

Jahresabschluss und Lagebericht

für das Geschäftsjahr 2021/22

Bestätigungsvermerk des unabhängigen
Abschlussprüfers

HanseYachts AG

Greifswald

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----------|
| Bilanz zum 30. Juni 2022 | Anlage 1 |
| Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 | Anlage 2 |
| Anhang für das Geschäftsjahr 2021/22 | Anlage 3 |
| Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 | Anlage 4 |
| Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021/22 | Anlage 5 |
| Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | Anlage 6 |

Bilanz der HanseYachts AG, Greifswald,
zum 30. Juni 2022

| Aktiva | Stand am 30.6.2022 | Stand am 30.6.2021 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | EUR | EUR |
| A. Anlagevermögen | | |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 3.152.066,76 | 3.420.982,93 |
| 2. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 265.980,11 | 6.330.044,00 |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 1,00 | 1,00 |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 174.955,50 | 192.477,78 |
| | <u>3.593.003,37</u> | <u>9.943.505,71</u> |
| II. Sachanlagen | | |
| 1. Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 9.001.099,25 | 8.511.170,87 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 4.689.713,72 | 5.082.392,63 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 586.558,00 | 573.564,00 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 2.515.165,32 | 1.573.241,02 |
| | <u>16.792.536,29</u> | <u>15.740.368,52</u> |
| III. Finanzanlagen | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 39.057.290,20 | 9.327.291,20 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 2.075.640,37 | 4.585.451,42 |
| | <u>41.132.930,57</u> | <u>13.912.742,62</u> |
| | <u>61.518.470,23</u> | <u>39.596.616,85</u> |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Vorräte | | |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 15.386.701,60 | 11.182.191,53 |
| 2. Unfertige Erzeugnisse | 19.684.055,40 | 11.881.572,12 |
| 3. Fertige Erzeugnisse und Waren | 3.010.119,83 | 1.845.030,14 |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 13.004,44 | 55.338,73 |
| 5. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | -13.974.665,02 | -7.242.433,92 |
| | <u>24.119.216,25</u> | <u>17.721.698,60</u> |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 2.839.093,65 | 2.515.071,80 |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 627.012,95 | 1.118.474,24 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 938.124,56 | 420.663,54 |
| | <u>4.404.231,16</u> | <u>4.054.209,58</u> |
| III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten | | |
| | 2.536.200,18 | 11.165.358,18 |
| | <u>31.059.647,59</u> | <u>32.941.266,36</u> |
| C. Rechnungsabgrenzungsposten | | |
| | 650.983,19 | 431.757,45 |
| D. Aktive latente Steuern | | |
| | 0,00 | 1.016.033,00 |
| | <u>93.229.101,01</u> | <u>73.985.673,66</u> |

| Passiva | Stand am 30.6.2022 | Stand am 30.6.2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Kapital | 15.691.695,00 | 15.691.695,00 |
| II. Kapitalrücklage | 1.569.170,00 | 1.569.170,00 |
| III. Bilanzverlust | -6.095.684,08 | -6.961.906,71 |
| | 11.165.180,92 | 10.298.958,29 |
| B. Sonderposten für Investitionszuschüsse und -zulagen | | |
| | 1.408.677,09 | 1.690.356,89 |
| C. Rückstellungen | | |
| 1. Steuerrückstellungen | 89.324,38 | 89.324,38 |
| 2. Sonstige Rückstellungen | 14.133.223,15 | 7.783.478,20 |
| | 14.222.547,53 | 7.872.802,58 |
| D. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 22.855.569,07 | 23.242.585,51 |
| 2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 18.265.279,94 | 14.137.157,71 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 12.505.333,01 | 6.650.910,58 |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 10.876.689,50 | 8.170.892,10 |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | 1.929.823,95 | 905.977,00 |
| | 66.432.695,47 | 53.107.522,90 |
| E. Passive latente Steuern | | |
| | 0,00 | 1.016.033,00 |
| | 93.229.101,01 | 73.985.673,66 |

**Gewinn- und Verlustrechnung der
HanseYachts AG, Greifswald,
für die Zeit vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022**

| | 2021/22 | 2020/21 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR |
| 1. Umsatzerlöse | 130.895.098,95 | 101.880.591,53 |
| 2. Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 8.967.572,97 | 2.889.701,61 |
| 3. Andere aktivierte Eigenleistungen | 2.369.661,02 | 1.675.673,77 |
| 4. Sonstige betriebliche Erträge | 32.855.188,12 | 2.990.760,16 |
| | <u>175.087.521,06</u> | <u>109.436.727,07</u> |
| 5. Materialaufwand | | |
| a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren | 97.971.854,60 | 70.957.201,01 |
| b) Aufwendungen für bezogene Leistungen | 7.479.598,85 | 2.133.994,36 |
| | <u>105.451.453,45</u> | <u>73.091.195,37</u> |
| 6. Personalaufwand | | |
| a) Löhne und Gehälter | 24.939.391,29 | 21.336.967,74 |
| b) Soziale Abgaben | 5.079.185,84 | 4.269.398,63 |
| | <u>30.018.577,13</u> | <u>25.606.366,37</u> |
| 7. Abschreibungen | | |
| a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | 8.105.967,28 | 4.330.574,30 |
| b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten | 3.240.909,21 | 0,00 |
| | <u>11.346.876,49</u> | <u>4.330.574,30</u> |
| 8. Sonstige betriebliche Aufwendungen | 21.880.231,87 | 12.489.984,62 |
| | <u>6.390.382,12</u> | <u>-6.081.393,59</u> |
| 9. Erträge aus Beteiligungen | 3.250.571,65 | 1.283.664,53 |
| 10. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | 429.801,06 | 258.317,72 |
| 11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 133.095,96 | 132.534,20 |
| 12. Abschreibungen auf Finanzanlagen | 8.543.298,27 | 0,00 |
| 13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | 749.642,96 | 1.182.343,05 |
| 14. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 0,08 | 87.411,95 |
| | <u>910.909,48</u> | <u>-5.676.632,14</u> |
| 15. Ergebnis nach Steuern | <u>910.909,48</u> | <u>-5.676.632,14</u> |
| 16. Sonstige Steuern | 44.686,85 | -116.236,59 |
| | <u>44.686,85</u> | <u>-116.236,59</u> |
| 17. Jahresüberschuss (Vj. Jahresfehlbetrag) | <u>866.222,63</u> | <u>-5.560.395,55</u> |
| 18. Verlustvortrag aus dem Vorjahr | -6.961.906,71 | -20.344.097,91 |
| 19. Entnahmen aus der Kapitalrücklage | 0,00 | 18.942.586,75 |
| 20. Bilanzverlust | <u>-6.095.684,08</u> | <u>-6.961.906,71</u> |

Anhang der HanseYachts AG, Greifswald,
für das Geschäftsjahr 2021/2022

| | <u>Seite</u> |
|---|--------------|
| 1. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss 2021/2022 | 2 |
| 2. Angewandte Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 2 |
| 3. Erläuterungen zur Bilanz | 8 |
| 4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung | 18 |
| 5. Sonstige Angaben | 22 |
| 6. Nachtragsbericht | 35 |

1. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss 2021/2022

Der Jahresabschluss zum 30. Juni 2022 der HanseYachts AG, Greifswald (Amtsgericht Stralsund, HRB 7035) wurde nach den Vorschriften des HGB für große Kapitalgesellschaften sowie des Aktiengesetzes aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Die Gesellschaft hat ein vom Kalenderjahr abweichendes Geschäftsjahr vom 1. Juli bis zum 30. Juni des jeweiligen Folgejahres. Damit wird dem saisonalen Geschäftszyklus der Gesellschaft Rechnung getragen.

Der Jahresabschluss wurde in Euro aufgestellt.

2. Angewandte Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Darstellung, Gliederung, Ansatz und Bewertung des Jahresabschlusses entsprechen den Vorjahresgrundsätzen mit Ausnahme der **geänderten Ausübung des Wahlrechts** nach § 274 Abs. 1 HGB, da ab dem Geschäftsjahr 2021/2022 aktive und passive latente Steuersalden miteinander verrechnet ausgewiesen werden.

Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sind zu Herstellungskosten vermindert um planmäßige kumulierte Abschreibungen bewertet. Die Herstellungskosten umfassen Material- und Fertigungseinzelkosten sowie angemessene Teile zugehöriger Gemeinkosten. Die Abschreibungen werden linear über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer vorgenommen.

Die **entgeltlich erworbenen gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte** und **Sachanlagen** werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und bei dauernder Wertminderung um außerplanmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die planmäßigen Abschreibungen werden nach der linearen Methode über die voraussichtliche Nutzungsdauer vorgenommen. Fremdkapitalzinsen werden nicht in die Herstellungskosten der Sachanlagen einbezogen.

Selbst erstellte technische Anlagen und Maschinen (Produktionsformen) werden mit ihren Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert und über eine voraussichtliche Nutzungsdauer von vier bis fünf Jahren linear abgeschrieben.

Im Zugangsjahr werden die Abschreibungen zeitanteilig berechnet. Geringwertige Vermögensgegenstände des beweglichen Sachanlagevermögens i. S. d. § 6 Abs. 2 EStG, deren Anschaffungs- oder Herstellungskosten bis EUR 250,00 betragen, werden im Zugangsjahr jeweils voll abgeschrieben.

Sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten über EUR 250,00 und bis EUR 1.000,00 liegen, wurde handelsrechtlich - in Anlehnung an § 6 Abs. 2a EStG ein Sammelposten gebildet, der entsprechend im Jahr der Bildung und in den folgenden vier Geschäftsjahren aufgelöst wird.

Eine **außerplanmäßige Abschreibung des Anlagevermögens** ist gemäß § 253 Absatz 3 Satz 5 HGB dann vorzunehmen, wenn der beizulegende Wert am Abschlussstichtag dauerhaft niedriger als der Buchwert ist. Sofern der Vermögensgegenstand noch weiter genutzt werden soll, wird für die Ermittlung des beizulegenden Werts der Wiederbeschaffungswert mit gegebenenfalls erforderlichen Zu- oder Abschlägen oder der Reproduktionswert herangezogen. Sofern vorhanden, wird auf den Börsen- oder Marktpreis abgestellt.

Sofern am Bilanzstichtag aufgrund tatsächlicher oder rechtlicher Gegebenheiten von einer Beendigung der Nutzung des Vermögensgegenstandes ausgegangen wird (z.B. aufgrund eines hinreichend sicher konkretisierten Verkaufs) wird ausnahmsweise auch bei Gegenständen des Anlagevermögens der Veräußerungswert als beizulegender niedrigerer Wert zugrunde gelegt. Die Vermögenswerte des Sachanlagevermögens, die sich am 30. Juni 2022 noch im rechtlichen Eigentum der HanseYachts AG befanden, für die die gesetzlichen Vertreter aber bereits vor dem Bilanzstichtag die Entscheidung getroffen haben, sie im Rahmen des Verkaufs der Anteile an der Privilège Marine SAS ohne Gegenleistung in die Privilège Marine Holding GmbH einzubringen, wurden bereits zum Bilanzstichtag am 30. Juni 2022 mit ihrem Veräußerungswert bewertet und daher in voller Höhe wertberichtigt. Wir verweisen auf die Ausführungen zum Anlagevermögen in Kapitel 3 sowie auf den Nachtragsbericht in Kapitel 6 dieses Anhangs.

Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bewertet. Sofern aus (gegebenenfalls erst im Aufstellungszeitraum) abgeschlossenen Kaufverträgen keine Zeitwerte abgeleitet werden können, erfolgt zum jeweiligen Bilanzstichtag eine Bewertung unter Anwendung der Regelungen des IDW RS HFA 10. Sofern der beizulegende Zeitwert der bilanzierten Finanzanlagen den bilanzierten Buchwert voraussichtlich dauerhaft unterschreitet, wird im Sinne des § 253 Abs. 3 Satz h HGB eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Der hierfür berechnete Ertragswert ist im Wesentlichen von der zugrunde gelegten Unternehmensplanung und dem angewandten Diskontierungszins abhängig. Der

Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen wurde die vom Vorstand erstellte Unternehmensplanung zugrunde gelegt. Die Ertragswerte sind somit maßgeblich von den zukünftigen Ergebnissen des jeweiligen Tochterunternehmens und den bei der Schätzung der Ergebnisse zugrunde liegenden Annahmen abhängig.

Die Anteile an der **Privilège Marine Holding GmbH**, Greifswald, sowie die der operativen Tochtergesellschaft Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, langfristig gewährten Darlehen waren im Berichtsjahr in Höhe von EUR 8,5 Mio. außerplanmäßig abzuschreiben. Wir verweisen hierzu auf unsere Erläuterungen zur Bilanz (Finanzanlagen).

Die HanseYachts AG hat als Komplementärin gemeinsam mit der Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs-GmbH, Greifswald, als Kommanditistin mit Wirkung zum 31. Januar 2022 die **HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG**, Greifswald, gegründet. Die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG ist seit dem 2. Mai 2022 im Handelsregister eingetragen. Die bislang bei der HanseYachts AG zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierten Markenrechte „Dehler“, „Moody“ und „Fjord“ (Buchwert am 31. Januar 2022: TEUR 3.310) wurden zusammen mit dem bilanziell bislang nicht erfassten selbst geschaffenen Markenrecht „Hanse“ mit dem Einbringungsvertrag vom 31. Januar 2022 in die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG zum Zeitwert eingebracht. Die Einbringung der Marke ist handelsrechtlich als Sacheinbringung in ein 100%-Tochterunternehmen erfolgt, in dessen Folge die HanseYachts AG ihre Markenrechte gegen eine Erhöhung der Anschaffungskosten der Beteiligung an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG getauscht hat. Gemäß herrschender Meinung (IDW ERS HFA 13, Tz. 90) gilt dies auch für die Einbringung eines Komplementärs. Der rechtliche Eigentumsübergang ist durch den abgeschlossenen Einbringungsvertrag erfolgt. Die Wirksamkeit des wirtschaftlichen Eigentumsübergangs liegt ebenfalls vor. Neben zahlreichen Kriterien belegt insbesondere auch der mit der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG abgeschlossene Markenlizenzvertrag den wirtschaftlichen Eigentumsübergang, da dieser eine unbestimmte Laufzeit hat und die hieraus resultierenden Lizenzaufwendungen vollständig variabel ausgestaltet sind.

Der Sachverhalt wurde unter Anwendung der handelsrechtlichen **Tauschgrundsätze** bilanziert. Diese sehen seitens der HanseYachts AG ein **Wahlrecht** vor, ob die Erhöhung des Beteiligungsbuchwertes an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG erfolgsneutral mit dem Buchwert des hingegebenen Vermögensgegenstandes oder aber erfolgswirksam mit dem Zeitwert des hingegebenen Vermögensgegenstandes erfasst wird. Die gesetzlichen Vertreter der HanseYachts AG haben dieses Wahlrecht dahingehend ausgeübt, dass die Erhöhung des Beteiligungsbuchwertes an der

HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG mit dem Zeitwert der eingebrachten Markenrechte bilanziert wird.

Der Ermittlung des Zeitwerts der Markenrechte und damit der Beteiligung liegt ein Gutachten nach IDW S5 zugrunde, das einen Zeitwert der Markenrechte per 31. Januar 2022 in Höhe von insgesamt TEUR 33.463 ermittelt hat. Der aus diesem Sachverhalt resultierende Ertrag beläuft sich auf insgesamt TEUR 30.153 (Zeitwert abzüglich Buchwert) und wird in den sonstigen betrieblichen Erträgen der HanseYachts AG ausgewiesen.

Der Bewertung der vier Markenrechte liegt die Lizenzpreisanalogie-Methode zugrunde. Das Ergebnis der Markenbewertung ist neben einer von dem Management der HanseYachts AG vorgenommenen Schätzung der zukünftigen markenspezifischen Umsatzerlöse wesentlich von den unterstellten und **ermessensbehafteten Bewertungsannahmen** (verbleibende wirtschaftliche Nutzungsdauer der Markenrechte, Lizenzpreisen und Abzinsungssätzen) abhängig.

Die wirtschaftliche Nutzungsdauer wurde für zwei Marken aufgrund ihrer Eigenschaft als Dachmarke sowie aufgrund ihrer bereits mehr als 100jährigen Geschichte als unbestimmt eingeschätzt. Bei der Bewertung wurde daher eine ewige Rente unterstellt. Bei den beiden anderen zwei Markenrechten wurde eine wirtschaftliche Nutzungsdauer von 25 bzw. 20 Jahren unterstellt. Wären sämtliche Markenrechte mit einer wirtschaftlichen Nutzungsdauer von 20 Jahren bewertet worden, wäre der Buchwert der Anteile an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG um 7,8 Mio. Euro niedriger.

Wären im Rahmen der Ermittlung des Zeitwerts die mit den Markenrechten in Zukunft erzielten Umsatzerlöse um 10% niedriger bzw. höher eingeschätzt worden, wäre der Buchwert der Anteile an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG um 3,3 Mio. Euro niedriger bzw. höher.

Die unterstellten Lizenzpreisen wurden auf Basis verfügbarer Marktdaten abgeleitet. Hierbei wurde unterstellt, dass der Markenpflegeaufwand beim Lizenznehmer liegt. Die auf dieser Basis beobachtbaren Marktdaten haben dazu geführt, dass für die vier von der HanseYachts AG eingebrachten Markenrechte eine Lizenzpreisrate zwischen 2% und 3% unterstellt wurde. Wären bei der Ermittlung des Zeitwerts die ermessensbehafteten Lizenzpreisen um 0,5%-Punkte niedriger gewesen, wäre der Buchwert der Anteile an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG um 7,6 Mio. Euro niedriger.

Die unterstellten Kapitalkosten (WACC) zur Abzinsung der mit den Markenrechten erzielten Erträge liegen je nach wirtschaftlicher Nutzungsdauer der Markenrechte zwischen 8,3 % und 8,6 %. Wäre bei der Ermittlung des Zeitwerts der Markenrechte ein um 1%-Punkt höherer Zinssatz unterstellt worden, wäre der Buchwert der Anteile an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG um 4,1 Mio. Euro niedriger.

Durch die angegebenen Sensitivitäten wird deutlich, dass die Zeitwerte der Markenrechte maßgeblich von den geschätzten, ermessensbehafteten und prognostischen Annahmen des Vorstands abhängig sind.

Die Bewertung der **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe** erfolgt zu durchschnittlichen Anschaffungskosten oder den niedrigeren beizulegenden Werten.

Unfertige und fertige Erzeugnisse werden zu Herstellungskosten, höchstens jedoch zu ihren voraussichtlichen Veräußerungserlösen abzüglich noch anfallender Kosten, bewertet. Die Bewertung erfolgt zu Material- und Fertigungseinzelkosten zuzüglich der angefallenen Material- und Fertigungsgemeinkosten sowie der Sonderkosten der Fertigung. Darüber hinaus wurden angemessene Teile der allgemeinen Verwaltungskosten in die Herstellungskosten einbezogen. Bei den unfertigen Erzeugnissen wird der Fertigstellungsgrad auf einer typisierten Grundlage berücksichtigt.

Die **erhaltenen Anzahlungen auf Bestellungen** werden bis zu der Höhe offen von den Vorräten abgesetzt, in der den erhaltenen Anzahlungen in den unfertigen und fertigen Erzeugnissen aktivierte Beträge gegenüberstehen. Sofern noch keine Aktivierung unfertiger und fertiger Erzeugnisse erfolgt ist, werden erhaltene Anzahlungen unter den Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Die **Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** sowie die **liquiden Mittel** werden mit dem Nominal- bzw. Nennbetrag oder mit dem am Bilanzstichtag niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt. Zur Abdeckung des allgemeinen Kreditrisikos wird auf die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen eine Pauschalwertberichtigung von 1 % auf die nicht einzelwertberechtigten Forderungen gebildet.

Erhaltene bzw. bewilligte Investitionszuschüsse und Investitionszulagen auf Sachanlagen wurden in den **Sonderposten für Investitionszuschüsse und -zulagen** eingestellt und über die Nutzungsdauer der geförderten Anlagengüter ertragswirksam vereinnahmt, sofern die betreffenden Anlagengüter im Berichtsjahr bereits betrieblich genutzt wurden.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages bewertet. Zukünftige Preis- und Kostensteigerungen werden berücksichtigt, sofern ausreichend objektive Hinweise für deren Eintritt vorliegen.

Neben einzelfallbezogenen Rückstellungen werden Gewährleistungsrückstellungen auch pauschal auf Basis des durchschnittlichen Gewährleistungsaufwands der vergangenen Geschäftsjahre im Verhältnis zum garantiebehafteten Umsatz gebildet.

Drohverlustrückstellungen werden gebildet, wenn aufgrund schwebender Geschäfte aus Sicht der HanseYachts AG ein Verlust erwartet wird und mit dem Eintritt des Verlustes aufgrund vertraglicher Vereinbarungen und der Umstände des Vertragsabwicklung ernsthaft zu rechnen ist. Dies ist dann der Fall, wenn der Wert der Leistungsverpflichtung den Wert seines Gegenleistungsanspruchs übersteigt. Sofern in Einzelfällen noch keine rechtlich wirksame Verpflichtung und damit dem Grunde nach kein schwebendes Geschäft vorliegt, aber ein faktischer Zwang zum Abschluss eines Vertrages besteht, weil hierdurch eine andere Verpflichtung vermieden werden kann, wird in diesen Fällen von einem schwebenden Geschäft ausgegangen.

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

Forderungen und Verbindlichkeiten in **fremder Währung** sowie die darauf entfallenden Aufwendungen und Erträge werden zum Devisenkurs des Entstehungstages erfasst und zum Abschlussstichtag zum Devisenkassamittelkurs umgerechnet. Buchgewinne und -verluste durch Kursänderungen werden zum Bilanzstichtag nach Maßgabe des § 256a HGB erfolgswirksam berücksichtigt.

Latente Steuern werden für zeitliche Unterschiede zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen ermittelt. Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt auf Basis des kombinierten Ertragssteuersatzes von derzeit 29,7 %. Der kombinierte Ertragssteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und Solidaritätszuschlag. Eine sich insgesamt ergebende Steuerbelastung wird in der Bilanz als passive latente Steuer angesetzt. Aktive latente Steuern werden bis zur Höhe der bestehenden passiven latenten Steuern bilanziert. Im Falle eines Überhangs aktiver latenter Steuern würde in Ausübung des Wahlrechts aus § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB keine Aktivierung erfolgen. Um ein besser den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage zu vermitteln, werden abweichend zum Vorjahr ab dem Geschäftsjahr 2021/2022 aktive und passive latente Steuersalden saldiert ausgewiesen werden.

Wären wie im Vorjahr aktive und passive latente Steuersalden getrennt voneinander angesetzt, würden aktive und passive latente Steuern in Höhe von jeweils TEUR 10.875 in der Bilanz ausgewiesen (Vorjahr: TEUR 1.016).

3. Erläuterungen zur Bilanz

3.1. Anlagevermögen

Die in der Anlage 4 gesondert dargestellte Entwicklung des Anlagevermögens ist integraler Bestandteil des Anhangs.

3.1.1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und Rechte und Werte

Insgesamt werden unter den immateriellen Vermögensgegenständen zum 30. Juni 2022 selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte (Entwicklungskosten) in Höhe von TEUR 3.152 ausgewiesen. Die Zugänge des Berichtsjahres beliefen sich auf TEUR 1.028.

Die für den Bereich Forschung und Entwicklung in der Kostenrechnung separat erfassten Aufwendungen beliefen sich im Berichtsjahr auf 4,4 Mio. Euro. (Vorjahr 4,1 Mio. Euro). Darin enthalten sind vor allem Personal- und Materialaufwendungen sowie Abschreibungen. Sofern die Ansatzvoraussetzungen für immaterielle Vermögensgegenstände („Entwicklungskosten“) bzw. technische Anlagen und Maschinen/Anlagen im Bau („Produktionsformen“) erfüllt waren, erfolgte über die aktivierten Eigenleistungen eine entsprechende Aktivierung (Euro 2,4 Mio., Vorjahr Euro 1,7 Mio.). In Summe wurden damit für Forschung und Entwicklung Euro 2,0 Mio. (Vorjahr Euro 2,4 Mio.) als Aufwand zu Lasten des Periodenergebnisses erfasst.

3.1.2. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte

Unter den entgeltlich erworbenen gewerblichen Schutzrechten und ähnlichen Rechten und Werten in Höhe von TEUR 266 (Vorjahr TEUR 6.330) wird per 30. Juni 2022 im Wesentlichen Software ausgewiesen. Die im Vorjahr in diesem Posten ausgewiesenen Markenrechte in Höhe von insgesamt TEUR 6.077 wurden im Berichtsjahr mit ihren Zeitwerten in die HanseYachts Marken Portfolio AG Co. KG eingebracht bzw. wurden in Höhe des auf die Marke Privilège entfallenden Anteils von TEUR 2.540 außerplanmäßig abgeschrieben. Wir verweisen auf die Erläuterungen im Nachtragsbericht in Kapitel 6.

Zum Bilanzstichtag 30. Juni 2022 enthält der Posten somit keine wesentlichen Markenrechte mehr.

3.1.3. Finanzanlagen

Das Finanzanlagevermögen setzt sich per 30. Juni 2022 im Vergleich zum Vorjahr wie folgt zusammen:

| | 30.06.2022 TEUR | 30.06.2021 TEUR |
|---|--------------------|--------------------|
| Anteile an verbundenen Unternehmen | | |
| HansYachts Marken Portfolio AG & Co. KG | 33.464 | 0 |
| HanseYachts Sp. z o.o. | 5.510 | 5.510 |
| Privilège Marine Holding GmbH | 0 | 3.734 |
| Übrige | 83 | 83 |
| | <u>39.057</u> | <u>9.327</u> |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen | | |
| HanseYachts Sp. z o.o. | 2.076 | 2.076 |
| Privilège Marine SAS | 0 | 2.510 |
| | <u>2.076</u> | <u>4.586</u> |
| | <u>41.133</u> | <u>13.913</u> |

Die HanseYachts AG hat als Komplementärin gemeinsam mit der Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs-GmbH als Kommanditistin mit Wirkung zum 31. Januar 2022 die **HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG** gegründet. Der Beteiligungsbuchwert entspricht den zum Zeitwert eingebrachten Markenrechten „Hanse“, „Dehler“, „Fjord“ und „Moody“. Hinsichtlich der hierbei bestehenden Wahlrechte und Ermessensentscheidungen verweisen wir auf die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu den Finanzanlagen in Kapitel 2 dieses Anhangs.

Mit der Einbringung der Markenrechte in die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG haben die beiden Gesellschaften einen Markennutzungsvertrag geschlossen, der variable Lizenzentgelte in Abhängigkeit der mit diesen Marken erzielten Umsatzerlöse vorsieht. Die hieraus resultierenden Lizenzaufwendungen sind im Geschäftsjahr 2021/22 für den Zeitraum 1. Februar bis 30. Juni 2022 ermittelt worden und belasten im Geschäftsjahr 2021/22 sowie auch zukünftig das operative Ergebnis der Gesellschaft durch höhere Lizenzaufwendungen, die in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen werden. Die aus diesem Markennutzungsvertrag resultierenden Lizenzaufwendungen betragen im Geschäftsjahr 2021/22 TEUR 1.159.

Das handelsrechtliche Ergebnis der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, das neben den Lizenzträgen die Abschreibungen der bilanzierten Markenrechte enthält, wird durch die HanseYachts AG jeweils am Ende des Geschäftsjahres vereinnahmt, da der Gewinnanteil der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG der HanseYachts AG als Komplementären ohne weiteren Gesellschafterbeschluss unmittelbar zusteht. Die Erträge aus Beteiligungen enthalten im Geschäftsjahr 2021/22 somit ebenfalls erstmals auch die Erträge aus der Beteiligung an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG in Höhe von TEUR 626.

Der Beteiligungsbuchwert an der Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, sowie die bestehenden Ausleihungen an die Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, wurden im Geschäftsjahr 2021/22 auf Grundlage des am 1. Juli 2022 abgeschlossenen Kaufvertrages außerplanmäßig in voller Höhe abgeschrieben. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen im Nachtragsbericht in Kapitel 6 dieses Anhangs.

3.2. Vorräte

In den Vorräten befinden sich erhaltene Anzahlungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 1.601 (Vorjahr TEUR 1.315). Alle erhaltenen Anzahlungen, die in den Vorräten ausgewiesen werden, haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

3.3. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Vermögensgegenstände

Sämtliche Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und die sonstigen Vermögensgegenstände haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Die eingeräumten Bankdarlehen sind durch eine Globalzession des Forderungsbestandes besichert. Der Buchwert der als Sicherheit dienenden Vermögensgegenstände beträgt TEUR 2.809 (Vorjahr TEUR 2.400).

3.4. Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen enthielten im Vorjahr ausschließlich Forderungen gegenüber der französischen verbundenen Unternehmen Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich. Die zum 30. Juni 2022 auf insgesamt TEUR 3.241 angestiegenen Forderungen gegenüber dieser Gesellschaft wurden im Geschäftsjahr 2021/22 auf Grundlage eines am 1. Juli 2022 abgeschlossenen Kaufvertrages außerplanmäßig in voller Höhe abgeschrieben. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen im Nachtragsbericht in Kapitel 6 dieses Anhangs.

3.5. Latente Steuern

| | 30.06.2022 TEUR | 30.06.2021 TEUR |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktive latente Steuern | | |
| Verlustvorträge | 8.052 | 1.016 |
| Drohverlustrückstellungen und Abschreibungen | 1.846 | 0 |
| Markenrechte | 977 | 0 |
| | <u>10.875</u> | <u>1.016</u> |
| Verrechnung passive latente Steuern | <u>-10.875</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>1.016</u> |
| Passive latente Steuern | | |
| Selbst erstellte imm. Vermögenswerte | 936 | 1.016 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 9.939 | 0 |
| | <u>10.875</u> | <u>1.016</u> |
| Verrechnung aktive latente Steuern | <u>-10.875</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>1.016</u> |

Abweichend zum Vorjahr werden ab dem Geschäftsjahr 2021/2022 aktive und passive latente Steuersalden saldiert ausgewiesen.

Die passiven latenten Steuern auf Vermögensunterschiede zwischen Handels- und Steuerbilanz hinsichtlich der Anteile an verbundenen Unternehmen betreffen den Unterschiedsbetrag zwischen dem handelsrechtlichen Beteiligungsbuchwert an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG in Höhe von TEUR 33.464 und dem steuerlichen Beteiligungsbuchwert in Höhe von TEUR 0, da die Aufdeckung der stillen Reserven steuerlich nicht erfolgte. Die aktiven latenten Steuern auf die Markenrechte betreffen den Unterschiedsbetrag zwischen dem handelsrechtlichen Buchwert nach Einbringung in die

HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG in Höhe von TEUR 0 und dem steuerlichen Buchwert der Marken in Höhe von TEUR 3.290.

In Höhe des bestehenden Überhangs passiver Latenzen wurden wie im Vorjahr aktive latente Steuern auf Verlustvorträge gebildet. Auf eine darüberhinausgehende Aktivierung latenter Steuern auf Verlustvorträge wurde in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs.1 S. 2 HGB verzichtet. Die bei der Bildung der aktiven und passiven latenten Steuern im Geschäftsjahr 2021/22 entstandenen Aufwendungen und Erträge wurden saldiert, so dass diese keine Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung der HanseYachts AG haben.

Zum 30. Juni 2022 bestehen auf Ebene der HanseYachts AG körperschaftsteuerliche Verlustvorträge von rund EUR 43,9 Mio. (Vorjahr: EUR 29,9 Mio.) und gewerbesteuerliche Verlustvorträge von rund EUR 41,4 Mio. (Vorjahr: EUR 27,4 Mio.). Berücksichtigt werden bei der HanseYachts AG ausschließlich Verluste, die nach dem Anteilseignerwechsel im November 2011 angefallen sind. Die Körperschaftsteuer-Verlustvorträge wurden in Höhe von rund EUR 16,8 Mio. (Vorjahr: EUR 26,5 Mio.) bzw. rund EUR 10,4 Mio. Gewerbesteuer-Verlustvorträge (Vorjahr: EUR 23,5 Mio.) nicht für die Aktivierung von latenten Steuern auf Verlustvorträge berücksichtigt, da die Voraussetzungen hierfür noch nicht vorliegen.

3.6. Eigenkapital

3.6.1. Gezeichnetes Kapital

Das im Handelsregister eingetragene und voll eingezahlte Grundkapital der HanseYachts AG beträgt zum 30. Juni 2022 EUR 15.691.695,00 (Vorjahr EUR 15.691.695,00) und ist in 15.691.695 (Vorjahr 15.691.695) nennwertlose Stückaktien mit einem rechnerischen Wert von je EUR 1,00 aufgeteilt. Sämtliche Aktien sind Inhaberaktien.

3.6.2. Genehmigtes Kapital

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 5. Dezember 2019 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 6.012.296,00 EUR durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 4. Dezember 2024 einmalig oder mehrfach zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2019).

Zudem wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, (i) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht der Aktionäre auszunehmen, (ii) wenn die neuen Aktien gegen Bareinlage ausgegeben werden und bestimmte weitere in § 6 der Satzung festgelegte Voraussetzungen gegeben sind, (iii) bei einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage oder (iv) um potentielle Options- oder Wandlungsrechte bzw. -pflichten aus Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen bedienen zu können. Die Handelsregistereintragung des Genehmigten Kapitals 2019 erfolgte am 11. März 2020 mit Ergänzung am 21. Oktober 2020. Nach teilweisen Ausnutzungen des Genehmigten Kapitals 2019 betrug dieses zum Bilanzstichtag noch 2.475.528,00 EUR.

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 23. November 2021 wurde der Vorstand ermächtigt, mit vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 22. November 2026 über die Börse oder mittels eines Angebots an alle Aktionäre eigene Aktien der Gesellschaft bis zu insgesamt 10 % des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder – falls dieser Wert geringer ist – des zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben. Die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen Aktien dürfen zusammen mit anderen eigenen Aktien der Gesellschaft, welche die Gesellschaft erworben hat und noch besitzt oder ihr nach den §§ 71 a ff. AktG zuzurechnen sind, zu keinem Zeitpunkt 10 % des jeweiligen Grundkapitals der Gesellschaft übersteigen. Die Ermächtigung darf nicht zum Zwecke des Handels in eigenen Aktien ausgenutzt werden. Der Vorstand ist ermächtigt, die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien zu allen gesetzlich zugelassenen Zwecken zu verwenden. Er ist weiter ermächtigt, in bestimmten Fällen das Andienungsrecht beim Erwerb und das Bezugsrecht der Aktionäre bei der Verwendung auszuschließen. Zum Bilanzstichtag war das genehmigte Kapital 2021 noch nicht ausgenutzt und beträgt 5.370.319 EUR.

Hinsichtlich der im Aufstellungszeitraum erfolgten Ausnutzung des genehmigten Kapitals verweisen wir auf Kapitel 6.3.

3.6.3. Kapitalrücklage

Die Gesellschaft weist zum Bilanzstichtag, unverändert zum Vorjahr, eine Kapitalrücklage nach § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB die in Höhe von TEUR 1.569 aus.

3.6.4. Bilanzverlust

Der Bilanzverlust entwickelte sich wie folgt:

| | 2021/22 TEUR | 2020/21 TEUR |
|--|-----------------|-----------------|
| Verlustvortrag aus dem Vorjahr | -6.962 | -20.344 |
| Jahresüberschuss / -fehlbetrag des Geschäftsjahres | 866 | -5.560 |
| Entnahmen aus der Kapitalrücklage zum Verlustausgleich | 0 | 18.942 |
| Bilanzverlust am Ende des Geschäftsjahres | <u>-6.096</u> | <u>-6.962</u> |

3.6.5. Ausschüttungsgesperrte Beträge

Die ausschüttungsgesperrten Beträge gemäß § 268 Abs. 8 HGB betreffen ausschließlich die in der Bilanz ausgewiesenen selbst geschaffenen immateriellen Vermögensgegenstände in Höhe von TEUR 3.152 (Vj.: TEUR 3.421).

3.7. Sonderposten für Investitionszuschüsse und Investitionszulagen

Der Sonderposten für Investitionszuschüsse und -zulagen entwickelte sich im Geschäftsjahr 2021/22 wie folgt:

| | 2021/22 TEUR | 2020/21 TEUR |
|--|-----------------|-----------------|
| Sonderposten zu Beginn des Geschäftsjahres | 1.690 | 1.973 |
| Auflösungen der Sonderposten | <u>-281</u> | <u>-283</u> |
| Sonderposten am Ende des Geschäftsjahres | <u>1.409</u> | <u>1.690</u> |

Die ertragswirksame Auflösung erfolgt korrespondierend zur durchschnittlichen Nutzungsdauer der entsprechenden Vermögensgegenstände. Der Auflösungsbetrag in Höhe von TEUR 281 (Vj.: TEUR 283) wird unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

3.8. Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen setzen sich zum Bilanzstichtag wie folgt zusammen:

| | 2021/22 TEUR | 2020/21 TEUR |
|--|-----------------|-----------------|
| Ausstehende Eingangsrechnungen und ungewisse Abrechnungsverpflichtungen | 7.037 | 4.110 |
| Personalbezogene Verpflichtungen | 2.624 | 2.449 |
| Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften | 3.008 | 0 |
| Gewährleistungen | 1.464 | 1.224 |
| | 14.133 | 7.783 |

Die Rückstellungen für drohende Verluste betreffen mit TEUR 2.100 im Wesentlichen bestehende Kundenaufträge, deren Erfüllung sich durch die Corona-Pandemie verzögert hat und bei denen die HanseYachts AG aufgrund der noch alten Preise und Rabatte bei eingetretenen und noch erwarteten Kostensteigerungen Verluste erwartet. Durch die umfangreichen und mehrfachen Verkaufspreissteigerungen im Geschäftsjahr 2021/22 war eine solche Rückstellung nur noch für einige zu Geschäftsjahresbeginn abgeschlossenen Kundenaufträge unter Berücksichtigung der eingetretenen Kostensteigerungen zu bilden.

Grundlage für die Berechnung der Drohverlustrückstellung waren einerseits aus der Vergangenheit abgeleitete Annahmen hinsichtlich der noch nicht immer vertraglich fixierten erwarteten Sonderausstattungen und andererseits Annahmen hinsichtlich der noch zu erwartenden Kostensteigerungen in den kommenden beiden Geschäftsjahren. Die gesetzlichen Vertreter haben hierbei sowohl Veränderungen der Material- als auch der Personalkosten unterstellt. Für das zweite Halbjahr 2022 haben die gesetzlichen Vertreter Steigerungen bei Materialkosten von 4% und ein Rückgang der Personalkosten infolge eines verminderten Einsatzes von Leiharbeitnehmern und Effizienzsteigerungen von 2,3% unterstellt. Für das Kalenderjahr 2023 wurden Materialkostensteigerungen von 10% unterstellt bei einem weiteren Rückgang der Lohnkosten durch Effizienzsteigerungen und Rückgang Leiharbeiterkosten von insgesamt rund 5 %.

Auch wenn die bei der Bewertung der Rückstellungen unterstellten ermessensbehafteten Annahmen und Schätzungen auf Grundlage der gegenwärtigen Erkenntnisse des Managements getätigt wurden, kann es bei der tatsächlichen Entwicklung der Material- und Lohnkosten zu Abweichungen von diesen Schätzungen kommen.

Darüber hinaus sind in den Drohverlustrückstellungen weitere TEUR 840 erfasst, die sich aus der faktischen Verpflichtung des aus der am 16. Juni 2022 abgeschlossenen Put-Option über den Verkauf der Anteile an der Privilège Marine SAS ergibt. Wir verweisen auf unsere Ausführungen in Kapitel 6.1.

3.9. Verbindlichkeiten, Besicherung

Die Verbindlichkeiten haben folgende Fälligkeiten:

| | TEUR | Erwartete Restlaufzeiten | | | davon besichert | |
|--|--------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | | bis 1 Jahr TEUR | 1 bis 5 Jahre TEUR | über 5 Jahre TEUR | Betrag TEUR | Art |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Vorjahr) | 22.856 (23.242) | 13.379 (3.171) | 9.477 (20.071) | 0 (0) | 22.819 (23.201) | GS*, GZ* SÜ*, P* |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen (Vorjahr) | 18.265 (14.137) | 11.832 (12.980) | 6.433 (1.157) | 0 (0) | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (Vorjahr) | 12.505 (6.651) | 12.505 (6.651) | 0 (0) | 0 (0) | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Vorjahr) | 10.877 (8.170) | 10.877 (8.110) | 0 (60) | 0 (0) | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten (Vorjahr) | 1.930 (906) | 1.930 (906) | 0 (0) | 0 (0) | | |
| | <u>66.433</u> | <u>50.523</u> | <u>15.910</u> | <u>0</u> | | |
| (Vorjahr) | (53.106) | (31.818) | (21.288) | (0) | | |

* GS=Grundsschulden, GZ=Globalzession der Forderungen; P= Pfandrecht an Marken
SÜ=Sicherungsübereignung von Vorräten, Maschinen

Der Gesamtbetrag der besicherten Verbindlichkeiten beträgt TEUR 22.819 (Vorjahr: TEUR 23.201). Sicherheiten bestehen zum einen in Form von Grundsschulden am Betriebsgrundstück in Greifswald in Höhe von TEUR 7.500. Zum anderen wurde eine Globalzession der Forderungen, die Verpfändung der Markenrechte sowie die

Sicherungsübereignung von Vorräten und Maschinen mit den finanzierenden Banken vereinbart.

Die Darlehensgewährung der Kreditinstitute ist bei zwei Banken abhängig von der Einhaltung der finanziellen Kennzahl Nettoverschuldung/bereinigtes EBITDA, für deren Berechnung der nach internationalen Rechnungslegungsvorschriften (IFRS) aufgestellte Konzernabschluss per 30. Juni der HanseYachts AG die Ausgangsbasis bildet. Eine Verletzung der Bankkennzahl („Financial Covenant“) könnte nach einer 3-Monats-Heilungsfrist ein außerordentliches Kündigungsrecht der Darlehensgeber auslösen. Die Bankkennzahlen wurden zum 30. Juni 2022 nicht eingehalten. Die Kreditinstitute haben teilweise im Berichtsjahr und teilweise innerhalb des Aufstellungszeitraums des vorliegenden Abschlusses erklärt, die Nichteinhaltung des Financial Covenant zu dulden und hieraus keine Rechte herzuleiten bzw. die Erfüllung des Covenants auszusetzen.

3.10. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen Darlehen nebst aufgelaufenen Zinsen (TEUR 1.630, Vorjahr TEUR 115), Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 6.374, Vorjahr TEUR 5.857) und erhaltene Anzahlungen (TEUR 5.246, Vorjahr TEUR 3.399). Die Verbindlichkeiten werden saldiert ausgewiesen mit Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 561, Vorjahr TEUR 1.035) sowie mit Forderungen aus Beteiligungserträgen (TEUR 1.908, Vorjahr TEUR 284). Darüber hinaus bestehen Lizenzverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 96 (Vorjahr TEUR 119) gegenüber der AURELIUS Active Management GmbH.

Von den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen entfallen TEUR 1.606 (Vorjahr TEUR 120) auf Unternehmen des Mehrheitsaktionärs der AURELIUS-Unternehmensgruppe.

3.11. Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 235 (Vorjahr TEUR 417) und Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit von TEUR 34 (Vorjahr TEUR 29) enthalten.

4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

4.1. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse gliedern sich wie folgt nach Produkten und Absatzregionen auf:

| | Motorboote TEUR | Segelboote TEUR | Übrige TEUR | Gesamt TEUR |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Deutschland | 8.887 | 24.653 | 1.152 | 34.692 |
| Türkei | 0 | 13.352 | 0 | 13.352 |
| Frankreich | 5.999 | 4.867 | 1.161 | 12.027 |
| United Kingdom | 3.178 | 7.369 | 187 | 10.734 |
| USA | 3.397 | 6.716 | 19 | 10.132 |
| Niederlande | 986 | 5.207 | 110 | 6.303 |
| sonstiges Europa | 7.934 | 25.394 | 2.433 | 35.761 |
| sonstiges Weltweit (exkl. Europa) | 2.174 | 5.688 | 32 | 7.894 |
| | <u>32.555</u> | <u>93.246</u> | <u>5.094</u> | <u>130.895</u> |

Die Umsatzerlöse stammen überwiegend aus dem Verkauf von Segelyachten und Motorbooten. Diese Umsatzerlöse werden mit dem Eigentums- bzw. Gefahrenübergang auf den Kunden erfasst, wenn ein Preis vereinbart oder bestimmbar ist und von dessen Bezahlung ausgegangen werden kann. Die Umsatzerlöse sind abzüglich Skonti, Preisnachlässen, Kundenboni und Rabatten ausgewiesen.

Die in der Absatzregion Frankreich erwirtschafteten Umsatzerlöse der Kategorie „Übrige“ enthalten in Höhe von TEUR 968 (Vorjahr TEUR 762) Erlöse gegenüber dem verbundenen Unternehmen Priviège und resultieren insbesondere aus dem Verkauf von Vorprodukten für die Herstellung der Katamarane sowie den Erträgen aus der Markenlizenzierung.

4.2. Sonstige betriebliche Erträge / Außergewöhnliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge in Höhe von TEUR 32.855 enthalten mit TEUR 30.153 Erträge aus der Einbringung der Markenrechte „Hanse“, „Dehler“, „Moody“ und „Fjord“ in die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG zum Zeitwert. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen zu den Finanzanlagen in Kapitel 2 und 3 dieses Anhangs.

Darüber hinaus sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen ein nicht rückzahlbarer Zuschuss für Entwicklungskosten eines externen Lieferanten in Höhe von TEUR 575 enthalten.

Die genannten Erträge sind hinsichtlich ihrer Größenordnung und/oder Bedeutung als außergewöhnlich zu klassifizieren. Unter Bereinigung dieser beiden Erträge liegen die sonstigen betrieblichen Erträge mit TEUR 2.127 leicht unter Vorjahresniveau.

Der verbliebene Posten beinhaltet periodenfremde Erträge in Höhe von TEUR 831 (Vorjahr TEUR 1.312), die sich insbesondere aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 711 (Vorjahr TEUR 984), Schadensersatzleistungen von TEUR 62 (Vorjahr TEUR 32) und der Ausbuchung von Verbindlichkeiten von TEUR 17 (Vorjahr TEUR 213) zusammensetzen.

Weiterhin enthalten sind Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens für Investitionszuschüsse mit TEUR 173 (Vorjahr TEUR 174) und aus der Auflösung der Investitionszulagen mit TEUR 108 (Vorjahr TEUR 109). In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von TEUR 107 (Vorjahr TEUR 166) enthalten.

4.3. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen in Höhe von insgesamt TEUR 8.105 (Vorjahr TEUR 4.331) sind in Höhe von TEUR 3.273 außerplanmäßig und entfallen in voller Höhe auf das mit dem Katamaranbau in Verbindung stehende Anlagevermögen. Wir verwiesen auf unsere Ausführungen im Nachtragsbericht in Kapitel 6.

4.4. Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten / Außergewöhnliche Aufwendungen

Die Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten, entfallen in voller Höhe auf bestehenden Forderungen gegenüber der Privilège Marine SAS. Die negative Beurteilung der zukünftigen Ertragsaussichten der Privilège Marine SAS machte die

Abschreibung der Forderungen in Höhe von TEUR 3.241 notwendig. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen zu den Finanzanlagen in Kapitel 3 sowie auf den Nachtragsbericht in Kapitel 6 dieses Anhangs. Diese Aufwendungen sind hinsichtlich ihrer Größenordnung und Bedeutung außergewöhnlich.

4.5. Sonstige betriebliche und Aufwendungen / Außergewöhnliche Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Währungsumrechnung in Höhe von TEUR 357 (Vorjahr TEUR 200) erfasst.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten mit TEUR 2.940 (TEUR 0) Aufwendungen für die Bildung von Drohverlustrückstellungen, die hinsichtlich ihrer Bedeutung außergewöhnlich sind. Zum Hintergrund der Drohverlustrückstellungen verweisen wir auf unsere Ausführungen in Kapitel 3 dieses Anhangs.

Darüber hinaus sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Geschäftsjahr 2021/22 erstmalig Lizenzaufwendungen für die Nutzung der Markenrechte „Hanse“, „Dehler“, „Moody“ und „Fjord“ im Zeitraum 1. Februar bis 30. Juni 2022 in Höhe von TEUR 1.159 (Vorjahr TEUR 0) enthalten. Hintergrund hierfür ist der Abschluss des Markenlizenzvertrages zwischen der HanseYachts AG und der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG im Anschluss an die Übertragung der Markenrechte an das Tochterunternehmen. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen zu den Finanzanlagen in Kapitel 2 und 3 dieses Anhangs.

Im Übrigen ist der Anstieg der sonstigen betrieblichen Aufwendungen auf gestiegene Rechts- und Beratungskosten in Höhe von TEUR 3.330 (Vorjahr TEUR 2.098), höhere Fracht und Verpackungskosten in Höhe von TEUR 2.771 (Vorjahr TEUR 1.988) und gestiegene Messekosten in Höhe von TEUR 971 (Vorjahr TEUR 364) zurückzuführen.

4.6. Erträge aus Beteiligungen

Gemäß Gesellschafterbeschluss vom 18. November 2021 hat die Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH & Co. KG, Greifswald, (HVG) eine Ausschüttung aus dem Rücklagenkonto in Höhe von TEUR 1.722 an die HanseYachts AG vorgenommen. Abweichend zu den Vorjahren haben die Gesellschafter der HVG nicht beschlossen, das Jahresergebnis der HVG in die Rücklagen einzustellen, sondern phasengleich zu

vereinnahmen. Das Jahresergebnis der HVG des Geschäftsjahres 2021/22 in Höhe von TEUR 903 wird somit ebenfalls in den Beteiligungserträgen ausgewiesen.

Darüber hinaus beinhalten die Erträge aus Beteiligungen das Jahresergebnis 2021/22 der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG in Höhe von TEUR 626. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen zu den Finanzanlagen in Kapitel 2 und 3 dieses Anhangs.

Die Erträge aus Beteiligungen entfallen somit vollständig auf verbundene Unternehmen.

4.7. Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens

Die Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens in Höhe von TEUR 430 (Vorjahr TEUR 258) betreffen die Verzinsung von Ausleihungen an verbundene Unternehmen.

4.8. Abschreibungen auf Finanzanlagen / Außergewöhnliche Aufwendungen

Die Abschreibungen auf Finanzanlagen entfallen in voller Höhe auf den Beteiligungsansatz und die langfristigen Ausleihungen Privilège. Die negative Beurteilung der zukünftigen Ertragsaussichten der Privilège Marine SAS machte die außerplanmäßige Abschreibung des Beteiligungsbuchwertes an der Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, in Höhe von TEUR 3.734 sowie die der Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, gewährten Darlehen in Höhe von TEUR 4.809 notwendig. Wir verweisen hierzu auf unsere Ausführungen zu den Finanzanlagen in Kapitel 3 sowie auf den Nachtragsbericht in Kapitel 6 dieses Anhangs. Diese Aufwendungen sind hinsichtlich ihrer Größenordnung und Bedeutung außergewöhnlich.

4.9. Zinserträge und Zinsaufwendungen

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge entfallen in Höhe von TEUR 133 (Vorjahr TEUR 133) auf verbundene Unternehmen.

Die Zinsen und ähnlichen Aufwendungen entfallen mit TEUR 56 (Vorjahr TEUR 378) auf verbundene Unternehmen.

5. Sonstige Angaben

5.1. Aufstellung des Anteilsbesitzes

| Bezeichnung | Anteil | Währung | Eigenkapital | Jahresergebnis |
|--|--------|--------------|------------------|-----------------|
| <u>unmittelbar:</u> | | | | |
| 1. Dehler Yachts GmbH, Greifswald | 100,0% | TEUR | -1.249 | -4 |
| 2. Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH & Co. KG, Greifswald | 100,0% | TEUR | 908 | 903 |
| 3. Verwaltung Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH, Greifswald | 100,0% | TEUR | 52 | 0 |
| 4. Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs-GmbH, Greifswald | 100,0% | TEUR | -6.641 | -70 |
| 5. Hanse Yachts US, LLC, Savannah, USA | 100,0% | TUSD TEUR | 612 589 | 147 136 |
| 6. HanseYachts Sp. Z.o.o., Goleniów, Polen* | 100,0% | TPLN TEUR | 47.650 10.159 | 10.030 2.155 |
| 7. Moody Yachts GmbH, Greifswald | 100,0% | TEUR | 10 | -3 |
| 8. Sealine Yachts GmbH, Greifswald | 100,0% | TEUR | 17 | -3 |
| 9. Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald | 100,0% | TEUR | 17.415 | -1 |
| 10. HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, Greifswald | 99,9% | TEUR | 32.931 | -533 |
| <u>mittelbar:</u> | | | | |
| <i>über Nr. 4.</i> | | | | |
| 11. HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, Greifswald | 0,1% | TEUR | 32.802 | -662 |
| 12. Mediterranean Yacht Service Center SARL, Canet en Roussillon, Frankreich | 100,0% | TEUR | -2.942 | -120 |
| <i>über Nr. 6.</i> | | | | |
| 13. Balticdesign Institute Sp. Z.o.o., Stettin, Polen | 100,0% | TPLN TEUR | 38 8 | 13 3 |
| <i>über Nr. 9.</i> | | | | |
| 14. Privilège Marine SAS, Les Sables d'Olonne, Frankreich | 99,6% | TEUR | -18.262 | -7.242 |

* Die Gesellschaft wurde im Geschäftsjahr 2022/23 umfirmiert und firmierte im Abschluss per 30. Juni 2021 noch unter dem Namen "Technologie Tworzyw Sztucznych Sp. Z o.o."

5.2. Sonstige finanzielle Verpflichtungen und außerbilanzielle Geschäfte

Es bestehen die folgenden sonstigen finanziellen Verpflichtungen ausschließlich gegenüber Dritten, die vornehmlich aus Investitionsvorhaben, Leasing-, Miet-, Pacht- und Dienstleistungsverträgen resultieren. Es werden jeweils die vereinbarten bzw. die erwarteten Laufzeiten der Vertragsverhältnisse berücksichtigt.

| | Gesamt TEUR | davon bis 1 Jahr TEUR | davon über 1 Jahr TEUR |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------|
| Sonstige finanzielle Verpflichtungen | <u>4.642</u> | <u>600</u> | <u>4.042</u> |

Darüber hinaus bestehen infolge des mit einer unbegrenzten Laufzeit abgeschlossenen Markenlizenzvertrages mit der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG finanzielle Verpflichtungen aus der Nutzung der vier Markenrechte „Hanse“, „Moody“, „Dehler“ und „Fjord“. Diese Verpflichtungen bestehen solange, wie die HanseYachts AG beabsichtigt Yachten unter Nutzung dieser Marken zu bauen und zu verkaufen. Der Lizenzvertrag kann ordentlich mit einer Kündigungsfrist von sechs Monaten gekündigt werden. Die Höhe der zu leistenden Lizenzaufwendungen richtet sich nach den mit diesen Marken erzielten Umsatzerlösen eines jeden Geschäftsjahres. Auf Basis der für das Geschäftsjahr 2022/23 prognostizierten Umsatzerlöse der HanseYachts AG mit diesen vier Marken werden Lizenzverpflichtungen gegenüber dem 100%-Tochterunternehmen in Höhe von rund TEUR 3.000 erwartet.

Darüber hinaus bestehen unbefristete und kurzfristig kündbare Mietverträge mit einer jährlichen Verpflichtung von TEUR 51.

Neben den vorgenannten finanziellen Verpflichtungen bestehen kurzfristig kündbare Dienstleistungsverträge mit einzelnen Gesellschaften der AURELIUS-Unternehmensgruppe in München.

Wesentliche **außerbilanzielle Geschäfte**, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen darüber hinaus nicht.

Darüber hinaus besteht ein Bestellobligo in Höhe von TEUR 28.034, das im Wesentlichen auf die Beschaffung von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen entfällt.

5.3. Haftungsverhältnisse und Eventualverbindlichkeiten

Die Gesellschaft hat gegenüber einem polnischen Kreditinstitut selbstschuldnerische Bürgschaften bis zu einem Höchstbetrag von insgesamt TEUR 3.700 (Vorjahr TEUR 5.806) für die HanseYachts Sp. Z o.o. übernommen. Die selbstschuldnerischen Bürgschaften beziehen sich auf Ansprüche des Kreditinstituts aus einem der HanseYachts Sp. Z o.o. eingeräumten Kontokorrentkredit, der zum Bilanzstichtag mit TEUR 2.850 valuiert, sowie einem Investitionsdarlehen in Höhe von TEUR 287.

Das Risiko einer Inanspruchnahme aus den Bürgschaften für die Tochtergesellschaft wird ausgehend von der Unternehmensplanung des gesamten HanseYachts-Konzerns für das Geschäftsjahr 2022/23 und unter Berücksichtigung üblicher inhärenter Planungsrisiken als unwahrscheinlich eingestuft.

Mit einer unabhängigen Absatzfinanzierungsgesellschaft besteht ein Finanzierungsprogramm im Gesamtvolumen von TEUR 18.300 (Vorjahr TEUR 16.690), über das Händler den Erwerb ihrer Schiffe von der HanseYachts AG finanzieren können. Das Finanzierungsprogramm wurde von den Händlern zum Bilanzstichtag in Höhe von TEUR 2.684 (Vorjahr TEUR 1.283) in Anspruch genommen (davon in Höhe von TEUR 222 durch verbundene Unternehmen (Vorjahr TEUR 135)). Unter bestimmten Voraussetzungen besteht bei einer Absatzfinanzierungsgesellschaft eine Rückkaufverpflichtung durch die HanseYachts AG für die mittels des Finanzierungsprogramms finanzierten Schiffe, sofern die teilnehmenden Händler ihren Verpflichtungen gegenüber der Absatzfinanzierungsgesellschaft nicht nachkommen. Aus dem Vertrag mit der Absatzfinanzierungsgesellschaft besteht unter bestimmten Voraussetzungen außerdem die Pflicht zum Ausgleich der ausgefallenen Forderung, sofern das finanzierte Schiff nicht mehr gesichert werden kann und der Händler ausfällt.

Da der Vertrag mit der Absatzfinanzierungsgesellschaft zunächst eine Verwertungsphase der von den Händlern zur Sicherheit an die Absatzfinanzierungsgesellschaft übereigneten Schiffe vorsieht und jeweils nur ein Teil des Kaufpreises für ein Schiff auf diesem Weg finanziert wird, wird von einem geringen Risiko der Inanspruchnahme aus möglichen Rückkaufverpflichtungen bzw. den Ausfallgarantien für die Tochtervertriebsgesellschaften ausgegangen. Die von der Absatzfinanzierungsgesellschaft übernommenen Forderungen werden daher nach erfolgter Zahlung durch die Absatzfinanzierungsgesellschaft in voller Höhe ausgebucht.

Das Gesamtvolumen des Finanzierungsprogramms beinhaltet gegenüber der Absatzfinanzierungsgesellschaft Ausfallgarantien zugunsten der Tochtervertriebsgesellschaften in Höhe von TEUR 2.500 (Vorjahr TEUR 2.500).

5.4. Stellung als unbeschränkt haftender Gesellschafter

Seit der Gründung der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, Greifswald, am 31. Januar 2022 ist die HanseYachts AG deren unbeschränkt haftender Gesellschafter (Komplementär). Ereignisse, die zu einer persönlichen Haftung führen könnten, sind bis zum heutigen Tage nicht bekannt geworden.

5.5. Vorstand / Aufsichtsrat

Mitglieder des Vorstands der HanseYachts AG waren im Geschäftsjahr:

- Hanjo Runde, Hamburg, Vorstandsvorsitzender (ab Oktober 2021)
- Stefan Zimmermann, Hamburg, Vorstand Produktion, Entwicklung, Einkauf und Qualität (ab Januar 2022)
- Dr. Jens Gerhardt, Hamburg, Vorstand Vertrieb und Qualität (bis Januar 2022)
- Sven Göbel, Naumburg, Vorstand Finanzen, Einkauf und Personal (bis Juli 2022)
- Jan Brockmüller, Hamburg, Vorstand Finanzen, IT und Personal (ab Mai 2022 bis September 2022)

Die Gesamtbezüge des Vorstands für das Geschäftsjahr 2021/22 belaufen sich auf TEUR 1.189 (Vorjahr TEUR 627). Darin enthalten sind variable Gehaltsbestandteile von TEUR 183 (Vorjahr TEUR 308) die im abgelaufenen Geschäftsjahr noch nicht zur Auszahlung gelangt sind. Des Weiteren sind Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen von nicht mehr zur Auszahlung kommenden Vergütung für Vorjahre in Höhe von TEUR 309 entstanden.

Zum 30. Juni 2022 bestehen im HanseYachts Konzern anteilsbasierte Vergütungsvereinbarungen in Form von Wertsteigerungsrechten (Share Appreciation Rights oder SAR). Damit wird den Begünstigten ein Anspruch zugeteilt, der sich aus der Differenz des jeweiligen Ausübungspreises zum relevanten Aktienkurs der HanseYachts AG ergibt, ohne dass diese hierfür eine Zahlung leisten müssen. Für solche Vergütungen wird eine Rückstellung in Höhe des Teils der erhaltenen Arbeitsleistungen mit dem aktuellen beizulegenden Zeitwert an jedem Stichtag erfasst. Die als Cash-settled definierten Pläne werden zum jeweiligen Bilanzstichtag neu bewertet. Änderungen des

beizulegenden Zeitwerts werden erfolgswirksam erfasst. Bei den Optionen auf virtuelle Aktien handelt es sich nicht um gewährte oder zugesagte Aktien und Aktienoptionen i.S.v. § 162 Abs. 1 Satz 2 Nr. 3 AktG, und derzeit ist aus diesem Vergütungselement auch noch keine Vergütung gewährt oder geschuldet. Weitere Informationen sind im Vergütungsbericht nach § 162 AktG enthalten.

Mit Dr. Jens Gerhardt wurde mit Datum vom 26. Januar 2022 ein Beratervertrag abgeschlossen. Danach soll Herr Dr. Gerhardt ab dem 1. Februar 2022, und somit im direkten Anschluss an seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied der HanseYachts AG, das betriebswirtschaftliche Management der HanseYachts AG unterstützen. Seine Beratung umfasst insbesondere:

- Die Entwicklung neuer Produkte, Road Map
- Kalkulation neuer Produkte, Target Costing
- After Sales Fälle

Die Tätigkeit kann von Herrn Dr. Gerhardt an bis zu 2 Tagen pro Woche geleistet werden. Hierfür erhält Herr Dr. Gerhardt einen Tagessatz in Höhe von EUR 3.000,00 netto. Die Laufzeit des Vertrages ist unbefristet und kann beidseitig mit einer Kündigungsfrist von 4 Wochen ordentlich gekündigt werden. Am 30. April 2022 wurde mit Wirkung zum 1. Mai 2022 eine Änderungsvereinbarung geschlossen, die den Tagessatz für die Beratungstätigkeit auf EUR 1.900,00 netto reduzierte. Alle übrigen Vereinbarungen des ursprünglich abgeschlossenen Beratervertrages blieben unverändert. Im Geschäftsjahr 2021/22 sind der HanseYachts AG auf Basis dieses Beratervertrages Aufwendungen in Höhe von T€ 116 entstanden.

Der **Aufsichtsrat** bestand im Geschäftsjahr 2021/22 aus den folgenden Mitgliedern:

- Gert Purkert, Mailand/Italien, Vorstand der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Aufsichtsratsvorsitzender
Weitere Mandate:
 - AURELIUS Beteiligungsberatungs AG, München (Vorsitzender) (bis März 2022),
 - AURELIUS Portfolio Management AG, München (Vorsitzender) (bis März 2022),
 - AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München (Vorsitzender) (bis März 2022),
 - AUREPA Advisors AG, München (Vorsitzender),

- Dr. Frank Forster, München, Syndikusanwalt der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender
Weitere Mandate:
 - AURELIUS Portfolio Management AG, München,
- Fritz Seemann, Düsseldorf, geschäftsführender Direktor der AURELIUS Management SE
Weitere Mandate:
 - AURELIUS Portfolio Management AG, München (stellvertretender Vorsitzender),
 - AURELIUS Beteiligungsberatungs AG, München
 - AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München
- Dr. Martin Schoefer, München, Vorstand der AURELIUS Beteiligungsberatungs AG (bis Februar 2022)
- Alexander Herbst, Trassenheide, Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat,
- Rene Oestreich, Mölschow, Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat erhielt in der Berichtsperiode Bezüge in Höhe von TEUR 54. Den Arbeitnehmern, die in den Aufsichtsrat der HanseYachts AG gewählt wurden, steht weiterhin ein reguläres Gehalt im Rahmen ihres Arbeitsvertrags zu. Die Höhe des Gehalts entspricht einer angemessenen Vergütung für die entsprechende Funktionsweise Tätigkeit im Unternehmen.

5.6. Geschäftsbeziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen

Als „nahe stehend“ gelten Personen beziehungsweise Unternehmen, die vom berichtenden Unternehmen maßgeblich beeinflusst werden können bzw. auf das Unternehmen maßgeblichen Einfluss nehmen können.

Als nahe stehende Personen der HanseYachts AG kommen grundsätzlich die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates in Betracht.

Darüber hinaus kommen als nahe stehende Personen auch die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Grünwald, in Betracht, in deren Konzernabschluss die HanseYachts AG einbezogen wird. Nahe stehende Unternehmen sind daher insbesondere die Unternehmen des Konzernkreises der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA.

Leistungsbeziehungen zu Tochtergesellschaften, an denen die HanseYachts AG unmittelbar oder mittelbar mindestens 100 % der Anteile hält und die in den Konzernabschluss der HanseYachts AG einbezogen werden, werden nicht angegeben.

5.6.1. Geschäftsbeziehungen zu Gesellschaften von (ehemaligen) Vorstandsmitgliedern

Am 19. Oktober 2021 vereinbarte die GreenTeam GbR mit der HanseYachts AG einen Mietvertrag über die Nutzung zweier von der GbR zu errichtender Solarstromanlagen auf den Produktionshallen der HanseYachts AG an den Standorten Ladebower Chaussee und an der Jungfernwiese in Greifswald. Gesellschafter der GreenTeam GbR sind u.a. die mittlerweile ehemaligen Vorstandsmitglieder Dr. Jens Gerhardt und Sven Göbel (Austritt aus dem Vorstand: Januar und Juli 2022) und Kunden der HanseYachts AG, die im Geschäftsjahr 2021/22 zwei Yachten bestellt haben. Die Yachten wurden zu Sonderkonditionen verkauft, die auch fremden Dritten in Sonderfällen gewährt wurden.

Die GreenTeam GbR erzielte im Berichtsjahr 2021/22 Einnahmen aus der Vermietung in Höhe von TEUR 22. Die HanseYachts AG stellt dagegen der GreenTeam GbR für die Nutzung der Dächer an den Produktionsstandorten in Greifswald ein jährliches Nutzungsentgelt in Höhe von TEUR 5 bzw. 2 in Rechnung. Die HanseYachts AG musste zur Nutzung der Solarstromanlage Investitionen in die eigene Elektrik-Infrastruktur in Höhe von einmalig TEUR 292 tätigen. In der aktuellen Ausbaustufe erwartet die HanseYachts AG eine jährliche Einsparung von ca. TEUR 11 sowie TEUR 312 über die gesamte Laufzeit von 20 Jahren. Bei Vollausbau der insgesamt drei möglichen Ausbaustufen, könnte von einem zu erwartenden Gesamtvorteil von etwa TEUR 63 ausgegangen werden und einer Abdeckung der Stromnutzung von 40% des Werkes in der Ladebower Chaussee. Nach der bereits erfolgten Umstellung auf Ökostrom ist die Errichtung der Solarstromanlage ein weiterer wichtiger Schritt zur Verbesserung des CO₂-Fußabdruckes der HanseYachts AG.

5.6.2. Geschäftsbeziehungen zu Gesellschaften der Aurelius-Unternehmensgruppe

Geschäftsbeziehungen bestanden im Geschäftsjahr zu Unternehmen des Konzernkreises der Aurelius-Unternehmensgruppe: der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, AURELIUS Active Management GmbH, der AURELIUS Beteiligungsberatungs AG, der Aurelius Finance Company Ltd und der Office Depot Deutschland GmbH (Office).

Die nachfolgende Aufstellung gibt einen Überblick über die Geschäftsbeziehungen zu Gesellschaften der AURELIUS-Unternehmensgruppe:

| | Ertrag TEUR | Aufwand TEUR | Ford. 30.06.2022 TEUR | Vbk. 30.06.2022 TEUR |
|--|----------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|
| Beratungsleistungen (inkl. Reisekosten), Lizenzgebühren und sonst. Leistungen | 0 | 1.002 | 0 | 729 |
| Darlehen | 0 | 49 | 0 | 1.509 |

Die Verbindlichkeiten werden in Höhe von TEUR 1.606 unter den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und in Höhe von TEUR 632 unter den sonstigen Rückstellungen ausgewiesen.

a) Beratungsleistungen (inkl. Reisekosten)

Die Aufwendungen für Beratungsleistungen betreffen die von der AURELIUS Active Management AG und AURELIUS Beteiligungsberatungs AG erbrachten Beratungsleistungen an die HanseYachts AG.

Darüber hinaus hat die Aurelius-Unternehmensgruppe umfangreiche Beratungsleistungen im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile an der Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, erbracht, die der HanseYachts AG nicht in Rechnung gestellt wurden.

b) Lizenzgebühren und sonstige Leistungen

Die AURELIUS Active Management GmbH stellt der HanseYachts AG Formen zur Herstellung von speziellen Schiffstypen der Marke „Sealine“ sowie den Markennamen „Sealine“ und Produktions-Know-how zur Verfügung. Dies geschieht im Rahmen eines Lizenzvertrages, der zu den dargestellten Aufwendungen und den korrespondierenden Verbindlichkeiten aus Lizenzgebühren führt.

Verbindlichkeiten aus der Abrechnung von Beratungsleistungen und Lizenzgebühren sind jeweils kurzfristig.

c) Darlehen

Die Verbindlichkeiten aus Darlehen enthalten in der oben genannten Darstellung (siehe Verbindlichkeiten, Besicherung) neben den Nominalbeträgen auch anteilig aufgelaufene Zinsen.

Sofern Darlehensverbindlichkeiten keiner Besicherung unterliegen und eine Zins- und Darlehensbelassungserklärung erklärt wurde, richtete sich die Verzinsung der Darlehen nach den Konditionen vergleichbarer Neuaufnahmen von Fremdmitteln. Die bestehenden Darlehensverbindlichkeiten wurden im Geschäftsjahr mit 12,0% verzinst.

5.6.3. Geschäftsbeziehungen zur Privilège Marine SAS

Am 30. Juni 2022 hielt die HanseYachts AG unverändert 100% an der operativ nicht tätigen Holding-Gesellschaft Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, die mit 99,6% an der operativ tätigen Privilège Marine SAS, Les Sables D'Olonne/ Frankreich, beteiligt war.

Privilège Marine SAS (kurz Privilège) bezieht auf der Grundlage der Kooperationsvereinbarung mit der HanseYachts AG vom 2. August 2017 Waren von Lieferanten zu geringeren Einkaufspreisen und darf über das weltweite Händlernetzwerk der HanseYachts AG ihre Produkte verkaufen. Für gewonnenen Einkaufs- und Vertriebsvorteile kann die HanseYachts AG einen Teil an Privilège weiter berechnen. Zudem werden von der HanseYachts AG erbrachte Beratungsleistungen laut Beratervertrag vom 1. Juli 2017 zu üblichen Stundensätzen abgerechnet. Die abgerechneten Stundensätze liegen in einer Bandbreite zwischen EUR 30,00 und EUR 300,00.

Die HanseYachts AG ist Eigentümerin der Marke „Privilège“ und lizenziert die Marke an die Privilège Marine SAS mit Vertrag vom 29. Juni 2017 zur weiteren Nutzung. Für die Vergabe des Nutzungsrechts an Privilège erhält die HanseYachts AG im Gegenzug eine variable Gebühr zwischen 2 % - 4 % des Nettoverkaufspreises eines Katamarans, deren Höhe sich in Abhängigkeit von dem von Privilège erreichten EBIT zum 31. Dezember des Geschäftsjahres bemisst, in dem der Katamaran an den Kunden übergeben wurde. Aus der Lizenzierung der Marke, der Zurverfügungstellung von Formen, der Gewährung von Einkaufsvorteilen, den Beratungsleistungen, Warenleistungen sowie aus dem Verkauf von Bootsformen hat die HanseYachts AG im Berichtszeitraum Erträge in Höhe von TEUR 972 erzielt. Im Gegenzug hat die HanseYachts AG Waren und Dienstleistungen von Privilège in Höhe von TEUR 1 bezogen.

Mit Datum vom 28. Juni 2021 wurde zwischen der HanseYachts AG und der Privilège Marine SAS ein Darlehensvertrag in Höhe von TEUR 1.477 abgeschlossen. In Höhe von TEUR 477 wurden die Zahlungen an Privilège Marine SAS erst im Geschäftsjahr 2021/22 geleistet. Mit Datum vom 5. Januar, 24. Februar sowie 24. Mai 2022 wurden zwischen der HanseYachts AG und der Privilège Marine SAS Darlehensverträge über ein Volumen von insgesamt TEUR 1.460 abgeschlossen. Sämtliche Zahlungen wurden im Geschäftsjahr 2021/22 geleistet. Die Verträge haben eine Laufzeit bis Mitte 2023 bzw. Anfang 2024 und verlängern sich im Anschluss automatisch um einen Monat, sofern diese nicht gekündigt werden.

Es bestehen zum Bilanzstichtag 30. Juni 2022 somit Darlehen inklusive Zinsen der HanseYachts AG gegen die Privilège Marine SAS Höhe von TEUR 4.809. Diese Darlehen werden mit einem Zinssatz von 5%, 9% und 11,5 % verzinst. Die HanseYachts AG hat im Geschäftsjahr 2021/22 Zinserträge gegenüber Privilège in Höhe von TEUR 362 erzielt. Die bis zum Stichtag angefallenen, nicht bezahlten Zinsen betragen TEUR 472.

Zum Abschlussstichtag bestanden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen der HanseYachts AG gegenüber Privilège in Höhe von TEUR 2.091 und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen von TEUR 21. Im Geschäftsjahr hat die HanseYachts AG einen Katamaran P580 von Privilège bestellt. Die geleisteten Anzahlungen belaufen sich auf TEUR 1.150. Im Laufe des Geschäftsjahres wurde die Bestellung wieder storniert, die Anzahlungen verblieben jedoch bei Privilège.

Die HYSZ stellt bei Bedarf und auf Anfrage Personal für Laminierarbeiten der Privilège Marine SAS zur Verfügung. Die berechneten Stundenlöhne variieren zwischen EUR 15,00 und EUR 52,00, abhängig vom Erfahrungsgrad der HYSZ-Arbeiter. Aus dieser Leistung bestehen zum 30. Juni 2022 Forderungen gegen Privilège Marine SAS in Höhe von TEUR 63.

Hinsichtlich des Abschlusses des Put-Optionsvertrags verweisen wir auf unsere Ausführungen unter 5.6.4. dieses Anhangs. Hinsichtlich des Verkaufs der Anteile an der Privilège Marine SAS durch die Privilège Marine Holding GmbH wird auf die Ausführungen unter 6.1. des Anhangs verwiesen. Die im Geschäftsjahr 2022/23 abgeschlossene Transaktion belastete das Jahresergebnis der HanseYachts AG 2021/22 in Höhe von TEUR 15.897 durch notwendige Abschreibungen, Wertberichtigungen und gebildete Rückstellungen. Hinsichtlich der notwendig gewordenen Abwertungen wird auf die Ausführungen unter Abschnitt 6.1. des Anhangs und Abschnitt 2.2.2. des Lageberichts der HanseYachts AG für das Geschäftsjahr 2021/2022 verwiesen.

5.6.4. Abschluss Put-Optionsvertrag über Anteile an Privilège Marine SAS mit dem Geschäftsführer und Minderheitsaktionär der Privilège Marine SAS

Mit Datum vom 16. Juni 2022 hat die Privilège Marine Holding GmbH, eine 100%-Tochtergesellschaft der HanseYachts AG, mit einem Konsortium um den langjährigen CEO und Minderheitsanteilseigner der Privilège Marine SAS Gilles Wagner und einer Gruppe von Kunden der Gesellschaft einen Put-Options-Vertrag über den Verkauf der Anteile an der Privilège Marine SAS geschlossen. Einer dieser Kunden ist Mitgesellschafter der Yachtchartergesellschaft, an der ein Vorstandsmitglied der HanseYachts AG eine atypisch stille Beteiligung von 10% hält (siehe 5.6.5.). Aufgrund der wirtschaftlichen Relevanz und der gleichzeitigen Autonomie des französischen Tochterunternehmens, handelt es sich bei dem Geschäft mit dem CEO der Privilège Marine SAS um ein Geschäft mit einer nahe stehenden Person.

Hinsichtlich weiterer Details zu dieser Transaktion wird auf die Ad-hoc-Mitteilung der HanseYachts AG vom 16. Juni 2022 verwiesen. Auf Basis dieses abgeschlossenen Put-Options-Vertrages, der der Privilège Marine Holding GmbH das Recht, aber nicht die Pflicht über den Verkauf der Anteile an der Privilège Marine SAS einräumte, wurde am 1. Juli 2022 ein Kaufvertrag abgeschlossen, der nach Erfüllung sämtlicher aufschiebender Bedingungen am 17. Oktober 2022 wirksam wurde. Es wird auf die Ausführungen im Nachtragsbericht dieses Anhangs verweisen.

5.6.5. Freiwillige Angaben zu nahestehenden Personen

In Ergänzung zu den vorstehenden Angaben zu den Geschäftsbeziehungen zur Aurelius-Gruppe weist die Gesellschaft freiwillig darauf hin, dass der Vorsitzende des Aufsichtsrats sowie zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands Anteilseigner einer Gesellschaft in Deutschland sind, deren Geschäftszweck die Vercharterung von Segel- und Motorbooten ist. Die zur Vercharterung vorgesehenen Schiffe werden von einem externen Händler der HanseYachts AG erworben, der die Schiffe über die HanseYachts AG bezieht und gleichzeitig gegen eine Gebühr die Vercharterung der Schiffe betreibt. Der Händler hat im Geschäftsjahr 2021/22 keine Schiffe (Vorjahr ein Schiff) von der HanseYachts AG bestellt.

Zusätzlich hat ein Vorstandsmitglied eine atypische stille Beteiligung von 10 % an einer weiteren Chartergesellschaft mit einem identischen Geschäftsmodell wie vorstehend beschrieben. Über den externen Händler wurden von der HanseYachts AG im Geschäftsjahr 2021/22 keine Schiffe (Vorjahr zwei Schiffe) bestellt.

5.7. Honorar für den Abschlussprüfer

Das Honorar des Abschlussprüfers im Geschäftsjahr 2021/22 betrug TEUR 418. Dies betrifft in voller Höhe Abschlussprüfungsleistungen in Höhe von 418, davon für Vorjahre TEUR 43.

Es wurden keine Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht des geprüften Unternehmens angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für das geprüfte Unternehmen bzw. für die von diesem beherrschten Unternehmen erbracht. Die Abschlussprüfungsleistungen betreffen auch die Zwischenabschlussprüfung zum 31. Dezember 2021 für Zwecke der Einbeziehung des HanseYachts-Konzernabschlusses in den übergeordneten Konzernabschluss der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA.

5.8. Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte im Jahresdurchschnitt 683 Mitarbeiter, davon 178 Angestellte und 505 gewerbliche Arbeitnehmer.

5.9. Wiedergabe der Mitteilungen nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG

Zum Bilanzstichtag bestehen Beteiligungen an der Gesellschaft, die nach § 33 Abs. 1 WpHG mitgeteilt und mit folgendem Inhalt nach § 40 Abs. 1 WpHG veröffentlicht worden sind:

- Die AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Grünwald, Deutschland, hat der HanseYachts AG am 11. Dezember 2020 mitgeteilt, dass der von ihr gehaltene Stimmrechtsanteil an der HanseYachts AG, Ladebower Chaussee 11, 17493 Greifswald, an diesem Tag 74,39 % (das entspricht 12.543.689 Stimmrechten) betrug. 28,43 % der Stimmrechte (das entspricht 5.984.011 Stimmrechten) sind ihr direkt zuzurechnen. Die ihr zugerechneten Stimmrechte werden dabei über folgendes von ihr kontrolliertes Unternehmen gehalten, dessen Stimmrechtsanteil 3 % oder mehr beträgt: HY Beteiligungs GmbH.

- Die AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Grünwald, Deutschland, hat der HanseYachts AG am 18. Januar 2021 mitgeteilt, dass der von ihr gehaltene Stimmrechtsanteil an der HanseYachts AG, Ladebower Chaussee 11, 17493 Greifswald, an diesem Tag 79,53 % (das entspricht 12.479.627 Stimmrechten) betrug. 38,13 % der Stimmrechte (das entspricht 5.984.011 Stimmrechten) sind ihr direkt zuzurechnen. Die ihr zugerechneten Stimmrechte werden dabei über folgendes von ihr kontrolliertes Unternehmen gehalten, dessen Stimmrechtsanteil 3 % oder mehr beträgt: HY Beteiligungs GmbH.

Bei den vorhergehend genannten Stimmrechtsanteilen können sich nach den angegebenen Zeitpunkten Veränderungen ergeben haben, die der Gesellschaft gegenüber nicht meldepflichtig waren. Da die Aktien der Gesellschaft Inhaberaktien sind, werden der HanseYachts AG Veränderungen beim Aktienbesitz grundsätzlich nur bekannt, sofern sie meldepflichtig sind.

5.10. Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Codex

Die nach § 161 AktG vorgeschriebene jährlichen Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex ist letztmals im Dezember 2022 abgegeben und als Bestandteil der Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289 f HGB den Aktionären durch Veröffentlichung auf unserer Homepage (<https://www.hanseyachtsag.com/de/investor-relations/corporate-governance/>) dauerhaft zugänglich gemacht worden.

5.11. Konzernabschluss

Die Gesellschaft stellt zum 30. Juni 2022 einen Konzernabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards gemäß § 315e HGB auf, der über die Internetseite des Unternehmensregisters veröffentlicht wird.

Darüber hinaus wird die Gesellschaft in den Konzernabschluss der AURELIUS Equity Opportunities SE & CO. KGaA, Grünwald, einbezogen, der über die Internetseite des Unternehmensregisters veröffentlicht wird.

6. Nachtragsbericht

6.1. Verkauf Privilège Marine SAS

Am 30. Juni 2022 hielt die HanseYachts AG unverändert 100% an der operativ nicht tätigen Holding-Gesellschaft Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, die mit 99,6% an der operativ tätigen Privilège Marine SAS, Les Sables D'Olonne/ Frankreich, beteiligt war.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 schloss die Tochtergesellschaft der HanseYachts AG, die Privilège Marine Holding GmbH, mit der Privilège.S SAS einen Kaufvertrag über den Erwerb der Unternehmensanteile an der Privilège Marine SAS sowie über den Erwerb weiterer Vermögensgegenstände ab, die sich zu diesem Zeitpunkt noch im Eigentum der HanseYachts AG befanden (Signing). Käufer sind ein Konsortium um den langjährigen CEO und Minderheitsanteilseigner der Privilège Marine SAS Gilles Wagner und eine Gruppe von Kunden der Gesellschaft. Aufgrund der wirtschaftlichen Relevanz und der gleichzeitigen Autonomie des französischen Tochterunternehmens, handelt es sich bei dem Geschäft mit dem CEO der Privilège Marine SAS um ein Geschäft mit einer nahestehenden Person. Der Kaufvertrag wurde am 17. Oktober 2022 wirksam, nachdem die vereinbarten aufschiebenden Bedingungen sämtlich erfüllt waren (Closing). Die HanseYachts AG selbst war nicht Vertragspartei des abgeschlossenen Kaufvertrages. Der Vertragspartner Privilège Marine Holding GmbH ist ein 100%iges Tochterunternehmen der HanseYachts AG und die Geschäftsführung erfolgt durch Mitglieder des Vorstands der HanseYachts AG.

Die Veräußerung der Anteile an der Privilège Marine SAS erfolgt zu einem Verkaufspreis von EUR 1,00. Zusätzlich wurden im Rahmen von Closing-Bedingung die Einbringung von Vermögenswerten sowie eine Bareinlage vereinbart, die nachfolgend erläutert werden.

Unter anderem wurde als aufschiebende Bedingung wurde in dem Kaufvertrag vereinbart, dass die eindeutig definierten, aber am 1. Juli 2022 noch im rechtlichen Eigentum der HanseYachts AG befindlichen Vermögensgegenstände im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung durch die Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, in die Privilège Marine SAS eingebracht werden mussten. Hierzu hat die HanseYachts AG diese Vermögensgegenstände zunächst durch einen hiervon rechtlich unabhängigen Gesellschafterbeschluss vom 16. August 2022 an die Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, im Wege einer Sacheinlage übertragen. Bei diese Vermögensgegenständen handelt es sich im Wesentlichen um das Markenrecht „Privilège“, Sachanlagevermögen mit Bezug zum Katamaranbau sowie um sämtliche Darlehen und Forderungen gegenüber der

Privilège Marine SAS. Insgesamt hat die HanseYachts AG mit dem Gesellschafterbeschluss vom 17. Oktober 2022 Vermögensgegenstände mit einem Buchwert per 30. Juni 2022 in Höhe von TEUR 15.059 als Sacheinlage in die Privilège Marine Holding GmbH eingebracht.

Eine weitere aufschiebende Bedingung des Kaufvertrages war die Durchführung einer Barkapitalerhöhung durch die Privilège Marine Holding GmbH bei der Privilège Marine SAS in Höhe von TEUR 1.000. Die hierfür notwendige Liquidität musste die HanseYachts AG der Privilège Marine Holding GmbH ebenfalls im Wege einer Bareinlage zur Verfügung stellen. Der hierfür notwendige Gesellschafterbeschluss wurde am 6. September 2022 gefasst. TEUR 160 waren bereits vor dem 30. Juni 2022 an die Privilège Marine SAS als Darlehen durch die HanseYachts AG gezahlt worden und wurden bei der vereinbarten Barkapitalerhöhung verrechnet, so dass die HanseYachts AG nach dem Bilanzstichtag der Privilège Marine Holding GmbH noch Liquidität in Höhe von TEUR 840 bereitstellen musste. Als Ausgleich für diesen Liquiditätsabfluss hat der Gesellschafter der HanseYachts AG, die AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, der HanseYachts AG ein weiteres Darlehen in Höhe von TEUR 840 gewährt. Hierbei handelt es sich um ein Geschäft zwischen nahestehenden Unternehmen.

Vor dem Hintergrund eines bereits am 16. Juni 2022 abgeschlossenen Put-Options-Vertrages zwischen dem Käufer Privilège.S SAS und der Privilège Marine Holding GmbH erfolgt die Bewertung der im Rahmen der beschriebenen Sachkapitalerhöhung eingebrachten Vermögensgegenstände mit dem aus Sicht der HanseYachts AG beizulegenden Wert in Höhe von TEUR 0. Aufgrund der bestehenden faktischen Verpflichtung zur Zahlung der Barkapitalerhöhung wurde eine Drohverlustrückstellung in Höhe von TEUR 840 gebildet. Hintergrund hierfür ist, dass die Vermögensgegenstände und Barmittel auf Basis dieser Verträge im Wege einer Sach- und Barkapitalerhöhung in die Privilège Marine Holding GmbH eingebracht wurden, ohne dass dieser Einbringung eine werthaltige Erhöhung des Beteiligungsbuchwert an dieser Gesellschaft entgegensteht. Der Beteiligungsbuchwert der Privilège Marine Holding GmbH ist ausschließlich von dem beizulegenden Wert der Anteile an der Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, abhängig, der auf Basis des abgeschlossenen Kaufvertrages negativ ist.

Es bestand aus Sicht der HanseYachts AG bereits zum 30. Juni 2022 eine faktische Verpflichtung zum Abschluss des Kaufvertrages, der lediglich aufgrund einer noch ausstehenden, aber als sicher eingeschätzten Zustimmung der Arbeitnehmerschaft der Privilège Marine SAS erst am 1. Juli 2022 abgeschlossen wurde. Hintergrund für die Einschätzung über das Vorliegen einer faktischen Verpflichtung ist, dass die HanseYachts AG durch den Abschluss dieses Kaufvertrages der Privilège Marine SAS eine

wirtschaftlich erfolgreiche Zukunft mit neuen Gesellschaftern ermöglichte, die die HanseYachts AG von möglichen weitergehenden Risiken entlastete.

Hinsichtlich der erforderlichen Abschreibungen und den gebildeten Drohverlustrückstellungen verweisen wir die Erläuterungen zur Bilanz unter 3.1.2., 3.1.3, 3.4 und 3.8 sowie zur Gewinn- und Verlustrechnung unter 4.3 bis 4.5 und 4.8.

Insgesamt belastet die beschriebene Transaktion des Jahresergebnis 2021/22 der HanseYachts AG in Höhe von TEUR 15.897.

Weitere Informationen über den Verkauf der Beteiligung an der Privilège Marine SAS können der Ad-Hoc-Mitteilung vom 16. Juni 2022 auf unserer Website (<https://www.hanseyachtsag.com/de/investor-relations/ad-hoc-mitteilungen/>) entnommen werden.

6.2. Abschluss neuer Kreditvertrag stellt Finanzierung langfristig sicher

Nach dem Bilanzstichtag hat die HanseYachts AG eine Refinanzierung der bestehenden Kredite und eine Erweiterung ihrer Finanzierung verhandelt und abgeschlossen, um eine nachhaltige Durchfinanzierung der Unternehmensgruppe für die nächsten Jahre gewährleisten zu können. Im Einzelnen wurde vereinbart:

- Die drei aktuell finanzierenden Banken stellen durch ergänzende Darlehensverträge zusätzliche Finanzmittel in Höhe von in Summe 2,5 Mio. Euro zur Verfügung, die bis Ende 2025 ratierlich getilgt werden müssen
- Bei den bestehenden Kreditverträgen werden die Tilgungen für 4 Quartale ab dem 4. Quartal 2022 ausgesetzt
- Das Land Mecklenburg-Vorpommern stellt eine endfällige Finanzierung über 2 Mio. Euro zur Verfügung, die bis Ende Juni 2023 vollständig zu tilgen ist
- Der Mehrheitsgesellschafter stellt weitere 1,5 Mio. Euro endfällig bis Juli 2026 zur Verfügung. Es handelt sich hierbei um ein Geschäft zwischen nahestehenden Unternehmen.
- Prolongation der bestehenden Finanzierungsverträge mit den vier finanzierenden Banken des Konzerns bis mindestens Ende 2025

Die neu definierten Covenants sind an die Finanzierungsstruktur und die neue Geschäftsplanung angepasst und sowohl für die Neuverträge als auch für die bestehenden Altverträge gültig.

In Summe flossen der HanseYachts AG damit im Aufstellungszeitraum unmittelbar zusätzliche 6 Mio. Euro zu, die Tilgungsaussetzungen wirken sich mit insgesamt 5,1 Mio. Euro positiv auf die Liquiditätsplanung der Gesellschaft bis zum 4. Quartal 2023 aus. Die Finanzierung wurde im Dezember 2022 vertraglich abgeschlossen. Alle vereinbarten finanziellen Mittel sind dem Unternehmen bereits im Aufstellungszeitraum zugeflossen.

Im Rahmen eines Gutachtens sind die neuen Finanzierungsparameter von einem Gutachter für schlüssig und ausreichend erachtet worden, um die Finanzierung der HanseYachts AG und der Unternehmensgruppe bis 2025 sicherzustellen. Der Vorstand geht auf dieser Basis davon aus, die Finanzierung der Unternehmensgruppe nachhaltig gesichert und gestärkt zu haben. Wir verweisen ergänzend auf die Ausführungen der gesetzlichen Vertreter in Kapitel 2.4 sowie 4.3.1 im Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021/22.

6.3. Durchgeführte Bar- und Sachkapitalerhöhung

Der Vorstand der HanseYachts AG hat am 8. Dezember 2022 eine Kapitalerhöhung im Umfang von rund 7,58 Mio. durch Ausgabe von rund 2,65 Mio. neuen Aktien beschlossen. Im Rahmen dieser Kapitalmaßnahme bringt die Mehrheitsgesellschafterin der Gesellschaft, die AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA die von der Gesellschaft genutzte und bisher lizenzierte Marke „SEALINE“ gegen Ausgabe von 1.602.098 neuer Aktien ein und zeichnet außerdem eine Barkapitalerhöhung im Umfang von EUR 3 Mio. gegen Ausgabe von 1.048.951 neuer Aktien. Der Aufsichtsrat hat der Kapitalmaßnahme ebenfalls am 8. Dezember 2022 zugestimmt. Hierbei handelt es sich um ein Geschäft zwischen nahestehenden Unternehmen.

Der Vorstand beabsichtigt zu Beginn des kommenden Jahres eine kompensierende Bezugsrechtskapitalerhöhung durchzuführen, in deren Rahmen Aktionäre der Gesellschaft neue Aktien der Gesellschaft gegen Bareinlagen zu den gleichen wirtschaftlichen Konditionen zeichnen können, wie AURELIUS, um so ihre quotale Verwässerung durch die Kapitalmaßnahme ausgleichen zu können.

In Verbindung mit dem unter 6.2. erläuterten Refinanzierungspakt sichert die Kapitalmaßnahme die kurz- und mittelfristige Finanzierung des HanseYachts Konzerns für den Zeitraum bis Dezember 2025. Damit sind ausreichend freie Mittel und die finanzwirtschaftlichen Rahmenbedingungen für nachhaltige weitere Verbesserungen der Ertragslage gewährleistet.

Darüber hinaus haben sich keine Geschäftsvorfälle mit einem wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergeben.

Greifswald, 14. Dezember 2022

HanseYachts AG

Der Vorstand

Hanjo Runde

Stefan Zimmermann

Entwicklung des Anlagevermögens der
HanseYachts AG, Greifswald,
im Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022

Anschaffungs-/Herstellungskosten

| | Stand am 1.7.2021 | Zugänge | Um- buchungen | Abgänge | Stand am 30.6.2022 |
|---|----------------------|---------------|------------------|--------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände | | | | | |
| 1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 7.958.150,13 | 1.028.209,85 | 0,00 | 0,00 | 8.986.359,98 |
| 2. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 10.203.195,90 | 179.518,69 | 75.039,78 | 3.579.691,00 | 6.878.063,37 |
| 3. Geschäfts- oder Firmenwert | 14.704,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.704,23 |
| 4. Geleistete Anzahlungen | 192.477,78 | 57.517,50 | -75.039,78 | 0,00 | 174.955,50 |
| | 18.368.528,04 | 1.265.246,04 | 0,00 | 3.579.691,00 | 16.054.083,08 |
| II. Sachanlagen | | | | | |
| 1. Grundstücke und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken | 25.233.444,47 | 394.396,07 | 1.120.010,75 | 0,00 | 26.747.851,29 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 30.806.082,77 | 425.503,36 | 1.592.311,88 | 57.508,22 | 32.766.389,79 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 4.088.779,14 | 390.110,95 | 0,00 | 21.497,90 | 4.457.392,19 |
| 4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau | 1.573.241,02 | 3.654.246,93 | -2.712.322,63 | 0,00 | 2.515.165,32 |
| | 61.701.547,40 | 4.864.257,31 | 0,00 | 79.006,12 | 66.486.798,59 |
| III. Finanzanlagen | | | | | |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen | 26.136.685,16 | 33.463.999,00 | 0,00 | 0,00 | 59.600.684,16 |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen | 8.096.365,06 | 2.299.487,22 | 0,00 | 0,00 | 10.395.852,28 |
| | 34.233.050,22 | 35.763.486,22 | 0,00 | 0,00 | 69.996.536,44 |
| | 114.303.125,66 | 41.892.989,57 | 0,00 | 3.658.697,12 | 152.537.418,11 |

| Kumulierte Abschreibungen | | | | Buchwerte | |
|---------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Stand am 1.7.2021 | Zugänge | Abgänge | Stand am 30.6.2022 | Stand am 30.6.2022 | Stand am 30.6.2021 |
| EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| 4.537.167,20 | 1.297.122,02 | 4,00 | 5.834.293,22 | 3.152.066,76 | 3.420.982,93 |
| 3.873.151,90 | 3.008.703,39 | 269.772,03 | 6.612.083,26 | 265.980,11 | 6.330.044,00 |
| 14.703,23 | 0,00 | 0,00 | 14.703,23 | 1,00 | 1,00 |
| 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 174.955,50 | 192.477,78 |
| <u>8.425.022,33</u> | <u>4.305.825,41</u> | <u>269.776,03</u> | <u>12.461.079,71</u> | <u>3.593.003,37</u> | <u>9.943.505,71</u> |
| 16.722.273,60 | 1.024.478,44 | 0,00 | 17.746.752,04 | 9.001.099,25 | 8.511.170,87 |
| 25.723.690,14 | 2.407.560,81 | 54.574,88 | 28.076.676,07 | 4.689.713,72 | 5.082.392,63 |
| 3.515.215,14 | 368.102,62 | 12.483,57 | 3.870.834,19 | 586.558,00 | 573.564,00 |
| 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.515.165,32 | 1.573.241,02 |
| <u>45.961.178,88</u> | <u>3.800.141,87</u> | <u>67.058,45</u> | <u>49.694.262,30</u> | <u>16.792.536,29</u> | <u>15.740.368,52</u> |
| 16.809.393,96 | 3.734.000,00 | 0,00 | 20.543.393,96 | 39.057.290,20 | 9.327.291,20 |
| 3.510.913,64 | 4.809.298,27 | 0,00 | 8.320.211,91 | 2.075.640,37 | 4.585.451,42 |
| <u>20.320.307,60</u> | <u>8.543.298,27</u> | <u>0,00</u> | <u>28.863.605,87</u> | <u>41.132.930,57</u> | <u>13.912.742,62</u> |
| <u>74.706.508,81</u> | <u>16.649.265,55</u> | <u>336.834,48</u> | <u>91.018.947,88</u> | <u>61.518.470,23</u> | <u>39.596.616,85</u> |

Lagebericht der HanseYachts AG, Greifswald,
für das Geschäftsjahr 2021/2022

| | | |
|----------|--|----|
| 1 | Grundlagen der Gesellschaft und des Konzerns | 2 |
| 1.1 | Unternehmensportrait | 2 |
| 1.2 | Organisation und Tochterunternehmen | 2 |
| 1.3 | Branchenentwicklung und Marktposition | 3 |
| 1.4 | Produkte und Marken | 4 |
| 1.5 | Steuerungssystem – finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren | 6 |
| 1.6 | Forschung und Entwicklung | 7 |
| 2 | Wirtschaftsbericht | 8 |
| 2.1 | Gesamtwirtschaftliche Lage | 8 |
| 2.2 | Geschäftsverlauf | 8 |
| 2.2.1 | Allgemein | 8 |
| 2.2.2 | Notwendige Abschreibungen und Wertberichtigungen von Vermögensgegenständen mit Bezug zur Privilege Marine SAS | 9 |
| 2.2.3 | Bündelung der Markenrechte in neu gegründeter Gesellschaft und Hebung stiller Reserven in Höhe von TEUR 33.463 | 10 |
| 2.3 | Ertragslage | 12 |
| 2.4 | Finanzlage | 16 |
| 2.4.1 | Erläuterungen zur Entwicklung der Liquiditätssituation im Geschäftsjahr 2021/22 | 16 |
| 2.4.2 | Erläuterungen der durchgeführten Refinanzierungsmaßnahmen | 18 |
| 2.5 | Vermögenslage | 20 |
| 2.6 | Investitionen und Abschreibungen | 22 |
| 2.7 | Gesamtaussage des Vorstands zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HanseYachts AG | 22 |
| 3 | Übernahmerelevante Angaben | 23 |
| 4 | Chancen- und Risikobericht | 26 |
| 4.1 | Chancenbericht | 26 |
| 4.1.1 | Digitale Vertriebswege | 26 |
| 4.1.2 | Trend zurück zur Natur und Klimawandel | 27 |
| 4.1.3 | Starke etablierte Marken und breites Produktportfolio | 27 |
| 4.1.4 | Produktinnovationen | 27 |
| 4.1.5 | Regionale Ausbreitung | 28 |
| 4.1.6 | Prozess- und Kostenoptimierung | 28 |
| 4.1.7 | Green Factory | 28 |
| 4.1.8 | Risikomanagement | 28 |
| 4.2 | Internes Kontrollsystem | 29 |
| 4.3 | Risikofelder | 31 |
| 4.3.1 | Finanzielle Risiken | 31 |
| 4.3.2 | Beschaffungs- und Einkaufsrisiken | 34 |
| 4.3.3 | Operative Risiken | 35 |
| 4.3.4 | Externe Risiken | 38 |
| 4.4 | Gesamtaussage des Vorstands zur Risiko- und Chancensituation der Gesellschaft | 39 |
| 5 | Erklärung zur Unternehmensführung | 40 |
| 6 | Gesonderter zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht | 40 |
| 7 | Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit | 40 |
| 8 | Bericht des Vorstands über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen | 40 |
| 9 | Prognosebericht | 40 |

1 Grundlagen der Gesellschaft und des Konzerns

1.1 Unternehmensportrait

Die HanseYachts AG (im Folgenden auch: „HanseYachts“) ist weltweit einer der größten Hersteller von Segelyachten mit einer Rumpflänge von 29 bis 67 Fuß (9-21 m) und gehört zu den Top 10 der Motorbootproduzenten mit einer Rumpflänge von 28 bis 54 Fuß (9-16 m).

Die Produkte und Marken von HanseYachts sind innovativ, im Markt etabliert und haben eine lange Historie. Innerhalb der jeweiligen Marken werden verschiedene Yachttypen angeboten. Die konsequente Ausweitung der Produktpalette ist Teil der Mehrmarkenstrategie, so dass sich das gesamte Produktportfolio auf 40 verschiedene Modelle erstreckt. Die Yachten werden über Vertragshändler und eigene Vertriebsgesellschaften veräußert. Eigenständige Vertriebsgesellschaften befinden sich in Deutschland und den USA. Der Verkauf erfolgt weltweit über ein Netzwerk von rund 230 Händlern. Alle Boote werden ausschließlich auf Basis fester Kundenbestellungen gefertigt.

An den Standorten in Greifswald und in Stettin sind das Management, die Forschung und Entwicklung, das Marketing, der Zentraleinkauf, die Gesamtvertriebssteuerung sowie die administrative Verwaltung angesiedelt. Die Produktion hat als logistisch günstig gelegene Standorte zwei Werften in Greifswald an der Ostsee und einen weiteren Standort in Goleniów, Polen, rund 170 Kilometer von Greifswald entfernt.

1.2 Organisation und Tochterunternehmen

Die HanseYachts AG ist die Muttergesellschaft der HanseYachts-Gruppe. Sie nimmt zentrale Holdingaufgaben wahr und betreibt einen Großteil des operativen Geschäfts der Gruppe. An fast allen Tochtergesellschaften ist die HanseYachts AG unmittelbar oder mittelbar zu 100 % beteiligt. Die Tochtergesellschaften sind die Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH & Co. KG, die Verwaltung Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH, die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, die Moody Yachts GmbH, die Dehler Yachts GmbH, die Sealine Yachts GmbH, Hanse Yachts US, LLC, USA, HanseYachts Sp. z o.o. in Polen (bis zum 3. Oktober 2022 firmiert unter Technologie Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o., kurz „HYSZ“) mit ihrer Tochtergesellschaft Balticdesign Institut Sp. z o.o., und die Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs-GmbH mit ihrer nicht mehr operativ tätigen Tochtergesellschaft Mediterranean Yacht Service Center SARL, Frankreich.

Bis zum Closing Date am 17. Oktober 2022 und somit während des gesamten Geschäftsjahres 2021/22 war zudem die Privilège Marine SAS Teil des Konzerns. Die HanseYachts AG hat im Zuge der Portfoliooptimierung ihre Beteiligung an Privilège Marine SAS mit Wirkung zum 17. Oktober 2022 verkauft. Käufer des französischen Katamaran-

Herstellers mit Sitz in Port Olona, Les Sables d'Olonne, Frankreich, ist ein Konsortium um die nahestehende Person und langjährigen CEO Gilles Wagner und eine Gruppe von Kunden der Gesellschaft. Hinsichtlich weiterer Details zu dieser Transaktion verweisen wir auf unsere Ausführungen im Nachtragsbericht des Anhangs der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021/22.

Privilège ist einer der ältesten Katamaran-Marken der Welt und baut hochseetaugliche Luxus-Katamarane mit Verkaufspreisen von 1,5 bis 5 Mio. Euro. Das Unternehmen war im Juni 2019 von der HanseYachts AG übernommen worden, blieb aber operativ selbstständig. Seit der Übernahme wurden die gesamte Produktpalette rundum erneuert und damit marktseitig große Erfolge erzielt. Da die erwarteten Synergieeffekte nicht im erhofften Maße realisiert werden konnten, kann sich HanseYachts infolge des Verkaufs auf die verbleibenden sechs Marken konzentrieren.

Die HanseYachts AG und ihre Tochterunternehmen werden in den Konzernabschluss der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, Grünwald, einbezogen.

Die HanseYachts AG ist seit dem Jahr 2007 im General Standard der Frankfurter Wertpapierbörse notiert.

1.3 Branchenentwicklung und Marktposition

Seit Sommer 2020 gibt es eine unverändert stark anhaltende Nachfrage nach den Produkten der HanseYachts AG, die somit von der allgemeinen positiven Entwicklung in diesem Marktsegment stark profitiert. Auslöser dieser positiven Marktentwicklung war insbesondere die weltweite Covid-19 Pandemie, da die Menschen aufgrund der Pandemie und den damit verbundenen Empfehlungen versuchen, sich weniger in geschlossenen Räumen und mehr in der freien Natur aufzuhalten und hierbei das eigene Boot als sicheren mobilen Rückzugsort nutzen wollen. Inzwischen sind weitere positive Einflüsse dazugekommen, die den Markt weiter beflügeln: Der Wunsch nach Nachhaltigkeit lässt ein eigenes Boot im Heimatrevier deutlich attraktiver erscheinen als Fernreisen, Flüge und Kreuzfahrten. Der Trend zum Home Office kann Boote auch zu äußerst attraktiven Arbeitsplätzen machen. Zudem verlassen im Zuge des demografischen Wandels immer aktivere Generationen den Arbeitsmarkt und vergrößern den Markt für Yachten.

Als direkte Folge kam es auch im Berichtsjahr wieder zu hohen Auftragseingängen im Konzern, die deutlich über dem Vorjahreszeitraum lagen.

Der weltweite Segel- und Motoryachtmarkt allgemein ist für Yachten über neun Meter Länge global und von intensivem Wettbewerb geprägt. Es existiert eine Vielzahl von Yachtherstellern, die jährlich jeweils ein- bis zweistellige Stückzahlen produzieren. Es gibt hingegen weltweit nur wenige Wettbewerber, die - wie HanseYachts - eine

mindestens dreistellige Anzahl von Yachten im Jahr industriell produzieren und mit denen wir im intensiven Wettbewerb stehen. Stärkste Absätze erzielt HanseYachts in Deutschland, der Türkei, den USA, Großbritannien, Frankreich und den Niederlanden.

Der Marktentwicklung begegnen wir mit stetigen Investitionen in Yacht-Neuentwicklungen und einer ständig überarbeiteten Produktpalette, die den Wünschen der Kunden nach Individualität und Variantenvielfalt entgegenkommt, wobei die Kundenwünsche vielfältig und regional unterschiedlich sein können. Nur mit einer seriennahen Fertigung sowie einer modularen Bauweise, die kostengünstig eine hohe Variantenvielfalt abbilden kann, und mit klar positionierten Marken wird sich eine Werft erfolgreich und nachhaltig am Markt positionieren können. Das stetige Umsatzwachstum in den letzten Jahren vor der Corona-Pandemie und der hohe Auftragseingang der letzten zwei Geschäftsjahre bezeugen den Erfolg der Strategie und der Produkte von HanseYachts.

1.4 Produkte und Marken

Die von HanseYachts hergestellten Produkte werden unter den Segelyacht-Marken „Hanse“, „Moody“ und „Dehler“, bei den Motoryachten unter den Marken „Fjord“, „Ryck“ und „Sealine“ vertrieben.

Die HanseYachts AG hat im Geschäftsjahr 2021/22 im Rahmen eines aufwendigen Strategieprozesses unter anderem sehr intensiv die eigenen Markenrechten des Konzerns, deren Marktpositionierung und die bisherige Nutzung dieser Markenrechte analysiert. Eine Folge dieser Analyse war der Beschluss, das wirtschaftliche Potential und die Markenstärke nach außen klar sichtbar zu machen und durch die Bündelung der Markenrechte in einer eigens dafür gegründeten Gesellschaft ein rechtlich klar abgegrenztes Markenportfolio für Segelyachten und Motorboote zu formen. Es ist beabsichtigt, in naher Zukunft sämtliche Markenrechte in dieser Gesellschaft zu bündeln, die die HanseYachts AG für die von ihr hergestellten Produkte verwendet. Ein weiteres Ziel dieser Transaktion war die Hebung stiller Reserven in der Bilanz der HanseYachts AG. Wir verweisen auf unsere Ausführungen in Kapitel 2.2.3 dieses Lageberichts.

Die Mehr-Marken-Strategie ermöglicht kundensegmentspezifische Abgrenzungen innerhalb der einzelnen Produktgruppen. Die Produkte sind klar positioniert und haben eine starke Markenidentität. Hierdurch können unterschiedliche Kundenwünsche zielgenau angesprochen werden. Außerdem hat HanseYachts hierdurch in Summe ein höheres Anpassungspotenzial für sich ändernde Marktbedingungen. Durch variabel kombinierbare Module für den Yacht-Innenausbau, Farbgebung, Stoffe, verschiedene Hölzer und ein breites Angebot von Zusatzausrüstungen wird dem Endkunden die Möglichkeit geboten, die gewünschte Yacht seinen jeweiligen Bedürfnissen individuell anzupassen.

Die Segelyachtmarke Hanse bietet Yachten von 31 bis 67 Fuß Länge an. Sie zeichnen sich durch besonders leichte Bedienbarkeit und modernes Design aus. Eine Segelyacht der Marke Hanse steht für einfaches und komfortables Segeln und wird häufig als Familienboot für den Urlaub genutzt. Hanse ist die weltweit erste Segelyachtmarke, die als Standard speziell für die Verwendung einer Selbstwendefock konzipierte Yachten anbietet. Das ermöglicht Einhandsegeln einer Yacht mit leistungsstarkem Segelplan.

Dehler ist in der Regattaszene bekannt für moderne Performance Cruiser. Dehler Yachten werden speziell für leistungsorientiertes Segeln entwickelt und bieten trotzdem eine komfortable Innenausstattung. Neben der beeindruckenden Segelleistung steht Dehler für schnelle Fahrtenschiffe, die sich dennoch auch für Familien und kleine Crews eignen. Deck und Rumpf sind Hightech-Entwicklungen der erfahrenen Yachtkonstrukteure von judel/vrolijk & co. Die speziell entworfenen, eleganten Innenräume der Segelyachten stammen von renommierten Innenarchitekten. Sie verfügen über viel indirekte Beleuchtung und hochwertige, luxuriöse Materialien.

Als eine der ältesten Segelyachtmarken der Welt genießt Moody einen besonderen Status in der Segelbranche. Moody bietet hochwertige Luxus-Blauwasser-Segelyachten an. Sie werden vorwiegend als Single-Level Decksalonyachten gebaut. Dank ihrer 360-Grad-Rundumsicht bietet diese Art von Segelbooten höchsten Komfort auf See. Moody Yachten zeichnen sich durch luxuriöse Materialien und hervorragende Handwerkskunst aus. Das besonders elegante Innenraumdesign setzt die langjährige Tradition des hochwertigen Yachtbaus von Moody fort, perfektioniert durch die exzellente Verarbeitung.

Die Motorboote von Fjord zeichnen sich durch ihr klares, kantiges und schnörkelloses Design und ihr hohes Geschwindigkeitspotenzial aus. Die Produktpalette reicht von 38 bis 53 Fuß. Die Modelle sind als offene Motorboote („Open Workaround“) mit mindestens einer Schlafkabine konstruiert. Fjord ist weltweit klarer Marktführer in seinem Segment. Das Design der Fjord Motoryachten stammt von Patrick Banfield, der für den Bau von Superyachten weltbekannt ist. Im Erscheinungsbild unterscheiden sich die Motoryachten deutlich von denen der Mitbewerber. Die hohen, geraden Bordwände schaffen Sicherheit im Cockpit, und der Platz kann optimal für Liegeflächen und den Steuerstand genutzt werden.

Seit Herbst 2013 gehört die englische Traditionsmarke Sealine zur HanseYachts AG. Mit einer Modelpalette von 33 bis 53 Fuß, als Sport, Coupé oder klassische Flybridge, sind sie in der mittleren Größe angesiedelt. Sealine zeichnet sich durch ein Design aus, das Licht, Raum und Funktionalität optimal miteinander verbindet. Die Motoryachten von Sealine sind echte „boater boats“. Sie sind konzipiert, um den Eignern, die sie zum Fahren und Leben an Bord nutzen, optimalen Komfort zu bieten. Sie sind sportlich und haben dennoch viel Platz unter Deck. Beim Design steht der praktische Nutzen im Vordergrund der Konstruktion. Die Yachten haben ein eigenständiges, elegantes Äußeres, das

einen großen Kundenkreis anspricht, und dabei unter Deck jeglichen, auch technischen Komfort bietet.

Mit Ryck wurde 2021 die dritte Motoryacht-Marke der HanseYachts AG etabliert. Die jüngste Marke wird innovative Motorboote mit Außenbordern im Bereich von 24 bis 39 Fuß anbieten. Hinsichtlich ihrer Individualisierungsmöglichkeiten setzt Ryck neue Maßstäbe auf dem Markt. Ähnlich vielseitig sind auch die Einsatzmöglichkeiten. Die Ryck 280, das erste Modell der Marke, ist eine kleine Motoryacht mit einem leistungsstarken Außenbordmotor. Sie eignet sich hervorragend als Basis zum Baden, Tauchen, Angeln und für alle Arten von maritimem Freizeitspaß.

1.5 Steuerungssystem – finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Die wesentlichen Leistungsindikatoren werden nur konsolidiert für den HanseYachts-Konzern (IFRS) auf Monatsbasis für den jeweils abgelaufenen Monat, sowie kumuliert für das laufende Geschäftsjahr („YTD“) an den Vorstand berichtet. Dabei werden Abweichungen sowohl zur Planung als auch zum Vorjahr systematisch analysiert. Das Berichtsformat der kurzfristigen Erfolgsrechnung entspricht grundsätzlich einer produktionsbezogenen Deckungsbeitragsrechnung, die auch weitere Kennziffern wie beispielsweise Materialeinsatzquote, Fertigungskostenquote und eine Deckungsbeitragsgröße enthält und bestimmte Aufwandsarten nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten abweichend von der HGB- beziehungsweise IFRS-Gliederung zuordnet (z.B. Zuordnung der Aufwendungen für Leiharbeiter zu den Fertigungskosten anstatt zu den bezogenen Leistungen im Materialaufwand). Das interne Berichtswesen weist somit produktionsbezogene Sichtweisen auf und setzt auf der IFRS-Konzernrechnungslegung des HanseYachts-Konzerns auf.

Die handelsrechtlichen jahresabschlussbezogenen Finanzkennziffern werden aufgrund der operativen Tätigkeit der HanseYachts AG intern zwar laufend überwacht, stehen aber nicht im Fokus der Berichtserstattung an den Vorstand. Dennoch schätzt der Vorstand die Umsatzerlöse, das EBITDA, das Jahresergebnis, die Auftragseingänge sowie die Anzahl an fakturierten und produzierten Schiffen als bedeutsame Leistungsindikatoren für den Jahresabschluss ein, über die nachfolgend berichtet wird, da diese am besten geeignet, den Geschäftsverlauf des abgelaufenen Geschäftsjahres zu erläutern und die zukünftige Entwicklung der Gesellschaft zu prognostizieren. Es ergeben sich bei den nachfolgenden Ausführungen somit Abweichungen zum internen Berichtsformat an den Vorstand.

Infolge der im Aufstellungszeitraum abgeschlossenen Finanzierungsverträge und den hierbei vereinbarten Finanzkennzahlen gilt als wesentliche Finanzkennziffer ab dem Geschäftsjahr 2023/24 auch der Nettoverschuldungsgrad (auf Ebene des IFRS-Konzernabschlusses der Gesellschaft).

Im Rahmen der laufenden Liquiditätssteuerung werden darüber hinaus täglich die Ein- und Auszahlungen berichtet und wöchentliche Liquiditätsprognosen erstellt und mit dem verfügbaren Finanzmittelrahmen (Bestand der liquiden Mittel zuzüglich der freien Finanzierungsfazilitäten) verglichen.

Eine weitergehende Aufteilung der Erlöse und Aufwendungen, des Geschäftsergebnisses, der Vermögensgegenstände und Schulden sowie der Cashflows auf einzelne Geschäftsbereiche („Segmente“) oder eine separate Berichterstattung über einzelne rechtliche Einheiten des HanseYachts-Konzerns erfolgt im Rahmen der monatlichen Berichterstattung an den Vorstand nicht.

1.6 Forschung und Entwicklung

Die Entwicklungsarbeit am Hauptsitz in Greifswald und im Baltic Design Institute Sp. z o.o. in Stettin hat zur Aufgabe, moderne Werkstoffe, Fertigungsverfahren und neue, innovative Yachtmodelle zu designen. In diese Entwicklung fließen die im Rahmen der laufenden Prozessoptimierungen gewonnenen Erkenntnisse ein. Die umfangreichen Erfahrungen der eigenen Mitarbeiter werden dabei durch die Zusammenarbeit mit international anerkannten Konstruktionsbüros und Yachtdesignern erweitert sowie durch technische Neuerungen für lieferbares Zubehör ergänzt.

Der Einsatz der 3D-Konstruktionssoftware Catia ermöglicht es, den gesamten Entwicklungs- und Fertigungsprozess vom ersten Design bis zur Ansteuerung von Produktionsmaschinen abzubilden. Neben Hard- und Softwarekosten fallen dabei Aufwendungen für die Schulung von Mitarbeitern und den Einsatz externer Spezialisten an.

Der Schwerpunkt der Entwicklungstätigkeit lag im Berichtsjahr in der Entwicklung neuer Modelle für sämtliche von der HanseYachts AG genutzten Markenrechte. Dabei handelt es sich neben der Weiterentwicklung des Außen- und Innenlayouts bestehender Modelle insbesondere um die Entwicklung neuer Modell-Designs und Konzepte sowie die Festlegung von Konstruktions- und Produktionsstandards.

Die Entwicklung neuer Modelle ist für den Gesamterfolg des Konzerns von großer Wichtigkeit. So entfallen zum Stichtag circa 30 Prozent des Auftragsbuches auf die vier neuesten Modelle von HanseYachts. Dieser Erfolg schlägt sich auch in zahlreichen internationalen Awards nieder. So gewannen die Hanse 460 als European Yacht of the Year den Oskar der Yacht- Branche und wurde bei den British Yachting Awards als Cruising Yacht of the Year ausgezeichnet. Das US-Magazin Sailing World kürte die Dehler 300d zum Boot des Jahres. Die Ryck 280 gewann den französischen Prix de l'Elegance unter den Les Moteur Boat de l'année sowie den Best of Boats Award in der Kategorie Best for Beginners und ist nominiert als europäisches Motorboot des Jahres.

Die für den Bereich Forschung und Entwicklung in der Kostenrechnung separat erfassten Aufwendungen beliefen sich im Berichtsjahr auf 4,4 Millionen Euro. Darin enthalten sind vor allem Personalaufwendungen und Abschreibungen. Sofern die Ansatzvoraussetzungen für immaterielle Vermögensgegenstände („Entwicklungskosten“) beziehungsweise technische Anlagen und Maschinen/Anlagen im Bau („Produktionsformen“) erfüllt waren, erfolgte über die aktivierten Eigenleistungen eine entsprechende Aktivierung in Höhe von 2,4 Millionen Euro (Vorjahr 1,7 Mio. Euro). In Summe wurden damit für Forschung und Entwicklung 2,0 Millionen Euro (Vorjahr 2,4 Mio. Euro) als Aufwand zu Lasten des Periodenergebnisses erfasst.

2 Wirtschaftsbericht

2.1 Gesamtwirtschaftliche Lage

Die Corona-Pandemie und deren Auswirkungen auf die weltweit gestörten und eng miteinander verbundenen Lieferketten hatten im Geschäftsjahr 2021/2022 erhebliche finanzielle Auswirkungen auf die HanseYachts AG. Der Kriegsausbruch in der Ukraine hat die Lieferketten-Situation weiter negativ verstärkt und zur Verteuerung der Energiepreise geführt.

Europa – und hier insbesondere Deutschland – ist für die HanseYachts AG der wichtigste Einzelmarkt. Nach mehreren Jahren des Wachstums war die deutsche Wirtschaft im Jahr 2020 in eine starke Rezession geraten, in der das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) um 4,6 %¹ gegenüber 2019 zurückging. Im Jahr 2021 gab es eine leichte Erholung um 2,9 %. Für das Gesamtkalenderjahr 2022 wird infolge der Pandemie, der insbesondere durch Energie- und Lebensmittelpreise getriebenen Inflation sowie der damit verbundenen Kaufzurückhaltung der Verbraucher mit einer Stagnation gerechnet.

2.2 Geschäftsverlauf

2.2.1 Allgemein

Die Maßnahmen gegen die Ausbreitung der Lungenkrankheit COVID-19 hatten in allen zwölf Monaten des Geschäftsjahrs 2021/22 Auswirkungen auf die Produktion der HanseYachts AG. Seit Februar 2022 verstärken zudem die Folgen des Kriegs in Europa diese Effekte. Einige davon, wie das Abbrechen von Lieferketten und fehlende Mitarbeiter durch Quarantäne und Krankheit sowie gestiegene Energiekosten sind kurzfristig für die Gesellschaft negativ. Demgegenüber entwickeln sich die Nachfrage nach Yachten und damit die Preise von Booten äußerst positiv. Die Wirkung dieser positiven Entwicklungen setzen allerdings versetzt ein, da Yachten mit langem Vorlauf gebaut werden. Derzeit liegt der Vorlauf bei mehr als einem Jahr, so dass auch die von

¹ <https://www.statistikportal.de/de/vgrdl/ergebnisse-laenderebene/bruttoinlandsprodukt-bruttowertschoepfung/bip>

der HanseYachts AG durchgesetzten Preiserhöhungen erst mit entsprechendem Zeitversatz wirken.

Seit Anfang 2021 belasten und begrenzen verstärkt Probleme bei der fristgerechten Lieferung von Vorprodukten und Rohmaterialien die Produktion. Auch wenn diese Probleme durch den Krieg in Europa im Februar 2022 noch verstärkt wurden, ist es der HanseYachts AG mittlerweile gelungen, sich auf das schwierigere Marktumfeld besser einzustellen. So gelang es uns trotz dieser und angesichts des hohen Auftragseingangs besonderen Herausforderungen, in dem von der Pandemie und den Folgen des Angriffskrieges belasteten und anspruchsvollen Marktumfeld mit 130,9 Mio. Euro (Vorjahr 101,9 Mio. Euro.) den höchsten Umsatz aller drei Pandemie-Jahre zu erzielen.

Mit den Facelifts und Neuentwicklungen von Hanse 510, Sealine S390, Fjord 53XL und Dehler 46SQ hat die HanseYachts AG im Berichtsjahr wie in den Vorjahren erheblich in seine Produktpalette investiert. Für das kommende Geschäftsjahr 2022/23 sind weitere Neuentwicklungen und Facelifts auf vergleichbarem Niveau in Vorbereitung.

2.2.2 Notwendige Abschreibungen und Wertberichtigungen von Vermögensgegenständen mit Bezug zur Privilège Marine SAS

Während des Geschäftsjahrs 2021/22 hielt die HanseYachts AG unverändert 100% an der operativ nicht tätigen Holding-Gesellschaft Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, die mit 99,6% an der operativ tätigen Privilège Marine SAS, Les Sables D'Olonne/ Frankreich, beteiligt war.

Seitdem die operative französische Gesellschaft über die Privilège Marine Holding GmbH zum Konzern der HanseYachts AG gehört, konnte die Gesellschaft in keinem Geschäftsjahr ein positives Ergebnis erwirtschaften. Auch im Geschäftsjahr 2021/22 hat die Gesellschaft erneut einen Verlust in Höhe von TEUR 7.242 erwirtschaftet.

Trotz intensiver Bemühungen die angestrebten Verbesserungen und Synergie-Effekte aus der Zusammenarbeit mit der HanseYachts AG sowie dem polnischen Tochterunternehmen zu erzielen, ist es bislang nicht gelungen, die Ertragslage der Gesellschaft nachhaltig positiv zu beeinflussen. Vor diesem Hintergrund haben die gesetzlichen Vertreter der HanseYachts AG im Rahmen eines allgemeinen Strategieprozesses auch das weitere Engagement bei dem französischen Tochterunternehmen hinterfragt. Ergebnis dieses Prozesses ist es, dass sich die HanseYachts AG zukünftig noch stärker auf die Kernmarken und die Innovationsführerschaft in diesen Segmenten fokussiert. Vor dem Hintergrund dieser strategischen Richtungsentscheidung sah sich die HanseYachts AG nicht mehr als der beste Eigentümer von Privilège und hat im Geschäftsjahr 2021/22 den mittlerweile abgeschlossenen Verkaufsprozess gestartet. Hinsichtlich weiterer Details verweisen wir auf unsere Ausführungen im Nachtragsbericht des Anhangs der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021/22.

Die im Geschäftsjahr 2022/23 abgeschlossene Transaktion belastete das Jahresergebnis der HanseYachts AG 2021/22 in Höhe von TEUR 15.897 durch folgende notwendige Abschreibungen, Wertberichtigungen und gebildete Rückstellungen:

| | <u>TEUR</u> |
|--|---------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände | |
| Außerplanmäßige Abschreibung Marke Privilège | 2.540 |
| Außerplanmäßige Abschreibung aktivierte Entwicklungskosten | 531 |
| | <u>3.071</u> |
| Sachanlagevermögen | |
| Außerplanmäßige Abschreibung Produktionsformen | 202 |
| | <u>202</u> |
| Finanzanlagevermögen | |
| Abschreibung Beteiligungsbuchert Privilège Marine Holding GmbH | 3.734 |
| Wertberichtigung Darlehen Privilège Marine SAS | 4.809 |
| | <u>8.543</u> |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | |
| Wertberichtigung Forderungen Privilège Marine SAS | 2.091 |
| Wertberichtigung Geleistete Anzahlungen Privilège Marine SAS | 1.150 |
| | <u>3.241</u> |
| Sonstige Rückstellungen | |
| Bildung Drohverlustrückstellung Barkapitalerhöhung | 840 |
| | <u>15.897</u> |

2.2.3 Bündelung der Markenrechte in neu gegründeter Gesellschaft und Hebung stiller Reserven in Höhe von TEUR 33.463

Entsprechend unseren bisherigen Ausführungen im vorliegenden Lagebericht will sich die HanseYachts AG zukünftig auf die Kernmarken konzentrieren und hat in diesem Zusammenhang im Geschäftsjahr 2021/22 eine neue Gesellschaft gegründet, um in dieser die Kernmarken zu bündeln, die die HanseYachts AG für ihre Produkte nutzt. Ein weiteres Ziel dieser Transaktion war die Hebung stiller Reserven in der Bilanz der HanseYachts AG. Die Transaktion und deren Auswirkungen auf die Ertragslage und Vermögenslage der HanseYachts AG im Geschäftsjahr 2021/22 sowie in den kommenden Geschäftsjahren stellen wir im Folgenden detailliert dar.

Die HanseYachts AG hat als Komplementärin gemeinsam mit der Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs-GmbH als Kommanditistin mit Wirkung zum 31. Januar 2022 die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG gegründet. Die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG ist seit dem 2. Mai 2022 im Handelsregister eingetragen. Die

bislang bei der HanseYachts AG zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierten Markenrechte „Dehler“, „Moody“ und „Fjord“ (Buchwert am 31. Januar 2022: TEUR 3.310) wurden zusammen mit dem bilanziell bislang nicht erfassten selbst geschaffenen Markenrecht „Hanse“ mit dem Einbringungsvertrag vom 31. Januar 2022 in die Marken HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG zum Zeitwert eingebracht. Die Einbringung der Marke ist handelsrechtlich als Sacheinbringung in ein 100%-Tochterunternehmen zu würdigen, in dessen Folge die HanseYachts AG ihre Markenrechte gegen eine Erhöhung des Werts der Beteiligung an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG getauscht hat. Wir verweisen auf die Ausführungen zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2021/22.

Der Zeitwert der Markenrechte per 31. Januar 2022 betrug TEUR 33.463. Der aus diesem Sachverhalt resultierende Ertrag beläuft sich somit auf insgesamt TEUR 30.153 (Zeitwert abzüglich Buchwert der bislang bilanzierten Markenrechte) und wird in den sonstigen betrieblichen Erträgen der HanseYachts AG ausgewiesen.

Darüber hinaus wurde ein Markenlizenzvertrag zwischen der HanseYachts AG und der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG abgeschlossen, der die Nutzung der Markenrechte durch die HanseYachts AG gegen eine variables Lizenzentgelt in Abhängigkeit der Umsatzerlöse, die mit Produkten unter der Verwendung der jeweiligen Markenrechte erzielt wurden. Während die sonstigen betrieblichen Erträge von dieser Transaktion nur einmalig im Geschäftsjahr 2021/22 positiv beeinflusst werden, werden die in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesenen Lizenzaufwendungen die Ertragslage der HanseYachts AG zukünftig spürbar belasten. Wir verweisen auf unsere Ausführungen zur Ertragslage (sonstige betriebliche Erträge, sonstige betriebliche Aufwendungen und Erträge aus Beteiligungen) sowie zur Vermögenslage (Immaterielle Vermögensgegenstände und Finanzanlagen).

2.3 Ertragslage

Die HanseYachts AG hat ein vom Kalenderjahr abweichendes Geschäftsjahr vom 1. Juli bis zum 30. Juni des jeweiligen Folgejahres. Der folgende Vergleich zeigt die Ergebnisentwicklung im Berichtsjahr im Vergleich zum Vorjahr.

| TEUR | Juli 21 bis Jun 22 | Juli 20 bis Jun 21 | Diff abs. | Diff % |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse | 130.895 | 101.881 | 29.014 | 28% |
| Bestandsveränderung | 8.968 | 2.890 | 6.078 | 210% |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 2.370 | 1.676 | 694 | 41% |
| Gesamtleistung | 142.233 | 106.447 | 35.786 | 34% |
| Materialaufwand | -105.451 | -73.091 | -32.360 | 44% |
| Materialaufwand in % der Gesamtleistung | -74,1% | -68,7% | -5,4% | -Pkte. |
| Rohertrag | 36.782 | 33.356 | 3.426 | 10% |
| Rohmarge in % der Gesamtleistung | 26% | 31% | -5% | -Pkte. |
| Sonstige betriebliche Erträge | 32.855 | 2.990 | 29.865 | 999% |
| Personalaufwand | -30.019 | -25.606 | -4.413 | 17% |
| Personalaufwand in % der Gesamtleistung | -21% | -24% | 3% | -Pkte. |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen inkl. sonstige Steuern | -21.925 | -12.374 | -9.551 | 77% |
| sonstige betriebliche Aufwendungen in % der Gesamtleistung | -15% | -12% | -3% | -Pkte. |
| EBITDA | 17.693 | -1.634 | 19.327 | -1183% |
| Planmäßige Abschreibungen Anlagevermögen | -4.831 | -4.331 | -500 | 12% |
| Außerplanmäßige Abschreibungen Anlagevermögen | -3.275 | 0 | -3.275 | - |
| Abschreibungen Umlaufvermögen | -3.241 | 0 | -3.241 | - |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen | -8.543 | 0 | -8.543 | - |
| Betriebsergebnis | -2.197 | -5.965 | 3.768 | -63% |
| Betriebsergebnis in % der Gesamtleistung | -2% | -6% | 4% | -Pkte. |
| Ertrag aus Ergebnisübernahme | 3.251 | 1.284 | 1.967 | 153% |
| Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | 429 | 258 | 171 | 66% |
| Zinsergebnis | -617 | -1.050 | 433 | -41% |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 0 | -87 | 87 | -100% |
| Jahresüberschuss/-fehlbetrag | 866 | -5.560 | 6.426 | -116% |

Die Umsatzerlöse sind im Berichtszeitraum Juli 2021 bis Juni 2022 um 28 % auf 130,9 Mio. Euro gestiegen. Das Wachstum entfiel überwiegend auf den deutlich gestiegenen Absatz von Segelbooten infolge des bereits genannten Anstiegs der Nachfrage infolge der Corona-Pandemie. Die Umsatzerlöse entfielen mit rund 71 % weiterhin überwiegend auf das Segelbootgeschäft (Vorjahr 67 %) und mit ca. 25 % auf den Motorbootbereich (Vorjahr ca. 30 %). Den wesentlichen Anteil an den

Umsatzerlösen machen wie im Vorjahr die Segelyachten der Marke „Hanse“ mit 60,9 Mio. Euro aus.

Die Umsätze mit Motorbooten in Höhe von 32,6 Mio. Euro entfallen auf die verschiedenen Modelle der drei Marken „Fjord“, „Sealine“ und „RYCK“. Innerhalb der Segel- und Motorbootbereiche gab es Verschiebungen zwischen den Marken und den Modellen, was die Folgen der Mehrmarkenstrategie und des Produktmixes sind. Motorboote litten im Berichtsjahr stärker unter Lieferengpässen als Segelboote. Insbesondere fehlten wegen der mangelhaften Verfügbarkeit von Halbleitern leistungsstarke Motoren für Boote im Bereich von 39 bis 44 Fuß.

Die im Vorjahr abgegebene Prognose eines Umsatzes deutlich über dem Niveau des Berichtsjahres 2020/21 (Vorjahr 101,9 Mio. Euro) konnte somit aus den im Kapitel „2.2.1 Geschäftsverlauf - Allgemein“ genannten Gründen eingehalten werden.

Bei insgesamt 568 produzierten und 561 fakturierten Schiffen (Vorjahr 446 und 463) im Konzern ist der durchschnittliche Erlös je Schiff von TEUR 233 (Vorjahr: TEUR 273) deutlich unter dem Vorjahresniveau. Hintergrund hierfür ist der relative Rückgang der Motorboote im Produktmix sowie die im Vergleich relativ niedrigpreisigen Yachten der Marke Ryck. Hinsichtlich der Anzahl der fakturierten und auch produzierten Schiffe wurde die Prognose eines jeweiligen starken Anstiegs gegenüber Vorjahr somit eingehalten.

In den Umsatzerlösen sind erbrachte Dienstleistungen an Privilège Marine SAS, Frankreich, (kurz „Privilège“) in Höhe von 1,0 Mio. Euro (Vorjahr 0,8 Mio. Euro) enthalten.

Der konzernweite Auftragseingang lag für das Geschäftsjahr 2021/22 mit rund 241,9 Mio. Euro um 3 % leicht über dem Vorjahreswert von 234,8 Mio. Euro und der Auftragsbestand am Bilanzstichtag sogar um +68 % über dem Vorjahr. Hintergrund der äußerst positiven Entwicklung und der weiterhin hohen Auftragseingänge ist der in Kapitel 1.3. dieses Lageberichts beschriebene Wunsch unserer Endkunden nach einem flexiblen und sicheren Refugium in der Natur und auf dem Wasser. Hinzu kommen eine durch den Klimawandel ausgelöste Besinnung auf Heimatreviere, der demografische Wandel sowie Angst vor Terror und Kriegen.

Die Gesamtleistung stieg unter Berücksichtigung des Bestandsaufbaus von bestellten, aber am Bilanzstichtag noch nicht ausgelieferten Yachten (+8,9 Mio. Euro) und der aktivierten Eigenleistungen (+2,4 Mio. Euro) analog der Umsatzerlöse deutlich um insgesamt 34 % auf 142,2 Mio. Euro.

Bei einem Materialaufwand von 105,5 Mio. Euro (Vorjahr 73,1 Mio. Euro) ist die Materialaufwandsquote (74,1 %) im Verhältnis zur Gesamtleistung um 5,4 %-Punkte und damit

erneut höher als im Vorjahr und als prognostiziert. Ursächlich hierfür ist im Wesentlichen eine stärkere Inanspruchnahme von bezogenen Leistungen (Leiharbeitern). Darüber hinaus wirken sich hier die in nahezu allen Bereichen gestiegenen Materialpreise (insbesondere Kiele und Holz), höherpreisige Alternativbeschaffungen als Folge der gestörten Lieferketten aus. Die um die bezogenen Leistungen (im Wesentlichen Leiharbeiter) bereinigte Materialaufwandsquote im Verhältnis zur Gesamtleistung hat sich von 66,7% im Vorjahr auf 68,9% im Geschäftsjahr 2021/22 erhöht.

Insgesamt wurde ein Rohertrag (Gesamtleistung abzgl. Materialaufwand) von 36,8 Mio. Euro (Vorjahr 33,4 Mio. Euro) erwirtschaftet, der vor allem durch die zusätzlich erzielten Deckungsbeiträge aus der gestiegenen Gesamtleistung um 3,4 Mio. Euro über dem Vorjahr liegt. Die Rohertragsmarge hat sich um 5%-Punkte auf 26% gegenüber dem Vorjahr verschlechtert. Hintergrund hierfür sind die den Umsatzerlöse des Geschäftsjahres zugrundeliegenden Aufträge, die bereits vor längerer Zeit abgeschlossen wurden und die die ab Februar 2022 gestiegenen Materialpreise nicht antizipierten.

Die sonstigen betrieblichen Erträge sind mit 32,9 Mio. Euro um 29,9 Mio. Euro höher als im Vorjahr. Hintergrund hierfür sind die Erträge aus der Einbringung der Markenrechte in die hierfür neu gegründete HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG in Höhe von insgesamt 30,2 Mio. Euro. Hierzu verweisen wir auf Kapitel 2.2.3 dieses Lageberichts. Darüber hinaus sind in diesem Posten Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 0,7 Mio. Euro (Vorjahr 1,0 Mio. Euro), aus der Auflösung des Sonderpostens für Investitionszuschüsse von 0,3 Mio. Euro (Vorjahr 0,3 Mio. Euro) sowie ein nicht rückzahlbarer Zuschuss für Entwicklungskosten eines externen Lieferanten in Höhe von 0,6 Mio. Euro (Vorjahr 0,0 Mio. Euro).

Die Personalaufwendungen für Lohn- und Gehaltsempfänger in Höhe von 30,0 Mio. Euro sind gegenüber dem Vorjahr (25,6 Mio. Euro) in Relation zur gestiegenen Gesamtleistung um 3%-Punkte auf 21% gesunken. Ursachen für die Verbesserung der Quote sind eine Produktivitätsverbesserung bei gleichzeitiger Ausweitung des Volumens, aber auch ein verstärkter Einsatz von Leiharbeitern. Durch die weiterhin hohen Fehlzeiten infolge der Corona-Pandemie sowie ineffiziente Arbeitsabläufe in der Produktion als Folge von Fehlteilen ist die Personalaufwandsquote allerdings weniger stark gesunken als prognostiziert. Im Jahresdurchschnitt wurden 683 Mitarbeiter beschäftigt (Vorjahr 666). Ursächlich für den absoluten Anstieg der Personalaufwendungen sind vor allem die gestiegenen Mitarbeiterzahlen.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhten sich um 77 % bzw. 9,6 Mio. Euro auf 21,9 Mio. Euro deutlich gegenüber dem Vorjahr (12,4 Mio. Euro). Somit haben die sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Geschäftsjahr 2021/22 rund 15% der Gesamtleistung erreicht (Vorjahr 12%). Hintergrund dieses Anstiegs sind im Wesentlichen die notwendige Bildung von Drohverlustrückstellungen in Höhe von

2,9 Mio. Euro (siehe Kapitel 3.8 des Anhangs für das Geschäftsjahr 2021/22), um 1,2 Mio. Euro höhere Rechts- und Beratungsaufwendungen für in 2021/22 durchgeführte Strategieprozesse sowie externe Berater und Headhunter, und um 1,4 Mio. Euro höhere Vertriebsaufwendungen (Fracht und Marketing). Darüber hinaus enthalten die sonstigen betrieblichen Aufwendungen im Geschäftsjahr 2021/22 erstmals die Lizenzaufwendungen aus der Nutzung der in die HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG eingelegten Markenrechte in Höhe von 1,2 Mio. Euro. Wir verweisen auf unsere Ausführungen in Kapitel 2.2.3. dieses Lageberichts. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen werden von diesen Markenlizenzaufwendungen auf Basis der geplanten Umsatzerlöse zukünftig in einer Höhe zwischen 3 bis 4 Mio. Euro belastet werden.

In Folge der zuvor genannten Entwicklungen verzeichnete das Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern (EBITDA) im Vergleich zum Vorjahr eine Ergebnisverbesserung um 19,3 Mio. Euro auf 17,7 Mio. Euro. Das EBITDA lag damit zwar wie prognostiziert stark über dem Vorjahresniveau, wird aber erheblich von dem im Kapitel 2.2.3 dargestellten Sondersachverhalt beeinflusst, das nicht Grundlage der Prognoseberichterstattung des Vorjahres war. Bereinigt um diesen Sondereffekt beträgt das EBITDA -12,5 Mio. Euro. Während die Gesamtleistung nahezu wie geplant erreicht werden konnte, sind die gegenüber der Prognose um rund 5,9%-Punkte höhere Materialaufwandsquote und die um rund 3,0%-Punkte höhere Personalkostenquote sowie höhere sonstige betriebliche Aufwendungen Hintergrund der Prognoseabweichung.

Die Höhe der planmäßigen Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen ist um 0,5 Mio. Euro aus 4,8 Mio. Euro leicht angestiegen. Hintergrund hierfür sind unter anderem hohe Investitionen in Entwicklung und Produktionsformen von neuen Yachtmodellen in den vergangenen Geschäftsjahren, die über einen vergleichweisen kurzen Zeitraum von vier bis fünf Jahren planmäßig abgeschrieben werden.

Darüber hinaus weist die Gesellschaft im Geschäftsjahr außerplanmäßige Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Anlagevermögens in Höhe von 3,3 Mio. Euro, Abschreibungen auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens in Höhe von 3,2 Mio. Euro aus, da diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten, sowie Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 8,5 Mio. Euro (Vorjahr 0,0 Mio. Euro). Hintergrund dieser Abschreibungen sind die notwendigen Abschreibungen im Zusammenhang mit der Privilège Marine SAS. Auch hierzu verweisen wir auf unsere Ausführungen in Kapitel 2.2.2. dieses Lageberichts.

Das Betriebsergebnis verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr um +3,8 Mio. Euro leicht auf -2,2 Mio. Euro. Hintergrund des Anstiegs trotz der notwendigen Abschreibungen sind analog dem Anstieg des EBITDA insbesondere die deutlich höheren sonstigen

betrieblichen Erträge. Bereinigt um die beiden in den Kapiteln 2.2.2 und 2.2.3 dargestellten Sondersachverhalte beträgt das Betriebsergebnis -16,5 Mio. Euro. (Vorjahr -6,0 Mio. Euro)

Im Geschäftsjahr 2021/22 weist die HanseYachts AG einen Beteiligungsertrag in Höhe von 3,3 Mio. Euro aus (Vorjahr 1,3 Mio. Euro). Dieser entfällt in Höhe von 0,9 Mio. Euro auf die Gewinnvereinnahmung des Jahresergebnisses 2021/22 der HVG, in Höhe von 1,7 Mio. Euro auf die ertragswirksame Vereinnahmung von in Vorjahren gebildeten Rücklagen der HVG (Gesellschafterbeschluss vom 18. November 2021), die im Geschäftsjahr 2021/22 aufgelöst wurden, sowie in Höhe von 0,6 Mio. Euro auf die erstmalige Gewinnvereinnahmung des Jahresüberschusses der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG. Hinsichtlich der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG verweisen wir auf unsere Ausführungen in Kapitel 2.2.3. dieses Lageberichts.

Das Zinsergebnis betrug -0,6 Mio. Euro (Vorjahr -1,0 Mio. Euro). Es enthält insbesondere den planmäßigen Zinsdienst für die zinstragenden Verbindlichkeiten. Die Verbesserung ist insbesondere in der im Geschäftsjahr 2020/21 durchgeführten Sachkapitalerhöhung begründet, in deren Rahmen zinstragenden Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ins Eigenkapital der Gesellschaft eingebracht wurden. Infolgedessen haben sich die Zinsaufwendungen im Geschäftsjahr 2021/22 gegenüber verbundenen Unternehmen um 0,3 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahr verringert.

Der Jahresüberschuss beträgt 0,9 Mio. Euro (Vorjahr Jahresfehlbetrag -5,6 Mio. Euro). Die Prognose aus dem Vorjahr, in deren Rahmen ein Jahresergebnis stark über Vorjahr erwartet wurde, konnte somit eingehalten werden, wird aber erheblich von den beiden in den Kapiteln 2.2.2 und 2.2.3 dargestellten Sondersachverhalten beeinflusst, die nicht Grundlage der Prognoseberichterstattung des Vorjahres waren. Bereinigt um diese beiden Sondereffekte liegt das Jahresergebnis bei -13,4 Mio. Euro und damit deutlich unter dem Vorjahr. Hintergrund hierfür sind die bereits bei der Erläuterung des EBITDAs genannten Effekte.

2.4 Finanzlage

2.4.1 Erläuterungen zur Entwicklung der Liquiditätssituation im Geschäftsjahr 2021/22

Zum Abschlussstichtag bestanden Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 2,5 Mio. Euro (Vorjahr 11,2 Mio.). Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich von 23,2 Mio. Euro im Vorjahr auf 22,9 Mio. Euro per 30. Juni 2022 verringert. Der planmäßigen Tilgung der aufgenommenen Bankdarlehen und Finanzierungsleasingverträge in Höhe von insgesamt 3,2 Mio. Euro steht die höhere Inanspruchnahme der Kontokorrentlinien in Höhe von 2,8 Mio. Euro gegenüber.

Die zum Bilanzstichtag zur Verfügung stehenden Kontokorrentlinien in Höhe von insgesamt 6,0 Mio. Euro wurden am 30. Juni 2022 in Höhe von 2,8 Mio. Euro (Vorjahr 0,0 Mio. Euro) in Anspruch genommen. Die unter Berücksichtigung der liquiden Mittel zur Verfügung stehenden freien Finanzmittel haben sich zum 30. Juni 2022 somit gegenüber dem Vorjahr um insgesamt 11,5 Mio. Euro auf 5,7 Mio. Euro (Vorjahr 17,2 Mio. Euro) verringert.

Hintergrund hierfür ist insbesondere das um den in Kapitel 2.2.3 dargestellten zahlungsunwirksamen Sondereffekt bereinigte negative EBITDA in Höhe von -10,5 Mio. Euro. Das um 13,2 Mio. Euro gestiegenen Vorratsvermögen wird im Wesentlichen, durch die um 10,9 Mio. Euro höheren erhaltenen Anzahlungen finanziert. Entlastet wurde der operative Liquiditätsabfluss durch den Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sowie der sonstigen Verbindlichkeiten um insgesamt 9,6 Mio. Euro.

Belastet wurde die Liquiditätslage durch die Investitionen ins Anlagevermögen in Höhe von 8,5 Mio. Euro (ohne die zahlungsunwirksamen Investitionen in die Anteile an verbundenen Unternehmen).

Die Finanzierung der HanseYachts AG erfolgt somit unverändert zum Vorjahr im Wesentlichen über erhaltenen Anzahlungen sowie über die Finanzierungsverträge mit insgesamt drei Kreditinstituten und Darlehen des Hauptaktionärs der HanseYachts AG. Ursprünglich waren die Darlehen der Kreditinstitute abhängig von der Einhaltung der vertraglich definierten finanziellen Kennzahl Nettoverschuldung / bereinigtes EBITDA, für deren Berechnung der Konzernabschluss die Ausgangsbasis bildet. Das Darlehen des Hauptaktionärs war abhängig von der Erreichung eines Mindest-EBITDA sowohl auf Ebene des Jahresabschlusses als auch des Konzernabschlusses der HanseYachts AG. Eine Verletzung dieser Kennzahl („Financial Covenant“) bewirkt ein außerordentliches Kündigungsrecht der Darlehensgeber. Der jährlich bzw. monatlich zu ermittelnde Financial Covenant wurde zum 30. Juni 2022 nicht eingehalten. Zwei der drei finanzierenden Kreditinstitute haben bereits im Geschäftsjahr 2020/21 und somit jeweils vor dem Stichtag 30. Juni 2022 erklärt, aufgrund der negativen wirtschaftlichen Folgen der Coronapandemie die Nichteinhaltung des Financial Covenant zu dulden und hieraus keine Rechte abzuleiten bzw. die Erfüllung der Financial Covenants auszusetzen. Die dritte finanzierende Bank sowie der Hauptaktionär hatten infolge der zum 30. Juni 2022 nicht eingehaltenen Finanzkennzahlen ein außerordentliches Kündigungsrecht und im Rahmen der im Aufstellungszeitraum abgeschlossenen Refinanzierung eine entsprechende Erklärung abgegeben, auf dieses Recht zu verzichten.

2.4.2 Erläuterungen der durchgeführten Refinanzierungsmaßnahmen

Vor dem Hintergrund der deutlichen Reduzierung der freien Liquidität gegenüber dem Vorjahr, anstehender signifikanter Tilgungsleistungen im 1. Quartal 2023, nicht eingehaltener Finanzkennzahlen in Finanzierungsverträgen sowie aufgrund der nach wie vor bestehenden Planungsunsicherheiten (insbesondere hinsichtlich der Verlässlichkeit der Lieferketten, aber auch aufgrund der aktuellen Lage in Osteuropa) hat der Vorstand eine Erhöhung der liquiden Mittel für notwendig befunden, um die Liquidität der HanseYachts AG kurz- und mittelfristig verlässlich sicherzustellen. Hierzu hat der Vorstand eine umfangreiche Refinanzierung unter Beteiligung des Mehrheitsaktionärs, des Landes Mecklenburg-Vorpommern und der finanzierenden Banken angestoßen, die im Dezember 2022 erfolgreich abgeschlossen werden konnte. Ausgangspunkt hierfür war ein von den gesetzlichen Vertretern beauftragtes Sanierungsgutachten, das den kurz- und mittelfristigen Liquiditätsbedarf der HanseYachts AG auf der Grundlage der von dem externen Gutachter sensitivierten Unternehmensplanung ermittelt hat.

Das Sanierungsgutachten sieht zahlreiche Maßnahmen zur Verbesserung der Ertrags- und Finanzlage vor, mit deren Umsetzung die Gesellschaft bereits begonnen hat. Dies umfasst als strukturelle Maßnahme im Wesentlichen den erfolgreichen Verkauf des Unternehmens Privilège Marine SAS (wir verweisen auf den Nachtragsbericht im Anhang der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021/22). Darüber hinaus wird durch gezielte Maßnahmen (Hygienekonzept, Vorbeugung von Arbeitsunfällen, besseres Eingliederungsmanagement etc.) versucht, die Anwesenheitsquote der eigenen Mitarbeitenden wieder zu erhöhen, um den kostenintensiven und ineffizienten Einsatz von Leiharbeitern zu reduzieren.

Als operative Maßnahmen sieht das Gutachten die Steigerung der Produktionseffizienz insgesamt, die Reduktion der Einkaufskosten, die Optimierung des Auftragsbestands, die Reduktion der Anzahl an unfertigen Yachten und der im Verhältnis zum Produktionsvolumen zu hohen Beständen an Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen vor.

Mit der Umsetzung der Maßnahmen wurde überwiegend bereits begonnen oder sind bereits wirksam implementiert. Die strukturellen und operativen Maßnahmen sollen bereits im Geschäftsjahr 2022/23 in Höhe eines mittleren einstelligen Millionenbetrags positiv auf die Ertragslage der Gesellschaft wirken. Den größten Effekt wird hierbei die Optimierung des Auftragsbestandes haben. Hintergrund dieser Maßnahme sind die bereits durchgeführten signifikanten Steigerungen der Verkaufspreise. Dieser Effekt wird sich erst ab dem zweiten Halbjahr des Geschäftsjahres 2022/23 positiv auf die Ertrags- und Finanzlage auswirken, da aufgrund der hohen Anzahl an Yachten im Auftragsbestand im ersten Halbjahr noch zahlreiche Yachten mit unvorteilhaften Listenpreisen produziert werden müssen.

Als wesentliche finanzielle Maßnahme sieht das Gutachten die notwendige Neufinanzierung vor, die bereits im Aufstellungszeitraum erfolgreich abgeschlossen werden konnte. Die HanseYachts AG hat am 30. September 2022 mit dem Großaktionär AURELIUS und am 30. November/1. Dezember 2022 mit den finanzierenden Banken neue Finanzierungsvereinbarungen abgeschlossen. Auf Grundlage dieser Vereinbarung stehen der HanseYachts AG über die bisherige Finanzplanung hinaus folgende zusätzliche finanzielle Mittel zur Verfügung:

- A. Darlehen der finanzierenden Banken in Höhe von insgesamt 2,5 Mio. Euro, die im Zeitraum Oktober 2023 bis zum Dezember 2025 ratierlich getilgt werden müssen
- B. Aussetzung der Tilgungsleistungen für vier Quartale im Zeitraum Ende 2022 bis Ende 2023 für die bestehenden Kreditverträge (Entlastung der Liquiditätsplanung in Höhe von 5,1 Mio. Euro)
- C. Gesellschafterdarlehen in Höhe von 1,5 Mio. Euro, das endfällig bis Juli 2026 zur Verfügung steht
- D. Darlehen des Landes Mecklenburg-Vorpommern in Höhe von 2,0 Mio. Euro, das endfällig bis Juni 2023 zur Verfügung steht
- E. Prolongation der bestehenden Finanzierungsverträge mit den vier finanzierenden Banken des Konzerns bis mindestens Ende 2025

Über die im Sanierungsgutachten vorgesehenen Finanzierungsbeiträge hinaus hat der Vorstand am 8. Dezember 2022, mit Zustimmung des Aufsichtsrats am gleichen Tage, eine Barkapitalerhöhung im Umfang von 3 Mio. Euro beschlossen, die die Liquiditätslage der Gesellschaft noch weiter stärkt.

Der Vorstand hält auf dieser Basis den Fortbestand des Unternehmens für sichergestellt. Wesentliche Grundlage für diese Einschätzung ist, dass die inhärenten Planungsrisiken unterliegende Unternehmensplanung der HanseYachts AG einschließlich der hieraus resultierenden Cashflows eingehalten wird sowie die Bedingungen der im Dezember 2022 abgeschlossenen Finanzierungsvereinbarungen, die die finanzierenden Banken zu einer außerordentlichen Kündigung berechtigen würden, vollumfänglich erfüllt werden.

2.5 Vermögenslage

Die Bilanzsumme am 30. Juni 2022 erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 19,2 Mio. Euro auf 93,2 Mio. Euro (Vorjahr 74,0 Mio. Euro). Hintergrund hierfür sind insbesondere der im Folgenden beschriebene Anstieg des Vorratsvermögens sowie der erhöhte Ausweis von Finanzanlagen dem gestiegene Verbindlichkeiten sowie ein um 0,9 Mio. Euro höheres Eigenkapital gegenüber stehen.

Die immateriellen Vermögensgegenstände haben sich gegenüber dem Vorjahr von 9,9 Mio. Euro um 6,3 Mio. Euro auf 3,6 Mio. Euro verringert. Hintergrund hierfür ist im Wesentlichen der Abgang der Markenrechte „Dehler“, „Moody“ und „Fjord“ infolge der Einbringung der Markenrechte in die neu gegründete HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG sowie die notwendigen außerplanmäßige Abschreibung des Markenrechts Privilège in Höhe von 2,5 Mio. Euro. Wir verweisen auf Abschnitt 2.2.2 und 2.2.3. dieses Lageberichts.

Das Sachanlagevermögen liegt mit 16,8 Mio. Euro um 1,1 Mio. Euro über dem Wert des Vorjahresstichtags. Hintergrund des Anstiegs sind im Wesentlichen Investitionen in eine neu errichtete Halle auf dem Werksgelände in Greifswald, die mittelfristig als Showroom für die Yachten der HanseYachts AG genutzt werden soll sowie die Aktivierung von Trafoanlagen zur Vorbereitung der auf dem Dach der Werkshallen montierten Solaranlagen. Wir verweisen hierzu auf die Ausführungen zu den Geschäften mit nahe stehenden Personen im Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2021/22.

Das Finanzanlagevermögen hat sich um 27,2 Mio. Euro erhöht. Hintergrund hierfür ist die im Geschäftsjahr 2021/22 begründete Beteiligung an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG in Höhe von 33,5 Mio. Euro. Wir verweisen auf unsere Ausführungen unter 2.2.3. dieses Lageberichts. Darüber hinaus hat die HanseYachts AG der Privilège Marine SAS im Geschäftsjahr 2021/22 weitere Darlehen in Höhe von insgesamt rund 1,9 Mio. Euro gewährt. Aus diesen und in Vorjahren der Privilège Marine SAS gewährten Darlehen sind als langfristige Ausleihung klassifizierte Zinsforderungen in Höhe von 0,4 Mio. Euro aufgelaufen. Diesem Anstieg steht die notwendige Abschreibung des Beteiligungsbuchwertes an der Privilège Marine Holding GmbH in Höhe von 3,7 Mio. Euro sowie die Abschreibung der in den Finanzanlagen ausgewiesenen an die Privilège Marine SAS vergebenen Darlehen in Höhe von 4,8 Mio. Euro gegenüber. Zu den Abschreibungen mit Bezug zu Privilège verweisen wir auf unsere Ausführungen unter 2.2.2. dieses Lageberichts.

Das Vorratsvermögen ist gegenüber dem Vorjahr um 6,4 Mio. Euro auf 24,1 Mio. Euro gestiegen. Hintergrund für den Anstieg ist, dass aufgrund von verzögerten Lieferungen von Rohmaterialien und Zukaufteilen die Bestellungen von Material für neu zu produzierende Yachten zu einem deutlich früheren Zeitpunkt erfolgt, um so einen Sicherheitsbestand an Zukaufteilen und Rohmaterial im Warenlager zu haben.

Infolgedessen haben sich die Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe um 4,2 Mio. Euro auf 15,4 Mio. Euro erhöht. Zudem ist eine Folge der Lieferketten-Probleme, dass am Bilanzstichtag vermehrt Schiffe aufgrund von einzelnen fehlenden Teilen nicht fertig gestellt und an den Kunden übergeben werden konnten, so dass sich auch die unfertigen Erzeugnisse um 7,8 Mio. Euro auf 19,7 Mio. erhöht haben. Auch hat sich der Bestand an fertigen, aber noch nicht ausgelieferten Yachten um 1,2 Mio. Euro gegenüber dem Vorjahresniveau erhöht. Gegenläufig wirken die aktivisch abgesetzten erhaltenen Anzahlungen auf bestellte Yachten aus, die sich aufgrund des höheren Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen um insgesamt 6,7 Mio. Euro auf 14,0 Mio. Euro angestiegen sind.

Der Saldo aus Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen, den (un-)fertigen Erzeugnissen und den auf der Aktiv- und Passivseite der Bilanz ausgewiesenen erhaltenen Anzahlungen hat sich von 3,6 Mio. Euro zum 30. Juni 2021 auf 5,9 Mio. Euro zum 30. Juni 2022 um 2,3 Mio. Euro erhöht und belastet in dieser Höhe die Finanzlage der Gesellschaft (siehe 2.4.1 dieses Lageberichts).

Das Eigenkapital ist im abgelaufenen Geschäftsjahr aufgrund des Jahresüberschusses um 0,9 Mio. Euro auf 11,2 Mio. Euro gestiegen. Die Eigenkapitalquote beträgt am Bilanzstichtag 12,0 % (Vorjahr 13,9 %).

Die sonstigen Rückstellungen sind um 6,4 Mio. Euro gestiegen. Hintergrund hierfür sind neben stichtagsbedingten höheren Rückstellungen für ausstehende Eingangsrechnungen Drohverlustrückstellungen in Höhe von 3,0 Mio. Euro (Vorjahr 0,0 Mio. Euro). Wir verweisen hierzu auf die Ausführungen in Kapitel 3.8 im Anhang für das Geschäftsjahr 2021/22.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten liegen mit 22,9 Mio. Euro auf dem Niveau des Vorjahres (23,2 Mio. Euro). Den planmäßigen Tilgungen der Darlehen in Höhe von 2,5 Mio. Euro steht keine Neuaufnahme von Krediten, jedoch die erhöhte Inanspruchnahme von Kontokorrentkrediten in Höhe von 2,8 Mio. Euro gegenüber. Wir verweisen auf die Ausführungen zur Finanzlage sowie auf den Anhang der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021/22.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind infolge des wieder angestiegenen Geschäftsvolumens um insgesamt 5,8 Mio. Euro angestiegen. Die Kreditorenlaufzeit (durchschnittlicher Bestand an Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen $\cdot 360 / \text{Materialaufwand}$) ist im Vergleich zum Vorjahresstichtag nahezu unverändert. Der Anstieg ist aber auch darauf zurückzuführen, dass abweichend zum Vorjahr die Zahlungsziele der Lieferanten wieder vollständig ausgenutzt werden, seitdem die Liquiditätssteuerung wieder unter besonders intensiver Beobachtung des Vorstands steht (siehe Kapitel 4.3.1. des vorliegenden Lageberichts).

2.6 Investitionen und Abschreibungen

Aufgrund der umfangreichen Investitionen in der Vergangenheit waren im Berichtsjahr mit Ausnahme der Errichtung des Showrooms und der Investitionen in die Elektrik zum Betrieb einer auf den Dächern der Produktionshallen errichteten Solaranlagen keine signifikanten Investitionen in Produktionsanlagen sowie Gebäuden erforderlich. Die Fertigungsstraßen zur Herstellung der Segel- und Motoryachten in Fließfertigung sowie in der Inselfertigung werden regelmäßig gewartet und instandgehalten.

Daher konzentrierten sich die Investitionen im Wesentlichen auf die Entwicklung neuer Schiffstypen sowie die Herstellung und den Erwerb von Produktionsformen. Entwicklungskosten für neue Yachten wurden in Höhe von 1,0 Mio. Euro aktiviert (Vorjahr 0,9 Mio. Euro). Bei den technischen Anlagen und Maschinen bzw. den Anlagen in Bau beliefen sich die Zugänge auf insgesamt auf 4,1 Mio. Euro (Vorjahr 2,8 Mio. Euro). Diese betreffen im Wesentlichen neue Produktionsformen.

2.7 Gesamtaussage des Vorstands zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HanseYachts AG

Der Vorstand der HanseYachts AG ist vor dem Hintergrund der beschriebenen Lieferkettenschwierigkeiten, Entwicklung der Materialkosten, Mitarbeiterfehlzeiten und den hieraus resultierenden Verzögerungen in der Produktion sowie der deutlich negativen Entwicklung des aufgegebenen Geschäftsbereichs mit der Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HanseYachts AG im Geschäftsjahr 2021/22 nicht zufrieden

Andererseits ist es dem Vorstand im Geschäftsjahr durch die eingeleiteten Maßnahmen gelungen den Grundstein für eine erfolgreiche Zukunft und damit einer positiven Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu legen.

3 Übernahmerelevante Angaben

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 15.691.695,00 EUR ist eingeteilt in 15.691.695 auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien. Es wurden ausnahmslos gleichberechtigte Stammaktien ausgegeben, wobei jede Aktie eine Stimme gewährt.

Am Grundkapital bestehen zum Bilanzstichtag einschließlich der bis zum Abschluss der Erstellung dieses Lageberichts zugegangenen Mitteilungen und Informationen, folgende Beteiligungen über 10 % des Grundkapitals: die HY Beteiligungs GmbH hält 41,40 % und die AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA 38,13 % der Anteile an der HanseYachts AG.

Der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA sind 41,40 % der Stimmrechte indirekt über die HY Beteiligungs GmbH und direkt 38,13 % der Anteile der HanseYachts AG zuzurechnen.

Die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands ist in den §§ 84, 85 AktG sowie in § 7 der Satzung der HanseYachts AG geregelt. Gemäß § 7 der Satzung besteht der Vorstand aus einer oder mehreren Personen. Die Zahl der Mitglieder des Vorstands bestimmt der Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen. Auch wenn das Grundkapital mehr als 3,0 Mio. Euro beträgt, kann der Aufsichtsrat bestimmen, dass der Vorstand nur aus einer Person besteht. Es können auch stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellt werden; diese haben in Bezug auf die Vertretung der Gesellschaft nach außen dieselben Rechte wie die ordentlichen Mitglieder des Vorstandes. Die Mitglieder des Vorstandes werden vom Aufsichtsrat für höchstens fünf Jahre bestellt.

Die Änderung der Satzung erfolgt nach den §§ 133, 179 AktG in Verbindung mit § 19 Abs. 1 der Satzung. Die Satzung hat nicht von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, weitere Erfordernisse für Satzungsänderungen aufzustellen. Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas Abweichendes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Soweit das Gesetz außerdem zur Beschlussfassung eine Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals vorschreibt, genügt, soweit dies gesetzlich zulässig ist, die einfache Mehrheit des vertretenen Kapitals. Gem. § 23 der Satzung ist der Aufsichtsrat ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, soweit diese nur die Fassung betreffen.

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 23. November 2021 wurde der Vorstand ermächtigt, mit vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 22. November 2026 über die Börse oder mittels eines Angebots an alle Aktionäre eigene Aktien der Gesellschaft bis zu insgesamt 10 % des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder – falls dieser Wert geringer ist – des zum Zeitpunkt der

Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben. Die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen Aktien dürfen zusammen mit anderen eigenen Aktien der Gesellschaft, welche die Gesellschaft erworben hat und noch besitzt oder ihr nach den §§ 71 a ff. AktG zuzurechnen sind, zu keinem Zeitpunkt 10 % des jeweiligen Grundkapitals der Gesellschaft übersteigen. Die Ermächtigung darf nicht zum Zwecke des Handels in eigenen Aktien ausgenutzt werden. Der Vorstand ist ermächtigt, die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien zu allen gesetzlich zugelassenen Zwecken zu verwenden. Er ist weiter ermächtigt, in bestimmten Fällen das Andienungsrecht beim Erwerb und das Bezugsrecht der Aktionäre bei der Verwendung auszuschließen. Der Vorstand hat von dieser Ermächtigung bis zum Stichtag keinen Gebrauch gemacht.

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 5. Dezember 2019 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 6.012.296,00 EUR durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 4. Dezember 2024 einmalig oder mehrfach zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2019). Zudem wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, (i) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht der Aktionäre auszunehmen, (ii) wenn die neuen Aktien gegen Bareinlage ausgegeben werden und bestimmte weitere in § 6 der Satzung festgelegte Voraussetzungen gegeben sind, (iii) bei einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage oder (iv) um potentielle Options- oder Wandlungsrechte bzw. -pflichten aus Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen bedienen zu können. Die Handelsregistereintragung des Genehmigten Kapitals 2019 erfolgte am 11. März 2020 mit Ergänzung am 21. Oktober 2020. Nach teilweisen Ausnutzungen des Genehmigten Kapitals 2019 beträgt dieses zum Bilanzstichtag noch 2.475.528,00 EUR.

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 23. November 2021 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt 5.370.319,00 EUR durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 22. November 2026 einmalig oder mehrfach zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021). Zudem wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, (i) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht der Aktionäre auszunehmen, (ii) wenn die neuen Aktien gegen Bareinlage ausgegeben werden und bestimmte weitere in § 6a der Satzung festgelegte Voraussetzungen gegeben sind, (iii) bei einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage oder (iv) um potentielle Options- oder Wandlungsrechte bzw. -pflichten aus Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen bedienen zu können. Die Handelsregistereintragung des Genehmigten Kapitals 2021 erfolgte am 31. Mai 2022 mit Berichtigung am 9. August 2022.

Hinsichtlich der Ausnutzung des genehmigten Kapitals im Aufstellungszeitraum wird auf die Ausführungen in Kapitel 6.3 im Nachtragsbericht im Anhang für das Geschäftsjahr 2021/22 verwiesen.

Den Vorstandsmitgliedern wurde ein außerordentliches Kündigungsrecht für den Fall eingeräumt, dass die Mehrheit der Stammaktien auf einen neuen nicht mit der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA verbundenen Mehrheitsaktionär übertragen wird oder eine Übernahmeverpflichtung nach dem WpÜG für einen Aktionär entsteht, der nicht bereits allein oder zusammen mit nahestehenden Personen bereits mehr als 5% der Aktien der Gesellschaft hält. Im Fall der Ausübung dieses Kündigungsrechts steht dem Vorstandsmitglied eine Abfindung in Höhe der Festvergütung für 12 Monate zu, die auf die durch die gegenüber dem Vertragsende vorfristige Beendigung des Dienstverhältnisses nicht mehr zur Entstehung und Auszahlung gelangenden Entgelte (Festvergütung) beschränkt ist. Zudem können die Vorstandsmitglieder gegebenenfalls als langfristige variable Vergütung (LTI) zugesagte Stock Appreciation Rights (Optionen auf virtuelle Aktien der Gesellschaft) nach den Regeln für die reguläre Beendigung der Tätigkeit ausüben.

Ein Kontokorrentkredit eines der Kreditinstitute der HanseYachts AG könnte außerordentlich gekündigt werden, falls die AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA bzw. ein mit der Aurelius SE verbundenes Unternehmen nicht mehr direkt oder indirekt die HanseYachts AG kontrolliert und sofern mit dem Kreditinstitut keine Einigung über die Fortsetzung der Kreditverhältnisse erzielt wird.

Ein weiterer Kontokorrentkredit einer Bank und die Darlehen beinhalten Change of Control Klauseln. Diese treten ein, wenn die Kontrolle über den Kreditnehmer, die Hanse Yachts AG, von einer anderen Person übernommen wird, eine andere Person die Kontrolle erwirbt oder festgestellt wird, dass eine andere Person die Kontrolle ausübt. Bei einem Change of Control ist die Bank berechtigt, die Bestellung bzw. die Verstärkung von bankmäßigen Sicherheiten zur Absicherung der Ansprüche der Bank aus diesem Kreditvertrag zu verlangen. Wird dieser Nachbesicherungspflicht nicht innerhalb einer angemessenen, von der Bank gesetzten Frist nachgekommen, so wäre die Bank zu einer fristlosen Kündigung berechtigt. Die Banken behalten sich das Recht vor, die Fortsetzung der Darlehensverträge zu veränderten Konditionen durchzuführen.

Die im Geschäftsjahr 2020/21 gewährten mit einer Landesbürgschaft gesicherten Liquiditätsdarlehen in Höhe von 13 Mio. Euro beinhalten ebenfalls Change of Control Klauseln. Sollten sich die im Zeitpunkt der Gewährung des Darlehens bestandenen Gesellschafterverhältnisse so ändern, dass eine andere Person mindestens 50 % der Stimmrechte des Darlehensnehmers erwirbt, haben die finanzierenden Banken zunächst das Recht, bankmäßige Sicherheiten zu bestellen bzw. zu verstärken. Kommt die HanseYachts AG dieser Nachbesicherungspflicht nicht innerhalb einer angemessenen

von den Banken gesetzten Frist nach, sind die finanzierenden Banken zur fristlosen Kündigung der Darlehensverträge berechtigt.

4 Chancen- und Risikobericht

4.1 Chancenbericht

Chancen ergeben sich, wenn die tatsächliche Geschäftsentwicklung die geplante Entwicklung übertrifft oder wenn sich die Prognose infolge einer positiven Entwicklung verbessert.

4.1.1 Digitale Vertriebswege

Für die HanseYachts AG haben sich durch die infolge der Corona-Pandemie beschleunigte Digitalisierung Chancen ergeben. Im Berichtsjahr sind weiterhin Bootsmessen ausgefallen. Yachthersteller konnten die Produkte nicht in gewohntem Ausmaß in Präsenzveranstaltungen zeigen, und Kunden konnten diese nicht in einer Weise live erleben wie vor der Pandemie. Potenzielle Bootskunden haben sich in den letzten zwei Jahren daran gewöhnen müssen, digitale Vertriebswege breiter zu nutzen. Mittlerweile haben sie gelernt, über das Internet virtuell Boote zu besichtigen oder virtuelle Messen zu besuchen und schließlich dank virtueller Medien ihre Kaufentscheidung zu treffen beziehungsweise weit vorzubereiten.

Diese Vertriebswege sind deutlich günstiger zu betreiben als reale Messen mit hohen Stand- und Reisekosten. Zudem müssen Kunden mit ihren Kaufentscheidungen nicht mehr auf bestimmte Messen warten, was zu einer besseren Verteilung der Aufträge über das Jahr führen kann. Um dem interessierten in- und ausländischen Publikum trotz digitaler Vertriebswege die neuen und überarbeiteten Produkte ganzjährig auch physisch vorführen zu können, hat der Konzern im August 2021 mit dem Bau einer Vorführrhalle am Stammwerk in Greifswald begonnen.

4.1.2 Trend zurück zur Natur und Klimawandel

Steigende Flugpreise, Pandemie, Terror und Kriege erschwerten in den letzten Jahren zunehmend das Fernreisen. Auch ist ein deutlicher Trend zur Nachhaltigkeit entstanden, der Flugreisen oder gar Kreuzfahrten für viele Kundengruppen unmöglich macht. Stark gestiegene Immobilienpreise in Feriengebieten sind direkte Folge dieser globalen Trends. Den Wunsch, dennoch nicht auf luxuriösen Urlaub zu verzichten, kann aus Sicht der gesetzlichen Vertreter eine Yacht gut erfüllen. Auf einem Boot einen Urlaub mit der ganzen Familie im lokalen Revier zu verbringen, ist ein sicheres und nachhaltiges Erlebnis. Besonders der Wunsch nach Nachhaltigkeit bietet Werften und damit auch HanseYachts eine Chance auf dauerhaft hohen Auftragsstand und damit Planbarkeit.

4.1.3 Starke etablierte Marken und breites Produktportfolio

HanseYachts verfügt über starke und bekannte Segel- und Motoryachtmarken, die zum Teil schon sehr lange existieren. So werden Segelyachten unter der Marke Moody schon seit Anfang des zwanzigsten Jahrhunderts gebaut, Dinghis sogar seit dem neunzehnten Jahrhundert. Sealine und Dehler stammen aus den Sechzigerjahren des letzten Jahrhunderts. Wie alle diese haben auch die Yachten der übrigen von der HanseYachts AG genutzten Marken ihre jeweils eigenen besonderen Eigenschaften sowie ein voneinander abgrenzbares Design und bedienen so unterschiedlichste Kundeninteressen beziehungsweise -gruppen. Die HanseYachts AG ist durch seine differenzierte Mehr-Marken-Strategie im Vergleich zum Wettbewerb gut positioniert und verfügt damit über die Grundlagen, auch zukünftig stärker als der Gesamtmarkt zu wachsen.

Um die starke Position der Markenrechte und deren wirtschaftlichen Wert sämtlichen Stakeholdern sichtbar zu machen, wurden die von der HanseYachts AG genutzten Markenrechte in die neu gegründete HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG eingebracht. Wir verweisen auf unsere Ausführungen in Kapitel 2.2.3. dieses Lageberichts.

4.1.4 Produktinnovationen

Die Yachten von HanseYachts stechen am Markt durch kontinuierliche Innovationen heraus, die den Kundennutzen der Produkte erhöhen. Der Konzern investiert jedes Jahr erhebliche Beträge in die Verbesserung bestehender und die Entwicklung neuer Produkte. Der Erfolg spiegelt sich nicht nur in Produktauszeichnungen durch Publikum und Fachjournalisten wider, sondern auch in unserem Absatz und Umsatz. Hier kommt dem Konzern seine eigene Abteilung für Forschung und Entwicklung zugute, die sich neben nautischen und technischen Eigenschaften der Yachten insbesondere auf Design und Raumgestaltung konzentriert. Gerade in diesen Bereichen setzt der Konzern immer wieder neue Trends und überarbeitet und erweitert laufend die Produktpalette. Dadurch wird den sich ändernden Marktgegebenheiten Rechnung getragen und es kann schnell

auf sich wandelnde Kundenwünsche reagiert werden. Die derzeitige Erweiterung der Designabteilung schafft neue Möglichkeiten, die weitere Marktchancen ergeben können.

4.1.5 Regionale Ausbreitung

Die von der HanseYachts AG produzierten Yachten werden schon heute über mehr als 200 Händler und deren Unterhändler in über 50 Länder verkauft. Dabei erweitert HanseYachts kontinuierlich die weltweite Präsenz und die entsprechenden Möglichkeiten, zusätzliche Schiffe durch eine verstärkte Ausbreitung in neuen Regionen sowie durch zusätzliche Händler in bereits erschlossenen Ländern zu verkaufen. Mit der Übernahme großer Marken, der Kreation neuer Brands wie Ryck oder der Einführung innovativer neuer Modelle nehmen die Möglichkeiten für den Ausbau der weltweiten Vertriebsstrukturen über das entstehende Netzwerk weiter zu. Auch Reifung neuer Länder für den Markt bietet Chancen, zum Beispiel wenn sich Schwellenländer mit Wasserzugang wirtschaftlich weiterentwickeln. Die Ausweitung des Händlernetzes kann Chancen für die Gesellschaft bieten.

4.1.6 Prozess- und Kostenoptimierung

Chancen können sich auch aus der Optimierung der Kosten ergeben. Werden die Boote derart neu entwickelt, dass weniger oder günstigeres Material oder weniger Arbeitsstunden benötigt werden, ohne die Qualität zu senken, entstehen margenseitige Potenziale. Dies könnte auch durch neue Prozesse, wie Lean-Production, neue Maschinen oder andere Technologiesprünge geschehen. Eine andere Möglichkeit ist die Ausnutzung höherer Marktmacht durch Wachstum und damit einhergehender Verbesserungen im Einkauf.

4.1.7 Green Factory

Der Konzern ist auf gutem Wege, eine der ersten CO₂-neutralen Großwerften der Welt zu werden. Schon seit längerem wird in der Hauptwerft im Winter ausschließlich mit dem eigenen Verschnitt geheizt. In zwei von drei Standorten sind die Dächer mit Solarzellen versehen. Der Staub, der beim GFK Sägen anfällt, wird für die Produktion von Waschbecken genutzt. Gemeinsam mit den Lieferanten sind die Verpackungen optimiert worden. HanseYachts hat das weltweit erste komplett elektrisch angetriebene Zehn-Meter-Serienboot herausgebracht, das selbst wenn es nicht segelt emissionsfrei unterwegs ist. Zudem forschen wir an einem Wasserstoffantrieb für Freizeitschiffe. Kundengruppen, denen Nachhaltigkeit wichtig ist, bieten dem Konzern eine Chance, solange der Wettbewerb hinter diesem Trend bleibt.

4.1.8 Risikomanagement

Grundsätzlich verfolgt der Vorstand das Ziel, Risiken zu vermeiden oder, wo möglich, entsprechend abzusichern. Die allgemeinen Risiken, wie der Untergang von

Produktionsstätten, zum Beispiel durch Feuer, sind durch Sicherungsvorkehrungen wie beispielsweise Sprinklerlöschanlagen, aber auch durch entsprechende Versicherungen mit risikoadäquaten Deckungssummen abgedeckt.

Das interne Risikofrüherkennungssystem ist auf entwicklungsbeeinträchtigende und bestandsgefährdende Risiken fokussiert. Wesentliche Risiken werden hinsichtlich ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit und ihrer Bedeutung für das Unternehmen beurteilt. Die systematische Darstellung und Beschreibung der Risikogruppen, Schadensszenarien und etwaiger Gegenmaßnahmen, die relevanten Kontrollmechanismen und die Kommunikationswege durch die Risikoverantwortlichen an das Risikomanagement sind in einem Risikohandbuch geregelt. Darin sind auch die risikopolitischen Grundsätze, die Struktur des Risikomanagements und die Risikokommunikation festgeschrieben. Die relevanten Risikopositionen werden aus den jeweiligen Geschäftsbereichen direkt an den Vorstand kommuniziert. Die oben dargestellten Chancen werden über das Risikomanagement-System nicht erfasst.

Zum Risikomanagement gehört neben der regelmäßigen internen Berichterstattung über den Geschäftsverlauf auch ein gruppeneinheitlicher Planungs- und Budgetierungsprozess. In einer Kurz- und Mittelfristplanung sind die Vorgaben für den HanseYachts Konzern aggregiert. Dies sind neben den modellbezogenen Absatzerwartungen im Wesentlichen die kritischen erfolgsbestimmenden Faktoren wie die Materialaufwandsquote, die Personaleinsatzquote sowie das Marketing- und Vertriebsbudget. Investitionen und Liquidität werden ebenfalls geplant. Über ein regelmäßiges Reporting wird sichergestellt, dass die Planvorgaben eingehalten werden. Abweichungen zur Planung bzw. zum Vorjahr werden systematisch auf Monatsbasis analysiert sowie entsprechende Maßnahmen festgelegt und eingeleitet.

4.2 Internes Kontrollsystem

Der Vorstand hat für die vielfältigen organisatorischen, technischen und kaufmännischen Abläufe im Unternehmen ein internes Kontrollsystem eingerichtet. Wesentlicher Bestandteil ist das Prinzip der Funktionstrennung, das gewährleisten soll, dass vollziehende (z.B. die Abwicklung von Einkäufen), verbuchende (z.B. Finanzbuchhaltung) und verwaltende (z.B. Lagerverwaltung) Tätigkeiten, die innerhalb eines Unternehmensprozesses vorgenommen werden, nicht in einer Hand vereint sind. Dies wird durch die ERP-Software proAlpha unter Berücksichtigung eines Berechtigungskonzepts unterstützt. Mitarbeiter haben nur auf solche Prozesse und Daten Zugriff, die sie für ihre Arbeit benötigen. Durch das Vier-Augen-Prinzip wird gewährleistet, dass kein wesentlicher Vorgang ohne Kontrolle bleibt. Für unterschiedliche Prozesse im Unternehmen existieren Sollkonzepte und Anweisungen, wodurch beurteilt werden kann, ob Mitarbeiter konform mit diesem Sollkonzept arbeiten. Die Mitarbeiter im Finanz- und Rechnungswesen sind bereits langjährig im Unternehmen tätig und daher sehr

sicher und erfahren im Umgang mit den Routinegeschäftsvorfällen und Transaktionen, welche die Geschäftstätigkeit des HanseYachts-Konzerns mit sich bringen.

Das Risikomanagement-System stellt sicher, dass kritische Informationen und Daten direkt an die Geschäftsleitung gegeben werden. Zur Sicherstellung der bilanziell richtigen Erfassung und Würdigung unternehmerischer Sachverhalte finden regelmäßige enge Abstimmungen zwischen Vorstand und kaufmännischer Leitung statt. Hinsichtlich gesetzlicher Neuregelungen und neuartiger oder ungewöhnlicher Geschäftsvorfälle besteht auch unterjährig ein enger Kontakt mit dem Abschlussprüfer. Problemfälle werden im Vorwege analysiert, diskutiert und mit dem Abschlussprüfer einer kritischen Würdigung unterzogen. Die Erstellung des Konzernabschlusses erfolgt mittels der zertifizierten Konsolidierungssoftware LucaNet zentral durch eigene Mitarbeiter des HanseYachts Konzerns mit langjähriger Erfahrung und spezieller Expertise für Konsolidierungsfragen und die IFRS-Rechnungslegung. Die in- und ausländischen operativen Tochtergesellschaften sind über eine Schnittstelle zur Konsolidierungssoftware angebunden, um die für die Konsolidierung notwendigen Daten einzugeben.

Für die Berichterstattung der wesentlichen ausländischen Tochtergesellschaft HYSZ und von Privilège Marine SAS an die Muttergesellschaft wird zudem halbjährlich ein standardisiertes Reporting-Package verwendet, das alle notwendigen Angaben für die Erstellung eines vollständigen IFRS-Konzernabschlusses enthält und von lokalen Wirtschaftsprüfern einem Review unterzogen wird.

Darüber hinaus unterliegt die HanseYachts AG auch der internen Revision und dem Controlling der AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA, in deren Konzernabschluss der HanseYachts Konzern einbezogen wird.

4.3 Risikofelder

HanseYachts hat sich bei der Darstellung der folgenden Risiken im Wesentlichen auf die Risiken beschränkt, die aus Sicht des Vorstands eine Eintrittswahrscheinlichkeit von 10 % oder höher haben. Ein Risiko wird als hoch eingeschätzt, wenn das mit der erwarteten Eintrittswahrscheinlichkeit bewertete maximale Schadensrisiko über 1,0 Mio. Euro liegt.

| FINANZIELLE RISIKEN | 2021/22 | 2020/21 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Liquiditätsrisiken</i> | <i>mittel</i> | <i>gering</i> |
| <i>Abwertungsrisiken im Einzelabschluss</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Währungsrisiken (EUR/USD)</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Eigenkapital der HanseYachts AG</i> | <i>mittel</i> | <i>gering</i> |

| BESCHAFFUNGS-/EINKAUFRISIKEN | | |
|-----------------------------------|-------------|---------------|
| <i>Lieferanten</i> | <i>hoch</i> | <i>hoch</i> |
| <i>Entwicklung Rohstoffpreise</i> | <i>hoch</i> | <i>mittel</i> |

| OPERATIVE RISIKEN | | |
|--|---------------|---------------|
| <i>IT-Risiken / Cyberkriminalität</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Maschinen/Elementarschäden/Stromausfall</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Personal</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Nutzungsrechte</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Compliance-Risiken / Rechtsrisiken</i> | <i>gering</i> | <i>gering</i> |
| <i>Qualitäts-/Gewährleistungsrisiken</i> | <i>gering</i> | <i>gering</i> |
| <i>Händler-Absatzsicherung</i> | <i>gering</i> | <i>gering</i> |

| EXTERNE RISIKEN | | |
|------------------------|---------------|---------------|
| <i>Pandemierisiken</i> | <i>mittel</i> | <i>mittel</i> |
| <i>Krieg in Europa</i> | <i>mittel</i> | - |

4.3.1 Finanzielle Risiken

a) Liquiditätsrisiken

Allgemein besteht das Liquiditätsrisiko darin, dass Zahlungsverpflichtungen aufgrund unzureichender Verfügbarkeit liquider Mittel nicht oder nicht termingerecht erfüllt werden können. Zur Steuerung dieses Risikos erstellt das Unternehmen eine revolvingende Liquiditätsplanung und wöchentliche Liquiditätsreports, die die Liquiditätszu- und abflüsse sowohl kurzfristig als auch auf mittelfristige Sicht abbilden. Aufgrund der aktuellen Planungsunsicherheiten in Bezug auf die Lieferkettenproblematik, des angestrebten Wachstums und des damit verbundenen Liquiditätsbedarfs im Working Capital sowie der Saisonalität steht die Liquiditätsplanung seit dem Frühjahr 2022 unter besonders intensiver Beobachtung und Steuerung des Vorstands.

In den Vorjahren bestand in den Sommermonaten infolge der Auslieferung der fertigen Erzeugnisse und einer reduzierten Produktionsintensität üblicherweise eine gegenüber den Wintermonaten vergleichsweise geringe Mittelbindung. Aufgrund des derzeit hohen Bestands an (un-)fertigen Erzeugnissen und aufgrund des wegen der Lieferkettenproblematik erhöhten Bestands an Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen war allerdings bereits in den Sommermonaten 2022 ein gegenüber der Vergangenheit deutlich höherer Liquiditätsbedarf festzustellen. Der Vorstand der HanseYachts AG erwartet in den Wintermonaten 2022/23 somit einen auch im Verhältnis zur Vergangenheit sehr hohen Liquiditätsbedarf.

Bei der Aufstellung des handelsrechtlichen Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter auf Basis der in Abschnitt 2.4.2 dieses Lageberichts erfolgreich durchgeführten Finanzierungs- und Kapitalmaßnahmen von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit ausgegangen. Der Vorstand sieht auf dieser Basis den Fortbestand des Unternehmens für sichergestellt. Wesentliche Grundlage für diese Einschätzung ist, dass die inhärenten Planungsrisiken unterliegende Unternehmensplanung der HanseYachts AG einschließlich der hieraus resultierenden Cashflows eingehalten wird sowie die Bedingungen der im November 2022 abgeschlossenen Finanzierungsvereinbarungen, die die finanzierenden Banken zu einer außerordentlichen Kündigung berechtigen würden, vollumfänglich erfüllt werden.

Auch wenn der Vorstand der HanseYachts AG der Ansicht ist, dass sämtliche erkennbare Risiken in der Unternehmensplanung berücksichtigt sind, handelt es sich bei dieser Unternehmensplanung um Zukunftsprognosen, die naturgemäß von einer Reihe von Unsicherheiten und Annahmen ausgehen, die wesentlich von den tatsächlichen Ergebnissen oder Ereignissen abweichen können. Diese Unsicherheiten und Annahmen können sich negativ auf die finanziellen Ergebnisse auswirken. Die Ergebnisse können aus verschiedenen Gründen von den in den Zukunftsprognosen enthaltenen Annahmen abweichen, einschließlich aber nicht beschränkt aus sich ändernde Wirtschafts- und Marktbedingungen, höheren als den geplanten Preissteigerungen, kurz- und mittelfristigem Arbeitskräftemangel oder aktuell als nicht wahrscheinlich eingeschätzten Auftragsstornierungen.

Auch wenn der Vorstand der HanseYachts AG davon ausgeht, dass die Gesellschaft über ausreichende Liquidität verfügt, wird das Liquiditätsrisiko vor dem Hintergrund der gegenüber dem Vorjahr gesunkenen freien Liquidität und der notwendigen Einhaltung der finanziellen Kennzahlen als mittel und damit höher als in der Vergangenheit beurteilt.

b) Abwertungsrisiken im Einzelabschluss

Eine Verschlechterung der Profitabilität bzw. der Geschäftsaussichten der Gesellschaft kann für einzelne Geschäftsbereiche und in diesem Zusammenhang bilanzierte

Vermögensgegenstände zu außerplanmäßigen Abschreibungen oder Wertberichtigungen führen.

Insbesondere der Beteiligungsbuchwert der im Geschäftsjahr 2021/22 neu gegründeten HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG ist von der Einhaltung der mit den Markenrechten verbundenen Umsatzerlösentwicklung abhängig. Auch wenn es zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresabschlusses per 30. Juni 2022 keine Anzeichen für ein nachhaltiges negatives Abweichen von den bei der Bewertung der Markenrechte unterstellten Umsatzerlösen gibt, bestehen für die Zukunft wesentliche Werthaltigkeitsrisiken, sofern von einer dauerhaften Reduzierung der von der HanseYachts AG geplanten Umsatzerlöse ausgegangen werden muss.

Eventuelle Verschlechterung der Profitabilität bzw. der Geschäftsaussichten der Privilège Marine SAS stellen dagegen kein Risiko mehr für die HanseYachts AG dar. Die aus dem am 1. Juli 2022 unterzeichneten Verkaufsvertrag resultierenden bilanziellen Konsequenzen wurden soweit sachgerecht bereits im vorliegenden Abschluss berücksichtigt. Wir verweisen auf die Ausführungen zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag im Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2021/22 sowie auf Abschnitt 2.2.2 dieses Lageberichts.

Die Abwertungsrisiken sind daher unverändert zum Vorjahr als mittel einzustufen.

c) Währungsrisiken

Währungskursrisiken bestehen zum einen in einem Absatzrückgang in Nicht-Euro-Ländern infolge steigender Verkaufspreise in der jeweiligen Landeswährung. Das Risiko wird aufgrund der Folgen des Kriegs in Europa mit mittel und damit unverändert zum Vorjahr beurteilt.

Zum anderen resultieren Währungsrisiken im Wesentlichen aus Fremdwährungsforderungen, insbesondere in US-Dollar gegenüber der amerikanischen Vertriebstochter. Mit eventuellen Wechselkursschwankungen sind sowohl Risiken als auch Chancen verbunden. Da ein Teil dieser Forderungen durch den Abschluss von Devisentermingeschäften gegen Wertschwankungen abgesichert wurde, wird das hieraus resultierende Risiko als mittel eingeschätzt.

d) Eigenkapital der HanseYachts AG

Es besteht das Risiko, dass durch weitere Verluste der Gesellschaft ein Verlust in Höhe der Hälfte des Grundkapitals der HanseYachts AG entsteht. Hierdurch würde nach § 92 Abs. 1 AktG die gesetzliche Pflicht zur Einberufung einer Hauptversammlung bestehen. Die Eigenkapitalsituation der Gesellschaft wird daher laufend durch den Vorstand überwacht, um eine rechtzeitige Bekanntmachung und Gegenmaßnahmen zum Ausgleich des Eigenkapitals ergreifen zu können. Unter Berücksichtigung der im

Dezember 2022 durchzuführenden Bar- und Sachkapitalerhöhung wird das Risiko als mittel eingeschätzt.

4.3.2 Beschaffungs- und Einkaufsrisiken

a) Lieferanten

Der HanseYachts AG bezieht die zur Herstellung der Yachten erforderlichen Rohstoffe, Vorprodukte und Bauteile von einer Vielzahl von Lieferanten. Da sich das Beschaffungsvolumen (Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren) wertmäßig auf circa 50 Prozent der Gesamtleistung beläuft, haben die Lieferantenbeziehung und die Abwendung damit verbundener Risiken eine große Bedeutung. Die Absicherung von Einkaufspreisrisiken wird im Wesentlichen gewährleistet, indem mit den Lieferanten möglichst Rahmenvereinbarungen geschlossen werden, die jeweils insbesondere den Bezugspreis der Waren für das Produktionsjahr festschreiben. Erfolgskritische Komponenten werden vorzugsweise bei größeren, international agierenden Lieferanten bezogen.

Ein wichtiger Baustein ist die polnische Konzerngesellschaft HYSZ, die den überwiegenden Anteil der für die Produktion im Konzern benötigten glasfaserverstärkten Kunststoffteile herstellt. Die termingerechte Herstellung sowie die Qualität der von HYSZ, sowie den übrigen Lieferanten gelieferten Teile, sind wesentlich für den Produktionsablauf. Ein gegenseitiger kontinuierlicher Informationsaustausch, sowie die zeitnahe Umsetzung von Verbesserungsvorschlägen gewährleisten eine taktgesteuerte Herstellung der Yachten. Hierbei optimiert die Nutzung einer miteinander vernetzten ERP-Komplettlösung von proALPHA die Bestell- und Lieferprozesse. Sowohl die termingerechte Lieferung als auch die Qualität der zugelieferten Teile unterliegen einem permanenten Monitoring.

Bei der Fertigung der Yachten besteht das Risiko, dass die geplanten externen und internen logistischen Abläufe der Produktion nicht eingehalten werden können. So können unerwartet Lieferengpässe, Logistikprobleme oder Qualitätsabweichungen bei Lieferanten und Zulieferern von Rohstoffen, Einzelteilen oder Komponenten auftreten, die nicht kurzfristig behebbar sind. In Anbetracht der Corona-bedingten weltweiten Störungen von Lieferketten ist dieses Risiko derzeit wie im Vorjahr als hoch einzustufen.

Dem Einkaufsrisiko, z. B. durch Wegfall einzelner Lieferanten, Lieferverzögerungen, kurzfristigen Preiserhöhungen wird dadurch begegnet, dass für Kaufteile möglichst alternative Lieferanten zur Verfügung stehen.

6. Nachtragsbericht

6.1. Verkauf Privilège Marine SAS

Am 30. Juni 2022 hielt die HanseYachts AG unverändert 100% an der operativ nicht tätigen Holding-Gesellschaft Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, die mit 99,6% an der operativ tätigen Privilège Marine SAS, Les Sables D'Olonne/ Frankreich, beteiligt war.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2022 schloss die Tochtergesellschaft der HanseYachts AG, die Privilège Marine Holding GmbH, mit der Privilège.S SAS einen Kaufvertrag über den Erwerb der Unternehmensanteile an der Privilège Marine SAS sowie über den Erwerb weiterer Vermögensgegenstände ab, die sich zu diesem Zeitpunkt noch im Eigentum der HanseYachts AG befanden (Signing). Käufer sind ein Konsortium um den langjährigen CEO und Minderheitsanteilseigner der Privilège Marine SAS Gilles Wagner und eine Gruppe von Kunden der Gesellschaft. Aufgrund der wirtschaftlichen Relevanz und der gleichzeitigen Autonomie des französischen Tochterunternehmens, handelt es sich bei dem Geschäft mit dem CEO der Privilège Marine SAS um ein Geschäft mit einer nahestehenden Person. Der Kaufvertrag wurde am 17. Oktober 2022 wirksam, nachdem die vereinbarten aufschiebenden Bedingungen sämtlich erfüllt waren (Closing). Die HanseYachts AG selbst war nicht Vertragspartei des abgeschlossenen Kaufvertrages. Der Vertragspartner Privilège Marine Holding GmbH ist ein 100%iges Tochterunternehmen der HanseYachts AG und die Geschäftsführung erfolgt durch Mitglieder des Vorstands der HanseYachts AG.

Die Veräußerung der Anteile an der Privilège Marine SAS erfolgt zu einem Verkaufspreis von EUR 1,00. Zusätzlich wurden im Rahmen von Closing-Bedingung die Einbringung von Vermögenswerten sowie eine Bareinlage vereinbart, die nachfolgend erläutert werden.

Unter anderem wurde als aufschiebende Bedingung wurde in dem Kaufvertrag vereinbart, dass die eindeutig definierten, aber am 1. Juli 2022 noch im rechtlichen Eigentum der HanseYachts AG befindlichen Vermögensgegenstände im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung durch die Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, in die Privilège Marine SAS eingebracht werden mussten. Hierzu hat die HanseYachts AG diese Vermögensgegenstände zunächst durch einen hiervon rechtlich unabhängigen Gesellschafterbeschluss vom 16. August 2022 an die Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, im Wege einer Sacheinlage übertragen. Bei diese Vermögensgegenständen handelt es sich im Wesentlichen um das Markenrecht „Privilège“, Sachanlagevermögen mit Bezug zum Katamaranbau sowie um sämtliche Darlehen und Forderungen gegenüber der

Feuer, zu einer Unterbrechung der Produktion sowie zu Schäden an Menschen, dem Eigentum Dritter und der Umwelt kommen. Das Risiko eines Ausfalls nicht kurzfristig ersetzbarer Maschinen wird unter Berücksichtigung der regelmäßigen technischen Wartungen und der übrigen getroffenen Maßnahmen als gering eingestuft. Die Wahrscheinlichkeit eines Produktionsausfalls in Folge der übrigen genannten Risiken wird als gering bis mittel eingestuft. Das Schadensausmaß eines etwaigen Produktionsausfalls wird als wesentlich betrachtet.

Die abgeschlossenen Versicherungen können bei Elementarschäden entstandene Verluste ausgleichen, Schäden durch organisatorische Mängel aber nur bedingt kompensieren.

c) Personal

Der zukünftige Erfolg von HanseYachts hängt wie bei anderen mittelständischen Unternehmen in erheblichem Umfang von der Verfügbarkeit von Arbeitskräften zu wirtschaftlich tragfähigen Entlohnungskonditionen ab.

Ob die Gesellschaft in der Lage sein wird, den ihre Pläne erwartungsgemäß umzusetzen, wird auch davon abhängen, ob und inwieweit der Vorstand in der Lage sein wird, die vorhandenen Schlüsselpersonen sowie die berufserfahrenen und gut ausgebildeten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu halten und zusätzlich neue Kräfte zu gewinnen und dauerhaft an die Gesellschaft zu binden. Darüber hinaus steht im Fokus des Vorstands die Gewinnung und Bindung von hinreichend ausgebildeten Arbeitskräften in der Produktion. Sollte dies nicht gelingen, führt dies zu nicht geplanten Kostensteigerungen infolge von einem verstärkten Einsatz von Leiharbeitern und auftretenden Ineffizienzen.

HanseYachts beschäftigt im Konzern Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter verschiedener Nationalitäten, die teilweise für verschiedene Konzernunternehmen Aufgaben ausüben. Darüber hinaus ist eine Reihe selbständiger Unternehmer für uns tätig. Eine vollständige Freizügigkeit ist auch innerhalb Europas noch nicht gegeben. Ein Verstoß gegen sozialversicherungsrechtliche Bestimmungen oder Vorschriften des deutschen Entsendegesetzes könnten zu einer vom aktuellen Status abweichenden Einstufung und zu entsprechenden Belastungen mit Sozialabgaben führen.

Die personellen Risiken, insbesondere das Finden von qualifizierten Fachkräften angesichts des Fachkräftemangels in Deutschland und in der Region sowie eine mögliche Personalfuktuation, werden als mittel eingestuft.

d) Nutzungsrechte

Die Designgestaltung der Yachten und innovative Funktionalitäten sind ein wesentlicher Bestandteil des Erfolgs einer Werft. Änderungen des Kundengeschmacks oder die

Entwicklung neuer Typen, welche den Kundengeschmack nicht treffen, könnten erhebliche nachteilige Auswirkungen auf den Absatz der Yachten haben. Der Erfolg des Designs am Markt birgt aber auch das Risiko der Designkopierung und Produktpiraterie durch Wettbewerber, wogegen sich die Unternehmen des Konzerns bereits erfolgreich juristisch gewehrt haben. Das Risiko aus der Ausnutzung unserer Nutzungsrechte (Konstruktion, Design und Marken) wird unverändert zum Vorjahr mit mittel eingeschätzt.

e) Compliance Risiken / Rechtsrisiken

Die HanseYachts AG betreibt die effiziente Steuerung einzelner Compliance-Risiken durch die jeweiligen Risikoverantwortlichen in den einzelnen Abteilungen. Unter Compliance wird die Einhaltung von Gesetzen und internen Richtlinien verstanden. Potenzielle finanzielle Auswirkungen von Compliance-Verstößen wären Klagen, Reputationsverluste oder Geldbußen. Das Risiko von Compliance-Verstößen wird als gering eingestuft. Weitere Erläuterungen dazu finden sich im nichtfinanziellen Bericht der HanseYachts AG. Wir verweisen auf den Abschnitt „6. Besonderer zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht“.

Für sämtliche bekannten Rechtsrisiken wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages Rückstellungen gebildet. Durch den Verkauf des französischen Unternehmens Privilège Marine SAS konnte aus Sicht des Konzerns der Fortbestand der französischen Gesellschaft gesichert werden. Die aus der Stellung als Gesellschafter möglicherweise bestehenden Rechtsrisiken werden für die Zukunft daher als sehr gering eingeschätzt.

f) Qualitäts- und Gewährleistungsrisiken

Die vom Konzern hergestellten Yachten müssen höchsten Qualitäts- und Sicherheitsanforderungen genügen. Trotz der angewendeten Sorgfalt und der bestehenden Qualitätssicherungssysteme lassen sich Qualitätsmängel nicht völlig ausschließen. Produkthaftpflichtfälle und Unfälle mit Yachten, die von HanseYachts hergestellt wurden, sowie Rückrufaktionen wegen Produktrisiken können zu erheblichen finanziellen Belastungen und Reputationsverlust führen. Identifizierte Risiken werden durch die Bildung von Rückstellungen bilanziell berücksichtigt. Das hieraus resultierende Risiko wird insgesamt mit gering beurteilt.

g) Händler-Absatzsicherung

Aus dem mit einer institutionellen Absatzfinanzierungsgesellschaft geschlossenen Rahmenvertrag besteht für den Fall des Ausfalls eines Händlers, der an der Absatzfinanzierung teilnimmt, eine Vermarktungsverpflichtung und im Extremfall eine Rückkaufverpflichtung für das betreffende Schiff durch den Konzern. Für diese Schiffe werden vom Konzern Anzahlungen vereinnahmt und von den Händlern gegenüber der Finanzierungsgesellschaft laufende Tilgungen geleistet, die zusammen das

Verwertungsrisiko nahezu eliminieren. Das hieraus resultierende Risiko wird somit als gering beurteilt.

4.3.4 Externe Risiken

a) Pandemierisiken

Seit Ende 2019 hat sich das Coronavirus weltweit verbreitet und zu vielfältigen wirtschaftlichen Einschnitten, Unsicherheiten und Risiken sowohl in den Beschaffungsmärkten als auch in den relevanten Absatzmärkten des Konzerns geführt. Auch wenn der Umfang der Beschränkungen gegenüber dem Vorjahr deutlich abgenommen hat, haben die weiterhin bestehenden nachgelagerten vielfältigen Auswirkungen der Pandemie einen erheblichen negativen Einfluss auf die wirtschaftliche Lage in Europa. Neben dem Risiko einer erneuten Corona-Welle mit hohen Krankenständen unserer Mitarbeiter besteht das Risiko einer Rezession mit negativen Folgen für das Konsumverhalten. Darüber hinaus besteht das Risiko von erneut unterbrochenen Lieferketten. Schwankende Teileversorgung stellt ein Risiko für eine Serienproduktion dar. Das Risiko wird trotz der immer weiter abnehmenden Beschränkungen als mittleres Risiko eingestuft.

b) Krieg in Europa

Die aufgrund der Corona-Pandemie ohnehin schon bestehende Lieferketten-Unsicherheit und die Gefahr einer Rezession sind durch den Krieg in Europa deutlich angestiegen. Dies könnte langfristig negative Auswirkungen auf die Auslastung der Produktion nach sich ziehen. Auf eine möglicherweise eintretende Gasmangellage ist der Konzern nach Ansicht der gesetzlichen Vertreter allerdings gut vorbereitet. Da auch die wesentlichen Lieferanten des Konzerns unabhängig von Prozessgas sind oder sich auf eine mögliche Gasmangellage entsprechend vorbereitet haben, sehen die gesetzlichen Vertreter hierin kein wesentliches Risiko für die Produktion.

Allerdings werden die als Folge des Ukraine-Kriegs deutlich gestiegenen Energie- und Frachtkosten zu höheren Produktions- und Vertriebskosten führen. Absatzseitig ergeben sich aus dem Ukraine-Krieg für die HanseYachts AG keine direkten Auswirkungen, da größere direkte Kunden- oder Lieferbeziehungen mit Russland oder der Ukraine auch vor dem Krieg nicht bestanden. Mittelfristig könnte sich die starke Inflation auf das Kaufverhalten der Kunden der HanseYachts AG auswirken - hierfür ergeben sich auf Basis der unverändert hohen Auftragseingangs aktuelle keine Anzeichen.

Ingesamt werden die Risiken, die sich unmittelbar aus dem Ukraine-Krieg ergeben, aus Sicht der HanseYachts AG ebenfalls als mittleres Risiko eingestuft.

4.4 Gesamtaussage des Vorstands zur Risiko- und Chancensituation der Gesellschaft

Derzeit profitieren die HanseYachts AG und die überwiegende Mehrzahl der Akteure der Bootsbau-Branche vertrieblich und im Absatz von der Pandemie. Im Einkauf und der Produktion dagegen leiden wir wie das gesamte produzierende Gewerbe unter den negativen Folgen. Inwieweit dies nachhaltig ist, mit weiteren kurzfristigen Rückschlägen, einer weiteren Beschleunigung der Nachfrage, einer Verschärfung oder Verbesserung der Lieferbedingungen einhergehen wird, ist schwer vorherzusagen. Hier ist der Konzern abhängig von den Maßnahmen gegen die Corona-Pandemie, wie beispielsweise dem weiteren Fortschritt der Impfkampagnen in den wichtigen Absatzländern.

Die generellen Beschaffungs- und Einkauffrisiken werden sowohl hinsichtlich der rechtzeitigen Lieferung wesentlicher Bauteile als auch hinsichtlich steigender Beschaffungskosten angesichts des Krieges und der hohen industriellen Nachfrage nach Rohmaterialien und Zubehörteilen aufgrund der früher als erwarteten Erholungen der Wirtschaftslagen in den USA, China und Europa noch höher als im Vorjahr eingeschätzt.

Auch wenn der Vorstand infolge der im Dezember 2022 erfolgreich abgeschlossenen Refinanzierungsverhandlungen und beschlossenen Kapitalmaßnahmen über ausreichend Liquidität verfügt, wird das Liquiditätsrisiko vor dem Hintergrund der gegenüber dem Vorjahr gesunkenen freien Liquidität und der notwendigen Einhaltung der finanziellen Kennzahlen als mittel und damit höher als im Vorjahr beurteilt.

Weitere wesentliche Veränderungen hinsichtlich der Chancen- und Risikosituation der Gesellschaft im Berichtsjahr 2021/22 im Vergleich zu 2020/21 haben sich nicht ergeben.

Möglicherweise wurden nicht alle zukünftigen Risiken in diesem Bericht berücksichtigt. Durch die Schaffung organisatorischer Strukturen und Prozesse wird jedoch eine frühzeitige Identifikation und Bewertung der Risiken ermöglicht und somit auch der Einsatz angemessener Maßnahmen zur Gegensteuerung.

Die Einschätzung des Gesamtrisikos und der Chancen erfolgt auf der Grundlage des Risiko- und Chancenmanagementsystems in Verbindung mit den eingesetzten Planungs-, Steuerungs- und Kontrollsystemen. Die Beurteilung der Risiken erfolgt unabhängig von der Beurteilung der Chancen, die sich für das Unternehmen ergeben könnten.

Unter Ermittlung der Eintrittswahrscheinlichkeit und Auswirkungen aller beschriebenen Risiken stellen die Risiken bis zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts aus Sicht des Vorstands weder einzeln noch in ihrer aggregierten Form eine Gefährdung des Fortbestands der HanseYachts AG in den nächsten zwölf Monaten dar.

5 Erklärung zur Unternehmensführung

Die Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 315d HGB i.V.m 289f HGB wurde auf unserer Internet Homepage unter <https://www.hanseyachtsag.com/de/investor-relations/corporate-governance/> veröffentlicht.

6 Besonderer zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht

Aus den Anforderungen des deutschen CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetzes leitet sich für die HanseYachts AG die Pflicht zur Veröffentlichung einer nichtfinanziellen Erklärung ab. Diese Erklärung wird gemeinsam für die HanseYachts AG und den Konzern als zusammengefasster besonderer nichtfinanzieller Bericht (im Folgenden nichtfinanzieller Bericht) erstellt. Der nichtfinanzielle Bericht wurde im Internet unter <https://www.hanseyachtsag.com/de/investor-relations/nichtfinanzielle-berichte/> veröffentlicht.

7 Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit

Um den gesetzlichen Anforderungen des Entgelttransparenzgesetzes zu entsprechen, haben wir im Geschäftsjahr 2017/18 einen separaten Bericht abgegeben. Die HanseYachts AG ist als tarifgebundenes Unternehmen nur alle fünf Jahre zur Erstellung eines Entgelttransparenzberichts verpflichtet, so dass im Geschäftsjahr 2021/22 kein Bericht zu erstellen war. Der Bericht zur Gleichstellung und Entgeltgleichheit war kein Bestandteil des geprüften Lageberichts.

8 Bericht des Vorstands über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Der Vorstand hat gemäß § 312 AktG einen Bericht über Beziehungen der HanseYachts AG zu verbundenen Unternehmen erstellt. Der Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen enthält die folgende Schlusserklärung:

„Der Vorstand hat gemäß § 312 AktG einen Bericht über Beziehungen der HanseYachts AG zu verbundenen Unternehmen erstellt. Die Gesellschaft hat bei jedem im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäft nach den Umständen, die dem Vorstand in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem das Rechtsgeschäft vorgenommen wurde, eine angemessene Gegenleistung erhalten. Andere berichtspflichtige Maßnahmen wurden nicht getroffen oder unterlassen.“

9 Prognosebericht

Die Weltwirtschaft leidet zunehmend unter dem Krieg in Europa und der damit verbundenen Inflation. Der Aufschwung wird zudem durch Angebotsengpässe und logistische Probleme gebremst, was sich in Preisanstiegen für Rohstoffe, Zubehörteile und Transportleistungen bemerkbar macht. Für das Kalenderjahr 2023 wird mit einem

Zuwachs beim Bruttoinlandsprodukt von lediglich ca. 0,3 Prozent in der Eurozone gerechnet.²

Insofern ist die Prognose aufgrund der Corona-Pandemie, des Kriegs in Europa und weiterhin gestörter Lieferketten mit hohen Risiken behaftet. Insbesondere durch Grippe- und Coronaerkrankungen bedingte Abwesenheitsquoten führen zu zeitweise reduzierten Kapazitäten und die Probleme in den Versorgungsketten führen zu Beeinträchtigungen im Produktionsablauf. Laufend wird die Produktion an die Verfügbarkeit von Zukaufteilen angepasst. Die Fertigstellung bereits in der Produktion befindlicher Yachten wird so hinausgezögert, bis die fehlenden Teile vom Zulieferbetrieb angeliefert und von HanseYachts eingebaut werden können. Trotz unverändert bestehender Lieferengpässe bei Lieferanten hat HanseYachts durch eine weitere Professionalisierung interner Abläufe erreicht, dass die Produktion weniger durch die Fehlteilensituation beeinträchtigt wird.

Mit dem weltweiten vertretenen Vertriebsnetz von HanseYachts, dem breiten Produktsortiment mit Segelyachten und Motorbooten, den stetigen Produktverbesserungen der bestehenden Modelle, den geplanten Investitionen in Produkt-Neuentwicklungen sowie der spürbaren positiven Kundenresonanz auf unsere Modelle sehen wir uns im Wassersportmarkt gut positioniert. So startet der HanseYachts Konzern, anders als in den Vorjahren, in das neue Geschäftsjahr 2022/23 mit einem so hohen Auftragsbestand, dass die Produktion schon zum Bilanzstichtag für das gesamte Geschäftsjahr bis 30. Juni 2023 ausgelastet ist. Bei manchen Modellen reichen der Verkauf und damit die Produktionsplanung sogar über das Geschäftsjahr 2023/24 hinaus.

Die folgende Prognose der wesentlichen finanziellen und nicht finanziellen Leistungsindikatoren wird für den handelsrechtlichen Jahresabschluss der HanseYachts AG abgegeben. Unter Berücksichtigung der überwiegend positiven Ausblicke, aber auch unter Beachtung der möglichen negativen Auswirkungen der Corona-Pandemie, des Kriegs in Europa und weiterhin gestörter Lieferketten auf das Geschäft von HanseYachts rechnet der Vorstand für das Geschäftsjahr 2022/23 mit einem Umsatz deutlich über dem des Berichtsjahrs. Auch die Anzahl der im Geschäftsjahr 2022/23 fakturierten und produzierten Yachten wird deutlich über der des Vorjahrs liegen. Für das Geschäftsjahr 2022/23 erwartete der Vorstand einen Auftragseingang zwischen 130 Mio. Euro und 170 Mio. Euro. Das EBITDA erwartet der Vorstand im Geschäftsjahr 2022/23 im negativen mittleren einstelligen Millionenbereich. Das Jahresergebnis wird nach Ansicht des Vorstands im knapp negativen zweistelligen Millionenbereich liegen.

² https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/de/ip_22_6782 Abruf vom 11.11.2022

Bei der Prognose ist der Vorstand von den Annahmen ausgegangen, dass es zu keinem erneuten Corona-bedingten flächendeckenden Herunterfahren wirtschaftlicher und privater Aktivitäten kommen wird, und dass die weltweiten Probleme in den Lieferketten im zweiten Geschäftshalbjahr überwiegend gelöst sein werden. Die wirtschaftliche Entwicklung der Privilège Marine SAS wird aufgrund des mit Wirkung zum 17. Oktober 2022 abgeschlossenen Verkaufs zukünftig keinen Einfluss mehr auf den Geschäftsverlauf der HanseYachts AG haben.

Greifswald, 14. Dezember 2022

Der Vorstand

Hanjo Runde

Stefan Zimmermann

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HanseYachts AG, Greifswald

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der **HanseYachts AG, Greifswald**, – bestehend aus der Bilanz zum 30. Juni 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der HanseYachts AG, Greifswald, für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 geprüft. Den gesonderten zusammengefassten nichtfinanziellen Bericht für das Geschäftsjahr 2021/22, der auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht wurde und auf den in Abschnitt „6. Gesonderter zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht“ des Lageberichts verwiesen wird, sowie die auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichte Erklärung zur Unternehmensführung nach § 315d HGB i.V.m. § 289f HGB, auf die in Abschnitt „5. Erklärung zur Unternehmensführung“ des Lageberichts verwiesen wird, haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. Juni 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 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 stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf die oben genannten nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des Lageberichts.

Gemäß § 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 § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) 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 Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. 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.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

- 1) Bewertung der unfertigen und fertigen Erzeugnisse
- 2) Hebung stiller Reserven in Markenrechten
- 3) Geplanter Verkauf der Anteile an der Privilège Marine SAS
- 4) Darstellung Finanzlage / Finanzierungsmaßnahmen

Zu 1) Bewertung der unfertigen und fertigen Erzeugnisse

a) Das Risiko für den Abschluss

Die Gesellschaft weist zum 30. Juni 2022 ein Vorratsvermögen in Höhe von EUR 24,1 Mio. aus, das sich im Wesentlichen aus Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen (EUR 15,4 Mio.) sowie aus mit erhaltenen Anzahlungen saldierten unfertigen bzw. fertigen Erzeugnissen und Waren in Höhe von insgesamt EUR 8,7 Mio. zusammensetzt. Bei den unfertigen und fertigen Erzeugnissen handelt es sich um noch in Bau befindliche bzw. bereits fertiggestellte Segelyachten und Motorboote.

Die unfertigen und fertigen Schiffe werden zu Herstellungskosten, höchstens jedoch zu ihren voraussichtlichen Veräußerungserlösen abzüglich noch anfallender Kosten bewertet.

Zur Berücksichtigung der bis zur Veräußerung anfallenden Kosten (insbesondere für Marketing und Vertrieb) werden die unfertigen und fertigen Schiffe maximal in Höhe von 95 % des voraussichtlichen Verkaufspreises bewertet.

Die Ermittlung der Herstellungskosten erfolgt auf pauschalierter Basis je Modelltyp für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Mai 2022, da eine im Zeitablauf weitgehend konstante Kostenstruktur unterstellt werden kann. Bei der Ermittlung werden die Materialeinzelkosten grundsätzlich anhand der bewerteten Stückliste eines Standardschiffes ohne Sonderausstattung sowie geschätzte Materialkosten für Sonderausstattungen herangezogen. Zuschläge für Materialgemeinkosten werden berücksichtigt. Die Fertigungszeiten je Schiffstyp werden anhand von Stundenzetteln und im Fall der Serienfertigung in Montagebändern („Bandfertigung“) über ein System zur Erfassung der durchschnittlichen Produktionszeiten ermittelt und für die Bewertung herangezogen. Fertigungsgemeinkosten für die Produktionsanlagen sowie die Leitung des Fertigungsbereiches werden angesetzt. Für die Kosten der allgemeinen Verwaltung wird, soweit sie den Produktionsbereich betreffen, ein Verwaltungsgemeinkostenzuschlag berücksichtigt.

Zusätzlich wird für die unfertigen Schiffe, die im Rahmen der Bandfertigung produziert werden, ein typisierter Fertigstellungsgrad anhand des Fertigungstakts, in dem sich ein unfertiges Schiff am Bilanzstichtag befindet, berücksichtigt.

Bestimmte Schiffstypen werden aufgrund ihrer Fertigungstiefe und der Komplexität der Produktion außerhalb der Bandfertigung hergestellt. Für diese im Rahmen einer sogenannten „Inselfertigung“ hergestellten Schiffe wird der Fertigstellungsgrad zum Bilanzstichtag auf Basis der abgeschlossenen Produktionsschritte geschätzt. Im Vergleich zur Bandfertigung unterliegt der Fertigstellungsgrad für Schiffe im Rahmen der Inselfertigung einem erhöhten Ermessensspielraum.

Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der unfertigen und fertigen Erzeugnisse sind im Abschnitt 2 des Anhangs enthalten.

Aus unserer Sicht ist die Bewertung der unfertigen und fertigen Erzeugnisse von besonderer Bedeutung, da die Festlegung des Fertigstellungsgrades und die Ermittlung der zu berücksichtigenden Herstellungskosten von Ermessensentscheidungen abhängig ist.

b) Prüferisches Vorgehen und Schlussfolgerungen

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir u.a. zur Beurteilung des Fertigstellungsgrades an der Inventur beobachtend teilgenommen und anhand von Kostenträgerauswertungen die ordnungsgemäße Bewertung zum Bilanzstichtag geprüft. In diesem Zusammenhang haben wir die angefallenen Einzel- und Gemeinkosten je Yacht- bzw. Bootstyp analysiert und geprüft, ob die Bewertung der zum 30. Juni 2022 bilanzierten unfertigen und fertigen Segelyachten und Motorboote unter Berücksichtigung des geschätzten Fertigstellungsgrades im Vergleich zu den angefallenen Ist-Kosten plausibel abgeleitet wurde.

Im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung haben wir die Angemessenheit der zugrunde gelegten Annahmen beurteilt und keine wesentlichen Feststellungen im Rahmen der Bewertung der unfertigen und fertigen Segelyachten und Motorboote zum 30. Juni 2022 getroffen.

Zu 2) Hebung stiller Reserven in Markenrechten

a) Das Risiko für den Abschluss

Zum Abschlussstichtag wird im Jahresabschluss der HanseYachts AG ein Finanzanlagevermögen in Höhe von EUR 41,1 Mio. (Vj. EUR 13,9 Mio.) ausgewiesen, das in Höhe von EUR 39,1 Mio. (Vj. EUR 9,3) auf Anteile an verbundenen Unternehmen und in Höhe von EUR 2,1 Mio. (Vj. EUR 4,6 Mio.) auf Ausleihungen an verbundene Unternehmen entfällt. Die Anteile betreffen mit EUR 33,5 Mio. im Wesentlichen den in 2021/2022 erfolgten Zugang der Beteiligung an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, Greifswald.

Den Anschaffungskosten der Anteile an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, Greifswald, wurden die handelsrechtlichen Tauschgrundsätze zugrunde gelegt und in Ausübung des hierbei vorhandenen Wahlrechts mit dem Zeitwert der von der HanseYachts AG in diese Gesellschaft eingelegten Markenrechte bewertet. Grundlage der Ermittlung des Zeitwerts nach den Grundsätzen des IDW S5 waren ermessensbehaftete Schätzungen der gesetzlichen Vertreter. Auf Basis der von beauftragten Sachverständigen der gesetzlichen Vertreter durchgeführten Bewertung der Markenrechte zu ihren Zeitwerten wurden Zugänge zum Finanzanlagevermögen in Höhe von EUR 33,5 Mio. sowie sonstige betriebliche Erträge (als Differenz zwischen dem Zeitwert und dem Buchwert der Marken) in Höhe von EUR 30,2 Mio. erfasst.

Die Angaben der Gesellschaft zur HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG und den ertragswirksam aufgedeckten stillen Reserven sowie den hieraus resultierenden Auswirkungen auf die Ertragslage der HanseYachts AG in der Zukunft (Lizenzaufwendungen und Beteiligungserträge) sind in den Abschnitten 2, 3.1.3, 4.2, 4.5 und 4.6 des Anhangs sowie in den Kapiteln 2.2.3, 2.3 zur Ertragslage und 2.5 zur Vermögenslage im Wirtschaftsbericht des Lageberichts enthalten.

Das Risiko für den Abschluss besteht in einer nicht sachgerechten Ermittlung des Zeitwerts der Markenwerte als Grundlage der Anschaffungskosten der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG, in dessen Folge das Finanzanlagevermögen mit einem fehlerhaften Buchwert bilanziert werden würde. Das Ergebnis der Zeitwertberechnung ist in hohem Maße von ermessensbehafteten Schätzungen der gesetzlichen Vertreter abhängig und daher in hohem Maße mit Unsicherheiten behaftet. Vor diesem Hintergrund und angesichts der wesentlichen Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage der HanseYachts AG war dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Prüferisches Vorgehen und Schlussfolgerungen

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir zunächst beurteilt, ob die ermittelten Zeitwerte der Markenrechte als Grundlage für im Rahmen der handelsrechtlichen Tauschgrundsätze angesetzten Anschaffungskosten der Beteiligung an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG sachgerecht unter Beachtung der relevanten berufsständischen Bewertungsstandards ermittelt wurden. Wir haben beurteilt, ob die zugrundeliegenden künftigen markenspezifischen Umsatzerlöse, die unterstellten Nutzungsdauern der Markenrechte, die angewendeten Lizenzpreiskosten sowie die angesetzten Kapitalkosten insgesamt eine sachgerechte Grundlage darstellen. Darüber hinaus haben wir geprüft, ob die Voraussetzungen für die Übertragung des wirtschaftlichen Eigentums an den Markenrechten tatsächlich vorliegen. Wir haben beurteilt, ob im Zusammenhang mit dem zivilrechtlich wirksam geschlossenen Einbringungsvertrag gegebenenfalls getroffene Nebenabreden oder der im Aufstellungszeitraum geschlossene Markennutzungsvertrag die Übertragung des wirtschaftlichen Eigentums verhindern.

Darüber hinaus haben wir beurteilt, ob die von den gesetzlichen Vertretern getätigten Aussagen und Erläuterungen in Anhang und Lagebericht sachgerecht und plausibel sind, um dieses außerhalb der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit liegende Geschäft als solches herauszustellen und neben den Auswirkungen auf die Ertrags- und Vermögenslage des Geschäftsjahres 2021/22 auch die Konsequenzen für die Zukunft sachgerecht und angemessen darstellt.

Die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Bewertungsparameter und -annahmen sind aus unserer Sicht insgesamt geeignet, um die Bewertung der Anteile an der HanseYachts Marken Portfolio AG & Co. KG sachgerecht vorzunehmen. Die in Anhang und Lagebericht getätigten Aussagen sind angemessen und plausibel.

Zu 3) Geplanter Verkauf der Anteile an der Privilège Marine SAS

a) Das Risiko für den Abschluss

Im Geschäftsjahr 2021/22 hat die HanseYachts AG aufgrund des Verkaufs der Anteile an der Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, außerplanmäßige Abschreibungen und Wertberichtigungen erfasst sowie Drohverlustrückstellungen gebildet, die die Ertragslage der Gesellschaft mit insgesamt EUR 15,9 Mio. belastet haben.

Mit Datum vom 1. Juli 2022 übte die Tochtergesellschaft der HanseYachts AG, die Privilège Marine Holding GmbH, Greifswald, ihre am 16. Juni 2022 abgeschlossene Put-Option aus und schloss mit der Privilège.S SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, an der mit dem aktuellen CEO der Privilège Marine SAS eine nahestehende Person beteiligt ist, einen Kaufvertrag über den Verkauf der Unternehmensanteile an der Privilège Marine SAS. Der Kaufvertrag wurde am 17. Oktober 2022 wirksam, nachdem die vereinbarten aufschiebenden Bedingungen sämtlich erfüllt waren (Closing). Die Veräußerung der Anteile an der Privilège Marine SAS erfolgt zu einem Verkaufspreis von EUR 1,00. Zusätzlich wurden im Rahmen von Closing-Bedingung die vorherige Einbringung von Vermögensgegenständen sowie eine durch die HanseYachts AG zu leistende Bareinlage vereinbart. Aufgrund des durch den im Geschäftsjahr 2022/23 erfolgten Verkaufs der Privilège Marine SAS, Les Sables-d'Olonne/Frankreich, hat sich der am 30. Juni 2022 beizulegende Wert der mit Privilège in Verbindung stehenden Vermögensgegenstände konkretisiert und zu außerplanmäßigen Abschreibungen von Vermögenswerten des Anlagevermögens in Höhe von EUR 11,8 Mio. und zu Wertberichtigung auf Forderungen in Höhe von EUR 3,3 Mio. geführt. Darüber hinaus mussten Drohverlustrückstellungen von EUR 0,8 Mio. gebildet werden.

Die Angaben der Gesellschaft zu der Transaktion und deren Behandlung im vorliegenden Jahresabschluss sind in den Abschnitten 2, 3.1.3, 3.4, 3.8, 4.3, 4.4, 4.8, 5.6.4. und 6.1 im Anhang sowie in den Kapiteln 2.2.2, 2.3 zur Ertragslage und 2.5 zur Vermögenslage im Wirtschaftsbericht des Lageberichts enthalten.

Das Risiko für den Abschluss besteht in einer nicht sachgerechten handelsrechtlichen Würdigung der geschlossenen Verträge und hieraus ableitbaren faktischen Verpflichtungen im vorliegenden Abschluss, in dessen Folge die notwendigen Abschreibungen und Wertberichtigungen hinsichtlich ihrer Höhe oder ihres Zeitpunktes falsch erfasst werden würden. Aufgrund der Komplexität der abgeschlossenen Verträge und der wesentlichen Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage der HanseYachts AG war dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung

b) Prüferisches Vorgehen und Schlussfolgerungen

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir die vor und nach dem Stichtag geschlossenen Verträge und die hieraus ableitbaren faktischen Verpflichtungen dahingehend geprüft, ob die im Geschäftsjahr 2021/22 erfassten Aufwendungen richtigerweise bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr erfasst wurden. Darüber hinaus haben wir geprüft, ob die erfassten Aufwendungen richtig sind. Hierzu haben wir neben dem Lesen der abgeschlossenen Verträge auch die gesetzlichen Vertreter der HanseYachts AG und die gesetzlichen Vertreter der Privilège Marine SAS sowie die von ihnen jeweils benannten Auskunftspersonen (Mitarbeiter der Gesellschaften und Anwälte) befragt und weitergehende Unterlagen eingeholt.

Darüber hinaus haben wir beurteilt, ob die von den gesetzlichen Vertretern getätigten Aussagen und Erläuterungen in Anhang und Lagebericht sachgerecht sind, um dieses außerhalb der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit liegende Geschäft als solches herauszustellen und ob die Auswirkungen auf die Ertrags- und Vermögenslage des Geschäftsjahres 2021/22 sachgerecht dargestellt wurden.

Die von den gesetzlichen Vertretern erfolgte Würdigung der abgeschlossenen Verträge ist aus unserer Sicht angemessen, um die handelsrechtlichen Konsequenzen im vorliegenden Abschluss für das Geschäftsjahr 2021/22 sachgerecht abzubilden.

Zu 4) Darstellung Finanzlage / Finanzierungsmaßnahmen

a) Das Risiko für den Abschluss

Die Gesellschaft hat in dem am 30. Juni 2022 endende Geschäftsjahr einen von liquiditätsunwirksamen Sondersachverhalten geprägten Jahresüberschuss von EUR 0,9 Mio. erwirtschaftet. Die zur Verfügung stehenden freien Finanzmittel (liquide Mittel und nicht ausgenutzte Kontokorrentlinien) reduzierten sich im Geschäftsjahr von EUR 17,2 Mio. zum 30. Juni 2021 um EUR 11,5 Mio. auf EUR 5,7 Mio. zum 30. Juni 2022. Vor dem Hintergrund der deutlichen Reduzierung der freien Finanzmittel gegenüber dem Vorjahr, anstehender signifikanter Tilgungsleistungen im 1. Quartal 2023, nicht eingehaltener Finanzkennzahlen in Finanzierungsverträgen sowie aufgrund der nach wie vor bestehenden Planungsunsicherheiten (insbesondere hinsichtlich der Verlässlichkeit der Lieferketten, aber auch aufgrund der aktuellen Lage in Osteuropa) hat der Vorstand eine Erhöhung der liquiden Mittel für notwendig befunden, um die Liquidität der HanseYachts AG kurz- und mittelfristig verlässlich sicherzustellen. Auf Basis eines Sanierungsgutachtens wurden Refinanzierungsverhandlungen im Umfang von EUR 11,1 Mio. im Dezember 2022 erfolgreich abgeschlossen und eine darüberhinausgehende Barkapitalerhöhung im Umfang von EUR 3,0 Mio. beschlossen, die die Mehrheitsgesellschafterin der Gesellschaft, die Aurelius Equity Opportunities SE & Co. KGaA, München, zeichnet.

Über die Entwicklung der Finanzlage im Geschäftsjahr 2021/22, die eingeleiteten Maßnahmen und die erfolgreich durchgeführten Finanzierungs- und Kapitalmaßnahmen haben die gesetzlichen Vertreter in Kapitel 6.2 und 6.3 des Anhangs (Nachtragsbericht) sowie in Kapitel 2.4 des Lageberichts (Finanzlage) und in Kapitel 4.3.1 a) des Lageberichts (Liquiditätsrisiken) berichtet.

Das Risiko für den Abschluss besteht darin, dass die notwendigen Angaben und Hinweise hinsichtlich der im Entwicklung der Finanzlage im Geschäftsjahr 2021/22 und der durchgeführten Finanzierungsmaßnahmen im Jahresabschluss (insbesondere auch im Nachtragsbericht) fehlen sowie ergänzend im Lagebericht nicht angemessen dargestellt worden sind und somit kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt wird.

Vor diesem Hintergrund war dieser Sachverhalt im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

b) Prüferisches Vorgehen und Schlussfolgerungen

Wir haben insbesondere die Aussagen zur Entwicklung der Finanzlage im Geschäftsjahr 2021/22 und zu den durchgeführten Finanzierungsmaßnahmen beurteilt. Hierzu haben wir folgende Prüfungshandlungen vorgenommen:

- Durchsicht der bestehenden Bankverträge sowie deren Fristigkeiten unter Berücksichtigung von gegebenenfalls nach dem Bilanzstichtag erfolgten Ergänzungen
- Durchsicht des von den gesetzlichen Vertretern beauftragten Sanierungsgutachtens. Hierbei haben wir neben der Beurteilung über die Qualifikation und Unabhängigkeit des Gutachters insbesondere geprüft, ob die unterstellten Annahmen unseren Erkenntnissen aus der Abschlussprüfung entsprechen und ob die hieraus abgeleitete Ertrags- und Finanzplanung plausibel erscheint
- Beurteilung, ob die dem Sanierungsgutachten zugrundeliegenden Finanzierungsbeiträge sämtlich geleistet wurden
- Beurteilung, ob die nach erfolgter Refinanzierung vereinbarten Finanzkennzahlen der Finanzierungsverträge, die zu einer außerordentlichen Kündigung der Finanzierungsverträge berechtigen würden, auf Basis der aktuellen Unternehmensplanung des Sanierungsgutachtens eingehalten werden können
- Würdigung, ob der über das Sanierungsgutachten hinausgehenden Finanzierungsbeitrag des Mehrheitsaktionärs in Gestalt der gezeichneten Barkapitalerhöhung hinreichend sicher ist

Darüber hinaus haben wir geprüft, dass die Gesellschaft in Anhang und Lagebericht über die Liquiditätslage so berichtet, dass der Abschlussadressat über die Risiken und die Auswirkungen der erfolgreich abgeschlossenen Refinanzierungsverhandlungen und Kapitalmaßnahmen angemessen und vollständig informiert wird.

Auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise ergaben sich keine Hinweise darauf, dass die von den gesetzlichen Vertretern vorgenommene Berichterstattung über die Entwicklung der Finanzlage der Gesellschaft nicht vollständig und angemessen ist.

Sonstige Informationen

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

- die auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichte Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f und § 315d HGB, auf die in Abschnitt „5. Erklärung zur Unternehmensführung“ des Lageberichts verwiesen wird,
- den auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichten gesonderten zusammengefassten nichtfinanziellen Bericht nach §§ 289b ff, 315b ff. HGB, auf den in Abschnitt „6. Gesonderter zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht“ des Lageberichts verwiesen wird,
- die Versicherung nach § 264 Abs. 2 Satz 3 HGB zum Jahresabschluss und die Versicherung nach § 289 Abs. 1 Satz 5 HGB zum Lagebericht sowie
- den Bericht des Aufsichtsrats

Der Geschäftsbericht wird uns voraussichtlich nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt.

Der Aufsichtsrat ist für den Bericht des Aufsichtsrats verantwortlich. Für die Erklärung nach § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex, die Bestandteil der auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlichten Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f und § 315d HGB ist, sind die gesetzlichen Vertreter und der Aufsichtsrat verantwortlich. Im Übrigen sind die gesetzlichen Vertreter für die sonstigen Informationen verantwortlich.

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

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

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

Falls wir auf Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss gelangen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung 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 den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. 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 zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk 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 § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit 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 Bestätigungsvermerk 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 Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

Prüfungsurteil

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei „HanseYachtsAG-2022-06-30-DE-JA.zip“ enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Jahresabschlusses und des Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Jahresabschluss und zum beigefügten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (10.2021)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, 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.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.

- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts ermöglichen.

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 23. November 2021 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 28. November 2022 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2009/2010 als Abschlussprüfer der HanseYachts AG, Greifswald, tätig. Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Ergänzung des Bestätigungsvermerks gemäß § 317 Abs. 2 Satz 5 Halbsatz 2 HGB

Wir haben geprüft, ob der gesonderte zusammengefasste nichtfinanzielle Bericht zur Erfüllung der Befreiungsvorschriften nach § 289b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 Buchst. b HGB sowie nach 315b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 Buchst. b HGB, auf den in Abschnitt „6. Gesonderter zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht“ des Lageberichts verwiesen wird, innerhalb der gesetzlichen Frist von vier Monaten nach dem Abschlussstichtag vorgelegt wurde.

Wir berichten, dass nach unserer Beurteilung im Rahmen der am 18. November 2022 vorgenommenen Prüfung der gesonderte zusammengefasste nichtfinanzielle Bericht der Gesellschaft, auf den in Abschnitt „6. Gesonderter zusammengefasster nichtfinanzieller Bericht“ des Lageberichts verwiesen wird, nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von vier Monaten nach dem Abschlussstichtag vorgelegt wurde.

Wir weisen darauf hin, dass gemäß § 289b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 Buchst. b HGB sowie nach 315b Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 Buchst. b HGB die Veröffentlichung des gesonderten zusammengefassten nichtfinanziellen Berichts auf der Internetseite der Gesellschaft spätestens vier Monate nach dem Abschlussstichtag und mindestens für zehn Jahre, sofern der Lagebericht auf diese Veröffentlichung unter Angabe der Internetseite Bezug nimmt, Voraussetzung für die Befreiung von der Pflicht zur Erweiterung des Lageberichts um eine nichtfinanzielle Erklärung ist.

Sonstiger Sachverhalt – Verwendung des Bestätigungsvermerks

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Jahresabschluss und dem geprüften Lagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Jahresabschluss und Lagebericht – auch die im Bundesanzeiger bekanntzumachenden Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

Verantwortliche Wirtschaftsprüferin

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Frau Michaela Loose.

Hamburg, 14. Dezember 2022

Ebner Stolz GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft