

# Nordex SE, Rostock

Bilanz zum 31. Dezember 2016

| <b>Aktiva</b>  | <b>31.12.2016</b>       | <b>31.12.2015</b>     |
|--|-------------------------|-----------------------|
|  | <b>EUR</b>              | <b>EUR</b>            |
| <b>A. Anlagevermögen</b>   |                         |                       |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                         |                       |
| Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 1.419.415,06            | 1.789.557,76          |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                         |                       |
| 1. Grundstücke und Bauten  | 247.218,95              | 26.555,32             |
| 2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsaustattung                                       | 1.674.602,34            | 1.039.052,52          |
|  | <u>1.921.821,29</u>     | <u>1.065.607,84</u>   |
| <b>III. Finanzanlagen</b>  |                         |                       |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   | 920.104.979,98          | 169.010.476,98        |
|  | <u>923.446.216,33</u>   | <u>171.865.642,58</u> |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>   |                         |                       |
| <b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>                                    |                         |                       |
| 1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen  | 399.003.144,54          | 136.094.374,37        |
| 2. Sonstige Vermögensgegenstände   | 7.096.503,14            | 10.787.576,81         |
|  | <u>406.099.647,68</u>   | <u>146.881.951,18</u> |
| <b>II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten</b>                                 | <u>325.831.023,80</u>   | <u>434.523.828,24</u> |
|  | <u>731.930.671,48</u>   | <u>581.405.779,42</u> |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | <u>9.613.175,91</u>     | <u>7.827.982,23</u>   |
|  | <u>1.664.990.063,72</u> | <u>761.099.404,23</u> |

| <b>Passiva</b>  | <b>31.12.2016</b>       | <b>31.12.2015</b>     |
|---|-------------------------|-----------------------|
|   | <b>EUR</b>              | <b>EUR</b>            |
| <b>A. Eigenkapital</b>  |                         |                       |
| I. Gezeichnetes Kapital   | 96.982.447,00           | 80.882.447,00         |
| II. Kapitalrücklage   | 633.061.938,06          | 230.561.938,06        |
| III. Andere Gewinnrücklagen   | 34.698.129,43           | 0,00                  |
|   | <b>764.742.514,49</b>   | <b>311.444.385,06</b> |
| <b>B. Rückstellungen</b>  |                         |                       |
| 1. Rückstellung für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                  | 300.433,00              | 311.483,00            |
| 2. Steuerrückstellungen   | 9.607.016,72            | 3.582.855,14          |
| 3. Sonstige Rückstellungen  | 16.970.089,80           | 7.242.970,15          |
|   | <b>26.877.539,52</b>    | <b>11.137.308,29</b>  |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>   |                         |                       |
| 1. Anleihen   | 0,00                    | 156.853.125,00        |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                             | 553.496.045,22          | 0,00                  |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                         | 3.733.046,42            | 2.392.935,99          |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen                      | 314.355.537,31          | 278.765.303,59        |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten   | 1.785.380,76            | 506.346,30            |
| - davon aus Steuern EUR 363.787,74<br>(Vorjahr: EUR 243.587,35)             |                         |                       |
| - davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 0,00<br>(Vorjahr: EUR 296,00) |                         |                       |
|   | <b>873.370.009,71</b>   | <b>438.517.710,88</b> |
|   | <b>1.664.990.063,72</b> | <b>761.099.404,23</b> |

## Nordex SE, Rostock

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016

|  | 01.01.2016           | 01.01.2015            |
|--|----------------------|-----------------------|
|  | -                    | -                     |
|  | 31.12.2016           | 31.12.2015            |
|  | EUR                  | EUR                   |
| 1. Umsatzerlöse  | 37.826.681,67        | 47.026.634,05         |
| 2. Sonstige betriebliche Erträge   | 25.037.113,27        | 16.793.333,82         |
| 3. Personalaufwand   | -15.745.271,92       | -14.706.404,72        |
| a) Löhne und Gehälter  | -14.393.477,30       | -13.537.280,06        |
| b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung<br>- davon für Altersversorgung EUR 42.629,79<br>(Vorjahr: EUR 39.890,21) | -1.351.794,62        | -1.169.124,66         |
| 4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen  | -1.200.131,36        | -950.901,89           |
| 5. Sonstige betriebliche Aufwendungen  | -71.785.153,00       | -42.997.006,48        |
| 6. Erträge aus Beteiligungen   | 525.000,00           | 1.042.500,00          |
| - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 525.000,00<br>(Vorjahr: EUR 1.042.500,00)  |                      |                       |
| 7. Erträge aus Ergebnisabführung (Vorjahr: Aufwendungen aus Verlustübernahme)  | 72.965.926,08        | -4.349.323,77         |
| 8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge  | 8.679.732,04         | 5.701.304,44          |
| - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 7.880.510,77<br>(Vorjahr: EUR 4.910.178,19)  |                      |                       |
| 9. Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens  | -293.843,63          | -9.621.442,47         |
| 10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen   | -11.367.507,64       | -12.441.693,68        |
| - davon an verbundene Unternehmen EUR 124.096,27<br>(Vorjahr: EUR 28.634,06)   |                      |                       |
| 11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag   | -9.552.309,88        | -713.069,79           |
| <b>12. Ergebnis nach Steuern</b>   | <b>35.090.235,63</b> | <b>-15.216.070,49</b> |
| 13. Sonstige Steuern   | -392.106,20          | -110.349,87           |
| <b>14. Jahresüberschuss (Vorjahr: Jahresfehlbetrag)</b>  | <b>34.698.129,43</b> | <b>-15.326.420,36</b> |
| 15. Entnahmen aus Kapitalrücklage  | 0,00                 | 12.125.405,38         |
| 16. Entnahmen aus andere Gewinnrücklagen   | 0,00                 | 3.201.014,98          |
| 17. Einstellung in andere Gewinnrücklagen  | -34.698.129,43       | 0,00                  |
| <b>18. Bilanzgewinn/-verlust</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           |

## Nordex SE, Rostock

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2016

|   | <b>Anschaffungs- und Herstellungskosten</b>        |                        |                        |                                  |  |
|---|--|------------------------|------------------------|----------------------------------|--|
|   | <b>Anfangs-<br/>bestand<br/>01.01.2016<br/>EUR</b> | <b>Zugänge<br/>EUR</b> | <b>Abgänge<br/>EUR</b> | <b>Umbuchun-<br/>gen<br/>EUR</b> | <b>Endbestand<br/>31.12.2016<br/>EUR</b> |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>   |  |                        |                        |                                  |  |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 6.798.790,32                                       | 390.835,00             | 0,00                   | 0,00                             | 7.189.625,32                             |
| <b>II. Sachanlagen</b>  |  |                        |                        |                                  |  |
| 1. Grundstücke und Bauten   | 58.309,27  | 243.880,27             | 0,00                   | 0,00                             | 302.189,54                               |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen   | 19.412,68  | 0,00                   | 0,00                   | 0,00                             | 19.412,68                                |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 3.721.314,98                                       | 1.051.486,84           | 0,00                   | 0,00                             | 4.772.801,82                             |
|   | <b>3.799.036,93</b>                                | <b>1.295.367,11</b>    | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>                      | <b>5.094.404,04</b>                      |
| <b>III. Finanzanlagen</b>   |  |                        |                        |                                  |  |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen   | 175.158.654,05                                     | 751.094.503,00         | 0,00                   | 0,00                             | 926.253.157,05                           |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen   | 9.396.442,47                                       | 293.843,63             | 0,00                   | 0,00                             | 9.690.286,10                             |
|   | <b>184.555.096,52</b>                              | <b>751.388.346,63</b>  | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>                      | <b>935.943.443,15</b>                    |
|   | <b>195.152.923,77</b>                              | <b>753.074.548,74</b>  | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>                      | <b>948.227.472,51</b>                    |

## Nordex SE, Rostock

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2016

|   | Abschreibungen                           |                     |                |                         | Endbestand<br>31.12.2016<br>EUR |
|---|--|---------------------|----------------|-------------------------|---------------------------------|
|   | Anfangs-<br>bestand<br>01.01.2016<br>EUR | Zugänge<br>EUR      | Abgänge<br>EUR | Umbuchun-<br>gen<br>EUR |                                 |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>   |  |                     |                |                         |                                 |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 5.009.232,56                             | 760.977,70          | 0,00           | 0,00                    | 5.770.210,26                    |
| <b>II. Sachanlagen</b>  |  |                     |                |                         |                                 |
| 1. Grundstücke und Bauten   | 31.753,95                                | 23.216,64           | 0,00           | 0,00                    | 54.970,59                       |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen   | 19.412,68                                | 0,00                | 0,00           | 0,00                    | 19.412,68                       |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 2.682.262,46                             | 415.937,02          | 0,00           | 0,00                    | 3.098.199,48                    |
|   | <b>2.733.429,09</b>                      | <b>439.153,66</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>             | <b>3.172.582,75</b>             |
| <b>III. Finanzanlagen</b>   |  |                     |                |                         |                                 |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen   | 6.148.177,07                             | 0,00                | 0,00           | 0,00                    | 6.148.177,07                    |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen   | 9.396.442,47                             | 293.843,63          | 0,00           | 0,00                    | 9.690.286,10                    |
|   | <b>15.544.619,54</b>                     | <b>293.843,63</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>             | <b>15.838.463,17</b>            |
|   | <b>23.287.281,19</b>                     | <b>1.493.974,99</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>             | <b>24.781.256,18</b>            |

# Nordex SE, Rostock

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2016

|   | Buchwert              |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 31.12.2016            | 31.12.2015            |
|   | EUR                   | EUR                   |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>   |                       |                       |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | 1.419.415,06          | 1.789.557,76          |
| <b>II. Sachanlagen</b>  |                       |                       |
| 1. Grundstücke und Bauten   | 247.218,95            | 26.555,32             |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 1.674.602,34          | 1.039.052,52          |
|   | <b>1.921.821,29</b>   | <b>1.065.607,84</b>   |
| <b>III. Finanzanlagen</b>   |                       |                       |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen   | 920.104.979,98        | 169.010.476,98        |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen   | 0,00                  | 0,00                  |
|   | <b>920.104.979,98</b> | <b>169.010.476,98</b> |
|   | <b>923.446.216,33</b> | <b>171.865.642,58</b> |

# Anhang

## I. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss der Nordex SE, Rostock (nachfolgend: Nordex SE) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes (BilRUG) und den einschlägigen Vorschriften des Aktiengesetzes (AktG) sowie ergänzenden Bestimmungen der Satzung aufgestellt.

Die Nordex SE ist zum Stichtag 31. Dezember 2016 eine große Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 HGB.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Rostock und ist eingetragen in das Handelsregister beim Amtsgericht Rostock (HRB 11500).

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2016 der Nordex SE wird im elektronischen Bundesanzeiger und Unternehmensregister unter [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) bzw. [www.unternehmensregister.de](http://www.unternehmensregister.de) veröffentlicht.

## II. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### Immaterielle Vermögensgegenstände

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten aktiviert und über die voraussichtliche Nutzungsdauer linear, im Zugangsjahr zeitanteilig, über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren abgeschrieben.

Selbst erstellte immaterielle Vermögensgegenstände werden nicht aktiviert.

### Sachanlagen

Die Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten einschließlich Anschaffungsnebenkosten aktiviert. Die planmäßige Abschreibung erfolgt linear unter Berücksichtigung der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer. Dabei werden Mietereinbauten über die Laufzeit des jeweiligen Mietvertrages sowie andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung über einen Zeitraum von drei bis zehn Jahren abgeschrieben.

Geringwertige Vermögensgegenstände des Anlagevermögens mit einem Wert von EUR 150,00 bis EUR 1.000,00 werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

### Finanzanlagen

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten bzw. dem am Stichtag niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Bei voraussichtlich dauernden Wertminderungen werden außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert angesetzt. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

### Flüssige Mittel

Die flüssigen Mittel beinhalten zu Nennwerten angesetzte Kassenbestände und Bankeinlagen.

### Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital wird zum Nennwert bilanziert.

### Rückstellungen und Verbindlichkeiten

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden auf der Grundlage versicherungsmathematischer Berechnungen nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) unter Berücksichtigung der Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Heubeck bewertet. Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden pauschal mit dem von der Deutschen Bundesbank im Monat Dezember veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre abgezinst, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von fünfzehn Jahren ergibt. Der Zinssatz beträgt 4,01%. Der Unterschiedsbetrag gemäß § 253 Abs. 6 HGB beträgt TEUR 31. Bei der Ermittlung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden Rentensteigerungen von jährlich 2,0% zugrunde gelegt. Die Pensionsrückstellungen enthalten ausschließlich Verpflichtungen für ausgeschiedene Mitarbeiter.

Die übrigen Rückstellungen enthalten alle bis zur Bilanzaufstellung erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und wurden in Höhe des Betrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.

### Währungsumrechnung

Fremdwährungsguthaben (liquide Mittel) werden mit dem Stichtagskurs angesetzt. Die Berücksichtigung von kurzfristigen Fremdwährungsforderungen bzw. –verbindlichkeiten (bis zu einem Jahr) erfolgt mit dem Kurs zum Zeitpunkt des Entstehens unter Berücksichtigung der Gewinne und Verluste aus Kursänderungen. Langfristige Fremdwährungsforderungen bzw. –verbindlichkeiten (über einem Jahr) werden mit dem Kurs zum Zeitpunkt des Entstehens unter Berücksichtigung der Verluste aus Kursänderungen zum Bilanzstichtag berücksichtigt.

Finanzinstrumente werden nicht zu Bewertungseinheiten zusammengefasst.

### Latente Steuern

Da die Nordex SE als Organträger alleinige Steuerschuldnerin ist, sind auch die tatsächlichen und latenten Steuern der Organgesellschaft vollständig in dem Jahresabschluss der Nordex SE auszuweisen. Dementsprechend werden die temporären Differenzen der Organgesellschaft im Abschluss der Nordex SE erfasst.

Latente Steuern werden auf die Unterschiede in den Bilanzansätzen der Handels- und Steuerbilanz der Nordex SE als Organträger sowie die Organgesellschaft angesetzt, sofern sich diese in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen. Im Falle eines Aktivüberhangs der latenten Steuern zum Bilanzstichtag wird von dem Aktivierungswahlrecht des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB kein Gebrauch gemacht.

### Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Als aktiver Rechnungsabgrenzungsposten sind Auszahlungen vor dem Abschlussstichtag angesetzt, soweit sie Aufwand für einen bestimmten Zeitraum nach diesen Zeitpunkt darstellen.

### Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden mit ihren Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bilanziert. Für derivative Finanzinstrumente mit einem negativen Zeitwert werden Drohverlustrückstellungen gebildet.

## III. Angaben zur Bilanz

### (1) Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen

Die Aufgliederung und die Entwicklung des Anlagevermögens sowie der kumulierten Abschreibung sind im Anlagenspiegel dargestellt, der diesem Anhang als Anlage beigefügt ist.

Unter den immateriellen Vermögensgegenständen sind Softwareprogramme und Lizenzen ausgewiesen. Der Posten „Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung“ betrifft im Wesentlichen Büroausstattung. Die Position „Grundstücke und Bauten“ umfasst Mietereinbauten.

## (2) Anteile an verbundenen Unternehmen

Hierunter sind folgende direkt verbundene Unternehmen der Nordex SE ausgewiesen:

|   | <b>Buchwert<br/>31.12.2016<br/>TEUR</b> | <b>Buchwert<br/>31.12.2015<br/>TEUR</b> |
|---|---|---|
| Nordex Energy B.V., Rotterdam / Niederlande             | 127.584                                 | 127.584                                 |
| Nordex Energy GmbH, Hamburg                             | 31.632                                  | 31.632                                  |
| Nordex Enerji AS, Istanbul / Türkei                     | 8.620                                   | 8.620                                   |
| Corporation Acciona Windpower S.L., Barasoain / Spanien | 751.095                                 | 0                                       |
| natcon7 GmbH, Hamburg                                   | 750                                     | 750                                     |
| Nordex Windpark Beteiligung GmbH, Hamburg               | 375                                     | 375                                     |
| Nordex Grundstücksverwaltungs GmbH, Hamburg             | 25                                      | 25                                      |
| Nordex Windpark Verwaltung GmbH, Hamburg                | 25                                      | 25                                      |
| Nordex Offshore GmbH, Hamburg                           | 0                                       | 0                                       |
|   | <b>920.105</b>                          | <b>169.010</b>                          |

## (3) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben, wie im Vorjahr, eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen betreffen im Wesentlichen Forderungen aus Finanzverkehr in Höhe von TEUR 371.024 (2015: TEUR 108.989) und entstehen aus im Zuge des konzernweiten Inhouse Banking, welches die zentrale Intercompany Finanzierung von Gruppengesellschaften darstellt. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen verbundene Unternehmen betragen TEUR 27.978 (2015: TEUR 27.105). Im Geschäftsjahr wurden Wertberichtigungen für Intercompany Forderungen gegenüber unseren Konzerngesellschaften Nordex Dongying Wind Power Equipment Manufacturing Co. Ltd. und der Nordex Yinchuan Wind Power Equipment Manufacturing Co. Ltd in Höhe von TEUR 8.648 gebildet. (2015: TEUR 0).

## (4) Rechnungsabgrenzungsposten

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten enthält Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, die Aufwendungen für bestimmte Zeiträume nach dem Bilanzstichtag darstellen.

## (5) Eigenkapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 96.982.447 und ist in 96.982.447 Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1 eingeteilt.

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Grundkapital</b>                       | <b>TEUR</b>    |
| Bestand am 01. Januar 2016                | 80.882         |
| Bestand am 31. Dezember 2016              | <b>96.982</b>  |
| <b>Kapitalrücklage</b>                    |                |
| Bestand am 01. Januar 2016                | 230.562        |
| Bestand am 31. Dezember 2016              | <b>633.062</b> |
| <b>Andere Gewinnrücklagen</b>             |                |
| Bestand am 01. Januar 2016                | 0              |
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen     | 34.698         |
| Bestand am 31. Dezember 2016              | <b>34.698</b>  |
| <b>Bilanzgewinn</b>                       |                |
| Jahresüberschuss                          | 34.698         |
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen     | -34.698        |
|   | <b>0</b>       |
| <b>Eigenkapital zum 31. Dezember 2016</b> | <b>764.743</b> |

Das gezeichnete Kapital beträgt EUR 96.982.447 (2015: EUR 80.882.447) und teilt sich auf in 96.982.447 (2015: 80.882.447) nennwertlose Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1, die voll eingezahlt sind. Die Nordex SE hat am 5. April 2016 ihr gezeichnetes Kapital um EUR 16.100.000 durch die Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien im Wege der Ausübung des satzungsmäßigen genehmigten Kapitals unter Bezugsrechtsausschluss erhöht. Die 16,1 Millionen neuen Aktien sind an Acciona gegen die Einbringung der Acciona Windpower ausgegeben worden. Das Agio in Höhe von TEUR 402.500 aus dem vereinbarten Preis von EUR 26,00 je Aktie ist in die Kapitalrücklage eingestellt worden. Die Kapitalrücklage in Höhe von TEUR 633.062 (2015: TEUR 230.562) umfasst darüber hinaus weitere Agien aus Kapitalerhöhungen über TEUR 112.404 (2015: TEUR 112.404).

Im Rahmen der Ergebnisverwendung ist der handelsrechtliche Jahresüberschuss der Nordex SE des Geschäftsjahres 2016 von insgesamt EUR 34.698.129,43 in voller Höhe in die anderen Gewinnrücklagen eingestellt worden. Im Jahr 2015 ist der handelsrechtliche Jahresfehlbetrag der Nordex SE von insgesamt EUR 15.326.420,36 in Höhe von EUR 3.201.014,98 durch Entnahme aus der Gewinnrücklage und in Höhe von EUR 12.125.405,38 aus der Kapitalrücklage ausgeglichen worden.

Ferner hat die Gesellschaft zum 31. Dezember 2016 ein genehmigtes Kapital I von EUR 19.376.489 (2015: EUR 16.100.000) mit entsprechend 19.376.489 Aktien (2015: 16.100.000) und ein bedingtes Kapital I von EUR 19.376.489 (2015: EUR 15.086.250) mit entsprechend 19.376.489 Aktien (2015: 15.086.250), jeweils mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1.

Durch den Hauptversammlungsbeschluss vom 10. Mai 2016 ist der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats im Rahmen des genehmigten Kapitals I das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 9. Mai 2021 einmalig oder mehrmals zu erhöhen. Der Vorstand ist dabei ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen. Das zuvor bestehende genehmigte Kapital I von EUR 16.100.000 ist durch Beschlussfassung des Vorstands und Aufsichtsrats vom 31. März 2016 zur Teilfinanzierung der Akquisition der Acciona Windpower vollständig ausgeübt worden.

Das bedingte Kapital I dient der Gewährung von Wandlungsrechten und/oder zur Begründung von Wandlungspflichten an bzw. für die Inhaber der von der Gesellschaft gemäß dem Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 10. Mai 2016 bis zum 9. Mai 2021 ausgegebenen Wandelanleihen nach Maßgabe der jeweiligen Wandelanleihebedingungen sowie zur Gewährung von Optionsrechten an die Inhaber der von der Gesellschaft gemäß dem Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 10. Mai 2016 bis zum 9. Mai 2021 ausgegebenen Optionsanleihen nach Maßgabe der jeweiligen Optionsanleihebedingungen. Bisher sind keine Wandlungs- und Optionsrechte ausgegeben worden.

Das bedingte Kapital II in Höhe von EUR 1.500.000 ist durch Beschlussfassung der Hauptversammlung vom 10. Mai 2016 aufgehoben worden. Es hat ausschließlich der Bedienung von Bezugsrechten aus Aktienoptionen von Mitgliedern des Vorstands der Gesellschaft, von Mitgliedern von Geschäftsführungen von Unternehmen der Nordex-Gruppe und von Führungskräften und Mitarbeitern der Gesellschaft und von Unternehmen der Nordex-Gruppe, die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 27. Mai 2008 in der Zeit bis zum 31. Dezember 2012 gewährt worden sind, gedient. Derartige Bezugsrechte bestehen nicht mehr.

**(6) Angaben nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG**

Entsprechend § 160 Abs.1 Nr. 8 AktG werden nachfolgend die nach § 21 Abs. 1 WpHG mitgeteilten, bestehenden Beteiligungen aufgeführt:

**Bekanntmachungen gem. § 26 Abs. 1 WpHG**

| <b>Mitteilungspflichtiger und ggf. vollständige Kette der Tochterunternehmen (Stimmrechte in %, wenn 3% oder höher)</b>  | <b>Mitteilung vom</b> | <b>Datum Schwellenberührung</b> | <b>Gesamtstimmrechtsanteile neu</b>   | <b>Gesamtstimmrechtsanteile alt</b> |
|--|-----------------------|---------------------------------|---|-------------------------------------|
| Acciona S.A.   | 12.04.2016            | 07.04.2016                      | 29,90%<br>(28.997.752<br>Stimmrechte,<br>davon direkt<br>nach § 21 WpHG<br>28.997.752)      | 16,60%                              |
| Jan Klatten<br><br>Jan Klatten<br>- momentum Beteiligungsgesellschaft mbH<br>- Ventus Venture Fund GmbH & Co. Beteiligungs KG (5,29%)<br><br>Jan Klatten<br>- momentum-capital Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH  | 12.04.2016            | 07.04.2016                      | 5,71%<br>(5.534.248<br>Stimmrechte,<br>davon<br>zugerechnet<br>nach § 22 WpHG<br>5.534.248) | 19,01%                              |
| Susanne Klatten<br><br>Susanne Klatten<br>- SKion GmbH<br>- Ventus Fonds Verwaltungs GmbH<br>- Ventus Venture Fund GmbH & Co. Beteiligungs KG (5,29%)  | 12.04.2016            | 07.04.2016                      | 5,29%<br>(5.129.461<br>Stimmrechte,<br>davon<br>zugerechnet<br>nach § 22 WpHG<br>5.129.461) | 17,62%                              |
| Schroders plc<br><br>Schroders plc<br>- Schroder Administration Limited<br>- Schroder Investment Management Limited (3,51%)<br>- Schroders Korea Limited<br><br>Schroders plc<br>- Schroder Administration Limited<br>- Schroder International Holdings Limited<br>- Schroder Holding (Bermuda) Limited<br>- Schroder International Holdings (Bermuda) Limited<br>- Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited | 03.01.2017            | 22.12.2016                      | 3,51%<br>(3.401.653<br>Stimmrechte,<br>davon<br>zugerechnet<br>nach § 22 WpHG<br>3.401.653) | 3,07%                               |

|  |            |            |   |       |
|--|------------|------------|---|-------|
| Schroders plc<br>- Schroder Administration Limited<br>- Schroder International Holdings Limited<br>- Schroder International Finance B.V.<br>- Schroder International Management (Luxembourg) S.A. (3,001%) |            |            |   |       |
| Deutsche Asset Management Investment GmbH  | 03.01.2017 | 23.12.2016 | 5,13%<br>(4.977.024<br>Stimmrechte,<br>davon<br>zugerechnet<br>nach § 22 WpHG<br>4.977.024) | 3,11% |

#### (7) Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

|   | <b>31.12.2016</b><br><b>TEUR</b> | <b>31.12.2015</b><br><b>TEUR</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Rückstellungen für Personal   | 4.743                            | 3.444                            |
| - davon Tantieme  | 4.310                            | 3.225                            |
| - davon Resturlaub  | 173                              | 69                               |
| - davon Berufsgenossenschaft  | 30                               | 28                               |
| - davon sonstige Personalarückstellungen                                    | 230                              | 123                              |
| Rückstellung für Drohverluste aus der Bewertung von Devisentermingeschäften | 10.678                           | 2.605                            |
| Rückstellung für ausstehende Rechnungen                                     | 1.032                            | 920                              |
| Sonstige Rückstellungen   | 517                              | 274                              |
|   | <b>16.970</b>                    | <b>7.243</b>                     |

#### (8) Verbindlichkeiten

Die Aufgliederung der Restlaufzeit bei den Verbindlichkeiten ergibt sich aus der folgenden Aufstellung:

|   | <b>31.12.2016</b>       | <b>davon mit einer Restlaufzeit</b> |                          |                                  |
|---|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
|   |                         | <b>bis zu einem Jahr</b>            | <b>mehr als ein Jahr</b> | <b>davon mehr als fünf Jahre</b> |
|   |                         | <b>TEUR</b>                         | <b>TEUR</b>              | <b>TEUR</b>                      |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | 553.496                 | 0                                   | 553.496                  | 25.889                           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | 3.733                   | 3.733                               | 0                        | 0                                |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen<br><i>(davon aus Lieferungen u. Leistungen)</i> | 314.356<br><i>(130)</i> | 314.356<br><i>(130)</i>             | 0<br><i>(0)</i>          | 0<br><i>(0)</i>                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 1.785                   | 1.785                               | 0                        | 0                                |
|   | <b>873.370</b>          | <b>319.874</b>                      | <b>553.496</b>           | <b>25.889</b>                    |

|  | 31.12.2015      | davon mit einer Restlaufzeit |                      |                              |
|--|-----------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
|  |                 | bis zu<br>einem Jahr         | mehr als ein<br>Jahr | davon mehr<br>als fünf Jahre |
|  | TEUR            | TEUR                         | TEUR                 | TEUR                         |
| Anleihen   | 156.853         | 156.853                      | 0                    | 0                            |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen   | 2.393           | 2.393                        | 0                    | 0                            |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen<br>(davon aus Lieferungen u. Leistungen) | 278.765<br>(34) | 278.765<br>(34)              | 0<br>(0)             | 0<br>(0)                     |
| Sonstige Verbindlichkeiten   | 506             | 506                          | 0                    | 0                            |
|  | <b>438.518</b>  | <b>438.518</b>               | <b>0</b>             | <b>0</b>                     |

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren aus dem konzernweiten Inhouse Banking, welches die zentrale Intercompany Finanzierung von Gruppengesellschaften darstellt.

Die externe Finanzierung des Konzerns basiert im Wesentlichen auf den folgenden Fremdkapitalinstrumenten.

#### Schuldscheindarlehen

Am 6. April 2016 hat die Nordex SE erfolgreich ein Schuldscheindarlehen im Volumen von TEUR 550.000 bei nationalen und internationalen Investoren platziert. Nordex hat die eingenommenen Mittel vorrangig für die Übernahme der Acciona Windpower verwendet, welche damit auch mittel- und langfristig finanziert wurde. Ein Teil ist weiterhin zur Ablösung der am 12. April 2016 fälligen Unternehmensanleihe in Höhe von TEUR 150.000 verwendet worden. Der Schuldschein ist mit Laufzeiten von drei, fünf, sieben und zehn Jahren ausgestattet, jeweils mit fester oder variabler Verzinsung. Je nach Tranche liegt der Zinssatz zum Zeitpunkt der Emission zwischen 1,5 % und 3,0 %.

#### Multi-Currency-Avalkreditlinie

Die Nordex-Gruppe verfügt darüber hinaus über eine am 15. Dezember 2015 für fünf Jahre bis zum 15. Dezember 2020 verlängerte syndizierte Multi-Currency-Avalkreditlinie in Höhe von TEUR 950.000. Im Zuge der Übernahme des Avalportfolios der Acciona Windpower hat Nordex zudem eine entsprechende Erhöhungsoption über weitere TEUR 260.000 auf TEUR 1.210.000 ausgeübt. Zum 31. Dezember 2016 wurde die Avalkreditlinie in Höhe von TEUR 734.227 in Anspruch genommen (2015: TEUR 486.809).

Alle Finanzierungen sind unbesichert und enthalten gleichlautende Representations und Undertakings.

Für die syndizierte Multi-Currency-Avalkreditlinie bestehen ferner einheitliche Financial Covenants wie Equity Ratio, Leverage und Interest Coverage, deren Einhaltung quartalsweise an die jeweiligen Banken zu berichten ist.

Eine Kündigung der bestehenden Finanzierungen seitens der Kreditinstitute ist nur aus außerordentlichen Gründen möglich, hierzu gehört auch die Verletzung der Financial Covenants.

#### (9) Haftungsverhältnisse aus gegebenen Konzernbürgschaften und sonstige finanzielle Verpflichtungen

In der Nordex SE bestehen Haftungsverhältnisse aus der Bestellung von Sicherheiten gegenüber Dritten zugunsten konsolidierter und nicht konsolidierter verbundener Unternehmen in Höhe von EUR 4.726 Mio. (2015: EUR 4.286 Mio.).

Die eingegangenen Haftungsverhältnisse stehen im Wesentlichen im Zusammenhang mit gegenüber Kunden abgegebenen Garantien bzw. Patronatserklärungen. Sofern eine Zahlungsverpflichtung aus den abgegebenen Garantien erwartet wird, würden entsprechende Rückstellungen gebildet.

Nordex SE geht Haftungsverhältnisse nur nach sorgfältiger Risikoabwägung und grundsätzlich nur im Zusammenhang mit der eigenen oder der Geschäftstätigkeit verbundener Unternehmen ein. Auf Basis einer kontinuierlichen Evaluierung der Risikosituation der eingegangenen Haftungsverhältnisse und unter Berücksichtigung der bis zum Aufstellungszeitpunkt gewonnenen Erkenntnisse geht die Nordex

SE derzeit davon aus, dass die den Haftungsverhältnissen zugrundeliegenden Verpflichtungen von den jeweiligen Hauptschuldern erfüllt werden können. Nordex SE schätzt daher bei allen aufgeführten Haftungsverhältnissen das Risiko einer Inanspruchnahme als nicht wahrscheinlich ein.

Der Gesamtbetrag der sonstigen finanziellen Verpflichtungen beläuft sich zum Bilanzstichtag auf TEUR 30.548 (2015: TEUR 31.889) aus Miet- und Leasingverträgen und verteilt sich auf die Folgejahre wie folgt:

|  | < 1 Jahr<br>TEUR | 1 bis 5 Jahre<br>TEUR | > 5 Jahre<br>TEUR | Summe<br>TEUR |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| Restlaufzeit der sonstige finanzielle Verpflichtungen zum 31.12.2016 | 3.550            | 13.507                | 13.491            | 30.548        |

|  | < 1 Jahr<br>TEUR | 1 bis 5 Jahre<br>TEUR | > 5 Jahre<br>TEUR | Summe<br>TEUR |
|--|------------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| Restlaufzeit der sonstige finanzielle Verpflichtungen zum 31.12.2015 | 3.324            | 12.821                | 15.744            | 31.889        |

Die Miet- und Leasingverpflichtung betreffen im Wesentlichen Mietzahlungen für das im Dezember 2010 bezogene Gebäude der Hauptverwaltung in Hamburg. Für das Mietverhältnis wurde eine Festlaufzeit von 15 Jahren vereinbart.

#### IV. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

##### (1) Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse unterteilen sich wie folgt:

|   | 2016<br>TEUR  | 2015<br>TEUR  |
|---|---------------|---------------|
| Konzernumlagen für Dienstleistungen   | 25.990        | 36.659        |
| Provisionen für ausgestellte Vertragserfüllungsbürgschaften für Konzerngesellschaften | 11.837        | 10.368        |
|   | <b>37.827</b> | <b>47.027</b> |

Aus den Änderungen des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes (BilRUG) ergeben sich keine Anpassungen im Berichtsjahr.

##### (2) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge (TEUR 25.037; 2015: TEUR 16.793) resultieren im Wesentlichen aus Erträgen aus Kursdifferenzen (TEUR 24.685; 2015: TEUR 16.253).

##### (3) Personalaufwand

In der Nordex SE waren folgende Mitarbeiter (ohne Vorstände) beschäftigt:

| Geschäftsjahr | Durchschnitt | Stichtag |
|---------------|--------------|----------|
| 2016          | 124          | 130      |
| 2015          | 108          | 113      |

Bei den Mitarbeitern der Nordex SE handelt es sich ausschließlich um Angestellte.

#### (4) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzten sich wie folgt zusammen:

|                                    | 2016<br>TEUR  | 2015<br>TEUR  |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Aufwendungen für Kursdifferenzen   | 28.323        | 21.322        |
| Rechts- und Beratungskosten        | 11.467        | 5.744         |
| EDV Kosten                         | 8.189         | 4.636         |
| Mieten, Pachten und Leasing        | 3.513         | 3.087         |
| Werbekosten                        | 2.542         | 2.580         |
| Versicherungskosten                | 1.241         | 1.375         |
| Wertberichtigungen auf Forderungen | 8.649         | 0             |
| Sonstiges                          | 7.861         | 4.253         |
|                                    | <b>71.785</b> | <b>42.997</b> |

Von den Aufwendungen aus Kursdifferenzen sind TEUR 4.158 liquiditätsmäßig noch nicht erfasst (2015: TEUR 245).

#### (5) Erträge aus Ergebnisabführung

Die Erträge aus Ergebnisübernahme in 2016 verteilen sich wie folgt:

|                                   | 2016<br>TEUR  | 2015<br>TEUR  |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Nordex Energy GmbH                | 71.358        | -3.352        |
| Nordex Windpark Beteiligung GmbH  | 1.590         | -1.006        |
| Nordex Grundstücksverwaltung GmbH | 17            | 9             |
|                                   | <b>72.966</b> | <b>-4.349</b> |

#### (6) Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Im Geschäftsjahr beinhalten die sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge mit TEUR 7.881 im Wesentlichen Zinserträge aus verbundenen Unternehmen (2015: TEUR 4.910) sowie TEUR 799 Zinserträge aus Bankguthaben (2015: TEUR 791).

#### (7) Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens

Die Abschreibungen in Höhe von TEUR 294 betreffen die Ausleihung an die Nordex Offshore GmbH.

#### (8) Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Die Zinsaufwendungen für das Geschäftsjahr gliedern sich wie folgt:

|  | 2016<br>TEUR  | 2015<br>TEUR  |
|--|---------------|---------------|
| Auf Unternehmensanleihe gewährte Zinsen                | 9.708         | 9.539         |
| Zinsen auf Bankverbindlichkeiten                       | 1.414         | 2.861         |
| Zinsaufwendungen an verbundene Unternehmen             | 124           | 29            |
| Zinsaufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen | 12            | 13            |
| Sonstige Zinsaufwendungen                              | 110           | 0             |
|  | <b>11.368</b> | <b>12.442</b> |

## V. Sonstige Angaben

### (1) Angaben zum Anteilsbesitz gemäß § 285 S.1 Nr.11 HGB

Die vollständige Anteilsbesitzliste ist dem Anhang beigelegt.

### (2) Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat haben am 29. November 2016 die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung für das Geschäftsjahr 2016 abgegeben und den Aktionären im Internet unter [www.nordex-online.com/de/investor-relations/corporate-governance.html](http://www.nordex-online.com/de/investor-relations/corporate-governance.html) zugänglich gemacht.

### (3) Inanspruchnahme von Erleichterungsvorschriften

Die Nordex Energy GmbH, die Nordex Grundstücksverwaltung GmbH und die Nordex Windpark Beteiligung GmbH sind von der Offenlegungspflicht gemäß § 325 HGB unter Bezugnahme auf die Regelungen des § 264 (3) HGB befreit.

### (4) Angaben zu den Unternehmensorganen der Nordex SE

#### **Vorstand**

Lars Bondo Krogsgaard, Hamburg  
Chief Executive Officer (Vorsitzender des Vorstands)

José Luis Blanco, Madrid/Spainien  
Chief Operating Officer (seit 1. April 2016)

Patxi Landa, Pamplona/Spainien  
Chief Sales Officer (seit 1. April 2016)

Christoph Burkhard, Hamburg  
Chief Financial Officer (seit 1. September 2016)

Bernard Schäferbarthold, Hamburg  
Chief Financial Officer (bis 30. September 2016)

#### **Aufsichtsrat**

Dr. Wolfgang Ziebart, Starnberg  
Vorsitzender des Aufsichtsrats, Vorsitzender des Präsidiums und Mitglied des Strategie- und Technikausschusses

- Selbstständiger Unternehmensberater
- Mitglied des Aufsichtsrats der ASML Holding N.V.
- Mitglied des Board of Directors der Autoliv Inc.

Juan Muro-Lara, Madrid/Spainien

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit 10. Mai 2016), Mitglied des Präsidiums (seit 10. Mai 2016) und Mitglied des Prüfungsausschusses (seit 10. Mai 2016)

- Leiter Corporate Development & Investor Relations Officer der Acciona S.A.
- Vorsitzender des Board of Directors der Bestinver Pensiones EGFP S.A.
- Mitglied des Board of Directors der Bestinver Sociedad de Valores S.A.
- Mitglied des Board of Directors der Compañía Trasmediterranea S.A.

Jan Klatten, München

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 10. Mai 2016), Mitglied des Präsidiums und Vorsitzender des Strategie- und Technikausschusses

- Geschäftsführender Gesellschafter der momentum Beteiligungsgesellschaft mbH
- Vorsitzender des Aufsichtsrats der asturia Automotive Systems AG

Connie Hedegaard, Kopenhagen/Dänemark

Mitglied des Prüfungsausschusses (seit 10. Mai 2016)

- Vorsitzende des Board der KR Foundation
- Vorsitzende des dänischen grünen Think Tank CONCITO
- Vorsitzende des OECD Round Table für nachhaltige Entwicklung
- Mitglied des Board der Universität von Århus

Rafael Mateo, Teruel/Spainien

Mitglied des Strategie- und Technikausschusses (seit 10. Mai 2016)

- Vorsitzender des Vorstands der Acciona Energía S.A.U.
- Vorsitzender des Board of Directors der Acciona Energía International S.A.

Martin Rey, Traunstein

Mitglied des Präsidiums (bis 10. Mai 2016) und Vorsitzender des Prüfungsausschusses

- Rechtsanwalt und geschäftsführender Gesellschafter der Maroban GmbH
- Geschäftsführender Gesellschafter der Babcock & Brown GmbH
- Mitglied des Aufsichtsrats (Board) der BayWa r.e. USA LLC

Dr. Heinz van Deelen, München

Mitglied des Strategie- und Technikausschusses (bis 10. Mai 2016)

- Vorsitzender des Vorstands der Concline AG

Frank Lutz, München

Mitglied des Prüfungsausschusses (bis 10. Mai 2016)

- Mitglied des Vorstands der Covestro AG und der Covestro Deutschland AG

Annette Stieve, Wennigsen

Mitglied des Prüfungsausschusses (bis 10. Mai 2016)

- Mitglied der Geschäftsführung der Faurecia Automotive GmbH und Chief Financial Officer North/East Europe bei Faurecia
- Mitglied des Regionalbeirats Mitte der Commerzbank AG

Den Organmitgliedern sind zum 31. Dezember 2016 folgende Aktien zuzurechnen gewesen:

| Name                  | Organstellung | Aktien  |
|-----------------------|---------------|---|
| Lars Bondo Krogsgaard | Vorstand      | 10.323 direkt   |
| Dr. Wolfgang Ziebart  | Aufsichtsrat  | 10.000 direkt   |
| Jan Klatten           | Aufsichtsrat  | 5.534.248 über eine Beteiligung an der momentum-capital Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH und der Ventus Venture Fund GmbH & Co. Beteiligungs KG |

## (5) Vergütungsbericht

### Allgemein

Im Vergütungsbericht werden die Grundzüge des Vergütungssystems für die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie die Höhe der individuellen Vergütung dargestellt. Die Angaben entsprechen den Anforderungen des Handelsgesetzbuchs unter Einbeziehung der Grundsätze des Deutschen Rechnungslegung Standards Nr. 17 (DRS 17), den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) sowie den International Financial Reporting Standards.

### Vorstand

Entsprechend den Anforderungen des Aktiengesetzes und den Vorgaben des DCGK beschließt der Aufsichtsrat über die Vergütungsstruktur, das Vergütungssystem und die Vergütungshöhen des Vorstands und überprüft diese regelmäßig. Bei der Festlegung der Vergütung orientiert sich der Aufsichtsrat an der Größe und Komplexität der Nordex SE, ihrer wirtschaftlichen und finanziellen Lage, der Struktur und Höhe der Vorstandsvergütung vergleichbarer Unternehmen sowie des internen Gehaltsgefüges. Weitere Kriterien sind die Aufgaben und Leistungen der einzelnen Vorstandsmitglieder.

### Grundzüge des Vergütungssystems

Die Vergütung der Vorstände besteht aus festen, erfolgsunabhängigen und variablen, erfolgsabhängigen Komponenten, die den Erfolg eines Geschäftsjahres sowie den langfristigen Unternehmenserfolg abbilden.

Die erfolgsunabhängige Komponente umfasst ein monatlich ausgezahltes Jahresgrundgehalt und marktübliche Nebenleistungen. Darunter fallen die Überlassung eines Firmenwagens zur privaten Mitbenutzung sowie Versicherungen gegen dienstliche und private Unfälle für den Invaliditäts- bzw. Todesfall.

Die erfolgsabhängige Komponente in Form einer Tantieme ist abhängig von der Erreichung finanzieller und nicht-finanzieller Ziele. Das finanzielle Ziel bildet der im Geschäftsjahr erwirtschaftete Vorsteuergewinn (EBT). Die nicht-finanziellen Ziele werden zu Beginn eines jeden Geschäftsjahres vom Aufsichtsrat der Nordex SE festgelegt. Die Erreichung der Ziele wird nach Ende des Geschäftsjahres vom Aufsichtsrat bewertet. Die Erreichung der finanziellen und nicht-finanziellen Ziele fließt zu gleichen Teilen in die Ermittlung der Tantieme ein. Zusätzlich passt der Aufsichtsrat den so errechneten Auszahlungsbetrag auf Basis einer gesamtheitlichen Betrachtung der Unternehmensperformance und der individuellen Leistung des Vorstandsmitglieds mit Hilfe eines Faktors von 0,8 bis 1,2 an. Die Höhe

der auszuzahlenden Tantieme ist in jedem Fall auf insgesamt 200 % des im Dienstvertrag festgelegten Zielbetrags für die Tantieme begrenzt. Im Falle von Zielverfehlungen kann die Tantieme auch unter dem Zielbetrag liegen oder vollständig entfallen.

Die erfolgsabhängige Komponente mit langfristiger Anreizwirkung bestimmt sich anhand des vertraglich vereinbarten Zielbetrags für den Performance-Share-Unit-Plan, der mittels des bei Gewährung gültigen Aktienkurses der Nordex-Aktie in virtuelle Nordex-Aktien (Performance Share Units) umgerechnet wird. Zudem werden das Minimum und das Maximum für den Zielkorridor der Zielvorgabe festgelegt, die sich aus der Entwicklung der Bruttorendite der Nordex-Aktie (im Sinne eines Total Shareholder Returns) im Vergleich zum arithmetischen Mittel der Entwicklung der Performance-Indizes DAX, MDAX und TecDAX ableitet. Anhand der Anzahl virtueller Nordex-Aktien und des realisierten Zielerreichungsgrads wird nach Ende der dreijährigen Performance-Periode die finale Anzahl erreichter Performance Share Units ermittelt. Die finale Anzahl erreichter Performance Share Units für eine Plantranche liegt zwischen 50 % und 200 % der zu Beginn errechneten Anzahl von virtuellen Nordex-Aktien. Die final erreichte Anzahl an Performance Share Units wird mit dem zum Ende der Performance-Periode gültigen Kurs der Nordex-Aktie multipliziert und bestimmt so den Brutto-Auszahlungsbetrag. Dieser Auszahlungsbetrag ist auf 300 % des vertraglich vereinbarten Zielbetrags für den Performance-Share-Unit-Plan begrenzt. Jedes Vorstandsmitglied hat von dem nach Steuerabzug verbleibenden Netto-Auszahlungsbetrag 33% in Nordex-Aktien mit einer Haltefrist von zwei Jahren zu investieren

Im Zuge des Zusammenschlusses von Nordex und Acciona Windpower hat der Aufsichtsrat mit wirtschaftlicher Wirkung zum 1. April 2016 ferner die Zielvergütung von Herrn Krogsgaard angepasst und allen langfristig bestellten Vorstandsmitgliedern einen Integrationsbonus gewährt. 70 % des für den Integrationsbonus vereinbarten Zielbetrags bestimmen sich entsprechend der erfolgsabhängigen Komponente mit langfristiger Anreizwirkung aus der Entwicklung der Bruttorendite der Nordex-Aktie im Vergleich zum arithmetischen Mittel der Entwicklung der Performance-Indizes DAX, MDAX und TecDAX. Die verbleibenden 30 % des für den Integrationsbonus vereinbarten Zielbetrags sind abhängig von der Erreichung nicht-aktienkursbasierter Ziele sowie einer Bewertung des Integrationserfolgs durch den Aufsichtsrat. Die Performance-Periode des Integrationsbonus läuft bis Ende 2018. Die Auszahlung ist auf insgesamt 200 % des vereinbarten Zielbetrags begrenzt.

Für den Fall einer vorzeitigen Kündigung des Dienstvertrags durch die Gesellschaft ohne wichtigen Grund beinhalten die Vorstandsverträge eine Abfindungszusage im Wert der für die Restlaufzeit des Dienstvertrags zu zahlenden Zielvergütung, höchstens jedoch im Wert von zwei Jahreszielvergütungen.

Für den Fall eines Kontrollwechsels bei der Gesellschaft enthält der Dienstvertrag von Herrn Krogsgaard sog. Change-of-Control-Klauseln. Ein Kontrollwechsel ist gegeben, wenn ein Aktionär die Mehrheit der Stimmrechte an der Gesellschaft erwirbt oder der bisherige Mehrheitsaktionär in sonstiger Weise die Mehrheit der Stimmrechte an der Gesellschaft verliert und dies für Herrn Krogsgaard mit wesentlichen Nachteilen verbunden ist. Im Falle eines Kontrollwechsels hat Herr Krogsgaard das Recht zur Niederlegung seines Amts aus wichtigem Grund und das Recht zur Kündigung des Vorstandsdienstvertrags aus wichtigem Grund. Beide Rechte sind befristet auf einen Zeitraum zwischen zwei und sechs Monaten nach Zugang der Stimmrechtsmitteilung über die Änderung der Mehrheitsverhältnisse bei der Gesellschaft. Herrn Krogsgaard ist für den Fall der Niederlegung seines Amts aus wichtigem Grund und der Kündigung des Vorstandsdienstvertrags aus wichtigem Grund eine Abgeltung der finanziellen Ansprüche über die Restlaufzeit seines Vorstandsdienstvertrags, jedoch nicht länger als über einen Zeitraum von zwei Jahren, zugesichert.

Das ursprünglich bis zum 31. Dezember 2016 laufende Dienstverhältnis mit Herrn Schäferbarthold ist zum 31. Oktober 2016 einvernehmlich beendet worden. Sowohl die erfolgsunabhängige als auch die erfolgsabhängige Vergütung ist entsprechend zeitanteilig gekürzt worden. Im Zuge der Beendigung des Dienstverhältnisses ist eine Abfindung in Höhe von einem Sechstel der jährlichen Festvergütung und der jährlichen Zieltantieme, zusammen EUR 116.917, vereinbart und ausgezahlt worden. Die Auszahlungen aus dem Performance-Share-Unit-Plan erfolgen jeweils nach dem Ende einer Performance-Periode.

Die für das Geschäftsjahr 2016 auf die Mitglieder des Vorstands entfallende Vergütung nach DRS 17 ist in der folgenden Tabelle dargestellt, wobei die erfolgsabhängige Komponente mit langfristiger Anreizwirkung den jeweiligen Geschäftsjahren zeitanteilig zugeordnet ist:

|                         | Erfolgs-unabhängige Komponente |         | Erfolgsabhängige Komponente in Form einer Tantieme |         | Erfolgsabhängige Komponente mit langfristiger Anreizwirkung |         | Gesamt    |           |
|-------------------------|--------------------------------|---------|--|---------|---|---------|-----------|-----------|
|                         | 2016                           | 2015    | 2016   | 2015    | 2016  | 2015    | 2016      | 2015      |
|                         | EUR                            | EUR     | EUR  | EUR     | EUR   | EUR     | EUR       | EUR       |
| Lars Bondo Krogsgaard   | 585.947                        | 415.871 | 691.849  | 400.833 | 593.061   | 582.272 | 1.870.857 | 1.398.976 |
| José Luis Blanco        | 313.740                        | -       | 321.881  | -       | 195.566   | -       | 831.187   | -         |
| Patxi Landa             | 197.680                        | -       | 182.093  | -       | 121.462   | -       | 501.235   | -         |
| Christoph Burkhard      | 319.283                        | -       | 66.667   | -       | 86.481  | -       | 472.431   | -         |
| Dr. Jürgen Zeschky      | -                              | 296.292 | -  | 230.000 | -   | 382.875 | -         | 909.167   |
| Bernard Schäferbarthold | 413.077                        | 357.144 | 295.830  | 332.083 | 259.020   | 381.450 | 967.927   | 1.070.677 |

Die im Berichtsjahr gewährten Vergütungen nach DCGK weisen im Vergleich zu DRS 17 für die variablen Vergütungsbestandteile den beizulegenden Zeitwert zum Zeitpunkt der Gewährung aus. Zusätzlich werden die Werte dargestellt, die im Minimum bzw. im Maximum für das Geschäftsjahr 2016 erreicht werden können. Die Werte sind in der folgenden Tabelle zusammengefasst:

| Gewährte Zuwendungen<br>nach DCGK         | Lars Bondo Krogsgaard |                |                |                  | José Luis Blanco |          |                |                  | Patxi Landa    |          |                |                  |
|---|-----------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------|----------------|------------------|----------------|----------|----------------|------------------|
|   | 2016                  | 2015           | Min. 2016      | Max. 2016        | 2016             | 2015     | Min. 2016      | Max. 2016        | 2016           | 2015     | Min. 2016      | Max. 2016        |
|   | EUR                   | EUR            | EUR            | EUR              | EUR              | EUR      | EUR            | EUR              | EUR            | EUR      | EUR            | EUR              |
| Festvergütung                             | 570.000               | 400.833        | 570.000        | 570.000          | 300.000          | -        | 300.000        | 300.000          | 187.500        | -        | 187.500        | 187.500          |
| Nebenleistung                             | 15.947                | 15.038         | 15.947         | 15.947           | 13.740           | -        | 13.740         | 13.740           | 10.180         | -        | 10.180         | 10.180           |
| <b>Festeinkommen</b>                      | <b>585.947</b>        | <b>415.871</b> | <b>585.947</b> | <b>585.947</b>   | <b>313.740</b>   | <b>-</b> | <b>313.740</b> | <b>313.740</b>   | <b>197.680</b> | <b>-</b> | <b>197.680</b> | <b>197.680</b>   |
| <b>Tantieme</b>                           | <b>397.500</b>        | <b>200.417</b> | <b>0</b>       | <b>795.000</b>   | <b>187.500</b>   | <b>-</b> | <b>0</b>       | <b>375.000</b>   | <b>112.500</b> | <b>-</b> | <b>0</b>       | <b>225.000</b>   |
| Performance Share Units<br>2016-2018      | 366.241               | -              | 0              | 1.192.500        | 167.982          | -        | 0              | 687.500          | 100.789        | -        | 0              | 412.500          |
| Performance Share Units<br>2015-2017      | -                     | 200.244        | -              | -                | -                | -        | -              | -                | -              | -        | -              | -                |
| Integrationsbonus 2016-2018               | 1.094.736             | -              | 0              | 2.400.000        | 729.824          | -        | 0              | 1.600.000        | 456.140        | -        | 0              | 1.000.000        |
| <b>Mehrfährige variable<br/>Vergütung</b> | <b>1.460.977</b>      | <b>200.244</b> | <b>0</b>       | <b>3.592.500</b> | <b>897.806</b>   | <b>-</b> | <b>0</b>       | <b>2.287.500</b> | <b>556.929</b> | <b>-</b> | <b>0</b>       | <b>1.412.500</b> |
| <b>Gesamtvergütung</b>                    | <b>2.444.424</b>      | <b>816.532</b> | <b>585.947</b> | <b>4.973.447</b> | <b>1.399.046</b> | <b>-</b> | <b>313.740</b> | <b>2.976.240</b> | <b>867.109</b> | <b>-</b> | <b>197.680</b> | <b>1.835.180</b> |

| Gewährte Zuwendungen<br>nach DCGK         | Christoph Burkhard |          |                |                  | Dr. Jürgen Zeschky |                            |           |           | Bernard Schäferbarthold |                |                |                  |
|---|--------------------|----------|----------------|------------------|--------------------|----------------------------|-----------|-----------|-------------------------|----------------|----------------|------------------|
|   | 2016               | 2015     | Min. 2016      | Max. 2016        | 2016               | 2015                       | Min. 2016 | Max. 2016 | 2016                    | 2015           | Min. 2016      | Max. 2016        |
|   | EUR                | EUR      | EUR            | EUR              | EUR                | EUR                        | EUR       | EUR       | EUR                     | EUR            | EUR            | EUR              |
| Festvergütung                             | 316.667            | -        | 316.667        | 316.667          | -                  | 286.667                    | -         | -         | 401.500                 | 341.500        | 401.500        | 401.500          |
| Nebenleistung                             | 2.616              | -        | 2.616          | 2.616            | -                  | 9.625                      | -         | -         | 11.577                  | 15.644         | 11.577         | 11.577           |
| <b>Festeinkommen</b>                      | <b>319.283</b>     | <b>-</b> | <b>319.283</b> | <b>319.283</b>   | <b>-</b>           | <b>296.292</b>             | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>413.077</b>          | <b>357.144</b> | <b>413.077</b> | <b>413.077</b>   |
| <b>Tantieme</b>                           | <b>66.667</b>      | <b>-</b> | <b>0</b>       | <b>133.333</b>   | <b>-</b>           | <b>230.000<sup>1</sup></b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>180.000</b>          | <b>166.042</b> | <b>0</b>       | <b>360.000</b>   |
| Performance Share Units<br>2016-2018      | 117.689            | -        | 0              | 466.667          | -                  | -                          | -         | -         | 188.093                 | -              | 0              | 540.000          |
| Performance Share Units<br>2015-2017      | -                  | -        | -              | -                | -                  | -                          | -         | -         | -                       | 179.845        | -              | -                |
| Integrationsbonus 2016-2018               | 666.671            | -        | 0              | 1.400.000        | -                  | -                          | -         | -         | -                       | -              | -              | -                |
| <b>Mehrfährige variable<br/>Vergütung</b> | <b>784.360</b>     | <b>-</b> | <b>0</b>       | <b>1.866.667</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>188.093</b>          | <b>179.845</b> | <b>0</b>       | <b>540.000</b>   |
| <b>Gesamtvergütung</b>                    | <b>1.170.310</b>   | <b>-</b> | <b>319.283</b> | <b>2.319.283</b> | <b>-</b>           | <b>526.292</b>             | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>781.170</b>          | <b>703.031</b> | <b>413.077</b> | <b>1.313.077</b> |

<sup>1</sup> Auszahlung entsprechend Aufhebungsvereinbarung

Die folgende Tabelle nach DCGK entspricht bei den festen sowie bei den einjährigen variablen Vergütungsbestandteilen den Zuflüssen für das Berichtsjahr. Es ist außerdem der Auszahlungsbetrag aus mehrjährigen variablen Vergütungen wiedergegeben, deren Planlaufzeit im Berichtsjahr endet:

| Zuflüsse nach DCGK                    | Lars Bondo Krogsgaard |                  | José Luis Blanco |          | Patxi Landa    |          | Christoph Burkhard |          | Dr. Jürgen Zeschky |                  | Bernard Schäferbarthold |                |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|----------|----------------|----------|--------------------|----------|--------------------|------------------|-------------------------|----------------|
|                                       | 2016                  | 2015             | 2016             | 2015     | 2016           | 2015     | 2016               | 2015     | 2016               | 2015             | 2016                    | 2015           |
|                                       | EUR                   | EUR              | EUR              | EUR      | EUR            | EUR      | EUR                | EUR      | EUR                | EUR              | EUR                     | EUR            |
| Festvergütung                         | 570.000               | 400.833          | 300.000          | -        | 187.500        | -        | 316.667            | -        | -                  | 286.667          | 401.500                 | 341.500        |
| Nebenleistung                         | 15.947                | 15.038           | 13.740           | -        | 10.180         | -        | 2.616              | -        | -                  | 9.625            | 11.577                  | 15.644         |
| <b>Festeinkommen</b>                  | <b>585.947</b>        | <b>415.871</b>   | <b>313.740</b>   | <b>-</b> | <b>197.680</b> | <b>-</b> | <b>319.283</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>296.292</b>   | <b>413.077</b>          | <b>357.144</b> |
| <b>Tantieme</b>                       | <b>691.849</b>        | <b>400.833</b>   | <b>321.881</b>   | <b>-</b> | <b>182.093</b> | <b>-</b> | <b>66.667</b>      | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>230.000</b>   | <b>295.830</b>          | <b>332.083</b> |
| Performance Share Units 2014-2016     | 540.000               | -                | -                | -        | -              | -        | -                  | -        | -                  | -                | 510.000                 | -              |
| Performance Share Units 2013-2015     | -                     | 540.000          | -                | -        | -              | -        | -                  | -        | -                  | -                | -                       | -              |
| Aktioptionen                          | -                     | -                | -                | -        | -              | -        | -                  | -        | -                  | 1.767.750        | -                       | -              |
| <b>Mehrjährige variable Vergütung</b> | <b>540.000</b>        | <b>540.000</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>-</b>       | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>1.767.750</b> | <b>510.000</b>          | <b>-</b>       |
| <b>Gesamtvergütung</b>                | <b>1.817.796</b>      | <b>1.356.704</b> | <b>635.621</b>   | <b>-</b> | <b>379.773</b> | <b>-</b> | <b>385.950</b>     | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>2.294.042</b> | <b>1.218.907</b>        | <b>689.227</b> |

Die Gesellschaft trägt die Prämie für die D&O-Versicherung (Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung) der Vorstandsmitglieder, soweit diese den gesetzlich für Vorstände vorzusehenden Selbstbehalt übersteigt. Die Höhe der D&O-Versicherung wird vom Aufsichtsrat festgesetzt. Die Prämie der D&O-Versicherung lässt sich nicht auf die einzelnen Vorstandsmitglieder herunterbrechen, da die Versicherungssumme die Deckung aller Organe und leitenden Angestellten umfasst.

Die Gesellschaft hat gegenüber den Mitgliedern des Vorstands weder Darlehen gewährt noch Bürgschaften oder Gewährleistungen übernommen.

## Aufsichtsrat

Gemäß der Satzung erhält jedes Mitglied des Aufsichtsrats neben dem Ersatz der ihm bei der Ausübung seiner Amtstätigkeit entstehenden Auslagen für jedes volle Geschäftsjahr seiner Zugehörigkeit zum Aufsichtsrat eine feste Vergütung in Höhe von EUR 30.000 (2015: EUR 30.000).

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Doppelte und sein Stellvertreter das Eineinhalbfache der festen Vergütung.

Für die Mitgliedschaft in einem vom Aufsichtsrat gebildeten Ausschuss erhält jedes Aufsichtsratsmitglied eine zusätzlich feste Vergütung in Höhe von EUR 3.000 (2015: EUR 3.000) für jedes volle Geschäftsjahr seiner Zugehörigkeit zum Ausschuss.

Der Vorsitzende eines Ausschusses erhält das Doppelte der festen Vergütung.

Aufsichtsratsmitglieder, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat bzw. einem Ausschuss angehört haben, erhalten für jeden angefangenen Monat ihrer Tätigkeit ein Zwölftel der ihnen für die jeweilige Mitgliedschaft zustehenden Vergütung.

Zu dem Auslagenersatz und den Vergütungen gemäß § 18 Abs. (1) bis (4) der Satzung werden weiterhin anfallende Umsatzsteuern erstattet. Getragen wird auch die Prämie für die D&O-Versicherung der Mitglieder des Aufsichtsrats.

Die Bezüge des Aufsichtsrats setzen sich nach DRS 17 wie folgt zusammen:

|                      | Erfolgs-unabhängige Komponente |                | Erfolgsabhängige Komponente in Form einer Tantieme |          | Erfolgsabhängige Komponente mit langfristiger Anreizwirkung |          | Gesamt         |                |
|----------------------|--------------------------------|----------------|--|----------|---|----------|----------------|----------------|
|                      | 2016                           | 2015           | 2016   | 2015     | 2016  | 2015     | 2016           | 2015           |
|                      | EUR                            | EUR            | EUR  | EUR      | EUR   | EUR      | EUR            | EUR            |
| Dr. Wolfgang Ziebart | 69.000                         | 69.000         | 0  | 0        | 0   | 0        | 69.000         | 69.000         |
| Juan Muro-Lara       | 34.000                         | -              | 0  | -        | 0   | -        | 34.000         | -              |
| Jan Klatten          | 45.250                         | 54.000         | 0  | 0        | 0   | 0        | 45.250         | 54.000         |
| Connie Hedegaard     | 22.000                         | -              | 0  | -        | 0   | -        | 22.000         | -              |
| Rafael Mateo         | 22.000                         | -              | 0  | -        | 0   | -        | 22.000         | -              |
| Martin Rey           | 37.250                         | 39.000         | 0  | 0        | 0   | 0        | 37.250         | 39.000         |
| Dr. Heinz van Deelen | 13.750                         | 33.250         | 0  | 0        | 0   | 0        | 13.750         | 33.250         |
| Frank Lutz           | 13.750                         | 33.000         | 0  | 0        | 0   | 0        | 13.750         | 33.000         |
| Annette Stieve       | 13.750                         | 33.000         | 0  | 0        | 0   | 0        | 13.750         | 33.000         |
|                      | <b>270.750</b>                 | <b>261.250</b> | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>270.750</b> | <b>261.250</b> |

Zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2016 sind noch keine Aufsichtsratsvergütungen ausgezahlt worden.

## Bezüge/Pensionsrückstellung ehemaliger Vorstände

Für zwei ausgeschiedene Vorstandsmitglieder mit einer unverfallbaren Anwartschaft sind zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2016 Pensionsrückstellungen in Höhe von TEUR 300 (2015: TEUR 311) gebildet worden.

## (6) Honorare des Abschlussprüfers

Hinsichtlich der Angabe des Abschlussprüferhonorars wird gem. §285 Nr. 17 HGB auf die Angabe im Anhang des Konzernabschlusses der Gesellschaft verwiesen.

#### (7) Finanzinstrumente

Als derivative Finanzinstrumente verwendet die Gesellschaft ausschließlich Devisentermingeschäfte zur Sicherung von Fremdwährungspositionen. Alle externen Devisentermin- oder Devisenkassageschäfte werden weitestgehend zentral über die Nordex SE abgewickelt.

Die abgeschlossenen Kontrakte haben zum Bilanzstichtag einen Umfang von TEUR 247.578 und einen beizulegenden Zeitwert von TEUR -4.048.

Die derivativen Finanzinstrumente sind mit einem Buchwert von TEUR 10.678 in den Sonstigen Rückstellungen enthalten.

Der Marktwert der Devisentermin- oder Devisenkassageschäften errechnet sich auf Basis der am Bilanzstichtag geltenden Devisen-Kassa-Mittelkurse unter Berücksichtigung der Terminauf- und -abschläge für die jeweilige Restlaufzeit des Kontraktes im Vergleich zum kontrahierten Devisenterminkurs.

Nordex SE  
Rostock, den 17. März 2017

Lars Bondo Krogsgaard  
Vorsitzender des Vorstands

José Luis Blanco  
Vorstand

Patxi Landa  
Vorstand

Christoph Burkhard  
Vorstand

**Aufstellung des Anteilsbesitzes**

zum 31. Dezember 2016

|  | Währung | Anteil am<br>Kapital in %          | Jahresergebnis<br>1.1.-31.12.2016 | Eigenkapital<br>1.1.-31.12.2016 | Beteiligung über   |
|--|----------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|
| <b>Konsolidierte verbundene Unternehmen</b>  |          |                                    |                                   |                                 |   |
| (Werte gema statutarischen Abschlüssen bzw. nach einheitlichen Konzerngrundsätzen<br>aufgestellten Abschlüssen)   |          |                                    |                                   |                                 |   |
| Nordex SE, Rostock (Konzernobergesellschaft) <sup>1)3)</sup>   | EUR      | -                                  | 34.698.129,43                     | 764.742.514,49                  | -   |
| Acciona Blades S.A., Barasoain/Spanien <sup>4)</sup>   | EUR      | 100,00                             | -397.806,15                       | 1.250.182,33                    | Acciona Windpower S.A.  |
| Acciona Towers S.L., Barasoain/Spanien <sup>4)</sup>   | EUR      | 100,00                             | -98.080,04                        | 235.462,78                      | Acciona Windpower S.A.  |
| Acciona - Vjetrolektrane d.o.o., Split/Croatia   | EUR      | 100,00                             | 98.808,83                         | 852.847,09                      | Acciona Windpower Internacional S.L.  |
| Acciona Windpower Brasil - Comércio, Indústria, Exportao e Importao de Equipamentos para<br>Gerao de Energia Eolica Ltda., Sao Paulo/Brasilien <sup>4)</sup> | EUR      | 99,00/1,00                         | 20.073.181,89                     | 47.703.864,04                   | Acciona Windpower Internacional S.L./Acciona Windpower S.A.   |
| Acciona Windpower Chile S.A., Santiago/Chile <sup>4)</sup>   | EUR      | 99,00/1,00                         | -386.921,22                       | 1.732.418,91                    | Acciona Windpower Internacional S.L./Acciona Windpower S.A.   |
| Acciona Windpower Deutschland GmbH, Frankfurt am Main <sup>4)</sup>  | EUR      | 100,00                             | -8.362,79                         | 43.225,86                       | Acciona Windpower Internacional S.L.  |
| Acciona Windpower India Private Limited, Bangalore/Indien <sup>4)</sup>  | EUR      | 99,99/0,01                         | -1.835.082,77                     | 2.859.650,25                    | Acciona Windpower Internacional S.L./Acciona Windpower S.A.   |
| Acciona Windpower Internacional S.L., Barasoain/Spanien <sup>4)</sup>  | EUR      | 100,00                             | 12.295.137,79                     | 68.351.055,66                   | Acciona Windpower S.A.  |
| Acciona Windpower Mexico S. de R.L. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko <sup>4)</sup>   | EUR      | 99,97/0,03                         | 3.359.878,73                      | 16.471.917,51                   | Acciona Windpower Internacional S.L./Acciona Windpower S.A.   |
| Acciona Windpower North America LLC, West Branch/USA <sup>4)</sup>   | EUR      | 100,00                             | 5.430.939,32                      | 30.412.913,73                   | Acciona Windpower Internacional S.L.  |
| Acciona Windpower Oceania Pty. Ltd., Melbourne/Australien <sup>4)</sup>  | EUR      | 100,00                             | -102.514,40                       | -5.178.820,43                   | Acciona Windpower Internacional S.L.  |
| Acciona Windpower Ruzgar Enerjisi Sistemleri Anonim irketi, Istanbul/Turkei <sup>4)</sup>   | EUR      | 100,00                             | -1.105.407,90                     | 355.848,88                      | Acciona Windpower Internacional S.L.  |
| Acciona Windpower S.A., Barasoain/Spanien <sup>4)</sup>  | EUR      | 100,00                             | -1.478.913,68                     | 72.391.661,73                   | Corporacin Acciona Windpower S.L.  |
| Acciona Windpower Southafrica (Pty.) Ltd., Kapstadt/Sudafrika <sup>4)</sup>   | EUR      | 100,00                             | 1.711.853,40                      | 5.777.706,73                    | Nordex Energy South Africa RF (Pty.) Ltd.   |
| Beebe Wind LLC, Delaware/USA <sup>4)</sup>   | EUR      | 100,00                             | 0,00                              | 0,00                            | Nordex USA Management LLC   |
| Corporacin Acciona Windpower S.L., Barasoain/Spanien <sup>4)</sup>  | EUR      | 100,00                             | -2.090,47                         | 97.572.506,38                   | Nordex SE   |
| Eolicos R4E S.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras  | EUR      | 100,00                             | -871.788,78                       | -5.528.158,96                   | Nordex USA Management LLC   |
| Green Hills Wind LLC, Delaware/USA   | EUR      | 100,00                             | 0,00                              | 0,00                            | Nordex USA Inc.   |
| Industria Toledana de Energias Renovables S.L., Barasoain/Spanien <sup>4)</sup>  | EUR      | 100,00                             | -28.401,24                        | 716.335,88                      | Acciona Windpower S.A.  |
| Nordex (Beijing) Wind Power Engineering & Technology Co. Ltd., Peking/VR China   | EUR      | 100,00                             | -3.480.205,04                     | -8.275.321,93                   | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex (Chile) SpA, Santiago/Chile   | EUR      | 100,00                             | -1.642.387,33                     | -3.041.929,10                   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH  |
| Nordex (Dongying) Wind Power Equipment Manufacturing Co.Ltd., Dongying/VR China  | EUR      | 100,00                             | -1.089.614,48                     | -1.891.025,43                   | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex Education Trust, Kapstadt/Sudafrika  | EUR      | 100,00                             | 124.216,72                        | -1.381.821,92                   | Nordex Energy South Africa RF (Pty.) Ltd.   |
| NordexEnergy Uruguay S.A., Montevideo/Uruguay  | EUR      | 100,00                             | -7.195.629,25                     | -18.300.794,87                  | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex Energy B.V., Rotterdam/Niederlande  | EUR      | 100,00                             | -26.455.563,23                    | 22.519.792,76                   | Nordex SE   |
| Nordex Energy GmbH, Hamburg <sup>1)</sup>  | EUR      | 100,00                             | 0,00                              | 7.607.762,18                    | Nordex SE   |
| Nordex Energy Ibérica S.A., Barcelona/Spanien   | EUR      | 100,00                             | -230.075,67                       | 9.284.462,40                    | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex Energy Ireland Ltd., Dublin/Irland  | EUR      | 100,00                             | -1.406.699,42                     | -5.006.233,09                   | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex Energy Romania S.r.l., Bukarest/Rumanien <sup>3)</sup>   | EUR      | 99,98/0,02                         | -1.326.212,40                     | -1.684.943,07                   | Nordex Energy B.V./Nordex Energy GmbH   |
| Nordex Energy South Africa RF (Pty.) Ltd., Johannesburg/Sudafrika   | EUR      | 80,00/20,00                        | 6.626.798,97                      | 12.145.187,24                   | Nordex Energy GmbH/ Nordex Education Trust  |
| Nordex Enerji A.S., Istanbul/Türkei   | EUR      | 17,15/82,31/<br>0,18/0,18/<br>0,18 | 13.234.185,30                     | 28.561.121,70                   | Nordex Energy B.V./Nordex SE/Nordex Energy GmbH/Nordex<br>Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Grundstücksverwaltung<br>GmbH |
| Nordex Forum II GmbH & Co. KG, Hamburg   | EUR      | 100,00                             | -277.370,70                       | -286.550,77                     | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex Forum II Verwaltungs GmbH, Hamburg  | EUR      | 100,00                             | 2.943,83                          | 21.917,84                       | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex France S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>   | EUR      | 100,00                             | 14.270.309,24                     | 27.487.759,03                   | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex Grundstücksverwaltung GmbH, Hamburg <sup>1)</sup>  | EUR      | 100,00                             | 0,00                              | 52.000,00                       | Nordex SE   |
| Nordex Hellas Monoprosopi EPE, Athen/Griechenland  | EUR      | 100,00                             | 3.296.062,43                      | 4.633.369,96                    | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex Italia S.r.l., Rom/Italien <sup>3)</sup>  | EUR      | 100,00                             | 73.011,41                         | 25.663.626,28                   | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex Offshore GmbH, Hamburg  | EUR      | 100,00                             | -294.633,63                       | -9.692.076,10                   | Nordex SE   |
| Nordex Pakistan (Private) Ltd., Islamabad/Pakistan   | EUR      | 100,00                             | -281.285,14                       | -6.134.178,55                   | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex Polska Sp. z o.o., Warschau/Polen   | EUR      | 99,00/1,00                         | 1.299.603,00                      | 10.313.279,00                   | Nordex Energy B.V./Nordex Energy GmbH   |
| Nordex Singapore Equipment Private Ltd., Singapur/Singapur   | EUR      | 100,00                             | 3.541.141,82                      | -6.900.936,77                   | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex Singapore Service Private Ltd., Singapur/Singapur   | EUR      | 100,00                             | 2.109,47                          | -2.351.973,47                   | Nordex Energy GmbH  |
| Nordex Sverige AB, Uppsala/Schweden  | EUR      | 100,00                             | -4.872.618,93                     | 26.106,93                       | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex UK Ltd., Manchester/Vereinigtes Konigreich   | EUR      | 100,00                             | 5.300.522,91                      | 5.415.070,22                    | Nordex Energy B.V.  |

|  |     |            |               |               |   |
|--|-----|------------|---------------|---------------|---|
| Nordex USA Inc., Chicago/USA   | EUR | 100,00     | 14.250.169,07 | 30.555.683,25 | Nordex Energy B.V.  |
| Nordex USA Management LLC, Chicago/USA   | EUR | 100,00     | -9.082,77     | 96.172,50     | Nordex USA Inc.   |
| Nordex Windpark Beteiligung GmbH, Hamburg <sup>1)</sup>                                | EUR | 100,00     | 0,00          | 74.825,12     | Nordex SE   |
| Nordex Windpower Peru S.A., Lima/Peru <sup>4)</sup>                                    | EUR | 99,99/0,01 | -376.514,07   | -381.718,68   | Acciona Windpower Internacional S.L. / Acciona Windpower S.A. |
| Nordex Windpower S.A., Buenos Aires /Argentinien <sup>4)</sup>                         | EUR | 97,00/3,00 | 0,00          | 5.956,00      | Acciona Windpower Internacional S.L./Acciona Windpower S.A.   |
| Nordex (Yinchuan) Wind Power Equipment Manufacturing Co. Ltd., Ningxia/VR China        | EUR | 100,00     | -1.711.728,65 | -6.643.817,78 | Nordex Energy GmbH  |
| NPV Dritte Windpark GmbH & Co. KG, Hamburg   | EUR | 100,00     | -5.650,51     | 15.143,95     | Nordex Grundstücksverwaltung GmbH                             |
| Parque Eólico Llay-Llay SpA, Santiago/Chile  | EUR | 100,00     | -593.957,37   | -2.574.278,73 | Nordex (Chile) SpA  |
| Shanghai Acciona Windpower Technical Service Co. Ltd., Shanghai/VR China <sup>4)</sup> | EUR | 100,00     | 59.381,22     | 141.823,47    | Acciona Windpower Internacional S.L.                          |
| Way Wind, LLC, Delaware/USA  | EUR | 100,00     | 0,00          | 0,00          | Nordex USA Inc.   |

#### Nicht konsolidierte verbundene Unternehmen

(Werte gemäß statutarischen Abschlüssen bzw. nach einheitlichen Konzerngrundsätzen aufgestellten Abschlüssen)

|   |     |            |              |              |  |
|---|-----|------------|--------------|--------------|--|
| Alfresco Renewable Energy Private Limited, Bangalore/India            | EUR | 99,99/0,01 | 0,00         | 4.080,48     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Acciona Windpower Internacional, S.L. |
| Cololaca Wind Energy, S.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras              | EUR | 100,00     | 0,00         | 0,00         | San Marcos Colon Holding, Inc.   |
| Éoles Futur Eurowind France S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>    | EUR | 100,00     | 162.700,01   | 554.508,43   | Nordex France S.A.S.   |
| Farma Wiatrowa Liw Sp. z o.o., Warschau/Polen <sup>3)</sup>           | EUR | 99,00/1,00 | -11.100,00   | -76.759,00   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy GmbH                    |
| Farma Wiatrowa NXD 1 Sp. z o.o., Warschau/Polen                       | EUR | 100,00     | 10.625,00    | 1.130,00     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Farma Wiatrowa NXD V Sp. z o.o., Warschau, Polen                      | EUR | 99,00/1,00 | -49.117,00   | -81.958,00   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy GmbH                    |
| Farma Wiatrowa Rozdrzew Sp. z o.o., Warschau/Polen                    | EUR | 99,00/1,00 | -41.929,00   | -239.202,00  | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy GmbH                    |
| Farma Wiatrowa Wymysłów Sp. z o.o., Warschau/Polen <sup>3)</sup>      | EUR | 99,00/1,00 | -44.471,00   | -90.233,86   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy GmbH                    |
| natcon 7 GmbH, Hamburg  | EUR | 75,00      | 1.104.468,17 | 1.964.505,69 | Nordex SE  |
| Nordex Windpark Verwaltung GmbH, Hamburg                              | EUR | 100,00     | 4.406,67     | 45.445,77    | Nordex SE  |
| Nouvions poste de raccordement, Paris/Frankreich <sup>3)</sup>        | EUR | 100,00     | -440,93      | 4.559,07     | Parc Eolien Nordex LXIV  |
| Parc Éolien de Zondrange S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>       | EUR | 100,00     | -3.999,96    | -11.629,33   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex Belgique I (SPRC), Brüssel/ Belgien <sup>2)</sup>  | EUR | 99,00/1,00 | -17.443,00   | 1.157,00     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy GmbH                    |
| Parc Éolien Nordex Belgique II (SPRC), Brüssel/ Belgien <sup>2)</sup> | EUR | 99,00/1,00 | -9.472,00    | 9.128,00     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy GmbH                    |
| Parc Eolien Nordex 71 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 72 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -440,93      | 36.559,07    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 73 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -440,93      | 36.559,07    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 74 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 75 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 76 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 77 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 78 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 79 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -440,93      | 36.559,07    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 80 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 81 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 82 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Eolien Nordex 83 S.A.S., Paris/France <sup>3)</sup>              | EUR | 100,00     | -436,21      | 36.563,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex I S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>           | EUR | 100,00     | -2.697,40    | 14.807,24    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex II S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>          | EUR | 34,92      | -53.236,77   | -45.730,25   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex III S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>         | EUR | 100,00     | -9.226,03    | -338,72      | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex IV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>          | EUR | 100,00     | -2.361,39    | 17.140,83    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex V S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>           | EUR | 100,00     | -5.619,74    | 13.659,55    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex VII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>         | EUR | 100,00     | -2.360,83    | 16.982,78    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex X S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>           | EUR | 100,00     | -2.543,44    | 15.425,63    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XVIII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>       | EUR | 100,00     | -9.772,81    | 309,03       | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XX S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>          | EUR | 100,00     | 22.585,19    | 11.975,07    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XXI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>         | EUR | 100,00     | -72.682,19   | -81.479,74   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XXII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>        | EUR | 100,00     | -2.360,99    | 17.159,14    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XXIV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>        | EUR | 100,00     | -2.360,79    | 17.433,56    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XXV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>         | EUR | 100,00     | -2.156,79    | 17.535,22    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |
| Parc Éolien Nordex XXVI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>        | EUR | 100,00     | -2.546,49    | 17.145,27    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                                       |

|  |     |            |            |              |  |
|--|-----|------------|------------|--------------|--|
| Parc Éolien Nordex XXVII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>    | EUR | 100,00     | -8.369,49  | 11.179,91    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex XXVIII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>   | EUR | 100,00     | -13.183,60 | -4.732,78    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex XXIX S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -2.360,99  | 17.256,94    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex XXX S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -5.736,30  | 13.898,84    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex XXXI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -2.360,95  | 16.925,63    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex XXXII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>    | EUR | 100,00     | -10.353,03 | 9.312,03     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>       | EUR | 100,00     | -29.945,42 | -18.240,10   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -17.180,32 | -4.390,08    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LIII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -24.219,27 | -11.887,82   | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LIV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -14.262,01 | -2.497,47    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>       | EUR | 100,00     | -2.340,79  | 31.237,39    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LVI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -9.524,74  | 24.035,44    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LVII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -2.341,79  | 31.235,79    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LVIII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>    | EUR | 100,00     | -2.340,99  | 31.457,93    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LIX S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -2.552,31  | 31.246,61    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LX S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>       | EUR | 100,00     | -2.340,79  | 31.458,13    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -2.340,79  | 31.458,13    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -3.642,60  | 33.357,40    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXIII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>    | EUR | 100,00     | -3.642,60  | 33.357,40    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXIV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -26.135,15 | 10.864,85    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXV S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>      | EUR | 100,00     | -3.622,26  | 33.377,74    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXVI S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -3.439,08  | 33.560,92    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXVII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>    | EUR | 100,00     | -3.439,08  | 33.560,92    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXVIII S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>   | EUR | 100,00     | -3.439,08  | 33.560,92    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXIX S.A.S., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>     | EUR | 100,00     | -440,93    | 36.559,07    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parc Éolien Nordex LXX S.A.S. Paris/Frankreich <sup>3)</sup>       | EUR | 100,00     | -440,93    | 36.559,07    | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Parque Eólico Hacienda Quijote SpA, Santiago/Chile                 | EUR | 100,00     | 0,00       | 0,00         | Nordex (Chile) SpA                                 |
| Qingdao Huawei Wind Power Co. Ltd., Qingdao/VR China <sup>3)</sup> | EUR | 66,70      | 684.024,64 | 1.308.435,06 | Nordex Energy GmbH                                 |
| San Marcos Colon Holding, Inc., Chicago/USA                        | EUR | 100,00     | 0,00       | 0,00         | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Sechste Windpark Support GmbH & Co. KG, Hamburg                    | EUR | 100,00     | -5.281,90  | -35.027,55   | Nordex Grundstücksverwaltung GmbH                  |
| Ventus Kwidzyn Sp. z o.o., Górkí, Poland                           | EUR | 50,00      | 25.925,00  | 565,00       | Farma Wiatrowa NXD 1 Sp. z o.o.                    |
| Vientos de Chinchayote, s.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras         | EUR | 99,20/0,80 | -          | -            | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy B.V |
| Vientos de la Baranquilla, s.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras      | EUR | 99,20/0,80 | -          | -            | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy B.V |
| Vientos de la Cahuasca, s.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras         | EUR | 99,20/0,80 | -          | -            | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy B.V |
| Vientos de la Quesera, s.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras          | EUR | 99,20/0,80 | -          | -            | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy B.V |
| Vientos de la Roble, s.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras            | EUR | 99,20/0,80 | -          | -            | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy B.V |
| Vientos de San Juan, s.A. de C.V., Tegucigalpa/Honduras            | EUR | 99,20/0,80 | -          | -            | Nordex Windpark Beteiligung GmbH/Nordex Energy B.V |
| Vindkraftpark Aurvandil AB, Uppsala/Schweden <sup>2)</sup>         | EUR | 100,00     | -2.608,08  | 5.135,55     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Vindkraftpark Brynhild AB, Uppsala, Schweden <sup>2)</sup>         | EUR | 100,00     | -5.974,73  | 1.631,16     | Nordex Sverige AB                                  |
| Vindkraftpark Dieser AB, Uppsala/Schweden <sup>2)</sup>            | EUR | 100,00     | -519,95    | 2.097,95     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Vindkraftpark Embla AB, Uppsala/Schweden <sup>2)</sup>             | EUR | 100,00     | -519,95    | 2.097,95     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |
| Vindkraftpark Freja AB, Uppsala/Schweden <sup>2)</sup>             | EUR | 100,00     | -519,95    | 2.097,95     | Nordex Windpark Beteiligung GmbH                   |

#### Assoziierte Unternehmen

(Werte gemäß statutarischen Abschlüssen bzw. nach einheitlichen Konzerngrundsätzen aufgestellten Abschlüssen)

|  |     |       |               |               |                                  |
|--|-----|-------|---------------|---------------|----------------------------------|
| C&C Wind Sp. z o.o., Natolin/Polen                                   | EUR | 40,00 | -1.331.196,06 | 17.005.014,59 | Nordex Windpark Beteiligung GmbH |
| GN Renewable Investments S.à.r.l., Luxemburg/Luxemburg <sup>3)</sup> | EUR | 30,00 | 3.574.924,13  | 2.544.737,81  | Nordex Windpark Beteiligung GmbH |
| KNK Wind GmbH, Frankfurt am Main <sup>3)</sup>                       | EUR | 38,89 | -530.968,40   | 1.347.848,38  | Nordex Offshore GmbH             |

#### Sonstige Anteile (nicht konsolidiert)

(Werte gemäß statutarischen Abschlüssen bzw. nach einheitlichen Konzerngrundsätzen aufgestellten Abschlüssen)

|  |     |       |           |             |                      |
|--|-----|-------|-----------|-------------|----------------------|
| Eoliennes de la Vallée S.A.S., Amiens/ Frankreich <sup>3)</sup>                            | EUR | 50,00 | -2.205,00 | -7.088,00   | Nordex France S.A.S. |
| K/S Whitewater Wind Power Invest I, Fredensborg/Dänemark, Komplementarselskabet Whitewater | EUR | 33,33 | 20.559,56 | -203.959,22 | Nordex Energy GmbH   |
| Invest I ApS, Helsingør/Dänemark <sup>3)</sup>   |     |       |           |             |                      |

|  |     |       |            |             |                      |
|--|-----|-------|------------|-------------|----------------------|
| K/S Whitewater Wind Power Invest VII, Fredensborg/Dänemark, Komplementärselskabet<br>Whitewater Invest VII ApS, Helsingør/Dänemark <sup>2)</sup>   | EUR | 11,11 | -28.617,86 | -229.959,88 | Nordex Energy GmbH   |
| K/S Whitewater Wind Power Invest VIII, Fredensborg/Dänemark, Komplementärselskabet<br>Whitewater Invest VIII ApS, Helsingør/Dänemark <sup>5)</sup> | EUR | 11,11 | 49.250,06  | -210.839,66 | Nordex Energy GmbH   |
| Vent d'est S.á.r.l., Paris/Frankreich <sup>3)</sup>  | EUR | 50,00 | -796,01    | -7.000,72   | Nordex France S.A.S. |

<sup>1)</sup> Gewinnabführungsvertrag; Jahresergebnis und Eigenkapital nach Ergebnisabführung bzw. Ergebnisübernahme nach landesrechtlichen Vorschriften

<sup>2)</sup> Abschluss zum 31.12.2015

<sup>3)</sup> vorläufiger Abschluss zum 31.12.2016

<sup>4)</sup> Abschluss vom 1.4.2016-31.12.2016

<sup>5)</sup> Abschluss zum 31.12.2014