

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

Abschnitt a) Einleitung mit Warnhinweisen

Beschreibung der Wertpapiere:

Die Zulassung zum Handel im regulierten Markt an der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg („**Börse Hamburg**“), die Gegenstand dieses Prospekts ist, betrifft 10.324.826 auf den Inhaber lautende Stückaktien der H2 Core AG („**Zuzulassende H2Core-Aktien**“). Die Zuzulassenden H2Core-Aktien setzen sich aus 10.000.000 auf den Inhaber lautenden Stückaktien der H2 Core AG („**H2Core**“, „**Gesellschaft**“ oder „**Emittentin**“) aus einer am 13. Juni 2024 in das Handelsregister eingetragenen Sachkapitalerhöhung („**Neue SachKE-Aktien**“) und 324.826 auf den Inhaber lautenden Stückaktien der H2Core aus einer am 25. Juli 2024 in das Handelsregister eingetragenen Barkapitalerhöhung („**Neue BarKE-Aktien**“) zusammen. Die Neuen SachKE-Aktien haben die ISIN DE000A4BGF89, die Neuen BarKE-Aktien werden unter der laufenden ISIN der Zugelassenen H2Core-Aktien (wie nachfolgend definiert) DE000A0H1GY2 geliefert. Die Kapitalerhöhung über die Neuen BarKE-Aktien wurde als Bezugsangebot in Form eines gemäß § 3 Nr. 1 WpPG i.V.m. Art. 3 Abs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 prospektfreien öffentlichen Angebots in der Bundesrepublik Deutschland und im Übrigen als Privatplatzierung durchgeführt.

Das eingetragene Grundkapital der H2Core beträgt EUR 11.825.326,00 und ist eingeteilt in 11.825.326 auf den Inhaber lautende Stückaktien, von denen 1.500.500 auf den Inhaber lautende Stückaktien (ISIN: DE000A0H1GY2 / WKN: A0H1GY) bereits zum Handel im regulierten Markt der Börse Hamburg zugelassen sind („**Zugelassene H2Core-Aktien**“). Zudem sind die Zugelassenen H2Core-Aktien aktuell in den Freiverkehr an den Börsen in Frankfurt, München und Berlin einbezogen.

Identität und Kontaktdaten der Emittentin und der Zulassungsantragsteller:

Die H2 Core AG (vormals MARNA Beteiligungen AG) mit Sitz in Heidelberg, und der Geschäftsanschrift Rüsendorfer Straße 8, 25746 Heide, Deutschland. Rechtsträgerkennung (LEI): 529900WSF7KK3KVPXK14. Die Gesellschaft hat keine Telefonnummer, Internetadresse: www.h2core.com

Die Emittentin fungiert zusammen mit der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG, Rottenbucher Straße 28, 82166 Gräfelfing („**mwb**“) als Zulassungsantragsteller (gemeinsam „**Zulassungsantragsteller**“). Die Rechtsträgerkennung der mwb (LEI) lautet: 391200ENQM9FRDEEWW40 Telefonnummer: +49 89 85852 0, Fax: +49 89 85852 505, Internetadresse: www.mwbfairtrade.com.

Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, Telefon: (+49) 228 41080, Internetadresse: www.bafin.de.

Datum der Billigung des Prospekts:

29. Juli 2024

Warnhinweise:

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung des Prospekts verstanden werden. Der Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen. Der Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. 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 den

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.

Abschnitt b) Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist Emittentin der Wertpapiere?

Emittentin der Wertpapiere ist die H2 Core AG (vormals MARNA Beteiligungen AG) mit Sitz in Heidelberg, und der Geschäftsanschrift Rüsdorfer Straße 8, 25746 Heide, Deutschland, derzeit noch eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Mannheim unter der Nummer HRB 733526. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) lautet 529900WSF7KK3KVPXK14. Die Hauptversammlung vom 28. Februar 2024 hat die Sitzverlegung nach Düsseldorf beschlossen. Die Eintragung der Sitzverlegung im Handelsregister steht noch aus.

Die Emittentin hält 100 % der Geschäftsanteile an der H2 Core Systems GmbH (eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Pinneberg unter HRB 15393 PI, Rüsdorfer Straße 8, 25746 Heide) („**H2CS**“). Die Emittentin fungiert als operative Holding der Unternehmensgruppe („**H2Core-Gruppe**“) und ist eine Management- und Beteiligungsgesellschaft im Bereich erneuerbarer Energien mit dem Schwerpunkt im Bereich Wasserstoff (Green Energy)/Elektrolyse.

Konkret fungiert H2CS als Systemintegrator und fertigt, vertreibt, installiert und wartet auf Kundenbedürfnisse zugeschnittene modular konfigurierbare und skalierbare Produktionssysteme für Wasserstoff und wasserstoffbasierte Plug & Play-Energieversorgungslösungen. H2CS fertigt diese Komplettsysteme aus Komponenten wie Elektrolyseuren, Brennstoffzellen und Wasserstoffspeichern. Elektrolyseure verwenden Elektrizität, um Wasser (H₂O) durch eine elektrochemische Reaktion in Sauerstoff (O₂) und Wasserstoff (H₂) zu spalten, der fossile Energieträger ersetzen soll. Stammt der verwendete Strom aus erneuerbaren Energien, eignen sich die Anlagen zur Produktion von „grünem“ Wasserstoff. Elektrolyseurbauteile und Stacks, die H2CS in ihren Produkten verbaut, bezieht diese derzeit ausschließlich von der Enapter AG, mit Sitz in Düsseldorf, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter HRB 104171 („**Enapter**“) und deren Tochtergesellschaft Enapter S.r.l. mit Sitz in Pisa. Enapter mit ihrer Tochtergesellschaft ist damit der wichtigste Lieferant und strategischer Partner der Emittentin.

Hauptanteilseigner der Emittentin ist die Technology Center Holding GmbH mit Sitz in Heide, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Pinneberg unter HRB 15352 („**TCH**“) mit einer Beteiligung am Grundkapital der Emittentin in Höhe von rund 40,85 %. Sämtliche Geschäftsanteile und somit ein Anteil von gegenwärtig 100 % der TCH werden von Ulf Torben Jörgensen, Vorstandsmitglied der Emittentin, gehalten.

Weiterhin halten Enapter mit einer Beteiligung am Grundkapital der Emittentin in Höhe von rund 24,80 %, die World Wide Green Holding GmbH mit Sitz in Heide, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Pinneberg unter HRB 17798 („**WWGH**“) mit einer Beteiligung am Grundkapital der Emittentin in Höhe von rund 14,81 % und die BluGreen Company Limited mit Sitz in Hong Kong, eingetragen im Handelsregister (Business Registration) Hong Kong unter Business Registration Nummer 68245646, („**BluGreen**“) mit einer Beteiligung am Grundkapital der Emittentin in Höhe von rund 10,52 % jeweils eine wesentliche Beteiligung an der Emittentin. TCH und Enapter haben sich durch Poolvereinbarung vom 12. Januar 2024 wechselseitig verpflichtet, die Stimmrechte aus sämtlichen aktuell und künftig unmittelbar gehaltenen H2 Core-Aktien bei allen Beschlüssen der Hauptversammlung der Emittentin sowie gegenüber allen Aktionären, die nicht Poolmitglieder sind, nur noch durch den von TCH und Enapter zu wählenden Poolsprecher oder durch eigene Stimmabgabe einheitlich wahrzunehmen oder sich übereinstimmend der Stimme zu enthalten. Poolsprecher ist derzeit Ulf Torben Jörgensen. In Folge der Poolvereinbarung werden TCH und Enapter ihre jeweiligen Stimmrechte an der Emittentin wechselseitig zugerechnet.

Aufgrund des direkten und zugerechneten Anteils von mehr als 50 % der Stimmrechte an der Emittentin sind TCH und Enapter und mittelbar Ulf Torben Jörgensen in der Lage, eine direkte Kontrolle über die Emittentin auszuüben.

Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind Herr Ulf Torben Jörgensen und Herr Christian von Volkmann.

Abschlussprüfer der Emittentin für das zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr und für die H2CS für die zum 31. Dezember 2023, 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre ist die Nexia GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Zweigniederlassung Frankfurt am Main.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Finanzinformationen ergeben sich aus dem nach International Financial Reporting Standards („IFRS“) aufgestellten und geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 der Emittentin.

Ausgewählte wesentliche Positionen der Bilanz (in EUR)	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2022
Übrige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	981.712,64	866.437,95
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34.244,03	30.800,20
Eigenkapital	658.677,18	853.496,65
davon Bilanzverlust	-1.592.422,38	-1.397.602,91
Sonstige langfristige Rückstellungen	219.586,30	16.500,00
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	0,00	50.053,42
Sonstige kurzfristige Schulden	169.585,35	26.160,50
Bilanzsumme	1.052.550,33	947.995,57
Ausgewählte wesentliche Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR)	Vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023	Vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022
Bewertungsergebnis aus sonstigen Finanzanlagen und finanziellen Vermögenswerten	81.274,56	-27.903,87
Aufwendungen für Personal	-39.855,32	-31.151,28
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-316.315,99	-80.598,95
Finanzerträge	80.467,06	24.045,84
Jahresergebnis	-194.819,47	-97.360,94
Ausgewählte wesentliche Positionen der Kapitalflussrechnung (in EUR)	Vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023	Vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022
Mittelzufluss (Mittelabfluss) aus operativer Geschäftstätigkeit	53.443,83	-102.523,01
Mittelzufluss (Mittelabfluss) aus Investitionstätigkeit	0	-201.517,13
Mittelzufluss (Mittelabfluss) aus Finanzierungstätigkeit	-50.000,00	50.000,00

Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Finanzinformationen ergeben sich aus dem nach Handelsgesetzbuch („HGB“) aufgestellten geprüften Jahresabschlüssen für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023, 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 der H2CS, die jeweils mit einem hinsichtlich der Vorräte eingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen sind. Diese Einschränkungen basieren jeweils darauf, dass der Abschlussprüfer einerseits nicht an der Inventur für das jeweilige Geschäftsjahr beobachtend teilnehmen konnte und keine alternativen Prüfungshandlungen möglich waren. Andererseits war eine Ausweisänderung der Vorräte hinsichtlich der Zuordnung von fertigen Erzeugnissen und Waren bzw. von unfertigen Erzeugnissen und unfertigen Leistungen nicht auszuschließen. Die gegenüber der Bilanz detailliertere Aufteilung der Posten des Anlagevermögens ist dem Anlagenspiegel, für 2021 den Vorjahreszahlen aus dem Anlagenspiegel 2022 entnommen. Ebenso entstammen die Vorräte für 2021 den Vorjahreszahlen aus der Bilanz 2022.

Ausgewählte wesentliche Positionen der Bilanz (in EUR)	Zum 31. Dez. 2021 (geprüft)	Zum 31. Dez. 2022 (geprüft)	Zum 31. Dez. 2023 (geprüft)
Technische Anlagen und Maschinen	107.376,83	265.006,00	425.231,00
Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen	19.249,33	374.664,29	704.977,96
Vorräte	3.233.918,78	8.530.273,74	18.108.402,59
Eigenkapital	31.572,31	1.133.409,10	5.811.420,91
Verbindlichkeiten	3.454.616,95	8.338.485,77	13.576.379,69
Bilanzsumme	3.491.545,08	9.528.824,83	19.546.282,40
Ausgewählte wesentliche Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR)	Vom 1. Jan. 2021 bis 31. Dez. 2021 (geprüft)	Vom 1. Jan. 2022 bis 31. Dez. 2022 (geprüft)	Vom 1. Jan. 2023 bis 31. Dez. 2023 (geprüft)
Rohergebnis	355.954,08*	1.682.116,28	3.182.958,64
Ergebnis nach Steuern	11.119,41	54.347,79	126.430,46

*Das Rohergebnis 2021 ist nicht unmittelbar im Abschluss enthalten, setzt sich aber aus den geprüften Positionen Umsatzerlöse, Sonstige Erträge und Materialaufwand zusammen.

Im Zusammenhang mit der Einbringung der H2CS hat die Emittentin Pro-forma- Konzernfinanzinformationen für den Zeitraum 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 nach IFRS aufgestellt. Diese wurden von der Nexia GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Zweigniederlassung Frankfurt am Main, mit einer Bescheinigung versehen. Die Pro-forma-Finanzinformationen geben ein hypothetisches Bild ab und entsprechen nicht der tatsächlichen Lage.

Ausgewählte wesentliche Positionen der Bilanz (in EUR)	Pro-forma Bilanz zum 31. Dezember 2023
Immaterielle Vermögenswerte	35.013,83
Sachanlagen	482.628,58
Nutzungsrechte	475.995,36
Latente Steueransprüche langfristig	31.067,92
Vorräte	18.038.929,12
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	711.344,52
Sonstige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	149.800,59
Finanzielle Vermögenswerte	981.712,64
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	59.937,24
Eigenkapital	6.405.809,20
Verbindlichkeiten	14.580.445,04
Bilanzsumme	20.986.254,24
Ausgewählte wesentliche Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR)	Pro-forma Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023
Gesamtleistung	6.338.240,22
Materialaufwand	-3.062.021,20
Personalaufwand	-1.603.858,22
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.539.954,66
Konzernergebnis	-135.461,34

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

Risiken in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin in ihrer Holdingfunktion

- Als reine Holdinggesellschaft ist die Emittentin von der Geschäftsentwicklung sowie von den Erträgen und Ausschüttungen ihrer derzeit einzigen Tochter H2CS abhängig.
- Beim Erwerb der H2CS und ggf. weiteren Beteiligungen könnte die Bewertung der jeweiligen Zielgesellschaft durch die Emittentin falsch und die Anschaffungskosten könnten entsprechend überhöht sein.

Risiken in Zusammenhang mit der operativen Geschäftstätigkeit der H2Core-Gruppe

- a) H2CS konzentriert sich auf ein einziges, relativ enges Geschäftsfeld, dessen Erfolg von der Entwicklung eines ausreichend großen Marktes für die noch relativ neuartigen Produkte der H2CS abhängt. Die Entwicklung eines solchen Marktes könnte gänzlich ausbleiben oder länger dauern als von der Emittentin erwartet.
- b) Es besteht die Gefahr, dass H2CS im Markt für „grüne“ Wasserstofftechnologien von Wettbewerbern mit größeren Ressourcen und/oder einer breiteren Abdeckung der Wertschöpfungskette verdrängt wird.
- c) Es besteht die Gefahr, dass die Anschaffungs- und/oder Betriebskosten der Plug & Play-Energieversorgungslösungen der H2CS im Vergleich zu anderen Lösungen für ihre Einsatzbereiche nicht wettbewerbsfähig sind. Dies gilt insbesondere, falls die erwartete politische Subventionierung der Wasserstofftechnologie und/oder der Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien ganz oder teilweise wegfällt.
- d) Es ist nicht sichergestellt, dass die H2CS jederzeit über die personellen und materiellen Ressourcen verfügt, um die Nachfrage potenzieller Kunden zeitnah zu bedienen. Es gibt keine Garantie dafür, dass die H2Core-Gruppe in der Lage sein wird, qualifizierte Führungskräfte und andere hochqualifizierte Spezialisten für ihre Geschäftstätigkeit zu dem Zeitpunkt, zu dem es benötigt wird, zu gewinnen und zu halten.
- e) Die Plug & Play-Energieversorgungslösungen der H2CS produzieren und speichern hochentzündlichen Wasserstoff, was zu Produkthaftungspflichten führen kann. Derartige Ansprüche könnten nicht vom Versicherungsschutz gedeckt sein.

Risiken aus bestehenden Abhängigkeiten und Interessenkonflikten

- a) Die H2CS ist von einzelnen, wichtigen Lieferanten abhängig, insbesondere von ihrem strategischen Partner und Ankeraktionär, der Enapter.
- b) Die Emittentin ist von ihrem Vorstandsmitglied, Herrn Ulf Torben Jörgensen, erheblich abhängig, der zudem verschiedenen potentiellen Interessenkonflikten unterliegt

Risiken im Zusammenhang mit den internationalen Bezügen der Geschäftstätigkeit

- a) Es bestehen Risiken durch wirtschaftliche, geopolitische oder andere Beeinträchtigungen sowie Beschränkungen des internationalen Handels.
- b) Es besteht ein erhöhtes Risiko für Unregelmäßigkeiten bei der Vertragsabwicklung und mögliche Verletzung von Sanktionen bei Geschäftsaktivitäten in Entwicklungs- und Schwellenländern oder Krisengebieten.

Abschnitt c) Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Sämtliche 10.324.826 Aktien der Emittentin (Zugelassene H2Core-Aktien und Zuzulassende H2Core-Aktien zusammen die „**H2Core-Aktien**“) sind auf den Inhaber lautende Stückaktien der Emittentin mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1,00.

International Securities Identification Number (ISIN)

der Zugelassenen H2Core-Aktien und der Neue BarKE-Aktien:

DE000A0H1GY2

International Securities Identification Number (ISIN) der Neue SachKE-Aktien:

DE000A4BGF89

Die H2Core-Aktien haben keine Laufzeit. Jede H2Core-Aktie gewährt ihrem Inhaber in der Hauptversammlung der Emittentin eine Stimme. Innerhalb der Kapitalstruktur der Emittentin zählen die H2Core-Aktien zum Eigenkapital, somit werden im Insolvenzfall Forderungen aus den H2Core-Aktien erst nach vollständiger Begleichung aller anderen Forderungen von anderen Schuldnern beglichen.

Die freie Übertragbarkeit von insgesamt 8.756.007 Neuen SachKE Aktien und 453.000 Zugelassenen Aktien ist momentan beschränkt, aufgrund eines Verfügungsverbots („**Lock-up**“), dem sich Zeichner der Sachkapitalerhöhung, die TCH, die Enapter und die WWGH (zusammen die „**Lock-up-Verpflichteten**“) bezüglich der Neuen SachKE-Aktien, der von der TCH bereits gehaltenen 452.000 Zugelassenen Aktien und 1.000 bereits Zugelassene

Aktien von Enapter (zusammen „**Lock-up-Aktien**“) gegenüber der mwb unterworfen haben. Sie haben sich verpflichtet, die Lock-up-Aktien für einen Zeitraum von sechs Monaten ab der jeweiligen Notierungsaufnahme der Lock-up-Aktien, weder börslich noch außerbörslich unmittelbar oder mittelbar zu veräußern, zu übertragen und abzutreten, („**Verfügung**“) oder eine solche Verfügung anzukündigen oder eine sonstige Handlung vorzunehmen, die wirtschaftlich mit den zuvor beschriebenen vergleichbar ist. Hiervon ausgenommen sind Verfügungen über einen Teil oder alle Lock-up-Aktien (i) im Fall der Annahme eines Übernahmeangebots für das Grundkapital der Gesellschaft gemäß den Vorschriften des auf die Gesellschaft anwendbaren Übernahmegesetzes (oder ähnlicher Regelungen); (ii) gemäß einem Insolvenz- oder Sanierungsplan für die Gesellschaft; (iii) mit vorheriger Zustimmung in Textform der mwb welche insbesondere für außerbörsliche Transaktionen gewährt werden kann und bei denen der Empfänger in die o.g. Lock-up-Regelung eintritt. Im Übrigen bestehen keine Beschränkungen für die freie Handelbarkeit der H2Core-Aktien.

Die Zugelassenen H2Core-Aktien und die Neuen BarKE-Aktien sind ab dem 1. Januar 2023 dividendenberechtigt. Die Neuen SachKE-Aktien sind ab dem 1. Januar 2024 dividendenberechtigt. Nach der ordentlichen Hauptversammlung der Emittentin, die über die Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2023 entscheidet, mit der nach derzeitiger Planung der Emittentin für den 26. August 2024 gerechnet wird, werden sämtliche H2Core-Aktien unter der ISIN der Zugelassenen H2Core-Aktien, d.h. unter der ISIN DE000A0H1GY2, geführt.

Dividenden dürfen nur aus dem Bilanzgewinn, wie er sich aus dem Jahresabschluss der Gesellschaft ergibt, gezahlt werden. Im Zeitraum der historischen Finanzinformation hat die Emittentin keine Dividenden ausgeschüttet, wobei die Emittentin in diesem Zeitraum nicht in ihrer derzeitigen Geschäftstätigkeit und Beteiligungsstruktur tätig war. Bei jeder zukünftigen Dividendenzahlung werden die Interessen der Aktionäre und die allgemeine Situation der Gesellschaft berücksichtigt.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Zugelassenen H2Core-Aktien der Emittentin werden im regulierten Markt der Börse Hamburg gehandelt. Weiterhin sind die Zugelassenen H2Core-Aktien aktuell zum Handel im Freiverkehr an den Börsen in Frankfurt, München und Berlin einbezogen. Für sämtliche Zuzulassenden H2Core-Aktien hat die Emittentin zusammen mit mwb am 4. Juli 2024 die Zulassung zum Handel im regulierten Markt der Börse Hamburg beantragt. Die Zulassung wird für den 30. Juli 2024 erwartet. Den Antrag auf Notierungsaufnahme hat die Emittentin gemeinsam mit mwb für sämtliche Zuzulassenden H2Core-Aktien zusammen mit dem Antrag auf Zulassung am selben Datum gestellt. Die Notierungsaufnahme der Neuen BarKE-Aktien unter der bestehenden ISIN DE000A0H1GY2 und der Neuen SachKE-Aktien unter der ISIN DE000A4BGF89 wird für den 31. Juli 2024 erwartet. Nach Durchführung der ordentlichen Hauptversammlung der Emittentin, die voraussichtlich am 26. August 2024 stattfinden wird, werden die Neuen SachKE-Aktien mit den Zugelassenen H2Core-Aktien gattungsgleichgestellt und nach Gattungsgleichstellung ebenfalls unter der ISIN der Zugelassenen H2Core-Aktien (ISIN DE000A0H1GY2) geführt.

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

- a) Eine Investition in Aktien birgt ein Eigenkapitalrisiko. Das Risiko der Insolvenz ist besonders spezifisch bei einer Investition in Aktien der Emittentin, da diese derzeit dabei ist, ihr Unternehmen neu aufzubauen.
- b) Der Kurs der Aktie der Emittentin kann aufgrund eines geringen Handelsvolumens besonders volatil sein.

Abschnitt d) Basisinformationen über die Zulassung zum Handel im regulierten Markt

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

Es erfolgt im Zusammenhang mit der Veröffentlichung dieses Prospekts kein öffentliches Angebot der Zuzulassenden H2Core-Aktien. Eine Investition in die Zuzulassenden H2Core-Aktien wird mit diesem Prospekt folglich nicht angeboten.

Die Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien richtet sich voraussichtlich nach dem folgenden Zeitplan:

4. Juli 2024	Antrag auf Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien zum Handel im regulierten Markt der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg Antrag auf Notierungsaufnahme der Zuzulassenden H2Core-Aktien
29. Juli 2024	Billigung des Zulassungsprospekts
30. Juli 2024	Zulassungsbeschluss der Geschäftsführung der Börse Hamburg bezüglich der Zuzulassenden H2Core-Aktien
31. Juli 2024	Notierungsaufnahme der Neuen BarKE-Aktien und der Neuen SachKE-Aktien im regulierten Markt der Börse Hamburg
26. August 2024	Ordentliche Hauptversammlung der Emittentin
29. August 2024	Gattungsgleichstellung der Neuen SachKE-Aktien unter die laufende ISIN DE000A0H1GY2 im regulierten Markt der Börse Hamburg

Mit Notierungsaufnahme der Zuzulassenden H2Core-Aktien zum Handel im regulierten Markt können H2Core-Aktien grundsätzlich über die Börse zu aktuellen Kursen erworben werden.

Da keine H2Core-Aktien auf Basis dieses Wertpapierprospekts öffentlich angeboten werden, wird weder eine Verwässerung der Beteiligungsquote noch eine wertmäßige Verwässerung eintreten. Im Rahmen künftiger Kapitalmaßnahmen sind Verwässerungen möglich.

Wer ist die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Die die Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien zum Handel im regulierten Markt beantragenden Personen sind die Emittentin und die mwb (Zulassungsantragsteller). Die mwb ist eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht, mit Sitz in Gräfelfing, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München, Deutschland, unter HRB 123141.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Gegenstand dieses Prospekts ist die Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien. Durch die Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien zum Handel im regulierten Markt der Börse Hamburg erfüllt die Emittentin ihre Pflicht aus § 69 BörsZulV. Hiernach ist die Emittentin zum Handel im regulierten Markt zugelassener Aktien verpflichtet, für später öffentlich ausgegebene Aktien derselben Gattung wie der bereits zugelassenen die Zulassung zum Handel im regulierten Markt zu beantragen.

Der Emittentin werden durch die Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien keine Erlöse zufließen. Im Zusammenhang mit der Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien werden keine Aktien der Emittentin öffentlich angeboten.

Aktionäre der Emittentin, die Inhaber der Zuzulassenden H2Core-Aktien sind, haben ein Interesse an der Zulassung der Zuzulassenden H2Core-Aktien zum Handel im regulierten Markt. Hervorzuheben ist hier insbesondere das Interesse der TCH, Enapter, WWGH und BluGreen, die Großaktionäre der Emittentin sind.

Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf die Zulassung zum Handel bestehen nicht.