

---

## **Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft**

**Hamburg**

### **Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022**

Der Jahresbericht wurde am 12.07.2023 durch die Gesellschafterversammlung festgestellt.

### **Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022 vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022**

#### **Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Hamburg**

##### **GRUNDLAGEN DES UNTERNEHMENS**

Die Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft (Investmentgesellschaft) wurde am 04.09.2013 mit Sitz in Hamburg gegründet und am 20.09.2013 im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter HRA 116609 eingetragen.

Der beabsichtigte Vertrieb der Anteile an der Investmentgesellschaft wurde der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht am 23.05.2014 angezeigt und am 11.07.2014 zum Vertrieb zugelassen. Am 16.12.2015 hat die Investmentgesellschaft den Vertrieb von Anteilen beendet.

Gegenstand des Unternehmens ist die Erzielung von Einnahmeüberschüssen aus den zu erwerbenden Vermögensgegenständen sowie der kontinuierliche Wertzuwachs derselben.

Hierzu investierte die Investmentgesellschaft in Anteile an der Aquila Scotland LP. Die Aquila Scotland LP (Betreiber-gesellschaft) hält direkt drei Windenergieanlagen. Des Weiteren hält sie über eine weitere Betreiber-gesellschaft, die Lowca Wind Power LP, indirekt eine vierte Windenergieanlage.

##### **WIRTSCHAFTSBERICHT**

Im Jahr 2022 wurden weltweit Windkraftanlagen mit einer Gesamtkapazität von 77,6 GW neu installiert. Weltweit waren damit Ende 2022 Windkraftanlagen mit einer Leistung von 906 GW in Betrieb. Im Vergleich zum Vorjahr ist dies ein Anstieg um rd. 9 %.

Im Wesentlichen geht das Wachstum nach wie vor auf die Märkte China, USA, Brasilien, Deutschland, Schweden und USA zurück.

Insgesamt machten sie im vergangenen Jahr 71 % der weltweiten Installationen aus und damit insgesamt 3,7 % weniger als 2021.

Dies ist vor allem darauf zurückzuführen, dass die beiden größten Märkte der Welt, China und die USA, zusammen 5 % Marktanteil gegenüber dem Vorjahr verloren haben - das zweite Jahr in Folge, in dem beide Länder Marktanteile verloren haben.<sup>1</sup>

Der asiatische-pazifische Raum hat im letzten Jahr 3 % an Marktanteil verloren im Vergleich zu 2021. Mit einem Wachstum von 87 % im vergangenen Jahr ist die Region weiterhin der größte Windmarkt der Welt.

<sup>1</sup> Global Wind Energy Council (GWEC), Global Wind Report vom 27.03.2023

<sup>2</sup> ebenda

<sup>3</sup> ebenda

Als zweitgrößter Markt verzeichnet Europa einen Rekord an installierten Onshore Windkraftanlagen und generierte damit Wachstum von 25 %. In 2021 waren es 19 %.

Nordamerika blieb auf dem dritten Platz und verlor im Vergleich zum Vorjahr 2 % Marktanteil aufgrund des langsameren Wachstums in den USA. Angetrieben von einem Rekordjahr für Installationen in Brasilien konnte Lateinamerika (LATAM) seinen Marktanteil im Jahr 2022 um 1 % steigern.<sup>2</sup>



Im Vereinigten Königreich haben sich die Neuaninstallationszahlen von Windkraftanlagen 2022 im Vergleich zum Vorjahr deutlich erhöht. Onshore wurden rd. 502 MW Windkapazität (nach 328 MW in 2021) angeschlossen und damit liegt das Land bei ca. 14,58 GW im Onshore Bereich. Offshore wurden in 2022 rd. 1.179 MW neu installiert und mit aktuell rd. 13,92 GW Leistung ist das Vereinigte Königreich weiterhin die zweitgrößte Offshore-Windnation nach China mit 31,44 GW.<sup>3</sup>

Das Britische Pfund hielt sich im abgelaufenen Jahr bei einem Durchschnitt von rund EUR/GBP 1,17<sup>4</sup>. Das Preisniveau am britischen Strommarkt lag in 2022 im Schnitt bei 203,79 GBP/MWh.<sup>5</sup>

**TÄTIGKEITSBERICHT DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT (KVG)**

**Anlageziele und Anlagepolitik**

Die Investmentgesellschaft investierte in Anteile an der Aquila Scotland LP. Die Aquila Scotland LP (Betreiber-Gesellschaft) hält direkt drei Windenergieanlagen des Turbinentyps E-48/800 kW (Kilowatt), die zur Erreichung der Einspeisevergütung auf eine Leistung von jeweils 500 kW gedrosselt wurden. Die Anlagen liegen an der Nordwestküste Englands in der Grafschaft Cumbria. Eine weitere baugleiche Windenergieanlage wird von der Aquila Scotland LP über eine weitere Betreiber-Gesellschaft, die Lowca Windpower LP, gehalten. Die Investmentgesellschaft investiert hiermit direkt in die Aquila Scotland LP und mittelbar, zum Teil über eine weitere Gesellschaft, in die vier Windenergieanlagen. Weitere Investitionen sind nicht geplant.

**Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft**

Die Investmentgesellschaft hat ein Kommanditkapital von GBP 10.271.000,00 und EUR 2.000,00 Gründerkapital.

<sup>4</sup> [https://www.ecb.europa.eu/stats/policy\\_and\\_exchange\\_rates/euro\\_reference\\_exchange\\_rates/html/eurofxref-graph-gbp.en.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/euro_reference_exchange_rates/html/eurofxref-graph-gbp.en.html)

<sup>5</sup> <https://www.nordpoolgroup.com/en/Market-data/GB/Auction-prices/UK/monthly/?view=table>

Das Platzierungsvolumen EUR 13.345.476,11 (GBP 10.271.000,00) exkl. Gründerkapital war zum Stichtag zu 100 % zzgl. Ausgabeaufschlag von den Anlegern abgerufen und eingezahlt.

Als umlaufender Anteil im Sinne des § 168 Abs. 1 i. V. m. § 286 KAGB gilt ein Britisches Pfund des gezeichneten Kommanditkapitals. Die Anzahl der umlaufenden Anteile beträgt 10.271.000,00.

Der Net Asset Value (NAV) zum 31.12.2022 der Investmentgesellschaft beträgt EUR 9.938.143,36.

Der Wert eines umlaufenden Anteils beträgt demnach zum 31.12.2022 EUR 0,97.

**Anteilwert und NAV der letzten drei Geschäftsjahre**

<b>Geschäftsjahr</b>	<b>Anteilwert in EUR</b>	<b>NAV in EUR</b>
2020	0,92	9.411.584,43
2021	0,95	9.796.875,83
2022	0,97	9.938.143,36

Die Geschäftsführung erwartet, dass der NAV im Jahr 2023 leicht steigen wird.

Der Geschäftsverlauf der Investmentgesellschaft entwickelte sich im Jahr 2022 positiv. Es konnte im Geschäftsjahr die planmäßige Auszahlung von 5,5 %, bezogen auf das Kommanditkapital, an die Anleger erfolgen.

Die Ertragslage ist von den im Geschäftsjahr 2022 vereinnahmten Erträgen i. H. v. EUR 470.284,49 geprägt. Davon entfallen im Geschäftsjahr EUR 456.969,92 auf Beteiligungserträge. Dem stehen Aufwendungen i. H. v. EUR 265.641,70 gegenüber, sodass ein positives realisiertes Ergebnis i. H. v. EUR 204.642,79 erwirtschaftet wurde.

Die Liquiditätssituation der Gesellschaft ist aufgrund regelmäßiger Rückflüsse aus der Beteiligung geordnet. Das täglich verfügbare Bankguthaben beträgt zum Bilanzstichtag EUR 670.826,11. Die kurzfristigen Verbindlichkeiten und die Rückstellungen betragen EUR 234.112,94.

Die Investmentgesellschaft investierte ursprünglich insgesamt EUR 10.433.340,41 (GBP 7.962.216,50) in Anteile an der Aquila Scotland LP. Unter Berücksichtigung der Kapitalentnahmen in den Vorjahren und im Geschäftsjahr bestehen zum Stichtag Anschaffungskosten i. H. v. EUR 5.238.454,56. Die Beteiligung wird zum 31.12.2022 zum Verkehrswert i. H. v. EUR 9.501.364,74 (GBP 8.425.810,25) ausgewiesen. Die Investmentgesellschaft hält 53,629 % der Anteile an der Aquila Scotland LP.

Im Geschäftsjahr erfolgten Kapitalentnahmen i. H. v. EUR 456.969,92 (GBP 392.048,20).

Das Portfolio der Aquila Scotland LP und der Lowca Wind Power LP, an der sich die Aquila Scotland LP beteiligt hat, stellt sich wie folgt dar:

<b>Standort</b>	<b>Produzierte Energie in kWh (2022)</b>
Commongate	1.878.580
Green House	2.101.971
Midtown	1.363.406
Lowca	2.102.818

Die Stromproduktion lag ca. 0,90 % höher als prognostiziert. Die Anlagen waren im Jahr 2022 durchschnittlich ca. 98,13 % der Zeit technisch verfügbar.

#### **Leistungsindikatoren**

Als finanzielle Leistungsindikatoren dienen im Wesentlichen:

- Nettoinventarwert der Investmentgesellschaft
- Wertentwicklung der Zielinvestments
- Stromproduktion der Windenergieanlagen
- Entwicklung der Stromvergütung (Entwicklung der Inflationsindexierung des Einspeisetarifs sowie Marktpreisentwicklung für die marktpreisbasierte Vergütungskomponente)
- Auszahlungen an Anleger

Die konkrete Entwicklung dieser Leistungsindikatoren wird sowohl im Anhang als auch im Lagebericht nachgehalten. Die Entwicklung der ersten beiden Indikatoren wird im Abschnitt „GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE DER GESELLSCHAFT“ im Lagebericht erläutert.

Im Abschnitt „WIRTSCHAFTSBERICHT“ wird näher auf die Entwicklung der Stromproduktion eingegangen und im Abschnitt „TÄTIGKEITEN IM GESCHÄFTSJAHR“ auf die Stromvergütung.

Die Auszahlung an Anleger wird sowohl im Anhang in der „ENTWICKLUNGSRECHNUNG“ benannt als auch im Lagebericht im Abschnitt „GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE DER GESELLSCHAFT“.

Zu den Risiken wird im Abschnitt „RISIKOBERICHT“ Stellung genommen.

#### **Angaben zur KVG**

Als Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) wurde die Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH mit Sitz in 20355 Hamburg, Valentinskamp 70, bestellt.

Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat am 07.03.2014 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) die Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb als KVG erhalten.

Die KVG übernimmt die Verwaltung der Investmentgesellschaft im Sinne des KAGB. Dies umfasst die Anlage und Verwaltung der Vermögensgegenstände der Investmentgesellschaft sowie die Ausführung der allgemeinen Verwaltungstätigkeit der Investmentgesellschaft einschließlich des Vertriebs, d. h. insbesondere den An- und Verkauf von Vermögensgegenständen sowie deren Bewirtschaftung und Instandhaltung, das Risikomanagement, die Betreuung der Anleger, die Beantwortung betriebswirtschaftlicher Fragestellungen etc.

Die Haftung der KVG ist - soweit gesetzlich zulässig - beschränkt. Insbesondere haftet die KVG nicht für die Wertentwicklung der Investmentgesellschaft oder für ein von ihr oder den Anlegern angestrebtes Anlageergebnis.

Die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft besteht aus den folgenden Mitgliedern:

- Herrn Dr. Harald Schönebeck
- Herrn Till Schulz-Eickhorst
- Herrn Albert Sowa (bis 31.01.2023)
- Herrn Helge Papenhausen (seit 01.02.2023)



•Herrn Christoph Wallrich (seit 01.02.2023)

Herr Harald Schönebeck ist Mitglied des Verwaltungsrats der Alceda Star S.A. sowie Geschäftsführer der Alceda Directors S.à.r.l. und der Aquila Capital Investment Holding GmbH.

Herr Till Schulz-Eickhorst ist Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaften Aquila Capital Southern European Logistics S.A. SICAV-RAIF und der Aquila Capital Southern European Residential Fund S.A. SICAV-RAIF sowie Geschäftsführer der Aquila Real Assets (Cayman) Limited.

Herr Christoph Wallrich ist Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaften Aquila Capital Southern European Logistics S.A. SICAV-RAIF, KRW Schindler Investments S.A., Alceda Star S.A. und Aquila Capital Renewables Fund III S.A., SICAV-SIF. Weiterhin übernimmt Herr Christoph Wallrich die Geschäftsführung für die Gesellschaften Alceda Directors II S.à.r.l., Enlica Holding S.à.r.l. und Pangion Holding S.à.r.l.

Herr Albert Sowa hat mit Wirkung zum 31.01.2023 sein Amt als Geschäftsführer der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH niedergelegt.

Der Fremdverwaltungsvertrag ist für unbestimmte Zeit geschlossen. Die KVG kann diesen mit einer Frist von mindestens sechs Monaten aus wichtigem Grund kündigen. Die Investmentgesellschaft kann den Fremdverwaltungsvertrag mit einer Frist von zwölf Monaten zum Ende eines jeden Kalendermonats kündigen. Hiervon unberührt bleibt die Möglichkeit der Investmentgesellschaft zur jederzeitigen Kündigung aus wichtigem Grund.

Die KVG erhält seit dem 01.04.2014 von der Investmentgesellschaft eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 0,68 % des Nettoinventarwertes, welcher zum Ende des jeweiligen Geschäftsjahres berechnet wird (höchstens jedoch GBP 89.000,00). Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, angemessene Abschlagszahlungen zu verlangen. Im Jahr 2022 erhielt sie EUR 67.555,25 (Vorjahr EUR 66.542,85) bzw. GBP 59.908,00 inkl. etwaiger gesetzlicher Umsatzsteuer.

### **Tätigkeiten im Geschäftsjahr**

Die Geschäftstätigkeit der KVG erstreckte sich im Berichtszeitraum maßgeblich auf die Verwaltung der Windkraftanlagen, die Überwachung von Dienstleistern und die Betreuung der Anleger.

Der Betrieb der Windenergieanlagen verlief im zurückliegenden Geschäftsjahr nahezu störungsfrei. Planmäßige Wartungsarbeiten wurden durch den Anlagenhersteller Enercon im Rahmen des langfristigen Wartungsvertrages erbracht. Nennenswerte unplanmäßige Wartungs- und Reparaturarbeiten fanden im zurückliegenden Berichtszeitraum nicht statt.

Im operativen Bereich wurden die Windenergieanlagen in enger Abstimmung mit dem kaufmännischen und technischen Betriebsführer betreut und die Stromproduktion der Anlagen überwacht.

Zum April 2022 wurde der Einspeisetarif als Hauptvergütungskomponente inflationsbedingt um 7,5% % angehoben (von 21,61 Pence/kWh auf 23,23 Pence/kWh).

Darüber hinaus haben die Projektgesellschaften den Anspruch auf Zahlung von Stromerlösen entweder unter einem Stromabnahmevertrag mit EDF Energy Ltd. oder dem staatlich regulierten Export Tarif.

Aufgrund des attraktiven Preisniveaus am britischen Strommarkt hat sich die KVG entschieden, zum 1. Oktober 2021 in einen neuen Zwei-Jahres-PPA mit EDF Energy Ltd. zu wechseln. In den Wintermonaten (Okt.-Mar.) liegt die Vergütung bei durchschnittlich 7,429 p/kWh, während in den Sommermonaten (Apr.-Sept.) eine Vergütung von durchschnittlich 5,729 p/kWh vereinbart wurde.

Weiterhin erfolgte im Geschäftsjahr die prospektierte Auszahlung an die Anleger der Investmentgesellschaft i. H. v. 5,5 % bezogen auf die Kommanditeinlage (ohne Ausgabeaufschlag), die von der KVG vorbereitet und ausgeführt wurde.

### **Auslagerungen**

Die KVG hat, mit Vertrag vom 11.11.2022, die folgenden Tätigkeiten an die Aquila Capital Holding GmbH, Hamburg (vormals Aquila Capital Management GmbH, Hamburg), ausgelagert:

- Finanzwesen (u.a. Accounting, Controlling, Tax & Treasury (inkl. Project Finance))
- Rechtsabteilung (Legal)
- Datenschutz
- Personalwesen (Human Resources)
- Compliance einschließlich Geldwäsche (Geldwäscheprävention/Anti-Terrorismusfinanzierungs- und Anti-Fraud-Management)
- IT-Dienstleistungen

Im Zuge der fortschreitenden Optimierung der gesellschaftlichen Struktur der Aquila-Gruppe ergaben sich per 01.07.2022 Änderungen bezüglich der Geschäftsfeldverteilung, die im Zusammenhang mit den bereits existenten Auslagerungstatbeständen standen. Insofern kam es zu Rückverlagerungen folgender Auslagerungstatbestände in die KVG:

- Interne Revision (Audit)
- Client Advisory Services - Product Marketing



- Investor Relations & Services
- RAG Operations - Regulatory Company Reporting
- RAG Operations - Beschwerdemanagement

Weiterhin hat die KVG, mit Vertrag vom 31.05.2013 (inkl. Nachträge), die Anlegerverwaltung an die Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, ausgelagert.

Zu wesentlichen Änderungen der Informationen nach § 307f KAGB wird auf den Abschnitt „WESENTLICHE ÄNDERUNGEN“ verwiesen.

## **RISIKOBERICHT**

Im Vorfeld von etwaigen Assetankäufen werden die potenziellen Adressausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und operationellen Risiken im Rahmen eines Due-Diligence-Prozesses gewürdigt. Während der Laufzeit werden diese Risiken mittels eines Scoring-Systems identifiziert, erfasst und bewertet. Zudem berechnet die Kapitalverwaltungsgesellschaft regelmäßig Marktpreis- und Liquiditätsstresstests. Der Geschäftsführung und dem Aufsichtsrat der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird quartalsweise über die Risikolage berichtet.

Das Risikoprofil der unternehmerischen Beteiligung sowie die zur Steuerung dieser Risiken eingesetzten Systeme sind unverändert. Im Berichtszeitraum waren die nachfolgenden Risiken wesentlich für die Entwicklung der Investmentgesellschaft.

Sofern nicht anders beschrieben, sieht die KVG die nachfolgend genannten Risiken als gering an.

### **Allgemeines Adressrisiko**

Grundsätzlich besteht bei sämtlichen Investitionen das Risiko, dass Vertragspartner Verträge nicht einhalten, dass Verträge ganz oder teilweise unwirksam sind, vor dem Ende der Laufzeit der Investmentgesellschaft auslaufen, dass es zu kriminellen Handlungen kommt oder dass Vertragspartner - z. B. aufgrund ihrer Insolvenz - ausgetauscht werden müssen. Es besteht ferner das Risiko, neue Vertragspartner nicht oder nur zu schlechteren Konditionen verpflichten zu können. Ferner können bei Ausfall eines Vertragspartners aufgrund seiner Insolvenz Garantie- oder Schadenersatzleistungen entfallen bzw. es müssen Ansprüche abgeschrieben werden.

### **Wirtschaftlichkeitsrisiko**

Die Wirtschaftlichkeit der Windenergieanlagen hängt im Wesentlichen von der Stromerzeugung und -einspeisung ab. Diese wiederum ist von meteorologischen Bedingungen (Windaufkommen und -geschwindigkeit) sowie der Leistungsfähigkeit und dem Abnutzungsgrad der Windenergieanlagen abhängig und kann somit unterplanmäßig ausfallen sowie teilweise erheblichen Schwankungen unterliegen. Die Windenergieanlagen können ferner höhere Stillstandzeiten aufgrund von Instandhaltungsmaßnahmen, Schäden und Zerstörung aufweisen, sodass weniger bzw. kein Ertrag erwirtschaftet werden kann. Auch besteht das Risiko, dass der erzeugte Strom nicht oder nur teilweise und/oder zu schlechteren Einspeisevergütungen vergütet wird.

### **Fremdwährungsrisiko**

Die Währung der Investmentgesellschaft ist das Britische Pfund. Das eingeworbene Kapital wurde nach Abzug der üblichen initialen Kosten über die Betreibergesellschaften in Britischen Pfund in die Windenergieanlagen investiert. Die Investitionen, Kosten und Erträge der Windenergieanlagen werden in Britischen Pfund anfallen. Hierdurch unterliegt die Anlage der Investmentgesellschaft zwar nicht den Risiken aus Wertveränderungen des Britischen Pfundes. Der Anleger unterliegt selbst indes einem Währungsrisiko.

### **Fungibilität**

Anteile an einem geschlossenen inländischen AIF sind lediglich eingeschränkt fungibel und nur an einen begrenzten Anlegerkreis übertragbar.

### **Steuerliche Risiken**

Die steuerliche Beurteilung der Beteiligung an der Investmentgesellschaft beruht auf den derzeit geltenden Steuergesetzen, Verwaltungsanweisungen sowie Entscheidungen der Finanzgerichte. Künftige Änderungen dieser Rechtsgrundlagen können sich im Rahmen der jeweils geltenden gesetzlichen Vorgaben nachteilig auf die steuerliche Situation der Investmentgesellschaft, der Beteiligungsgesellschaften und der Anleger auswirken.

### **Ukraine-Krieg**

Seit dem 24. Februar 2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine. Dies hat zu einer Verteuerung bei konventionellen Energieträgern wie Gas und Öl geführt und den ohnehin schon seit Ende 2021 zu beobachtenden Anstieg bei den Inflationsraten weiter befeuert. In der Folge wurde im Geschäftsjahr der Leitziens im Euroraum durch die EZB in mehreren Schritten von 0% auf 2,5% erhöht. Dies wird mittel- und langfristig auch Folgen für die globale Wirtschaft haben. Konkrete Auswirkungen auf die Gesellschaft sowie die weitere Entwicklung des Zinsniveaus und anderer makroökonomischer Faktoren können derzeit nicht verlässlich abgeschätzt werden. Es werden jedoch aktuell in diesem Zusammenhang für die Gesellschaft kurz- und mittelfristig keine wesentlichen negativen Auswirkungen erwartet.

### **Chancen**

Neben den Risiken besteht für die Investmentgesellschaft die Chance auf regelmäßige Einnahmen aus der Stromproduktion. Der Strom wird über 20 Jahre im Rahmen der gesetzlich garantierten Einspeisevergütung veräußert, sodass eine entsprechende Einnahmesicherheit besteht. Daneben besteht jährlich die Möglichkeit, den erzeugten Strom zu Marktpreisen am Spotmarkt zu veräußern. Je nach Marktlage können hieraus Mehrerlöse erwirtschaftet werden.

Aufgrund des prognostizierten stetig steigenden Strompreises besteht auch unabhängig von der Einspeisevergütung eine entsprechende Abnahmesicherheit. Darüber hinaus partizipiert die Investmentgesellschaft an den neuen Öko-Energiezielen der britischen Regierung für eine grünere Klimapolitik.



---

**WESENTLICHE ÄNDERUNGEN**

**Verkaufsprospekt**

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit von der Investmentgesellschaft eine jährliche Vergütung von EUR 24.000,00 zzgl. etwaiger gesetzlicher Umsatzsteuer. Die Vergütung erhöht sich jährlich ab dem Jahr 2015 um 2%. Gemäß den wesentlichen Anlegerinformationen beträgt die Vergütung bis zu 0,34 % des Nettoinventarwertes.

Darüber hinaus traten während des abgelaufenen Geschäftsjahres keine wesentlichen Änderungen der im Verkaufsprospekt aufgeführten Informationen auf.

**Anlageziele und Anlagepolitik**

Es ergeben sich keine Änderungen hinsichtlich der Anlageziele und der Anlagepolitik.

**Geschäftspartner**

Die für die Erfüllung des Gesellschaftszwecks angebundenen Geschäftspartner bleiben unverändert.

**Sonstiges**

Potenzielle Berufshaftungsrisiken der KVG sind unverändert durch eine Berufshaftpflichtversicherung abgedeckt.

Die an die Kapitalverwaltungsgesellschaft übertragenen Verwaltungsfunktionen bestehen unverändert.

Die Bewertungsverfahren für die Bewertung von Vermögensgegenständen bleiben unverändert.

Darüber hinaus ergeben sich keine Veränderungen des Liquiditätsmanagements, der Steuerung der Liquidität sowie der Rücknahmerechte.

Hinsichtlich der fairen Behandlung der Anleger gibt es keine Änderungen.

Das Verfahren und die Bedingungen für die Ausgabe und den Verkauf von Anteilen sind unverändert.

Hinsichtlich der Offenlegung der Informationen gemäß § 23 Abs. 4 und 5 KARBV gibt es keine Veränderungen.

Es gibt keine wesentlichen Veränderungen hinsichtlich der abgeschlossenen Verträge bzw. in Bezug auf die Haftung der Verwahrstelle.

Der Anteil der schwer zu liquidierenden Vermögensgegenstände beträgt 0,00 % des NAV, dies entspricht EUR 0,00.

Hinsichtlich des maximalen Umfangs der Hebelfinanzierung (Leverage) gibt es keine wesentlichen Änderungen. Die Investmentgesellschaft hat selbst kein Fremdkapital aufgenommen.

Hamburg, den 09.06.2023

**Aquila Capital Investment  
Verwaltungsgesellschaft mbH**

*Thomas Preuß, Geschäftsführer*

*Karsten Nebe, Geschäftsführer*

## Bilanz zum 31.12.2022

**A. Aktiva**



	31.12.2022		31.12.2021
	EUR	EUR	EUR
1. Beteiligungen		9.501.364,74	9.655.730,28
2. Barmittel und Barmitteläquivalente		670.826,11	403.297,89
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	670.826,11		403.297,89
3. Forderungen		0,00	503,00
a) Andere Forderungen	0,00		503,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände		0,00	212,50
5. Aktive Rechnungsabgrenzung		65,45	130,90
Summe Aktiva		10.172.256,30	10.059.874,57

**B. Passiva**

	31.12.2022		31.12.2021
	EUR	EUR	EUR
1. Rückstellungen		54.456,64	64.559,32
2. Sonstige Verbindlichkeiten		179.656,30	198.439,42
a) gegenüber Gesellschaftern	112.101,05		131.613,23
b) Andere	67.555,25		66.826,19
3. Eigenkapital		9.938.143,36	9.796.875,83
a) Kapitalanteile der Kommanditisten	5.560.303,75		6.203.902,88
aa) Pflichteinlagen	13.347.476,11		13.347.476,11
ab) Entnahmen	-7.787.172,36		-7.143.573,23
b) Kapitalrücklage	666.734,10		666.734,10
c) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	4.244.602,99		3.664.379,12
d) Verlustvortrag	-533.497,48		-738.140,27
Summe Passiva		10.172.256,30	10.059.874,57

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

**Investmenttätigkeit**

	2022	2021
	EUR	EUR
1. Erträge		
a) Sonstige betriebliche Erträge	470.284,49	431.692,72
Summe der Erträge	470.284,49	431.692,72
2. Aufwendungen		
a) Verwaltungsvergütung	-67.555,25	-66.542,85
b) Verwahrstellenvergütung	-33.462,58	-32.806,46
c) Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-23.877,67	-22.373,71
d) Sonstige Aufwendungen	-140.746,20	-124.353,64
Summe der Aufwendungen	-265.641,70	-246.076,66
3. Ordentlicher Nettoertrag	204.642,79	185.616,06
4. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	204.642,79	185.616,06
5. Zeitwertänderung		
a) Erträge aus der Neubewertung	624.687,10	859.757,51
b) Aufwendungen aus der Neubewertung	-44.463,23	-288,00
Summe des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	580.223,87	859.469,51
6. Ergebnis des Geschäftsjahres	784.866,66	1.045.085,57

## Anhang für das Geschäftsjahr 2022 vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022

### Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Hamburg

#### ALLGEMEINE ANGABEN

Bei der Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft (Investmentgesellschaft) handelt es sich um eine kleine Personenhandelsgesellschaft im Sinne des § 264a Abs. 1 Nr. 2 HGB i. V. m. § 267 Abs. 1 HGB, für die die Vorschriften der §§ 264 bis 289f HGB gelten, soweit sich aus den Vorschriften des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) i. V. m. der Verordnung über Inhalt, Umfang und Darstellung der Rechnungslegung von Sondervermögen, Investmentaktiengesellschaften und Investmentkommanditgesellschaften sowie über die Bewertung der zu dem Investmentvermögen gehörenden Vermögensgegenstände (KARBV) und der Delegierte Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission vom 19. Dezember 2012 (Verordnung (EU) Nr. 231/2013) nichts anderes ergibt. Zudem gelten die ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags.

Die Gesellschaft ist unter der Firma Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, mit Sitz in Hamburg, unter der Registernummer HRA 116609, beim Amtsgericht Hamburg eingetragen.

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

In der Bilanz zum 31.12.2022 werden die gesellschaftsvertraglich vereinbarten Pflichteinlagen der Treuhand-Kommanditisten bzw. Anleger i. H. v. EUR 13.345.476,11 (GBP 10.271.000,00) zzgl. EUR 2.000,00 der Gründungskommanditisten, abzüglich der Entnahmen, im Eigenkapital als Kapitalanteile der Kommanditisten ausgewiesen (§ 264c Abs. 2 Satz 6 i. V. m. Satz 2 HGB).

Die Bilanz wurde nach § 21 Abs. 4 KARBV erstellt Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach § 22 Abs. 3 KARBV erstellt.





Bei der Erstellung des Anhangs wurden, den handelsrechtlichen Vorschriften entsprechend, die größenabhängigen Erleichterungen bezüglich der Aufstellung eines Anlagegitters (§ 288 Abs.1 Nr. 1 HGB) in Anspruch genommen.

## **ANGABEN ZU BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

Die Investmentgesellschaft wendet die formellen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung an, soweit sich aus dem KAGB, der KARBV und der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 nichts anderes ergibt. Überdies wendet die Investmentgesellschaft den Grundsatz der Einzelbewertung an, wonach sämtliche Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und Rückstellungen unabhängig voneinander zu bewerten sind.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden erfolgt unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit (Going-Concern-Prinzip).

Die Bewertung der Beteiligung erfolgt zum 31.12.2022 mit dem Verkehrswert gemäß § 271 KAGB und der §§ 26-31 KARBV.

Die Bewertungsmethode orientiert sich an den International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines sowie marktüblichen und international anerkannten Methoden. Sofern bei der Anwendung von Bewertungsverfahren Entscheidungsspielräume bestehen, wird für die Bewertung von Sachanlagen und Beteiligungen das Discounted Cash Flow-Verfahren angewendet. Die Bewertung wird durch interne Bewerter der Kapitalverwaltungsgesellschaft durchgeführt.

Beim Discounted Cash Flow-Verfahren wird zunächst der Zahlungsstrom, der für Zahlungen an den Investor verfügbar ist, ermittelt. Bei den ermittelten Größen handelt es sich um Erwartungswerte, die mittels eines deterministischen Financial Models ermittelt werden. Als bewertungsrelevanter Cash Flow wird der Cash Flow to Equity herangezogen. Optional kann die Bewertung auch auf der Grundlage des Cash Flow to the Firm durchgeführt werden, da beide Verfahren theoretisch zum selben Ergebnis führen.

Die Bewertung der Barmittel und Barmitteläquivalente, der Forderungen und der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zum Nennbetrag.

Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und Wagnisse, sie wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages passiviert.

Verbindlichkeiten werden grundsätzlich mit den Erfüllungsbeträgen passiviert.

Posten in Fremdwährung werden mit dem Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag umgerechnet.

## **ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU EINZELNEN POSTEN DER BILANZ**

### **Beteiligungen**

Die Investmentgesellschaft investierte EUR 10.433.340,41 (GBP 7.962.216,50) in die Aquila Scotland LP. Sie erhielt bis einschließlich 31.12.2022 Kapitalrückzahlungen i. H. v. EUR 5.194.885,85 (GBP 4.262.720,79). Die Aquila Scotland LP hat ihren Sitz in Glasgow, Vereinigtes Königreich, und ist unter der Nummer SL014216 im Limited Partnership Register eingetragen. Die Investmentgesellschaft hält zum Stichtag 53,629 % des Kapitals. Das Jahresergebnis der Aquila Scotland LP beträgt zum 31.12.2022 GBP 745.572,00.

Der Verkehrswert der Beteiligung an der Aquila Scotland LP beträgt zum 31.12.2022 EUR 9.501.364,74 (GBP 8.425.810,25).

### **Aktive Rechnungsabgrenzungsposten**

Unter den Rechnungsabgrenzungsposten werden Registerkosten für 2023 i. H. v. EUR 65,45 (Vorjahr EUR 130,90) ausgewiesen.

### **Rückstellungen**

Als Rückstellungen werden Kosten für die Erstellung der Steuererklärungen für die Jahre 2016 bis 2022 i. H. v. EUR 29.575,38 (Vorjahr EUR 31.198,92), für die Prüfung des Jahresabschlusses und der Vermögensaufstellungen der Beteiligungen i.H.v. EUR 23.781,26 (Vorjahr EUR 22.246,00) sowie Kosten für die Veröffentlichung des Jahresabschlusses 2022 i. H. v. EUR 1.100,00 (Vorjahr EUR 1.000,00) ausgewiesen.

### **Sonstige Verbindlichkeiten**

In den sonstigen Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern werden vertraglich vereinbarte Vergütungen gegenüber der Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, für die Treuhandverwaltung i. H. v. EUR 71.529,09 (Vorjahr EUR 70.457,15) bzw. GBP 63.432,00 ausgewiesen. Gegenüber der Aquila Capital Investment Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg, besteht eine Verbindlichkeit für die Geschäftsführung und Übernahme der Haftung i. H. v. EUR 22.849,57 (Vorjahr EUR 22.507,15) bzw. GBP 20.263,00. Des Weiteren werden Verbindlichkeiten gegenüber Anlegern aus offenen Auszahlungsansprüchen i. H. v. EUR 17.722,39 (Vorjahr EUR 38.648,93) ausgewiesen.

In den anderen sonstigen Verbindlichkeiten wird eine Verbindlichkeit gegenüber der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Hamburg, für die laufende Vermögensverwaltung i. H. v. EUR 67.555,25 (Vorjahr EUR 66.542,85) bzw. GBP 59.908,00 ausgewiesen.

Alle Verbindlichkeiten haben eine Laufzeit von unter einem Jahr.

### **Eigenkapital**

Gründungskommanditistin ist die Aquila Capital Investment Management GmbH, Hamburg, mit einem Kommanditkapital von EUR 1.000,00. Im Dezember 2013 ist die Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, als weitere Kommanditistin mit einem eigenen Anteil i. H. v. EUR 1.000,00 der Investmentgesellschaft beigetreten.

Darüber hinaus sind weitere Anleger mit insgesamt EUR 13.345.476,11 (GBP 10.271.000,00) beteiligt. Die Anteile werden durch die Treuhänderin, die Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, gehalten. Der auf die Kommanditeinlage zu zahlende Ausgabeaufschlag i.H.v. 5% (EUR 666.734,10 / GBP 513.550,00) wurde auf das Rücklagenkonto gebucht. Das auf die Kommanditisten entfallende Jahresergebnis wurde entsprechend der gesellschaftsvertraglichen Regelungen auf die Ergebniskonten gebucht.

#### Ausstehende Hafteinlagen

Gemäß Gesellschaftsvertrag ist die geschäftsführende Kommanditistin Aquila Capital Investment Management GmbH, Hamburg, mit einer Hafteinlage von EUR 10,00 in das Handelsregister einzutragen. Die Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, ist gemäß Gesellschaftsvertrag zusätzlich zu ihrer eigenen Hafteinlage von EUR 10,00 mittelbar für die Anleger mit EUR 10,00 je GBP 1.000,00 Pflichteinlage in das Handelsregister einzutragen.

Zum 31.12.2022 war die Aquila Capital Investment Management GmbH, Hamburg, noch mit einer Hafteinlage von EUR 1.000,00 eingetragen. Dies wird im Geschäftsjahr 2023 entsprechend korrigiert.

Die Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, war zum Bilanzstichtag ebenfalls noch mit EUR 1.000,00 im Handelsregister eingetragen und hat sich zusätzlich mittelbar für die Anleger mit EUR 102.710,00 in das Handelsregister eintragen lassen. Somit ist sie per 31.12.2022 in Summe mit EUR 103.710,00 eingetragen. Die Hafteinlage wird ebenfalls im Geschäftsjahr 2023 korrigiert und mit EUR 102.720,00 eingetragen.

Zum 31.12.2022 stehen keine Hafteinlagen aus. Ein Wiederaufleben der Haftung im Sinne von § 172 Abs. 4 HGB besteht nicht.

#### Kapitalkonten in EUR

Die Pflichteinlagen der Gesellschafter werden auf den festen Kapitalkonten (Kapitalkonto I) und der von den Gesellschaftern geleistete Ausgabeaufschlag auf den Rücklagenkonten (Kapitalkonto II) gebucht. Auf den variablen Kapitalkonten (Kapitalkonto III) werden ausstehende Zahlungen auf die Pflichteinlagen, etwaige Einlagen, die keine Pflichteinlagen sind, und Entnahmen gebucht. Auf den Ergebnissonderkonten (Kapitalkonto IV) werden die anteiligen Gewinne der Gesellschafter und auf den Verlustvortragkonten (Kapitalkonto V) anteilige Verluste der Gesellschafter gebucht. Aufwendungen und Erträge aus der Neubewertung von Vermögensgegenständen sowie Abschreibungen auf Anschaffungsnebenkosten werden gesondert erfasst (Kapitalkonto VI).

Des Weiteren wurde bei der Ergebnisverteilung § 7 Abs. 4 des Gesellschaftsvertrages (Gleichstellungsregelung) berücksichtigt.

Gemäß § 25 Abs. 4 KARBV i. V. m. § 4 des Gesellschaftsvertrages ergibt sich die nachfolgende Darstellung.

	Aquila Capital Investment Management GmbH	Caveras Treuhand GmbH (eigener Anteil)	Caveras Treuhand GmbH (für Dritte)	Gesamtsumme
Festes Kapitalkonto (Kapitalkonto I)	1.000,00	1.000,00	13.345.476,11	13.347.476,11
davon Hafteinlagen	10,00	10,00	102.710,00	102.730,00
Rücklagenkonto (Kapitalkonto II)	50,00	50,00	666.634,10	666.734,10
Variablen Kapitalkonto (Kapitalkonto III)	-801,84	-750,88	-7.785.619,64	-7.787.172,36
davon nicht eingefordert	0,00	0,00	0,00	0,00
Ergebnissonderkonto (Kapitalkonto IV)	0,00	0,00	0,00	0,00
Verlustvortragkonto (Kapitalkonto V)	-51,95	-51,94	-533.393,59	-533.497,48
Neubewertungskonto (Kapitalkonto VI)	413,18	413,17	4.243.776,64	4.244.602,99
Summe der Kapitalkonten	609,39	660,35	9.936.873,62	9.938.143,36
Summe gem. Eigenkapitalausweis (Bilanz)	609,39	660,35	9.936.873,62	9.938.143,36

#### ANGABEN UND ERLÄUTERUNGEN ZU EINZELNEN POSTEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

##### Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen werden sonstige Erträge aus der Beteiligung an der Aquila Scotland LP i. H. v. EUR 456.969,92 (Vorjahr EUR 428.617,59) bzw. GBP 392.048,20 ausgewiesen sowie realisierte Erträge aus Währungsumrechnung i. H. v. EUR 13.314,57 (Vorjahr EUR 3.075,13).

##### Aufwendungen

Unter den Verwaltungsvergütungen wird die vertraglich vereinbarte Vergütung gegenüber der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Hamburg, für die Vermögensverwaltung i. H. v. EUR 67.555,25 (Vorjahr EUR 66.542,85) bzw. GBP 59.908,00 ausgewiesen.

In der Verwahrstellenvergütung sind Aufwendungen gegenüber der CORDES TREUHAND GmbH, Hamburg, für die Übernahme der Aufgaben und Pflichten der Verwahrstelle i. H. v. EUR 33.462,58 (Vorjahr EUR 32.806,46) ausgewiesen.



Unter den Prüfungs- und Veröffentlichungskosten sind Aufwendungen für die Prüfung des Jahresberichts und der Vermögensaufstellungen der gehaltenen Beteiligungen i. H. v. EUR 23.877,67 (Vorjahr EUR 22.373,71) ausgewiesen.

In den sonstigen Aufwendungen sind die Haftungs- und Geschäftsführungsvergütung gegenüber der Aquila Capital Investment Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg, i. H. v. EUR 22.849,57 (Vorjahr EUR 22.507,15) bzw. GBP 20.263,00 sowie die laufende Treuhandvergütung gegenüber der Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, i. H.v. EUR 71.529,09 (Vorjahr EUR 70.457,15) bzw. GBP 63.432,00 enthalten.

Des Weiteren sind realisierte Aufwendungen aus der Währungsumrechnung i. H. v. EUR 736,24 (Vorjahr EUR 8.807,61), Aufwendungen für Steuerberatung i. H. v. EUR 14.878,28 (Vorjahr EUR 4.573,00), Aufwendungen für Gewerbesteuervorauszahlung 2022 i. H. v. EUR 10.112,00 (Vorjahr EUR 10.112,00) und -nachzahlungen für 2019 i. H. v. EUR 8.883,00 (Vorjahr EUR 0,00) sowie sonstige Fondsverwaltungskosten i. H. v. EUR 11.758,02 (Vorjahr EUR 7.896,73) ausgewiesen.

**Zeitwertänderung**

Unter den Zeitwertänderungen werden Erträge i. H. v. EUR 308,53 (Vorjahr EUR 27.721,40) aus nicht realisierten Währungsumrechnungen und Aufwendungen i. H. v. EUR 44.463,23 (Vorjahr EUR 288,00) aus nicht realisierten Währungsumrechnungen sowie Erträge aus der Neubewertung der Beteiligung an der Aquila Scotland LP zum 31.12.2022 i. H. v. EUR 624.378,57 (EUR 1.112.455,39 aus der Zuschreibung der Beteiligung und EUR -488.076,82 aus der Währungsumrechnung; Vorjahr Zuschreibung EUR 832.036,11) ausgewiesen.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Eine Gesamtkostenquote für das Jahr 2023 wurde nicht prognostiziert. Die Gesamtkostenquote 2022 beträgt 2,48 % (Vorjahr 2,41 %) des Nettoinventarwerts.

Eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung oder zusätzliche Verwaltungsvergütung für den Erwerb, die Veräußerung oder die Verwaltung von Vermögensgegenständen wurden im Jahr 2022 nicht in Rechnung gestellt.

Die unter den Aufwendungen genannte laufende Vergütung der CORDES TREUHAND GmbH, Hamburg, wurde vertragsgemäß im Jahr 2022 als Pauschalbetrag abgerechnet.

Die KVG hat im Geschäftsjahr keine gesonderten Kosten in Rechnung gestellt und keine Rückvergütungen der aus der Investmentgesellschaft an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen erhalten. Des Weiteren hat die KVG keine der aus dem Investmentvermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Pauschalvergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Investmentvermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet. Weiterhin sind keine Vergütungen der KVG selbst oder einer anderen KVG oder einer Gesellschaft, mit der die KVG eine wesentliche mittelbare/unmittelbare Beteiligung eingegangen ist, für die gehaltenen Anteile berechnet worden.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Carried Interest Zahlungen oder fondsbezogene Vergütungen an Mitarbeiter der KVG geleistet. Für weitere Ausführungen verweisen wir auf den Lagebericht.

**Transaktionskosten**

Im Geschäftsjahr sind keine weiteren Kosten für den Erwerb der Beteiligung an der Aquila Scotland LP angefallen.

**NACHTRAGSBERICHT**

Für 2023 ergeben sich aufgrund der inflationsindexierten Vergütung die folgenden Änderungen in der Stromvergütung.

Von Oktober 2022 bis März 2023:

gem. Stromabnahmevertrag

	PPA Tarif:	Fördertarif:	Gesamt:
	7,43 p/kWh	23,23 p/kWh	30,66 p/kWh

Von April bis September 2023:

gem. Stromabnahmevertrag

	PPA Tarif:	Fördertarif:	Gesamt:
	5,73 p/kWh	26,34 p/kWh	32,07 p/kWh

Der Betrieb der Anlagen verläuft weiterhin störungsfrei und es sind derzeit keine außerplanmäßigen Arbeiten vorgesehen.

Per 17.04.2023 wurden im Handelsregister die Haftenlagen der beiden Gründungsgesellschaften Aquila Capital Investment Management GmbH, Hamburg, und Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, korrigiert. Diese sind nunmehr mit einer Haftenlage von jeweils EUR 10,00 im Handelsregister eingetragen. Die mittelbare Eintragung der Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, für die Anleger i. H. v. EUR 102.710,00 bleibt unverändert bestehen. Somit ist die Caveras Treuhand GmbH, Hamburg, zum 17.04.2023 in Summe mit EUR 102.720,00 im Handelsregister eingetragen.

**SONSTIGE PFLICHTANGABEN**

**Assetspezifische Angaben bei der Vermögensaufstellung**

	31.12.2022	Anteil am Fondsvermögen
	in EUR	(NAV)
		in %
<b>A. Vermögensgegenstände</b>		
1. Beteiligungen	9.501.364,74	95,61
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	670.826,11	6,75
5. Aktive Rechnungsabgrenzung	65,45	0,00
Summe Vermögensgegenstände	10.172.256,30	102,36
<b>B. Schulden</b>		
1. Rückstellungen	54.456,64	0,55
2. Sonstige Verbindlichkeiten	179.656,30	1,81
Summe Schulden	234.112,94	2,36
<b>C. Fondsvermögen</b>	9.938.143,36	100,00

Die Investmentgesellschaft investierte mittelbar über die Aquila Scotland LP, Glasgow, Vereinigtes Königreich, in drei Windenergieanlagen und eine LP, die Lowca Wind Power LP, Glasgow, Vereinigtes Königreich, die eine weitere Windenergieanlage hält. Sie hat erstmals am 25.09.2014 Anteile an der Aquila Scotland LP erworben und bis Ende 2015 ihre Beteiligung sukzessive weiter erhöht. Die Investmentgesellschaft ist mit 53,629 % an der Aquila Scotland LP beteiligt.

Die nachfolgenden Angaben a) - g) und j) beziehen sich auf die vier mittelbar gehaltenen Windenergieanlagen, h) auf die Investmentgesellschaft und i) auf die Beteiligung an der Aquila Scotland LP.

a) Energieart	Strom
b) Installierte Leistung	2,0 MW (4x Enercon E48-800 kW, gedrosselt auf 500 kW)
c) Eingespeiste Energie (2022)	7.446.775kWh
d) Bau- und Erwerbsjahr	2013 - 2014
e) Jahr der Inbetriebnahme	2014
f) Abnehmer der Energie	EDF Energy Ltd.
g) Art und Umfang der Nutzungsrechte an den Grundstücken, auf denen die Anlage errichtet wurde	Pachtverträge von mindestens 25 Jahren; Beginn der Laufzeit: - Midtown: 03. Oktober 2013 - Green House: 12. September 2013 - Commongate: 12. September 2013 - Lowca: 24. Dezember 2014
h) Fremdfinanzierungsquote	0 %
i) Verkehrswert (gem. § 271 Abs. 1 Nr. 1 KAGB) der Beteiligung (53,629 %)	9.501.364,74 (GBP 8.425.810,25)
j) etwaige wesentliche Bestands- und Projektentwicklungsmaßnahmen	keine

**Umlaufende Anteile**

Als umlaufender Anteil im Sinne des § 168 Abs. 1 i. V. m. § 286 KAGB gilt ein Britisches Pfund des gezeichneten Kommanditkapitals. Die Anzahl der umlaufenden Anteile beträgt 10.271.000,00.



Der Net Asset Value (NAV) zum 31.12.2022 der Investmentgesellschaft beträgt EUR 9.938.143,36.

Der Wert eines umlaufenden Anteils beträgt demnach zum 31.12.2022 EUR 0,97.

## Anteilwert und NAV der letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Anteilwert in EUR	NAV in EUR
2020	0,92	9.411.584,43
2021	0,95	9.796.875,83
2022	0,97	9.938.143,36

## Verwendungs- und Entwicklungsrechnung

Da die Komplementärin keine Einlage leistet und nicht am Vermögen der Investmentgesellschaft beteiligt ist, zeigen die Verwendungs- und Entwicklungsrechnung ausschließlich die Ergebniszuweisung und Entwicklung der Kapitalanteile der Kommanditisten.

Die Ergebniszuweisung erfolgt unter Berücksichtigung des § 7 des Gesellschaftsvertrages.

Verwendungsrechnung:

	EUR
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	204.642,79
2. Gutschrift/Belastung auf Rücklagenkonten	0,00
3. Gutschrift/Belastung auf Kapitalkonten	204.642,79
4. Gutschrift/Belastung auf Verbindlichkeitenkonten	0,00
5. Bilanzgewinn/Bilanzverlust	0,00

## Entwicklungsrechnung:

	EUR
I. Wert des Eigenkapitals am Beginn des Geschäftsjahres	9.796.875,83
1. Entnahmen für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenentnahmen	-643.599,13
3. Mittelzufluss (netto)	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Gesellschaftereintritten	0,00
b) Mittelabflüsse aus Gesellschafteraustritten	0,00
4. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres nach Verwendungsrechnung	204.642,79
5. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	580.223,87
II. Wert des Eigenkapitals am Ende des Geschäftsjahres	9.938.143,36

## Angabe der Haftungsverhältnisse

Zum Abschlussstichtag bestehen keine Haftungsverhältnisse gemäß § 251 HGB.



## **Vergütungsgrundsätze**

Die Aquila Gruppe hat die folgenden Vergütungsgrundsätze festgelegt:

- Anwendung eines verständlichen und transparenten Vergütungssystems, welches an den nachhaltigen Erfolg des für den Kunden verwalteten Produkts orientiert ist
- Ausrichtung der Vergütung an der nachhaltigen Profitabilität der Aquila Gruppe unter Berücksichtigung von Risiken und Kapitalkosten
- Maximierung von nachhaltiger Mitarbeiterleistung und Unternehmensergebnis
- Gewinnung und Bindung der besten Mitarbeitertalente
- Kalibrierung der Vergütung auf verschiedene Bereiche, Funktionen und Verantwortungsebenen
- Erfüllung der regulatorischen Anforderungen von Aufsichtsbehörden

## **Gesamtvergütung der Mitarbeiter**

Die KVG beschäftigte im Geschäftsjahr 2022 durchschnittlich 183 Mitarbeiter. Sie zahlte insgesamt EUR 6.343.046,55 an variablen und EUR 17.578.398,27 an fixen Vergütungen.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Carried-Interest-Zahlungen oder fondsbezogene Vergütungen geleistet.

## **Gesamtvergütung der Risktaker**

Im Jahr 2022 betrug die durchschnittliche Anzahl der Risktaker, die auch Kontrollfunktionen übernehmen, 33. Diese erhielten von der KVG Vergütungen i. H. v. EUR 9.668.497,00 (davon variabel EUR 4.317.998,00).

## **Wesentliche im Geschäftsjahr erfolgte Veränderungen der Anlagebedingungen**

Die wesentlichen Änderungen der Anlagebedingungen werden im Lagebericht unter dem Punkt „WESENTLICHE ÄNDERUNGEN“ erläutert.

## **Environment Social Governance (ESG)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Gesellschaft berücksichtigt bei der Verwaltung des Investmentvermögens nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Artikel 7 der Offenlegungsverordnung.

## **Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten**

Der Anteil der schwer zu liquidierenden Vermögensgegenstände beträgt 0,00 % des NAV, dies entspricht EUR 0,00.

## **Risikoprofil**

Das aktuelle Risikoprofil der Investmentgesellschaft und die eingesetzten Risikomanagementsysteme werden im Lagebericht unter „RISIKOBERICHT“ genannt.

## **Angaben zu Arbeitnehmern**

Es wurden im Geschäftsjahr keine Arbeitnehmer beschäftigt.

## **Persönlich haftende Gesellschafterin**

Persönlich haftende Gesellschafterin ist die Aquila Capital Investment Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamburg, deren gezeichnetes Kapital EUR 25.000,00 beträgt.

Als deren Geschäftsführer sind Herr Thomas Preuß, Group Head im Bereich Product Structuring der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Hamburg, und Herr Karsten Nebe, Senior Investment Controller für den Bereich Diversified Infra- structure & Multi Asset Investments der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Hamburg, bestellt.



Herr Preuß und Herr Nebe sind von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Hamburg, den 09.06.2023

**Aquila Capital Investment  
Verwaltungsgesellschaft mbH**

*Thomas Preuß*

*Geschäftsführung*

*Karsten Nebe*

*Geschäftsführung*

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Hamburg

### Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Hamburg, - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 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 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2022 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.

#### 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 dieser Systeme 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt 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 des Unternehmens.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer 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 Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Hamburg, zum 31. Dezember 2022 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 ordnungsgemäß 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Zuweisungen von Gewinnen, Verlusten, Einlagen und Entnahmen zu den einzelnen Kapitalkonten aufgrund von do- losen Handlungen oder Irrtümern, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Zuweisungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Zuweisungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Zuweisungen bzw. das Außerkraftsetzen von 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 der Basis von Auswahlverfahren.

Hamburg, den 16. Juni 2023

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

*Werner, Wirtschaftsprüfer*

*Thode, Wirtschaftsprüfer*

**Bilanzeid zum Jahresbericht 2022**

**Aquila WindpowerINVEST II GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft**

**Hamburg**



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

Hamburg, den 26.06.2023

**Aquila Capital Investmentverwaltungsgesellschaft mbH**

*Thomas Preuß*

*Geschäftsführung*

*Karsten Nebe*

*Geschäftsführung*