

Cleantech Infrastrukturgesellschaft

Verkaufsprospekt

Nachtrag Nr. 1 gemäß § 11 Verkaufsprospektgesetz
der Cleantech Management GmbH vom 08. April 2011
zum bereits veröffentlichten Verkaufsprospekt vom
20. Januar 2011 betreffend das öffentliche Angebot
von Kommanditbeteiligungen an der Cleantech
Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG

Die Anbieterin von Kommanditbeteiligungen an der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG, die Cleantech Management GmbH (im Folgenden „Anbieterin“ genannt), gibt folgende, zum 04. April 2011 eingetretene Veränderungen im Hinblick auf den bereits veröffentlichten Verkaufsprospekt vom 20. Januar 2011 bekannt:

1.) Erhebung eines Ausgabeaufschlags

Durch Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 04. April 2011 hat die Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (im Folgenden „Emittentin“ genannt) eine Änderung des § 8 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages beschlossen. Insoweit ist die Emittentin nunmehr berechtigt, mit dem Erwerb von Kommanditbeteiligungen ein Agio in Höhe von 7,5% der Pflichteinlage zu erheben.

Die Erhebung des Ausgabeaufschlags hat folgende Änderungen des Verkaufsprospektes zur Folge, wobei Änderungen fett, kursiv und unterstrichen hervorgehoben sind:

a) Folgeänderungen „Das Beteiligungsangebot im Überblick“

Es ändert sich die Beteiligungsübersicht auf Seite 11 des Verkaufsprospektes wie folgt:

Beteiligungsform	Kommanditbeteiligung; entweder als Direktkommanditist oder über eine Treuhandbeteiligung
Emissionsvolumen	Euro 50.000.000,-
Mindestzeichnungssumme/ Mindestpflichteinlage	Euro 25.000,-
Ausgabekurs	100% des Nennbetrages
Agio	<u>7,5% der jeweiligen Pflichteinlage</u>
Haftsumme	10% der Pflichteinlage
(...)	

b) Folgeänderungen „Das Beteiligungskonzept – Konkrete Investitionsplanung“

Es ändert sich außerdem die Darstellung auf Seite/n 26, 27 und 28 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „5.7 Konkrete Investitionsplanung“, „Unterabschnitt 5.7.2. Kalkulation der Investitionen“ (Darstellung der Tabellen) sowie Unterabschnitt „5.7.3 Erläuterung der Investitionsplanung“ wie folgt:

5.7.2. Kalkulation der Investitionen			
Mittelherkunft (PROGNOS)			
absolut in Euro	bezogen auf Gesamtmittel in %	bezogen auf das eingezahlte Kommanditkapital in %	
Kommanditkapital	50.001.000	<u>80,56%</u>	100,00%
Agio	<u>3.656.250</u>	<u>5,89%</u>	<u>7,31%</u>
Fremdkapital	0,-	0,00%	0,00%
Erträge	<u>8.408.252</u>	<u>13,55%</u>	<u>16,82%</u>
Finanzierungsmittel insgesamt	<u>62.065.502</u>	100,00%	<u>124,13%</u>
Mittelverwendung (PROGNOS)			
absolut in Euro	bezogen auf Gesamtaufwand in %	bezogen auf Gesamtmittel in %	
Aufwand für den Erwerb/die Herstellung des Anlageobjektes einschließlich Nebenkosten	<u>41.359.739</u>	<u>66,64%</u>	<u>66,64%</u>
Eigenkapitalbeschaffungskosten	<u>5.500.000</u>	<u>8,86%</u>	<u>8,86%</u>
Entnahmen	<u>7.901.595</u>	<u>12,73%</u>	<u>12,73%</u>
Sonstige Kosten	<u>3.902.662</u>	<u>6,29%</u>	<u>6,29%</u>
Liquiditätsreserve	<u>3.401.506</u>	<u>5,48%</u>	<u>5,48%</u>
Gesamtaufwand	<u>62.065.502</u>	100,00%	100,00%

Aus der Änderung der Prognoserechnung ergibt sich auf Seite 27 des Verkaufsprospektes folgende Änderung der Erläuterungen der Investitionsplanung:

5.7.3.1.1. a). Agio

Mit dem Erwerb der Kommanditanteile haben die Anleger neben der Einlage grundsätzlich ein Agio als Ausgabeaufschlag zu leisten.
Dieses beträgt 7,5% der Pflichteinlage. Es dient der teilweisen Deckung der Emissionskosten.“

5.7.3.2.2. Eigenkapitalbeschaffungskosten

Ausgewiesen sind die Vertriebskosten für die Platzierung der Kommanditbeteiligungen in Höhe von durchschnittlich **11%** des jeweils gezeichneten Beteiligungskapitals.

Aus der Änderung der Prognoserechnung ergibt sich auf Seite 28 des Verkaufsprospektes folgende Änderung der Erläuterungen der Emissionskosten:

5.8.1. Provisionen

Das aus der Emission platzierte Kapital fließt vollumfänglich der Gesellschaft zu. Dabei entstehen platzierungsabhängige Kosten. Die entstehenden variablen Kosten beinhalten die Aufwendungen für die Platzierung und den Vertrieb (Provisionen) und sind mit durchschnittlich **11%** des gesamten Kommanditkapitals kalkuliert. Die Gesamthöhe der Provisionen, insbesondere Vermittlungsprovisionen und vergleichbare Vergütungen betragen bei Vollplatzierung **Euro 5.500.000,-** (gemäß Tabelle Mittelverwendung, Seite 27).

5.8.2. Fixe Kosten

Für die Fondsstrukturierung, die Prospekteerstellung, die Prospektentwicklung **fallen Aufwendungen in Höhe von 5,4%** und den Druck und das weitere Marketing zur Anleger- und Vertriebsgewinnung fallen Aufwendungen in Höhe von etwa **2% jeweils** des Emissionsvolumens (**insgesamt Euro 3.700.000,-**) an. Nach den Planungen der Emittentin werden diese Kosten aus dem laufenden Mittelzufluss der Emission gedeckt.

5.8.3. Gesamtemissionskosten

Insgesamt betragen die Emissionskosten bei vollständiger Platzierung brutto voraussichtlich **Euro 9.200.000,-**. Daher entsteht bei einer Vollplatzierung aus den Emissionskosten eine Nettobelastung (**d.h. unter Berücksichtigung des Agios**) der Beteiligung in Höhe von voraussichtlich **Euro 5.543.750,-**.

c) Folgeänderungen „Voraussichtliche Vermögens-, Finanz- und Ertragslage“

Die im Verkaufsprospekt (Stand: 20. Januar 2011) als Prognose dargestellte Vermögens-, Finanz- und Ertragslage für die Geschäftsjahre 2011 bis einschließlich 2014 (auf Seiten 30, 31, 32 und 33) sind zum Teil nicht mehr verbindlich. Sie basieren auf dem ursprünglichen Wortlaut des Gesellschaftsvertrages der Emittentin, wonach ein Agio nicht erhoben werden sollte (siehe unten).

Aufgrund dessen wird im Folgenden die neue voraussichtliche Vermögens-, Finanz- und Ertragslage für die Geschäftsjahre 2011 bis einschließlich 2014 der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG sowie die entsprechenden Erläuterungen, soweit hier Änderungen eingetreten sind, dargestellt:

6.3. Plan-Bilanzen für die Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (PROGNOSIS)

AKTIVA	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
	Euro	Euro	Euro	Euro
A. Anlagevermögen				
I. Finanzanlagen	<u>16.499.990</u>	<u>41.359.739</u>	<u>41.359.739</u>	<u>41.359.739</u>
Summe Anlagevermögen	<u>16.499.990</u>	<u>41.359.739</u>	<u>41.359.739</u>	<u>41.359.739</u>
B. Umlaufvermögen				
I. Schecks, Kassenbestand, Bundesbank- und Postgiroghaben, Guthaben bei Kreditinstituten	<u>1.255.875</u>	<u>3.401.506</u>	<u>3.700.699</u>	<u>4.005.638</u>
Summe Umlaufvermögen	<u>1.255.875</u>	<u>3.401.506</u>	<u>3.700.699</u>	<u>4.005.638</u>
Bilanzsumme	<u>17.755.865</u>	<u>44.761.245</u>	<u>45.060.438</u>	<u>45.365.377</u>
PASSIVA				
Geschäftsjahr:	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2014</u>
	Euro	Euro	Euro	Euro

A. Eigenkapital				
I. Kommanditeinlagen				
1. Anleger	20.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
2. Geschäftsführende Kommanditistin	500	500	500	500
3. Treuhandkommanditistin	500	500	500	500
II. Ausschüttung / Entnahmen Kommanditisten	-1.406.415	-6.495.180	-6.495.180	-6.495.180
III. Rücklagen (Agio)	1.406.250	3.656.250	3.656.250	3.656.250
IV. Gewinn-/Verlustvortrag Kommanditisten	0	-3.656.385	-8.901.005	-8.601.812
V. Gewinn-/verlustzuweisung Kommanditisten	-2.249.970	1.250.561	6.794.373	6.800.119
Summe Eigenkapital	17.750.865	44.756.245	45.055.438	45.360.377
B. Rückstellungen	5.000	5.000	5.000	5.000
Bilanzsumme	17.755.865	44.761.245	45.060.438	45.365.377

Aus der Änderung der Prognoserechnung ergibt sich auf Seite 30 des Verkaufsprospektes folgende Änderung der Erläuterungen der Plan-Bilanz:

6.3.1.2.1.2 a) Agio

Mit dem Erwerb der Kommandanteile haben die Anleger neben der Einlage grundsätzlich ein Agio als Ausgabeaufschlag zu leisten. Dieses beträgt 7,5% der Pflichteinlage. Es dient der teilweisen Deckung der Emissionskosten.

6.4. Plan-Gewinn- und Verlustrechnung für die Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (PROGNOS)

	04.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12. 2013	01.01.2014- 31.12. 2014
	Euro	Euro	Euro	Euro
1. Sonstige betriebliche Erträge	1.487.300	6.868.653	6.868.653	6.868.653
2. Eigenkapitalbeschaffungskosten	-2.200.000	-3.300.000	0	0
3. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.543.518	-2.364.143	-144.143	-144.143
Ergebnis vor Zinsen	-2.256.218	1.204.510	6.724.510	6.724.510
4. Zinserträge-/ aufwendungen	6.248	46.051	69.863	75.610
5. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätig- keit	-2.249.970	1.250.561	6.794.373	6.800.119
6. Jahresergebnis	-2.249.970	1.250.561	6.794.373	6.800.119

Aus der Änderung der Prognoserechnung ergibt sich auf Seite 31 folgende Änderung der Erläuterungen der Plan-Gewinn- und Verlustrechnung:

6.4.1.2 Eigenkapitalbeschaffungskosten

Unter dieser Position sind die Aufwendungen für die Eigenkapitalbeschaffung (Vermittlungsprovisionen) von durchschnittlich **11%** der von den Anlegern eingezahlten Pflichteinlage erfasst.

6.5. Plan-Liquiditätsrechnung für die Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (PROGNOS)

	04.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12. 2013	01.01.2014- 31.12. 2014
	Euro	Euro	Euro	Euro
Jahresüberschuss	-2.249.970	1.250.561	6.794.373	6.800.119
+ nicht liquiditätswirksame Aufwendungen (z.B. Abschreibungen, Rückstellungen)	5.000	0	0	0
= Cash-Flow laufende Geschäftstätigkeit	-2.244.970	1.250.561	6.794.373	6.800.119
Einzahlungen aus Abgängen des Anlagevermögens	0	0	0	0
- Auszahlungen in Investitionen des Anlagevermögens	16.499.990	24.859.749	0	0

=	Cash-Flow Investitionstätigkeit	-16.499.990	-24.859.749	0	0
	Einzahlungen Gründungsgesellschafter	1.000	0	0	0
-	Auszahlungen Gründungsgesellschafter	165	180	180	180
+	Einzahlungen Anleger	21.406.250	32.250.000	0	0
-	Auszahlungen Anleger	1.406.250	6.495.000	6.495.000	6.495.000
+/-	Fremdmittelzahlungen	0	0	0	0
=	Cash-Flow Finanzierung	20.000.835	25.754.820	-6.495.180	-6.495.180
=	Summe Cash-Flow	1.255.875	2.145.632	299.193	304.939
+	verfügbare liquide Mittel alt	0	1.255.875	3.401.507	3.700.699
=	verfügbare liquide Mittel neu	1.255.875	3.401.507	3.700.699	4.005.639

Aus der Änderung der Prognoserechnung ergibt sich auf Seite 33 folgende Änderung der Erläuterungen der Liquiditätsplanung:

6.5.1.8 Einzahlungen Anleger

Die Planungen der Beteiligungsgesellschaft sehen vor, dass von den Anlegern liquide Mittel im Geschäftsjahr 2011 in Höhe von Euro 20 Mio. und im Geschäftsjahr 2012 in Höhe von Euro 30 Mio. **auf die Pflichteinlagen sowie Euro 1.406.250 in 2011 und Euro 3.656.250 als Agio** zufließen.

6.6. Planzahlen für die Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG nach der Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung (VermVerkProspV) (PROGNOSIS)

Planzahlen für die Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG nach der Vermögensanlagen-Verkaufsprospektverordnung (PROGNOSIS)				
In TEuro	2011	2012	2013	2014
1 Umsatzerlöse	0	0	0	0
2 Investition	16.500	24.860	0	0
3 Ergebnis	-2.250	1.251	6.794	6.800
4 Produktion	0	0	0	0

In den Erläuterungen zu den Plan-Bilanzen auf Seite 30f., der Plan-Gewinn- und Verlustrechnung auf Seite 31f. sowie zu den Planzahlen der Cleantech Infrastrukturgesellschaft GmbH & Co. KG nach der VermVerkProspV auf Seite 33 (Stand jeweils: 20. Januar 2011) sind im Übrigen keine Änderungen eingetreten.

d) Folgeänderungen „Rechtliche Grundlagen der Beteiligung – Die Beteiligung“

Es ändert sich die Darstellung auf Seite 40 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „7.2. Die Beteiligung“, Unterabschnitt „7.2.3.2. Anzahl, und Gesamtbetrag, Erwerbspreis der Vermögensanlage“ wie folgt:

Der Erwerbspreis besteht aus der gewählten Einlage des Anlegers **zuzüglich eines Agios in Höhe von 7,5 % der jeweiligen Pflichteinlage**. Bei Erbringung der Mindestzeichnungssumme beträgt der Erwerbspreis dementsprechend mindestens Euro 25.000,- **zuzüglich des Agios von 7,5 %**, zahlbar als Einmaleinlage.

Weiterhin ändert sich die Darstellung auf Seite 45 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „7.2. Die Beteiligung“, Unterabschnitt „7.2.9. Kosten des Anlegers“ wie folgt:

Neben seiner Einlage hat der Anleger **ein Agio in Höhe von 7,5 % der Pflichteinlage** als Abschlussgebühr zu leisten.

Weiterhin ändert sich die Darstellung auf Seite 46 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „7.2. Die Beteiligung“, Unterabschnitt „7.2.11.2. Einzahlungen“ wie folgt:

Die Überweisung der Einlage **zuzüglich des Agios** der Direktkommanditisten als auch der Treugeber erfolgt auf das Sonderkonto der Kommanditgesellschaft Nr. 9113390 00 bei der Commerzbank AG, (BLZ 611 400 71, IBAN Nr.: DE31 6114 0071 0911 3390 00; BIC Code: COBADEF 619).

Die gezeichnete Einlage **zzgl. Agio** ist zu dem in der Beitrittserklärung angegebenen Datum zur Zahlung als Einmalzahlung fällig.

e) Folgeänderungen „Verbraucherinformationen für den Fernabsatz“

Es ändert sich die Darstellung auf Seite 56 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „11.2. Informationen über die Beteiligung“, Unterabschnitt „11.2.4 Gesamtpreis inkl. aller verbundenen Preisbestandteile“ wie folgt:

Der Anleger hat eine Pflichteinlage von mindestens Euro 25.000,- **zuzüglich eines Agios in Höhe von 7,5% der Pflichteinlage** zu leisten.

f) Folgeänderungen „Gesellschaftsvertrag“

Es ändert sich der Wortlaut des § 8 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages auf Seite 62 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „13. Verträge“, Unterabschnitt „13.1. Gesellschaftsvertrag der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG“ wie folgt:

5. Die Pflichteinlage neu beitretender Anleger beträgt mindestens Euro 25.000,-. Sie muss durch 1.000 glatt teilbar sein. **Die Gesellschaft ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, ein Agio in Höhe von bis zu 7,5% der Pflichteinlage (im Folgenden zusammen „Zeichnungsbetrag“ genannt) zu erheben.** Der Zeichnungsbetrag ist zu dem in der Beitrittskündigung angegebenen Datum zur Zahlung fällig.

Die Anlage 1 Investitionsplan gem. § 4 des Gesellschaftsvertrages (PROGNOSIS) ändert sich wie folgt:

5.7.2. Kalkulation der Investitionen			
Mittelherkunft (PROGNOSIS)			
Investitionszeitraum bis einschließlich 31.12.2012			
	absolut in Euro	bezogen auf Gesamtmittel in %	bezogen auf das eingezahlte Kommanditkapital in %
Kommanditkapital	50.001.000	<u>80,56%</u>	100,00%
<u>Agio</u>	<u>3.656.250</u>	<u>5,89%</u>	<u>7,31%</u>
Fremdkapital	0,-	0,00%	0,00%
Erträge	<u>8.408.252</u>	<u>13,55%</u>	<u>16,82%</u>
Finanzierungsmittel insgesamt	<u>62.065.502</u>	100,00%	<u>124,13%</u>
Mittelverwendung (PROGNOSIS)			
Investitionszeitraum bis einschließlich 31.12.2012			
	absolut in Euro	bezogen auf Gesamtaufwand in %	bezogen auf Gesamtmittel in %
Aufwand für den Erwerb/die Herstellung des Anlageobjektes einschließlich Nebenkosten	<u>41.359.739</u>	<u>66,64%</u>	<u>66,64%</u>
Eigenkapitalbeschaffungskosten	<u>5.500.000</u>	<u>8,86%</u>	<u>8,86%</u>
Entnahmen	<u>7.901.595</u>	<u>12,73%</u>	<u>12,73%</u>
Sonstige Kosten	<u>3.902.662</u>	<u>6,29%</u>	<u>6,29%</u>
Liquiditätsreserve	<u>3.401.506</u>	<u>5,48%</u>	<u>5,48%</u>
Gesamtaufwand	<u>62.065.502</u>	100,00%	100,00%

2.) Änderung der Zeichnungsschritte

Mit Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 04. April 2011 hat die Emittentin außerdem die Änderung der Zeichnungsschritte für den Fall vereinbart, dass eine höhere als die Mindestzeichnungssumme von Euro 25.000,- gezeichnet werden soll. Insoweit können höhere Zeichnungen nicht mehr ausschließlich in 5.000-Euro-Schritten, sondern bereits in 1.000-Euro-Schritten erfolgen.

Dies hat folgende Änderungen des Verkaufsprospektes zur Folge:

a) Folgeänderungen „Rechtliche Grundlagen der Beteiligung – Die Beteiligung“

Es ändert sich die Darstellung auf Seite 40 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „7.2. Die Beteiligung“, Unterabschnitt „7.2.3.2. Anzahl, und Gesamtbetrag, Erwerbspreis der Vermögensanlage“ wie folgt:

Der Gesamtbetrag der angebotenen Vermögensanlagen beträgt Euro 50.000.000. Die im Rahmen dieser Kommanditbeteiligung zulässige Mindestzeichnungssumme beträgt Euro 25.000,- (höhere Beträge müssen durch **1.000** ohne Rest teilbar sein).

b) Folgeänderungen „Gesellschaftsvertrag“

Es ändert sich der Wortlaut des § 8 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages auf Seite 62 des Verkaufsprospektes, Abschnitt „13. Verträge“, Unterabschnitt „13.1. Gesellschaftsvertrag der Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG“ wie folgt:

5. Die Pflichteinlage neu beitretender Anleger beträgt mindestens Euro 25.000,-. Sie muss durch **1.000** glatt teilbar sein. Die Gesellschaft ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, ein Agio in Höhe von bis zu 7,5% der Pflichteinlage (im Folgenden zusammen **„Zeichnungsbetrag“** genannt) zu erheben. Der Zeichnungsbetrag ist zu dem in der Beitrittserklärung angegebenen Datum zur Zahlung fällig.

Frankfurt am Main, 08. April 2011



Klaus-Peter Kirschbaum

Geschäftsführer der Cleantech Management GmbH

