

ækostrom<sup>AG</sup>

# Kapital- erhöhung

**Investor:innen  
präsentation  
2026**







# Disclaimer

Die in dieser Präsentation verfügbaren Informationen sind Werbung im Sinne des Art. 22 Prospektverordnung und stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren dar und sind nicht in diesem Sinne auszulegen. Das Angebot der auf Namen lautenden stimmberechtigten Stückaktien der oekostrom AG energy group in Österreich und Deutschland erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage des am 31.08.2026 von der Finanzmarktaufsicht (FMA) gebilligten und veröffentlichten Prospekts, der auf der Website der oekostrom AG energy group auf [www.oekostrom.at/kapitalerhoehung](http://www.oekostrom.at/kapitalerhoehung) sowie bei der oekostrom AG energy group, Laxenburger Straße 2, 1100 Wien, während üblicher Geschäftszeiten kostenlos erhältlich ist. Die Billigung des Prospekts durch die FMA ist nicht als Befürwortung der Aktien von oekostrom AG energy group zu verstehen. Anlegern wird empfohlen, den Prospekt zu lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potenziellen Risiken und Chancen einer Entscheidung, in die Aktien von oekostrom AG energy group zu investieren, vollends zu verstehen.

Diese Präsentation enthält Aussagen, die die Meinungen, Erwartungen, Überzeugungen, Pläne, Ziele, Annahmen oder Projektionen der oekostrom AG in Bezug auf zukünftige Ereignisse oder zukünftige Ergebnisse zum Ausdruck bringen. Diese Aussagen basieren auf aktuellen Schätzungen und Prognosen sowie auf derzeit verfügbaren Informationen. Solche Aussagen sind keine Garantien für die darin beschriebenen zukünftigen Leistungen oder Entwicklungen und Ergebnisse, sondern hängen von einer Reihe von Annahmen und anderen Faktoren ab und unterliegen vielen Ungewissheiten und Risiken, die dazu führen können, dass die Aussagen sich in der Folge als ungenau oder unzutreffend herausstellen könnten.

Bestimmte in dieser Präsentation enthaltene Informationen stammen aus den angeführten externen Quellen bzw. von Dritten. Die oekostrom AG hat diese Quellen sorgfältig ausgewählt, übernimmt jedoch keine Garantie für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten. Dementsprechend gibt die oekostrom AG keine Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit und Vollständigkeit solcher Informationen von Seiten Dritter ab.

Die Verbreitung des genannten Prospekts sowie das öffentliche Angebot der Stückaktien sind auf Österreich und Deutschland beschränkt. Außerhalb Österreichs und Deutschlands, insbesondere in den USA an „U.S. persons“ (im Sinne der Definition in Regulation S des U.S. Securities Act of 1933 in der jeweils geltenden Fassung („**Securities Act**“)), in Großbritannien, Nordirland, Kanada, Australien, Neuseeland, Südafrika, Hongkong, der Schweiz, Singapur, Südkorea, Japan oder einer anderen Rechtsordnung, in der ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb von Aktien der oekostrom AG energy group rechtswidrig ist, dürfen die Stückaktien nicht angeboten, verkauft oder geliefert werden.



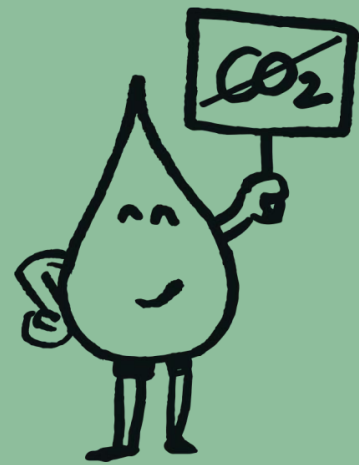
# Wesentliche Risikofaktoren

- Die oekostrom AG-Gruppe ist im Geschäftsbereich Vertrieb und im Geschäftsbereich Handel von Vorlieferanten und Handelspartnern bzw. Großkunden abhängig.
- Die Emittentin ist von den Beteiligungserträgen ihrer Tochtergesellschaften abhängig und unterliegt dem Risiko, dass Haftungen für Tochtergesellschaften schlagend werden.
- Veränderungen der Großhandelspreise, der Ausgleichsenergiekosten und der Preisspread-Effekte aus der Preiszonentrennung zwischen Deutschland und Österreich können negative Auswirkungen auf die Ertragskraft der Emittentin haben.
- Erhöhte Preisvolatilität auf den Großhandelsmärkten, verschärfter Wettbewerbsdruck und ein strukturell verändertes Marktumfeld können zu Kundenabgängen, erhöhtem Aufwand bei der Gewinnung von Neukund:innen, Margendruck und somit Ertragsrückgängen im Geschäftsbereich Vertrieb führen. Es besteht das Risiko, dass die Emittentin nicht rechtzeitig oder nicht adäquat auf Veränderungen im Kund:innenverhalten reagieren kann.
- Der Betrieb und die Weiterentwicklung der Kraftwerksstandorte unterliegen Entwicklungs-, Bau- und Betriebsrisiken. Die aktive Wachstumsstrategie der Emittentin birgt Risiken.
- Staatliche und regulatorische Eingriffe in den Energiemarkt, unter anderem der Energiekrisenbeitrag-Strom, können zu Ertragsreduzierungen führen.
- Die Stromerzeugung der Kraftwerke der oekostrom AG-Gruppe hängt wesentlich von den klimatischen und sonstigen Umweltbedingungen, insbesondere dem Windaufkommen und der Sonneneinstrahlung, ab. Außergewöhnliche Ereignisse wie Umweltkatastrophen, Terrorismus, oder sonstige Ereignisse höherer Gewalt können ebenfalls nicht ausgeschlossen werden.
- Die oekostrom AG-Gruppe ist dem Risiko ausgesetzt, dass es zu betrügerischen Handlungen, Veruntreuung oder Diebstahl durch Mitarbeiter:innen, Geschäftspartner:innen oder Dritte kommt.
- Die Stromerzeugung der Kraftwerke der oekostrom AG-Gruppe hängt wesentlich von Herstellern von Kraftwerken und Komponenten sowie von der Lebensdauer der Kraftwerke ab.
- Es besteht das Risiko, dass von der oekostrom AG-Gruppe vorgenommene Preisanpassungen gegenüber Kund:innen nachträglich als unzulässig gewertet werden.
- Die Genehmigung geeigneter Flächen durch die Bundesländer kann begrenzt sein, sodass der Ausbau von erneuerbaren Energieanlagen beschränkt oder verzögert wird.
- Der Zugang zu Netzanschlüssen für neue oder leistungsstärkere Kraftwerke und Speicher kann technisch und regulatorisch begrenzt sein.
- Der Preis der Aktien kann schwanken. Die Aktien können für Aktionär:innen mangels Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt und mangels Einbeziehung in ein multilaterales Handelssystem schwer oder nicht verkäuflich sein.
- Die Aktionär:innen können keine oder nur geringere als erwartete Dividenden erhalten.
- Die Aktionär:innen können, beispielsweise im Fall der Insolvenz der Emittentin, einen Totalverlust ihrer Investition erleiden.

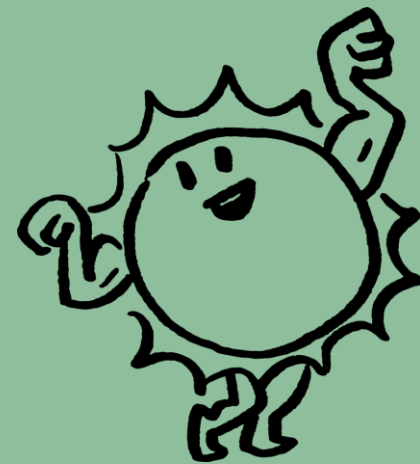
**Alle Risiken werden im Kapitalmarktprospekt dargelegt: [oekostrom.at/kapitalerhoehung](https://oekostrom.at/kapitalerhoehung)**



# Warum eine Kapitalerhöhung?



**UNABHÄNGIGKEIT**  
von fossiler Energie



**ELEKTRIFIZIERUNG**  
Steigender Strombedarf



**SAUBERE ZUKUNFT**  
Jetzt – für alle!

Aktionär:innen-  
befragung 2026:  
klarer Fokus  
auf Wachstum

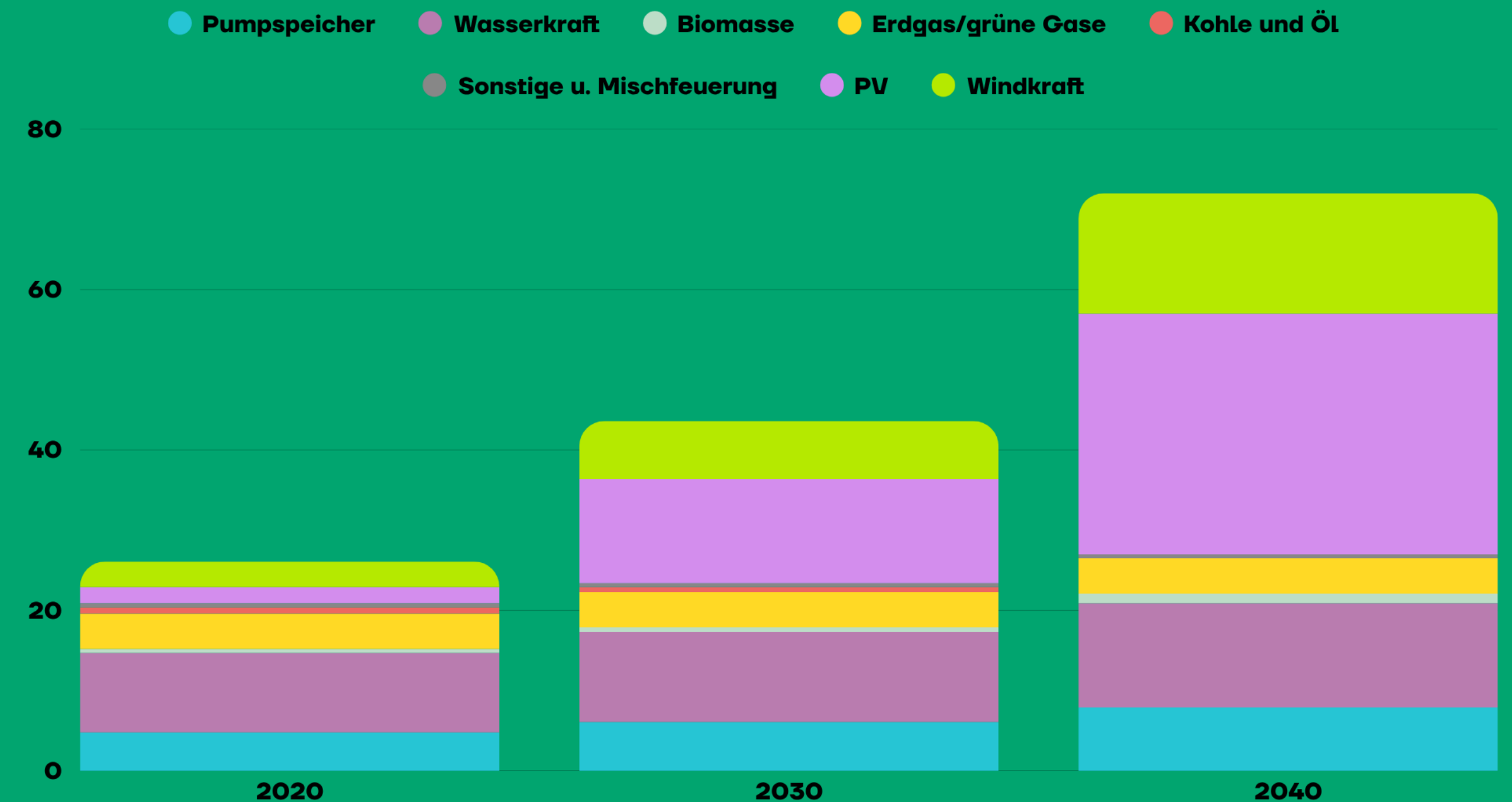
**UNSER AUFTRAG: WACHSTUM**

# Wachstumsmarkt Strom

↻ Mobilität, Industrie und Raumwärme: Strombedarf wird sich bis 2040 fast verdoppeln

↻ ~50% aus PV & Wind

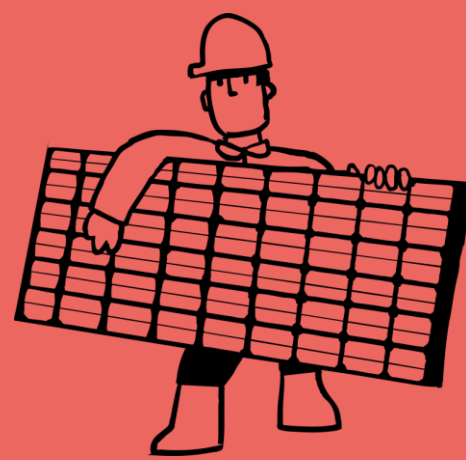
Installierte Leistung in GW



**Robustes und klimaneutrales Stromsystem in Österreich:  
Flexibilität, ausgewogene Erzeugungsarten und Speicher**



# Was wollen wir beitragen?



## PRODUKTION

Bis 2035:  
Installierte Leistung bis zu 350  
MW, Stromproduktion 430  
GWh/Jahr

Batteriespeicher, Repowerings,  
Hybridkraftwerke und M&A



## HANDEL

Ausbau Flexibilitätsvermarktung

Erweiterung auf  
deutschen Markt

Handelsvolumen bis 2035:  
über 10 TWh



## VERTRIEB

Bis 2035:  
bis zu 200.000 Kund:innen  
1. Platz Kund:innenbetreuung  
(ÖGVS)



# Warum in die oekoström AG investieren?

- ♻️ **Sauberes** Investment
- ♻️ Nachgewiesene **Umsetzungskraft**
- ♻️ **Zukunftsmarkt** Strom
- ♻️ **Energieunabhängigkeit** und  
Wertschöpfung in Österreich
- ♻️ **Schlankes, unabhängiges und  
nahbares** Unternehmen





# Wo fließt das Geld hin?



## BATTERIESPEICHER

Hybridkraftwerk  
Parndorf



## PHOTOVOLTAIK

Pribelsdorf 0,9 MW  
Mokrance 4,5 MW  
Humertsham 17 MW  
(davon 60 % Anteil)



## WINDKRAFT REPOWERING

Hollabrunn 4,2 MW  
Japons 7,2 MW

## VERTRIEB



Wachstum organisch  
und durch M&A

## HANDEL



Ausbau Kurzfrist-,  
Flexibilitäts- und  
Direktvermarktung



# oekostrom AG auf einen Blick

- 🔁 Seit 1999 **Pionierin der Energiewende**
- 🔁 **Unabhängige** Publikumsgesellschaft mit **über 3.100 Aktionär:innen**
- 🔁 **Integriertes Geschäftsmodell:**  
Produktion, Handel und Vertrieb
- 🔁 **Über 40 Kraftwerke** in AT, DE, SK, CZ
- 🔁 Rund **100 Mitarbeiter:innen**
- 🔁 **Starke Marke**

## PRODUKTION

Errichtung und Betrieb von Windkraft- und Photovoltaikanlagen

## HANDEL

Beschaffung und Absatz von Energie für und an Partner:innen

## VERTRIEB

Saubere Energie für Verbraucher:innen

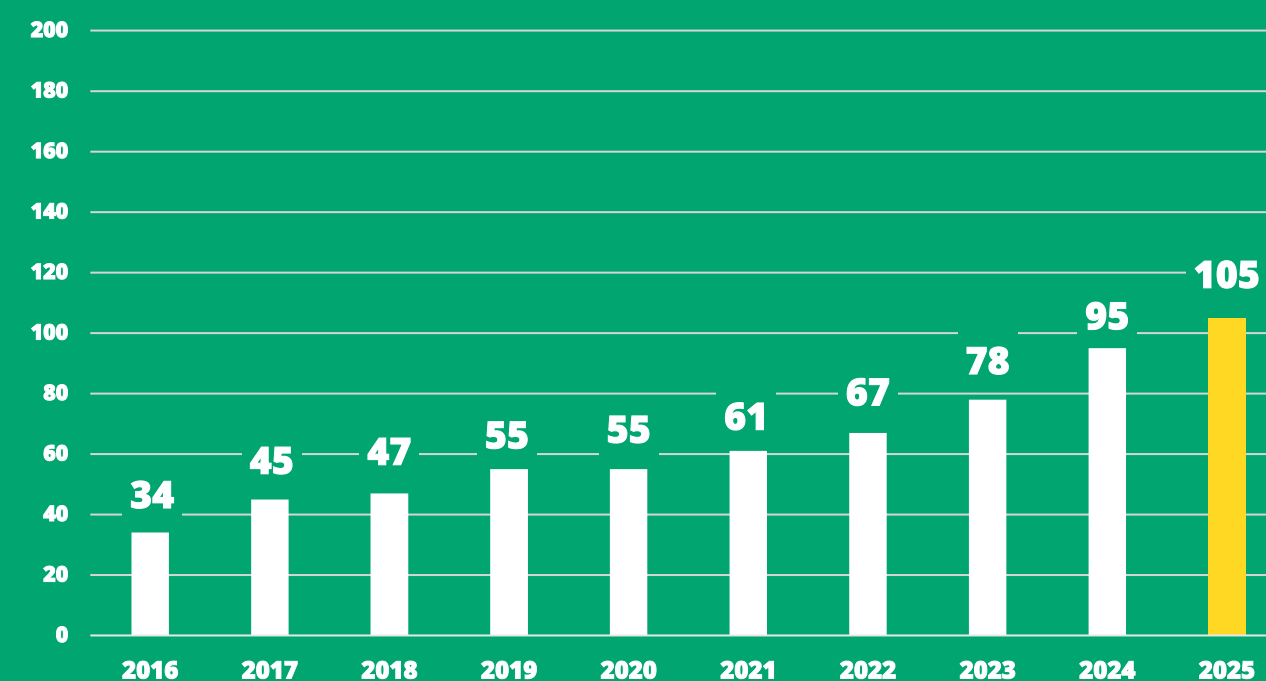


# Was wir bereits erreicht haben

## PRODUKTION

- ♻️ Mehr als 40 Kraftwerke in AT, DE, CZ, SK
- ♻️ Rund 130 MW installierte Leistung (30.06.2026)
- ♻️ 2025: 185 GWh Stromproduktion

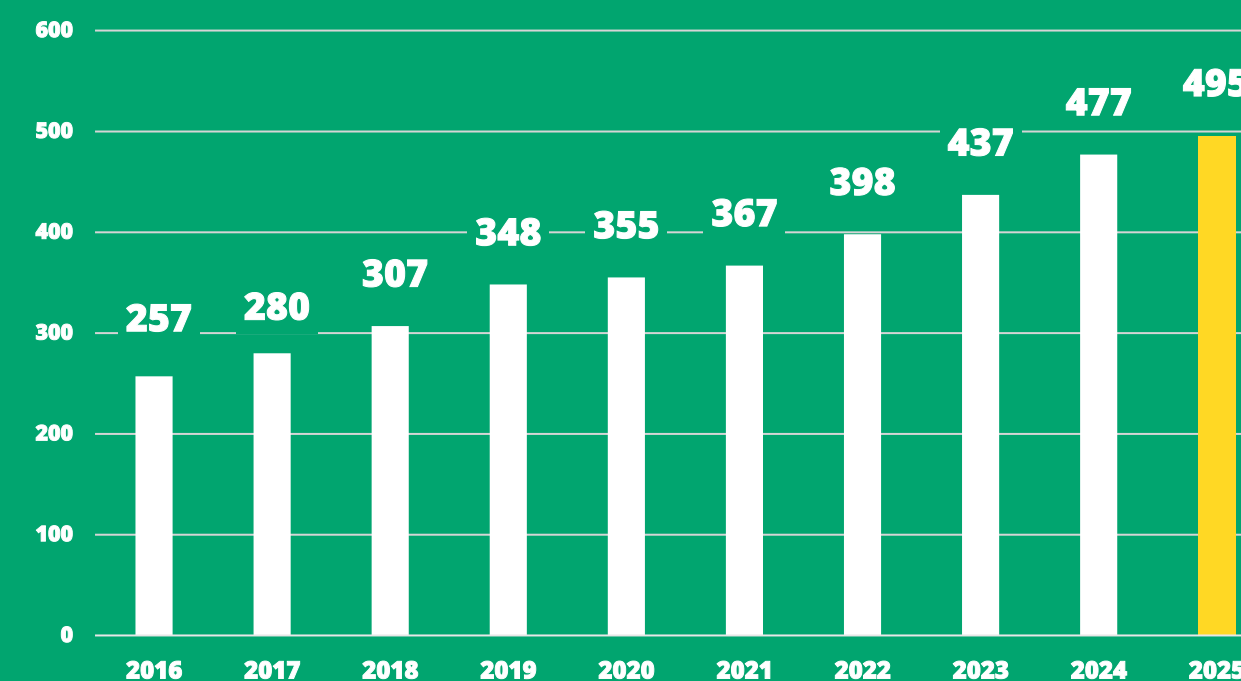
Installierte Leistung in MW



## HANDEL

- ♻️ Grünstromhandel, Direktvermarktung, Flexibilitätsvermarktung (Regelenergiemarkt), Portfoliomanagement

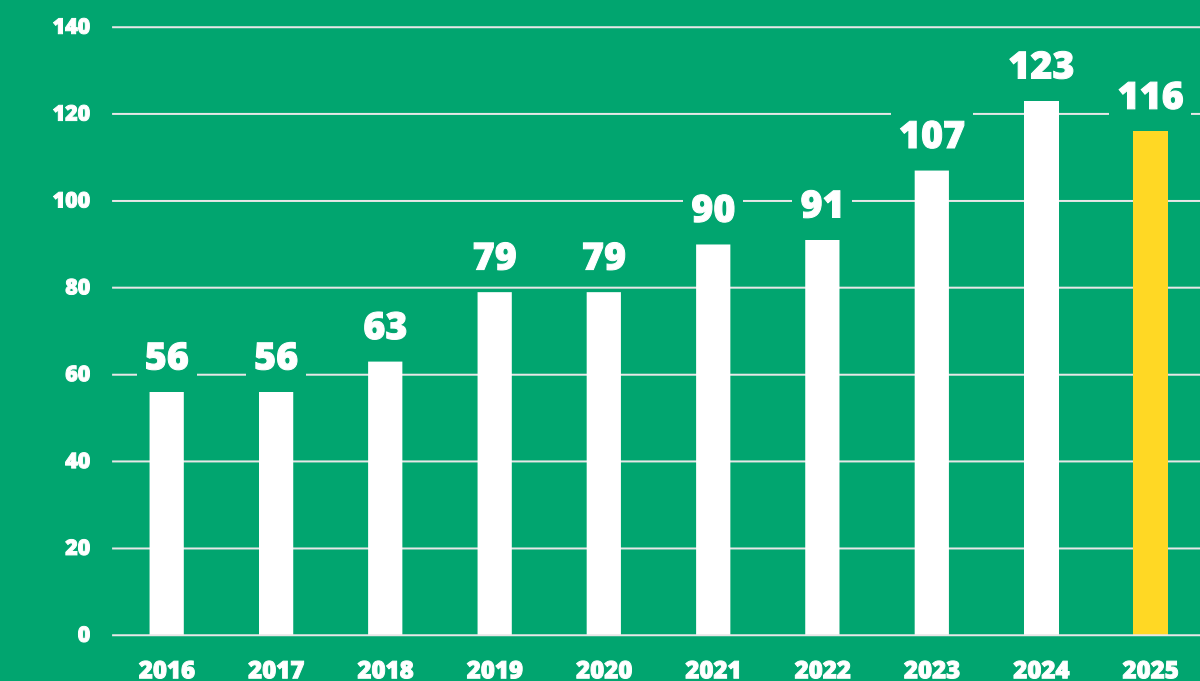
Energieverkauf in GWh



## VERTRIEB

- ♻️ Mehr als 100.000 Zählpunkte im Privat- und Businessbereich
- ♻️ Innovative Produkte für Strombedarf und Einspeisung

Zählpunkte in Tausend





# Finanzkennzahlen

## Finanzkennzahlen

|                                                                                  | H1 2026**  | 2025*       | 2024*       | 2023*       |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Konzernumsatzerlöse in EUR                                                       | 60.171.345 | 119.247.493 | 133.640.027 | 129.121.444 |
| Konzern-EBITDA in EUR                                                            | 5.825.631  | 9.394.817   | 17.157.711  | 26.504.779  |
| Konzern-EBIT in EUR                                                              | 2.017.781  | 2.506.956   | 11.833.420  | 21.787.516  |
| Konzernergebnis ohne Fremdanteile in EUR                                         | 602.702    | 35.932      | 6.423.878   | 15.329.439  |
| Eigenkapitalrendite bezogen auf das Konzernergebnis oF (ROE) in % <sup>(1)</sup> | -          | 0,06        | 11,53       | 28,34       |
| Konzernbilanzsumme in EUR                                                        | -          | 164.038.765 | 173.278.489 | 153.340.751 |
| Netto-Finanzverbindlichkeiten in EUR                                             | -          | 47.618.756  | 22.714.721  | 25.688.345  |
| Konzerneigenkapitalquote in %                                                    | -          | 35          | 35          | 36          |
| Konzernergebnis ohne Fremdanteile je Aktie in EUR                                | 0,32       | 0,02        | 3,46        | 8,26        |
| (Vorgeschlagene) Dividende je Aktie in EUR                                       | -          | 0           | 1,2         | 2,5         |
| Ausschüttungsquote vom Konzernergebnis in %                                      | -          | 0           | 35          | 30          |
| Durchschnittspreis des Jahres je Aktie in EUR                                    | 24,45      | 27,21       | 29,51       | 31,17       |
| Eigenkapital pro Aktie in EUR                                                    | -          | 30,2        | 32          | 30          |
| Dividendenrendite bezogen auf Durchschnittspreis je Aktie in %                   | -          | 0           | 4,1         | 8           |
| Anzahl der Aktien                                                                | 1.855.812  | 1.855.812   | 1.855.812   | 1.855.812   |
| Marktkapitalisierung in EUR <sup>(2)</sup>                                       | 45.374.603 | 50.496.645  | 54.765.012  | 57.845.660  |

(1) Konzernjahresergebnis ohne Fremdanteile/Konzerneigenkapital ohne Fremdanteile  
(2) Marktkapitalisierung berechnet auf Basis des Durchschnittspreises des Jahres je Aktie  
\* jeweils zum 31.12.  
\*\* zum 30.06.



# Kapitalerhöhung 2026

## BEZUGSRECHTSPHASE

Bezugsrechte  
für bestehende  
Aktionär:innen

🔗 **07.09.–30.09.2026**

🔗 Für alle oekostrom AG–  
Bestandsaktionär:innen im  
**Bezugsverhältnis 4,1 : 1**

🔗 **Stichtag: 02.09.2026**

🔗 EUR 30,-

🔗 Bezugsrechtshandel (7.9.–23.9.) und  
Zeichnung über Plattform:  
[investieren.oekostrom.at](https://investieren.oekostrom.at)

## FOLGEEMISSION

🔗 **01.10.–06.11.2026**

🔗 EUR 32,-

🔗 Offen für **alle** Investor:innen

🔗 Zeichnung über Plattform:  
[investieren.oekostrom.at](https://investieren.oekostrom.at)

**KAPITALMARKTPROSPEKT: [oekostrom.at/kapitalerhoehung](https://oekostrom.at/kapitalerhoehung)**

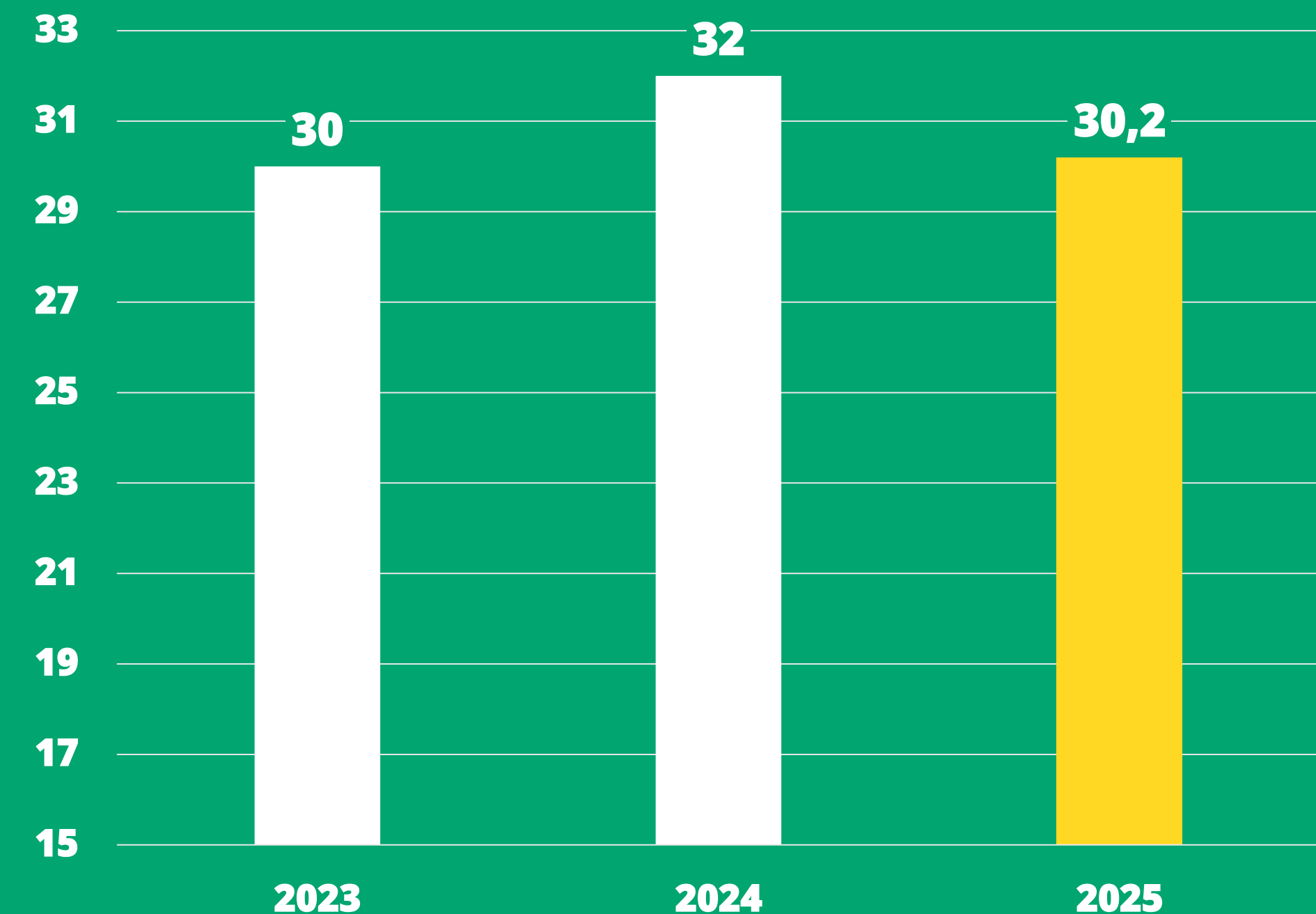
**JETZT ZEICHNEN: [investieren.oekostrom.at](https://investieren.oekostrom.at)**



# Ausgabepreis

- Unternehmensbewertung mit konservativen Wachstumsannahmen
- Überprüfung durch Second Opinion
- Peer-Group-Vergleich
- Vermögensschutz durch Ausgabepreis auf / über Wert des Eigenkapitals

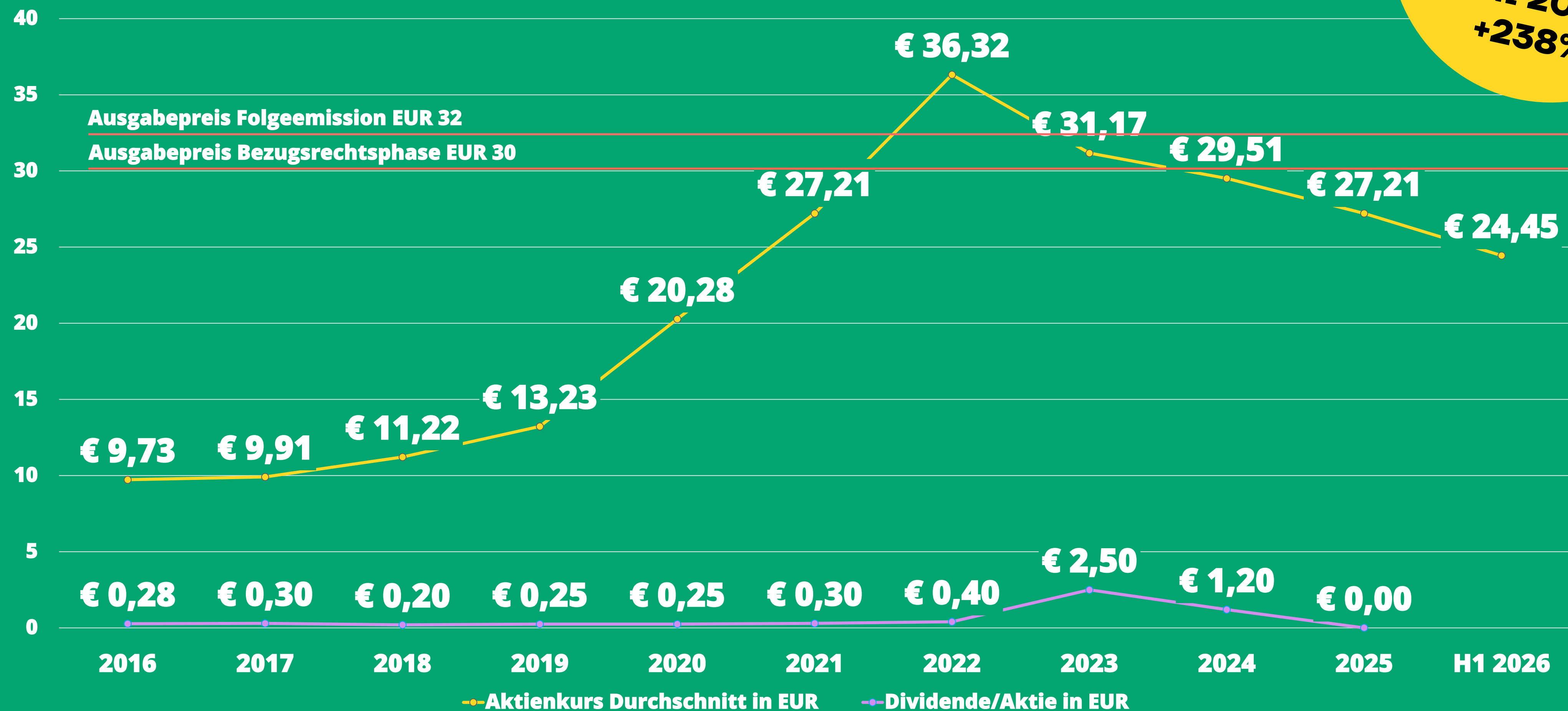
Eigenkapital pro Aktie in EUR  
(zum Stichtag 31.12. des jeweiligen Jahres)



**KAPITALMARKTPROSPEKT: [oekostrom.at/kapitalerhoehung](https://oekostrom.at/kapitalerhoehung)**



# Aktienpreise und Dividende



**Total  
shareholder  
return (inkl.  
Dividende)  
seit 2016:  
+238%**



# Wie ist es, oekostrom AG Aktionär:in zu sein?

- ✂ **Wertsteigerung:** Beteiligung an langfristigen Vermögenswerten
- ✂ **Dividende:** Beteiligung am Unternehmenserfolg oekostrom AG
- ✂ **Aktienportal:** Käufer:innen und Verkäufer:innen von Aktien finden und alle Infos kostenlos, 24/7, digital und persönlich
- ✂ Jährliche **Hauptversammlung**
- ✂ Umfangreiche **Kommunikation an Aktionär:innen**
- ✂ Nahbar, jederzeit ansprechbar,  
**kein anonymes Großunternehmen**





# Kontakt und Information



[oekostrom.at/kapitalerhoehung](https://oekostrom.at/kapitalerhoehung)  
[investieren.oekostrom.at](https://investieren.oekostrom.at)

Alle Informationen inkl. Wertpapierprospekt

Bezugsrechtehandel & Zeichnung



[\*\*aktie@oekostrom.at\*\*](mailto:aktie@oekostrom.at)



**+43 5 0575 111**

Mo-Do 09:00-17:00

Fr 09:00-15:00



**Wer, wenn nicht  
wir, gestalten  
eine saubere  
Zukunft für alle?**

