

NACHTRAG NR. 1 VOM 30. JANUAR 2018

nach § 16 Abs. 1 Wertpapierprospektgesetz der ENERTRAG EnergieZins GmbH zum bereits veröffentlichten Prospekt als einzigem Dokument im Sinne von § 12 Abs. 1 Satz 1 Wertpapierprospektgesetz in der Fassung vom 20. Oktober 2017 für das öffentliche Angebot von Inhaber-Teilschuldverschreibungen

DER SERIE ENERTRAG EnergieZins 2027

WKN: A2GSMR

ISIN: DE000A2GSMR2

mit einem Gesamtnennbetrag von 6.000.000 €, eingeteilt in 6.000 Inhaber-Teilschuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von je 1.000 € und einer Laufzeit bis zum 30. November 2027

DER SERIE ENERTRAG EnergieZins 2037

WKN: A2GSMS

ISIN: DE000A2GSMS0

mit einem Gesamtnennbetrag von 4.000.000 €, eingeteilt in 4.000 Inhaber-Teilschuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von je 1.000 € und einer Laufzeit bis zum 30. November 2037

Der Prospekt ist als einziges Dokument im Sinne von § 12 Abs. 1 Satz 1 Wertpapierprospektgesetz am 27. Oktober 2017 durch Bereithaltung zum Download auf der Internetseite der Emittentin veröffentlicht worden.

Der Prospekt wird unter <https://energiezins.enertrag.com> in der Rubrik „INVESTOREN“ unter dem Banner „ANLEIHEN ENERTRAG ENERGIEZINS 2027/2037“ als Download zur kostenlosen Ausgabe an das Publikum bereitgehalten.

Nach § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz können Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit gemäß § 16 Abs. 1 Wertpapierprospektgesetz vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung. Der Widerruf ist in Textform gegenüber derjenigen Stelle zu erklären, bei der der betreffende Anleger seine auf den Erwerb der angebotenen Inhaber-Teilschuldverschreibungen gerichtete Willenserklärung abgegeben hat und somit gegenüber ENERTRAG EnergieZins GmbH, Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten.

Die Veröffentlichung des ungeprüften Halbjahresberichtes der ENERTRAG EnergieZins GmbH für das Geschäftshalbjahr vom 01. April 2017 bis zum 30. September 2017 stellt den neuen Umstand dar, der den vorliegenden Nachtrag auslöst.

- Diese Seite ist absichtlich freigelassen. -



1. Wichtige neue Umstände

Die ENERTRAG EnergieZins GmbH gibt bekannt:

Veröffentlichung des ungeprüften Halbjahresberichtes der ENERTRAG EnergieZins GmbH für das Geschäftshalbjahr vom 01. April 2017 bis zum 30. September 2017

Am 27. Dezember 2017 (Zeitpunkt des Eintritts des nachtragspflichtigen Umstands) hat die ENERTRAG EnergieZins GmbH historische Finanzinformationen in Form eines ungeprüften Halbjahresberichtes zum Stichtag 30. September 2017 auf ihrer Homepage veröffentlicht. Der veröffentlichte Halbjahresbericht besteht aus einer Bilanz, einer Gewinn- und Verlustrechnung sowie einem Anhang. Hintergrund dieser Veröffentlichung waren Transparenzverpflichtungen der Emittentin im Hinblick auf die Notierung einer ihrer Schuldverschreibungen (Serie ENERTRAG EnergieZins 2025) im allgemeinen Freiverkehr an der Börse Düsseldorf.

Aufgrund der vorgenannten Tatsachen wird der Prospekt vom 20. Oktober 2017 hiermit wie folgt nachgetragen:

2. Prospektnachtragungen

1. Als Ergänzung zu den im Wertpapierprospekt angegebenen historischen Finanzinformationen wird der zum Stichtag 30. September 2017 erstellte und am 27. Dezember 2017 veröffentlichte, ungeprüfte Halbjahresbericht der ENERTRAG EnergieZins GmbH, der im Folgenden dargestellt ist, im Abschnitt 6. „Finanzinformationen“ des Prospektes (Seite 62) als Unterpunkt 6.0 „Halbjahresbericht zum 30. September 2017“ eingefügt. Hierbei handelt es sich um sonstige Finanzinformationen der Emittentin. Diese Ergänzung führt zu entsprechenden Kapitel- und Seitenverschiebungen im bisherigen Inhaltsverzeichnis des Wertpapierprospektes vom 20. Oktober 2017.

6.0 Halbjahresbericht zum 30. September 2017

6.0.1 Bilanz zum 30. September 2017

AKTIVA	30.09.2017	30.09.2016
	EUR	EUR
A. ANLAGEVERMÖGEN		
II. Sachanlagen		
andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	7.875,00	9.699,00
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	5.053.375,00	5.359.625,00
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	26.980.701,88	23.862.253,79
3. Beteiligungen	3.504,58	3.218,49
4. Wertpapiere des Anlagevermögens	1.050.000,00	1.050.000,00
	33.087.581,46	30.275.097,28
	33.095.456,46	30.284.796,28
B. UMLAUFVERMÖGEN		
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3.284.191,97	2.242.237,51
2. Sonstige Vermögensgegenstände	269.696,30	37.437,50
	3.553.888,27	2.279.675,01
III. Wertpapiere		
Sonstige Wertpapiere	4.500,00	4.500,00
IV. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	7.117.640,20	9.953.498,42
	10.676.028,47	12.237.673,43
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	1.822.136,91	2.200.675,10
D. AKTIVE LATENTE STEUERN	76.800,00	234.705,79
	45.670.421,84	44.957.850,60

PASSIVA	30.09.2017 EUR	30.09.2016 EUR
A. EIGENKAPITAL		
I. Gezeichnetes Kapital	1.000.000,00	1.000.000,00
II. Gewinnrücklage	500.000,00	570.103,21
III. Bilanzgewinn	140.200,64	-9.358,03
VI. Genussrechtskapital	0,00	3.511.638,68
	1.640.200,64	5.072.383,86
B. RÜCKSTELLUNGEN		
1. Steuerrückstellungen	144.581,00	251.405,23
2. Sonstige Rückstellungen	43.755,00	17.900,00
	188.336,00	269.305,23
C. VERBINDLICHKEITEN		
1. Anleihen	36.865.500,00	36.837.229,11
2. Genussrechtskapital	3.514.908,06	0,00
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	669,28	826,88
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	25.923,57	20.927,30
5. Sonstige Verbindlichkeiten	1.564.997,55	941.007,49
- davon aus Steuern: EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 417,97)		
	41.971.998,46	37.799.990,78
D. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	1.869.886,74	1.816.170,73
	45.670.421,84	44.957.850,60

6.0.2 Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftshalbjahr vom 1. April 2017 bis zum 30. September 2017

	01.04.2017- 30.09.2017 EUR	01.04.2016- 30.09.2016 EUR
1. Umsatzerlöse	255.923,86	131.652,65
2. Sonstige betriebliche Erträge	0,00	225,36
3. Personalaufwand	0,00	-48,66
a) Löhne und Gehälter	0,00	0,00
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	0,00	-48,66
4. Abschreibungen auf Sachanlagen	-912,00	-910,00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-246.203,14	-230.560,84
6. Erträge aus Beteiligungen	0,00	153.125,00
- davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 153.125,00)		
7. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	1.297.798,21	1.151.972,87
- davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 1.297.798,21 (Vorjahr: EUR 1.151.972,87)		
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	86.694,55	23.281,14
- davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00)		
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.225.214,30	-1.231.381,36
- davon an verbundene Unternehmen: EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00)		
10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-74.618,66	-10.046,81
11. Sonstige Steuern	0,00	0,35
12. Jahresüberschuss/ Jahresfehlbetrag	93.468,52	-12.690,30
13. Gewinnvortrag	46.732,12	3.332,27
14. Bilanzgewinn	140.200,64	-9.358,03

6.0.3 Anhang für das Geschäftshalbjahr vom 1. April 2017 bis zum 30. September 2017

A. Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft ist beim Amtsgericht Neuruppin unter der Nr. HRB 7021 NP eingetragen. Die Gesellschaft erfüllt die Größenkriterien einer kleinen Kapitalgesellschaft. Der Halbjahresabschluss wurde gemäß §§ 242 bis 256a und §§ 264 bis 288 HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des GmbHG und des Gesellschaftsvertrages aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Das **Sachanlagevermögen** wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungen erfolgen nach der linearen Methode über die planmäßige Nutzungsdauer.

Geringwertige Wirtschaftsgüter werden bis zu einem Betrag von EUR 410 sofort abgeschrieben; ihr Abgang wird im Anschaffungsjahr unterstellt.

Das **Finanzanlagevermögen** wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet.

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** werden mit dem Nennbetrag unter Berücksichtigung des niedrigeren beizulegenden Wertes angesetzt.

Die **Wertpapiere** werden zum Nennbetrag angesetzt.

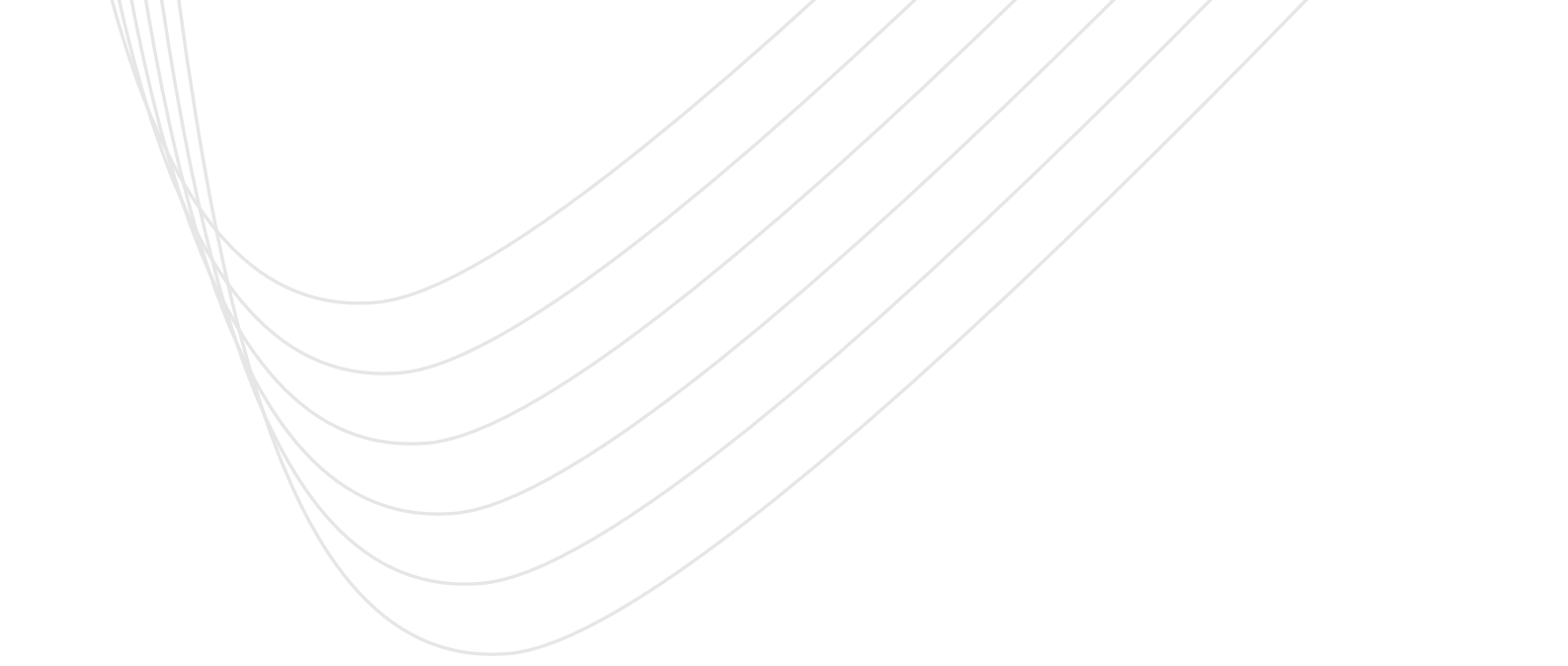
Die **flüssigen Mittel** sind mit dem Nominalbetrag bilanziert.

Unter dem **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** werden Auszahlungen der Berichtsperiode ausgewiesen, die jedoch Aufwendungen folgender Perioden darstellen.

Latente Steuern werden nach der Bruttomethode ausgewiesen, wenn zwischen den handels- und steuerrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungen temporäre Differenzen bestehen.

Das ursprünglich in der Position **Eigenkapital** ausgewiesene Genussrechtskapital wurde in die Verbindlichkeiten umgegliedert, da es aufgrund der Kündigung durch die Gesellschaft zum 31.12.2017 nicht mehr langfristig überlassen wird.

Die **Steuerrückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken aus dem Besteuerungsverfahren.



Die **sonstigen Rückstellungen** werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages passiviert.

Die **Verbindlichkeiten** werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Unter dem **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** werden Einzahlungen der Berichtsperiode ausgewiesen, die jedoch Erträge folgender Perioden darstellen.

C. Angaben zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gesellschaft ist mit 74,3 % an der ENERTRAG Windfeld Nadrensee GmbH & Co. KG, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg beteiligt; zum 31.12.2016 betrug deren Eigenkapital TEUR -330 und das Jahresergebnis TEUR 1.185. Das niedrige Eigenkapital ist durch die in den vergangenen Jahren getätigten Sonderabschreibungen i.H.v. TEUR 6.720 bedingt. Die Anteile wurden an die Anleihegläubiger der Serie „ENERTRAG ErtragsZins I“ verpfändet.

Die **Ausleihungen** an Gesellschafter betragen TEUR 7.729.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestanden zum Stichtag nicht. Die Forderungen gegen Gesellschafter betragen TEUR 0.

Der in dem **Bilanzgewinn** enthaltene Gewinnvortrag aus dem Vorjahr (31.03.2017) beträgt TEUR 47.

Die **Anleihen** i.H.v. TEUR 4.000 haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr und TEUR 20.870 haben eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

Das **Genussrechtskapital** des Typs B wurde von der Gesellschaft fristgerecht zum 31.12.2017 gekündigt und ist damit innerhalb eines Jahres fällig.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** sind innerhalb eines Jahres fällig.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** i.H.v. TEUR 26 sind vor Ablauf eines Jahres fällig.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** sind innerhalb eines Jahres fällig.

D. Sonstige Angaben

Konzernverhältnisse

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt TEUR 1.000 und wird zum Stichtag von der ENERTRAG Aktiengesellschaft gehalten. Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der Uckerwerk Energietechnik GmbH, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg einbezogen. Dieser ist am Standort der Uckerwerk Energietechnik GmbH, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg erhältlich.

Geschäftsführung und Vertretung

Die Gesellschaft wurde im Berichtszeitraum vom Geschäftsführer, Herrn Rolf Schrenick, Berlin allein vertreten.

Im Berichtszeitraum besaß Jörg Müller, Dipl.-Ing., Uckerland Einzelprokura. Herr Simon Hagedorn, Berlin, und Frau Jana Pose, Gramzow OT Lützlów, besaßen im Berichtszeitraum Prokura gemeinsam mit einem Geschäftsführer oder einem weiteren Prokuristen.

Dauerthal, den 15. Dezember 2017

gezeichnet
Rolf Schrenick
Geschäftsführer

2. Im Abschnitt 1.B.12 „Ausgewählte historische Finanzinformationen“ des Prospektes (Seite 9) wird die Tabelle wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Ausgewählte Finanzinformationen in T€*

Bilanz				
Stichtag	<u>30.09.2017****</u>	31.03.2017	31.03.2016	
Anlagevermögen	<u>33.095</u>	31.655	29.586	
- davon Anteile an verbundenen Unternehmen	<u>5.053</u>	5.207	5.513	
- davon Ausleihungen an verbundene Unternehmen	<u>26.981</u>	25.386	23.010	
Umlaufvermögen	<u>10.676</u>	11.961	12.202	
- davon Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	<u>3.284</u>	10.540	2.407	
- <i>davon Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</i>	<u>7.118</u>	1.163	9.730	
Eigenkapital	<u>1.640</u>	1.547	5.085	
- davon Gezeichnetes Kapital	<u>1.000</u>	1.000	1.000	
- davon Gewinnrücklagen	<u>500</u>	500	570	
- davon Bilanzgewinn	<u>140</u>	47	3	
- davon Genussrechtskapital	<u>0</u>	0	3.512	
Verbindlichkeiten	<u>41.972</u>	41.892	36.984	
- davon Anleihen	<u>36.866</u>	36.870	35.578	
Bilanzsumme	<u>45.670</u>	45.719	44.177	
Gewinn- und Verlustrechnung				
Zeitraum	<u>01.04.2017- 30.09.2017****</u>	<u>01.04.2016- 30.09.2016****</u>	2016/2017	2015/2016
Umsatzerlöse	<u>256</u>	<u>132</u>	290	200
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-246</u>	<u>-231</u>	-740	-425
Erträge aus Beteiligungen	<u>0</u>	<u>153</u>	459	0
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	<u>1.298</u>	<u>1.152</u>	2.441	2.783
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	<u>87</u>	<u>23</u>	101	223
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-1.225</u>	<u>-1.231</u>	-2.243	-2.337***
Vergütung für Genussrechtskapital	<u>---</u>	<u>---</u>	-237	-357
Jahresergebnis	<u>93</u>	<u>-13</u>	-27	-197
Bilanzgewinn	<u>140</u>	<u>-9</u>	47	3
Cash Flow**				
Zeitraum	<u>01.04.2017- 30.09.2017****</u>	<u>01.04.2016- 30.09.2016****</u>	2016/2017	2015/2016
Aus laufender Geschäftstätigkeit	<u>---</u>	<u>---</u>	66	-2.842
Aus Investitionstätigkeit	<u>---</u>	<u>---</u>	-7.481	5.610
Aus Finanzierungstätigkeit	<u>---</u>	<u>---</u>	-1.152	5.936

* Die Finanzangaben stammen direkt aus den historischen Finanzinformationen und wurden gerundet. Aus Rundungen können rechnerische Abweichungen resultieren.

** Der Cash Flow ist die Differenz zwischen Ein- und Auszahlungen und stellt somit den tatsächlichen Nettozufluss bzw. -abfluss während des jeweiligen Geschäftsjahres dar.

*** Aufgrund der erstmaligen Anwendung der geänderten Vorschriften durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG), mussten im Jahresabschluss zum 31. März 2017 die außerordentlichen Aufwendungen des Geschäftsjahres 2015/2016 in diesen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden. Hierdurch entstand in diesem Posten eine Abweichung zwischen dem Jahresabschluss zum 31. März 2017 (-2.337 T€) und dem Jahresabschluss zum 31. März 2016 (-1.918 T€) in Höhe von -419 T€.

**** Ungeprüft; dem Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 entnommen. Sofern der Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 keine Angaben zu ausgewählten Finanzinformationen enthält, wurden diese Felder mit „-“ gekennzeichnet.

3. Im Abschnitt 1.B.12 „Aussichten der Emittentin und Beschreibung wesentlicher Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition“ des Prospektes (Seite 9) wird der zweite Absatz in der rechten Spalte wie folgt geändert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Es haben sich keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin *seit dem Stichtag der ungeprüften veröffentlichten historischen Zwischenfinanzinformationen (30. September 2017)* nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum (bis zum 31. März 2017) ergeben.

4. Im Abschnitt 3.12 „Finanzinformationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin“ des Prospektes (Seite 45) wird ein neuer Unterpunkt eingefügt und die Nummerierung der anderen fünf Unterpunkte ändert sich. Weiterhin wird der Inhalt im bisherigen Unterpunkt 3.12.4 „Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition“ aktualisiert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben; die Ergänzungen führen zu entsprechenden Kapitel- und Seitenverschiebungen im bisherigen Inhaltsverzeichnis des Wertpapierprospektes vom 20. Oktober 2017):

3.12.1 Ungeprüfter Halbjahresbericht der Emittentin für das Geschäftshalbjahr vom 01. April 2017 bis zum 30. September 2017

Die Emittentin hat Finanzinformationen in Form eines Halbjahresberichtes, bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie einem Anhang, zum Stichtag 30. September 2017 entsprechend den maßgeblichen Rechnungslegungsstandards erstellt und am 27. Dezember 2017 auf ihrer Homepage veröffentlicht. Die Gewinn- und Verlustrechnung beinhaltet auch den Vergleichszeitraum zum Stichtag 30. September 2016. Eine Prüfung des veröffentlichten Halbjahresberichtes durch einen Abschlussprüfer ist nicht erfolgt.

3.12-1-3.12.2 Geprüfter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2016/2017

3.12-2-3.12.3 Geprüfter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2015/2016

3.12-3-3.12.4

Konsolidierter Abschluss

3.12-4-3.12.5

Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition

Seit dem Stichtag des geprüften Jahresabschlusses *der ungeprüften veröffentlichten historischen Zwischenfinanzinformationen* der Emittentin (30. September 2017) für das Geschäftsjahr 2016/2017 (31. März 2017) sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin eingetreten.

3.12-5-3.12.6

Aussichten und Trendinformationen

5. Im Abschnitt 3.13 „Wichtige Ereignisse in der Geschäftstätigkeit der Emittentin“ des Prospektes (Seite 45) wird der Unterpunkt 3.13.4 „Ausgewählte Finanzinformationen“ wie folgt geändert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

3.13.4 Ausgewählte Finanzinformationen

Die im Folgenden aufgeführten ausgewählten Finanzinformationen sind dem ungeprüften Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 und den Jahresabschlüssen der Emittentin für das Geschäftsjahr 2016/2017 sowie für das Geschäftsjahr 2015/2016 entnommen. *Der Halbjahresbericht und die* Jahresabschlüsse sind im Abschnitt „6. Finanzteil“ dieses Prospektes abgedruckt. Bei den Angaben zum 31. März 2017 und zum 31. März 2016 handelt es sich um durch einen Abschlussprüfer geprüfte Informationen.

Die Emittentin erstellt ihre Einzelabschlüsse nach den Bestimmungen des Handelsgesetzbuches.

Ausgewählte Finanzinformationen in T€*

Bilanz				
Stichtag	30.09.2017****	31.03.2017	31.03.2016	
Anlagevermögen	33.095	31.655	29.586	
- davon Anteile an verbundenen Unternehmen	5.053	5.207	5.513	
- davon Ausleihungen an verbundene Unternehmen	26.981	25.386	23.010	
Umlaufvermögen	10.676	11.961	12.202	
- davon Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	3.284	10.540	2.407	
- davon Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	7.118	1.163	9.730	
Eigenkapital	1.640	1.547	5.085	
- davon Gezeichnetes Kapital	1.000	1.000	1.000	
- davon Gewinnrücklagen	500	500	570	
- davon Bilanzgewinn	140	47	3	
- davon Genussrechtskapital	0	0	3.512	
Verbindlichkeiten	41.972	41.892	36.984	
- davon Anleihen	36.866	36.870	35.578	
Bilanzsumme	45.670	45.719	44.177	
Gewinn- und Verlustrechnung				
Zeitraum	01.04.2017- 30.09.2017****	01.04.2016- 30.09.2016****	2016/2017	2015/2016
Umsatzerlöse	256	132	290	200
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-246	-231	-740	-425
Erträge aus Beteiligungen	0	153	459	0
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	1.298	1.152	2.441	2.783
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	87	23	101	223
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.225	-1.231	-2.243	-2.337***
Vergütung für Genussrechtskapital	---	---	-237	-357
Jahresergebnis	93	-13	-27	-197
Bilanzgewinn	140	-9	47	3
Cash Flow**				
Zeitraum	01.04.2017- 30.09.2017****	01.04.2016- 30.09.2016****	2016/2017	2015/2016
Aus laufender Geschäftstätigkeit	---	---	66	-2.842
Aus Investitionstätigkeit	---	---	-7.481	5.610
Aus Finanzierungstätigkeit	---	---	-1.152	5.936
* Die Finanzangaben stammen direkt aus den historischen Finanzinformationen und wurden gerundet. Aus Rundungen können rechnerische Abweichungen resultieren.				
** Der Cash Flow ist die Differenz zwischen Ein- und Auszahlungen und stellt somit den tatsächlichen Nettozufluss bzw. -abfluss während des jeweiligen Geschäftsjahres dar.				
*** Aufgrund der erstmaligen Anwendung der geänderten Vorschriften durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG), mussten im Jahresabschluss zum 31. März 2017 die außerordentlichen Aufwendungen des Geschäftsjahres 2015/2016 in diesen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden. Hierdurch entstand in diesem Posten eine Abweichung zwischen dem Jahresabschluss zum 31. März 2017 (-2.337 T€) und dem Jahresabschluss zum 31. März 2016 (-1.918 T€) in Höhe von -419 T€.				
**** Ungeprüft; dem Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 entnommen. Sofern der Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 keine Angaben zu ausgewählten Finanzinformationen enthält, wurden diese Felder mit „---“ gekennzeichnet.				

6. Im Abschnitt 3.16.4 „Einsehbare Dokumente“ des Prospektes (Seite 47) wird der Satz wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Während der Gültigkeitsdauer dieses Prospektes können Kopien der Satzung der Emittentin, die historischen Finanzinformationen, d. h. die geprüften Jahresabschlüsse für die Geschäftsjahre 2016/2017 und 2015/2016 inkl. der jeweiligen Bestätigungsvermerke (jeweils in Papierform) sowie die ungeprüften historischen Zwischenfinanzinformationen der Emittentin für den Zeitraum vom 01. April 2017 bis 30. September 2017, innerhalb der üblichen Geschäftszeiten unter der Geschäftsanschrift der Emittentin, Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal, eingesehen werden.

Dauerthal, den 30. Januar 2018

(Datum der Erstellung des Nachtrags Nr. 1)

- Diese Seite ist absichtlich freigelassen. -



ENERTRAG EnergieZins GmbH
Gut Dauerthal
17291 Dauerthal

Telefon: 0800 000 1168
Telefax: 039854 6459-444

E-Mail: energiezins@enertrag.com
Internet: <https://energiezins.enertrag.com>

NACHTRAG NR. 2 VOM 05. OKTOBER 2018

nach § 16 Abs. 1 Wertpapierprospektgesetz der ENERTRAG EnergieZins GmbH zum bereits veröffentlichten Prospekt als einzigem Dokument im Sinne von § 12 Abs. 1 Satz 1 Wertpapierprospektgesetz in der Fassung vom 20. Oktober 2017 und zum bereits veröffentlichten Nachtrag Nr. 1 vom 30. Januar 2018 für das öffentliche Angebot von Inhaber-Teilschuldverschreibungen

DER SERIE ENERTRAG EnergieZins 2027

WKN: A2GSMR

ISIN: DE000A2GSMR2

mit einem Gesamtnennbetrag von 6.000.000 €, eingeteilt in 6.000 Inhaber-Teilschuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von je 1.000 € und einer Laufzeit bis zum 30. November 2027

DER SERIE ENERTRAG EnergieZins 2037

WKN: A2GSMS

ISIN: DE000A2GSMS0

mit einem Gesamtnennbetrag von 4.000.000 €, eingeteilt in 4.000 Inhaber-Teilschuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von je 1.000 € und einer Laufzeit bis zum 30. November 2037

Der Prospekt ist als einziges Dokument im Sinne von § 12 Abs. 1 Satz 1 Wertpapierprospektgesetz am 27. Oktober 2017 sowie der Nachtrag Nr. 1 am 31. Januar 2018 durch Bereithaltung zum Download auf der Internetseite der Emittentin veröffentlicht worden.

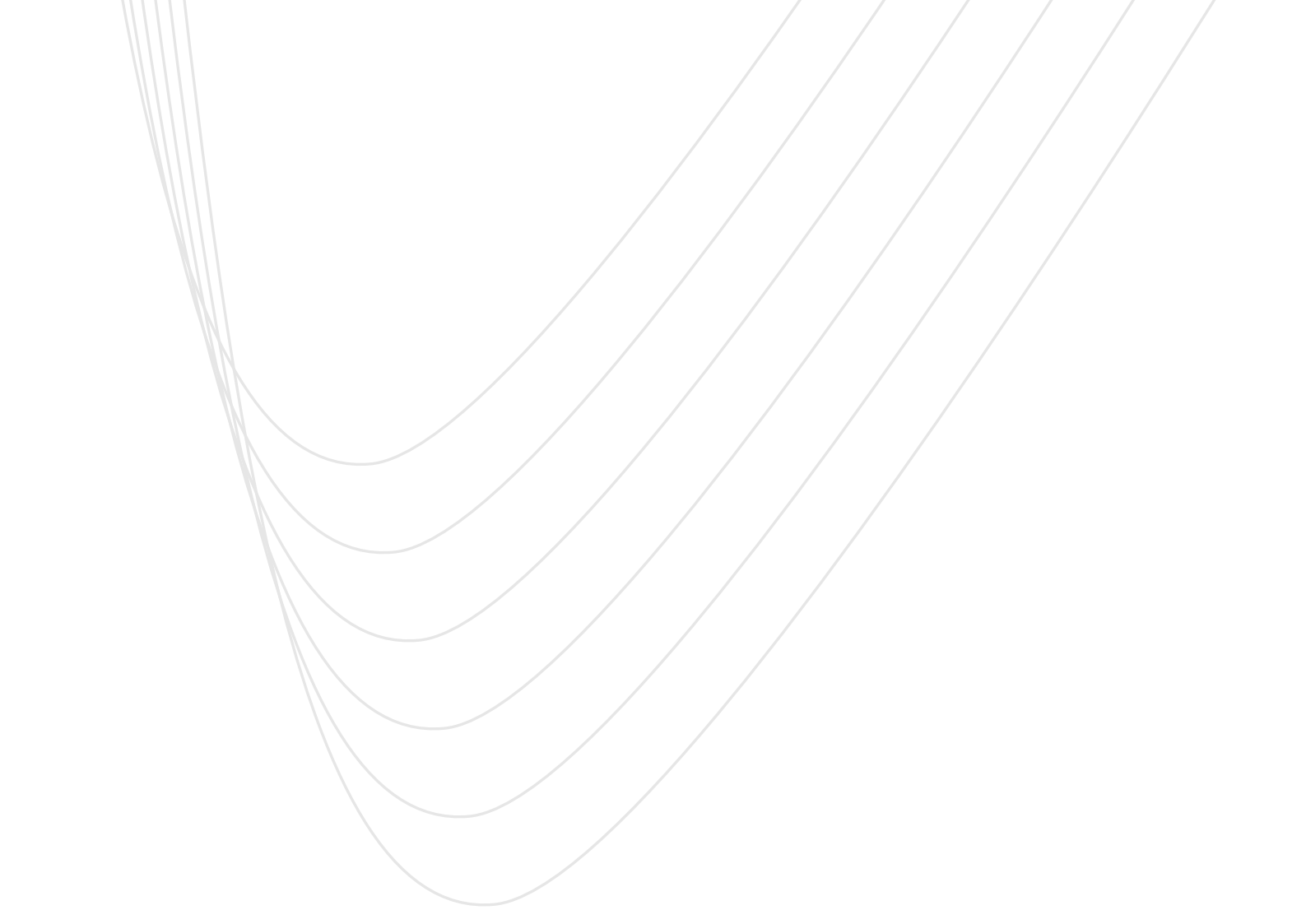
Der Prospekt und die Nachträge Nr. 1 und 2 werden unter <https://energiezins.enertrag.com> in der Rubrik „INVESTOREN“ unter dem Banner „ANLEIHEN ENERTRAG ENERGIEZINS 2027/2037“ als Download zur kostenlosen Ausgabe an das Publikum bereitgehalten.

Nach § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz können Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit gemäß § 16 Abs. 1 Wertpapierprospektgesetz vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung. Der Widerruf ist in Textform gegenüber derjenigen Stelle zu erklären, bei der der betreffende Anleger seine auf den Erwerb der angebotenen Inhaber-Teilschuldverschreibungen gerichtete Willenserklärung abgegeben hat und somit gegenüber ENERTRAG EnergieZins GmbH, Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten.

Die Feststellung des geprüften Jahresabschlusses der ENERTRAG EnergieZins GmbH für das Geschäftsjahr vom 01. April 2017 bis zum 31. März 2018 am 25. September 2018 stellt den neuen Umstand dar, der den vorliegenden Nachtrag auslöst.

- Diese Seite ist absichtlich freigelassen. -



Aufgrund der vorgenannten Tatsachen wird der Prospekt vom 20. Oktober 2017 in der Fassung des ersten Nachtrags vom 30. Januar 2018 hiermit wie folgt nachgetragen:

1. Wichtige neue Umstände

Die ENERTRAG EnergieZins GmbH gibt bekannt:

Geprüfter Jahresabschluss zum 31. März 2018

Es liegt nun der geprüfte Jahresabschluss der ENERTRAG EnergieZins GmbH zum 31. März 2018 inklusive des uneingeschränkten Bestätigungsvermerks des Wirtschaftsprüfers vom 18. September 2018 vor. Der Jahresabschluss wurde am 25. September 2018 von der Gesellschafterversammlung der ENERTRAG EnergieZins GmbH festgestellt (Zeitpunkt des Eintritts des nachtragspflichtigen Umstands).

2. Prospektnachtragungen

1. Als Ergänzung zu den im Wertpapierprospekt angegeben historischen Finanzinformationen wird der geprüfte Jahresabschluss der ENERTRAG EnergieZins GmbH zum 31. März 2018 inklusive des uneingeschränkten Bestätigungsvermerks des Wirtschaftsprüfers vom 18. September 2018, der im Folgenden dargestellt ist, im Abschnitt 6. „Finanzinformationen“ des Prospektes als Unterpunkt 6.3 „Jahresabschluss zum 31. März 2018“ eingefügt. Diese Ergänzung führt zu entsprechenden Kapitel- und Seitenverschiebungen im bisherigen Inhaltsverzeichnis des Wertpapierprospektes vom 20. Oktober 2017 in der Fassung des ersten Nachtrags vom 30. Januar 2018.

6.3 Jahresabschluss zum 31. März 2018

6.3.1 Bilanz zum 31. März 2018

AKTIVA	31.03.2018	31.03.2017
	EUR	EUR
ANLAGEVERMÖGEN		
Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	6.963,00	8.787,00
Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	4.747.125,00	5.206.500,00
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	24.177.770,19	25.385.758,87
Beteiligungen	3.004,04	3.504,58
Wertpapiere des Anlagevermögens	1.050.000,00	1.050.000,00
	29.977.899,23	31.645.763,45
	29.984.862,23	31.654.550,45
UMLAUFVERMÖGEN		
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	3.185.688,65	10.540.063,07
Sonstige Vermögensgegenstände	155.684,43	253.596,30
	3.341.373,08	10.793.659,37
Wertpapiere		
Sonstige Wertpapiere	0,00	4.500,00
Guthaben bei Kreditinstituten	4.985.968,77	1.162.637,33
	8.327.341,85	11.960.796,70
RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	1.721.469,47	2.026.796,27
AKTIVE LATENTE STEUERN	152.600,00	76.800,00
	40.186.273,55	45.718.943,42

PASSIVA	31.03.2018 EUR	31.03.2017 EUR
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	1.000.000,00	1.000.000,00
Gewinnrücklagen	500.000,00	500.000,00
Bilanzgewinn	144.268,55	46.732,12
	1.644.268,55	1.546.732,12
RÜCKSTELLUNGEN		
Steuerrückstellungen	159.033,07	251.405,23
Sonstige Rückstellungen	20.000,00	37.655,00
	179.033,07	289.060,23
VERBINDLICHKEITEN		
Anleihen	36.517.947,66	38.013.098,61
Genussrechtskapital	22.515,36	3.759.597,20
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00	6.134,35
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	112.728,38
	36.540.463,02	41.891.558,54
RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	1.822.508,91	1.991.592,53
	40.186.273,55	45.718.943,42

6.3.2 Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2017/2018

	2017/2018 EUR	2016/2017 EUR
Umsatzerlöse	331.483,59	290.284,02
Sonstige betriebliche Erträge	2.849,53	225,36
Personalaufwand	0,00	-48,66
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	0,00	-48,66
Abschreibungen	-1.824,00	-1.822,00
Abschreibungen auf Sachanlagen	-1.824,00	-1.822,00
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-701.906,58	-740.327,12
Erträge aus Beteiligungen	306.250,00	459.375,00
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	2.601.457,19	2.441.070,85
- davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 2.601.457,19 (Vorjahr: EUR 2.441.070,85)		
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	92.132,47	100.934,05
- davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 86.305,55 (Vorjahr: EUR 76.700,00)		
Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-92.992,00	0,00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.330.716,58	-2.242.514,98
Vergütung für Genussrechtskapital	0,00	-237.363,81
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-109.197,19	-96.515,47
Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	97.536,43	-26.702,76
Sonstige Steuern	0,00	-0,60
Jahresüberschuss/ Jahresfehlbetrag	97.536,43	-26.703,36
Gewinnvortrag	46.732,12	3.332,27
Entnahme aus den Gewinnrücklagen	0,00	70.103,21
Bilanzgewinn	144.268,55	46.732,12

6.3.3 Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

A. Allgemeine Angaben

Die Gesellschaft ist beim Amtsgericht Neuruppin unter der Nr. HRB 7021 NP eingetragen. Die Gesellschaft erfüllt die Größenkriterien einer kleinen Kapitalgesellschaft. Der Jahresabschluss wurde gemäß §§ 242 bis 256a und §§ 264 bis 288 HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des GmbHG und des Gesellschaftsvertrages aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Das **Sachanlagevermögen** wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um Abschreibungen, bewertet. Die Abschreibungen erfolgen nach der linearen Methode über die planmäßige Nutzungsdauer.

Geringwertige Wirtschaftsgüter werden bis zu einem Betrag von EUR 410 sofort abgeschrieben; ihr Abgang wird im Anschaffungsjahr unterstellt.

Das **Finanzanlagevermögen** wird zu Anschaffungskosten, vermindert um außerplanmäßige Abschreibungen, bewertet. Die Bewertung der Ausleihungen und Zinsforderungen erfolgt grundsätzlich mit dem Nominalbetrag. Die Werthaltigkeit wird durch die Gesellschaft mit Hilfe von Liquiditätsplanungen der Windparkgesellschaften (Empfänger der Ausleihungen) geprüft, die die Liquiditätsentwicklung über einen Zeitraum von 25 Jahren und damit auch die Rückzahlungen an EEZ abbildet. Da die Ausleihungen nachrangig sind, kann es dazu kommen, dass sich Rückzahlungstermine – gegenüber der Liquiditätsplanung zum Zeitpunkt der Investitionsentscheidung - zeitlich nach hinten oder nach vorne verschieben. Sofern sich die Rückzahlungstermine nach hinten verschieben, nimmt die Gesellschaft Wertberichtigungen vor. Die Abschreibungen erfolgen aufgrund von voraussichtlich dauerhafter Wertminderung.

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** werden mit dem Nennbetrag unter Berücksichtigung des niedrigeren beizulegenden Wertes angesetzt.

Die **Wertpapiere** werden zum Nennbetrag angesetzt.

Die **flüssigen Mittel** sind mit dem Nominalbetrag bilanziert.

Unter dem **aktiven Rechnungsabgrenzungsposten** werden Auszahlungen der Berichtsperiode ausgewiesen, die jedoch Aufwendungen folgender Perioden darstellen.

Latente Steuern werden nach der Bruttomethode ausgewiesen, wenn zwischen den handels- und steuerrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungen temporäre Differenzen bestehen.

Die **Steuerrückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken aus dem Besteuerungsverfahren.

Die **sonstigen Rückstellungen** werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages passiviert.

Die **Verbindlichkeiten** werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Unter dem **passiven Rechnungsabgrenzungsposten** werden Einzahlungen der Berichtsperiode ausgewiesen, die jedoch Erträge folgender Perioden darstellen.

C. Angaben zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gesellschaft ist mit 74,3 % an der ENERTRAG Windfeld Nadensee GmbH & Co. KG, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg beteiligt; zum 31.12.2017 betrug deren Eigenkapital TEUR 110 und das Ergebnis des Rumpfwirtschaftsjahres vom 01.01.2017 bis 31.03.2017 TEUR 440. Das niedrige Eigenkapital ist durch die in den vergangenen Jahren getätigten Sonderabschreibungen i.H.v. TEUR 6.720 bedingt. Die Anteile wurden an die Anleihegläubiger der Serie „ENERTRAG ErtragsZins I“ verpfändet.

Die **Ausleihungen** an Gesellschafter betragen TEUR 4.433.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestanden zum Stichtag nicht. Die Forderungen gegen Gesellschafter betragen TEUR 197.

Der in dem **Bilanzgewinn** enthaltene Gewinnvortrag aus dem Vorjahr beträgt TEUR 47.

Die **Anleihen** haben i.H.v. TEUR 991 eine Restlaufzeit von unter einem Jahr, TEUR 5.996 von über einem Jahr und davon TEUR 29.531 von mehr als fünf Jahren. Die in den Anleihen enthaltenen Anleihezinsen i.H.v. TEUR 1.144 wurden im Vorjahr unter den **sonstigen Verbindlichkeiten** ausgewiesen.

Das unter den Verbindlichkeiten ausgewiesene **Genussrechtskapital** vom Typ B wurde zum 31.12.2017 gekündigt und bis auf einen Restbetrag aufgrund eines nicht abgeschlossenen Erfalls zurückgezahlt. Es ist innerhalb eines Jahres fällig.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** sind innerhalb eines Jahres fällig.

D. Sonstige Angaben

Konzernverhältnisse

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt TEUR 1.000 und wird zum Stichtag von der ENERTRAG Aktiengesellschaft gehalten. Die Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der Uckerwerk Energietechnik GmbH, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg einbezogen. Dieser ist am Standort der Uckerwerk Energietechnik GmbH, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg erhältlich.

Geschäftsführung und Vertretung

Die Gesellschaft wurde im Geschäftsjahr vom Geschäftsführer, Herrn Rolf Schrenick, Berlin allein vertreten.

Im Geschäftsjahr besaß Jörg Müller, Dipl.-Ing., Uckerland Einzelprokura.

Im Geschäftsjahr besaß Herr Simon Hagedorn, Berlin Prokura gemeinsam mit einem Geschäftsführer oder einem weiteren Prokuristen.

Im Geschäftsjahr besaß Frau Jana Pose, Gramzow OT Lützlow bis zum 05.12.2017 Prokura gemeinsam mit einem Geschäftsführer oder einem weiteren Prokuristen.

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Die Gesellschaft hat Ende Januar 2018 zusätzlich die Anleihe EZT4 (Tranche 2021) über TEUR 6.000 fristgerecht zum 30.04.2018 gekündigt und am 02.05.2018 die Rückzahlung der Anleihe zzgl. Zinsen an die Anleihegläubiger getätigt. Die Unternehmensanleihen EZT8 (2027) und EZT8 (2037) befanden sich zum Zeitpunkt der Rückzahlung EZT4 (2021) noch in der Platzierungsphase und lagen hinter dem ursprünglich erwarteten Platzierungsstand. Die sich für die Rückführung der Anleihe EZT4 (2021) ergebene Liquiditätslücke hat EEZ über ein Gesellschafterdarlehen in Höhe von TEUR 1.300 zwischenfinanziert. Die Rückführung des Gesellschafterdarlehens erfolgt über die weitere Platzierung der Unternehmensanleihen EZT8 (2027) und EZT8 (2037). Zum Zeitpunkt der Berichtserstellung war das Gesellschafterdarlehen bereits wieder vollständig zurückgeführt. Die Rückführung des Gesellschafterdarlehens erfolgte am 22.06.2018.

Zwischenzeitlich konnte EZT8 (2027) über TEUR 6.000 vollständig am Markt platziert werden und wurde geschlossen. Von der langfristigen Tranche EZT8 (2037) über TEUR 4.000 ist aktuell noch ein Volumen von rd. TEUR 1.800 zu platzieren, die Platzierungsfrist endet am 25.10.2018. Die Wahrscheinlichkeit für eine vollständige Platzierung der langfristigen Tranche wird seitens der Geschäftsführung positiv eingeschätzt, so dass mit Blick auf die höheren Vertriebskosten auf die Einschaltung eines zusätzlichen Vertriebspartners verzichtet wurde.

Im Geschäftsjahr 2017/2018 hatte der Gesellschafter der EEZ Verhandlungen mit potenziellen Investoren über einen Verkauf der Beteiligung am Projekt North Pickenham aufgenommen. EEZ hatte am 13.12.2012 ein auf das Projekt North Pickenham abgestelltes, langfristiges Darlehen in Höhe von TEUR 1.500 an EAG ausgereicht. Zum Stichtag 31.03.2018 betragen die Forderungen der EEZ gegenüber EAG rund TEUR 975 (Hauptforderung zzgl. aufgelaufener Zinsen). Zwischenzeitlich wurde der Verkauf der Beteiligung durch EAG erfolgreich abgeschlossen und das Darlehen der EEZ aus Verkaufserlösen vollständig zurückgeführt. Der Rückzahlungsbetrag an EEZ belief sich auf TEUR 1.059,8 (Hauptforderung inkl. zum Zeitpunkt der Rückführung aufgelaufener Zinsen). Die auf den Cashflow des Projektes North Pickenham abgestellte Kapitalüberlassung der EEZ an EAG ist damit zur Erledigung gekommen.

Weiterhin erfolgten nach Bilanzstichtag Rückführungen an EEZ aus den Projekten Rietz II (HF R2) über TEUR 341,8, Dorndorf (WW DD) über TEUR 173,3 und Freiheit III Brehna (F3 B1 (UET)) über TEUR 57,2. Die Hauptforderung aus dem Projekt Freiheit III Brehna wurde mit Zahlung am 12.07.2018 vollständig zurückgeführt, es stand lediglich eine (noch nicht fällige) Zinsforderung über TEUR 1,3 aus, die am 20.07.2018 beglichen wurde. Die auf den Cashflow des Projektes Freiheit III Brehna abgestellte Kapitalüberlassung der EEZ an UET ist damit zur Erledigung gekommen.

Dauerthal, den 18. September 2018

gezeichnet
Rolf Schrenick
Geschäftsführer

6.3.4 Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

Die Darstellung der Kapitalflussrechnung erfolgt im Geschäftsjahr gemäß DRS 21 des Deutschen Rechnungslegungs Standard Committee e.V. (DRSC).

	TEUR	2017/2018 TEUR	2016/2017 TEUR
Jahresergebnis vor Zinsen	-265		-89
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	95		2
- Abnahme der Rückstellungen	-110		-22
+ Zunahme der sonstigen Vermögensgegenstände und aktiven RAP	327		91
+/- Abnahme/Zunahme der Forderungen im Verbundbereich	414		-210
- Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten	-400		-14
-/+ Abnahme/Zunahme der Verbindlichkeiten im Verbundbereich	-113		113
-/+ Abnahme/Zunahme des passiven Rechnungsabgrenzungspostens	-169		195
- Auszahlungen für Investitionen in Ausleihungen	-2.567		-3.222
+ Einzahlungen aus Abgängen von Ausleihungen	4.142		1.152
+ Einzahlungen aus Verkäufen von Wertpapieren des Umlaufvermögens	5		0
+/- Einzahlungen/Auszahlungen für kurzfristige Darlehensausreichungen	8.155		-8.155
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	2.661		1.297
- Auszahlungen für die Tilgung des Genussrechtskapitals und Anleihen	-7.500		0
- Zinsauszahlungen	-2.721		-2.449
+ Zinseinzahlungen	1.869		2.744
= Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit		3.823	-8.567
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes		3.823	-8.567
+ Finanzmittelbestand am Anfang des Geschäftsjahrs	1.163		9.730
= Finanzmittelbestand am Ende des Geschäftsjahrs		4.986	1.163

Der DRS 21 stellt beim operativem Cashflow auf die Tätigkeit zur Erlöserzielung ab. Die Tätigkeit der Gesellschaft ist die Investition von Kapital in Erneuerbare-Energien-Projekte in Form von Darlehensausreichungen sowie in der Begebung von Anleihen. Demzufolge erfolgte der Ausweis in diesem Jahr ausschließlich im operativem Cashflow. Der Vorjahresausweis wurde entsprechend angepasst.

6.3.5 Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang sowie Kapitalflussrechnung - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der ENERTRAG EnergieZins GmbH, Dauerthal in der Gemeinde Schenkenberg, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfungen vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Audit Tax & Consulting Services GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

gezeichnet
Bernhard von Wersebe
Wirtschaftsprüfer

gezeichnet
Uwe Müller
Wirtschaftsprüfer



Berlin, den 18. September 2018

2. Der Abschnitt 1.B.10 „Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen“ des Prospektes (Seite 8) wird wie folgt geändert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Entfällt; die Bestätigungsvermerke für die Jahresabschlüsse *der Geschäftsjahre 2017/2018, des Geschäftsjahres 2016/2017 und des Geschäftsjahres 2015/2016* wurden jeweils uneingeschränkt erteilt.

3. Im Abschnitt 1.B.12 „Ausgewählte historische Finanzinformationen“ des Prospektes (Seite 9) wird die bereits im Rahmen des Nachtrags Nr. 1 angepasste Tabelle erneut wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Ausgewählte Finanzinformationen in T€*

Bilanz					
Stichtag	<u>31.03.2018</u>		30.09.2017****	31.03.2017	31.03.2016
Anlagevermögen	<u>29.985</u>		33.095	31.655	29.586
- davon Anteile an verbundenen Unternehmen	<u>4.747</u>		5.053	5.207	5.513
- davon Ausleihungen an verbundene Unternehmen	<u>24.178</u>		26.981	25.386	23.010
Umlaufvermögen	<u>8.327</u>		10.676	11.961	12.202
- davon Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	<u>3.186</u>		3.284	10.540	2.407
- davon Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	<u>4.986</u>		7.118	1.163	9.730
Eigenkapital	<u>1.644</u>		1.640	1.547	5.085
- davon Gezeichnetes Kapital	<u>1.000</u>		1.000	1.000	1.000
- davon Gewinnrücklagen	<u>500</u>		500	500	570
- davon Bilanzgewinn	<u>144</u>		140	47	3
- davon Genusssrechtskapital	<u>0</u>		0	0	3.512
Verbindlichkeiten	<u>36.540</u>		41.972	41.892	36.984
- davon Anleihen	<u>36.518</u>		36.866	36.870	35.578
Bilanzsumme	<u>40.186</u>		45.670	45.719	44.177
Gewinn- und Verlustrechnung					
Zeitraum	<u>2017/2018</u>	01.04.2017- 30.09.2017****	01.04.2016- 30.09.2016****	2016/2017	2015/2016
Umsatzerlöse	<u>331</u>	256	132	290	200
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-702</u>	-246	-231	-740	-425
Erträge aus Beteiligungen	<u>306</u>	0	153	459	0
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	<u>2.601</u>	1.298	1.152	2.441	2.783
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	<u>92</u>	87	23	101	223
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-2.331</u>	-1.225	-1.231	-2.243	-2.337***
Vergütung für Genusssrechtskapital	<u>0</u>	---	---	-237	-357
Jahresergebnis	<u>98</u>	93	-13	-27	-197
Bilanzgewinn	<u>144</u>	140	-9	47	3
Cash Flow**					
Zeitraum	<u>2017/2018</u>	01.04.2017- 30.09.2017****	01.04.2016- 30.09.2016****	2016/2017	2015/2016
Aus laufender Geschäftstätigkeit	<u>3.823</u> *****	---	---	66	-2.842
Aus Investitionstätigkeit	<u>0</u> *****	---	---	-7.481	5.610
Aus Finanzierungstätigkeit	<u>0</u> *****	---	---	-1.152	5.936
*	Die Finanzangaben stammen direkt aus den historischen Finanzinformationen und wurden gerundet. Aus Rundungen können rechnerische Abweichungen resultieren.				
**	Der Cash Flow ist die Differenz zwischen Ein- und Auszahlungen und stellt somit den tatsächlichen Nettozufluss bzw. -abfluss während des jeweiligen Geschäftsjahres dar.				
***	Aufgrund der erstmaligen Anwendung der geänderten Vorschriften durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG), mussten im Jahresabschluss zum 31. März 2017 die außerordentlichen Aufwendungen des Geschäftsjahres 2015/2016 in diesen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden. Hierdurch entstand in diesem Posten eine Abweichung zwischen dem Jahresabschluss zum 31. März 2017 (-2.337 T€) und dem Jahresabschluss zum 31. März 2016 (-1.918 T€) in Höhe von -419 T€.				
****	Ungeprüft; dem Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 entnommen. Sofern der Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 keine Angaben zu ausgewählten Finanzinformationen enthält, wurden diese Felder mit „-“ gekennzeichnet.				
*****	<i>Die Deutschen Rechnungslegungs Standards (DRS 21) stellen beim operativen Cashflow auf die Tätigkeit zur Erlöserzielung ab. Die Tätigkeit der Gesellschaft liegt in der Investition von Kapital in Erneuerbare-Energien-Projekte in Form von Darlehensausreichungen sowie in der Begebung von Anleihen. Demzufolge erfolgte der Ausweis in diesem Jahr ausschließlich im operativen Cashflow.</i>				

4. Der Abschnitt 1.B.12 „Aussichten der Emittentin und Beschreibung wesentlicher Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition“ des Prospektes (Seite 9), der bereits im Rahmen des Nachtrags Nr. 1 angepasst wurde, wird wie folgt geändert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Die Emittentin erklärt, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses (31. März ~~2017~~2018) nicht wesentlich verschlechtert haben.

Es haben sich keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin ~~seit dem Stichtag der ungeprüften veröffentlichten historischen Zwischenfinanzinformationen (30. September 2017) nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum (bis zum 31. März 2018)~~ ergeben.

5. Im Abschnitt 3.7 „Abschlussprüfer“ des Prospektes (Seite 43) wird der erste Satz wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Abschlussprüfer für den von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum (Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr 2017/2018, das Geschäftsjahr 2016/2017 und für das Geschäftsjahr 2015/2016) ist die

Audit Tax & Consulting Services GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft
Friedrichstraße 100
10117 Berlin.

6. Im Abschnitt 3.12 „Finanzinformationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin“ des Prospektes (Seite 45), der bereits im Rahmen des Nachtrags Nr. 1 angepasst wurde, wird ein neuer Unterpunkt eingefügt und die Nummerierung der anderen fünf Unterpunkte ändert sich. Weiterhin wird der Inhalt im bisherigen Unterpunkt 3.12.5 „Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition“ und im ersten Satz des bisherigen Unterpunktes 3.12.6 „Aussichten und Trendinformationen“ aktualisiert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben; die Ergänzungen führen zu entsprechenden Kapitel- und Seitenverschiebungen im bisherigen Inhaltsverzeichnis des Wertpapierprospektes vom 20. Oktober 2017 in der Fassung des ersten Nachtrags vom 30. Januar 2018):

3.12.1 Geprüfter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2017/2018

Der geprüfte Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2017/2018 samt Bestätigungsvermerk vom 18. September 2018 ist im Abschnitt „6.3 Jahresabschluss zum 31. März 2018“ abgedruckt. Der Bestätigungsvermerk wurde uneingeschränkt erteilt. Die Prüfung umfasst auch die Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2017/2018.

3.12.1-3.12.2 Ungeprüfter Halbjahresbericht der Emittentin für das Geschäftshalbjahr vom 01. April 2017 bis zum 30. September 2017

3.12.2-3.12.3 Geprüfter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2016/2017

3.12.3-3.12.4 Geprüfter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2015/2016

3.12.4-3.12.5 Konsolidierter Abschluss

3.12.5-3.12.6 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition

Seit dem Stichtag des geprüften Jahresabschlusses ~~der ungeprüften veröffentlichten historischen Zwischenfinanzinformationen der Emittentin (30. September 2017) für das Geschäftsjahr 2017/2018 (31. März 2018)~~ sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin eingetreten.

3.12.6-3.12.7 Aussichten und Trendinformationen

Seit dem Stichtag des geprüften Jahresabschlusses der Emittentin für das Geschäftsjahr ~~2016/2017~~2017/2018 (31. März ~~2017~~2018) gab es in den Aussichten der Emittentin keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen.

7. Im Abschnitt 3.13 „Wichtige Ereignisse in der Geschäftstätigkeit der Emittentin“ des Prospektes (Seite 45) wird der Unterpunkt 3.13.3 „Geschäftsjahr 2017/2018“ wie folgt geändert (veraltete Angaben sind durchgestrichen; Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

3.13.3 Geschäftsjahr 2017/2018

Im Geschäftsjahr 2017/2018 wurden von der Emittentin ~~bis zum Datum des Prospektes~~ Investitionen in Höhe von ~~2.7704.837~~2.7704.837 T€ getätigt. Demgegenüber wurden ~~rund 11.003.15.030~~rund 11.003.15.030 T€ aus Investitionen zurückgeführt. Weiterhin wurden im Geschäftsjahr 2017/2018 die „Drei-Länder-Genussrechte Typ B“ in Höhe von rund 3.517 T€ bis auf einen Restbetrag von rund 21 T€ aufgrund eines nicht abgeschlossenen Erfalls vollständig und fristgerecht zurückgezahlt. Darüber hinaus wurde im Geschäftsjahr 2017/2018 die Schuldverschreibung der Serie ENERTRAG EnergieZins 2017 in Höhe von 4.000 T€ vollständig und fristgerecht zurückgezahlt.

8. Im Abschnitt 3.13 „Wichtige Ereignisse in der Geschäftstätigkeit der Emittentin“ des Prospektes (Seite 45) wird der bereits im Rahmen des Nachtrags Nr. 1 angepasste Unterpunkt 3.13.4 „Ausgewählte Finanzinformationen“ wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

3.13.4 Ausgewählte Finanzinformationen

Die im Folgenden aufgeführten ausgewählten Finanzinformationen sind dem Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr 2017/2018, dem ungeprüften Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 und den Jahresabschlüssen der Emittentin für das Geschäftsjahr 2016/2017 sowie für das Geschäftsjahr 2015/2016 entnommen. Der Halbjahresbericht und die Jahresabschlüsse sind im Abschnitt „6. Finanzteil“ dieses Prospektes abgedruckt. Bei den Angaben zum 31. März 2018, zum 31. März 2017 und zum 31. März 2016 handelt es sich um durch einen Abschlussprüfer geprüfte Informationen.

Die Emittentin erstellt ihre Einzelabschlüsse nach den Bestimmungen des Handelsgesetzbuches.

Ausgewählte Finanzinformationen in T€*

Bilanz					
Stichtag	<u>31.03.2018</u>		30.09.2017****	31.03.2017	31.03.2016
Anlagevermögen	<u>29.985</u>		33.095	31.655	29.586
- davon Anteile an verbundenen Unternehmen	<u>4.747</u>		5.053	5.207	5.513
- davon Ausleihungen an verbundene Unternehmen	<u>24.178</u>		26.981	25.386	23.010
Umlaufvermögen	<u>8.327</u>		10.676	11.961	12.202
- davon Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	<u>3.186</u>		3.284	10.540	2.407
- davon Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	<u>4.986</u>		7.118	1.163	9.730
Eigenkapital	<u>1.644</u>		1.640	1.547	5.085
- davon Gezeichnetes Kapital	<u>1.000</u>		1.000	1.000	1.000
- davon Gewinnrücklagen	<u>500</u>		500	500	570
- davon Bilanzgewinn	<u>144</u>		140	47	3
- davon Genussrechtskapital	<u>0</u>		0	0	3.512
Verbindlichkeiten	<u>36.540</u>		41.972	41.892	36.984
- davon Anleihen	<u>36.518</u>		36.866	36.870	35.578
Bilanzsumme	<u>40.186</u>		<u>45.670</u>	<u>45.719</u>	<u>44.177</u>
Gewinn- und Verlustrechnung					
Zeitraum	<u>2017/2018</u>	01.04.2017- 30.09.2017****	01.04.2016- 30.09.2016****	2016/2017	2015/2016
Umsatzerlöse	<u>331</u>	256	132	290	200
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>-702</u>	-246	-231	-740	-425
Erträge aus Beteiligungen	<u>306</u>	0	153	459	0
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	<u>2.601</u>	1.298	1.152	2.441	2.783
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	<u>92</u>	87	23	101	223
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>-2.331</u>	-1.225	-1.231	-2.243	-2.337***
Vergütung für Genussrechtskapital	<u>0</u>	---	---	-237	-357
Jahresergebnis	<u>98</u>	93	-13	-27	-197
Bilanzgewinn	<u>144</u>	140	-9	47	3
Cash Flow**					
Zeitraum	<u>2017/2018</u>	01.04.2017- 30.09.2017****	01.04.2016- 30.09.2016****	2016/2017	2015/2016
Aus laufender Geschäftstätigkeit	<u>3.823</u> *****	---	---	66	-2.842
Aus Investitionstätigkeit	<u>0</u> *****	---	---	-7.481	5.610
Aus Finanzierungstätigkeit	<u>0</u> *****	---	---	-1.152	5.936
*	Die Finanzangaben stammen direkt aus den historischen Finanzinformationen und wurden gerundet. Aus Rundungen können rechnerische Abweichungen resultieren.				
**	Der Cash Flow ist die Differenz zwischen Ein- und Auszahlungen und stellt somit den tatsächlichen Nettozufluss bzw. -abfluss während des jeweiligen Geschäftsjahres dar.				
***	Aufgrund der erstmaligen Anwendung der geänderten Vorschriften durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG), mussten im Jahresabschluss zum 31. März 2017 die außerordentlichen Aufwendungen des Geschäftsjahres 2015/2016 in diesen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden. Hierdurch entstand in diesem Posten eine Abweichung zwischen dem Jahresabschluss zum 31. März 2017 (-2.337 T€) und dem Jahresabschluss zum 31. März 2016 (-1.918 T€) in Höhe von -419 T€.				
****	Ungeprüft; dem Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 entnommen. Sofern der Halbjahresbericht zum Stichtag 30. September 2017 keine Angaben zu ausgewählten Finanzinformationen enthält, wurden diese Felder mit „-“ gekennzeichnet.				
*****	<u>Die Deutschen Rechnungslegungs Standards (DRS 21) stellen beim operativen Cashflow auf die Tätigkeit zur Erlöserzielung ab. Die Tätigkeit der Gesellschaft liegt in der Investition von Kapital in Erneuerbare-Energien-Projekte in Form von Darlehensausreichungen sowie in der Begebung von Anleihen. Demzufolge erfolgte der Ausweis in diesem Jahr ausschließlich im operativen Cashflow.</u>				

9. Im Abschnitt 3.16.3 „Informationen von Seiten Dritter“ des Prospektes (Seite 47) wird der erste Absatz wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Informationen von Seiten Dritter, die Verwendung in diesem Prospekt gefunden haben, wurden korrekt und vollständig wiedergegeben. Die Aufnahme der durch die Emittentin beauftragten Wirtschaftsprüfer- und Bestätigungsvermerke über die Prüfung der Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr 2017/2018 (01. April 2017 bis 31. März 2018), für das Geschäftsjahr 2016/2017 (01. April 2016 bis 31. März 2017) sowie für das Geschäftsjahr 2015/2016 (01. April 2015 bis 31. März 2016) in dem vorliegenden Wertpapierprospekt, findet die Zustimmung des Abschlussprüfers.

10 Im Abschnitt 3.16.4 „Einsehbare Dokumente“ des Prospektes (Seite 47) wird der bereits im Rahmen des Nachtrags Nr. 1 angepasste Satz erneut wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Während der Gültigkeitsdauer dieses Prospektes können Kopien der Satzung der Emittentin, die historischen Finanzinformationen, d. h. die geprüften Jahresabschlüsse für die Geschäftsjahre 2017/2018, 2016/2017 und 2015/2016 inkl. der jeweiligen Bestätigungsvermerke (jeweils in Papierform) sowie die ungeprüften historischen Zwischenfinanzinformationen der Emittentin für den Zeitraum vom 01. April 2017 bis 30. September 2017, innerhalb der üblichen Geschäftszeiten unter der Geschäftsanschrift der Emittentin, Gut Dauerthal, 17291 Dauerthal, eingesehen werden.

11. Im Abschnitt 4.8 „Zusätzliche Angaben“ des Prospektes (Seite 55) wird der erste Satz wie folgt geändert (Änderungen sowie Ergänzungen sind kursiv und unterstrichen hervorgehoben):

Von den Abschlussprüfern der Emittentin wurden mit Ausnahme der Jahresabschlüsse für das Geschäftsjahr 2017/2018, für das Geschäftsjahr 2016/2017 und für das Geschäftsjahr 2015/2016 keine Informationen in diesem Prospekt geprüft.

Dauerthal, den 05. Oktober 2018

(Datum der Erstellung des Nachtrags Nr. 2)

