

# Erneuerbare Energien Investieren . Finanzieren . Realisieren

Renewable Energies  
Invest . Finance . Realize

Bioenergie



Bio Energy

Geothermie



Geothermal Heat

Solarenergie



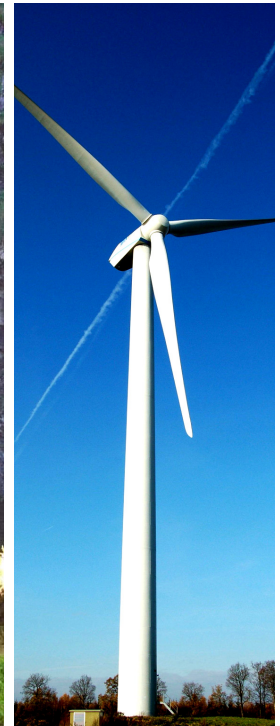
Solar Energy

Wasserkraft



Water Power

Windkraft



Wind Power





## Profil der youmex group

Seit 1999 sind wir mit unseren Professionals im Bereich Corporate Finance im Bereich Erneuerbare Energien tätig. Als Deutsche Börse Listing Partner hat die youmex AG bereits Börsenlistings und Kapitalmaßnahmen von Aktiengesellschaften im Bereich Erneuerbare Energien arrangiert und betreut neben börsennotierten auch mehrere unnotierte Unternehmen in dieser Branche.

Die auf Wertpapiere basierenden Transaktionen werden von der youmex Invest AG als von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliertes Finanzdienstleistungsinstitut abgewickelt.

Unsere youmex Capital GmbH agiert als Beteiligungsgesellschaft und syndiziert als Lead-Investor das von uns jeweils zusammengestellte Investorenkonsortium.

Als Investmentbanker arbeiten wir interdisziplinär, verbinden auf Wunsch verschiedene Mandanten und Partner mit deren unterschiedlichen Bedürfnissen und bilden so Mehrwert für alle Beteiligten.

## Transaktionen und Objektarten

Wir begleiten und arrangieren Transaktionen ab 20 Mio. Euro für folgende Bereiche:

- Solarkraftwerke im Bereich Photovoltaik (Aufdach und Freiland) sowie Solarthermie
- Biomasse- und Biogas-Anlagen im industriellen Maßstab
- Geothermie nach Hydrothermal- und Hot-Dry-Rock-Verfahren
- Wasserkraftwerke
- Windkraftanlagen, insbesondere Onshore
- Kommunal- und Infrastruktur-Anlagen, wie Abwassersysteme, Recycling- und Müllverbrennungsanlagen etc.

## Profile of youmex group

With our professionals we are active in the corporate finance business since 1999 with a focus on the renewable energy sector. As an official Listing Partner of the Frankfurt Stock Exchange youmex AG has managed several IPOs and capital measures of clean energy companies and is mandated also by listed as well as several unlisted companies as corporate finance advisor.

The transactions based on securities are operated by youmex Invest AG, which is an official institute for financial services regulated by the Federal Financial Supervisory Authority (BaFin).

youmex Capital GmbH acts as an investment company and syndicates as a lead investor our self-arranged investor consortium.

In the role of investment bankers we operate interdisciplinary and connect the complementary needs of our various clients and partners. Thus, we create additional value for all the involved parties.

## Transaction and Asset Types

We are guiding and arranging transactions with a minimum volume of €20 million for:

- Solar power plants on photovoltaic (Rooftop and outdoor) as well as on solar heat basis
- Biomass and Biogas power plants with a large scale and industrial basis
- Geothermal power plants on hydrothermal as well as on Hot-Dry-Rock basis
- Hydroelectric power plants
- Wind power plants, focused on onshore
- Municipal properties and infrastructure, e.g. sewage and drainage systems, recycling facilities, waste incinerating plants etc.

## **Projektentwickler, Generalunternehmer, Händler und Energieversorger**

### **Unternehmensfinanzierung mit Fremdkapital**

Wir arrangieren für Sie Einkaufsfinanzierungen, Investitions- und Betriebsmittel-Darlehen sowie die Vorfinanzierung von Projekten.

### **Mezzanine-Kapital für Ihr Unternehmen**

Sie können Ihr Unternehmen mit stimmrechtslosem Ersatz-Eigenkapital ohne dingliche Sicherheiten liquider machen. Die zusätzlichen Eigenmittel mit bis zu sieben Jahren Laufzeit können Sie revolvierend bei verschiedenen Projekten gegen feste Verzinsung mit oder ohne Equity-Kicker einsetzen.

### **Eigenkapital für Ihr Unternehmen**

Sie wollen dauerhaft die Finanzkraft Ihres Unternehmens stärken und denken an die Aufnahme von Eigenkapital-Investoren bis hin zu einem möglichen Börsengang?! Unser Equity Capital Markets Team hilft Ihnen gerne bei der Investorengewinnung bis hin zum kompletten Transaktionsmanagements eines IPOs.

### **Projektfinanzierung mit Fremdkapital**

Wir finanzieren den Ankauf von Grundstücken und aller Komponenten für die Erstellung von Kraftwerken sowie die Bauzwischenfinanzierung bis zur Fertigstellung mit Bankkrediten. Im Regelfall liegen die Beleihungsausläufe bei bis zu 75%. In Sonderfällen, insbesondere bei hohen Volumina und gutem Track Record, kann der Auslauf bei 85% liegen.

### **Mezzanine-Kapital für Ihre Projekte**

Diese nachrangigen Mittel schließen die Lücke zwischen Eigenmitteln und Fremdmitteln. Sie werden als Nachrangdarlehen, Typisch Stille Beteiligung, Partiarisches Darlehen oder Genussrechtsbeteiligung auf das Projekt oder die Projektgesellschaft bezogen. Es ist eine feste Verzinsung mit oder ohne Equity-Kicker zu zahlen. Abgerechnet wird bei Projekt-/Objekt-Verkauf.

### **Eigenkapital für Ihre Projekte**

Wenn ein Projekt für Sie allein zu groß ist oder wenn Sie Ihr Risiko teilen wollen, stellen wir Ihnen gerne Eigenkapital-Partner vor, die sich als Finanzinvestoren oder Joint Venture-Partner an Ihrem Projekt beteiligen. Die Projektrealisierung verbleibt jeweils in Ihrer Verantwortung.

## **Developers, General Contractors, Dealers and Energy Providers**

### **Corporate Finance with debt**

We arrange purchase loans as well as loans for capital expenditure and working capital and the pre-financing of projects.

### **Mezzanine for your company**

You can gain more liquidity for your company through non-voting temporary equity capital and without using your assets as collateral. You can revolve the additional capital among different projects, with a time frame of up to seven years, against fixed interest rates, with or without the use of an Equity Kicker.

### **Equity for your company**

You intend to strengthen the permanent financing capacity of your company and you are considering to accept equity capital investors up to the point of a public offering?! Our equity capital markets team helps you to win investors from this point up to the complete transaction management of an IPO.

### **Project Finance with debt**

We finance the acquisition of land as well as the components for the construction of power plants from interim financing to completion with bank loans. Normally, the loan to value can cover up to 75% of the required capital. In exceptional cases, namely by higher volumes and good track record, the loan to value can cover up to 85%.

### **Mezzanine for your projects**

These subordinated funds close the gap between equity and debt capital. They represent junior debt, in the form of subordinated loans, undisclosed partnerships, or participation rights and are linked to either the real estate company or a SPV. The coupon has a fixed interest with or without an Equity Kicker. The final settlement is cleared after the financed project is sold.

### **Equity for your projects**

If you don't want to realize a huge project on your own or if you want to share the risk, we provide you with an equity partner, who can participate in your project as a financial investor or a joint-venture partner. The realization remains solely under your responsibility.



## Investoren und Erwerber

### Objekt-Suche

Durch unsere Finanzierungstätigkeit für Projektentwickler, Generalunternehmer und Energieversorger sowie Unternehmen, Kommunen und Gebietskörperschaften haben wir Zugang zu Energieprojekten und -objekten; lange bevor sie auf den Markt kommen!

Wir gleichen Ihre Kaufwünsche gerne mit unserem Netzwerk ab und sichern Ihnen durch unsere Pole-Position vorzeitig interessante Ankaufspotentiale.

### Finanzierung

Die Finanzierungsanforderungen sind in Zeiten wie diesen deutlich anspruchsvoller geworden. Dem begegnen wir mit gesteigerter Kreativität bei der Finanzierungsstrukturierung und mit exzellenten Verbindungen zu den Banken und Kapitalgebern, die an Finanzierungsgeschäft ernsthaft interessiert sind und es auch abwickeln können. Dabei organisieren wir auch die ggf. notwendige Stellung von Erfüllungsgarantien und Avalen.

Wir decken kurz-, mittel- oder langfristige Finanzierungen mit und ohne Ihre Haftung ein, d.h. es haftet nur das Objekt (non recourse) bei entsprechendem Einsatz von Eigenmitteln. Wenn Sie Ihre Eigenmittel reduzieren wollen, beschaffen wir Ihnen ergänzendes nachrangiges Mezzanine-Kapital oder einen Eigenkapital-Sponsor und sichern so überdurchschnittliche Beleihungsausläufe (LTVs).

### Transaktionsmanagement

Wir unterstützen Sie bei der kompletten Abwicklung des Ankaufs, wie beispielsweise Kaufpreisverhandlungen, Zusammenstellung des Due Diligence Teams aus Rechtsanwälten, Steuerberatern/Wirtschaftsprüfern und Gutachtern, Kaufvertragserstellung und notarielle Abwicklung sowie die kaufvertragskonforme Synchronisierung der Kaufpreis(raten)zahlung.

## Investors and Buyers

### Object Search

Through our financing activities for project developers, general constructors, and energy providers, as well as municipalities and regional authorities, we have gained access to energy projects and objects - long time before they appear in the market!

We gladly match your buying wishes with our network and through our pole position as described above we ensure attractive buying opportunities ahead of time.

### Financing

The financing requirements have become more sophisticated nowadays. We confront them with enhanced creativity regarding the Structured Finance Models and with excellent connections to the banks and capital providers. Moreover, our partners are seriously interested in financial transactions and are willing to conduct them. Thereby, we organize the essential providing of performance bonds and guarantees.

Furthermore, we cover short, mid and long term financing with or without your liability, which means the capital is insured by the financed asset (non recourse). If you want to reduce the capital resources you commit, we provide you with additional subordinated mezzanine capital or an equity capital sponsor and ensure above-average loan to values (LTVs).

### Transaction Management

We support you with the complete development of the purchase, such as negotiating the buying price and assembling the appropriate due diligence team of lawyers, tax advisers, auditors and consultants. In addition, we support you with developing the contract and notarizing it, as well as orchestrating the contractual forms of the subsequent payments (installments).

## Verkäufer

### Käufer-Sourcing

Wir helfen Ihnen, den richtigen Käufer im Markt zu identifizieren, adäquat anzusprechen und von Ihrem Objekt zu überzeugen. Darüber hinaus sprechen wir potentielle Käufer aus unserem Investorenpool an, wie beispielsweise High-Net-Worth Individuals, Family Offices, (börsennotierte) Investmentgesellschaften, Fonds, Versicherungen, Pensionskassen etc. im In- und Ausland.

### Käufer-Finanzierung

Heutzutage wird ein Kauf nur noch dann protokolliert, wenn die Finanzierung steht. Was früher kein Thema war, ist heute zum Transaktionsengpass geworden. Wir helfen Ihren potentiellen Käufern bei der Finanzierung, indem wir bereits vor dem Verkauf eine Finanzierungsstruktur aufsetzen und die Finanzierung für einen noch zu benennenden Käufer im Vorfeld arrangieren.

### Rekapitalisierung

Sie haben bereits einen Bestand an Immobilien, in dem Sie erhebliche Eigenmittel gebunden haben. Wir helfen Ihnen, dass Ihre Eigenmittel ganz- oder teilweise wieder an Sie zurückfließen, indem wir sie durch Mittel von Finanzinvestoren ersetzen, die sich an Ihren Objekten beteiligen.

### Transaktionsmanagement

Wir unterstützen Sie bei der kompletten Abwicklung des Verkaufs, wie beispielsweise Kaufpreisverhandlungen, Vorprüfung der verkaufsrelevanten Dokumente und des Datenraums sowie Begleitung der Due Diligence, Kaufvertragserstellung und notarielle Abwicklung.

## Sellers

### Buyer-Sourcing

We help you identify the appropriate buyer in the market, adequately targeted and pleased with your object. Moreover, we address potential buyers from our investor pool, such as high-net-worth individuals, family offices, public real estate companies, funds, insurances, pension funds, etc., both in Germany and abroad.

### Buyer-Financing

Nowadays, the purchase takes place only when the financing has been previously arranged. Formerly not an imperative, this has lately become a concerning issue when closing a transaction. We help your potential buyers with the financing by developing the structure of the funding beforehand and arranging the procurement of necessary funds for your prospective buyers.

### Recapitalization

You currently possess properties to which substantial equity is attached. We help you to free the equity capital partially or completely by replacing it with capital from investors who take an interest in your property.

### Transaction Management

We support you with the complete sale process, such as price negotiation, prior proofing of the relevant documentation and the respective timetable as well as due diligence, development of the sale contract and notarizing.



## Energieversorger, Kommunen und Gebietskörperschaften

### Objektleasing

Sie wollen wachsen und brauchen mehr Raum? Zur Schonung der Eigenkapitalquote und des Ratings möchten Sie Ihr neues Verwaltungszentrum oder Ihre neue Produktionsstätte Off-Balance finanzieren? Wir helfen Ihnen bei der Auswahl der richtigen Leasinggesellschaft, beschaffen dieser ggf. die Refinanzierung Ihres Objektleasings und verhandeln für Sie die Konditionen bei minimalem Eigenkapitaleinsatz.

### Sale and lease back

Ihre betriebseigenen Objekte dienen als Besicherung eines im Verhältnis zu einer Investitionsfinanzierung teuren Kontokorrentrahmens? Oder Sie tilgen Ihren Kredit schon lange und der Verkehrswert ist weit über der Restschuld?

Wir organisieren den Ankauf Ihres Objektes durch eine Leasinggesellschaft zum Marktwert und Sie leasen sie zurück. Die dabei gewonnene Liquidität setzen Sie für das weitere Wachstum Ihres Unternehmens ein.

### Sale and rent back

Sie wollen eine echte Off-Balance-Transaktion nach IFRS machen und sich bilanziell endgültig von nicht betriebsnotwendigen Objekten trennen, die Sie aber noch eine gewisse Zeit selbst nutzen möchten? Wir beschaffen Ihnen Investoren und Anleger, die Ihre Objekte kaufen und an Sie zurückvermieten.

### PPP – Public Private Partnership

Sie benötigen dringend ein neues Kraftwerk, eine Recycling- und Müllverbrennungsanlage, ein Beleuchtungs- oder Abwassersystem?

Wir organisieren für Sie die Auslagerung neuer oder bestehender Objekte bzw. Infrastrukturen (Assets) in eine Zweckgesellschaft, die wir mit Hilfe unserer Finanzierungs- und Kapitalgeber refinanzieren. Sie zahlen eine laufende, feste Nutzungsentschädigung und können am Ende der Laufzeit die Assets zu einem festgelegten Kaufpreis erwerben. So wandern die zu finanzierenden Assets aus dem Vermögen hinein in den laufenden Haushalt.

Etwaige Liquiditätsüberschüsse aus der Veräußerung von Bestand an die Zweckgesellschaft nutzen Sie zur Entschuldung des Haushalts.

## Companies, Municipalities and Local Authorities

### Property Leasing

Do you want to grow and need more space? For preserving your equity quote and your rating, you want to finance your new headquarters or production facilities off-balance? We help you select the leasing company, procure the respective refinancing and negotiate the desired conditions for the lowest commitment of your equity.

### Sale and Lease Back

Does your realty serve as collateral for the expensive frame of your current account related to the financing of your properties? Have you been subject to the amortization of credits for a long period of time and the market value is considerably higher than the remainder of the debt?

We organize the acquisition of your realty through a leasing company at market value and lease it back to you. You can use the liquidity earned for the further growth of your company.

### Sale and Rent Back

You want to conduct a correct IFRS off-balance transaction and finally detach yourself from unnecessary realties that you still want to use for a certain time? We provide you with investors who are willing to acquire your properties and then rent them back to you.

### PPP – Public Private Partnership

You urgently need to acquire a public building, such as a city hall, authorities building, police or fire station, or you intend to modernize and respectively expand the infrastructure, such as the lighting or sewage system?

We organize for you the outsourcing of new or current realties and infrastructure (assets) into a special purpose vehicle, financed with the help of our partners and capital providers. You pay a previously fixed compensation for the use of the properties and you can acquire the assets at the end of the period at a previously stipulated price. Thus, the financed assets migrate from the assets accounts back to the current household.

As a debt relief, you can use the liquidity resulting from the disposal of the holding to the special purpose vehicle.



### **Banken, Finanzierer und Kapitalgeber**

#### **Permanenter Finanzierungsbedarf**

Aus unserem langjährig aufgebauten Kundenportfolio generieren wir ständig Finanzierungsanfragen. Zu unserem Pool von Kapital suchenden Mandanten gehören solide und erstklassige Adressen von Projektentwicklern, Bauträgern, Energieversorgern, in- und ausländischen Investoren, Unternehmen sowie Kommunen und Gebietskörperschaften.

#### **Effektivität**

Um Prozesse schlank zu halten und den Zeitaufwand im Vorfeld zu reduzieren, entwickeln wir übergreifende Finanzierungsstrukturen und ordnen die Finanzierung insgesamt, bevor wir den Kapitalmarkt adressieren. Dabei achten wir auf ein gesundes Verhältnis von Fremdkapital und Eigenkapital sowie ggf. Mezzanine-Kapital.

#### **Deal-Katalysator**

Banken schätzen unsere professionelle Aufbereitung der Finanzierungsunterlagen und der Dokumentation für den Kreditantrag. Falls notwendig und gewünscht arrangieren wir ein unabhängiges, externes Rating von Portfolios und Objektgesellschaften.

Investoren bzw. Kapitalgeber kennen uns als Multiplikator für attraktive Beteiligungsmöglichkeiten in Form von Eigenkapital- und/oder Mezzanine-Investments bei SPVs, Portfolios, Projekten und Objekten mit überschaubaren Exit-Zeiten.

### **Banks, Financiers and Capital Providers**

#### **Permanent Borrowing Requirements**

We constantly generate financing demand from our long-term developed client portfolio. Our pool of clients who are searching for capital includes leading and reliable project developers, contractors, energy providers, domestic and foreign investors, companies as well as municipalities and local authorities.

#### **Efficiency**

For optimizing the procedures and reducing the time constraints in advance, we develop mixed financing structures and arrange the financing overall before we address the capital markets. Thus, we pay attention to the appropriate mix of debt and equity capital and also to mezzanine capital, if needed.

#### **Deal Promoter**

Banks admire our professional preparation of the financing documentation and our borrowing request. If necessary and desired we provide an independent rating for portfolios and property holding companies.

Investors and providers of capital recognize our strong potential for attractive cooperation regarding equity or mezzanine capital investments for SPVs, portfolios, projects and objects with straightforward exit scenarios.

### Bringen Sie mehr Tempo in Ihr Geschäft

Bei der Finanzierungs- und Kapitalbeschaffung sowie bei der Objekt- oder Käufersuche arbeiten wir weitgehend auf Erfolgsbasis.

Beim Transaktionsmanagement arbeiten wir mit Zeithonorar oder gerne auch mit einer Pauschale. Wir werden sicher auch für Sie die passende Modalität finden. Sprechen Sie mit uns.

### Accelerate Your Business

For financing and capital procurements as well as for the detection of properties or buyers we work largely on a success basis.

In Case of transaction management we work on a time-dependent remuneration or on a fixed fee. We will surely find the appropriate option for you. Just talk to us.

#### Kai Hartmann

Head of Corporate Finance &  
Clean Energy Investment Banking

Tel. +49 69 795 398 118  
Mob. +49 177 2 097 333  
hartmann@youmex.de

#### Christian von Olnhausen

Director Structured Finance

Tel. +49 69 795 398 166  
Mob. +49 178 5 398 166  
olnhausen@youmex.de



**youmex**

youmex Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 19  
D-60325 Frankfurt

Tel. +49 69 795 398 000  
Fax +49 69 795 398 200  
www.youmex.de

© Copyright by youmex AG,  
all rights reserved



youmex AG ist  
Deutsche Börse Listing Partner