

Prospectus dated February 6, 2024

RENK

Prospectus

for the admission to trading

on the regulated market segment (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*)

of

100,000,000 existing ordinary bearer shares with no par value (*Stückaktien*) (existing share capital), each such share with a notional value of €1.00 and full dividend rights since January 1, 2023

of

RENK Group AG **Augsburg**

International Securities Identification Number (ISIN): DE000RENK730

German Securities Code (*Wertpapierkennnummer, WKN*): RENK73

Ticker Symbol: R3NK

Joint Global Coordinators

Citigroup

Goldman Sachs Bank Europe SE

Deutsche Bank

J.P. Morgan

Joint Bookrunners

COMMERZBANK

Landesbank Baden-Württemberg

UniCredit Bank

Co-Lead Managers

Crédit Agricole CIB

Mizuho

SEB

The validity of this Prospectus will expire with the beginning of the trading of the Company's shares on the regulated market (regulierter Markt) of the Frankfurt Stock Exchange (Frankfurter Wertpapierbörse), which is expected to occur on or about February 7, 2024. Accordingly, the validity of the prospectus is expected to expire at the end of the day on February 7, 2024, and no obligation to supplement this Prospectus in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies will apply when this Prospectus is no longer valid.

SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. Introduction, containing Warnings

This prospectus (the “**Prospectus**”) relates to the admission to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the shares of RENK Group AG (the “**Company**”), Gögginger Straße 73, 86159 Augsburg, Federal Republic of Germany, each such share having the International Securities Identification Number (“**ISIN**”) DE000RENK730 (each share of the Company, a “**Share**”).

In this Prospectus, references to “**we**”, “**us**”, “**our**”, “**RENK**”, “**RENK Group**” or the “**Group**” are references to the Company (formerly RENK Holding GmbH and formerly Rebecca HoldCo GmbH) and its subsidiaries. The Company was incorporated in January 2020 and, following consummation of the acquisition of 76% of the shares in the former Renk Aktiengesellschaft by Rebecca BidCo GmbH from Volkswagen Vermögensverwaltungs-GmbH, became the parent company of the Group in October 2020. For the time prior to October 2020 before the acquisition, the terms “**we**”, “**us**”, “**our**”, “**RENK**”, “**Former RENK AG Group**” or the “**Group**” refer to the former Renk Aktiengesellschaft (now RENK GmbH), together with its subsidiaries.

This Prospectus has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* (“**BaFin**”)), on February 6, 2024 in accordance with Article 20 (2) of Regulation (EU) 2017/1129. BaFin can be contacted at Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany, by telephone +49 228 4108-0, or via its website: www.bafin.de.

This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the securities should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. The investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

B. Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

The Company is a German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) with its registered seat at Gögginger Straße 73, 86159 Augsburg, Germany and is registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Augsburg under docket number HRB 39189. The Company’s legal entity identifier (“**LEI**”) is 894500H8CNSZ53E16K63.

We hold market leading positions for mission-critical drive solutions across diverse civil end markets (*source: Roland Berger GmbH*) and defense end markets (*source: Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). We provide systems that set vehicles, vessels, and machinery in motion. Customers and end-users across the global defense, energy and industrial sectors trust our engineered solutions for their performance and endurance in mission-critical applications. Our product offering integrates design, engineering, production, testing and long-lasting services of and for flexible, customized drive systems that convert power into action. In particular, we manufacture, sell and service mission-critical applications such as gear units, transmissions, power-packs, hybrid propulsion systems, suspension systems, slide bearings, couplings & clutches and test systems. We have a diverse range of customers in defense and industrial markets, with a particular focus on customers active in industries for military vehicles, naval and civil marine, cement and plastics production as well as oil & gas. In addition, we serve customers in the energy generation industry, including those in the hydrogen, carbon capture, utilization and storage sectors and those active in industrial heat pump applications. We hold global market-leading positions in several product categories (*source: Roland Berger GmbH for industrial applications / Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). In the fiscal year ended December 31, 2022, approximately 70% of our revenue was generated from the defense market and 30% of our revenue was generated from the civil market, both based on the end-market application of our products. We believe we are a trusted partner for our customers and are involved in critical stages of their value chain – from engineering to commissioning and aftermarket services. Long-term contracts, together with recurring streams of revenue from our successor and aftermarket services, provide us with a high degree of revenue visibility. Our product and service offering is complemented by our digital solutions. We believe we have well-invested operations in Europe and North America, a global footprint of locations and are well-positioned for future growth.

Since January 1, 2023, we operate our business through the three segments Vehicle Mobility Solutions (“**VMS Segment**”), Marine & Industry (“**M&I Segment**”) and Slide Bearings (“**Slide Bearings Segment**”). Prior to January 1, 2023, our test systems were operated through a stand-alone division which has since been integrated into the VMS Segment.

VMS Segment. With our product and service offering in the VMS Segment, we are one of the global innovation and technology leaders for transmissions for military tracked vehicles comprising main battle tanks and tracked infantry fighting vehicles by installed base in 2022 with an estimated global market share of over 30% (*source: Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). Apart from transmissions for military tracked vehicles, our product portfolio in this segment comprises engines, suspensions, electric drives and power-packs for military vehicles. Through our VMS Segment, we supply parts for more than 80 types of tracked and wheeled military vehicles across over 70 armed forces worldwide, with a strong focus on the European Union (“**EU**”), members of the North Atlantic Treaty Organization (“**NATO**”), NATO-equivalent (*gleichgestellte*) and other countries such as South Korea, India and Israel. In addition, we are a leading manufacturer of test systems (*e.g.*, for load, torque and durability tests) for various industrial markets (*source: Roland Berger GmbH*) and defense markets. We offer our customers turnkey test systems to support

their respective R&D activities as well as their production and quality assurance processes in the automotive, railway, aviation, wind, and military vehicle industries.

M&I Segment. Our M&I Segment provides technology leading gear units and coupling & clutches solutions for commercial marine and industrial applications (*source: Roland Berger GmbH*) as well as naval applications (*source: Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). In the marine sector, our products are in particular used in naval surface combatants, such as frigates and destroyers, for navies and government customers as well as fast ferries, cargo ships and super yachts for civil customers. Our marine gear units for naval vessels are used by more than 40 of the world's navies and coast guards. In the industrial sector, the segment serves customers in the areas of plastic, steel and cement production in addition to those active in the sectors oil & gas, hydrogen, carbon capture, utilization and storage and industrial heat pumps and in the energy generation industry. Our M&I Segment serves markets across the globe and in particular has a strong presence in key markets, such as Germany, the United States, South America, and the Middle East as well as China, where we provide products to industrial customers. Our global network of sales and service centers enables us to provide customers with fast support around the globe. Our tailored solutions allow us to provide customers with applications meeting their special requirements.

Slide Bearings Segment. Our Slide Bearings Segment is the global leader in standardized slide bearings (e-bearings) (*source: Roland Berger GmbH*). We provide custom-made slide bearings for most applications of large electric drives, including applications used for energy generation (for conventional, hydro-, wind and nuclear energy generation), industrial applications as well as naval and civil marine applications. Our slide bearings are used, for example, in electric motors, generators, pumps, blowers, water turbines and conveyors. The Slide Bearings Segment offers innovative products, in particular for complex special bearings. We have assembly, maintenance, repair and operation hubs in several regions and a global network of representatives.

Registration and Applicable Laws – The Company has its registered seat in Augsburg, Germany. The Company is a German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) and subject to German law.

Major Shareholders – As of the date of this Prospectus, Rebecca BidCo S.à r.l., registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B241575 (the “**Selling Shareholder**”), directly holds 100% of the Company's share capital and voting rights.

Controlling Shareholders – The Selling Shareholder controls the Company.

Management Board – At the date of this Prospectus, the members of the Company's management board (*Vorstand*) are Susanne Wiegand (Chief Executive Officer) and Christian Schulz (Chief Financial Officer).

Statutory Auditors – Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (now EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft), Flughafenstraße 61, 70629 Stuttgart, Germany (“**EY**”) has audited as independent auditor the German language consolidated financial statements of the Company as of and for the fiscal years ended December 31, 2020, and 2021. PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Germany, acting through its Munich office, Bernhard-Wicki-Straße 8, 80636 Munich, Germany (“**PwC**”), has audited as independent auditor the German language consolidated and annual financial statements of the Company as of and for the fiscal year ended December 31, 2022. The combined financial statements for the combat propulsion systems business of L3Harris Technologies, Inc., including L3 Magnet Motor GmbH (now RENK Magnet-Motor GmbH) as of and for the fiscal years ended January 1, 2021 and January 3, 2020 have been audited by Ernst & Young LLP, Suite 2800, 200 South Orange Avenue, Orlando, Florida 32801, United States.

What is the key financial information regarding the issuer?

The financial information contained in the following tables is taken or derived from the Company's audited consolidated financial statements as of and for the short fiscal year ended December 31, 2020 (the “**2020 Audited Consolidated Financial Statements**”), the Company's audited consolidated financial statements as of and for the fiscal year ended December 31, 2021, as amended (the “**2021 Audited Consolidated Financial Statements**”), the Company's audited consolidated financial statements as of and for the fiscal year ended December 31, 2022, as amended (the “**2022 Audited Consolidated Financial Statements**” and, together with the 2020 Audited Consolidated Financial Statements and the 2021 Audited Consolidated Financial Statement, the “**Audited Consolidated Financial Statements**”), and the unaudited condensed consolidated interim financial statements of the Company as of and for the nine months ended September 30, 2023 (the “**Unaudited Consolidated Interim Financial Statements**” and, together with the Audited Consolidated Financial Statements, the “**Consolidated Financial Statements**”), as well as the Company's accounting records or internal reporting systems. The Audited Consolidated Financial Statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (“**IFRS**”) and the additional requirements of German commercial law pursuant to Section 315e para. 1 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch* – “**HGB**”). The Unaudited Consolidated Interim Financial Statements of the Company have been prepared in accordance with the IFRS as applicable for interim financial reporting (the International Accounting Standard 34 “*Interim Financial Reporting*” (IAS 34)). The 2021 Audited Consolidated Financial Statements, including the prior-year comparative financial information as of and for the short fiscal year ended December 31, 2020, and the 2022 Audited Consolidated Financial Statements, including the prior-year comparative financial information as of and for the fiscal year ended December 31, 2021, have been amended. The respective amendments to the 2021 Audited Consolidated Financial Statements and 2022 Audited Consolidated Financial Statements have been subject to supplementary audits.

The 2020 Audited Consolidated Financial Statements include the operations of the Former RENK AG Group only from the date of the consummation of the acquisition of the Former RENK AG Group by Rebecca BidCo GmbH (now RENK GmbH) (the “**Triton Acquisition**”) in October 2020 and on the basis of a provisional purchase price allocation according to IFRS 3 “*Business Combinations*”. Prior to that date, the Company was a holding company without revenue-generating activities. The consolidated

financial information of the Company for the short fiscal year ended December 31, 2020 included in this Prospectus is therefore not comparable to the consolidated financial information of the Company for the fiscal years ended December 31, 2021 and 2022.

For better comparability, we present unaudited *as if* consolidated income statement and consolidated statement of cash flows financial information for the Former RENK AG Group for the twelve-month period ended December 31, 2020. On February 15, 2021, the former Renk Aktiengesellschaft was merged into RENK GmbH as the surviving entity with retrospective effect as of January 1, 2020. Therefore, no historical consolidated financial information for the Former RENK AG Group as of and for the short fiscal year ended December 31, 2020 is available. The unaudited *as if* consolidated income statement and consolidated statement of cash flows financial information for the Former RENK AG Group included in the following section is therefore presented as if the former Renk Aktiengesellschaft had not been merged into RENK GmbH (previously Rebecca BidCo GmbH) with retrospective effect as of January 1, 2020 and had existed during the twelve-month period ended December 31, 2020, and is derived from the Company's accounting records and internal reporting systems based on Former RENK AG Group's applicable IFRS accounting policies. The unaudited *as if* consolidated income statement and consolidated statement of cash flows financial information for the Former RENK AG Group does not take into account the effects of the Triton Acquisition (including the related financing) on the Group.

Where financial information in the following tables is labeled "audited", this means that it has been taken from the Audited Consolidated Financial Statements. The label "unaudited" is used in the following tables to indicate financial information that has not been taken from the Audited Consolidated Financial Statements but has been taken or derived from the Unaudited Consolidated Interim Financial Statements or the Company's accounting records or internal reporting systems or has been calculated on the basis of financial information from the above-mentioned sources.

Key financial information from the consolidated income statement

	For the twelve months ended December 31, 2020	For the fiscal year ended December 31, 20212022		For the nine months ended September 30, 20222023	
as if Former RENK AG Group		RENK Group			
	(unaudited)	in € thousands (audited)		(unaudited)	
Revenue.....	550,207	697,660	848,967	593,965	652,683
Gross profit.....	128,879	124,536	164,801	115,260	148,613
Operating profit.....	61,488	25,322	65,172	44,756	57,029
Financial result.....	(965)	(15,090)	(50,420)	(15,928)	(29,347)
Profit (+) / loss (-) before tax.....	60,523	10,232	14,752	28,828	27,682
Profit (+) / loss (-) after tax	38,282	(878)	16,118	28,293	18,889

Key financial information from the consolidated statement of financial position

	As of December 31,			As of September 30,
	2020*	2021	2022	2023
	in € thousands			
	(audited)			(unaudited)
Non-current assets	585,557	818,800	751,949	743,008
Current assets	606,807	552,928	690,730	679,742
Total assets	1,192,364	1,371,728	1,442,680	1,422,750
Equity	202,263	308,294	324,506	392,451
Non-current liabilities and provisions	591,427	761,392	781,377	694,034
Current liabilities and provisions	398,674	302,042	336,797	336,265
Total equity and liabilities	1,192,364	1,371,728	1,442,680	1,422,750

(*) The financial information as of December 31, 2020 has been taken from the amended prior-year comparative financial information in the 2021 Audited Consolidated Financial Statements.

Key financial information from the consolidated statement of cash flows

	As of and for the twelve months ended December 31,	As of and for the fiscal year ended December 31,		As of and for the nine months ended September 30,	
	2020	2021	2022	2022	2023
<i>as if</i>					
Former RENK AG Group		RENK Group			
		in € thousands			
	(unaudited)	(audited)		(unaudited)	
Cash flows from operating activities	91,072	98,075	115,848	45,800	35,626
Cash flows from investing activities	(52,300)	(319,254)	(22,522)	(15,975)	(50,144)
Cash flows from financing activities	(15,513)	130,748	(34,262)	(31,102)	(79,411)
Change in cash and cash equivalents.....	22,216	(89,335)	61,132	2,630	(88,938)
Cash and cash equivalents at end of period	124,692	97,546	158,678	100,176	69,740

Selected Key Performance Indicators and Alternative Performance Measures

	As of and for the twelve months ended December 31,	As of and for the fiscal year ended December 31,		As of and for the nine months ended September 30,	
	2020	2021	2022	2022	2023
<i>as if</i>					
Former RENK AG Group (unless indicated otherwise)		RENK Group			
		in € millions unless indicated otherwise (unaudited unless indicated otherwise)			
Alternative Performance Measures					
EBIT ⁽¹⁾	61.5	25.3*	65.2*	44.8	57.0
EBIT Margin (in %) ⁽¹⁾	11.2	3.6	7.7	7.5	8.7
Adjusted EBIT ⁽¹⁾	n.a.**	90.6	144.3	98.1	104.0
Adjusted EBIT Margin (in %) ⁽¹⁾	n.a.**	13.0	17.0	16.5	15.9
EBITDA ⁽²⁾	87.6	101.6	161.3	116.0	115.4
Adjusted EBITDA ⁽²⁾	n.a.**	117.6	174.3	119.9	127.2
Adjusted Net Income ⁽³⁾	n.a.**	47.8	75.2	68.4	54.3
Adjusted Gross Profit ⁽⁴⁾	n.a.**	173.9	235.5	166.2	185.7
Adjusted Distribution Expenses ⁽⁵⁾	n.a.**	(46.9)	(46.7)	(35.1)	(39.0)
Adjusted General and Administrative Expenses ⁽⁶⁾	n.a.**	(32.8)	(46.4)	(34.1)	(43.3)
Order Intake ⁽⁷⁾	767.0	675.6	986.6	736.5	911.4
Fixed Order Backlog ⁽⁸⁾	1,030.3	1,276.8	1,406.6	1,433.9	1,712.3
Free Cash Flow ⁽⁹⁾	n.a.***	59.3	63.5	2.7	(4.6)
Adjusted Cash Conversion (in %) ⁽¹⁰⁾	n.a.**	72.1	85.1	87.3	88.3
Capital Expenditure ⁽¹¹⁾	15.6 ⁽¹²⁾	32.8	26.0	15.2	14.8
Net Working Capital ⁽¹³⁾	145.7 ⁽¹²⁾	200.8	221.0	n.a.	261.0
Net Debt ⁽¹⁴⁾	146.8 ⁽¹²⁾	446.0	382.9	n.a.	465.9

* Audited.

** Not presented for the twelve months ended December 31, 2020. This is because the majority of the adjustments that are relevant for these alternative performance measures relate to the Triton Acquisition and the acquisition of the combat propulsion systems business of L3Harris Technologies, Inc. including L3 Magnet Motor GmbH (now RENK Magnet-Motor GmbH) from L3Harris Technologies, Inc. and L-3 Communications Holding GmbH in July 2021 (the “**RENK America Acquisition**”), as well as other non-recurring effects such as payment obligations or expenses for inflation compensation premium and are therefore only relevant for the fiscal years ended December 31, 2021 and 2022 as well as the nine months ended September 30, 2022 and 2023. Moreover, the adjustments for the twelve months ended December 31, 2020 would not have been significant in total.

*** Not presented for the twelve months ended December 31, 2020 because the *as if* consolidated statement of cash flows financial information for the Former RENK AG Group for the twelve-month period ended December 31, 2020 does not include certain of the adjustment items used to calculate Free Cash Flow.

(1) EBIT is defined as operating profit. Adjusted EBIT is defined as operating profit before the effects from purchase price allocations and adjusted for certain items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature. EBIT Margin and Adjusted EBIT Margin are defined as EBIT or Adjusted EBIT, as applicable, divided by revenue.

- (2) EBITDA is defined as operating profit before depreciation, amortization and impairment losses on intangible assets and property, plant and equipment. Adjusted EBITDA is defined as operating profit before depreciation, amortization and impairment losses on intangible assets and property, plant and equipment and adjusted for certain items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature.
- (3) Adjusted Net Income is defined as profit (+) / loss (-) after tax before the effects from purchase price allocations and loan interest related to liabilities to Rebecca BidCo S.à r.l. and adjusted for certain items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature, in each case also reflecting the respective tax adjustment effect for such items.
- (4) Adjusted Gross Profit is defined as revenue minus cost of sales before the depreciation and amortization effects from purchase price allocations and adjusted for certain items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature.
- (5) Adjusted Distribution Expenses is defined as distribution expenses adjusted for certain items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature.
- (6) Adjusted General and Administrative Expenses is defined as general and administrative expenses adjusted for certain items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature.
- (7) Order Intake refers to binding customer contracts and purchase orders concluded and/or received in the respective reporting period at the respective price.
- (8) Fixed Order Backlog represents, with respect to binding customer contracts and purchase orders concluded and/or received, the portion of the associated transaction price for which the amount of revenue has not yet been recognized in accordance with IFRS.
- (9) Free Cash Flow is defined as EBITDA minus income taxes paid, change in working capital (comprising change in inventories and change in receivables and contract assets), change in other working capital (comprising change in provisions for pension obligations, change in other provisions and change in (contract) liabilities), Capital Expenditure, other changes in cash flows (comprising write-downs/reversals other and financial investments, gains/losses from asset disposals, other non-cash expenses and income, proceeds from asset disposals, cash flows from loans receivable, cash flows from restricted cash, cash flows from cash deposits, lease payments/lease payments and interest payments on leases, effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents, effect of changes in basis of consolidation on cash and cash equivalents and cash and cash equivalents related to the acquisition of General Kinetics in the fiscal year 2023) as well as interest payments.
- (10) Adjusted Cash Conversion is defined as Adjusted EBITDA minus Capital Expenditure divided by Adjusted EBITDA.
- (11) Capital Expenditure is defined as payments to acquire property, plant and equipment and intangible assets.
- (12) Capital Expenditure, Net Working Capital and Net Debt of RENK Group derived from the comparative financial information included in the 2021 Audited Consolidated Financial Statements.
- (13) Net Working Capital is defined as the total of inventories and customer receivables (comprising trade receivables, excluding customer prepayment receivables, and contract assets) less trade payables and prepayments (received) (comprising contract liabilities, non-current and current, excluding liabilities from customer prepayment receivables).
- (14) Net Debt is defined as the sum of the carrying amounts of bonds (for the reporting dates presented relating to our senior secured notes) and lease liabilities less cash and cash equivalents.

With respect to Adjusted EBIT, Adjusted EBITDA and Adjusted Net Income, the adjusted items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature in the reporting periods presented represent transaction expenses and income for the Triton Acquisition and subsequent merger squeeze out, transaction expenses for the RENK America Acquisition, other M&A related expenses, inflation compensation premium, severance expenses, capital market readiness expenses, and other adjustments.

With respect to Adjusted Gross Profit, the adjusted items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature in the reporting periods presented represent inflation compensation premium and other adjustments.

With respect to Adjusted Distribution Expenses and Adjusted General and Administrative Expenses, the adjusted items which management considers to be exceptional or non-recurring in nature in the reporting periods presented represent inflation compensation premium, other M&A related expenses and other adjustments.

What are the key risks that are specific to the issuer?

- We are exposed to the performance of the global economy, macroeconomic trends, political uncertainty, and the performance of the economy in the markets in which we are active. In particular, a slowdown in the global economy may cause the demand for our products to decline. Our defense business ultimately depends on defense spending by governments and public authorities which may be impacted by adverse macroeconomic or political developments.
- Export controls, tariffs and other trade barriers may adversely affect our ability to produce, market and sell our products as well as our supply chains.
- Diplomatic tensions and increasing protectionist measures in countries or major regions in which we or our customers operate could have a material adverse impact on our business and results of operations.
- Many of our customers depend on government spending. Reductions in government spending could adversely affect our business, results of operations and financial condition.
- If we are not able to maintain the high quality of our products and processes and the punctual delivery of ordered goods, this could adversely affect our business, results of operations and financial condition.
- A disruption in our supply or delivery chain may cause us or one or more of our suppliers or customers to halt production.
- We may be subject to new laws and regulations and may be adversely affected by changes to the general regulatory environment and implementation of these changes may prove time-consuming and may cause us to adjust internal procedures, which could also affect our business operations.
- We distribute and manufacture our products globally and our operations are subject to a wide variety of laws and regulations. We may fail to comply with applicable laws and regulations, or changes in such laws and regulations.
- We may not be able to successfully protect our intellectual property and technical expertise.
- We may be unable to extend or refinance our debt on favorable terms, or at all.
- We require a significant amount of cash to service our debt, and our ability to generate sufficient cash depends on factors that may be beyond our control.
- Our debt agreements and those of our subsidiaries contain customary financial and restrictive covenants that limit our operating flexibility.

C. Key information on the securities

What are the main features of the securities?

This Prospectus relates to the admission to trading of 100,000,000 existing ordinary bearer shares of the Company with no par value (*Stückaktien*), each such share representing a notional value of €1.00 and with full dividend rights from January 1, 2023.

Number and Nature of Shares – As of date of this Prospectus, 100,000,000 shares are outstanding. All Shares are bearer shares with no par value (*Stückaktien*), each such Share representing a notional value of €1.00.

ISIN and Denomination – The ISIN of the Shares is DE000RENK730 and the Shares are denominated in Euro.

Rights Attached to the Shares and Transferability – All Shares carry full dividend rights since January 1, 2023. Each Share carries one vote at the Company's shareholders' meeting. The Shares are subordinated to all other securities and claims in case of an insolvency of the Company and freely transferable in accordance with the legal requirements for bearer shares.

Dividend Policy – The Company intends to start paying dividends in 2024 for the fiscal year ended December 31, 2023. Subject to the availability of distributable profit (*Bilanzgewinn*) and distributable funds, the Company targets to distribute up to approximately 40% of its Adjusted Net Income for the fiscal year ended December 31, 2023 and approximately 40-50% per fiscal year for the following years.

Where will the securities be traded?

All Shares are expected to be admitted to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard) (the "**Admission to Trading**").

What are the key risks that are specific to the securities?

- The Selling Shareholder continues to exercise significant influence over us, and the interests of the Selling Shareholder may conflict with the interests of our other shareholders.
- The Company's shares have not previously been publicly traded, and there can be no assurance that a liquid trading market will develop. The price and trading volume of the Company's shares could fluctuate significantly, and investors could lose all or part of their investment.
- Any future sales of the shares in the Company by the Company's shareholders or the Selling Shareholder could depress the market price of the shares.

D. Key information on the admission to trading on a regulated market

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

Admission to Trading and Closing – The Shares can be bought and sold on the Frankfurt Stock Exchange following the commencement of trading on the Frankfurt Stock Exchange. Approval for the Admission to Trading is expected to be granted on February 6, 2024 and trading is expected to commence on February 7, 2024.

Greenshoe Option – In connection with the placement of the Placement Shares (as defined below) and as far as permissible under Art. 5 para. 4 Regulation (EU) no. 596/2014 (Market Abuse Regulation), Citigroup, acting for the account of the Underwriters, will act as stabilization manager and may, acting in accordance with legal requirements take stabilization measures on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) in order to support the market price of the Company's shares during the stabilization period and thereby counteract any selling pressure. With regard to possible stabilization measures, investors may be allocated the Over-Allotment Shares (as defined below) as part of the allocation of the Placement Shares (as defined below). To cover a possible over-allotment, the Selling Shareholder has granted the Joint Global Coordinators (as defined below) an option to acquire up to 3,043,478 Shares at the Placement Price (as defined below).

Private Placement – On February 5, 2024, in anticipation of the expected Admission to Trading, the Company, together with Citigroup Global Markets Europe AG, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany, LEI 6TJCK1B7E7UTXP528Y04 ("**Citigroup**"), Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany, LEI 7LTFWZYICNSX8D621K86 ("**Deutsche Bank**"), Goldman Sachs Bank Europe SE, Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, Germany, LEI 8IBZUGJ7JPLH368JE346 ("**Goldman Sachs**"), J.P. Morgan SE, Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 ("**J.P. Morgan**") and, together with Citigroup, Deutsche Bank and Goldman Sachs, the "**Joint Global Coordinators**") and COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany, LEI 851WYGNLUQLFZBSYGB56 ("**COMMERZBANK**"), Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Germany, LEI B81CK4ESI35472RHJ606 ("**LBBW**") and UniCredit Bank GmbH, Arabellastrasse 12, 81925 Munich, Germany, LEI 2ZCNRR8UK83OBTEK2170 ("**UniCredit**" and, together with COMMERZBANK and LBBW, the "**Joint Bookrunners**") as well as Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, 12, Place des Etats-Unis, CS 70052, 92547 Montrouge Cedex, France, LEI 1VUV7VQFKUOQSJ21A208 ("**Crédit Agricole CIB**"), Mizuho Securities Europe GmbH, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany, LEI 213800G8QEXN34A2YG53 ("**Mizuho**") and Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Frankfurt Branch, Stephanstraße 14–16, 60313 Frankfurt am Main, Germany, LEI F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 ("**SEB**", and together with Crédit Agricole CIB and Mizuho, the "**Co-Lead Managers**" and, together with the Joint Global Coordinators and the Joint Bookrunners, the "**Underwriters**") initiated a private placement for 30,000,000 ordinary bearer shares of the Company with no-par value (*Stückaktien*), each such share representing a notional value of €1.00 and carrying full dividend rights from January 1, 2023 (the "**Private Placement**"), consisting of:

- 26,956,522 existing ordinary bearer shares with no-par value (*Stückaktien*) from the holdings of the Selling Shareholder in a base deal (the “**Existing Shares**”),
- 3,043,478 existing ordinary bearer shares with no par value (*Stückaktien*) from the holdings of the Selling Shareholder in connection with a possible over allotment (the “**Over Allotment Shares**” and, together with the Existing Shares, the “**Placement Shares**”), with the total number of Over-Allotment Shares not exceeding 15% of the final number of Existing Shares actually placed in the Private Placement, excluding any shares placed with KNDS N.V. under the cornerstone investor agreement with KNDS N.V.

The final number of Placement Shares placed in the course of the Private Placement is expected to be determined on February 6, 2024 and is expected to be published on or about February 6, 2024 on the Company’s website and by means of a press release on an electronic information dissemination system. The placement price for the Placement Shares has been set at €15.00 (the “**Placement Price**”).

Cornerstone Investments – Subject to certain termination rights and closing of the Private Placement, KNDS N.V. and Wellington Management Company LLP (together, the “**Cornerstone Investors**”) have agreed to purchase Placement Shares with an aggregate value of €100 million and €50 million, respectively, at the Placement Price. The Cornerstone Investors have been guaranteed full allocation of such number of Placement Shares for which they have provided their respective purchase commitments.

Dilution of New Shareholders – €11.08 per Share, or 73.8%.

Who is the person asking for admission to trading?

Admission to Trading – The Company, together with Deutsche Bank, will apply for the Admission to Trading.

Why is this Prospectus being produced?

Reasons for the Admission to Trading – The Company intends to pursue the Admission to Trading to gain access to the capital markets. The Company believes that this access will benefit its future growth and expand its financing options.

Material Conflicts of Interest – Claus von Hermann, Cécile Dutheil and Johannes Meier, who are members of the supervisory board of the Company, hold functions at affiliates of the Selling Shareholder. Accordingly, their interests with respect to the Admission to Trading, may not be aligned with those of the Company or the Company’s other shareholders, which constitutes a potential conflict of interest. Other than that, there are no conflicting interests with respect to the Admission to Trading.

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

A. Einleitung mit Warnhinweisen

Dieser Prospekt (der „**Prospekt**“) bezieht sich auf die Zulassung der Aktien der RENK Group AG (die „**Gesellschaft**“), Gögginger Straße 73, 86159 Augsburg, Bundesrepublik Deutschland, zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard), wobei jede dieser Aktien die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer („**ISIN**“) DE000RENK730 hat (jede Aktie der Gesellschaft eine „**Aktie**“).

In diesem Prospekt beziehen sich die Begriffe „**wir**“, „**uns**“, „**unser**“, „**RENK**“, „**RENK Gruppe**“ oder die „**Gruppe**“ auf die Gesellschaft (ehemals RENK Holding GmbH und ehemals Rebecca HoldCo GmbH) und ihre Tochtergesellschaften. Die Gesellschaft wurde im Januar 2020 gegründet und nach Vollzug des Erwerbs von 76% der Anteile an der ehemaligen Renk Aktiengesellschaft durch Rebecca BidCo GmbH von der Volkswagen Vermögensverwaltungs-GmbH im Oktober 2020 die Muttergesellschaft der Gruppe. Für die Zeit vor Oktober 2020 vor dieser Akquisition beziehen sich die Begriffe „**wir**“, „**uns**“, „**unser**“, „**RENK**“, die „**Vormalige RENK AG Gruppe**“ oder die „**Gruppe**“ auf die frühere Renk Aktiengesellschaft (jetzt RENK GmbH) und ihre Tochtergesellschaften.

Dieser Prospekt wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“) am 6. Februar 2024 gemäß Art. 20 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 gebilligt. Die BaFin ist unter der Anschrift Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, telefonisch +49 228 4108-0 oder über ihre Website: www.bafin.de erreichbar.

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu diesem Prospekt verstanden werden. Bei jeder Entscheidung, in die Wertpapiere der Gesellschaft zu investieren, sollte sich der Anleger auf den Prospekt als Ganzes stützen. Der Anleger könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts zu tragen haben, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

B. Basisinformationen über den Emittenten

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Die Gesellschaft ist eine deutsche Aktiengesellschaft mit Sitz in der Gögginger Straße 73, 86159 Augsburg, Deutschland und ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg unter der Handelsregisternummer HRB 39189. Rechtsträgerkennung („**LEI**“) der Gesellschaft ist 894500H8CNSZ53EI6K63.

Wir haben marktführende Positionen für einsatzkritische Antriebstechniken in verschiedenen zivilen Endmärkten (*Quelle: Roland Berger GmbH*) und militärischen Endmärkten (*Quelle: Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). Wir bieten Systeme an, die Fahrzeuge, Schiffe und Maschinen in Bewegung setzen. Kunden sowie Endnutzer unserer Produkte in den globalen Verteidigungs-, Energie- und unterschiedlichen Industriesektoren vertrauen unseren technischen Lösungen wegen ihrer Leistung und Lebensdauer in einsatzkritischen Anwendungen. Unser Produktangebot umfasst Design, Maschinenbau, Produktion, Prüfung durch unsere Prüfsysteme sowie ein andauerndes Serviceangebot für flexible, kundenspezifische Antriebssysteme, welche Energie in Bewegung umsetzen. Insbesondere fertigen, verkaufen und warten wir einsatzkritische Anwendungen wie Getriebe, Fahrzeugantriebe, sog. Powerpacks, hybride Antriebe, Federungssysteme, Gleitlager, Kupplungen und Prüfsysteme. Wir verfügen über ein breites Spektrum an Kunden in den Bereichen Verteidigung und Industrie, mit einem besonderen Schwerpunkt auf Kunden, aus den Branchen für Militärfahrzeuge, Marine, zivile Seefahrt, Zement- und Kunststoffproduktion sowie Öl und Gas. Darüber hinaus beliefern wir Kunden aus der Energieerzeugungsbranche, und dort unter anderem solche, die in den Bereichen Wasserstoff und der CO₂-Abscheidung und Verwendung (*carbon capture, utilization and storage*) tätig sind sowie solche tätig in dem Bereich der industriellen Wärmepumpenanwendungen. Wir verfügen weltweit über marktführende Positionen in mehreren Produktkategorien (*Quelle: Roland Berger GmbH bezüglich industrieller Anwendungen / Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). In dem zum 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr wurden etwa 70% unserer Umsatzerlöse im Verteidigungsmarkt und etwa 30% unserer Umsatzerlöse in zivilen Industriemärkten generiert auf der Grundlage der Verwendung unserer Produkte in den jeweiligen Endmärkten. Wir glauben, dass wir ein verlässlicher Partner für unsere Kunden sind und in entscheidenden Phasen – von der technischen Planung bis zur Inbetriebnahme und dem Angebot von Wartungs- und ähnlichen Dienstleistungen – an der Wertschöpfungskette unserer Kunden beteiligt sind. Langfristige Verträge zusammen mit wiederkehrenden Umsatzerlösen aus Nachfolgeaufträgen sowie aus Wartungs- und ähnlichen Dienstleistungen, bieten uns ein hohes Maß an Planungssicherheit hinsichtlich zukünftiger Umsatzerlöse. Unser Produkt- und Dienstleistungsangebot wird durch unsere digitalen Lösungen ergänzt. Wir sind der Auffassung, dass wir in Europa und Nord Amerika gut ausgestattete Betriebe haben, über ein globales Netzwerk von Standorten verfügen und für zukünftiges Wachstum gut aufgestellt sind.

Seit dem 1. Januar 2023 betreiben wir unsere Geschäftsaktivitäten in den drei Segmenten Vehicle Mobility Solutions („**VMS Segment**“), Marine & Industry („**M&I Segment**“) und Slide Bearings („**Slide Bearings Segment**“). Vor dem 1. Januar

2023 wurde unsere Produktgruppe Prüfsysteme in einer eigenständigen Geschäftseinheit betrieben, welche zwischenzeitlich in das VMS Segment integriert worden ist.

VMS Segment. Mit unserem Produkt- und Dienstleistungsangebot im VMS Segment sind wir einer der globalen Innovations- und Technologieführer für Fahrzeuggetriebe in militärischen Kettenfahrzeugen, wie Kampfpanzern und Infanteriekettenfahrzeugen basierend auf der Anzahl installierter Produkte im Jahr 2022, mit einem geschätzten globalen Marktanteil von über 30 % (*Quelle: Renaissance Strategic Advisors Ltd.*). Neben Getrieben für militärische Fahrzeuge umfasst unser Produktportfolio in diesem Segment Motoren, Federungen, elektrische Antriebe und sog. Powerpacks für militärische Fahrzeuge. Über unser VMS Segment liefern wir Teile für mehr als 80 Typen von militärischen Ketten- und Radfahrzeugen an über 70 Streitkräfte weltweit, mit einem starken Fokus auf die Europäische Union („EU“), Mitgliedsstaaten des nordatlantischen Verteidigungsbündnisses der *North Atlantic Treaty Organization* („NATO“), NATO-gleichgestellten und anderen Ländern wie Südkorea, Indien und Israel. Darüber hinaus sind wir ein führender Hersteller von Prüfsystemen (z.B. für Belastungs-, Drehmoment- und Lebensdauerüberprüfungen) in verschiedenen Industrie- (*Quelle: Roland Berger GmbH*) und Verteidigungsmärkten. Wir bieten unseren Kunden schlüsselfertige Prüfsysteme zur Unterstützung ihrer jeweiligen Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten sowie ihrer Produktions- und Qualitätssicherungsprozesse an, beispielsweise in der Automobil-, Bahn-, Luftfahrt-, Wind- und Militärfahrzeugindustrie.

M&I Segment. Unser M&I Segment bietet technologieführende Antriebs- und Kupplungslösungen für die kommerzielle Schifffahrt und Industrieanwendungen (*Quelle: Roland Berger GmbH*) sowie für die Marine (*Quelle: Renaissance Strategic Advisors Ltd.*) an. Im Schifffahrtssektor werden unsere Produkte insbesondere in Überwasserschiffen der Marine, wie Fregatten und Zerstörern, für Marine- und Regierungskunden sowie in Schnelfähren, Frachtern und Superyachten für zivile Kunden eingesetzt. Unsere Schiffsgetriebe für Marineschiffe werden von mehr als 40 der Marinen und Küstenwachen weltweit eingesetzt. Im Industriesektor gehören Unternehmen aus den Bereichen der Kunststoff-, Stahl- und Zementproduktion zu unseren Kunden, ebenso wie Unternehmen aus den Bereichen Öl und Gas, Wasserstoff, CO₂-Abscheidung und Verwendung (*carbon capture, utilization and storage*) und aus dem Bereich der industriellen Wärmepumpen sowie aus der Energieerzeugungsbranche. Unser M&I Segment bedient Märkte auf der ganzen Welt, insbesondere solche in den wichtigen Märkten Deutschland, den Vereinigten Staaten von Amerika, Südamerika und dem Nahen Osten sowie China, wo wir Geschäftsbeziehungen zu Kunden aus verschiedenen Industriemärkten haben. Unser globales Netzwerk von Vertriebs- und Servicezentren ermöglicht es uns, Kunden in aller Welt schnell zu unterstützen. Unsere maßgeschneiderten Lösungen erlauben es uns, Kunden Produkte bereitzustellen, die ihren speziellen Anforderungen entsprechen.

Slide Bearings Segment. Unser Slide Bearings Segment ist der globale Marktführer im Bereich standardisierter Gleitlager (E-Gleitlager) (*Quelle: Roland Berger GmbH*). Wir bieten Gleitlager für verschiedene industrielle Anwendungsbereiche großer elektrischer Antriebe an, wie im Bereich der Energieerzeugung (für die konventionelle Energieerzeugung ebenso wie für die Energieerzeugung mit Wasser- und Windkraft sowie der nuklearen Energieerzeugung), sonstiger industrieller Anwendungsbereiche sowie im Bereich der Marine und zivilen Schifffahrt. Unsere Gleitlager werden zum Beispiel für Elektromotoren, Generatoren, Pumpen, Gebläse, Wasserturbinen und Förderbänder verwendet. In unserem Slide Bearings Segment bieten wir innovative Produkte an, wie komplexe Spezialgleitlager. Wir verfügen über Montage- und Wartungs-, Reparatur- und Betriebszentren in mehreren Regionen sowie über ein globales Netzwerk von Vertretern.

Sitz und geltendes Recht – Die Gesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz in Augsburg, Deutschland. Die Gesellschaft ist eine deutsche Aktiengesellschaft und unterliegt deutschem Recht.

Hauptanteilseigner – Zum Datum dieses Prospekts hält Rebecca BidCo S.à r.l., eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) unter der Nummer B241575 (der „**Veräußernde Aktionär**“) 100% des Grundkapitals direkt sowie sämtliche Stimmrechte der Gesellschaft.

Beherrschende Anteilseigner – Der Veräußernde Aktionär kontrolliert die Gesellschaft.

Vorstand – Zum Zeitpunkt dieses Prospekts sind Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft Susanne Wiegand (Vorstandsvorsitzende) und Christian Schulz (Finanzvorstand).

Abschlussprüfer – Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (jetzt EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft), Flughafenstraße 61, 70629 Stuttgart, Deutschland („**EY**“) hat als unabhängiger Abschlussprüfer die deutschsprachigen Konzernabschlüsse der Gesellschaft für die zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahre geprüft. PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, handelnd durch die Niederlassung in München, Bernhard-Wicki-Straße 8, 80636 München, Deutschland („**PwC**“), hat als unabhängiger Abschlussprüfer den deutschsprachigen Konzernabschluss und den Jahresabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahr geprüft. Der kombinierte Abschluss für das Kampfantriebsgeschäft von L3Harris Technologies, Inc., einschließlich L3 Magnet Motor GmbH (jetzt RENK Magnet-Motor GmbH) für die zum 1. Januar 2020 und 3. Januar 2021 endenden Geschäftsjahre wurden von Ernst & Young LLP, Suite 2800, 200 South Orange Avenue, Orlando, Florida 32801, Vereinigte Staaten von Amerika geprüft.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die in den folgenden Tabellen enthaltenen Finanzinformationen sind dem geprüften Konzernabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2020 endende Rumpfgeschäftsjahr („**2020 Geprüfter Konzernabschluss**“), dem geprüften geänderten Konzernabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr („**2021 Geprüfter Konzernabschluss**“), dem geprüften geänderten Konzernabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr („**2022 Geprüfter Konzernabschluss**“) und zusammen mit dem 2020 Geprüften Konzernabschluss sowie dem 2021 Geprüften

Konzernabschluss, die „**Geprüften Konzernabschlüsse**“) und dem ungeprüften Konzernzwischenabschluss der Gesellschaft für den zum 30. September 2023 endenden Neunmonatszeitraum („**Ungeprüfter Konzernzwischenabschluss**“ und zusammen mit den Geprüften Konzernabschlüssen, die „**Konzernabschlüsse**“) sowie der Buchführung oder den internen Berichtssystemen der Gesellschaft entnommen oder daraus abgeleitet. Die Geprüften Konzernabschlüsse der Gesellschaft wurden in Übereinstimmung mit den *International Financial Reporting Standards*, wie sie in der EU anzuwenden sind („**IFRS**“), und den ergänzend nach § 315e Absatz 1 des Handelsgesetzbuchs (*HGB*) anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften aufgestellt. Der Ungeprüfte Konzernzwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit den IFRS Vorschriften anwendbar auf Zwischenberichte (dem International Accounting Standard 34 „*Zwischenberichterstattung*“ (IAS 34)) aufgestellt. Der 2021 Geprüfte Konzernabschluss, einschließlich der Vorjahresvergleichsfinanzinformationen für das zum 31. Dezember 2020 endende Rumpfgeschäftsjahr, und der 2022 Geprüfte Konzernabschluss, einschließlich der Vorjahresvergleichsfinanzinformationen für das zum 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr, wurden geändert. Die jeweiligen Änderungen in dem 2021 Geprüften Konzernabschluss und dem 2022 Geprüften Konzernabschluss waren Gegenstand von Nachtragsprüfungen.

Der 2020 Geprüfte Konzernabschluss beinhaltet die operativen Geschäftstätigkeiten der Vormaligen RENK AG Gruppe erst ab dem Zeitpunkt des Vollzugs des Erwerbs der Vormaligen RENK AG Gruppe durch die Rebecca BidCo GmbH (jetzt RENK GmbH) (die „**Triton Akquisition**“) im Oktober 2020 und auf Basis einer vorläufigen Kaufpreisallokation gemäß IFRS 3 „*Unternehmenszusammenschlüsse*“. Vor diesem Zeitpunkt war die Gesellschaft eine Holdinggesellschaft ohne umsatzgenerierende Tätigkeiten. Die in diesem Prospekt enthaltenen Konzernfinanzinformationen der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2020 endende Rumpfgeschäftsjahr sind daher nicht mit den Konzernfinanzinformationen der Gesellschaft für die zum 31. Dezember 2021 und 2022 endenden Geschäftsjahre vergleichbar.

Zur besseren Vergleichbarkeit enthält dieser Prospekt ungeprüfte *als ob*-Finanzinformationen der Konzern Gewinn- und Verlustrechnung und der Konzern Kapitalflussrechnung der Vormaligen RENK AG Gruppe für den zum 31. Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraum. Am 15. Februar 2021 wurde die vormalige Renk Aktiengesellschaft mit Rückwirkung zum 1. Januar 2020 auf die RENK GmbH (vormals die Rebecca BidCo GmbH) als übernehmenden Rechtsträger verschmolzen. Daher sind keine historischen Finanzinformationen für die Vormalige RENK AG Gruppe für das zum 31. Dezember 2020 endende Rumpfgeschäftsjahr verfügbar. Die nachstehenden, ungeprüften *als ob*-Finanzinformationen der Konzern Gewinn- und Verlustrechnung und Konzern Kapitalflussrechnung für die Vormalige RENK AG Gruppe werden daher so dargestellt, als ob die vormalige Renk Aktiengesellschaft nicht rückwirkend zum 1. Januar 2020 auf die RENK GmbH (ehemalige Rebecca BidCo GmbH) verschmolzen worden wäre und während des zum 31. Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraums bestanden hätte, und wurden aus der Buchführung oder den internen Berichtssystemen der Gesellschaft abgeleitet basierend auf den maßgeblichen IFRS Rechnungslegungsgrundsätzen der Vormaligen RENK AG Gruppe. Die ungeprüften *als ob*-Finanzinformationen der Konzern Gewinn- und Verlustrechnung und der Konzern Kapitalflussrechnung für die Vormalige RENK AG Gruppe berücksichtigen nicht die Effekte der Triton Akquisition (einschließlich ihrer Finanzierung) auf die Gruppe.

Sofern Finanzinformationen in den folgenden Tabellen mit „geprüft“ gekennzeichnet sind, bedeutet dies, dass sie den oben genannten Geprüften Konzernabschlüssen entnommen worden sind. Die Bezeichnung „ungeprüft“ wird in den folgenden Tabellen verwendet, um Finanzinformationen zu kennzeichnen, die nicht aus den Geprüften Konzernabschlüssen entnommen worden sind, sondern die entweder dem Ungeprüften Konzernzwischenabschluss oder der Buchführung oder internen Berichtssystemen der Gesellschaft entnommen oder daraus abgeleitet oder auf der Grundlage von Zahlen aus den vorgenannten Quellen berechnet worden sind.

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern Gewinn- und Verlustrechnung

	Für den zum 31. Dezember endenden Zwölfmonatszeit raum	Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum	
	2020	2021	2022	2022	2023
<i>als ob</i> Vormalige RENK AG Gruppe					
		RENK Gruppe			
		in Tausend €			
	(ungeprüft)	(geprüft)		(ungeprüft)	
Umsatzerlöse	550.207	697.660	848.967	593.965	652.683
Bruttoergebnis vom Umsatz	128.879	124.536	164.801	115.260	148.613
Operatives Ergebnis	61.488	25.322	65.172	44.756	57.029
Finanzergebnis	(965)	(15.090)	(50.420)	(15.928)	(29.347)
Ergebnis vor Steuern	60.523	10.232	14.752	28.828	27.682
Ergebnis nach Steuern	38.282	(878)	16.118	28.293	18.889

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern Bilanz

	Zum 31. Dezember			Zum 30. September
	2020*	2021	2022	2023
	in Tausend €			
		(geprüft)		(ungeprüft)
Langfristige Vermögenswerte	585.557	818.800	751.949	743.008
Kurzfristige Vermögenswerte	606.807	552.928	690.730	679.742
Aktiva.....	1.192.364	1.371.728	1.442.680	1.422.750
Eigenkapital.....	202.263	308.294	324.506	392.451
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	591.427	761.392	781.377	694.034
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	398.674	302.042	336.797	336.265
Passiva.....	1.192.364	1.371.728	1.442.680	1.422.750

(*) Die Finanzinformationen zum 31. Dezember 2020 wurden den angepassten Vorjahresvergleichsfinanzinformationen in dem 2021 Geprüften Konzernabschluss entnommen.

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern Kapitalflussrechnung

	Für den zum 31. Dezember endenden Zwölf- monatszeitraum	Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum	
	2020	2021	2022	2022	2023
	als ob				
	Vormalige				
	RENK AG				
	Gruppe				
		RENK Gruppe			
		in Tausend €			
	(ungeprüft)	(geprüft)		(ungeprüft)	
Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit.....	91.072	98.075	115.848	45.800	35.626
Cashflow aus der Investitionstätigkeit.....	(52.300)	(319.254)	(22.522)	(15.975)	(50.144)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit.....	(15.513)	130.748	(34.262)	(31.102)	(79.411)
Veränderung der Flüssigen Mittel	22.216	(89.335)	61.132	2.630	(88.938)
Flüssige Mittel am Ende des Geschäftsjahres/der Berichtsperiode	124.692	97.546	158.678	100.176	69.740

Ausgewählte Wesentliche Leistungskennzahlen und alternative Leistungskennzahlen

	Für den zum 31. Dezember endenden Zwölf- monatszeitraum	Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr		Für den zum 30. September endenden Neunmonatszeitraum	
	2020	2021	2022	2022	2023
	als ob				
	Vormalige				
	RENK AG				
	Gruppe				
		RENK Gruppe			
		in Millionen € sofern nicht anders angegeben			
		(ungeprüft sofern nicht anders angegeben)			
Alternative Leistungskennzahlen					
EBIT ⁽¹⁾	61,5	25,3*	65,2*	44,8	57,0
EBIT Marge (in %) ⁽¹⁾	11,2	3,6	7,7	7,5	8,7
Bereinigtes EBIT ⁽¹⁾	n.a.**	90,6	144,3	98,1	104,0
Bereinigtes EBIT Marge (in %) ⁽¹⁾	n.a.**	13,0	17,0	16,5	15,9
EBITDA ⁽²⁾	87,6	101,6	161,3	116,0	115,4
Bereinigtes EBITDA ⁽²⁾	n.a.**	117,6	174,3	119,9	127,2
Bereinigtes Ergebnis nach Steuern ⁽³⁾	n.a.**	47,8	75,2	68,4	54,3
Bereinigtes Bruttoergebnis vom Umsatz ⁽⁴⁾	n.a.**	173,9	235,5	166,2	185,7
Bereinigte Vertriebskosten ⁽⁵⁾	n.a.**	(46,9)	(46,7)	(35,1)	(39,0)
Bereinigte allgemeine Verwaltungskosten ⁽⁶⁾	n.a.**	(32,8)	(46,4)	(34,1)	(43,3)
Auftragseingang ⁽⁷⁾	767,0	675,6	986,6	736,5	911,4
Auftragsbestand ⁽⁸⁾	1.030,3	1.276,8	1.406,6	1.433,9	1.712,3
Free Cash Flow ⁽⁹⁾	n.a.***	59,3	63,5	2,7	(4,6)
Bereinigte Cash Conversion (in %) ⁽¹⁰⁾	n.a.**	72,1	85,1	87,3	88,3
Investitionen ⁽¹¹⁾	15,6 ⁽¹²⁾	32,8	26,0	15,2	14,8
Nettoumlaufvermögen ⁽¹³⁾	145,7 ⁽¹²⁾	200,8	221,0	n.a.	261,0
Nettoverschuldung ⁽¹⁴⁾	146,8 ⁽¹²⁾	446,0	382,9	n.a.	465,9

* Geprüft.

** Für den zum 31. Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraum nicht aufgenommen. Die Mehrheit der relevanten Bereinigungen, die für diese Alternativen Leistungskennzahlen relevant sind, stehen in Verbindung mit der Triton Akquisition und der Akquisition des Kampfantriebsgeschäfts von L3Harris

Technologies, Inc., einschließlich L3 Magnet Motor GmbH (jetzt RENK Magnet-Motor GmbH) im Juli 2021 von L3Harris Technologies, Inc. und L-3 Communications Holding GmbH (die „**RENK Amerika Akquisition**“) sowie anderen Einmaleffekten, wie Aufwendungen im Zusammenhang mit der Zahlung einer Inflationsausgleichsprämie, und sind daher nur für die zum 31. Dezember 2021 und 2022 endenden Geschäftsjahre sowie für die zum 30. September 2022 und 2023 endenden Neunmonatszeiträume relevant. Darüber hinaus wären die Bereinigungen für den zum 31. Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraum in Summe nicht wesentlich gewesen.

*** Für den zum 31. Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraum nicht aufgenommen, da die *als ob*-Finanzinformationen der Konzern Kapitalflussrechnung der Vormaligen RENK AG Gruppe für den zum 31. Dezember 2020 endenden Zwölfmonatszeitraum bestimmte Bereinigungen, die für zur Berechnung des Free Cash Flow verwendet werden, nicht enthält.

- (1) EBIT ist definiert als operatives Ergebnis. Bereinigtes EBIT ist definiert als operatives Ergebnis vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und bereinigt um bestimmte Posten, die der Vorstand als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht. EBIT Marge und bereinigte EBIT Marge sind definiert als EBIT bzw. bereinigtes EBIT geteilt durch die Umsatzerlöse.
- (2) EBITDA ist definiert als operatives Ergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen. Bereinigtes EBITDA ist definiert als operatives Ergebnis vor Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen bereinigt um bestimmte Posten, die der Vorstand als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht.
- (3) Bereinigtes Ergebnis nach Steuern ist definiert als Ergebnis nach Steuern vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und Zinsen aus Darlehensforderungen der Rebecca BidCo S.à r.l., bereinigt um bestimmte Posten, die der Vorstand als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht, jeweils unter Berücksichtigung der Steueranpassungseffekte.
- (4) Bereinigtes Bruttoergebnis ist definiert als Umsatzerlöse abzüglich Umsatzkosten vor Abschreibungs- und Wertminderungseffekten aus Kaufpreisallokationen bereinigt um bestimmte Posten, die der Vorstand als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht.
- (5) Bereinigte Vertriebskosten sind definiert als Vertriebskosten bereinigt um bestimmte Posten, die der Vorstand als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht.
- (6) Bereinigte allgemeine Verwaltungskosten sind definiert als allgemeine Verwaltungskosten bereinigt um bestimmte Posten, die der Vorstand als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht.
- (7) Auftragseingang bezieht sich auf verbindliche Kundenverträge und Bestellungen, die im jeweiligen Berichtszeitraum abgeschlossen und/oder zum jeweiligen Preis erhalten wurden.
- (8) Auftragsbestand stellt in Bezug auf abgeschlossene und/oder erhaltene verbindliche Kundenverträge und Bestellungen den Teil des zugehörigen Transaktionspreises dar, für den Umsatzerlöse gemäß IFRS noch nicht realisiert wurden.
- (9) Free Cash Flow ist definiert als EBITDA abzüglich Ertragsteuerzahlungen, Veränderungen im Umlaufvermögen (bestehend aus Veränderung der Vorräte und Veränderung der Forderungen und der vertraglichen Vermögenswerte, Veränderungen im sonstigen Umlaufvermögen (bestehend aus Veränderung der Rückstellung für Pensionen, Veränderung der sonstigen Rückstellungen und Veränderung der (vertraglichen) Verbindlichkeiten, Investitionen, andere Veränderungen im Cash Flow (bestehend aus Abschreibungen/Zuschreibungen sonstige und Finanzbeteiligungen, Ergebnis aus Anlagenabgängen, sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge, Erlösen aus Anlagenabgängen, Zahlungsmittelflüsse aus Darlehensforderungen, Zahlungsmittelflüsse aus verfügbaren Zahlungsmitteln, Zahlungsmittelzuflüsse aus Barmittel hinterlegung, Leasingzahlungen/Leasingzahlungen und Leasingzinszahlungen, wechselkursbedingte Veränderung der flüssigen Mittel, konsolidierungskreisbedingte Veränderung der flüssigen Mittel und Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Zusammenhang mit der Übernahme von General Kinetics im Geschäftsjahr 2023) sowie Zinszahlungen.
- (10) Bereinigte Cash Conversion ist definiert als bereinigtes EBITDA abzüglich Investitionen geteilt durch bereinigtes EBITDA.
- (11) Investitionen sind definiert als Auszahlungen zum Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten.
- (12) Investitionen, Nettoumlaufvermögen und Nettoverschuldung der RENK Gruppe sind aus den Vorjahresvergleichsfinanzinformationen in dem 2021 Geprüften Konzernabschluss abgeleitet.
- (13) Nettoumlaufvermögen ist definiert als die Summe der Vorräte und der Kundenforderungen (bestehend aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, ohne Forderungen auf Kundenanzahlungen, und vertraglichen Vermögenswerten) abzüglich der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und der (erhaltenen) Anzahlungen (bestehend aus lang- und kurzfristigen vertraglichen Verbindlichkeiten, ohne Verbindlichkeiten aus Forderungen auf Kundenanzahlungen).
- (14) Nettoverschuldung ist definiert als die Summe des Buchwerts aus Anleihen (für die dargestellten Berichtsstichtage hinsichtlich unserer Anleihen (*senior secured notes*)) und des Buchwerts der Leasingverbindlichkeiten abzüglich flüssiger Mittel.

Hinsichtlich des bereinigten EBIT, des bereinigten EBITDA und des bereinigten Ergebnisses nach Steuern betreffen die Bereinigungen, die der Vorstand für die dargestellten Perioden als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht die Transaktionskosten und -erträge im Zusammenhang mit der Triton Akquisition und darauffolgendem Squeeze-out, die Transaktionskosten im Zusammenhang mit der RENK Amerika Akquisition, andere M&A-bezogene Aufwendungen, die Inflationsausgleichsprämien, Aufwendungen für Abfindungen, Aufwendungen für Kapitalmarkt-Readiness Aktivitäten und anderen Bereinigungen.

Hinsichtlich des bereinigten Bruttoergebnisses vom Umsatz betreffen die Bereinigungen, die der Vorstand für die dargestellten Perioden als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht die Inflationsausgleichsprämien und andere Bereinigungen.

Hinsichtlich der bereinigten Vertriebskosten und der bereinigten allgemeinen Verwaltungskosten betreffen die Bereinigungen, die der Vorstand für die dargestellten Perioden als außergewöhnlich oder nicht wiederkehrend ansieht die Inflationsausgleichsprämien, andere M&A-bezogene Aufwendungen, und andere Bereinigungen.

Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

- Wir sind Entwicklungen in der Weltwirtschaft, makroökonomischen Trends, politischen Unsicherheiten und den Entwicklungen in den Märkten, in denen wir tätig sind, ausgesetzt. Insbesondere eine Schwächung der Weltwirtschaft kann zu einem Rückgang der Nachfrage unserer Produkte führen. Unser Geschäft im Bereich Verteidigung ist letztlich von Verteidigungsausgaben von Regierungen und öffentlichen Einrichtungen abhängig, die von negativen makroökonomischen Trends oder politischen Unsicherheiten betroffen sein können.
- Unsere Fähigkeit unsere Produkte produzieren, vermarkten und verkaufen zu können, könnte durch Exportkontrollen, Zölle und Handelshemmnisse beeinträchtigt werden, ebenso wie unsere Lieferkette.
- Diplomatische Spannungen sowie zunehmende protektionistische Maßnahmen in Ländern oder Regionen, in denen wir oder unsere Kunden tätig sind, könnten sich nachteilig auf unsere Geschäftstätigkeit und Ertragslage auswirken.
- Eine Vielzahl unserer Kunden ist von Staatsausgaben abhängig. Ein Rückgang von Staatsausgaben könnte sich negativ auf unsere Geschäftstätigkeit sowie unsere Ertrags- und Finanzlage auswirken.
- Sollten wir nicht in der Lage sein, die hohe Qualität unserer Produkte und Prozesse sowie die pünktliche Lieferung bestellter Waren aufrechtzuerhalten, könnte sich dies nachteilig auf unsere Geschäftstätigkeit, Ertrags- und Finanzlage auswirken.
- Eine Unterbrechung unserer Versorgungs- und Lieferkette könnte zu einer Unterbrechung unserer Produktion sowie der Produktion unserer Lieferanten oder unseren Kunden führen.

- Wir könnten neuen Gesetzen und Vorschriften unterliegen und Veränderungen im allgemeinen regulatorischen Umfeld könnten uns negativ beeinflussen, zudem kann die Umsetzung dieser Änderungen sich als zeitaufwändig erweisen und die Anpassung interner Verfahren notwendig machen, was sich auf unsere Geschäftstätigkeit auswirken könnte.
- Wir verkaufen und fertigen unsere Produkte weltweit und unterliegen einer Vielzahl von Gesetzen und Vorschriften. Wir könnten es versäumen, in Einklang mit anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Änderungen solcher Gesetze und Vorschriften zu handeln.
- Wir könnten scheitern unser geistiges Eigentum sowie unser technisches Fachwissen ausreichend zu schützen.
- Wir könnten Schwierigkeiten haben unsere Fremdfinanzierungen zu günstigen Bedingungen oder überhaupt zu verlängern oder zur refinanzieren.
- Wir benötigen einen erheblichen Betrag an Barmitteln, um unsere Schulden zu bedienen, und unsere Fähigkeit ausreichend Barmittel zu generieren kann von Faktoren außerhalb unserer Kontrolle abhängig sein.
- Unsere Kreditverträge sowie die Kreditverträge unserer Tochtergesellschaften enthalten übliche finanzielle und andere Auflagen, die unsere operative Flexibilität einschränken können.

C. Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Dieser Prospekt bezieht sich auf die Zulassung von 100.000.000 bestehende Inhaber-Stammaktien der Gesellschaft ohne Nennbetrag (Stückaktien), wobei jede dieser Aktien einen rechnerischen Anteil am Grundkapital von €1,00 repräsentiert, mit voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2023.

Anzahl und Art der Aktien – Zum Zeitpunkt dieses Prospekts sind 100.000.000 Aktien ausgegeben. Alle Aktien sind Inhaberaktien ohne Nennwert (Stückaktien) mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je €1,00.

ISIN und Währung – Die ISIN der Aktien lautet DE000RENK730 und die Aktien sind in Euro denominiert.

Mit den Aktien verbundene Rechte und Übertragbarkeit – Alle Aktien sind voll dividendenberechtigt seit dem 1. Januar 2023. Jede Aktie gewährt eine Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft. Die Aktien sind gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig im Falle einer Insolvenz der Gesellschaft und nach den gesetzlichen Bestimmungen für Inhaberaktien frei übertragbar.

Dividendenpolitik – Die Gesellschaft beabsichtigt, mit der Zahlung von Dividenden im Jahr 2024 für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr zu beginnen. Vorbehaltlich der Verfügbarkeit eines ausschüttbaren Bilanzgewinns und ausschüttungsfähiger Mittel strebt die Gesellschaft an, bis zu etwa 40% des Bereinigtes Ergebnis nach Steuern für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr und etwa 40-50% je Geschäftsjahr für die folgenden Jahre auszuschütten.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es wird erwartet, dass alle Aktien zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und zugleich zum Teilbereich des regulierten Marktes mit zusätzlichen Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) zugelassen werden (die „Börsennotierung“).

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Der Veräußernde Aktionär übt weiterhin einen erheblichen Einfluss auf uns aus, und die Interessen des Veräußernden Aktionärs könnten mit den Interessen unserer anderen Aktionäre kollidieren.
- Die Aktien der Gesellschaft wurden zuvor nicht öffentlich gehandelt und es kann nicht garantiert werden, dass sich ein liquider Handelsmarkt entwickeln wird. Der Preis und das Handelsvolumen der Aktien der Gesellschaft könnten erheblich schwanken und Anleger könnten ihre gesamte oder einen Teil ihrer Investition verlieren.
- Der zukünftige Verkauf von Aktien der Gesellschaft durch die Anteilseigner der Gesellschaft oder den Veräußernden Aktionär könnten den Marktpreis der Anteile herabsetzen.

D. Basisinformationen über die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Zulassung zum Handel und Vollzug – Die Aktien können nach der Zulassung zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse gekauft und verkauft werden. Die Zulassung zum Handel wird voraussichtlich am 6. Februar 2024 erteilt und der Handel wird voraussichtlich am 7. Februar 2024 aufgenommen.

Greenshoe-Option – Im Zusammenhang mit der Platzierung der Platzierungsaktien (wie nachstehend definiert) und soweit dies nach Art. 5 Abs. 4 der Verordnung (EU) Nr. 596/2014 (Marktmissbrauchsverordnung) zulässig ist, wird die Citigroup, handelnd auf Rechnung der Konsortialbanken, als Stabilisierungsmanager fungieren und kann im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben Stabilisierungsmaßnahmen an der Frankfurter Wertpapierbörse ergreifen, um den Marktpreis der Aktien der Gesellschaft während des Stabilisierungszeitraums zu stützen und damit einem etwaigen Verkaufsdruck entgegenzuwirken. Im Hinblick auf mögliche Stabilisierungsmaßnahmen können den Anlegern die Mehrzuteilungsaktien (wie untenstehend definiert) zugeteilt werden. Um eine mögliche Mehrzuteilung abzudecken, hat der Veräußernde Aktionär den Joint Global Coordinators (wie untenstehend definiert) eine Option zum Erwerb von bis zu 3.043.478 Aktien zum Platzierungspreis (wie unten definiert) eingeräumt.

Privatplatzierung – Am 5. Februar 2024, im Hinblick auf die erwartete Zulassung zum Handel, hat die Gesellschaft zusammen mit Citigroup Global Markets Europe AG, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 6TJCK1B7E7UTXP528Y04 („Citigroup“), Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main,

Deutschland, LEI 7LTWFZYICNSX8D621K86 („**Deutsche Bank**“), Goldman Sachs Bank Europe SE, Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 8IBZUGJ7JPLH368JE346 („**Goldman Sachs**“), J.P. Morgan SE, Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 („**J.P. Morgan**“ und gemeinsam mit Citigroup, Deutsche Bank und Goldman Sachs die „**Joint Global Coordinators**“) und COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany, LEI 851WYG NLUQLFZBSYGB56 („**COMMERZBANK**“), Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Deutschland, LEI B81CK4ESI35472RHJ606 („**LBBW**“) und UniCredit Bank GmbH, Arabellastrasse 12, 81925 Munich, Germany, LEI 2ZCNRR8UK83OBTEK2170 („**UniCredit** und gemeinsam mit COMMERZBANK und LBBW die „**Joint Global Bookrunners**“) sowie Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, 12, Place des Etats-Unis, CS 70052, 92547 Montrouge Cedex, Frankreich, LEI 1VUV7VQFKUOQSJ21A208 („**Crédit Agricole CIB**“), Mizuho Securities Europe GmbH, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 213800G8QEXN34A2YG53 („**Mizuho**“), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Frankfurt Branch, Stephanstraße 14–16, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 („**SEB**“ und gemeinsam mit Crédit Agricole CIB und Mizuho, die „**Co-Lead Managers**“ und gemeinsam mit den Joint Global Coordinators und den Joint Bookrunners die „**Underwriters**“) eine Privatplatzierung von 30.000.000 auf den Inhaber lautenden Stammaktien der Gesellschaft ohne Nennwert (Stückaktien) mit einem rechnerischen Wert von €1,00 je Aktie und voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2023 initiiert (die „**Privatplatzierung**“), bestehend aus:

- 26.956.522 bestehende auf den Inhaber lautenden Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) aus dem Bestand des Veräußernden Aktionärs im Rahmen eines Basisgeschäfts (die „**Bestehenden Aktien**“),
- 3.043.478 bestehende auf den Inhaber lautende Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) aus dem Bestand des Veräußernden Aktionärs im Zusammenhang mit einer möglichen Mehrzuteilung (die „**Mehrzuteilungsaktien**“ und zusammen mit den Bestehenden Aktien die „**Platzierungsaktien**“), wobei die Gesamtzahl der Mehrzuteilungsaktien 15% der endgültigen Anzahl der im Rahmen der Privatplatzierung tatsächlich platzierten Bestehenden Aktien, ohne die Aktien, die im Rahmen der Cornerstone Investor Vereinbarung mit KNDS N.V. platziert wurden, nicht übersteigen soll.

Die endgültige Anzahl der im Rahmen der Privatplatzierung platzierten Aktien wird voraussichtlich am 6. Februar 2024 festgelegt und voraussichtlich am oder um den 6. Februar 2024 auf der Website der Gesellschaft und mittels einer Pressemitteilung in einem elektronischen Informationsverbreitungssystem veröffentlicht. Der Platzierungspreis für die Platzierungsaktien wurde auf €15,00 festgesetzt (der „**Platzierungspreis**“).

Cornerstone Investitionen – Vorbehaltlich bestimmter Kündigungsrechte und abhängig vom Vollzug der Privatplatzierung haben KNDS N.V. und Wellington Management Company LLP (die „**Cornerstone Investoren**“) vereinbart, dass sie Platzierungsaktien mit einem Gesamtwert von jeweils €100 Millionen und €50 Millionen zum Platzierungspreis erwerben werden. Den Cornerstone Investoren ist die vollständige Zuteilung einer solchen jeweiligen Anzahl von Angebotsaktien, für die sie ihre Kaufzusage abgegeben haben, garantiert worden.

Verwässerung neuer Aktionäre – €11,08 je Aktie oder 73,8%.

Wer ist die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Zulassung zum Handel – Die Gesellschaft wird zusammen mit der Deutschen Bank die Zulassung zum Handel beantragen.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Gründe für die Börsennotierung – Die Gesellschaft beabsichtigt, die Börsennotierung zu verfolgen, um Zugang zu den Kapitalmärkten zu erhalten. Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass dieser Zugang ihr zukünftiges Wachstum begünstigen und ihre Finanzierungsmöglichkeiten erweitern wird.

Wesentliche Interessenkonflikte – Claus von Hermann, Cécile Dutheil und Johannes Meier, die Mitglieder des Aufsichtsrats der Gesellschaft sind, nehmen Funktionen bei verbundenen Unternehmen des Veräußernden Aktionärs wahr. Dementsprechend könnten ihre Interessen im Hinblick auf die Zulassung zum Handel nicht mit denen der Gesellschaft oder der anderen Aktionäre der Gesellschaft übereinstimmen, was einen potentiellen Interessenkonflikt darstellt. Darüber hinaus bestehen keine Interessenkonflikte in Bezug auf die Zulassung zum Handel.