



KKR gibt endgültige Ergebnisse des freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebots für alle ausstehenden Aktien der ENCAVIS AG bekannt

- Annahmequote beträgt 87,41 Prozent aller ausstehenden Aktien der ENCAVIS AG
- Nach dem Abschluss der Transaktion beabsichtigen KKR und der Vorstand der ENCAVIS AG, das Delisting des Unternehmens so bald wie rechtlich und praktisch möglich durchzuführen

21. Juni 2024 – Elbe BidCo AG (“Bieterin”), eine Holdinggesellschaft, die von durch Kohlberg Kravis Roberts & Co L.P (“KKR”) beratene und verwaltete Investmentfonds, Vehikel und/oder Accounts kontrolliert wird, hat heute nach Ablauf der weiteren Annahmefrist die finalen Ergebnisse des freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebots (das “Übernahmeangebot”) für die Aktien (ISIN: DE0006095003 / DE0006095003) der ENCAVIS AG (“Encavis”) bekanntgegeben.

Bis Ablauf der weiteren Annahmefrist am 18. Juni 2024, 24:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) wurde das Übernahmeangebot für insgesamt 87.007.448 Encavis-Aktien angenommen. Dies entspricht etwa 87,41 Prozent aller ausstehenden Encavis-Aktien, einschließlich der Encavis-Aktien, die ABACON und andere Aktionäre im Rahmen verbindlicher Vereinbarungen an die Bieterin verkauft haben oder im Wege eines Roll-overs auf die Bieterin übertragen werden.

Die Bieterin beabsichtigt, das Delisting von Encavis so bald wie rechtlich und praktisch möglich durchzuführen, um von der finanziellen Flexibilität und dem langfristigen Engagement von KKR und Viessmann im privaten Besitz zu profitieren.

Am 14. März 2024 hatte die Bieterin ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot für alle ausstehenden Encavis-Aktien angekündigt. Viessmann investiert als Anteilseigner in das von KKR geführte Konsortium.

Das freiwillige öffentliche Übernahmeangebot steht noch unter den in Ziffern 12.1.1, 12.1.3 (ii), (iv), (v) und 12.1.4 der Angebotsunterlage beschriebenen regulatorischen Vollzugsbedingungen. Der Abschluss der Transaktion wird im vierten Quartal 2024 erwartet.

Die Angebotsunterlage und weitere Informationen sind verfügbar auf www.elbe-offer.com.

###

Über KKR

KKR ist ein weltweit führender Investor, der alternative Vermögensverwaltung sowie Kapitalmarkt- und Versicherungslösungen anbietet. Im Mittelpunkt steht die Erwirtschaftung attraktiver Anlageerträge über einen langfristigen und disziplinierten Investmentansatz, die Beschäftigung hochqualifizierter Experten und die Unterstützung von Wachstum bei seinen Anlageobjekten und in den Gemeinden, in denen KKR präsent ist. KKR finanziert Fonds, die in Private Equity, Kreditprodukte, reale Vermögenswerte, und – durch strategische Partner – in Hedgefonds investieren. Die Versicherungstochtergesellschaften von KKR bieten Altersvorsorge-, Lebens- und Rückversicherungsprodukte unter dem Management der Global Atlantic Financial Group an. Verweise auf die Investitionen von KKR können sich auch auf die Aktivitäten der von KKR verwalteten Fonds und seiner Versicherungstochtergesellschaften beziehen.

KKR startete sein globales Infrastrukturgeschäft im Jahr 2008 und ist seitdem zu einem der größten Infrastrukturinvestoren weltweit mit einem Team von mehr als 115 engagierten Investmentprofis gewachsen. Das Unternehmen verwaltet derzeit (Stand: 31. Dezember 2023) weltweit ein Infrastrukturvermögen von rund 59 Milliarden US-Dollar und hat über 80 Infrastrukturinvestitionen in einer Reihe von Teilssektoren und Regionen getätigt. Die Infrastrukturplattform von KKR wurde speziell für langfristige, kapitalintensive Strukturinvestitionen entwickelt.



Weitere Informationen über KKR & Co. Inc. (NYSE: KKR), erhalten Sie auf der KKR-Website unter www.kkr.com. Für weitere Informationen über die Global Atlantic Financial Group, finden Sie auf der Website der Global Atlantic Financial Group unter www.globalatlantic.com.

Über Viessmann

1917 gegründet, ist das unabhängige Familienunternehmen Viessmann heute eine globale, breit diversifizierte Gruppe. Alle Aktivitäten basieren auf dem Unternehmensleitbild „Wir gestalten Lebensräume für zukünftige Generationen“ – das ist die Leidenschaft und die Verantwortung, die die Mitglieder der großen weltweiten Viessmann Familie jeden Tag an- und umtreibt. Diesem Ziel folgend, bietet Viessmann Unternehmen und Mitgestaltern ein Ökosystem, das sich über die Heizungsbranche hinaus für die Vermeidung, Reduktion und Speicherung von CO₂ einsetzt.

Über Encavis

Die Encavis AG (Prime Standard; ISIN: DE0006095003; Börsenkürzel: ECV) ist ein im MDAX der Deutsche Börse AG notierter Produzent von Strom aus Erneuerbaren Energien. Als einer der führenden unabhängigen Stromerzeuger (IPP) erwirbt und betreibt Encavis (Onshore-)Wind- und Solarparks in zwölf Ländern Europas. Die Anlagen zur nachhaltigen Energieerzeugung erwirtschaften stabile Erträge durch garantierte Einspeisevergütungen (FIT) oder langfristige Stromabnahmeverträge (PPA). Die Gesamterzeugungskapazität des Encavis-Konzerns beträgt aktuell mehr als 3,5 Gigawatt (GW), davon rund 2,2 GW durch die Encavis AG, das entspricht einer Einsparung von rund 0,8 Millionen Tonnen CO₂ pro Jahr allein durch die Encavis AG. Zudem sind aktuell im Konzern rund 1,2 GW an Erzeugungskapazitäten im Bau, davon rund 830 MW im Eigenbestand.

Innerhalb des Encavis-Konzerns ist die Encavis Asset Management AG auf den Bereich der institutionellen Investoren spezialisiert. Die auch zum Encavis-Konzern gehörende Stern Energy S.p.A. mit Hauptsitz in Parma, Italien, ist ein spezialisierter Anbieter technischer Dienstleistungen für die europaweite Errichtung, den Betrieb, die Wartung sowie das Revamping und Repowering von Photovoltaik-Anlagen.

Encavis ist Unterzeichner der UN Global Compact sowie des UN PRI-Netzwerks. Die Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen der Encavis AG wurden von zwei der weltweit führenden ESG Research- und Ratingagenturen ausgezeichnet. MSCI ESG Ratings bewertet die Nachhaltigkeitsleistung mit einem „AA“-Level, die international ebenfalls renommierte ISS ESG verleiht Encavis den „Prime“- Status.

Weitere Informationen über das Unternehmen finden Sie unter www.encavis.com

Über ABACON CAPITAL

ABACON CAPITAL ist eine zukunftsorientierte Investmentholding in Familienhand, die in den Bereichen nachhaltige Energie, innovative Mobilitätslösungen und Deep Tech aktiv ist. Im Fokus steht die Idee von Co-Elevation, dem Produkt aus Menschen, Purpose und nachhaltigem Unternehmertum.

Gegründet wurde ABACON CAPITAL von Albert Büll, einem visionären Unternehmer und Investor, der zahlreiche Unternehmen wie die B&L Gruppe, Encavis AG und noventic group erfolgreich aufgebaut hat.

KKR media contact

Thea Bichmann
Mobile: +49 (0) 172 13 99 761
Email: kkr_germany@fgsglobal.com

Emily Lagemann
Mobile: +49 (0) 171 86 79 950
Email: kkr_germany@fgsglobal.com



Viessmann media contact

Byung-Hun Park
Vice President Corporate Communication
Mobile: + 49 (0) 151 64911317
Email: huni@viessmann.com

Disclaimer and forward-looking statements

This press release is neither an offer to purchase nor a solicitation of an offer to sell Encavis shares. The final terms of the takeover offer, as well as other provisions relating to the takeover offer are set out solely in the offer document authorized for publication by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*). Investors and holders of Encavis shares are strongly advised to read the offer document and all other documents relating to the takeover offer, as they contain important information. The offer document for the takeover offer (in German and a non-binding English translation) with the detailed terms and conditions and other information on the takeover offer is published amongst other information on the internet at www.elbe-offer.com.

The takeover offer will be implemented exclusively on the basis of the applicable provisions of German law, in particular the German Securities Acquisition and Takeover Act (*Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz - WpÜG*), and certain securities law provisions of the United States of America relating to cross-border takeover offers. The takeover offer will not be conducted in accordance with the legal requirements of jurisdictions other than the Federal Republic of Germany or the United States of America (as applicable). Accordingly, no notices, filings, approvals or authorizations for the takeover offer have been filed, caused to be filed or granted outside the Federal Republic of Germany or the United States of America (as applicable). Investors and holders of Encavis shares cannot rely on being protected by the investor protection laws of any jurisdiction other than the Federal Republic of Germany or the United States of America (as applicable). Subject to the exceptions described in the offer document and, where applicable, any exemptions to be granted by the respective regulatory authorities, no takeover offer will be made, directly or indirectly, in those jurisdictions in which this would constitute a violation of applicable law. This press release may not be released or otherwise distributed in whole or in part, in any jurisdiction in which the takeover offer would be prohibited by applicable law.

The Bidder reserves the right, to the extent permitted by law, to directly or indirectly acquire additional Encavis shares outside the takeover offer on or off the stock exchange, provided that such acquisitions or arrangements to acquire are not made in the United States, will comply with the applicable German statutory provisions, in particular the WpÜG, and the offer price is increased in accordance with the WpÜG, to match any consideration paid outside of the takeover offer if higher than the offer price. If such acquisitions take place, information on such acquisitions, including the number of Encavis shares acquired or to be acquired and the consideration paid or agreed, will be published without undue delay if and to the extent required under the laws of the Federal Republic of Germany, the United States or any other relevant jurisdiction. The takeover offer relates to shares in a German company admitted to trading on the Frankfurt Stock Exchange and Hamburg Stock Exchange and is subject to the disclosure requirements, rules and practices applicable to companies listed in the Federal Republic of Germany, which differ from those of the United States and other jurisdictions in certain material respects. The financial information relating to the Bidder and Encavis included elsewhere, including in the offer document, are prepared in accordance with provisions applicable in the Federal Republic of Germany and are not prepared in accordance with generally accepted accounting principles in the United States; therefore, it may not be comparable to financial information relating to United States companies or companies from other jurisdictions outside the Federal Republic of Germany. The takeover offer will be made in the United States pursuant to Section 14(e) of, and Regulation 14E under, the Exchange Act, and on the basis of the so-called Tier II exemption from certain requirements of the Exchange Act, which



exemption allows a bidder to comply with certain substantive and procedural rules of the Exchange Act for takeover bids by complying with the law or practice of the domestic legal system and exempts the bidder from complying with certain other rules of the Exchange Act, and otherwise in accordance with the requirements of the laws of the Federal Republic of Germany. Shareholders from the United States should note that Encavis is not listed on a United States securities exchange, is not subject to the periodic requirements of the Exchange Act and is not required to, and does not, file any reports with the United States Securities and Exchange Commission.

Any contract entered into with the Bidder as a result of the acceptance of the takeover offer will be governed exclusively by and construed in accordance with the laws of the Federal Republic of Germany. It may be difficult for shareholders from the United States (or from elsewhere outside of Germany) to enforce certain rights and claims arising in connection with the takeover offer under United States federal securities laws (or other laws they are acquainted with) since the Bidder and Encavis are located outside the United States (or the jurisdiction where the shareholder resides), and their respective officers and directors reside outside the United States (or the jurisdiction where the shareholder resides). It may not be possible to sue a non-United States company or its officers or directors in a non-United States court for violations of United States securities laws. It also may not be possible to compel a non-United States company or its subsidiaries to submit themselves to a United States court's judgment.

To the extent that this press release contains forward-looking statements, they are not statements of fact and are identified by the words "intend", "will" and similar expressions. These statements express the intentions, beliefs or current expectations and assumptions of the Bidder and the persons acting jointly with it. Such forward- looking statements are based on current plans, estimates and projections made by the Bidder and the persons acting jointly with it to the best of their knowledge, but are not guarantees of future accuracy (this applies in particular to circumstances beyond the control of the Bidder or the persons acting jointly with it). Forward-looking statements are subject to risks and uncertainties, most of which are difficult to predict and are usually beyond the Bidder's control or the control of the persons acting jointly with it. It should be taken into account that actual results or consequences in the future may differ materially from those indicated or contained in the forward-looking statements. It cannot be ruled out that the Bidder and the persons acting jointly with it will in future change their intentions and estimates stated in documents or notifications or in the offer document.