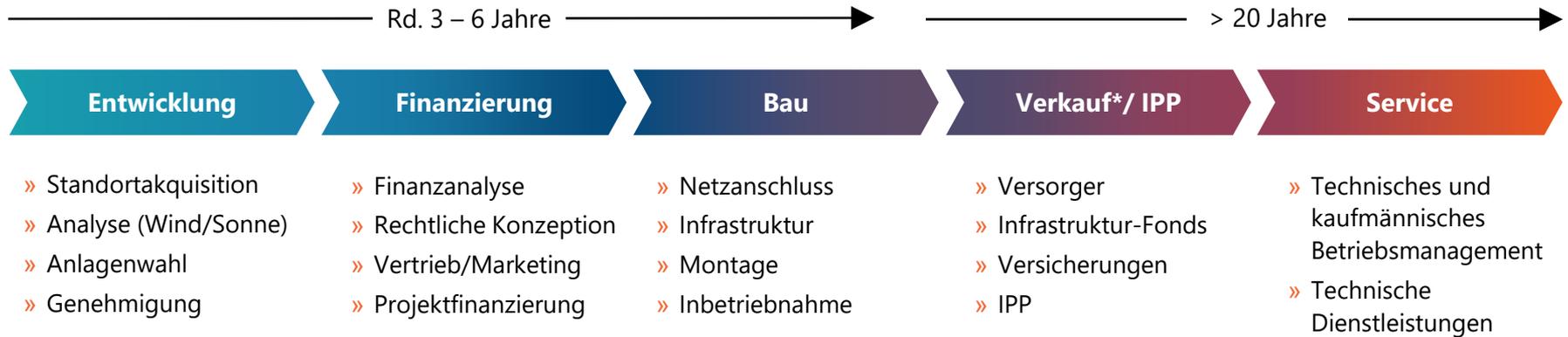
Services

- » Technische und kaufmännische Verwaltung - >2.900 MW unter Verwaltung
- » Baumanagement & Netzanschluss
- » Finanzielle Dienstleistungen
- » Technische Prüfungen
- » Dienstleistungen für die Energieversorgung, z.B. Stromabnahmeverträge (PPA)



GESCHÄFTSMODELL ENTLANG DER GESAMTEN WERTSCHÖPFUNGSKETTE

POTENZIAL FÜR VIELFÄLTIGES WACHSTUM

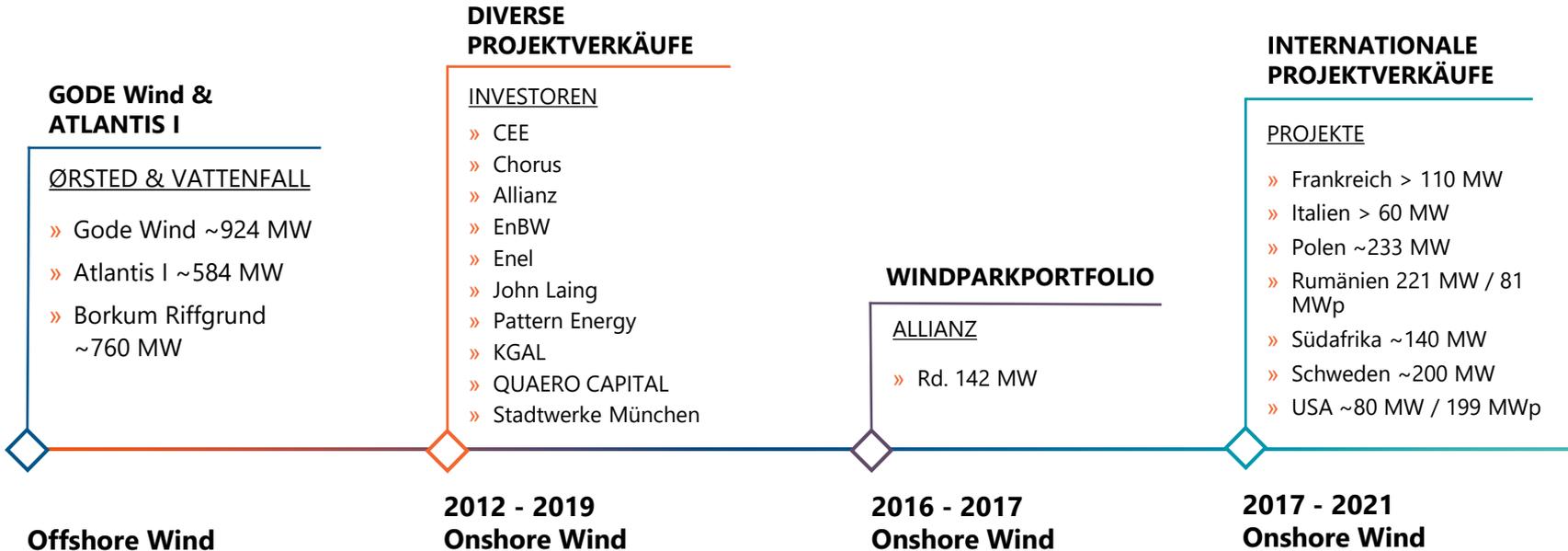


WIND | PV | SPEICHER | POWER-TO-X

*Verkauf als Turnkey-Projekt, Projektrecht, als Einzelprojekt / gebündelt als Portfolio

EINZIGARTIGER TRACK RECORD

WESENTLICHE TRANSAKTIONEN DER LETZTEN JAHRE



> 19,1 GW PROJEKT-PIPELINE BIETET EXZELLENT VISIBILITÄT

PIPELINE VON WINDENERGIEPROJEKTEN AUF SEE FÜLLT SICH MIT 2.500 MW



* Stand 31. Dezember 2023

OFFSHORE WIND

EINSTIEG IN DIE ENTWICKLUNG IM AUSLAND

» Projektentwicklung in Vietnam

- » Projektfläche identifiziert (insgesamt 2.000 MW in 3 Phasen)
- » Team etabliert
- » Erste Entwicklungsarbeiten haben begonnen
- » Absichtserklärung auf Ebene der für die zukünftige Einspeisung der Energie vorgesehenen Provinz unterzeichnet
- » Zukünftiges Vergütungssystem für Strom aus Offshore-Windenergieanlagen derzeit durch die Regierung in der Entwicklung



» Projektentwicklung in Lettland

- » Projektfläche vor der Westküste Lettlands
- » Entwicklung in einem 50/50 Joint Venture mit schwedischem Partner (insgesamt 1.000 MW)
- » Frühes Projektstadium
- » Projekt für zukünftiges Ausschreibungssystem vorgesehen



02 - MARKT & STRATEGIE



DAS AKTUELLE MARKTUMFELD BESCHLEUNIGT DIE ENERGIEWENDE

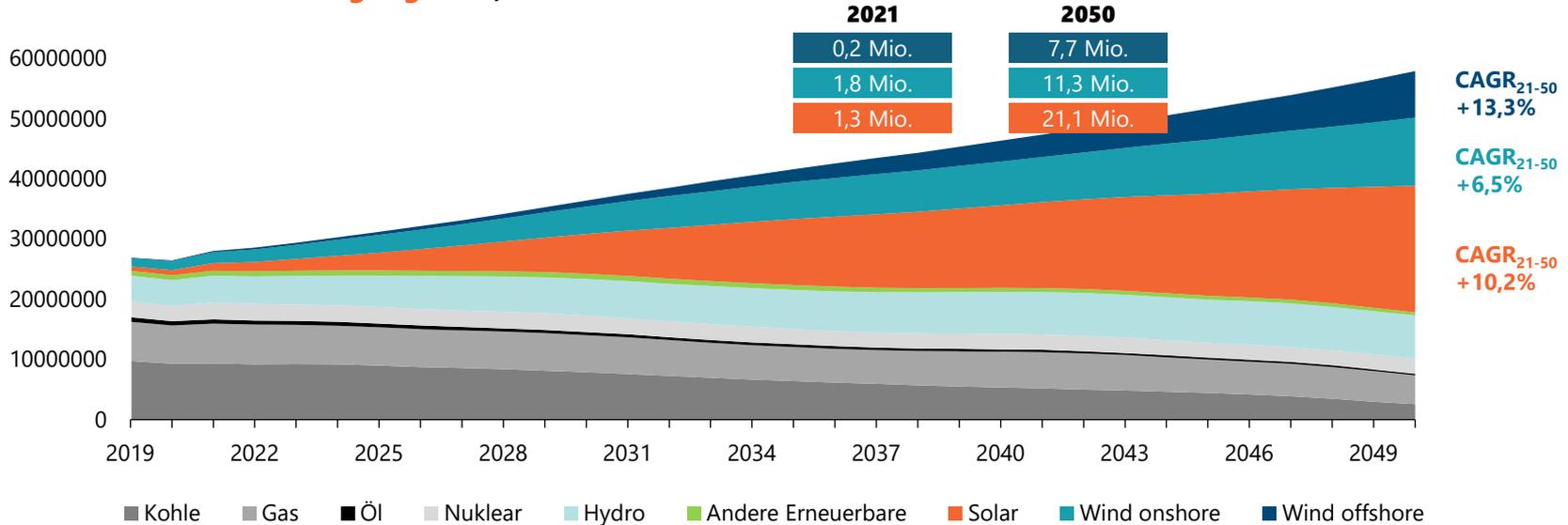
DAVON PROFITIEREN WIR



STARKES WACHSTUM DES ERNEUERBARE ENERGIE MARKTES

HOHE NACHFRAGE FÜHRT ZU ATTRAKTIVEN VERKAUFSPREISEN

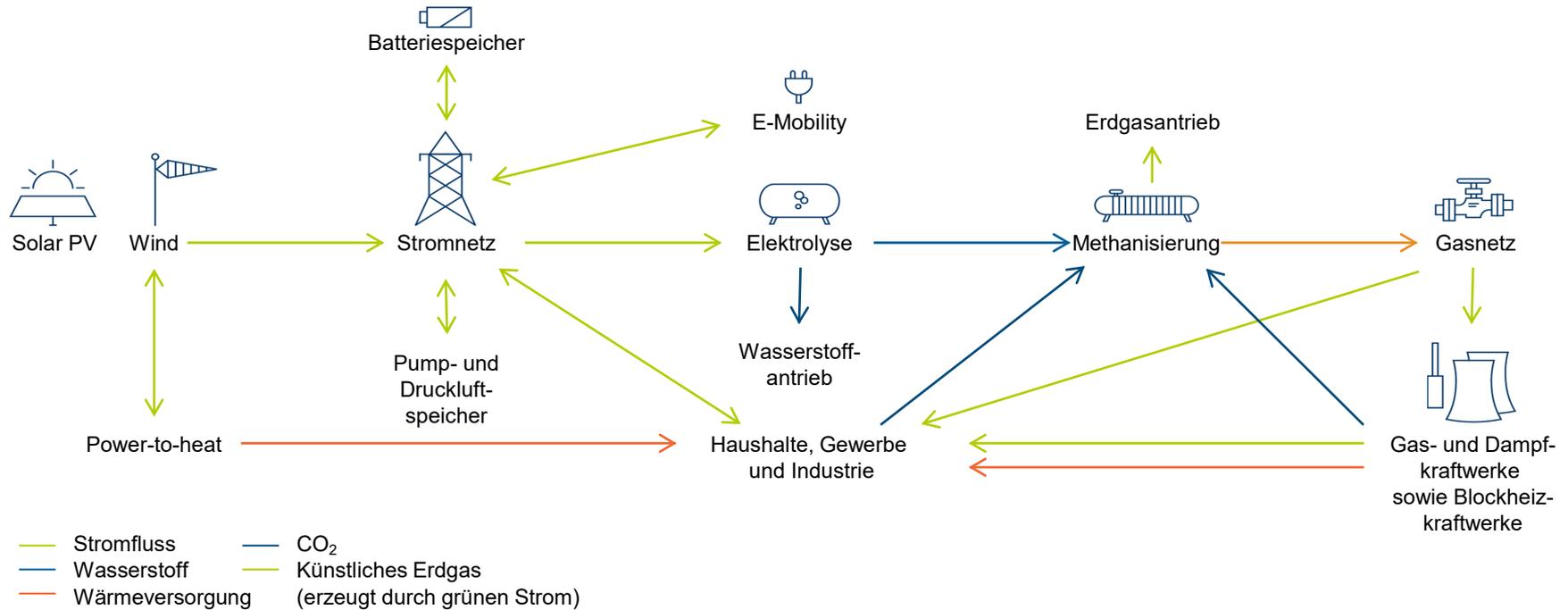
» Weltweite Stromerzeugung (GWh/yr)



Quelle: DNV GL – Energy Transition Outlook 2021

NEUE TECHNOLOGIEN ERÖFFNEN NEUE CHANCEN IM MARKT

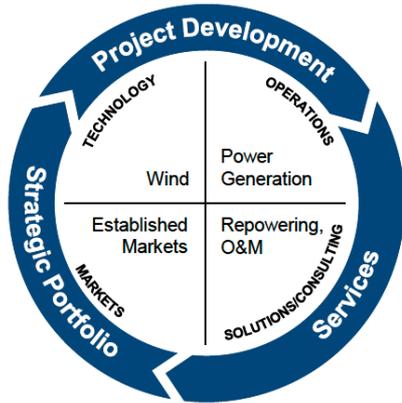
FOKUS AUF WERTSCHÖPFUNGSKETTE NACH DER STROMERZEUGUNG



Quelle: e/m/w 2017

WEITERENTWICKLUNG ZUM CLEAN ENERGY SOLUTIONS PROVIDER

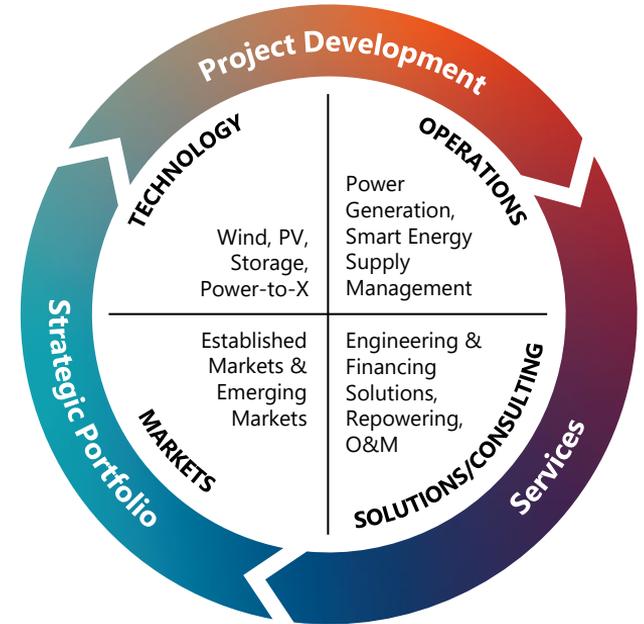
ERWEITERUNG DES GESCHÄFTS, UM VOLL VON DER MARKTENTWICKLUNG ZU PROFITIEREN



PROJEKTENTWICKLER



- SOLUTIONS** » Lösungen für saubere Energie
- CORE** » Wachstum im Kerngeschäft
- ADAPT** » Optimierung der Strukturen
- LEVERAGE** » Nutzen unserer Expertise
- EXPAND** » Vertiefung der Wertschöpfung



CLEAN ENERGY SOLUTIONS PROVIDER

**UNSERE UMFASSENDE ANALYSE
DER WICHTIGSTEN MÄRKTE UND
ENTWICKLUNGEN ZEIGT:**

**DIE MÄRKTE SIND STARK IN
BEWEGUNG UND ERZEUGEN
HERAUSFORDERUNGEN, ABER
AUCH CHANCEN.**

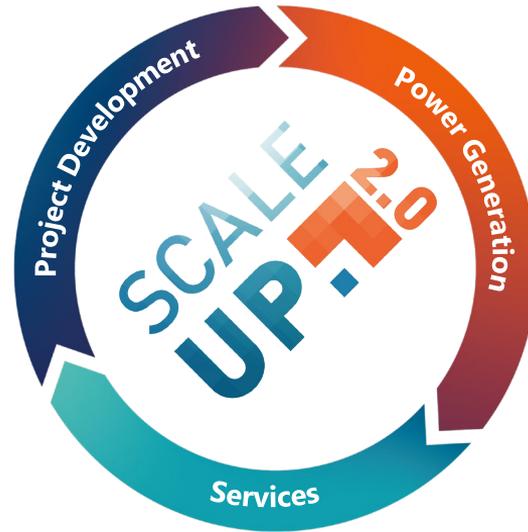
**UNSERE ANTWORT AUF DIE
MARKTENTWICKLUNGEN:**

**SCALE
UP. 2020**

AUSBAU UND ERWEITERUNG UNSERES ERFOLGREICHEN GESCHÄFTSMODELLS

Ziele:

- » Die Marktchancen des Ausbaus der sauberen Energien nutzen und gleichzeitig die Risiken minimieren (Resilientes Modell)
- » Zu geringen Kosten einen wenig volatilen, stabilen, planbaren und steigenden Ergebnisstrom auf- und ausbauen und damit den Unternehmenswert kontinuierlich erhöhen
- » Von möglichst vielen – auch zukünftigen – Werttreibern im Bereich sauberer Energien profitieren



1 Stromerzeugung: Massiver Ausbau des Bestandsportfolios in den Bereichen Wind onshore und PV

2 Projektentwicklung: Ausbau der Entwicklung in den Bereichen Wind onshore, Wind offshore, PV und Hybridprojekten mit Elektrolyseuren zur Wasserstofferzeugung, Batterie- und Gasspeicher sowie Wärmeerzeugern (KWK)

3 Service: Ausbau von zusätzlichen Produkten als Dienstleistungen in den Bereichen Stromhandel, Optimierung von Wind- und PV-Projekten, Life-Cycle-Management von sauberen Energien Projekten, Ingenieurleistungen z.B. Insellösungen aus sauberen Energien, Stromabnahmeverträge (PPA)

WIR WOLLEN UNS IN ALLEN BEREICHEN STEIGERN

BEMERKENSWERTE INVESTITIONEN – HOHES EBITDA-WACHSTUM BIS 2027 ERWARTET

- » Das EBITDA soll im Jahr 2027 bei >150 Mio. Euro liegen. Das EBITDA vom Jahr 2022 (35,4 Mio. Euro) bzw. 2023 (Guidance 30-40 Mio. Euro) soll sich also bis 2027 mehr als vervielfachen!
- » Wir wollen das Eigenbetriebsportfolio auf 1.500 MW/MWp ausbauen, zusätzlich >600 MW/MWp an Projekten im Durchschnitt p.a. verkaufen und die Pipeline auf >20 GW/Gwp erhöhen
- » PNE will Investitionen von 1,6 Mrd. Euro ab 2023 bis 2027 in das eigenen Erzeugungspotfolio sowie weitere Investitionen in neue Märkte und Technologien tätigen

Ziele 2027



UNSERE OPERATIVEN MEILENSTEINE

2022

- » Sicherung der Finanzierung – Anleihe refinanziert



2023

- » 500 MW/MWp Eigenbetriebs-Portfolio in Betrieb oder im Bau
- » Investitionen in Wasserstoffmarkt



2024

- » Baugenehmigung 1. Hybrid-Projekt Wind/PV/ggf. Wasserstoff
- » Baugenehmigung 1. PV-Großprojekt mit > 100 MWp

2025

- » Weiterer Markt für Offshore Wind
- » Fertigstellung des 1. PV-Großprojekts
- » Weiterer neuer Markt für Services

2027

- » 1.500 MW/MWp Eigenbetriebs-Portfolio in Betrieb oder im Bau
- » Finalisierung von Scale up 2.0

Prozesse stetig verbessern und Zertifizierungen vornehmen

ESG-Anforderungen bearbeiten

IT vereinheitlichen – Ausbau der Cloud Strukturen

Organisation fortentwickeln

1. STROMERZEUGUNG

MASSIVER AUSBAU DES EIGENEN STROMERZEUGUNGSPORTFOLIOS

Bereiche:

- » Stromerzeugungsportfolio
- » Aktuell > 369 MW Wind in Deutschland



Ziele / Maßnahmen:

- » Erhöhung des Stromerzeugungsportfolios auf bis zu 1.500 MW/MWp (1.000 MW Windenergie / 500 MWp PV)
- » Märkte Wind und PV: Deutschland, Frankreich, Polen
- » Märkte PV ausschließlich: Italien und Spanien.
- » Kriterien für IPP-Märkte:
 - » Stabiles politisches Umfeld mit langfristigen Ausbauzielen für saubere Energien
 - » Gute Wind- bzw. Einstrahlungsbedingungen
 - » Stabiles Tarifsysteem



Bemerkung:

- » PNE baut ein Erzeugungssportfolio aus eigener Projektentwicklung auf
- » Der Fokus liegt auch auf der kontinuierlichen Optimierung aller Anlagen, um hohe technische Verfügbarkeiten und eine optimierte Ertragsstruktur zu sichern sowie den Ökostrom zu den bestmöglichen Preisen zu verkaufen.

II. PROJEKTENTWICKLUNG I – WIND UND PV

PROJEKTPipeline WÄCHST

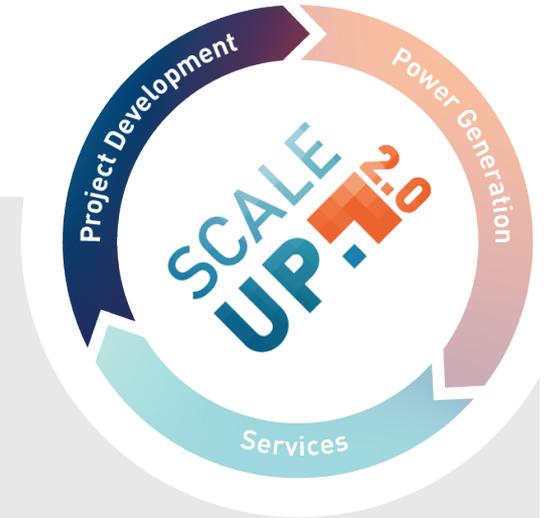
Bereiche:

- » Windenergie
- » An Land
- » Auf See
- » PV



Ziele / Maßnahmen:

- » Massive Erhöhung der Projektpipeline Greenfield und Repowering
- » Entwicklung von Offshore Windenergieprojekten im Ausland (Vietnam und ein zusätzlicher Markt)
- » Flächenverfügbarkeit ist limitiert – Erhöhung der Ausbaumöglichkeiten durch Einbindung von Hybridprojekten (Kombination aus Wind/PV und Neuen Technologien wie Power-to-X oder E-Fuels)
- » Projekte außerhalb der IPP-Märkte werden verkauft



Bemerkung:

- » Derzeit (FY 2023) hat PNE eine Pipeline zur Projektentwicklung von >19,1 GW/GWp.
- » Im Jahr 2027 will PNE eine Pipeline >20 GW/GWp an Projekten entwickeln – davon ca. >10 GW Wind-Onshore-Projekte, ca. >8 GWp PV-Projekte und >2 GW Wind-Offshore-Projekte.

II. PROJEKTENTWICKLUNG II – NEUE TECHNOLOGIEN

PNE VERSTÄRKT ENGAGEMENT IN DEN ZUKUNFTSTECHNOLOGIEN

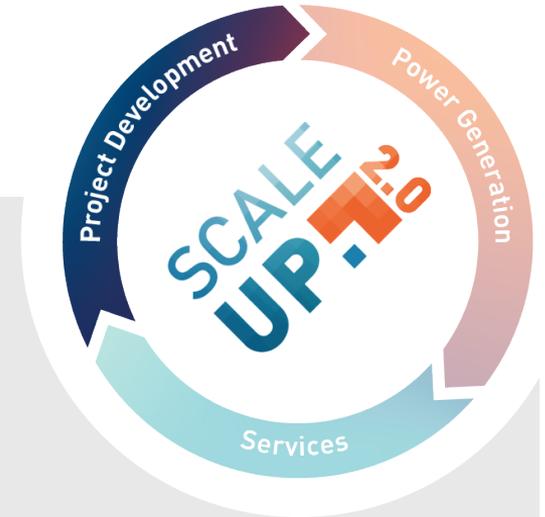
Bereiche:

- » Power-to-Liquid (E-Fuels wie Kerosin u.a.)
- » Projekte für Power-to-Gas
- » Speicher
- » Power-To-Heat
- » Hybridprojekte



Ziele / Maßnahmen:

- » Projekte für Power-to-Liquid (E-Fuels wie Kerosin u.a.)
- » Projekte für Power-to-Gas - Wasserstoff als Alternative zum Strommarkt
- » Speicher z.B. Batteriespeicher
- » Erneuerbare Energien Kraftwerke / Insellösungen
- » Power-To-Heat Lösungen für den Ersatz von Alt-Kraftwerken



- Bemerkung:**
- » Die technische Kompetenz für Entwicklung, Bau und Betrieb von Power-to-X- und Batterielösungen soll weiter ausgebaut werden.
 - » Der Schwerpunkt der Aktivitäten liegt auf der Projektentwicklung von Hybridprojekten (Windenergie bzw. PV und Power-to-X oder Batterien) in Deutschland, Südafrika und Polen. Darüber hinaus stehen Kanada und Spanien als weitere Zukunftsmärkte unter Beobachtung.

3. SERVICES

WIR MANAGEN DEN GESAMTEN LEBENSZYKLUS EINES PROJEKTS

Bereiche:

- » Dienstleistungen aller Art für den Operativen Betrieb wie: Operational Management, Power Purchase Agreements (PPA), Bau

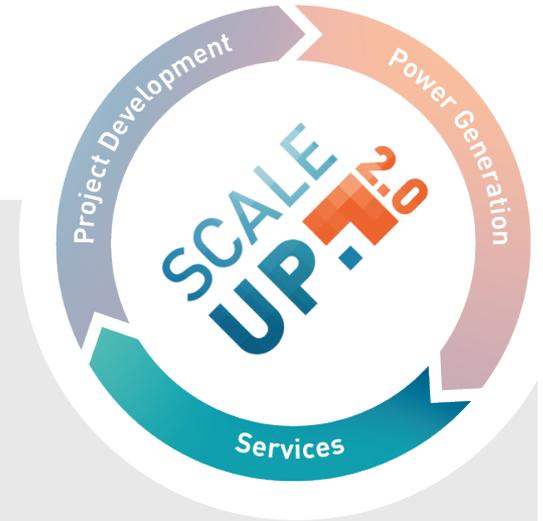


Ziele / Maßnahmen:

- » PNE will eine der führenden Betriebsführungsgesellschaften in Europa werden
- » Dienstleistungen werden von 2.900 MW im Jahr 2023 auf >3.500 MW an Wind- und PV-Projekten weiter ausgebaut
- » Ziel ist es, zusätzliche, wiederkehrende, margenstarke Dienstleistungen über den Lebenszyklus der Projekte zu erbringen und neue Verwertungsmöglichkeiten am Ende des Lebenszyklus zu bieten, z.B. durch Repowering

Bemerkung:

- » Die Dienstleistungssegmente sollten der Entwicklung von PNE und dem IPP-Fußabdruck folgen; Deutschland, Frankreich und Spanien sind die attraktivsten Märkte
- » Die Vermarktung von Strom, Gas und Wärme aus sauberer Energie soll ebenfalls gestärkt werden.



03 - OPERATIVE ENTWICKLUNG



STARKES WACHSTUM DER PIPELINE UND HOHE BAUAKTIVITÄTEN

SCHAFFUNG DER VORAUSSETZUNGEN FÜR KÜNFTIGEN ERFOLG DURCH GUTE
AUSSCHREIBUNGSERGEBNISSE UND GENEHMIGUNGEN

» Projektpipeline weiter auf Rekordwachstum

Insgesamt erhöhte sich unsere Pipeline für Wind- und Photovoltaikprojekte gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 19.101 MW/MWp (FY 2022: 11.883 MW/MWp). Damit sehen wir uns für die weitere Entwicklung in unserem Kerngeschäft der Projektentwicklung gut aufgestellt.

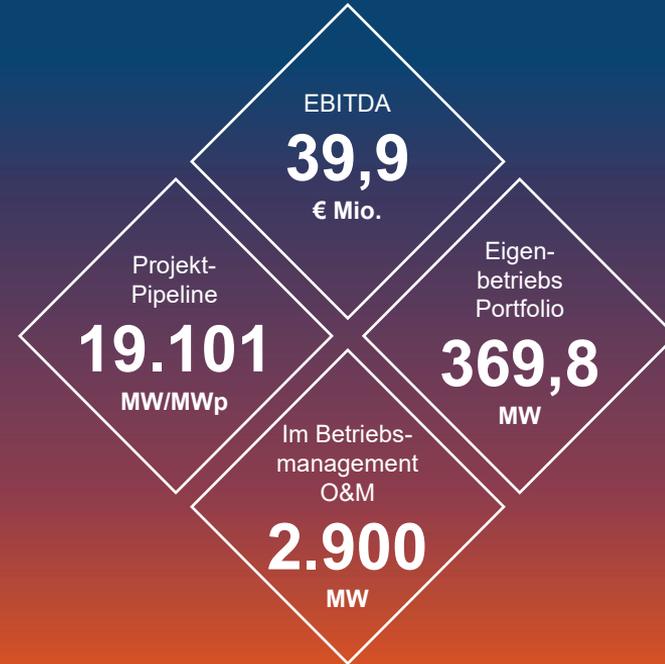
» Ausbau des Eigenbetriebs erfolgt mit großen Schritten

Unser Windparkportfolio im Eigenbetrieb lag Ende Geschäftsjahres bei 369,8 MW (FY 2022: 318,9 MW).

» Im Servicegeschäft weitere Steigerung der betreuten Anlagen

Das von uns betreute Auftragsvolumen im Betriebsmanagement wurde auf über 2.900 MW (FY 2022: 2.500 MW) gesteigert. Mit dem Ausbau des Dienstleistungsgeschäfts tragen wir ebenfalls dazu bei, den Anteil der stetigen Erträge weiter zu erhöhen.

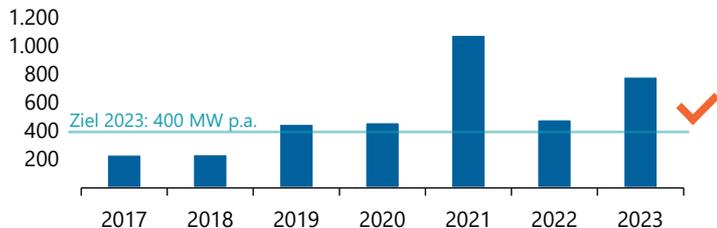
FY 2023



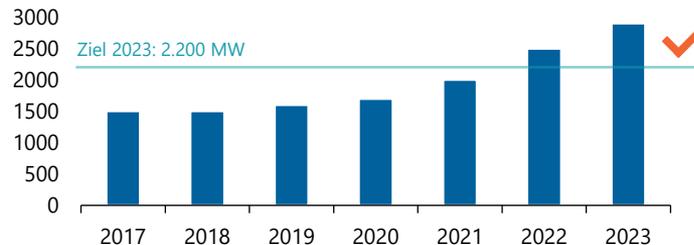
KONTINUIERLICHE STEIGERUNG IN ALLEN BEREICHEN

SEHR GUTE FORTSCHRITTE IN DER UMSETZUNG DER STRATEGIE

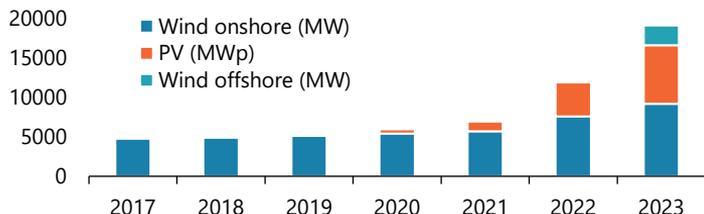
Output in MW/MWp



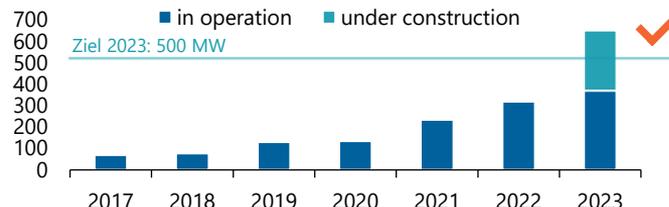
Betriebsmanagement in MW



Projektpipeline in MW/MWp



Eigenbetrieb* in MW



Scale up-
Ziele für 2023
erreicht oder
übertroffen

* Im Bau oder Betrieb

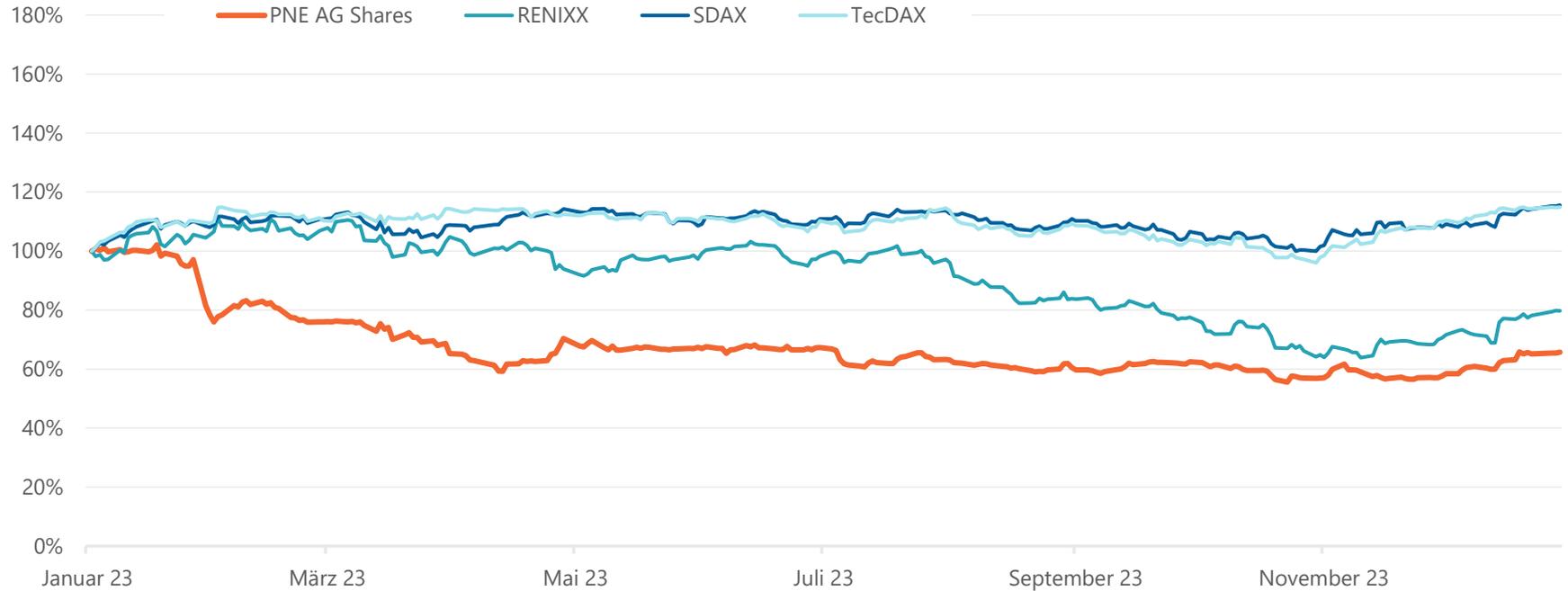
PNE IST IDEAL IM MARKT POSITIONIERT

- » Als Clean Energy Solutions Provider profitieren wir vom weltweiten Hunger nach sauberer Energie
- » Unser integriertes Geschäftsmodell deckt die komplette Wertschöpfungskette ab, eröffnet weitere Wachstums- und Margenpotenziale und ist resilient
- » Durch den Ausbau des Stromerzeugungsportfolios wird der Anteil wiederkehrender Erträge nachhaltig auf >60% steigen und damit das Risikoprofil weiter verbessern
- » Wir besetzen Zukunftstechnologien wie Wasserstoff und entwickeln zusätzliche Dienstleistungen, um direkt an der Marktentwicklung zu partizipieren
- » Hohe Cash-Position, gesicherte Finanzierung und starke Projektpipeline sichern die Umsetzung der Strategie ab
- » Über 25 Jahre Erfahrung, die exzellente Erfolgsbilanz und das umfassende Branchen-Know-how sichern nachhaltig eine führende Marktposition

04 - KAPITALMARKTINFORMATIONEN



SO SICHER UND NACHHALTIG WIE UNSERE ENERGIE: UNSERE AKTIE.



AKTIONÄRSSTRUKTUR DER PNE AG

Aktionär	Anteil
Morgan Stanley	44,20%
Active Ownership Fund SCS	11,99%
Samson Rock	5,24%
ENKRAFT	4,96%
Goldman Sachs Group	3,04%*

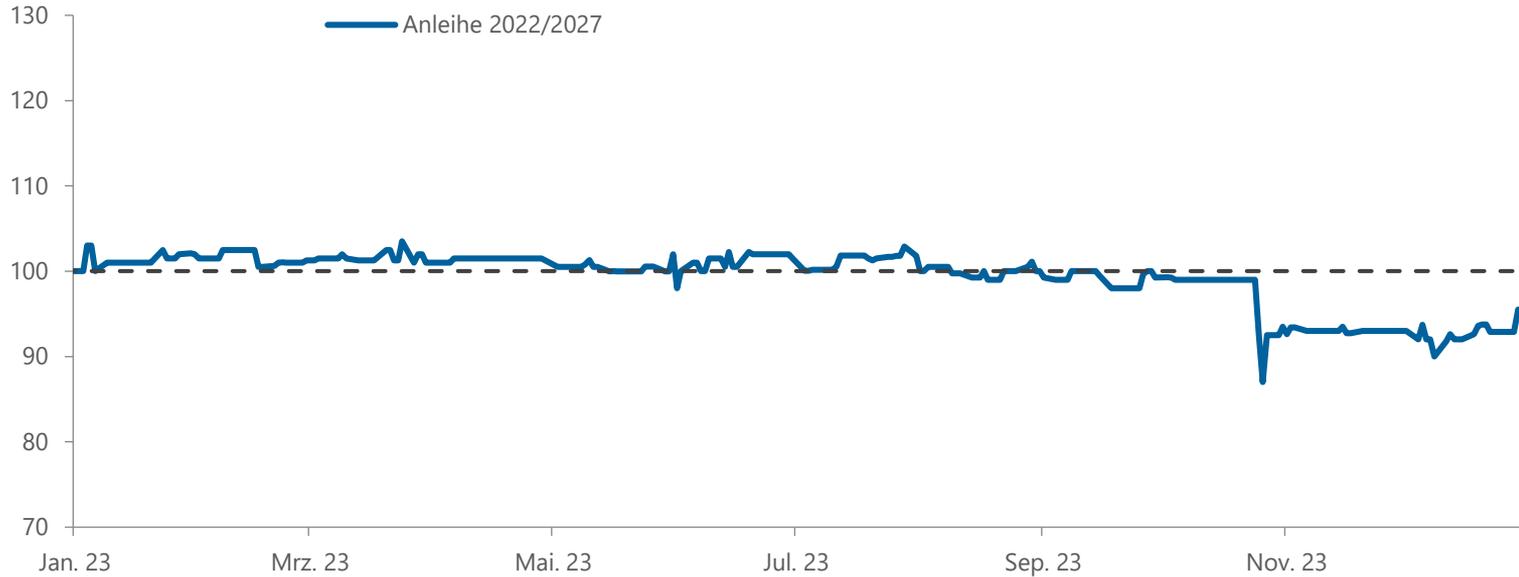
* Davon 3,02 Prozent der Stimmrechte über Instrumente

* Stand: 31.12.2023 gemäß veröffentlichter Stimmrechtsmitteilungen und Director Dealings Mitteilungen

PNE ANLEIHE

ENTWICKLUNG SEIT 01.01.2023

Unternehmensanleihe



KONTAKT



ALEXANDER LENNEMANN

LEITER UNTERNEHMENSKOMMUNIKATION

✉ alexander.lennemann@pne-ag.com

☎ +49 (0) 4721 718 - 453



CHRISTOPHER RODLER

LEITER INVESTOR RELATIONS

✉ christopher.rodler@pne-ag.com

☎ +49 (0) 40 879 331 14