

ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG

Aurich

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 16.03.2020 bis zum 31.12.2020

Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. März 2020 bis zum 31. Dezember 2020

BILANZ zum 31. Dezember 2020

ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG

A. Aktiva

	31. Dezember 2020		16. März 2020
	EUR	EUR	EUR
I. Investmentbetriebsvermögen			
A. Aktiva			
Vermögenswerte	0,00		0,00
B. Passiva			
Verbindlichkeiten	0,00		0,00
		0,00	0,00
II. Investmentanlagevermögen			
A. Aktiva			
1. Sachanlagen		0,00	0,00
2. Anschaffungsnebenkosten		0,00	0,00
3. Beteiligungen		17.500.000,00	0,00
4. Wertpapiere		0,00	0,00
5. Barmittel und Barmitteläquivalente			
a) Täglich verfügbare Bankguthaben		12.467.623,76	0,00
b) Kurzfristige liquide Anlagen		0,00	0,00
c) Andere		0,00	0,00



	31. Dezember 2020		16. März 2020
	EUR	EUR	EUR
6. Forderungen			
a) Forderungen aus der Bewirtschaftung		0,00	0,00
b) Forderungen an Beteiligungsgesellschaften		0,00	0,00
c) Zins- und Dividendenansprüche		0,00	0,00
d) Eingeforderte ausstehende Pflichteinlagen		1.483.000,00	1.000,00
e) Andere Forderungen		51.296,08	0,00
7. Sonstige Vermögensgegenstände		0,00	0,00
8. Aktive Rechnungsabgrenzung		0,00	0,00
Summe Aktiva		31.501.919,84	1-000,00

B. Passiva

	31. Dezember 2020		16. März 2020
	EUR	EUR	EUR
1. Rückstellungen		18.500,00	0,00
2. Kredite			
a) von Kreditinstituten		0,00	0,00
b) von Gesellschaftern		0,00	0,00
c) Andere		0,00	0,00
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			
a) aus dem Erwerb von Investitionsgütern		8.500.000,00	0,00
b) aus anderen Lieferungen und Leistungen		540.414,95	0,00
c) aus der Rücknahme von Anteilen		0,00	0,00
4. Sonstige Verbindlichkeiten			
a) gegenüber Gesellschaftern		0,00	0,00
b) aus Wertpapierleihegeschäften		0,00	0,00
c) aus Pensionsgeschäften		0,00	0,00
d) Andere		0,00	0,00
5. Passive Rechnungsabgrenzung		0,00	0,00
6. Eigenkapital			
a) Kapitalanteile beziehungsweise gezeichnetes Kapital			
Festkapitalkonto (Kapitalkonto I)	24.398.000,00		1.000,00
Rücklagenkonto (Kapitalkonto II)	895.930,00		0,00



	31. Dezember 2020		16. März 2020
	EUR	EUR	EUR
Verlustvortragskonto (Kapitalkonto III)	-2.850.925,11		0,00
Verrechnungskonto (Kapitalkonto IV)	0,00		0,00
		22.443.004,89	1.000,00
b) Kapitalrücklage			
c) Gewinnrücklage			
aa) Gesetzliche Rücklage	0,00		0,00
bb) Rücklage für eigene Anteile	0,00		0,00
cc) Satzungsmäßige Rücklagen	0,00		0,00
dd) Andere Gewinnrücklagen	0,00		0,00
		0,00	
d) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung		0,00	0,00
e) Gewinn/Verlustvortrag		0,00	0,00
f) Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		0,00	0,00
		22.443.004,89	1.000,00
Summe Passiva		31.501.919,84	1.000,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG für das Rumpfgeschäftsjahr 2020

ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG

	16.03.2020 - 31.12.2020	16.03.2020
	EUR	EUR
I. Investmenttätigkeit		
1. Erträge		
a) Erträge aus Sachwerten	0,00	0,00
b) Zinsen und ähnliche Erträge	0,00	0,00
c) Sonstige betriebliche Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	0,00	0,00
2. Aufwendungen		
a) Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00

	16.03.2020 - 31.12.2020	16.03.2020
	EUR	EUR
b) Bewirtschaftungskosten	0,00	0,00
c) Verwaltungsvergütung	104.673,55	0,00
d) Verwahrstellenvergütung	11.384,88	0,00
e) Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	7.750,00	0,00
f) Sonstige Aufwendungen	2.727.116,68	0,00
Summe der Aufwendungen	2.850.925,11	0,00
3. Ordentlicher Nettoertrag	-2.850.925,11	0,00
4. Veräußerungsgeschäfte		
a) Realisierte Gewinne	0,00	0,00
b) Realisierte Verluste	0,00	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,00	0,00
5. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.850.925,11	0,00
6. Zeitwertänderung		
a) Erträge aus der Neubewertung	0,00	0,00
b) Aufwendungen aus der Neubewertung	0,00	0,00
c) Abschreibungen Anschaffungsnebenkosten	0,00	0,00
Summe des nicht realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
7. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.850.925,11	0,00

ANHANG für das Rumpfgeschäftsjahr 2020

ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG

1. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG mit Sitz in Aurich (Ostfriesland), eingetragen im Handelsregister unter 202968 beim Amtsgericht Aurich, für das Rumpfgeschäftsjahr 2020 wurde nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften (HGB) unter Berücksichtigung der Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB), der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV), der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags aufgestellt.

Die Gesellschaft hat nach § 17 Abs. 2 Nr. 1 KAGB die Auricher Werte GmbH, Aurich, als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) bestellt. Die KVG hat ihren Sitz und ihre Verwaltung im Inland (Aurich). Die KVG ist für die Verwaltung des Investmentvermögens der Gesellschaft verantwortlich. Als Verwahrstelle im Sinne des § 80 Abs. 1 KAGB wurde die BLS Verwahrstelle GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, beauftragt.

Für die Aufstellung und Gliederung der Bilanz gelten die § 158 Satz 1 KAGB i. V. m. § 135 Abs. 3 KAGB und § 21 Abs. 4 KARBV (Staffelform). Für die Aufstellung und Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung gelten die § 158 Satz 1 KAGB i. V. m. § 135 Abs. 4 KAGB und § 22 Abs. 3 KARBV (Staffelform).



Die Aufstellung des Jahresabschlusses erfolgt nach Ergebnisverwendung.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Beteiligungen an den Spezial-AIF werden zum Erwerbszeitpunkt und den folgenden 12 Monaten mit dem Kaufpreis einschließlich Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Die Folgebewertung der Beteiligungen an den Spezial-AIF erfolgt durch den Ansatz der anteiligen Netto-Inventarwerte. Die Ermittlung erfolgt durch den funktional vom Portfoliomanagement unabhängigen internen Bewerter der KVG. Erhaltene Auszahlungen von den Spezial-AIF werden ergebniswirksam unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

Die Bankguthaben sind zu Nennwerten angesetzt.

Die Forderungen sind zu Verkehrswerten angesetzt. Am Bilanzstichtag entsprechen diese dem Nennwert.

Sämtliche Forderungen haben eine Laufzeit von unter einem Jahr.

Die Anderen Forderungen betreffen im Wesentlichen eingefordertes ausstehendes Agio in Höhe von EUR 50.570,00.

Die Rückstellungen wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt. Alle Rückstellungen haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

Sämtliche Verbindlichkeiten sind mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Sie haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Erträge bzw. Aufwendungen wurden erfasst, soweit der Zeitpunkt der wirtschaftlichen Verursachung dem Rumpfgeschäftsjahr zuzurechnen ist.

Die Ertrags- und Aufwandsposten der Gewinn- und Verlustrechnung werden entsprechend § 22 KARBV gegliedert und die realisierten und nicht realisierten Ergebnisse separat ausgewiesen.

3. Angaben zu Investmentanteilen (Beteiligungen)

Firma, Rechtsform und Sitz	Höhe der Beteiligung (Nominalkapital)		Wert der Beteiligung	Ankäufe	Erwerbszeitpunkt
	Nominalkapital	Nominalkapital			
	EUR	EUR	EUR	Anzahl	
ÖKORENTA ÖKostabil 8 geschlossene Investment GmbH & Co. KG, Aurich	17.501.000,00	17.500.000,00	17.500.000,00	1	18.09.2020
	17.501.000,00	17.500.000,00	17.500.000,00	1,00	

Bei der hier ausgewiesenen Beteiligung bestehen Verbindlichkeiten aus ausstehenden Pflichteinlagen in Höhe von TEUR 8.500.

4. Verwendungsrechnung

Die Verwendungsrechnung nach § 24 Abs. 1 KARBV stellt sich wie folgt dar:

	EUR
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.850.925,11
2. Gutschrift/Belastung auf Rücklagenkonten	0,00
3. Gutschrift/Belastung auf Kapitalkonten	2.850.925,11
4. Gutschrift/Belastung auf Verbindlichkeitenkonten	0,00
5. Bilanzgewinn/Bilanzverlust	0,00

5. Entwicklungsrechnung

Die Entwicklungsrechnung nach § 24 Abs. 2 KARBV stellt sich wie folgt dar:



	31.12.2020
	EUR
I. Wert des Eigenkapitals zu Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	1.000,00
1. Entnahmen für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenentnahmen	0,00
3. Mittelzufluss (netto)	
a) Mittelzuflüsse aus Gesellschaftereintritten	25.292.930,00
b) Mittelabflüsse aus Gesellschafteraustritten	0,00
4. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres nach Verwendungsrechnung	-2.850.925,11
5. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	0,00
II. Wert des Eigenkapitals am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	22.443.004,89

Das ausgewiesene Eigenkapital entfällt vollumfänglich auf die Kommanditisten.

6. Kapitalkontenentwicklung

Die Darstellung der Kapitalkonten der Kommanditisten erfolgt gem. § 5 des Gesellschaftsvertrages. Die Komplementärin leistet keine Einlage und hält keinen Kapitalanteil.

	ÖKORENTA Verwaltungs GmbH	SG-Treuhand GmbH	SG Treuhand GmbH (treuhän- disch)	Gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Feste Kapitalkonten				
Stand am 16.03.2020	0,00	1.000,00	0,00	1.000,00
Veränderungen	0,00	0,00	24.397.000,00	24.397.000,00
Stand am 31.12.2020	0,00	1.000,00	24.397.000,00	24.398.000,00
Bewegliches Kapitalkonto (Agio)				
Stand am 16.03.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Veränderungen	0,00	0,00	895.930,00	895.930,00
Stand am 31.12.2020	0,00	0,00	895.930,00	895.930,00
Bewegliches Kapitalkonto (Gewinne/Verluste)				
Stand am 16.03.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
realisiertes Ergebnis	0,00	-119,47	-2.850.805,64	-2.850.925,11
Stand am 31.12.2020	0,00	-119,47	-2.850.805,64	-2.850.925,11
Bewegliches Kapitalkonto (Entnahmen)				
Stand am 16.03.2020	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttungen	0,00	0,00	0,00	0,00
Stand am 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00



	ÖKORENTA Verwaltungs GmbH	SG-Treuhand GmbH	SG Treuhand GmbH (treuhän- disch)	Gesamt
	EUR	EUR	EUR	EUR
Kapitalanteile am 16.03.2020	0,00	1.000,00	0,00	1.000,00
Kapitalanteile am 31.12.2020	0,00	880,53	22.442.124,36	22.443.004,89

7. Entwicklung Investmentvermögen

Das Investmentanlagevermögen (Beteiligungen) stellt sich wie folgt dar:

	EUR
Anschaffungskosten	
16.03.2020	0,00
Zugänge	17.500.000,00
Abgänge	0,00
31.12.2020	17.500.000,00
Zeitwertänderungen	
16.03.2020	0,00
Erträge aus der Neubewertung	0,00
Aufwendungen aus der Neubewertung	0,00
31.12.2020	0,00
Verkehrswerte	
16.03.2020	0,00
31.12.2020	17.500.000,00

Zum Bilanzstichtag bestehen keine schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten.

Angaben zum Nettoinventarwert	2020
	EUR
Wert des Gesellschaftsvermögens	22.443.004,89
Wert eines Anteils	919,87

Der Nettoinventarwert umfasst alle Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten pro ausgegebenen Anteil. Bei der ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG ergibt sich der Nettoinventarwert aus dem Wert des Gesellschaftsvermögens in Höhe von EUR 22.443.004,89 dividiert durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile. Zum 31.12.2020 befanden sich 24.398 Anteile an der Gesellschaft zu einem Nettoinventarwert von je EUR 919,87 im Umlauf. Ein Anteil entspricht dem Stimmrecht für eine geleistete Kommanditeinlage von je EUR 1.000,00. Die Gesamtkostenquote (= Summe der Aufwendungen auf Ebene der Gesellschaft sowie auf Ebene der Portfoliogesellschaft im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert) beträgt 1,72 Prozent (ohne Initial- und Transaktionskosten).

8. Erfolgsabhängige Vergütung

Die AIF-KVG hat Anspruch auf eine zusätzliche erfolgsabhängige Vergütung, wenn zum Berechnungszeitpunkt folgende Voraussetzungen erfüllt sind:

a) Die Anleger haben Auszahlungen in Höhe ihrer geleisteten Einlagen erhalten, wobei die Haftsumme erst im Rahmen der Liquidation ausgekehrt wird;



b) Die Anleger haben darüber hinaus Auszahlungen in Höhe einer durchschnittlichen jährlichen Verzinsung von 4,2 Prozent bezogen auf ihre geleisteten Einlagen für den Zeitraum von der Auflage des Investmentvermögens bis zum Berechnungszeitpunkt erhalten.

Danach besteht ein Anspruch auf erfolgsabhängige Vergütung für die AIF-KVG in Höhe von 30 Prozent aller weiteren Auszahlungen aus Gewinnen der Gesellschaft. Der jeweilige Anspruch auf erfolgsabhängige Vergütung wird jeweils zum Ende des Wirtschaftsjahrs, spätestens nach der Veräußerung aller Vermögensgegenstände, zur Zahlung fällig.

9. Angaben zu den Aufwendungen der Gesellschaft

Folgende Kosten wurden von der Gesellschaft im Rumpfgeschäftsjahr getragen:

	2020
	EUR
Initialkosten	2.676.911,00
Verwaltungsvergütung	104.673,55
Treuhandgebühren	26.839,37
Rechts- und Steuerberatung	12.786,23
Verwahrstellenvergütung	11.384,88
Prüfung des Jahresberichts und Veröffentlichungskosten	7.750,00
Haftungsvergütung	2.683,94
übrige	7.896,14
	2.850.925,11

10. Angaben zu Ausgabeaufschlägen

Von den Gesellschaftern wurde im Rumpfgeschäftsjahr ein Aufgeld (Agio) in Höhe von EUR 895.930 geleistet. Der Betrag ist in den Vergütungen für die Eigenkapitalvermittlung enthalten.

11. Angaben zum Leverage

Die Investitionen der Gesellschaft sind durch Eigenkapital finanziert, daher entfällt die Angabe zur Gesamthöhe des Leverage der Gesellschaft.

12. Rückvergütungen

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsentschädigungen zu.

13. Sonstige Angaben

a. Persönliche haftende Gesellschafterin

Persönlich haftende Gesellschafterin ist die ÖKORENTA Verwaltungs GmbH, Aurich (Ostfriesland) mit einem Stammkapital von EUR 25.000. Sie ist an der Gesellschaft ohne Kapitaleinlage beteiligt.

b. Geschäftsführung

Zur Geschäftsführung ist die persönlich haftende Gesellschafterin berechtigt und verpflichtet.

Geschäftsführer der persönlich haftenden Gesellschafterin sind:

Herr Andy Bädeker, Hude

Herr Ingo Schölzel, Großensee

Die Geschäftsführer sind einzelvertretungsberechtigt und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.



c. Nachtragsbericht

Die Corona-Krise hat zum Zeitpunkt der Berichterstellung keine Auswirkung auf die Unternehmung. Aufgrund der unklaren weiteren Entwicklung und der allgemeinen Marktunsicherheit sind mögliche Auswirkungen allerdings auch nicht gänzlich auszuschließen.

Aurich (Ostfriesland), den 15.02.2021

ÖKORENTA Verwaltungs GmbH, Aurich (Ostfriesland)

gez. Andy Bädeker

gez. Ingo Schölzel

Die Feststellung bzw. Billigung des Jahresabschlusses erfolgte am: 1. Juli 2021

Lagebericht der Geschäftsführung für das Rumpfgeschäftsjahr 2020

ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG

1. Wirtschaftsbericht

1.1 Allgemeine Informationen zum Unternehmen

Die ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG ist ein geschlossener inländischer Publikums-AIF gemäß §§ 261 ff. Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB). Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage und die Verwaltung eigenen Vermögens nach einer in den Anlagebedingungen festgelegten Anlagestrategie zur gemeinschaftlichen Kapitalanlage zum Nutzen der Anleger. Die Gesellschaft wurde am 09.03.2020 als Kommanditgesellschaft deutschen Rechts gegründet und unter HRA 202968 in das Handelsregister beim Amtsgericht Aurich eingetragen. Der Gesellschaftsvertrag ist gültig in der Fassung vom 16.03.2020. Die Grundlaufzeit der Gesellschaft läuft bis zum 31.12.2029. Diese kann einmalig um insgesamt bis zu drei Jahre verlängert werden. Der Anleger beteiligt sich mittelbar als Treugeber über die SG-Treuhand GmbH, Aurich. Die Gesellschaft hat kein eigenes Personal.

Die Anlagebedingungen wurden am 23.03.2020 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigt. Der Vertrieb von Gesellschaftsanteilen wurde mit dem Schreiben vom 07.05.2020 von der BaFin erlaubt. Die Generalversammlung hat mit Beschluss vom 28.08.2020 einer Kapitalerhöhung von 10 Mio. EUR auf bis zu 25 Mio. EUR zugestimmt. Der Nachtrag zur Erhöhung des Kommanditkapitals auf bis zu 25 Mio. EUR wurde bei der BaFin angezeigt. Die Einstellung des öffentlichen Vertriebs nach Vollplatzierung erfolgte am 16.02.2021. Die Veröffentlichung im Bundesanzeiger erfolgte am 19.02.2021.

Die Gesellschaft hat die Verwaltung und Anlage des Gesellschaftsvermögens auf die Auricher Werte GmbH als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) übertragen. Mit der Wahrnehmung der Verwahrstellenfunktion wurde gemäß Vertrag vom 30.03.2020 die BLS Verwahrstelle GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, beauftragt und bestellt.

1.2 Strommarkt und Branchenentwicklung

Im Jahr 2020 wurden weltweit mehr Investitionen in Erneuerbare Energien, Wärme, Elektromobilität und Energiespeicher getätigt als jemals zuvor. Das geht aus einer breit angelegten Analyse der Bloomberg New Energy Finance (BNEF)^[1] hervor. Mit einem neuen Höchststand wurden über 500 Milliarden US-Dollar in die Dekarbonisierung investiert, davon allein 303,5 Milliarden US-Dollar im Bereich Erneuerbare Energien. Damit erhöhten sich 2020 die Investitionen um rund zwei Prozent gegenüber dem Vorjahr. Die durch die Corona-Pandemie ausgelösten negativen wirtschaftlichen Auswirkungen konnten die weltweite Energiewende nicht ausbremsen. Die Gesamtinvestitionen im Wind- und Solarbereich bleiben auf hohem Niveau und erweisen sich als robust.

In Deutschland erfolgte der Zubau von Windenergieanlagen (im Jahr 2020 1,4 Gigawatt, fortan GW) auf Grund von geringen Genehmigungen nach wie vor unter den politischen Zielvorgaben. Der jährliche Zuwachs an installierter Leistung bei Photovoltaik ist seit 2014 zunehmend und erreichte im letzten Jahr 4,8 GW^[2,3]. Inzwischen steigerten die Erneuerbaren Energien ihren Anteil im Netz auf 50,5 Prozent. Der pandemiebedingte Lockdown ab Mitte März 2020 und andauernde Eindämmungs-Maßnahmen wirkten sich auch auf die Strommarktdaten aus. So lagen Stromverbrauch (Netzlast minus 2 Prozent), Stromerzeugung (minus 5,7 Prozent), und Großhandelspreise (durchschnittlich minus 19 Prozent) jeweils unter den Vorjahreswerten. In der Tagesbetrachtung lag der Anteil Erneuerbarer Energien in 2020 immer bei mindestens 16 Prozent. Ein Spitzenwert wurde am 17. Mai 2020 zwischen 14 - 15 Uhr mit 112,2 Prozent erreicht^[4,5,6].

Windenergie



In Europa stammten im Jahr 2020 41 Prozent des Strombezugs aus Erneuerbaren Energien. Seit 2013 hat sich der Anteil an Erneuerbaren Energien annähernd verdreifacht. Davon leisteten die Windparks den höchsten Beitrag mit einem Anteil von 15 Prozent und stellen damit eine zunehmend wichtige Komponente im Strommix dar. Die Windenergie ist auf vielen europäischen Märkten durch staatliche Förderungen, verbunden mit ausgereifter Anlagentechnologie und sinkenden Kosten gegenüber fossilen Energieträgern, wettbewerbsfähig geworden und nimmt einen festen Platz als erneuerbare Energiequelle in Europa ein^[7].

Trotz des expansiven Windenergie-Wachstums im asiatischen Markt seit 2007 zählt Europa neben Asien und Nordamerika weiterhin zu den größten Windenergiemärkten weltweit. Innerhalb Europas steht Deutschland bei der Windkraft mit insgesamt 61 GW installierter Leistung deutlich vor Spanien (26 GW) und Großbritannien (24 GW)^[8,9].

Für das Jahr 2020 geht der Global Wind Energy Council nach seinen Berechnungen trotz der Pandemie von einem weltweiten Anstieg der Installationen neuer Windenergieanlagen um 36 Prozent im Vergleich zum Vorjahr aus. Mit einem Zuwachs von 82 GW im Jahr 2020 ist dies ein neuer Rekord, wesentlich getrieben von China (45 GW). Der Zubau in Deutschland beschränkte sich auf einen Zuwachs von 1,4 GW Onshore-Windenergieanlagen. Der Gesetzgeber plant mit der Gesetzesnovelle EEG 2021 Steigerungen auf durchschnittlich 4 GW Wind an Land pro Jahr bis 2028^[10].

Das Windjahr in Deutschland verlief gemäß der Werte des BDB-Index mit 97,9 Prozent leicht unterdurchschnittlich. Hervorzuheben ist der Februar, der in Deutschland und ganz Europa zu neuen Rekordwerten führte. Der im Februar 2020 eingespeiste Windstrom in Deutschland übertraf sogar den bisherigen Rekordwert aus März 2019^[11,12].

Photovoltaik (PV)

Die jährliche Steigerungsrate der weltweit installierten PV-Leistung ist in den letzten 20 Jahren sehr hoch und liegt stets im zweistelligen Bereich. In 2019 wurden weltweit Solarstromanlagen mit mehr als 121 GW installiert, sodass die international installierte Leistung auf rund 580 GW anstieg. Für das Jahr 2020 war eine Steigerung von 15 Prozent bzw. 140 GW prognostiziert^[13].

Die zentralen Solarmärkte China, Japan und Deutschland bereiten sich auf die Zukunft nach dem Auslaufen von garantierten Einspeisevergütungen vor. Die Stromgestehungskosten im PV-Bereich sind in den vergangenen Jahren so drastisch gesunken, dass mittlerweile eine Vielzahl an Projekten ohne staatliche Förderungen realisiert wird. Die Fokussierung richtet sich zunehmend auf die Marktfähigkeit der Stromgestehungskosten. Es werden weltweit sogenannte PPA (Power Purchase Agreements, Stromlieferverträge) geschlossen und es entstehen auch ohne gesetzlich geförderte Einspeisevergütungen wirtschaftlich rentable Geschäftsmodelle. In den USA, dem zweitgrößten Solarmarkt, sind PPA bereits stark verbreitet. Trotz des Ausstiegs aus dem Pariser Klimaschutzabkommens wuchs der Anteil der regenerativen Ressourcen an der Stromproduktion in den USA stark an und ist laut der US-amerikanischen Energiebehörde der am schnellsten wachsende Energiesektor. Aktuell beträgt der Anteil der Solarenergie in den USA rund 15 Prozent an der Stromproduktion aus regenerativen Quellen. Der politische Wechsel wird den Anteil bis 2050 erwartungshalber auf 46 Prozent ansteigen lassen und damit die Windenergie mit 33 Prozent überholen.

Auch der europäische PV-Markt boomt - Europa will die Führungsrolle im Klimaschutz übernehmen. Mit Unterzeichnung des Green Deals, des Pariser Klimaschutzabkommens und dem Klimapaket „Saubere Energie für alle Europäer“ sind Anreize und gute politische Rahmenbedingungen geschaffen worden. Europa ist damit auf dem Weg zum ersten klimaneutralen Kontinent. Das vergangene Jahr gilt als Rekordzubaujahr für die Solarenergie. Es wurde eine Steigerungsrate von 11 Prozent erreicht; in absoluten Zahlen bedeutet dies einen Zuwachs von 18,7 GW, sodass EU-weit nunmehr rund 137,2 GW Solarleistung installiert sind. Allein 4,8 GW kommen dabei aus Deutschland, dem mit Abstand größten Markt der EU^[14].

Die gemessene Globalstrahlung lag für Deutschland gemäß Deutscher Wetterdienst mit 111,6 Prozent deutlich mit dem dritten Jahr in Folge über dem langjährigen Vergleichswert^[15].

Ausblick: Klimaschutz beeinflusst weltweit Energiepolitik - Erneuerbare Energien zunehmend wirtschaftlicher

Die politischen Ambitionen und das weltweite Bestreben bei den Ländern und Unternehmen auf saubere Stromquellen umzusteigen steigen. Neben dem Rahmenübereinkommen der Vereinten Nationen in Form des Pariser Abkommens hat auch die „Fridays for Future“-Bewegung die weitere Reduktion von Klimagasen und die Entwicklung hin zu einer nachhaltigeren Energiebereitstellung in den Fokus der öffentlichen Wahrnehmung gerückt.

Nicht zuletzt durch den Green Deal will die Europäische Union die CO₂-Emissionen bis 2030 gegenüber 1990 um mindestens 50 Prozent absenken und bis 2050 klimaneutral werden^[16]. Dies erfordert massive Investitionen in den Ausbau und die weitere Erforschung Erneuerbarer Energien als auch den zukunftsgerichteten Ausbau der Stromnetze. Abgeleitet aus dem Ziel für 2030 ist ein Anteil der Erneuerbaren Energien an der Stromerzeugung von 80 Prozent erforderlich^[17,18].

Die vollständige Umsetzung der Klima- und Energiepläne der Länder, sowie der steigende Bruttostrombedarf einhergehend mit der wirtschaftlichen Erholung nach der Pandemie und dem rasanten Anstieg im Wärmemarkt, im Sektor E-Mobilität und der zunehmenden Produktion von grünem Wasserstoff für industrielle Prozesse, erfordere laut Bundesverband für Erneuerbare Energien einen ambitionierten Zubau im Erneuerbare Energien Bereich^[19].

Die Gründe für den anhaltenden Boom sind vielfältig. Der Gesamtmarkt für Regenerative Energietechnologien profitiert vom technischen Fortschritt und deren stetigen Effizienzsteigerungen. Das weltweit starke Wachstum beim Ausbau von Regenerativer Energien führt zu einem Preisverfall und lässt die fossilen und nuklearen Energieträger wie Kohle, Gas und Kernkraft im Vergleich zu den Solar- und Windanlagen nicht mehr wettbewerbsfähig erscheinen. Seit 2010 sind die Kosten für die Stromerzeugung aus Photovoltaik um über 80 Prozent und im Onshore-Windbereich um 45 Prozent gesunken^[20]. Zu verdanken sind die Kostensenkungen vor allem den technologischen Verbesserungen, dem Wettbewerb und den Skaleneffekten aber auch der Überführung der Industrien aus einer Subventionssituation hin zu realer Wirtschaftlichkeit. Die Präsenz des Themas Erneuerbare Energien lässt auch weiterhin weltweit ein wesentliches Wachstum von Photovoltaik- und Windkraftkapazitäten in den kommenden Jahren erwarten.

^[1] BloombergNEF (BNEF-)Analyse; Energy Transition Investment Hit \$500 Billion in 2020 - For First Time; <https://about.bnef.com/blog/energy-transition-investment-hit-500-billion-in-2020-for-first-time/>

^[2] BWE, Ausbauzahlen Wind an Land 2020 [...]; <https://www.wind-energie.de/presse/pressemitteilungen/detail/ausbauzahlen-wind-an-land-2020-genehmigungen-ble-iben-nadeloehr-fuer-starken-ausbau/>

^[3] PV-Magazin, Photovoltaik-Zubau in Deutschland steigt 2020 auf knapp 5 Gigawatt; <https://www.pv-magazine.de/2021/02/01/photovoltaik-zubau-in-deutschland-steigt-2020-auf-knapp-5-gigawatt/>

^[4] Bezogen auf Day-Ahead-Börsenstrompreis

^[5] Eigen Berechnung; Quellen ISE Fraunhofer Nettostromerzeugung 2019 vs. 2020



- ^[6] Nettostromerzeugung in Deutschland 2020 [...]; ISE Fraunhofer 04.01.2021; <https://www.ise.fraunhofer.de/de/presse-und-medien/news/2020/nettostromerzeugung-in-deutschland-2021-erneuerbare-energien-erstmals-ueber-50-prozent.html>
- ^[7] ECoreporter, Erneuerbare Energien lieferten 2020 41% des europäischen Stroms; <https://www.ecoreporter.de/artikel/wind-liefert-2020-15-prozent-des-europ%C3%A4ischen-stroms/>
- ^[8] BWE, Windenergie in Europa; <https://www.wind-energie.de/themen/zahlen-und-fakten/europa/>
- ^[9] WindEurope/EWEA, Windenergie in Europa; <https://www.windbranche.de/windenergie-ausbau/europa>
- ^[10] BWE, Ausbautzahlen Wind an Land 2020: Genehmigungen bleiben Nadelöhr für starken Ausbau; <https://www.wind-energie.de/presse/pressemitteilungen/detail/ausbautzahlen-wind-an-land-2020-genehmigungen-bleiben-nadeloehr-fuer-starken-ausbau/>
- ^[11] Betreiber-Datenbasis BDB-Index Version 2017
- ^[12] WR, Sturmtiefs lassen Windenergie-Rekorde purzeln; <https://www.windbranche.de/news/nachrichten/artikel-36603-sturmtiefs-lassen-windenergie-rekorde-purzeln>
- ^[13] www.ingenieur.de; Umweltmagazin: Photovoltaik weltweit auf der Überholspur; <https://www.ingenieur.de/fachmedien/umweltmagazin/energiewende-und-solarenergie/photovoltaik-weltweit-auf-der-ueb-erholspur/>
- ^[14] PV-Magazine, Solarpower Europe: Neu installierte Photovoltaik-Leistung in der EU steigt 2020 um 11 Prozent; <https://www.pv-magazine.de/2020/12/15/solarpower-europe-neu-installierte-photovoltaik-leistung-in-der-eu-steigt-2020-um-elf-prozent/>
- ^[15] DWD, Globalstrahlung in der Bundesrepublik Deutschland; https://www.dwd.de/DE/leistungen/solarenergie/strahlungskarten_su.html;jsessionid=8CDE291529AEE5AA77A8086F9_EC4F11F.live21073?nn=16102
- ^[16] Europäische Kommission, [...] Der europäische Grüne Deal; https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:b828d165-1c22-11ea-8c1f-01aa75ed71a1.0021.02/DOC_1&format=P DF
- ^[17] Max-Planck-Institut für chemische Energiekonversion: Europäische Umweltagentur (EUA): Erneuerbare Energien nutzen Klima- und Umweltschutz; <https://www.solarify.eu/2021/01/19/472-eua-ee-nutzen-klima-und-umweltschutz/>
- ^[18] BEE e.V., BEE-Rückblick 2020- Das Jahr der mutlosen Energiepolitik; <https://www.bee-ev.de/presse/mitteilungen/detailansicht/bee-rueckblick-2020-das-jahr-der-mutlosen-energiepolitik>
- ^[19] BEE e.V., Rückkehr der USA zum Pariser Klimaabkommen setzt Zeichen für die Energiewende; <https://www.presseportal.de/pm/51135/4818193>
- ^[20] Spektrum; 100% Strom aus regenerativen Energiequellen schon in 10 Jahren [...]; <https://scilogs.spektrum.de/beobachtungen-der-wissenschaft/100-strom-aus-regenerativen-energiequellen-schon-in-10-jahren-die-unterschaetzte-dynamik-exponentiell-verlaufender-veraenderungen/>

1.3 Geschäftsverlauf

Die ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG hat ihren wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb im Mai 2020 aufgenommen. Die Gesellschaft befand sich im Berichtszeitraum in der Kapitaleinwerbungsphase. Zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres 2020 konnten insgesamt TEUR 24.398 an Kommanditkapital eingeworben werden. Geprägt durch die initiale Phase der Gesellschaft und dem daraus resultierenden negativen Ergebnis von TEUR -2.851 im Rumpfgeschäftsjahr 2020 entsprach der Geschäftsverlauf den Erwartungen der Geschäftsleitung.

Bis zum Jahresende konnte bereits eine Beteiligung am Spezial-AIF ÖKORENTA ÖKOstabil 8 geschlossene Investment GmbH & Co. KG in Höhe von 17,5 Mio. EUR vorgenommen werden.

Die Investitionsphase ist gemäß § 2 Abs. 1 der Anlagebedingungen bis zum 30.06.2021 befristet und kann mittels Beschluss der Gesellschafterversammlung um ein weiteres Jahr verlängert werden. Gemäß dem Prospekt hat die Fondsgesellschaft für das Rumpfgeschäftsjahr 2020 keine Ausschüttung an die Anleger vorgesehen.

1.4 Ertragslage

	2020
	TEUR
Erträge	0
Aufwendungen	2.851
Ordentlicher Nettoertrag	-2.851
Veräußerungsgeschäfte	0
Realisierte Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.851
Zeitwertänderung	
Nicht realisierte Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	0
Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.851

Das Rumpfgeschäftsjahr 2020 schließt mit einem negativen realisiertem Ergebnis in Höhe von TEUR -2.851 ab. Die Aufwendungen im Rumpfgeschäftsjahr beinhalten neben den laufenden Vergütungen für die KVG (TEUR 105), die Treuhand (TEUR 27) und die Verwahrstelle (TEUR 11) im Wesentlichen Kosten für die Vergütung der Eigenkapitalvermittlung (TEUR 2.677).



Das negative Ergebnis ist insbesondere auf die Initialaufwendungen in Höhe von TEUR 2.677 zurückzuführen, die im Zusammenhang mit der Einwerbung von Eigenkapital stehen. Aufgrund der Anlauf- und Initialphase konnte die Gesellschaft im Rumpfgeschäftsjahr 2020 keine Erträge aus der Beteiligungsgesellschaft erzielen.

1.5 Finanz- und Vermögenslage

In der folgenden Übersicht ist die Bilanz zum 31. Dezember 2020 nach der Fristigkeit und nach den wirtschaftlichen Verhältnissen geordnet.

Vermögenslage	31.12.2020	
	TEUR	%
Aktiva		
Langfristige Vermögenswerte (Beteiligungen)	17.500	55,6
Kurzfristige Vermögenswerte	14.002	44,4
Bilanzsumme	31.502	100,0
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	9.059	28,8
Eigenkapital (Kapitalanteile)	22.443	71,2
Eigenkapital (Nicht realisierte Gewinne aus der Neubewertung)	0	0,0
Bilanzsumme	31.502	100,0

Die langfristigen Vermögenswerte beinhalten die Investitionen in Beteiligungen am Spezial-AIF. Diese werden grundsätzlich zum Erwerbszeitpunkt und den folgenden zwölf Monaten mit dem Kaufpreis einschließlich Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Die Folgebewertung der Beteiligungen an den Spezial-AIF erfolgt durch den Ansatz der anteiligen Netto-Inventarwerte. Unter den kurzfristigen Vermögenswerten werden Barmittel in Höhe von TEUR 12.468 erfasst. Die kurzfristigen Verbindlichkeiten umfassen die Rückstellungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, darunter Verbindlichkeiten aus dem Erwerb von Investitionsgütern in Höhe von TEUR 8.500 betreffend eingeforderte ausstehende Pflichteinlagen der ÖKORENTA ÖKOstabil 8 geschlossene Investment GmbH & Co. KG.

Insgesamt beurteilt die Geschäftsleitung die Vermögens- und Finanzlage als zufriedenstellend.

2. Tätigkeitsbericht

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Fondsgesellschaft hat die Verwaltung und Anlage des Gesellschaftsvermögens auf die Auricher Werte GmbH, Aurich, als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) übertragen. Die KVG hat am 05.03.2018 die Erlaubnis gem. §§ 20, 22 KAGB zum Geschäftsbetrieb als externe AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft von der BaFin erhalten. Die erteilte Erlaubnis erstreckt sich auf die Verwaltung von geschlossenen inländischen Publikums-AIF sowie geschlossenen Spezial-AIF der Assetklassen Schiff, Immobilie und Erneuerbare Energien.

Nach § 2 des Fremdverwaltungsvertrages über die Bestellung als Kapitalverwaltungsgesellschaft vom 30.03.2020 führt die Auricher Werte GmbH folgende Aufgaben für die Fondsgesellschaft aus: Portfolioverwaltung, Risikomanagement, sowie administrativen Tätigkeiten (Beauftragung von Dienstleistungen, Dienstleistungen der Fondsbuchhaltung und Rechnungslegung, Bearbeitung von Kundenanfragen, Bewertung des Investmentvermögens, Beauftragung der Erstellung von Steuererklärungen, Überwachung der Einhaltung der Rechtsvorschriften, Gewinnausschüttung, Führung eines Anlageregisters und Führung von Aufzeichnungen).

Des weiteren erbringt/erbrachte die KVG die Konzeption und Prospektierung des Beteiligungsangebotes, die Einwerbung des von den Anlegern zu zeichnenden Kommanditkapitals, die Auswahl und Koordination der Berater und die Identifizierung und Akquisition der von der Gesellschaft anzukaufenden Beteiligungen einschließlich der Ankaufsabwicklung.

Im Hinblick auf die Anlage und Verwaltung des Kommanditanlagevermögens berücksichtigt die KVG die Vorgaben des KAGB, die erlassenen Verordnungen und Verwaltungsbestimmungen, den Kommanditgesellschaftsvertrag und die Anlagebedingungen.

Der Vertrag endet mit dem Zeitpunkt der Vollbeendigung der Fondsgesellschaft. Eine Kündigung ist nur aus wichtigem Grund und unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs Monaten möglich. Die Parteien haften für Vorsatz und Fahrlässigkeit.

Die KVG bekommt für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,17 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes im jeweiligen Geschäftsjahr und den bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag von der Gesellschaft an die Anleger geleisteten Auszahlungen, maximal aber 100 Prozent des von den Anlegern gezeichneten Kommanditkapitals. Die KVG kann quartalsweise Vorschüsse erheben.

Darüber hinaus hat die KVG einen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Vergütung, wenn zum Berechnungszeitpunkt die Anleger Auszahlungen in Höhe ihrer geleisteten Einlagen erhalten haben, wobei die Haftsumme erst im Rahmen der Liquidation ausgekehrt wird und darüber hinaus Auszahlungen in Höhe einer durchschnittlichen, jährlichen Verzinsung von 4,2 Prozent bezogen auf die geleisteten Einlagen der Anleger für den Zeitraum von der Auflage des Investmentvermögens bis zum Berechnungszeitpunkt ausgekehrt worden



sind. Danach besteht ein Anspruch auf erfolgsabhängige Vergütung für die KVG in Höhe von 30 Prozent aller weiteren Auszahlungen aus Gewinnen der Gesellschaft. Der jeweilige Anspruch auf erfolgsabhängige Vergütung wird jeweils zum Ende des Wirtschaftsjahres, spätestens nach der Veräußerung aller Vermögensgegenstände, zur Zahlung fällig.

Weiterhin erhält die KVG in der Beitrittsphase eine einmalige Vergütung in Höhe von bis zu 7,3 Prozent der Kommanditeinlage zzgl. des von den Anlegern gezahlten Agios. Für die Eigenkapitaleinwerbung gehen davon bis zu 6 Prozent zzgl. Ausgabeaufschlag an die ÖKORENTA FINANZ GmbH und eine Vergütung von 1,3 Prozent für die Konzeption des Beteiligungsangebotes und Dienstleistungen im Zuge der Vorbereitung der Vertriebsanzeige an die KVG. Sie werden quotal nach Platzierung des Eigenkapitals fällig. Die Platzierung des Eigenkapitals erfolgt durch Vertriebsbeauftragte, mit denen entsprechende Vertriebsvereinbarungen geschlossen wurden.

Im Berichtsjahr bestanden folgende Auslagerungen:

Auslagerungsunternehmen	Vertragsbezeichnung / Datum	Gegenstand
VIVACIS GmbH	Auslagerungsvertrag Datenschutz und Datensicherheit vom 31. August 2017	Das Auslagerungsunternehmen verpflichtet sich zur allgemeinen betriebswirtschaftlichen und organisatorischen Beratung der AW GmbH zur Einhaltung des Datenschutzes und der Datensicherheit gemäß BDSG und aller betrieblich relevanten Gesetze zum Datenschutz.
VIVACIS GmbH	Auslagerungsvertrag Interne Revision vom 31. August 2017	Das Auslagerungsunternehmen ist für die Durchführung der Innenrevisionsdienstleistungen zuständig.
VIVACIS GmbH	Auslagerungsvertrag Geldwäsche und Compliance vom 31. August 2017	Das Auslagerungsunternehmen übernimmt für die AW GmbH die Funktion des Compliance- und Geldwäschebeauftragten sowie der Zentralstelle zur Straftatenprävention im Sinne des § 18 Abs. 6 KAGB in Verbindung mit § 25h KWG.
OMG.de GmbH	Auslagerungsvertrag IT und Hosting vom 30. April 2018 nebst Anlage 5 zum Rahmenvertrag	Das Auslagerungsunternehmen ist für die Bereitstellung und Sicherung der IT-Infrastruktur und Daten zuständig, sowie dessen Wartung.
ACUS Klemm & Partner mbB WPG	Auslagerungsvertrag vom 4. Juni 2020	Das Auslagerungsunternehmen übernimmt die Finanzbuchhaltung ab 1. Januar 2020 des AIF.
SG Treuhand GmbH	Auslagerungsvertrag vom 30. März 2020	Das Auslagerungsunternehmen übernimmt im Rahmen der kollektiven Vermögensverwaltung Aufgaben der Anlegerkommunikation, -verwaltung und Abwicklung von Anfragen des AIF.

Anlageziele und Anlagepolitik

Die Anlagepolitik und Anlagestrategie der Gesellschaft besteht im mittelbaren (indirekten) Erwerb von Zielgesellschaften aus dem Bereich der Erneuerbaren Energien über Investmentgesellschaften (geschlossene inländische Spezial-AIF), die auch von der KVG verwaltet werden, und damit in dem Aufbau eines risikogemischten, diversifizierten Beteiligungsportfolios unter Beachtung der von der BaFin genehmigten Anlagebedingungen. Anlageziel ist es, aus diesen Beteiligungen Erträge zu generieren, die aus dem mittelbaren Betrieb von Energieerzeugungsanlagen resultieren.

3. Risikobericht

Die ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG hat das Risikomanagement im Rahmen des Fremdverwaltungsvertrages auf die Auricher Werte GmbH übertragen. Das Risikomanagementsystem dient dem Zweck, potentielle Risiken unter Verwendung von hinreichend fortgeschrittenen Risikomanagementtechniken fortlaufend zu identifizieren, erfassen, messen und zu steuern und damit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen zu entsprechen.

Die Gesellschaftsvermögen sind im Wesentlichen Risiken aus den Risikoarten Adressenausfallrisiken, Liquiditäts- und Marktpreisrisiken sowie operationellen Risiken ausgesetzt. In den Fokus sind zudem Nachhaltigkeitsrisiken gelangt, von denen die Finanzaufsicht (BaFin) gemäß ihres in 2019 veröffentlichten „Merkblatt zum Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken“ erwartet, dass sich alle beaufsichtigten Unternehmen mit den entsprechenden Risiken strategisch auseinandersetzen. Die BaFin sieht Nachhaltigkeitsrisiken dabei als Teilaspekt der bekannten Risikoarten.

Mit der festgelegten Investition in Sachwerte der Erneuerbaren Energien liegt das Thema Nachhaltigkeit (ESG) ohnehin im Fokus der Anleger, des AIF sowie der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Adressenausfallrisiken

Unter Adressenausfallrisiko ist das Risiko eines Verlustes aufgrund des Ausfalls oder der Bonitätsverschlechterung eines Geschäftspartners zu verstehen. Unter Geschäftspartnern werden Emittenten und Kontrahenten verstanden. Wesentliche Ausfallrisiken waren im Berichtsjahr nicht erkennbar.



Liquiditätsrisiken

Unter Liquiditätsrisiko ist das Risiko zu verstehen, den Rücknahme- und sonstigen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen zu können. Rücknahmeverpflichtungen scheiden regelmäßig bei geschlossenen Fondsstrukturen aus. Durch die externe Bewertung der anzukaufenden Beteiligungen durch eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist gewährleistet, dass ein Ankauf nicht zu überhöhten Preisen erfolgt. Regelmäßige Einnahmen aus den Ausschüttungen der angekauften Beteiligungen, ein laufendes Cash-Monitoring (Liquiditätsmanagement) und der Verzicht auf Fremdkapital lassen das Liquiditätsrisiko als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken

Die Erlöse des AIFs resultieren aus dem Erfolg seiner Beteiligung in den Spezial-AIF mit insofern gleichlaufenden Risiken. Marktpreisrisiken sind Risiken, die sich direkt oder indirekt aus Schwankungen in der Höhe bzw. in der Volatilität der Marktpreise für die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzinstrumente ergeben. Das Marktpreisrisiko schließt das Währungsrisiko und das Zinsänderungsrisiko ein. Zu den klassischen Risiken zählen die Risiken des Mikro- und Makrostandortes (Entwicklung der Winderträge bzw. die Sonnenscheindauer), der Objekteigenschaften (Wartungs- / Betriebskosten und Betriebsunterbrechungen), Rechtsrisiken (rückwirkende Änderungen geltender Vergütungs- und Vermarktungsregelungen), der allgemeinen Strompreisentwicklung sowie sonstige äußere Einflüsse, Versicherungs- und Schadensregulierungsrisiken. Bei indirekten Anlagen ergänzen management- und gesellschaftsbezogene Risiken auf Zielgesellschaftsebene den Risikokatalog. Zum gesellschaftsbezogenen Risiko zählt weiterhin u. a. das Finanzierungsrisiko (Anschlussfinanzierungs- und Zinsänderungsrisiko). Das Marktpreisrisiko, insbesondere eines überhöhten Kaufpreises, wird durch die sorgfältige Vorauswahl des Portfoliomanagements sowie der externen Bewertung mit Festlegung eines maximalen Kaufpreises der anzukaufenden Beteiligungen reduziert. Während der Investitionsphase, insbesondere auf Ebene der Spezial-AIFs, besteht das Risiko, dass nicht genügend geeignete Beteiligungsmöglichkeiten zur Verfügung stehen, die den Anlagerichtlinien entsprechen und Investitionen daher nicht, nur verspätet oder zu schlechteren Konditionen möglich sind als angenommen. Das Portfoliomanagement der KVG begegnet diesem Risiko mit einer aktiven Recherche nach Ankaufsmöglichkeiten. Fremdwährungsrisiken werden auf Ebene des Publikums-AIF nicht unmittelbar eingegangen. Jedoch hängen die Ausschüttungen der Zielfondsgesellschaften der S-AIF zum erheblichen Teil von Erträgen der Zielgesellschaften in Fremdwährung ab (YEN, USD).

Operationelle Risiken

Das operationelle Risiko umfasst die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren bzw. Prozessen, Menschen und Systemen oder in der Folge von externen Ereignissen entstehen können. Das Risikomanagement des Investmentvermögens ist methodisch und prozessual in das in der KVG implementierte Risikomanagementsystem zum Management und Controlling operationeller Risiken eingebunden.

Im Rahmen des KVG-Risikomanagements werden regelmäßig die operationellen Risiken der für das Investmentvermögen relevanten Prozesse identifiziert, bewertet und überwacht. Instrumente hierfür sind u. a. regelmäßige Abfragen bei den Risk Ownern, Szenarioanalysen sowie eine in der KVG zentral geführte Schadenfalldatenbank. Die von der BaFin in 2019 formulierten „Anforderungen an die IT von Kapitalverwaltungsgesellschaften (KAIT)“ wurden im Berichtsjahr umgesetzt.

Im Berichtszeitraum entstanden keine Schäden aus operationellen Risiken.

Portfoliobestand- und Struktur

Die ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG hat sich im Berichtszeitraum am Spezial-AIF ÖKORENTA ÖKOstabil 8 geschlossene Investment GmbH & Co. KG (ÖKOstabil 8) beteiligt in Höhe von 17,5 Mio. EUR, wobei Einlagen in Höhe von 8,5 Mio. EUR zum Bilanzstichtag noch nicht geleistet waren. Hinsichtlich der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften wird auf die Angaben im Anhang verwiesen. Grundsätzlich ist die bisherige Wertentwicklung kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Zum Ende des Rumpfgeschäftsjahres 2020 war die Gesellschaft wie nachfolgend an diesem Spezial-AIF beteiligt:

Zielfonds	Gesellschaft	Gesellschaftskapital nominal EUR	Nominalbeteiligung EUR	Anteil nominal in %	Buchwert (Verkehrswert) EUR
ÖKOstabil 8	ÖKORENTA ÖKOstabil 8 geschlossene Investment GmbH & Co. KG	17.501.000,00	17.500.000,00	99,99%	17.500.000,00
	Vorjahr:	0,00	0,00	0,00%	0,00
	Veränderung:	17.501.000,00	17.500.000,00	99,99 %	17.500.000,00
	Gesamt	17.501.000,00	17.500.000,00		17.500.000,00
	Vorjahr:	0,00	0,00		0,00
	Veränderung:	17.501.000,00	17.500.000,00		17.500.000,00

Der ÖKOstabil 8 ist ein geschlossener inländischer Spezial-AIF im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Die Gründung der Gesellschaft erfolgte am 29.07.2020, eingetragen wurde sie am 04.08.2020 als Kommanditgesellschaften deutschen Rechts unter den Nummern HRA 203029 ins Handelsregister beim Amtsgericht Aurich. Gegenstand der Gesellschaft ist die Anlage und Verwaltung eigenen Vermögens nach einer in den jeweiligen Anlagebedingungen festgelegten Anlagestrategie zur gemeinschaftlichen Kapitalanlage zum Nutzen der Anleger.

Vom zu investierenden Kapital müssen mind. 50 Prozent in Windenergieanlagen mit einer Einzelnenleistung von mind. 1 MW im europäischen Raum angelegt werden. Zudem müssen mind. 10 Prozent des investierten Kapitals weltweit im Bereich Photovoltaik mit einer Einzelnenleistung von mind. 0,5 MW angelegt werden.



Die Gesellschaft hat bereits Investitionen in Zielfondsgesellschaften im Bereich Windenergie und Photovoltaik vorgenommen. Das zu investierende Kapital der ÖKOstabil 8 wurde ausschließlich in Anlageobjekte gemäß ihrer Anlagebedingungen angelegt. Das kumulierte Portfolio umfasste 14 (mittelbar) gehaltene Beteiligungen an Erneuerbare Energien Gesellschaften im Bereich Windenergie und Photovoltaik zum Stichtag 31.12.2020. Weitere Angaben zu den Beteiligungen im Portfolio und deren Vermögenswerte befinden sich im Anhang. Der prozentuale Anteil der Vermögensgegenstände am Spezial-AIF, die schwer liquidierbar sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten, liegt bei 0 Prozent.

Der Spezial-AIF hat die Verwaltung und Anlage des Gesellschaftsvermögens auf die Auricher Werte GmbH als externe Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) übertragen. Als Verwahrstelle für den Spezial-AIF wurde die BLS Verwahrstelle GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft bestellt.

4. Vergütungsbericht

Die Auricher Werte GmbH hat als KVG entsprechend § 37 KAGB für ihre Mitarbeiter und Geschäftsleiter ein Vergütungssystem in einer Vergütungsrichtlinie festgelegt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist. Sie stellt sicher, dass das Vergütungssystem mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von ihr verwalteten AIFs im Einklang steht und dadurch nicht ermutigt, Risiken einzugehen, die damit unvereinbar sind. Die KVG unterscheidet hinsichtlich der Mitarbeitergruppen die Geschäftsleiter (Portfolio- und Risikomanagement), Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil (Portfoliomanagement) und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (Risikomanagement). Geschäftsleiter werden grundsätzlich wie Mitarbeiter mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil behandelt.

Die Auricher Werte GmbH hat im Geschäftsjahr 2020 einen Mitarbeiterstamm von durchschnittlich elf Mitarbeitern und drei Geschäftsleitern aufgebaut. In diesem Zusammenhang wurde Gesamtvergütungen in Höhe von TEUR 794 gezahlt. Davon entfielen TEUR 66 auf variable Vergütungen. Von der Gesamtvergütung entfällt ein Teilbetrag von TEUR 493 auf Personen mit wesentlichem Einfluss auf das Risikoprofil der Fondsgesellschaft. Die Vergütung der Mitarbeiter der KVG bezieht sich auf die gesamte Geschäftstätigkeit aus der kollektiven Vermögensverwaltung. Eine Zurechnung der Vergütung zu einzelnen verwalteten AIF erfolgt daher nicht.

6. Weitere Anlegerinformationen

Sonstige Angaben	2020
Wert des Gesellschaftsvermögens	EUR 22.443.004,89
Wert des Anteils	919,87
Umlaufende Anteile	Stück 24.398
Gesamtkostenquote	in % 1,72

Der Wert des Gesellschaftsvermögens (Nettoinventarwert) in Höhe von TEUR 22.443 umfasst alle Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten. Die Wertentwicklung im Rumpfgeschäftsjahr ist insbesondere auf die fortschreitende Investitionstätigkeit, zurückzuführen. Der Wert des Anteils ergibt sich aus dem Wert des Gesellschaftsvermögens in Höhe von TEUR 22.443 dividiert durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile. Zum 31. Dezember 2020 befanden sich 24.398 Anteile an der Gesellschaft zu einem Nettoinventarwert von je EUR 919,87 im Umlauf.

Ein Anteil entspricht dem Stimmrecht für eine geleistete Kommanditeinlage von je EUR 1.000,00. Grundsätzlich ist die bisherige Wertentwicklung kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktions- und Initialkosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert aus.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsentschädigungen.

Aurich, den 15.02.2021

ÖKORENTA Verwaltungs GmbH, Aurich (Ostfriesland)

gez. Andy Bädeker

gez. Ingo Schölzel

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG, Aurich

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile



Wir haben den Jahresabschluss der ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG, Aurich, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020, der Gewinn- und Verlustrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. März 2019 bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG, Aurich, für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. März 2020 bis zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für bestimmte Personengesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. März 2020 bis zum 31. Dezember 2020 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

Gemäß § 159 Satz 1 i. V. m. § 136 KAGB i. V. m. § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 159 Satz 1 i. V. m. § 136 KAGB i. V. m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen umfassen

- die nach § 135 Abs. 1 S. 2 Nr. 3 KAGB, § 264 Abs. 2 Satz 3 und § 289 Abs. 1 Nr. 5 HGB von den gesetzlichen Vertretern nach bestem Wissen abgegebene Versicherung, dass der Jahresabschluss und der Lagebericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt, sowie
- die zusätzlichen Angaben der gesetzlichen Vertreter nach § 300 KAGB,
- aber nicht den Jahresabschluss, die inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben und unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen:

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für bestimmte Personengesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.



Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 159 Satz 1 i. V. m. § 136 KAGB i. V. m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften und der einschlägigen europäischen Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER ORDNUNGSGEMÄSSEN ZUWEISUNG VON GEWINNEN, VERLUSTEN, EINLAGEN UND ENTNAHMEN ZU DEN EINZELNEN KAPITALKONTEN

Prüfungsurteil

Wir haben auch die ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten der ÖKORENTA Erneuerbare Energien 11 geschlossene Investment GmbH & Co. KG, Aurich, zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse erfolgte die Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten in allen wesentlichen Belangen ordnungsgemäß.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten in Übereinstimmung mit § 159 i. V. m. § 136 Abs. 2 KAGB unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) „Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“ (Stand Dezember 2013) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für die ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die in allen wesentlichen Belangen ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die ordnungsgemäße Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten zu ermöglichen.



Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten ordnungsmäßig ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zu der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 159 i. V. m. § 136 Abs. 2 KAGB unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) „Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“ (Stand Dezember 2013) durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Zuweisung stets aufdeckt. Falsche Zuweisungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage der ordnungsgemäßen Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Zuweisungen von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Zuweisungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Zuweisungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- beurteilen wir die Ordnungsmäßigkeit der Zuweisung von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten unter Berücksichtigung der Erkenntnisse aus der Prüfung des relevanten internen Kontrollsystems und von aussagebezogenen Prüfungshandlungen überwiegend auf Basis von Auswahlverfahren.

Hamburg, den 16. April 2021

Baker Tilly GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft
Hamburg

Martina Hertwig, Wirtschaftsprüferin

Christian Mader, Wirtschaftsprüfer

Erklärung der gesetzlichen Vertreter für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16. März 2020 bis zum 31. Dezember 2020

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Aurich, den 15. Februar 2021

ÖKORENTA Verwaltungs GmbH

Anay Bädeker

Ingo Schölzel