

Prospectus dated September 25, 2023

RENK

Prospectus for the public offering

of

23,500,000 existing ordinary bearer shares with no par value (*Stückaktien*) from the holdings of the Selling Shareholder

and

3,525,000 existing ordinary bearer shares with no par value (*Stückaktien*) from the holdings of the Selling Shareholder in connection with a possible over-allotment

and at the same time

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
Price Range: €15.00– €18.00

International Securities Identification Number (ISIN): DE000RENK730

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

Ticker Symbol: R3NK

Joint Global Coordinators

Citigroup

Deutsche Bank

J.P. Morgan

Joint Bookrunners

COMMERZBANK

Goldman Sachs Bank Europe SE

Landesbank Baden-Württemberg

UniCredit Bank AG

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 October 5, 2023. Accordingly, the validity of the prospectus is expected to expire at the end of the day on October 5, 2023, 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in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies will apply when this Prospectus is no longer valid.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 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**”).

The Shares are offered by the Company, together with Citigroup Global Markets Europe AG, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Germany, legal entity identifier (“**LEI**”): 6TJCK1B7E7UTXP528Y04 (“**Citigroup**”), Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany, LEI 7LTWFZYICNSX8D621K86 (“**Deutsche Bank**”), J.P. Morgan SE, Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 (“**J.P. Morgan**” and, together with Citigroup and Deutsche Bank, the “**Joint Global Coordinators**”) and COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany, LEI 851WYGNLUQLFZBSYGB56 (“**COMMERZBANK**”), Goldman Sachs Bank Europe SE, Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, Germany, LEI 8IBZUGJ7JPLH368JE346 (“**Goldman Sachs**”), Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Germany, LEI B81CK4ESI35472RHJ606 (“**LBBW**”) and UniCredit Bank AG, Arabellastrasse 12, 81925 Munich, Germany, LEI 2ZCNR88UK83OBTEK2170 (“**UniCredit**” and, together with COMMERZBANK, Goldman Sachs 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**”). The Company and the Underwriters assume responsibility for the contents of this Prospectus.

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 September 25, 2023 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 39189. The Company’s LEI is 894500H8CNSZ53EI6K63.

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, 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 (the “**2021 Audited Consolidated Financial Statements**”), the Company’s audited consolidated financial statements as of and for the fiscal year ended December 31, 2022 (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 six months ended June 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 (IAS 34)).

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. 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,	For the fiscal year ended December 31,		For the six months ended June 30,	
	2020	2021	2022	2022	2023
<i>as if</i> Former RENK AG Group	RENK Group				
	in € thousands				
	(unaudited)	(audited)		(unaudited)	
Revenue.....	550,207	697,660	848,967	380,030	410,177
Gross profit.....	128,879	124,536	164,801	71,771	93,104
Operating profit.....	61,488	25,322	65,172	24,520	31,911
Financial result.....	(965)	(27,883)	(33,181)	(1,709)	(20,983)
Profit (+) / loss (-) before tax.....	60,523	(2,561)	31,991	22,810	10,928
Profit (+) / loss (-) after tax	38,282	(9,576)	27,840	19,849	6,043

Key financial information from the consolidated statement of financial position

	As of December 31,			As of June 30,
	2020*	2021	2022	2023
	in € thousands			
	(audited)			(unaudited)
Non-current assets	577,171	798,832	750,540	751,936
Current assets	606,807	552,928	690,730	743,441
Total assets	1,183,978	1,351,760	1,441,271	1,495,377
Equity	200,897	298,231	326,165	331,955
Non-current liabilities and provisions	592,993	765,275	792,096	806,757
Current liabilities and provisions	390,088	288,254	323,010	356,665
Total equity and liabilities	1,183,978	1,351,760	1,441,271	1,495,377

(*) The financial information as of December 31, 2020 has been taken from the adjusted 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 six months ended June 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	98,077	115,848	(3,054)	60,332
Cash flows from investing activities	(52,300)	(319,254)	(22,522)	(8,604)	(44,298)
Cash flows from financing activities	(15,513)	130,748	(34,262)	(15,871)	(13,853)
Change in cash and cash equivalents.....	22,216	(89,335)	61,132	(25,420)	7,051
Cash and cash equivalents at end of period.....	124,692	97,546	158,678	72,126	165,729

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 six months ended June 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*	24.5	31.9
EBIT Margin (in %) ⁽¹⁾	11.2	3.6	7.7	6.5	7.8
Adjusted EBIT ⁽¹⁾	n.a.**	90.6	144.3	59.7	63.0
Adjusted EBIT Margin (in %) ⁽¹⁾	n.a.**	13.0	17.0	15.7	15.4
EBITDA ⁽²⁾	87.6	101.6	161.3	71.2	70.5
Adjusted EBITDA ⁽²⁾	n.a.**	117.6	174.3	74.0	78.2
Adjusted Net Income ⁽³⁾	n.a.**	39.1	86.9	46.3	29.8
Adjusted Gross Profit ⁽⁴⁾	n.a.**	173.9	235.5	105.7	117.7
Adjusted Distribution Expenses ⁽⁵⁾	n.a.**	(46.9)	(46.7)	(23.6)	(25.5)
Adjusted General and Administrative Expenses ⁽⁶⁾	n.a.**	(32.8)	(46.4)	(22.3)	(28.4)
Order Intake ⁽⁷⁾	767.0	675.6	986.6	365.1	645.2
Fixed Order Backlog ⁽⁸⁾	1,030.3	1,276.8	1,406.6	n.a.	1,676.7

Free Cash Flow ⁽⁹⁾	n.a.***	59.3	63.5	(25.7)	41.6
Adjusted Cash Conversion (in %) ⁽¹⁰⁾	n.a.**	72.1	85.1	86.5	87.5
Capital Expenditure ⁽¹¹⁾	15.6 ⁽¹²⁾	32.8	26.0	10.0	9.8
Net Working Capital ⁽¹³⁾	145.7 ⁽¹²⁾	200.8	221.0	n.a.	205.6
Net Debt ⁽¹⁴⁾	140.5 ⁽¹²⁾	440.8	379.1	n.a.	373.4

* 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 six months ended June 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, 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 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, inflation compensation premium, severance expenses and other adjustments.

With respect to Adjusted Gross Profit, 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 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 offering (the “**Offering**”) of 27,025,000 bearer shares of the Company with no par value (*Stückaktien*), each such share representing a notional value of €1.00, comprising: 23,500,000 existing ordinary bearer shares with no par value (*Stückaktien*) from the holdings of the Selling Shareholder (the “**Existing Shares**”) and 3,525,000 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 “**Offer Shares**”). The total number of Over-Allotment Shares will not exceed 15% of the final number of Existing Shares, if any, placed in this Offering.

Number and Nature of Shares – As of date of this Prospectus, 100,000,000 shares are outstanding (the “**Shares**” and each a “**Share**”). 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 Euros.

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 ending December 31, 2023. Subject to the availability of distributable profit (*Bilanzgewinn*) and distributable funds, the Company targets to distribute up to approximately 50% of its Adjusted Net Income for the fiscal year ending 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 offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

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

Scope of the Offering – The Offering consists of a public offering in Germany and private placements in certain jurisdictions outside Germany. Private investors in Germany will be able to place their order through one of the following banks: COMMERZBANK (including comdirect), Deutsche Bank (including maxblue), LBBW, BW Bank and at most savings banks of Deutsche Sparkassen/S-Finanzgruppe (including S Broker) and UniCredit Bank AG. Orders placed by private investors through other banks than the syndicate banks and their specified affiliates, as listed above, will be subject to the discretionary allocation process and hence may receive smaller allocations on a relative basis, if any. In the United States of America, the Offer Shares will only be offered and sold to qualified institutional buyers as defined in, and in reliance on, Rule 144A under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), or pursuant to another available exemption from, or in transactions not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Outside the United States of America, the Offer Shares will be offered and sold only in offshore transactions in compliance with Regulation S under the Securities Act.

Price Range – The price range is from €15.00 to €18.00 per Offer Share (the “**Price Range**”).

Offer Period – September 26, 2023 through October 4, 2023 (the “**Offer Period**”), provided that the Offer Period will not commence prior to the publication of this Prospectus and may be extended.

Offer Price – The offer price for the Offering (the “**Offer Price**”) is expected to be determined by the Company and the Selling Shareholder, after consultation with the Joint Global Coordinators, on October 4, 2023. The Offer Price will be set on the basis of the purchase orders submitted by investors during the Offer Period that have been collated in the order book prepared during

a bookbuilding process. These orders will be evaluated according to the prices offered and the expected investment horizons of the respective investors. This method of setting the Offer Price is, in principle, aimed at achieving the highest Offer Price.

Greenshoe Option – To cover a possible over-allotment, the Selling Shareholder has granted the Joint Global Coordinators an option to acquire up to 3,525,000 Shares at the Offer Price (the “**Greenshoe Option**”) (assuming the placement of all Existing Shares).

Admission to Trading and Closing – Approval for the Admission to Trading is expected to be granted on October 4, 2023 and trading is expected to commence on October 5, 2023. Delivery of the Offer Shares against payment of the Offer Price is expected to take place on October 9, 2023.

Dilution of New Shareholders – €13.18 per Share, or 79.9% (assuming completion of the Offering at the mid-point of the Price Range).

Total Expenses – Approximately €78.1 million (assuming completion of the Offering at the mid-point of the Price Range, placement of the maximum number of Existing Shares and full exercise of the Greenshoe Option (3,525,000 Over-Allotment Shares sold under the Greenshoe Option equal to 15% of the placed Existing Shares) and payment of the discretionary fee in full). The expenses will ultimately be borne by the Selling Shareholder.

Expenses Charged to Investors – Only customary transaction and handling fees charged by the investors’ brokers or other financial institutions through which they hold their securities.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

Offerors – The Company, together with Citigroup, Deutsche Bank, COMMERZBANK and UniCredit, all stock corporations (*Aktiengesellschaften*), and J.P. Morgan and Goldman Sachs, each a European company (*Societas Europaea*), Mizuho, a German limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), LBBW an institution under public law (*rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts*) all incorporated and with their registered seat in, and operating under the laws of, Germany, Crédit Agricole CIB, a stock corporation (*société anonyme*) incorporated and with its registered seat in, and operating under the laws of, France, SEB, a stock corporation (*publikt aktiebolag*), acting through its branch office with its registered office in Germany.

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 Offering and 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. The Selling Shareholder intends to pursue the Offering to receive the net proceeds from the Offering.

Use of Proceeds – The Company will not receive any proceed from the Offering.

Net Proceeds – The Selling Shareholders will receive all net proceeds from the sale of the Offer Shares. Assuming placement of all Existing Shares at the mid-point of the Price Range and full exercise of the Greenshoe Option (3,525,000 Over-Allotment Shares sold under the Greenshoe Option equal to 15% of the placed Existing Shares) and payment of the discretionary fee in full, the net proceeds from the Offering attributable to the Selling Shareholder would amount to approximately €367.8 million.

Underwriting Agreement – On September 25, 2023, the Company, the Selling Shareholder and the Underwriters entered into an underwriting agreement relating to the offer and sale of the Offer Shares in connection with the Offering. Subject to certain conditions, in particular the execution of a pricing agreement, the Underwriters have agreed to acquire such number of Offer Shares as will be specified and agreed in the pricing agreement with a view to offering them to investors in the Offering.

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 Offering and admission of the Company’s Shares to trading on the regulated market segment (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard), 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 Offering or the Admission to Trading.

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

A. Einleitung mit Warnhinweisen

Dieser Prospekt (der „**Prospekt**“) bezieht sich auf Aktien der RENK Group AG (die „**Gesellschaft**“), Gögginger Straße 73, 86159 Augsburg, Bundesrepublik Deutschland, wobei jede dieser Aktien die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer („**ISIN**“) DE000RENK730 hat (jede Aktie der Gesellschaft eine „**Aktie**“).

Die Aktien werden von der Gesellschaft zusammen mit Citigroup Global Markets Europe AG Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, Rechtsträgerkennung („**LEI**“): 6TJCK1B7E7UTXP528Y04 („**Citigroup**“), Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 7LWTFZYICNSX8D621K86 („**Deutsche Bank**“), J.P. Morgan SE, Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 549300ZK53CNCEEI6A29 („**J.P. Morgan**“ und gemeinsam mit Citigroup und Deutsche Bank die „**Joint Global Coordinators**“) und COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany, LEI 851WYGNLUQLFZBSYGB56 („**COMMERZBANK**“), Goldman Sachs Bank Europe SE, Marienurm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 8IBZUGJ7JPLH368JE346 („**Goldman Sachs**“), Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Deutschland, LEI B81CK4ESI35472RHJ606 („**LBBW**“) und UniCredit Bank AG, Arabellastrasse 12, 81925 Munich, Germany, LEI 2ZCNRR8UK83OBTEK2170 („**UniCredit** und gemeinsam mit COMMERZBANK, Goldman Sachs 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**“) angeboten. Die Gesellschaft und die Underwriters übernehmen die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospekts.

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 25. September 2023 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 39189. 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 Schifffahrtsssektor werden unsere Produkte insbesondere in Überwasserschiffen der Marine, wie Fregatten und Zerstörern, für Marine- und Regierungskunden sowie in Schnellfähren, 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-, 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, 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 Konzernabschluss der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr („**2021 Geprüfter Konzernabschluss**“), dem geprüften 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. Juni 2023 endenden Sechsmonatszeitraum („**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 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. 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. Juni endenden Sechsmonatszeitraum	
	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	380.030	410.177
Bruttoergebnis vom Umsatz	128.879	124.536	164.801	71.771	93.104
Operatives Ergebnis	61.488	25.322	65.172	24.520	31.911
Finanzergebnis	(965)	(27.883)	(33.181)	(1.709)	(20.983)
Ergebnis vor Steuern	60.523	(2.561)	31.991	22.810	10.928
Ergebnis nach Steuern	38.282	(9.576)	27.840	19.849	6.043

Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern Bilanz

	Zum 31. Dezember			Zum 30. Juni
	2020*	2021	2022	2023
	in Tausend €			
		(geprüft)		(ungeprüft)
Langfristige Vermögenswerte	577.171	798.832	750.540	751.936
Kurzfristige Vermögenswerte	606.807	552.928	690.730	743.441
Aktiva.....	1.183.978	1.351.760	1.441.271	1.495.377
Eigenkapital.....	200.897	298.231	326.165	331.955
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	592.993	765.275	792.096	806.757
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	390.088	288.254	323.010	356.665
Passiva.....	1.183.978	1.351.760	1.441.271	1.495.377

(*) 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. Juni endenden Sechsmonatszeitraum	
	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	98.077	115.848	(3.054)	60.332
Cashflow aus der Investitionstätigkeit.....	(52.300)	(319.254)	(22.522)	(8.604)	(44.298)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit.....	(15.513)	130.748	(34.262)	(15.871)	(13.853)
Veränderung der Flüssigen Mittel	22.216	(89.335)	61.132	(25.420)	7.051
Flüssige Mittel am Ende des Geschäftsjahres/der Berichtsperiode	124.692	97.546	158.678	72.126	165.729

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. Juni endenden Sechsmonatszeitraum	
	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*	24,5	31,9
EBIT Marge (in %) ⁽¹⁾	11,2	3,6	7,7	6,5	7,8
Bereinigtes EBIT ⁽¹⁾	n.a.**	90,6	144,3	59,7	63,0
Bereinigtes EBIT Marge (in %) ⁽¹⁾	n.a.**	13,0	17,0	15,7	15,4
EBITDA ⁽²⁾	87,6	101,6	161,3	71,2	70,5
Bereinigtes EBITDA ⁽²⁾	n.a.**	117,6	174,3	74,0	78,2
Bereinigtes Ergebnis nach Steuern ⁽³⁾	n.a.**	39,1	86,9	46,3	29,8
Bereinigtes Bruttoergebnis vom Umsatz ⁽⁴⁾	n.a.**	173,9	235,5	105,7	117,7
Bereinigte Vertriebskosten ⁽⁵⁾	n.a.**	(46,9)	(46,7)	(23,6)	(25,5)
Bereinigte allgemeine Verwaltungskosten ⁽⁶⁾	n.a.**	(32,8)	(46,4)	(22,3)	(28,4)
Auftragseingang ⁽⁷⁾	767,0	675,6	986,6	365,1	645,2
Auftragsbestand ⁽⁸⁾	1.030,3	1.276,8	1.406,6	n.a.	1.676,7
Free Cash Flow ⁽⁹⁾	n.a.***	59,3	63,5	(25,7)	41,6
Bereinigte Cash Conversion (in %) ⁽¹⁰⁾	n.a.**	72,1	85,1	86,5	87,5
Investitionen ⁽¹¹⁾	15,6 ⁽¹²⁾	32,8	26,0	10,0	9,8
Nettoumlaufvermögen ⁽¹³⁾	145,7 ⁽¹²⁾	200,8	221,0	n.a.	205,6
Nettoverschuldung ⁽¹⁴⁾	140,5 ⁽¹²⁾	440,8	379,1	n.a.	373,4

* 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. Juni 2022 und 2023 endenden Sechsmonatszeiträume 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, 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 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, die Inflationsausgleichsprämien, Aufwendungen für Abfindungen und anderen Bereinigungen.

Hinsichtlich des bereinigten Bruttoergebnisses vom Umsatz, 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 und andere Anpassungen.

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 das Angebot (das „**Angebot**“) von 27.025.000 Inhaber-Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) der Gesellschaft, wobei jede dieser Aktien einen rechnerischen Anteil am Grundkapital von €1,00 repräsentiert, bestehend aus: 23.500.000 bestehenden Inhaber-Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) aus dem Bestand des Veräußernden Aktionärs (die „**Bestehenden Aktien**“) und 3.525.000 bestehenden Inhaber-Stammaktien ohne Nennbetrag (Stückaktien) aus dem Bestand des Veräußernden Aktionärs in Verbindung mit einer möglichen Mehrzuteilung (die „**Mehrzuteilungsaktien**“ und zusammen mit den Bestehenden Aktien die „**Angebotsaktien**“). Die Gesamtzahl der Mehrzuteilungsaktien wird nicht mehr als 15% der endgültig im Rahmen dieses Angebots platzierten Bestehenden Aktien, sofern vorhanden, betragen.

Anzahl und Art der Aktien – Zum Zeitpunkt dieses Prospekts sind 100.000.000 Aktien ausgegeben (die „**Aktien**“ und einzeln die „**Aktie**“). 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 denominated.

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 50% des Bereinigtes Ergebnis nach Steuern für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr und 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 das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

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

Umfang des Angebots – Das Angebot besteht aus einem öffentlichen Angebot in Deutschland und Privatplatzierungen in bestimmten Rechtsordnungen außerhalb Deutschlands. Privatanleger in Deutschland können ihren Auftrag über eine der folgenden Banken erteilen: COMMERZBANK (einschließlich comdirect), Deutsche Bank (einschließlich maxblue), LBBW, BW-Bank und bei den meisten Sparkassen der Deutschen Sparkassen/S-Finanzgruppe (einschließlich S Broker) sowie UniCredit. Aufträge, die von Privatanlegern über andere Banken als die Konsortialbanken und deren oben genannten verbundenen Unternehmen erteilt werden, unterliegen dem diskretionären Zuteilungsprozess und können daher, wenn überhaupt, kleinere Zuteilungen auf relativer Basis erhalten. In den Vereinigten Staaten von Amerika werden die Angebotsaktien nur qualifizierten institutionellen Anlegern entsprechend und in Übereinstimmung mit und unter Berufung auf Rule 144A nach dem United States Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der „**Securities Act**“) oder gemäß einer anderen anwendbaren Ausnahme von den Registrierungsanforderungen des Securities Act bzw. in Transaktionen, die diesen Registrierungsanforderungen nicht unterfallen, angeboten und verkauft. Außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika werden die Angebotsaktien nur im Rahmen von Offshore-Transaktionen in Übereinstimmung mit der Regulation S des Securities Act angeboten und verkauft.

Preisspanne – Eine Preisspanne von €15,00 bis €18,00 per Angebotsaktie (die „**Preisspanne**“) wurde festgelegt.

Angebotszeitraum – Vom 26. September 2023 bis zum 4. Oktober 2023 (der „**Angebotszeitraum**“), mit der Maßgabe, dass der Angebotszeitraum nicht vor der Veröffentlichung dieses Prospekts beginnen wird und verlängert werden kann.

Angebotspreis – Der Angebotspreis für das Angebot (der „**Angebotspreis**“) wird von der Gesellschaft und dem Veräußernden Aktionär nach Rücksprache mit den Joint Global Coordinators voraussichtlich am 4. Oktober 2023 festgelegt. Der Angebotspreis wird auf Grundlage der von den Anlegern während des Angebotszeitraums eingereichten Orders festgelegt, die in dem im Rahmen eines Bookbuilding-Verfahrens erstellten Orderbuch zusammengefasst wurden. Diese Orders werden anhand der angebotenen Preise und der erwarteten Anlagehorizonte der jeweiligen Anleger bewertet. Diese Methode zur Festlegung des Angebotspreises zielt grundsätzlich darauf ab, den höchsten Angebotspreis zu erreichen.

Greenshoe-Option – Zur Abdeckung einer möglichen Mehrzuteilung hat der Veräußernde Aktionär den Joint Global Coordinators eine Option zum Erwerb von bis zu 3.525.000 Aktien zum Angebotspreis eingeräumt (die „**Greenshoe-Option**“) (unter der Annahme, dass alle Bestehenden Aktien platziert werden).

Zulassung zum Handel und Vollzug – Die Zulassung zum Handel wird voraussichtlich am 4. Oktober 2023 erteilt und der Handel wird voraussichtlich am 5. Oktober 2023 aufgenommen. Die Lieferung der Angebotsaktien gegen Zahlung des Angebotspreises wird voraussichtlich am 9. Oktober 2023 erfolgen.

Verwässerung neuer Aktionäre – €13,18 je Aktie oder 79,9% (unter der Annahme des Vollzugs des Angebots zur Mitte der Preisspanne).

Gesamtkosten – Rund €78,1 Millionen (unter der Annahme des Vollzugs des Angebots zur Mitte der Preisspanne, Platzierung der maximalen Anzahl an Bestehenden Aktien und vollständiger Ausübung der Greenshoe-Option (3.525.000 Mehrzuteilungsaktien, die im Rahmen der Greenshoe Option verkauft werden und 15% der platzierten Bestehenden Aktien entsprechen) sowie der vollständigen Zahlung der Ermessensvergütung). Die Kosten werden letztendlich von dem Veräußernden Aktionär getragen.

Kosten, die Anlegern in Rechnung gestellt werden – Ausschließlich marktübliche Transaktions- und Abwicklungskosten, die durch die Broker oder anderen Finanzinstituten, über die Anleger ihre Wertpapiere halten, werden Anlegern in Rechnung gestellt werden.

Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Anbieter – Die Gesellschaft gemeinsam mit Citigroup, Deutsche Bank, COMMERZBANK, und UniCredit, jeweils Aktiengesellschaften, und J.P. Morgan und Goldman Sachs, jeweils europäische Gesellschaften (*Societas Europaea*), Mizuho, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, LBBW, eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts, alle jeweils inkorporiert in Deutschland und dort jeweils mit eingetragenem Sitz und nach deutschem Recht tätig, Crédit Agricole CIB, eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*) inkorporiert in Frankreich und dort mit eingetragenem Sitz und nach französischem Recht tätig, SEB, eine Aktiengesellschaft (*publikt aktiebolag*) agierend durch ihre Niederlassung mit Sitz in Deutschland.

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Gründe für das Angebot und 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. Der Veräußernde Aktionär beabsichtigt das Angebot durchzuführen, um die Nettoerlöse aus dem Angebot zu erhalten.

Zweckbestimmung der Erlöse – Die Gesellschaft wird keine Erlöse aus dem Angebot erhalten.

Nettoerlöse – Der Veräußernde Aktionär wird sämtliche Nettoerlöse aus dem Verkauf der Angebotsaktien erhalten. Unter der Annahme, dass sämtliche Bestehenden Aktien zur Mitte der Preisspanne platziert werden und die Greenshoe-Option vollständig ausgeübt wird (3.525.000 Mehrzuteilungsaktien, die aus einer eingeräumten Greenshoe-Option stammen, von nicht mehr als 15% der endgültig im Rahmen dieses Angebots platzierten Bestehenden Aktien) und der vollständigen Zahlung der Ermessensvergütung beträgt der Nettoerlös, der aus dem Angebot entspringt, welcher dem Verkaufenden Aktionär zuzurechnen ist bei einem Angebotspreise zur Mitte der Preisspanne ungefähr €367.8 Millionen.

Zeichnungsvereinbarung – Am 25. September 2023 haben die Gesellschaft, der Veräußernde Aktionär und die Underwriters eine Überenahmevereinbarung über das Angebot und die Veräußerung der Angebotsaktien im Zusammenhang mit dem Angebot geschlossen. Unter bestimmten Bedingungen, insbesondere dem Abschluss einer Preisfestsetzungsvereinbarung, haben sich die Underwriters verpflichtet, diejenige Anzahl an Angebotsaktien zu erwerben, die in der Preisfestsetzungsvereinbarung festgelegt und vereinbart wird, um sie Investoren im Rahmen des Angebots anzubieten.

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 das Angebot und die Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) 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 das Angebot oder die Börsenzulassung.