

Bericht
über die Prüfung des
KONZERNABSCHLUSSES
zum 31. Dezember 2021
und
KONZERNLAGEBERICHTS
für das Geschäftsjahr 2021

Viessmann Group GmbH & Co. KG
Allendorf (Eder)

WESTTREU

WESTTREU GMBH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

35684 DILLENBURG

Berichtsgliederung	Seite
A. Prüfungsauftrag	1
B. Grundsätzliche Feststellungen (Stellungnahme zur Lagebeurteilung der Geschäftsführung)	2
C. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks	6
D. Gegenstand, Art und Umfang der Prüfung	12
E. Feststellungen und Erläuterungen zur Konzernrechnungslegung	16
I. Konsolidierungskreis und Konzernabschlussstichtag	16
II. Ordnungsmäßigkeit der in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse	17
III. Ordnungsmäßigkeit der Konzernrechnungslegung	19
1. Konzernbuchführung	19
2. Konzernabschluss	19
3. Konzernlagebericht	21
IV. Gesamtaussage des Konzernabschlusses	21
1. Feststellungen zur Gesamtaussage des Konzernabschlusses	21
2. Wesentliche Bewertungs- und Konsolidierungsgrundlagen	21
3. Aufgliederungen und Erläuterungen zur Konsolidierung	23
V. Wirtschaftliche Verhältnisse, Vermögens- und Ertragslage	25
1. Wirtschaftliche Verhältnisse	25
2. Vermögens- und Ertragslage	26
F. Schlussbemerkung	31

Anlagen	Nr.
Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021	1
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01. Januar bis 31. Dezember 2021	2
Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2021	3
Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2021	4
Entwicklung des Konzerneigenkapitals (Konzerneigenkapitalspiegel) für das Geschäftsjahr 2021	5
Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021	6
Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschafts- prüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften	7

Kurzbezeichnungen

Viessmann Group	Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Inländische Gesellschaften	
AKV	AKV Beteiligungs GmbH, Battenberg (Eder)
BG Holding	BG Holding GmbH (vormals: Schmack BioEnergie GmbH), Allendorf (Eder)
BG Projektgesellschaft	BG Projektgesellschaft Allendorf GmbH (vormals: Schmack Biogas GmbH), Allendorf (Eder)
BG Vermögen	BG Vermögensverwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Bio-Energie Allendorf	Bio-Energie Allendorf GmbH, Allendorf (Eder)
Bioenergie Reichersbeuern	Bioenergie Reichersbeuern GmbH, Allendorf (Eder)
BIO Energie Europark	BIO Energie Europark GmbH i.L., Allendorf (Eder)
BIOFerm	BIOFerm GmbH, Allendorf (Eder)
Biogas Beteiligung	Viessmann Biogas Beteiligungs GmbH & Co KG, Allendorf (Eder)
Connectivity Solutions	Connectivity Solutions GmbH, Allendorf (Eder)
Digital Energy Solutions	Digital Energy Solutions GmbH & Co. KG, München
Digital Energy Solutions Verwaltung	Digital Energy Solutions Verwaltungs GmbH, München
Etanomics	Etanomics Service GmbH, Allendorf (Eder)
Etherma Deutschland	Etherma Deutschland GmbH, Gronau
Energy Project Solutions	ENERGY PROJECT SOLUTIONS GMBH, Darmstadt (vormals: Frankfurt am Main)
FörderProfi	FörderProfi GmbH, Berlin
HBB Hotelbetriebsgesellschaft	HBB Hotelbetriebsgesellschaft Battenberg GmbH, Battenberg (Eder)
HKB Kesselbau	H.K.B. Kesselbau GmbH i.L., Nettetal
ithinx	ithinx GmbH, Allendorf (Eder)
Kupfer Software	Kupfer Software GmbH i.L., Berlin
Maschinenraum	Maschinenraum GmbH, Allendorf (Eder)
MB-Brassen	MB-Brassen Fernwärmetechnik und Rohrleitungsbau GmbH, Osthofen
MicrobEnergy	MicrobEnergy GmbH, Allendorf (Eder)
MV I	MV I Beteiligungs GmbH, Battenberg (Eder)
MV II	MV II Beteiligungs GmbH, Battenberg (Eder)
MXV	MXV Beteiligungs GmbH, Battenberg (Eder)
Pecon	Pecon GmbH, Regensburg
Pewo	PEWO Energietechnik GmbH, Elsterheide
Polybloc GmbH	Polybloc GmbH, Nürnberg
PV Bromskirchen	PV Bromskirchen GmbH, Allendorf (Eder)
Schmack Service	Schmack Biogas Service GmbH, Allendorf (Eder)
SHS	SHS Smart Home Services GmbH i.L., Allendorf (Eder)

VBV	Viessmann Besitz und Verwaltungs GmbH, Battenberg (Eder)
VC/O	VC/O GmbH, Allendorf (Eder)
VHI	Viessmann Holding International GmbH, Battenberg (Eder)
VHI-Beteiligung	Viessmann Holding International Beteiligungs GmbH & Co KG, Battenberg (Eder)
VHI-Verwaltung	Viessmann Holding International Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann achte Investment GmbH & Co	Viessmann achte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann achte Investment Verwaltung	Viessmann achte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Allendorf	Viessmann Werke Allendorf GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Aviation	Viessmann Aviation GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Berlin	Viessmann Werke Berlin GmbH, Berlin
Viessmann Beteiligung	Viessmann Werke Beteiligungs OHG, Allendorf (Eder)
Viessmann Biogas Komplementär	Viessmann Biogas Komplementär GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Biomasse	Viessmann Biomasse KG, Allendorf (Eder)
Viessmann Climate Solutions Berlin	Viessmann Climate Solutions Berlin GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann CS SE	Viessmann Climate Solutions SE, Allendorf (Eder)
Viessmann Deutschland	Viessmann Deutschland GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann dritte Investment GmbH & Co	Viessmann dritte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann dritte Investment Verwaltung	Viessmann dritte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Elektronik	Viessmann Elektronik GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann erste Investment GmbH & Co	Viessmann erste Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann erste Investment Verwaltung	Viessmann erste Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Foundation	VIESSMANN Foundation gGmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann fünfte Investment GmbH & Co	Viessmann fünfte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann fünfte Investment Verwaltung	Viessmann fünfte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Hausautomation	Viessmann Hausautomation GmbH i.L., Wangen im Allgäu
Viessmann Industrial Boiler	Viessmann Industrial Boiler Solutions GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Industrial Service	Viessmann Industrial Service GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Industrial Solutions	Viessmann Industrial Solutions GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Industriesysteme	Viessmann Industriesysteme GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Investment	Viessmann Investment GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann IP	Viessmann Intellectual Property GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann IT Service	Viessmann IT Service GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Kältetechnik Deutschland	Viessmann Kältetechnik Deutschland Vertriebs GmbH & Co. KG, Mainz
Viessmann Kältetechnik Deutschland Verwaltung	Viessmann Kältetechnik Deutschland Verwaltungs GmbH, Mainz
Viessmann Kältetechnik Nord	Viessmann Kältetechnik Nord GmbH, Gifhorn
Viessmann Kältetechnik Ost	Viessmann Kältetechnik Ost GmbH, Wilsdruff
Viessmann Kühlsysteme	Viessmann Kühlsysteme GmbH, Hof

Viessmann KWK	Viessmann Kraft-Wärme-Kopplung GmbH, Landsberg am Lech
Viessmann Logistik	Viessmann Logistik International GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Mittenwalde	Viessmann Industriekessel Mittenwalde GmbH, Mittenwalde
Viessmann neunte Investment GmbH & Co	Viessmann neunte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann neunte Investment Verwaltung	Viessmann neunte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann PV	Viessmann PV + E-Systeme GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Real Estate	Viessmann Real Estate GmbH & Co. KG, Battenberg (Eder)
Viessmann Real Estate Verwaltung	Viessmann Real Estate Verwaltungs GmbH, Battenberg (Eder)
Viessmann Refrigeration	Viessmann Refrigeration Solutions GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Refrigeration Deutschland	Viessmann Refrigeration Solutions Deutschland GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann sechste Investment GmbH & Co	Viessmann sechste Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann sechste Investment Verwaltung	Viessmann sechste Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Shared Service	Viessmann Shared Service GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann siebte Investment GmbH & Co	Viessmann siebte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann siebte Investment Verwaltung	Viessmann siebte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Solutions & Services	Viessmann Solutions & Services GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Technologies	Viessmann Technologies GmbH, Hof
Viessmann vierte Investment GmbH & Co	Viessmann vierte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann vierte Investment Verwaltung	Viessmann vierte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Workforce	Viessmann Workforce GmbH, Frankfurt am Main
Viessmann zehnte Investment GmbH & Co	Viessmann zehnte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Viessmann zehnte Investment Verwaltung	Viessmann zehnte Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann zweite Investment GmbH & Co	Viessmann zweite Investment GmbH & Co KG, Allendorf (Eder)
Viessmann zweite Investment Verwaltung	Viessmann zweite Investment Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
VITO One	VITO One GmbH, Allendorf (Eder)
VITO Ventures Fonds I	VITO Ventures Fonds I GmbH & Co KG, Allendorf (Eder)
VITO Ventures Management	VITO Ventures Management GmbH, Allendorf (Eder)
VITO Ventures Verwaltung	VITO Ventures Verwaltungs GmbH, Allendorf (Eder)
WATTx	WATTx GmbH, Berlin
WATTx Invest	WATTx Invest GmbH, Berlin

Ausländische Gesellschaften

CoolTeam Midt-Norge	CoolTeam Midt-Norge AS, Trondheim, Norwegen
Enercapta	Enercapta GmbH, Winterthur, Schweiz
Etanomics Italia	Etanomics Italia S.r.l., Milano, Italien
Etherma Benelux	ETHERMA Benelux B.V., Hengelo, Niederlande
Etherma Holding	Etherma Holding GmbH, Henndorf am Wallersee, Österreich
Etherma Österreich	Etherma Elektrowärme GmbH, Henndorf am Wallersee, Österreich
FCool Oy	FCool Oy, Kuopio, Finnland
Fri-Service Czech	Fri-Service Czech s.r.o., Brno, Tschechien
Fri-Service SK	Fri-Service SK s.r.o., Trnava, Slowakei
Greenbro	Greenbro (Pty) Ltd., Kapstadt, Südafrika
HKB	HKB Ketelbouw Venlo B.V., Venlo, Niederlande
HKB Holding	HKB Holding B.V., Venlo, Niederlande
IAC Vestcold	IAC Vestcold AS, Stokke, Norwegen
Kospel Polen	Kospel S.A., Koszalin, Polen
Kospel Russland	OOO "KOSPEL RUS".. Sankt Petersburg, Russland
Nuove Energie	Nuove Energie S.r.l., Pescantina (Verona), Italien
Oy Mareno Butik	Oy Mareno Butik AB, Porvoo, Finnland
PSV Italien	PSV Project Service and Value S.r.l., Padova, Italien
Polybloc	Polybloc AG, Winterthur, Schweiz
SA Boiler	SA BOILER MANUFACTURING AND SERVICES (PTY) LTD, Kwa-Zulu Natal, Südafrika
SIRAC	SIRAC SOUTHERN AFRICA (PTY) LTD, Kapstadt, Südafrika
Suomen Jääkylmä Oy	Suomen Jääkylmä Oy, Kerava, Finnland
Schmack Türkei	Schmack Biogas Enerji Tesisleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, Istanbul, Türkei
Schmack UK	Schmack Biogas UK Ltd., Telford, England
ViAir	ViAir AG, Zug, Schweiz
Viessmann Belgien	Viessmann Belgium BVBA, Zaventem (Nossegem), Belgien
Viessmann Beteiligungs AG	Viessmann Beteiligungs AG, Basel, Schweiz
Viessmann Bulgarien	Viessmann EOOD, Sofia, Bulgarien
Viessmann China	Viessmann China Ltd., Hongkong, China
Viessmann Dachang	Viessmann Heating Technology Dachang Co., Ltd., Dachang, China
Viessmann Dänemark	Viessmann A/S, Hedehusene, Dänemark
Viessmann Dombovar	Viessmann Technika Dombóvár Kft., Dombóvár, Ungarn
Viessmann Engineering	Viessmann Engineering S.r.l., Pescantina (Verona), Italien
Viessmann Erste Beteiligung	Viessmann Erste Beteiligungs B.V., Venlo, Niederlande
Viessmann Faulquemont	Viessmann Faulquemont SAS, Faulquemont, Frankreich
Viessmann Finnland	Viessmann Oy, Vantaa, Finnland
Viessmann France	Viessmann France SAS, Faulquemont, Frankreich
Viessmann GmbH	Viessmann GmbH, Basel, Schweiz
Viessmann Großbritannien	Viessmann Ltd., Telford, England
Viessmann Heiztechnik	Viessmann Technika Grzewcza Sp. z o.o., Legnica, Polen

Viessmann Holding	Viessmann Holding AG, Basel, Schweiz
Viessmann Holding Austria	Viessmann Holding Austria GmbH, Steinhaus, Österreich
Viessmann Holzheiztechnik	Viessmann Holzheiztechnik GmbH, Steinhaus (vormals: Wolfurt), Österreich
Viessmann HT Manisa	Viessmann Manisa Isi Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, Manisa, Türkei
Viessmann HT Zhejiang	Viessmann Heating Technology Zhejiang Co., Ltd., Zhejiang, China
Viessmann HTB	Viessmann Heating Technology Beijing Co., Ltd., Beijing, China
Viessmann Industrie France	Viessmann Industrie France SAS, Didenheim, Frankreich
Viessmann Industrie Holding	Viessmann Industrie Holding SAS, Didenheim, Frankreich
Viessmann Investment UK	Viessmann Investment UK Holding Limited, Stratford-upon-Avon, England
Viessmann Italien	Viessmann S.r.l., Pescantina (Verona), Italien
Viessmann Iran	Viessmann Pars Novin Co. Ltd., Teheran, Iran
Viessmann Kältetechnik Austria	Viessmann Kältetechnik Österreich GmbH, Wiener Neudorf (vormals: Gallneukirchen), Österreich
Viessmann Kältetechnik Schweiz	Viessmann Kältetechnik Schweiz AG, Spreitenbach, Schweiz
Viessmann Kanada	Viessmann Manufacturing Company Inc., Waterloo, Kanada
Viessmann Komplementär	Viessmann Komplementär B.V., Venlo, Niederlande
Viessmann Kroatien	Viessmann d.o.o., Zagreb, Kroatien
Viessmann Lettland	Viessmann SIA, Riga, Lettland
Viessmann Lipetsk	OOO Viessmann Lipetsk, Lipetsk, Russland
Viessmann Litauen	Viessmann UAB, Vilnius, Litauen
Viessmann Manisa Sales	Viessmann Manisa Satis Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi, Manisa, Türkei
Viessmann Middle East	Viessmann Middle East FZE, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Viessmann Niederlande	Viessmann Nederland B.V., Capelle aan den IJssel, Niederlande
Viessmann Österreich	Viessmann Gesellschaft m.b.H., Steinhaus, Österreich
Viessmann Polen	Viessmann Sp. z o.o., Wrocław, Polen
Viessmann Refrigeration Benelux	Viessmann Refrigeration Solutions Benelux B.V., Amersfoort, Niederlande
Viessmann Refrigeration Dänemark	Viessmann Refrigeration Systems ApS, Hadsten, Dänemark
Viessmann Refrigeration England	Viessmann Refrigeration Systems Ltd., Telford, England
Viessmann Refrigeration Estland	Viessmann Ref Baltics OÜ, Tallinn, Estland
Viessmann Refrigeration Finnland	Viessmann Kylmäärjestelmät Oy, Porvoo, Finnland
Viessmann Refrigeration Norwegen	Viessmann Refrigeration Systems AS, Stokke, Norwegen
Viessmann Refrigeration Oy	Viessmann Refrigeration Systems Oy, Porvoo, Finnland
Viessmann Refrigeration Polen	Viessmann Systemy Chłodnicze Sp.z o.o., Warschau, Polen
Viessmann Refrigeration Schweden	Viessmann Refrigeration Systems AB, Kista (Stockholm), Schweden
Viessmann Refrigeration Solutions Operations	Viessmann Refrigeration Solutions Operations sp.z o.o., Wrocław, Polen
Viessmann Refrigeration Spain	Viessmann Refrigeración Ibérica S.L., Pinto (Madrid), Spanien
Viessmann Refrigeration Tschechien	Viessmann chladicí systémy s.r.o., Chrástany, Tschechien
Viessmann Rumänien	Viessmann S.R.L., Brasov, Rumänien
Viessmann Russland	OOO Viessmann, Moskau, Russland
Viessmann Schweden	Viessmann Värmeteknik AB, Stockholm, Schweden
Viessmann Schweiz	Viessmann (Schweiz) AG, Spreitenbach, Schweiz
Viessmann Serbien	Viessmann d.o.o., Belgrad, Serbien
Viessmann Service	Viessmann Service S.L., Gavà (Barcelona), Spanien

Viessmann Singapore	Viessmann Singapore Pte. Ltd., Singapur
Viessmann Slowakei	Viessmann s.r.o., Bratislava, Slowakei
Viessmann Slowenien	Viessmann d.o.o., Maribor, Slowenien
Viessmann Spanien	Viessmann S.L., Pinto (Madrid), Spanien
Viessmann Technique du Froid	Viessmann Technique du Froid S à r.l., Faulquemont, Frankreich
Viessmann Technologies Ungarn	Viessmann Technologies Hungary Kft., Budapest, Ungarn
Viessmann Tschechien	Viessmann spol. s.r.o., Chrášťany, Tschechien
Viessmann Türkei	Viessmann Isı Teknikleri Ticaret Anonim Şirketi, Istanbul, Türkei
Viessmann Ukraine	Viessmann LLC., Kiew, Ukraine
Viessmann Ungarn	Viessmann Fűtéstechnika Kft., Törökbálint, Ungarn
Viessmann USA	Viessmann Manufacturing Company (U.S.) Inc., Warwick, USA
Viessmann Usbekistan	<<VIESSMANN>> MChJ, Taschkent, Usbekistan
Viessmann Verwaltungs AG	Viessmann Verwaltungs AG, Basel, Schweiz
Viessmann Zweite Beteiligung	Viessmann Zweite Beteiligungs B.V., Venlo, Niederlande
Woolwick Investments	Woolwick Investments (Pty) Ltd, Kwa-Zulu Natal, Südafrika

Assoziierte Unternehmen und Beteiligungen

Clipper Enterprises	Clipper Enterprises Limited, Salisbury, England
CoolTeam Oslo	CoolTeam AS, Oslo, Norwegen
CoolTeam Bergen	CoolTeam Bergen AS, Arnatveit (Bergen), Norwegen
Deevio	Deevio GmbH, Berlin
EnergiaYkkönen	EnergiaYkkönen Oy, Jyskä, Finnland
Energy Market Solutions	Energy Market Solutions GmbH, Berlin (vormals: Frankfurt am Main)
Insserco	Insserco S.A., Madrid, Spanien
Insserfo	Insserfo S.A., Madrid, Spanien
Insserco Proyectos	Insserco Proyectos S.L., Madrid, Spanien
Koelplan Holding	Koelplan Holding B.V., Baarn, Niederlande
Lämpöykkönen	Lämpöykkönen Oy, Jyskä, Finnland
Oxygen8	Oxygen8 Solutions Inc., Vancouver, Kanada
Pewo Austria	PEWO Austria GmbH, Murau, Österreich
Priva	Priva Group B.V., De Lier, Niederlande
Statice	Statice GmbH, Berlin
VAE	Value Added Engineering Group Pty Ltd, Brisbane, Australien
Vexxus	Vexxus Gesellschaft für Consulting und Service mbH, Ismaning

A. Prüfungsauftrag

In der Gesellschafterversammlung vom 17. August 2021 der

Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder),
- im Folgenden auch **Gesellschaft, Viessmann Group**
oder **Mutterunternehmen** genannt -,

sind wir zum Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021 gewählt worden. Der Geschäftsführer (Chairman of the Board of Directors) der Viessmann Komplementär, Herr Prof. Dr. Martin Viessmann, erteilte uns daraufhin den Auftrag, den Konzernabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 nach den Grundsätzen der § 14 Abs. 1 PubliG i.V.m. §§ 316 ff. HGB zu prüfen. Wir haben den Auftrag mit Schreiben vom 22. Oktober 2021 angenommen.

Über Gegenstand, Art und Umfang sowie über das Ergebnis der Prüfung erstatten wir folgenden Bericht, der vorweg grundsätzliche Feststellungen zur Lage des Konzerns und Feststellungen gemäß § 321 Abs. 1 Satz 3 HGB beinhaltet.

Der von uns geprüfte Konzernabschluss, bestehend aus Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021, Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2021, einer freiwillig aufgestellten Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2021 und einem freiwillig aufgestellten Konzerneigenkapitalpiegel für das Geschäftsjahr 2021 sowie der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 sind diesem Bericht als **Anlagen 1 bis 6** beigefügt.

Die Erstellung des Prüfungsberichts erfolgte unter Beachtung der im Prüfungsstandard IDW PS 450 n.F. des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (im Folgenden IDW genannt) niedergelegten Grundsätze ordnungsmäßiger Erstellung von Prüfungsberichten.

Der Prüfungsbericht ist an das geprüfte Unternehmen gerichtet.

Für die Durchführung des Auftrags und unsere Verantwortlichkeit sind, auch im Verhältnis zu Dritten, die vereinbarten und diesem Bericht als **Anlage 7** beigefügten "Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2017" maßgebend.

Wir bestätigen gemäß § 321 Abs. 4a HGB, dass wir bei unserer Abschlussprüfung die anwendbaren Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet haben.

B. Grundsätzliche Feststellungen

(Stellungnahme zur Lagebeurteilung der Geschäftsführung)

Die Geschäftsführung des Mutterunternehmens gibt in ihrer Darstellung des Geschäftsverlaufs des Konzerns zunächst einen allgemeinen Überblick über die Grundlagen und die Leitidee (Purpose) des Konzerns mit seinen weltweit ansässigen Konzerngesellschaften. Die laufenden Geschäftsaktivitäten sind in drei Geschäftsbereiche (Climate Solutions, Refrigeration Solutions, Viessmann Investment) sowie zwei Diversifikationsbereiche (VC/O, Real Estate) organisiert. Das Produktionsprogramm des Geschäftsbereichs Climate Solutions umfasst u.a. Brennwerttechnik für Öl und Gas, stromerzeugende Heizungen sowie regenerative Energiesysteme wie Wärmepumpen, Biomassekessel, Solarthermieanlagen und Photovoltaikanlagen. Darüber hinaus werden elektrische Warmwasser- und Heizsysteme, Lüftungssysteme und Dienstleistungen wie „Heating as a Service“ oder „Förderprofi“ angeboten. Der Geschäftsbereich Refrigeration Solutions produziert und wartet gewerbliche Kühl- und Reinraumlösungen. Der Geschäftsbereich Viessmann Investment dient der Erweiterung des Produktspektrums und der Erschließung neuer Märkte und Regionen. Die Aktivitäten des bisherigen Geschäftsbereichs Industrial Solutions sind im Berichtsjahr weitgehend eingestellt worden.

Im Einzelnen geht die Geschäftsführung dann auf Akquisitionen und Gründungen des Konzerns, Forschung und Entwicklung, die Entwicklung der Geschäftsbereiche sowie den Geschäftsverlauf ein.

Mit den erfolgten Akquisitionen und Gesellschaftsgründungen soll, entsprechend dem Strukturwandel der Branche, den technologischen und gesamtwirtschaftlichen Veränderungen, der Digitalisierung, dem Klimaschutz sowie dem Viessmann Purpose Rechnung getragen werden. Tochterunternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen nicht mehr in das angestrebte Lösungsangebot passen, stehen zur Veräußerung.

Nennenswerte Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten erfolgen in den Geschäftsbereichen Climate Solutions und Refrigeration Solutions.

Zum Geschäftsverlauf nennt die Konzernleitung einen um EUR 598,3 Mio. (+21,3 %) auf EUR 3.403,7 Mio. gestiegenen Konzernumsatz, der deutlich über der ursprünglichen Erwartung liegt und angesichts des allgemeinen wirtschaftlichen Umfelds eine erfreuliche Entwicklung darstellt. Gleichwohl trugen nicht alle Geschäftsbereiche in dem gleichen Maße zu dem Umsatzwachstum bei. Der Geschäftsbereich Climate

Solutions konnte absolut den größten Umsatzanstieg erzielen. Sowohl länderspezifisch als auch produktspezifisch trugen die verschiedenen Absatzmärkte in unterschiedlichem Ausmaß zu dem positiven Ergebnis bei. Das stärkste Wachstum war, trotz Lieferengpässen bei verschiedenen Vorprodukten, in Deutschland sowie bei den Wärmepumpen und den Gasbrennwertgeräten zu verzeichnen. Nach den Umsatzeinbußen im Vorjahr, infolge der COVID-19-Pandemie, verzeichnete der Geschäftsbereich Refrigeration Solutions einen deutlichen Erholungseffekt, der regional und aus Produkt- bzw. Segmentsicht unterschiedlich ausfiel. Hervorzuheben sind hier die Umsatzsteigerungen im europäischen Markt sowie im Bereich Food Service. Insbesondere das anorganische Wachstum aus der intensiven Akquisitionstätigkeit trug zur positiven Entwicklung des Geschäftsbereichs bei. Akquisitionsbedingt weist der Geschäftsbereich Viessmann Investment einen deutlichen Umsatzanstieg aus.

In 2021 konnte ein um EUR 95,6 Mio. höheres EBIT von EUR 375,4 Mio. erwirtschaftet werden. Die EBIT-Marge bezogen auf die Gesamtleistung stieg von 9,9 % auf 10,8 % und übertraf die Erwartungen. Der mit Abstand größte Anteil an dem sehr guten Jahresergebnis entfällt auf den Geschäftsbereich Climate Solutions.

Während die Materialeinsatzquote (bezogen auf die Gesamtleistung) deutlich von 43,6 % auf 46,7 % anstieg, sank die Personaleinsatzquote (bezogen auf die Gesamtleistung) von 28,0 % auf 25,1 %. Der Anstieg der Materialeinsatzquote resultiert im Wesentlichen aus Verschiebungen im Produktmix und aus der mit den Lieferengpässen zusammenhängenden Erhöhung der Materialpreise für Rohstoffe sowie bezogene Komponenten.

Der Saldo aus finanziellen Mitteln und Finanzverbindlichkeiten verschlechterte sich um EUR 37,7 Mio. auf EUR 181,9 Mio. Die liquiden Mittel verminderten sich um EUR 48,2 Mio. bei einem Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten um EUR 10,4 Mio. Ursächlich ist im Wesentlichen ein Anstieg des Working Capitals.

Die Bilanzsumme des Konzerns erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um EUR 347,3 Mio. Der Anstieg entfällt im Wesentlichen das Vorratsvermögen und die Finanzanlagen. Die höheren Vorratsbestände führten zu einem Anstieg des Net Working Capital (Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zzgl. Vorratsvermögen abzgl. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie erhaltenen Anzahlungen) um EUR 193,5 Mio. Unter Einbeziehung der Gesellschafterdarlehen und des im Bilanzgewinn ausgewiesenen Unterschiedsbetrags aus der Kapitalkonsolidierung lag die wirtschaftliche Eigenkapitalquote bei 52,2 % (Vorjahr: 53,6 %).

Die durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter des Konzerns (ohne Auszubildende und duale Studenten) erhöhte sich um 871, auch infolge der Erweiterung des Konsolidierungskreises. Für die Weiterentwicklung ihrer persönlichen und fachlichen Fähigkeiten steht den Mitarbeitern ein vielfältiges Aus- und Weiterbildungsangebot zur Verfügung.

Die Geschäftsführung beurteilt die Geschäftsentwicklung als sehr positiv. Trotz pandemiebedingter negativer Auswirkungen, Lieferengpässen und gestiegenen Materialkosten wurden die ambitionierten Ertragsziele deutlich übertroffen.

Bezüglich der Risiken der künftigen Entwicklung führt die Geschäftsführung des Mutterunternehmens aus, dass keine bestandsgefährdenden Risiken erkennbar sind. Es werden strategische, operative sowie Sicherheits-, Qualitäts- und Compliancerisiken beschrieben. Kurzfristig sieht die Geschäftsführung infolge des Russland-Ukraine-Konflikts das Risiko weiterer Störungen der durch die COVID-Situation ohnehin angespannten Logistikketten, weiterer Verknappung der Verfügbarkeit von Rohstoffen sowie Preiseffekte, insbesondere bei den Energiepreisen. Chancen der künftigen Entwicklung sieht die Geschäftsführung in dem Ausbau des digitalen Produktportfolios und Funktionalitäten.

Die Geschäftsführung erwartet für 2022 eine Fortsetzung des Wachstums, insbesondere im Geschäftsbereich Climate Solutions. Die Umsatzsteigerung sollte aller Voraussicht nach geringer ausfallen als 2021. Der erwartete EBITDA-Anstieg liegt aufgrund der gestiegenen Materialpreise unterhalb der Wachstumsrate des Umsatzes. Diese Planung berücksichtigt noch nicht die Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts.

Der Russland-Ukraine-Konflikt wird die Tätigkeiten aller Geschäftsbereiche beeinflussen, das genaue Ausmaß kann die Geschäftsführung aktuell nicht abschätzen. Unmittelbare Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanzlage und Ertragslage ergeben sich aus der Einstellung der Warenlieferungen nach Russland (2021: rund EUR 38 Mio.), dem Rückgang der Umsatzerlöse in der Ukraine (2021: rund EUR 10 Mio.) und der mit einem bis mittleren zweistelligen Millionenbetrag erwarteten Verlust aus einer möglichen Veräußerung der Geschäftsaktivitäten, Immobilie und sonstigen Anlagevermögens in Russland. Die mittelbaren Einflüsse des Konflikts werden langfristig die direkten Auswirkungen bei Weitem übersteigen. Steigende Energie-, Rohstoff- und Transportkosten wirken sich unmittelbar negativ auf den Konzern aus. Infolge der er-

warteten beschleunigten Marktentwicklung zu nachhaltigen, nicht auf fossilen Brennstoffen basierenden Produkten und Geschäftsmodellen hat der Konzern ein diesbezügliches Transformationsprojekt gestartet.

Die Geschäftsführung des Mutterunternehmens geht von der Fortführung der Konzern- und Unternehmenstätigkeit aus.

Kritische Würdigung

Insgesamt schätzen wir die Beurteilung der Lage des Konzerns einschließlich der durch die Geschäftsführer der Muttergesellschaft dargestellten wesentlichen Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung aus heutiger Sicht und unter Beachtung gegebener Spielräume als plausibel und folgerichtig ein. Die Lagebeurteilung ist dem Umfang nach angemessen und inhaltlich zutreffend.

C. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks

Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung haben wir dem als **Anlage 1 bis 5** beigefügten Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 und dem als **Anlage 6** beigefügten Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 der Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder), unter dem Datum vom 13. Mai 2022 den folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt, der hier wiedergegeben wird:

„BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder), und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, dem Konzerneigenkapitalpiegel und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Konzernanhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder), für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den nach § 13 PubiG anzuwendenden deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2021 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 und

- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und der Non-Executive Member des Board of Directors für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den nach § 13 PubliG anzuwendenden deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Die Non-Executive Member des Board of Directors sind verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Ab-

schlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks er-

langten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

Dillenburg, den 13. Mai 2022

WESTTREU GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Schlappig-Klockhaus
Wirtschaftsprüferin

Droste
Wirtschaftsprüfer“

Bei Veröffentlichungen oder Weitergabe des Konzernabschlusses und/oder des Konzernlageberichts in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form (einschließlich der Übersetzung in andere Sprachen) bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, sofern hierbei unser Bestätigungsvermerk zitiert oder auf unsere Prüfung hingewiesen wird; auf § 328 HGB wird insbesondere verwiesen.

D. Gegenstand, Art und Umfang der Prüfung

Gegenstand unserer Prüfung waren der nach den Vorschriften der §§ 11 ff. PubiG aufgestellte Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 sowie der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021. Die Prüfung erstreckte sich insbesondere auf die Abgrenzung des Konsolidierungskreises, die Ordnungsmäßigkeit der in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse sowie auf die vorgenommenen Konsolidierungsmaßnahmen. Die Einhaltung sonstiger gesetzlicher Vorschriften und des Gesellschaftsvertrags des Mutterunternehmens haben wir nur insoweit geprüft, als sie die Rechnungslegung betreffen.

Der Konzernlagebericht ist daraufhin geprüft worden, ob er mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht und insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt. Dabei haben wir auch geprüft, ob die wesentlichen Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dargestellt sind. Außerdem hat sich die Prüfung des Konzernlageberichts darauf erstreckt, ob die gesetzlichen Vorschriften zur Aufstellung des Konzernlageberichts beachtet wurden.

Bei der Beurteilung der Ordnungsmäßigkeit der in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse der ausländischen Tochtergesellschaften haben wir die Prüfungsergebnisse anderer Abschlussprüfer nach § 317 Abs. 3 Satz 2 HGB verwertet.

Die nicht geprüften Abschlüsse von in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen wurden von uns unter Beachtung des Grundsatzes der Wesentlichkeit nach § 317 Abs. 3 Satz 1 HGB daraufhin geprüft, ob die gesetzlichen Vorschriften beachtet und die konsolidierungsbedingten Anpassungen in zutreffender Weise vorgenommen wurden. Dies gilt auch für die von drei Tochterunternehmen mit einem vom Stichtag des Konzernabschlusses abweichenden Abschlussstichtag aufgestellten Zwischenabschlüsse.

Nicht zum Gegenstand unserer Prüfung gehörte die gezielte Aufdeckung von etwaigen Unregelmäßigkeiten.

Die Konzernrechnungslegung, die dazu eingerichteten internen Kontrollen und die dem Konzernabschlussprüfer gemachten Angaben liegen ebenso in der Verantwor-

tung der Geschäftsführung des Mutterunternehmens wie die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungen eine Beurteilung über den Konzernabschluss und Konzernlagebericht abzugeben.

Die Prüfung wurde von März bis Mai 2022 (mit Unterbrechungen) aufgrund der Corona-Pandemie überwiegend in unserem Büro durchgeführt. Wir haben uns durch ergänzende Prüfungshandlungen von der Ordnungsmäßigkeit der uns weitgehend elektronisch zur Verfügung gestellten Unterlagen überzeugt.

Ausgangspunkt unserer Prüfung war der von uns geprüfte und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene Konzernabschluss zum 31. Dezember 2020.

Bei unserer Prüfung haben wir die gesetzlichen Bestimmungen und die Grundsätze ordnungsmäßiger Durchführung von Abschlussprüfungen, soweit geboten, beachtet. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Buchführung, der Konzernabschluss sowie der Konzernlagebericht frei von wesentlichen Mängeln sind. Im Rahmen der Prüfung werden Nachweise für die Angaben in Buchführung, Konzernabschluss und Konzernlagebericht auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungs-, Bewertungs-, Gliederungs- und Konsolidierungsgrundsätze und wesentlicher Einschätzungen der Geschäftsführung des Mutterunternehmens sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil bildet.

Der Prüfungsplanung und -durchführung lag ein risikoorientierter Prüfungsansatz zugrunde. In diesem Rahmen haben wir Art und Umfang der vorzunehmenden Prüfungshandlungen aus verschiedenen Faktoren abgeleitet. Wesentliche Determinanten waren die grundsätzliche Einschätzung des Konzernumfelds (insbesondere branchenspezifische Faktoren) sowie Auskünfte der Geschäftsführung des Mutterunternehmens über wesentliche Ziele und Strategien des Konzerns sowie Geschäftsrisiken (mandantenspezifische Faktoren). Ferner hatte unsere vorläufige Einschätzung der Lage des Konzerns sowie die grundsätzliche Beurteilung der rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsysteme der Viessmann Group, Viessmann IT Service und der Viessmann Shared Service, die auftragsgemäß die Konzernbuchhaltung er-

stellen und sämtliche Verwaltungsarbeiten erledigen, Einfluss auf die Prüfungsplanung. Aus der Gesamtwürdigung dieser Faktoren haben wir ein Prüfungsprogramm entwickelt und Prüfungsschwerpunkte sowie Art und Umfang der Prüfungshandlungen, deren zeitliche Abfolge und den Mitarbeiterereinsatz festgelegt. Art, Umfang und Ergebnis der im Einzelnen durchgeführten Prüfungshandlungen sind in unseren Arbeitspapieren festgehalten.

Nach unserer Überprüfung kann das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem ein Fehlerrisiko nicht ausschließen. Aus diesem Risikobereich sowie den sonstigen bei der Prüfungsplanung festgestellten Risikobereichen ergaben sich folgende Prüfungsschwerpunkte:

- Ordnungsmäßigkeit der in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse
- Kapitalkonsolidierungen, Entkonsolidierungen
- Beteiligungen an assoziierten Unternehmen
- Schuldenkonsolidierung
- Zwischenergebniseliminierung
- Steuerabgrenzung

Bei unserer Prüfung sind wir in Stichproben vorgegangen, die nicht nach mathematisch-statistischen Grundsätzen, sondern nach der entsprechenden Bedeutung der Kontrollsysteme und Geschäftsvorfälle ausgewählt wurden.

Unsere Prüfung erstreckt sich nicht darauf, ob der Fortbestand des geprüften Konzerns oder die Wirksamkeit oder die Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung des Mutterunternehmens zugesichert werden kann.

Als Prüfungsgrundlage dienten uns neben dem auf Basis der Konsolidierungssoftware IDL-KONSIS aufgestellten Konzernabschluss und Konzernlagebericht, die inländischen und ausländischen Jahresabschlüsse der Konzerngesellschaften, die Bücher und Unterlagen sowie die sonstigen Aufzeichnungen der Muttergesellschaft.

Die für die Prüfung erbetenen Auskünfte, Aufklärungen und Nachweise sind uns von den Geschäftsführern der Muttergesellschaft und den gesetzlichen Vertretern der Tochterunternehmen sowie den von ihnen beauftragten Personen in dem gewünschten Umfang erteilt worden.

Die Geschäftsführung des Mutterunternehmens hat uns in der berufsüblichen Vollständigkeitserklärung schriftlich bestätigt, dass alle Unternehmen angegeben sind, mit denen die Viessmann Group im Geschäftsjahr 2021 verbunden war oder mit denen ein Beteiligungsverhältnis bestand, dass in dem vorgelegten Konzernabschluss alle Konzernunternehmen i.S.v. §§ 294 und 296 HGB einbezogen worden sind bzw. von den Befreiungsvorschriften des § 296 Abs. 1 Nr. 2 und Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht wurde, dass die in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse alle bilanzierungspflichtigen Vermögenswerte, Verpflichtungen, Wagnisse und Abgrenzungen sowie sämtliche Aufwendungen und Erträge enthalten, dass alle erforderlichen Angaben gemacht und sämtliche konsolidierungspflichtigen Vorgänge zutreffend berücksichtigt worden sind. Die Geschäftsführung hat hierin ferner erklärt, dass der Konzernlagebericht hinsichtlich erwarteter Entwicklungen alle für die Beurteilung der Lage des Konzerns wesentlichen Gesichtspunkte einschließlich der wesentlichen Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung sowie die sonstigen nach § 315 HGB erforderlichen Angaben enthält und alle Vorgänge von wesentlicher Bedeutung, die sich nach dem Schluss des Geschäftsjahrs ergeben haben, erläutert wurden.

E. Feststellungen und Erläuterungen zur Konzernrechnungslegung

I. Konsolidierungskreis und Konzernabschlussstichtag

In den vorliegenden Konzernabschluss sind die im Konzernanhang aufgeführten Gesellschaften einbezogen worden.

Erstmals in die Konsolidierung einbezogen und vollkonsolidiert wurden die im Geschäftsjahr 2021 erworbenen Gesellschaften FCool Oy, Fri-Service Czech, Fri-Service SK, Suomen Jääkylmä Oy, MB-Brassen und SIRAC.

Infolge des Erwerbs weiterer Anteile an Pewo und Woolwick Investments erfolgte jeweils eine Übergangskonsolidierung von der Equity-Methode (§ 311 HGB) zur Vollkonsolidierung.

Die im Geschäftsjahr 2021 neu erworbenen Beteiligungen VAE (34,3 %), Priva (25,1 %) und Koelplan Holding (25,1 %) sowie Insserco (25,1 %), Insserco Proyectos (25,4 %) und Insserfo (25,6 %) werden nach der Equity-Methode (§ 311 HGB) konsolidiert.

Infolge der Veräußerung von 74,9 % der Anteile an der Energy Market Solutions erfolgte eine Übergangskonsolidierung von der Vollkonsolidierung zur Equity-Methode (§ 311 HGB).

Die Voraussetzungen für die Anwendung der Equity-Methode (§ 311 HGB) bei den entsprechenden Gesellschaften sind erfüllt.

Für die neu erworbenen Gesellschaften SA Boiler und Greenbro wird aufgrund von unangemessenen Verzögerungen zur Erlangung der zur Einbeziehung erforderlichen Daten nach § 296 Abs. 1 Nr. 2 HGB auf die Einbeziehung in den Konzernabschluss verzichtet.

Weiterhin nicht konsolidiert wurden die im Berichtsjahr neugegründeten bzw. erworbenen Gesellschaften Viessmann Kältetechnik Schweiz, Viessmann Refrigeration Solutions Operations, Viessmann Investment UK sowie die Youco F21-H115 Vorrats GmbH. Stetig zum Vorjahr werden die Gesellschaften CoolTeam Midt-Norge, Enercapta, HKB Kesselbau, Kupfer Software, Kospel Russland, Oy Mareno Butik, Polybloc GmbH, SHS, Viessmann Foundation, Viessmann

Hausautomation sowie Viessmann Iran ebenfalls nicht in den Konzernabschluss einbezogen. Die genannten Gesellschaften sind für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung.

Darüber hinaus wurde auf die Einbeziehung der Minderheitsbeteiligungen an Clipper Enterprises, CoolTeam Oslo, CoolTeam Bergen, Deevio, Oxygen8 und Pewo Austria sowie Vexxus verzichtet. Auch diese sind für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung.

Von der Nichteinbeziehung von Tochterunternehmen in den Konzernabschluss nach § 296 HGB bzw. § 311 HGB wurde zu Recht Gebrauch gemacht.

Die Energy Project Solutions, MicrobEnergy, Schmack Service und Viessmann Industrial Service sowie die Minderheitsbeteiligung an der Stalice wurden nach Veräußerung entkonsolidiert.

Der Konsolidierungskreis umfasst neben der Muttergesellschaft 167 Gesellschaften (davon 85 Auslandsgesellschaften). Acht Gesellschaften (davon sieben Auslandsgesellschaften) werden nach der Equity-Methode konsolidiert.

Die Angaben zum Konsolidierungskreis im Konzernanhang sind zutreffend. Bei der Abgrenzung des Konsolidierungskreises wurde der Stetigkeitsgrundsatz beachtet.

Konzernabschlussstichtag ist in Übereinstimmung mit nahezu sämtlichen einbezogenen Einzelabschlüssen der 31. Dezember 2021.

II. Ordnungsmäßigkeit der in den Konzernabschluss einbezogenen Abschlüsse

Der Jahresabschluss des Mutterunternehmens ist von uns nach den Grundsätzen der §§ 316 ff. HGB geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestäti-

gungsvermerk versehen worden. Die überwiegende Anzahl der Jahresabschlüsse der inländischen Tochterunternehmen sind ebenfalls von uns oder anderen Abschlussprüfern geprüft bzw. prüferisch durchgesehen worden.

Die Mehrzahl der Jahresabschlüsse der einbezogenen ausländischen Tochterunternehmen wurden in einer den §§ 316 ff. HGB entsprechenden Weise von anderen Abschlussprüfern geprüft, die eine den Anforderungen der 8. EU-Richtlinie entsprechende oder gleichwertige Befähigung haben.

Von den anderen Abschlussprüfern erstellte Prüfungsberichte der Tochterunternehmen haben wir ebenso kritisch durchgesehen wie Unterlagen zur Prüfungsmethodik und zu den Prüfungsfeststellungen. Wesentliche Bilanzierungsfragen wurden erörtert. Nicht geprüfte Abschlüsse von in- und ausländischen Tochtergesellschaften wurden von uns im Rahmen der Prüfung des Konzernabschlusses nach § 317 Abs. 3 Satz 1 HGB mitgeprüft. Hieraus ergaben sich keine Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit dieser einbezogenen Abschlüsse.

Für die Gesellschaften mit abweichendem Wirtschaftsjahr (Viessmann Holding, Woolwick Investments und SIRAC), sind Zwischenabschlüsse auf den 31. Dezember 2021 aufgestellt worden, die wir im Rahmen der Prüfung des Konzernabschlusses nach § 317 Abs. 3 Satz 1 HGB mitgeprüft haben.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze der einbezogenen deutschen Tochterunternehmen entsprechen denen des Mutterunternehmens, der Viessmann Group. Die Abschlüsse der einbezogenen ausländischen Tochtergesellschaften wurden ordnungsgemäß an die deutschen handelsrechtlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze und die Gliederungsvorschriften angepasst. Bewertungsanpassungen sind ordnungsgemäß durchgeführt worden, soweit nicht aufgrund der geringen Bewertungsunterschiede (Ausnahme von der einheitlichen Bewertung nach dem Grundsatz der Wesentlichkeit) keine Bewertungsanpassungen erforderlich waren.

III. Ordnungsmäßigkeit der Konzernrechnungslegung

1. Konzernbuchführung

Der Konzernabschluss wird mittels der Konsolidierungssoftware IDL.KONSIS.FORECAST 2020 Update 1 Fixpack F der IDL GmbH, Schmitten, aufgestellt. Die Daten der Gesellschaften werden größtenteils automatisiert über eine Schnittstelle aus dem SAP-System (Smart Connectivity for SAP) sowie über eine Schnittstelle zu IBM Cognos TM1 erfasst.

Zur Gewährleistung einer konzerneinheitlichen Bilanzierung und Bewertung hat die Viessmann Group Bilanzierungsrichtlinien entwickelt, auf deren Grundlage die in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen zum Zwecke der Aufstellung des Konzernabschlusses Handelsbilanzen II aufstellen, in denen die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des HGB und der Viessmann Group angewendet werden.

Die Konzernbuchführung wird nach unseren Feststellungen ordnungsgemäß geführt.

Die gesetzlichen Vertreter des Mutterunternehmens tragen die Verantwortung für die eingerichteten Kontrollen.

2. Konzernabschluss

Die Viessmann Group hat als Mutterunternehmen i.S.d. § 11 PubiG einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021 aufzustellen.

Der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021 ist nach den Vorschriften des PubiG und des HGB sowie unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung aufgestellt worden.

Die Gliederung der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung entspricht den Vorschriften der §§ 266 Abs. 2 und 3 und 275 Abs. 2 HGB i.V.m. § 13 PubiG. Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt. Ergänzende Angaben zur Konzernbilanz sowie zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sind im Konzernanhang

vermerkt. Der Konzernanhang ist nach den Vorschriften der §§ 313 f. HGB aufgestellt.

Der Konzernabschluss wurde ordnungsgemäß aus den einbezogenen Abschlüssen abgeleitet. Die angewandten Konsolidierungsmethoden entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und sind daher ordnungsgemäß. Die Konsolidierungsbuchungen sind zutreffend erfasst und Folgekonsolidierungsvorgänge zutreffend fortgeführt worden.

Im Konzernanhang sind die auf den Konzernabschluss angewandten Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden ausreichend erläutert. Die erforderlichen Einzelangaben zur Konzernbilanz sowie zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sind vollständig und richtig.

Die von dem Bundesministerium für Justiz bekannt gemachten Empfehlungen (Deutsche Rechnungslegungs Standards, im Folgenden DRS genannt) des Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee e.V. (DRSC) wurden in wesentlichen Teilen angewendet. Soweit das HGB nicht mit den DRS übereinstimmende Wahlrechte zulässt, wurden diese teilweise ausgeübt. Abweichend von DRS 23 hat Viessmann Group in den Vorjahren Unternehmenserwerbe nach der Buchwertmethode entsprechend § 301 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 HGB a.F. abgebildet.

Ab Berichtszeitraum 2010 erfolgt die Konsolidierung von Unternehmenserwerben nach der Neubewertungsmethode entsprechend § 301 Abs. 2 Satz 1 HGB. Als Stichtag der Erstkonsolidierung wird seit dieser Zeit neben dem Gründungstag der Erwerbsstichtag zugrunde gelegt. Abweichend von DRS 18 sind aktive und passive latente Steuern saldiert worden, und es ist keine Überleitungsrechnung auf den im Konzernabschluss ausgewiesenen Steueraufwand im Anhang dargestellt. Über das HGB hinausgehende Anhangangaben, die nach den DRS vorgesehen sind, wurden nur teilweise vorgenommen.

Die nach unseren Feststellungen ordnungsgemäß aufgestellte freiwillige Konzernkapitalflussrechnung und der freiwillig aufgestellte Konzerneigenkapitalpiegel entsprechen DRS 21 mit Ausnahme der über das HGB hinausgehenden Anhangangaben bzw. mit Ausnahme von Darstellungsänderungen DRS 22. Eine Konzernsegmentberichterstattung erfolgte nicht.

3. Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht entspricht in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften.

IV. Gesamtaussage des Konzernabschlusses

1. Feststellungen zur Gesamtaussage des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss bestehend aus Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Konzernanhang sowie freiwillig aufgestellter Konzernkapitalflussrechnung und freiwillig aufgestelltem Konzerneigenkapitalspiegel vermittelt insgesamt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

2. Wesentliche Bewertungs- und Konsolidierungsgrundlagen

Die wesentlichen Bewertungs- und Konsolidierungsgrundlagen sind vollständig im Konzernanhang angegeben, teils unter Nennung der Ermessensspielräume. Änderungen zu den Bewertungs- und Konsolidierungsgrundlagen des Vorjahrs waren nicht festzustellen, so dass sich keine abweichende Auswirkung auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ergibt.

Abweichend von der Bilanzierung in den Einzelabschlüssen der einbezogenen Personengesellschaften werden Kapitalberichtigungskonten im Konzernabschluss mit dem Bilanzgewinn verrechnet.

Der Ausweis der bei der Währungsumrechnung entstehenden Unterschiedsbeträge zwischen Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung (in Höhe von TEUR -2.354) sowie aus der Kapitalkonsolidierung durch die Aufrechnung zum historischen Kurs (TEUR -59.418) erfolgt erfolgsneutral in dem Posten „Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung“.

Im Rahmen der Erstkonsolidierung entstanden aktive und passive Unterschiedsbeträge. Die Unterschiedsbeträge sind in Höhe von TEUR 178.465

(Vorjahr: TEUR 148.154) als Geschäfts- oder Firmenwerte, in Höhe von TEUR 25.505 (Vorjahr: TEUR 25.505) durch Aufdeckung von stillen Reserven, abzüglich stiller Lasten aktiviert. Aufgrund realisierter Verluste wurde der passive Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung von TEUR 123.409 (Vorjahr: TEUR 122.805) im Geschäftsjahr in Höhe von TEUR 2.338 ergebniswirksam aufgelöst. Zum Abschlussstichtag werden TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 2.338) als gesonderter Posten „Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung“ in der Bilanz ausgewiesen. Der übrige zum Abschlussstichtag verbleibende Betrag von TEUR 118.179 (Vorjahr: TEUR 117.575) wurde in den Konzernergebnisvortrag eingestellt, da es sich bei diesen nicht aufgelösten passiven Unterschiedsbeträgen um sogenannte technische Unterschiedsbeträge handelt, die aus Gewinnthesaurierungen durch das Auseinanderfallen des Zeitpunkts der Entstehung des Mutter-Tochter-Verhältnisses und des Zeitpunkts der erstmaligen Einbeziehung des Tochterunternehmens in den Konzernabschluss resultieren.

Für die Übergänge der at Equitykonsolidierung zur Vollkonsolidierung ist jeweils eine Erstkonsolidierung durchgeführt worden. Die fortgeschriebenen Buchwerte at Equity sowie die Anschaffungskosten für die neu erworbenen Anteile wurden als Buchwert dem Betrag des aufzurechnenden Eigenkapitals am Stichtag der Übergangskonsolidierung gegenübergestellt.

Für den Übergang der Vollkonsolidierung zur at Equitykonsolidierung wurde das entsprechende Reinvermögen zu Konzernbuchwerten als Anschaffungskosten der Beteiligung angesetzt.

Die sich ergebenden Geschäfts- oder Firmenwerte (TEUR 178.465) werden entsprechend der Nutzungsdauer über 3 bis 10 Jahre abgeschrieben. Die Geschäfts- oder Firmenwerte aus den Einzelabschlüssen werden über 3, 5 bzw. 10 Jahre abgeschrieben.

Die Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen, Jubiläum und Hinterbliebenenbezüge wurden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ermittelt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellung nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt TEUR 5.369. Zu den zugrundeliegenden Annahmen wird auf die Erläuterungen im Konzernanhang (**Anlage 3**) verwiesen.

Die sonstigen Rückstellungen sind unter Berücksichtigung von Kostensteigerungen bilanziert. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden von der Deutschen Bundesbank nach Maßgabe der Rückstellungsabzinsungsverordnung veröffentlichten Sieben-Jahres-Durchschnittszins zum 31. Dezember 2021 abgezinst worden.

Im Rahmen der Rückstellungen für Altersteilzeit wurden unentziehbare Möglichkeiten der Arbeitnehmer zur Inanspruchnahme der Altersteilzeitregelungen, die aus erwarteten zukünftigen Verträgen resultieren, in Höhe der voraussichtlich entstehenden Aufstockungsbeträge berücksichtigt.

Die separat auszuweisenden aktiven latenten Steuern entfallen ausschließlich auf Konsolidierungsmaßnahmen. Von dem Aktivierungswahlrecht für latente Steuern aus den Einzelabschlüssen wurde kein Gebrauch gemacht. Der Berechnung der latenten Steuer liegt der gruppeneinheitliche Steuersatz von 25 % (Vorjahr: 25 %) zugrunde. Bei zeitlichen Differenzen zwischen inländischen Gesellschaften, die zum Organkreis der Viessmann Group gehören, wurde ein Steuersatz von 15 % (Vorjahr: 15 %) zugrunde gelegt.

3. Aufgliederungen und Erläuterungen zur Konsolidierung

Kapitalkonsolidierung

Aus den im Rahmen der Kapitalkonsolidierung aufgerechneten Beteiligungsbuchwerten mit dem anteiligen konsolidierungspflichtigen Eigenkapital ergeben sich folgende Unterschiedsbeträge:

	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung		90.158
Ausweis als Geschäfts- oder Firmenwert	-178.465	
Aufdeckung stiller Reserven abzüglich stiller Lasten	<u>-25.505</u>	-203.970
Zwischenergebniseliminierung bei konzerninternen Verkäufen von Gesellschaften		-5.449
Aufwand aus Anschaffungsnebenkosten, Kursdifferenzen aus der Währungsumrechnung		<u>-4.148</u>
Verbleibender Unterschiedsbetrag		<u><u>-123.409</u></u>

Der verbleibende Unterschiedsbetrag entfällt mit TEUR 123.409 auf passive Unterschiedsbeträge aus der Kapitalkonsolidierung.

Die nach der Kapitalkonsolidierung ausgewiesenen Kapitalanteile der Kommanditisten (Kommanditkapital) in Höhe von TEUR 150.000 entsprechen denen der Muttergesellschaft.

Schuldenkonsolidierung

Im Rahmen der Schuldenkonsolidierung wurden Forderungen und Verbindlichkeiten aufgerechnet.

Aus der Schuldenkonsolidierung ergaben sich zum Abschlussstichtag passive Aufrechnungsdifferenzen in Höhe von TEUR 1.377, die fast ausschließlich aus Kursumrechnungen resultieren sowie in Höhe von TEUR 99.244 aus Wertberichtigungen auf Forderungen. Unter Berücksichtigung der passiven Aufrechnungsdifferenz des Vorjahrs in Höhe von TEUR 69.878 entstand per Saldo ein in 2021 ergebniswirksam verrechneter Ertrag in Höhe von TEUR 30.743.

Aufwands- und Ertragskonsolidierung sowie Zwischengewinneliminierung

Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wurde in voll konsolidierter Form aufgestellt. Die additiven Ergebnisse der einbezogenen Gesellschaften sind durch erfolgswirksame Konsolidierungsmaßnahmen (z.B. Eliminierung von Gewinnausschüttungen und Ergebnisabführungen, Abschreibungen auf Beteiligungen und Forderungen sowie Ergebnisse aus der Schulden- und Zwischengewinneliminierung) verändert worden. Auf steuerwirksame Vorgänge, die sich in den Folgejahren ausgleichen, wurden Steuerabgrenzungen vorgenommen.

In 2021 wurden Zwischengewinne aus Lieferungen von Vorräten zwischen Konzernunternehmen in Höhe von TEUR 73.793 eliminiert. Unter Berücksichtigung der Zwischengewinne nach dem Stand des Vorjahrs in Höhe von TEUR 60.933 ergab sich per Saldo ein in 2021 erfolgswirksam verrechneter Aufwand in Höhe von TEUR 12.860.

Währungsumrechnung

Die für die Währungsumrechnung zugrunde gelegten Wechselkurse wesentlicher Währungen haben sich wie folgt entwickelt:

		Mittelkurs am Abschlussstichtag		Jahresdurch- schnittskurs	
		31.12.2021	31.12.2020	2021	2020
USA	USD	1,13260	1,22710	1,18270	1,14220
Groß- britannien	GBP	0,84028	0,89903	0,85960	0,88970
Polen	PLN	4,59690	4,55970	4,56520	4,44305
Schweiz	CHF	1,03310	1,08020	1,08110	1,07052
Tschechien	CZK	24,85800	26,24200	25,64000	26,45508
China	CNY	7,19470	8,02250	7,62820	7,87470
Russland	RUB	85,30040	91,46710	87,15270	82,72480
Rumänien	RON	4,94900	4,86830	4,92150	4,83828
Türkei	TRY	15,23350	9,11310	10,51240	8,05472
Kanada	CAD	1,43930	1,56330	1,48260	1,52999

Im Übrigen verweisen wir auf die Darstellung der Vermögens- und Ertragslage in Abschnitt E.V.2.

V. Wirtschaftliche Verhältnisse, Vermögens- und Ertragslage**1. Wirtschaftliche Verhältnisse****Umsatzerlöse**

	2021 TEUR	2020 TEUR
Viessmann Deutschland	1.210.688	1.060.545
Viessmann France	250.344	196.541
Viessmann Italien	209.908	127.311
Viessmann Polen	151.735	112.033
Viessmann Belgien	120.924	108.971
Viessmann HTB	116.911	89.548
Viessmann Schweiz	77.380	72.325
Übertrag:	2.137.890	1.767.274

	2021 TEUR	2020 TEUR
Übertrag:	2.137.890	1.767.274
Viessmann Österreich	76.723	67.687
Nuove Energie	74.432	33.622
Viessmann Türkei	72.548	67.153
Viessmann Kältetechnik Deutschland	67.464	0
Viessmann Russland	52.609	48.834
Viessmann Refrigeration Norwegen	51.967	47.472
Pewo	48.495	0
Viessmann USA	47.137	40.485
Viessmann Großbritannien	46.134	47.124
Kospel, Polen	44.417	31.344
Viessmann Rumänien	41.158	37.545
Viessmann Kältetechnik Ost	39.911	35.418
Viessmann Refrigeration Finnland	35.614	36.383
Viessmann Kanada	33.769	28.172
	<u>2.870.268</u>	<u>2.288.513</u>
Übrige Gesellschaften	533.418	516.869
	<u><u>3.403.686</u></u>	<u><u>2.805.382</u></u>

2. Vermögens- und Ertragslage

Vermögens- und Kapitalstruktur

Im nachstehenden Bilanzvergleich sind die Zahlen der Bilanzen zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 gegenübergestellt. Der Sonderposten für Investitionszuschüsse und -zulagen ist von den Sachanlagen abgesetzt worden. Die innerhalb eines Jahres fällig werdenden Teilbeträge der langfristigen Bankkredite sind unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern (= Guthaben auf Gesellschafterkonten) und die Einlage stiller Gesellschafter wurden unter dem Eigenkapital ausgewiesen, da sie nach wirtschaftlicher Betrachtungsweise Eigenkapital darstellen. Da der Posten für nicht beherrschende Anteile wirtschaftlich kein Eigenkapital darstellt, ist er als Fremdkapital ausgewiesen.

	Stand 31.12.2021		Stand 31.12.2020		Verände- rung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
A k t i v a						
Anlagevermögen						
Immaterielle Ver- mögensgegenstände	53.554	2,7	38.926	2,3	14.628	37,6
Sachanlagen	547.853	27,5	540.914	32,9	6.939	1,3
Finanzanlagen	<u>102.540</u>	<u>5,1</u>	<u>37.511</u>	<u>2,3</u>	<u>65.029</u>	<u>173,4</u>
	703.947	35,3	617.351	37,5	86.596	14,0
Umlaufvermögen						
Vorräte	599.726	30,1	355.058	21,6	244.668	68,9
Forderungen und sonstige Ver- mögensgegen- stände, Wertpapiere, Rechnungsabgren- zungsposten, Aktive latente Steuern	459.972	23,1	395.851	24,1	64.121	16,2
Flüssige Mittel	<u>228.440</u>	<u>11,5</u>	<u>276.552</u>	<u>16,8</u>	<u>-48.112</u>	<u>-17,4</u>
	1.288.138	64,7	1.027.461	62,5	260.677	25,4
	<u>1.992.085</u>	<u>100,0</u>	<u>1.644.812</u>	<u>100,0</u>	<u>347.273</u>	<u>21,1</u>
P a s s i v a						
Eigenkapital						
Kapitalanteile der Kommanditisten	150.000	7,5	150.000	9,1	0	0,0
Rücklagen	255.035	12,8	234.448	14,3	20.587	8,8
Eigenkapitaldifferenz aus Währungsum- rechnung	-61.772	-3,1	-56.051	-3,4	-5.721	-10,2
Bilanzgewinn	252.590	12,7	166.606	10,1	85.984	51,6
Unterschiedsbetrag aus der Kapital- konsolidierung	0	0,0	2.338	0,1	-2.338	-100,0
Einlage stiller Ge- sellschafter	11.000	0,5	11.000	0,7	0	0,0
Verbindlichkeiten gegenüber Gesell- schaftern	<u>435.477</u>	<u>21,9</u>	<u>381.943</u>	<u>23,2</u>	<u>53.534</u>	<u>14,0</u>
	1.042.330	52,3	890.284	54,1	152.046	17,1

	Stand 31.12.2021		Stand 31.12.2020		Verände- rung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Fremdkapital						
Lang- und mittelfristig						
Nicht beherrschende Anteile	9.449	0,5	6.086	0,4	3.363	55,3
Rückstellungen	226.072	11,4	197.157	12,0	28.915	14,7
Verbindlichkeiten	<u>36.660</u>	<u>1,8</u>	<u>46.530</u>	<u>2,8</u>	<u>-9.870</u>	<u>-21,2</u>
	272.181	13,7	249.773	15,2	22.408	9,0
Kurzfristig						
Übrige Rück- stellungen	210.346	10,5	162.981	9,9	47.365	29,1
Übrige Verbindlich- keiten, Rechnungs- abgrenzungsposten	<u>467.228</u>	<u>23,5</u>	<u>341.774</u>	<u>20,8</u>	<u>125.454</u>	<u>36,7</u>
	677.574	34,0	504.755	30,7	172.819	34,2
Fremdkapital insgesamt	949.755	47,7	754.528	45,9	195.227	25,9
	<u>1.992.085</u>	<u>100,0</u>	<u>1.644.812</u>	<u>100,0</u>	<u>347.273</u>	<u>21,1</u>

Ertragslage

In der folgenden gestrafften Darstellung der Ertragslage sind die nach betriebswirtschaftlichen Gesichtspunkten zur Ermittlung von Betriebs-, Finanz- und neutralem Ergebnis umgegliederten Zahlen der Gewinn- und Verlustrechnung 2021 den Vergleichszahlen des Vorjahrs gegenübergestellt. Die Vorzeichen sind entsprechend ihrer ergebnismäßigen Auswirkung gesetzt worden.

	2 0 2 1		2 0 2 0		Ergebnis- veränderung	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Betriebserträge	3.537.816	100,0	2.846.223	100,0	691.593	24,3
Betriebs- aufwendungen						
Materialaufwand	1.625.254	45,9	1.226.528	43,1	-398.726	-32,5
Personalaufwand	873.576	24,7	787.899	27,7	-85.677	-10,9
Abschreibungen	85.941	2,4	84.636	3,0	-1.305	-1,5
Sonstige betrieb- liche Aufwendungen	<u>599.562</u>	<u>17,0</u>	<u>474.931</u>	<u>16,6</u>	<u>-124.631</u>	<u>-26,2</u>
	3.184.333	90,0	2.573.994	90,4	-610.339	-23,7
Betriebsergebnis	353.483	10,0	272.229	9,6	81.254	29,8
Finanzergebnis	-7.432	-0,2	-8.009	-0,3	577	7,2
Neutrales Ergebnis	<u>20.137</u>	<u>0,5</u>	<u>12.229</u>	<u>0,4</u>	<u>7.908</u>	<u>64,7</u>
Konzernergebnis vor Steuern laufendes Jahr	366.188	10,3	276.449	9,7	89.739	32,5
Steuern vom Einkom- men und vom Ertrag	<u>71.132</u>	<u>2,0</u>	<u>52.594</u>	<u>1,8</u>	<u>-18.538</u>	<u>-35,2</u>
Konzernergebnis- nach Steuern	<u>295.056</u>	<u>8,3</u>	<u>223.855</u>	<u>7,9</u>	<u>71.201</u>	<u>31,8</u>

In dem **neutralen Ergebnis** sind folgende aperiodische und betriebsfremde Aufwendungen und Erträge enthalten:

	2021 <u>TEUR</u>	2020 <u>TEUR</u>
Aperiodische oder betriebsfremde Erträge		
Auflösung von Rückstellungen	14.721	14.634
Entkonsolidierung von Tochtergesellschaften	8.928	20.880
Erträge aus Anlageabgängen	5.174	1.664
Versicherungsentschädigungen und sonstige Schadenersatzleistungen	2.872	2.194
Auflösung von Wertberichtigungen und Zahlungseingänge auf ausgebuchte Forderungen	2.556	2.419
Coronabedingte Wirtschaftshilfen	1.317	0
Ausbuchung von Verbindlichkeiten	845	0
Auflösung von Sonderposten für Investitions- zuschüsse und Investitionszulagen	<u>759</u>	<u>541</u>
Übertrag:	37.172	42.332

	2021 TEUR	2020 TEUR
Übertrag:	37.172	42.332
Kostenerstattungen für Vorjahre	598	267
Zinsen auf Steuererstattungen	1	113
Steuererstattungen für Vorjahre	0	4.928
Nachberechnungen für Vorjahre	0	135
Erlös Veräußerung Teilbetrieb	0	343
	<u>37.771</u>	<u>48.118</u>
Aperiodische oder betriebsfremde Aufwendungen		
Zuführung zu Wertberichtigungen, Forderungsverluste	8.027	6.804
Gewährleistungs- und Restrukturierungskosten	2.413	2.545
Außerplanmäßige Abschreibungen	2.012	2.739
Schadenersatzleistungen	1.969	6.276
Verluste aus Anlageabgängen	1.769	958
Nachträgliche Kostenrechnungen	1.084	628
Nachträgliche Materialaufwendungen	326	132
Steuernachzahlungen Vorjahre	33	0
Zinsen auf Steuernachzahlungen	1	122
Forderungsverzichte	0	14.231
Entkonsolidierung von Tochtergesellschaften	0	774
Aufwendungen Veräußerung Geschäftsbetrieb	0	672
Nachträgliche Personalaufwendungen	0	8
	<u>17.634</u>	<u>35.889</u>
Neutrales Ergebnis	<u>20.137</u>	<u>12.229</u>

F. Schlussbemerkung

Den vorstehenden Bericht über die Prüfung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2021 und des Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2021 der Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder), erstatten wir in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und den Grundsätzen ordnungsmäßiger Erstellung von Prüfungsberichten (Prüfungsstandard IDW PS 450 n.F.).

Der von uns mit Datum vom 13. Mai 2022 erteilte uneingeschränkte Bestätigungsvermerk ist aus Abschnitt "C. Wiedergabe des Bestätigungsvermerks" ersichtlich.

Dillenburg, den 13. Mai 2022



WESTTREU GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Schlappig-Klockhaus
Wirtschaftsprüferin

Droste
Wirtschaftsprüfer

Eine Verwendung des in Abschnitt C. wiedergegebenen Bestätigungsvermerks außerhalb dieses Prüfungsberichts sowie die Weitergabe des Prüfungsberichts bedürfen unserer vorherigen Zustimmung.

Anlagen

Viessmann Group GmbH & Co. KG,
Allendorf (Eder)

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2021

Aktiva

Passiva

	EUR	EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2020 TEUR		EUR	31.12.2021 EUR	31.12.2020 TEUR
A. Anlagevermögen					A. Eigenkapital			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände					I. Kapitalanteile der Kommanditisten	150.000.000,00		150.000
1. Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	15.995.013,79			15.792	II. Rücklagen	255.034.619,33		234.448
2. Geschäfts- oder Firmenwert	35.338.678,70			22.116	III. Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung	-61.771.845,03		-56.051
3. Geleistete Anzahlungen	2.219.967,48	53.553.659,97		1.018	IV. Bilanzgewinn	252.589.666,88		166.606
				38.926	V. Nicht beherrschende Anteile	9.449.620,07	605.302.061,25	501.089
II. Sachanlagen					B. Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung		0,00	2.338
1. Grundstücke und Bauten	334.399.667,17			339.602	C. Einlage stiller Gesellschafter		11.000.000,00	11.000
2. Technische Anlagen und Maschinen	78.242.102,10			77.323	D. Sonderposten für Investitionszuschüsse und Investitionszulagen		3.524.090,29	3.501
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	112.317.221,44			107.349	E. Rückstellungen			
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	26.417.637,50	551.376.628,21		20.141	1. Rückstellungen für Pensionen	67.313.524,51		62.549
				544.415	2. Steuerrückstellungen	33.721.959,57		22.346
III. Finanzanlagen					3. Sonstige Rückstellungen	335.382.220,10	436.417.704,18	275.243
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	647.941,61			580				360.138
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	564.548,26			449	F. Verbindlichkeiten			
3. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	77.942.317,99			8.750	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	46.590.070,57		57.022
4. Beteiligungen	451,97			862	2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	33.390.047,35		22.884
5. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00			851	3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen verbundenen Unternehmen	233.175.827,30		152.878
6. Wertpapiere des Anlagevermögens	528.704,87			473	4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	244.937,24		3
7. Sonstige Ausleihungen	22.856.420,14			25.546	5. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.230.260,69		22
		102.540.384,84		37.511	6. Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	435.476.981,01		381.943
			707.470.673,02	620.852	7. Sonstige Verbindlichkeiten	163.344.965,62		139.130
					Davon aus Steuern: EUR 39.837.045,71			(37.819)
					Davon im Rahmen der sozialen Sicherheit: EUR 12.233.375,87			(10.049)
B. Umlaufvermögen							913.453.089,78	753.882
I. Vorräte					G. Rechnungsabgrenzungsposten		25.911.989,36	16.365
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	192.350.878,85			109.508				
2. Unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	68.067.762,62			64.966				
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	365.595.856,76			211.440				
4. Geleistete Anzahlungen	6.738.848,18			8.348				
	632.753.346,41			394.262				
5. Erhaltene Anzahlungen auf Vorräte	-33.027.702,09	599.725.644,32		-39.204				
				355.058				
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände								
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	379.618.436,33			331.426				
Davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr: EUR 303.748,53				(573)				
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.048.785,15			194				
3. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.325.632,16			0				
4. Sonstige Vermögensgegenstände	45.815.240,81			38.892				
Davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr: EUR 2.525.137,10				(1.176)				
		427.808.094,45		370.512				
III. Wertpapiere								
(Sonstige Wertpapiere)		1.725.661,42		0				
IV. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten		228.440.320,62		276.552				
			1.257.699.720,81	1.002.122				
C. Rechnungsabgrenzungsposten			15.778.747,72	13.630				
D. Aktive latente Steuern			14.659.793,31	11.709				
			<u>1.995.608.934,86</u>	<u>1.648.313</u>			<u>1.995.608.934,86</u>	<u>1.648.313</u>

Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
für die Zeit vom 01. Januar bis 31. Dezember 2021

	EUR	EUR	2021 EUR	2020 TEUR
1 Umsatzerlöse		3 403 685 711 21		2 805 382
2 Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen sowie unfertigen Leistungen		69 980 451 73		4 333
3 Andere aktivierte Eigenleistungen		<u>8 452 372 52</u>	3.482.118.535,46	<u>6 142</u>
4 Sonstige betriebliche Erträge Davon aus Währungsumrechnung: EUR 13 955 746,67			93.467.597,62	73 443 (6 185)
			3.575.586.133,08	<u>2 889 300</u>
5 Materialaufwand				
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-1 471 614 854 05			-1 080 910
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	<u>-153 965 592 90</u>			<u>-146 422</u>
		-1 625 580 446 95		-1 227 332
6 Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-729 501 130 11			-660 663
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung Davon für Altersversorgung: EUR -9 808 516 80	<u>-144 074 897 39</u>			-127 044 (-9 449)
		-873 576 027 50		-787 907
7 Abschreibungen				
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-86 220 012 39			-87 116
b) auf Vermögensgegenstände des Umlaufvermögens, soweit diese die in der Kapitalgesellschaft üblichen Abschreibungen überschreiten	<u>0 00</u>			-1
		-86 220 012 39		-87 117
8 Sonstige betriebliche Aufwendungen Davon aus Währungsumrechnung: EUR -13 457 277,62		-614 824 202 79		-507 147 (-6 091)
			-3.200.200.689,63	<u>-2 609 503</u>
			375.385.443,45	279 797
9 Erträge aus Beteiligungen	740 386 77			137
10 Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	34 295 50			45
11 Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge Davon aus Abzinsung: EUR 1 976 27 Davon aus Aufzinsung: EUR 1 894 12	3 271 488 85			1 119 (1) (7)
		4 046 171 12		1 301
12 Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-1 457 544 64			793
13 Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	-1 733 390 51			-258
14 Zinsen und ähnliche Aufwendungen Davon aus Aufzinsung: EUR -2 222 487 33	<u>-10 018 871 60</u>			-10 112 (-2 436)
		-13 209 806 75		-9 577
			-9.163.635,63	-8 276
15 Steuern vom Einkommen und vom Ertrag Davon latente Steuern: EUR 2 950 345,77			-71.165.617,01	-47 666 (3 054)
16. Ergebnis nach Steuern/Jahresüberschuss			295.056.190,81	223 855
17. Gewinnvortrag			164.036.491,00	87 229
18. Gewinnausschüttung			-1.042,94	0
19. Entnahmen aus Rücklagen		776 020 71		2 379
20. Einstellungen in Rücklagen		<u>-21 362 487 57</u>		<u>-24 674</u>
			-20.586.466,86	-22 295
21. Gutschrift auf Gesellschafterdarlehenskonto bei einbezogenen Personengesellschaften			-187.572.026,64	-120 174
22. Gutschrift/Belastung auf Kapitalberichtigungskonto bei einbezogenen Personengesellschaften			3.174.724,89	-1 192
23. Nicht beherrschende Anteile			-1.518.203,38	-817
24. Bilanzgewinn			252.589.666,88	<u>166 606</u>

**Viessmann Group GmbH & Co. KG,
Allendorf (Eder)**
Konzernanhang für das Geschäftsjahr 2021

I. Allgemeine Angaben

Mutterunternehmen ist die Viessmann Group GmbH & Co. KG mit Sitz in Allendorf (Eder). Sie ist im Handelsregister beim Amtsgericht Marburg unter HR A 3389 eingetragen.

Die Viessmann Group GmbH & Co. KG ist gemäß § 11 PubliG zur Aufstellung eines Konzernabschlusses verpflichtet. Die Gesellschaft stellt ihren Konzernabschluss jedoch freiwillig nach den Vorschriften der §§ 290 ff. HGB auf. Die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren.

II. Konsolidierungskreis und Konsolidierungsgrundsätze

In den Konzernabschluss wurden neben der Viessmann Group GmbH & Co. KG als Mutterunternehmen die Abschlüsse der in der Liste Anteilsbesitz (**Anlage 3 zum Konzernanhang**) entsprechend aufgeführten in- und ausländischen Tochtergesellschaften, mit Ausnahme der nachfolgend unter Abschnitt a) genannten Gesellschaften, einbezogen.

a) Nicht einbezogene Gesellschaften

Aufgrund einer insgesamt untergeordneten Bedeutung für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurde von dem Einbeziehungswahlrecht des § 296 Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht und auf die Einbeziehung der folgenden Tochterunternehmen in den Konzernabschluss verzichtet:

Name und Sitz des nicht einbezogenen Tochterunternehmens
CoolTeam Midt-Norge AS, Trondheim/Norwegen
Enercapta GmbH, Winterthur/Schweiz
H.K.B. Kesselbau GmbH i. L., Nettetal

Name und Sitz des nicht einbezogenen Tochterunternehmens
Kupfer Software GmbH i. L., Berlin
OOO „KOSPEL RUS“, Sankt Petersburg/Russland
Oy Mareno Butik AB, Porvoo/Finnland
Polybloc GmbH, Nürnberg
SHS Smart Home Services GmbH i. L., Allendorf (Eder)
VISSMANN Foundation gGmbH, Allendorf (Eder)
Viessmann Hausautomation GmbH i. L., Wangen im Allgäu
Viessmann Investment UK Holding Limited, Stratford-upon-Avon/England
Viessmann Kältetechnik Schweiz AG, Spreitenbach/Schweiz
Viessmann Pars Novin Co. Ltd., Teheran/Iran
Viessmann Refrigeration Solutions Operations sp.z o.o., Wroclaw/Polen
Youco F21-H115 Vorrats GmbH, Frankfurt am Main

Aufgrund von unverhältnismäßig hohen Kosten oder unangemessenen Verzögerungen zur Erlangung der zur Einbeziehung erforderlichen Daten wurde von dem Einbeziehungswahlrecht des § 296 Abs. 1 Nr. 2 HGB für die Tochterunternehmen SA Boiler Manufacturing and Services (Pty) Ltd., Kwa-Zulu Natal, Südafrika, und Greenbro (Pty) Ltd., Kapstadt, Südafrika, Gebrauch gemacht und auf deren Einbeziehung in den Konzernabschluss verzichtet.

Aufgrund einer untergeordneten Bedeutung für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns wurde, unter Bezugnahme auf § 311 Abs. 2 HGB, für die folgenden assoziierten Unternehmen auf die Anwendung des § 312 HGB verzichtet:

Name und Sitz des nicht einbezogenen assoziierten Unternehmens
Clipper Enterprises Limited, Salisbury/England
CoolTeam AS, Oslo/Norwegen
CoolTeam Bergen AS, Arnatveit (Bergen)/Norwegen
Deevio GmbH, Berlin
Oxygen8 Solutions Inc., Vancouver/Kanada
PEWO Austria GmbH, Murau/Österreich
Vexus Gesellschaft für Consulting und Service mbH, Ismaning

b) Zusammenfassende Darstellung der Erstkonsolidierungen

Name und Sitz der erworbenen, neu gegründeten bzw. erstmalig einbezogenen Gesellschaft	Erwerber/Gründer	Konzernanteil
FCool Oy, Kuopio/Finnland	Viessmann Kylmäärjestelmät Oy, Porvoo/Finnland	100,00 % (Erwerb)
Fri-Service Czech s.r.o., Brno/Tschechien	Viessmann chladiči systémy s.r.o., Chrášťany/Tschechien	100,00 % (Erwerb)
Fri-Service SK s.r.o., Trnava/Slowakei	Viessmann chladiči systémy s.r.o., Chrášťany/Tschechien sowie Viessmann Refrigeration Solutions GmbH, Allendorf (Eder)	100,00 % (Erwerb)
INSSERCO, S.A., Madrid/Spanien	Viessmann neunte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)	25,10 % (Erwerb)
INSSERCO PROYECTOS, S.L., Madrid/Spanien	Viessmann neunte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)	25,40 % (Erwerb)
INSSERFO, S.A., Madrid/Spanien	Viessmann neunte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)	25,60 % (Erwerb)
Koelplan Holding B.V., Baarn/Niederlande	Viessmann achte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)	25,10 % (Erwerb)
MB-Brassen Fernwärmetechnik und Rohrleitungsbau GmbH, Osthofen	PEWO Energietechnik GmbH, Elsterheide	54,00 % (Erwerb)
Priva Group B.V., De Lier/Niederlande	Viessmann siebte Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)	25,10 % (Erwerb)
SIRAC SOUTHERN AFRICA (PTY) LTD., Kapstadt/ Südafrika	Woolwick Investments (Pty) Ltd, Kwa-Zulu Natal, Südafrika	52,52 % (Erwerb)
Suomen Jääkylmä Oy, Kerava/Finnland	Viessmann Kylmäärjestelmät Oy, Porvoo/Finnland	100,00 % (Erwerb)
Value Added Engineering Group Pty Ltd, Brisbane/Australien	Viessmann sechste Investment GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)	34,30 % (Erwerb)

c) Übergangskonsolidierung

Name und Sitz der Gesellschaft
Energy Market Solutions GmbH, Berlin (vormals: Frankfurt am Main): Übergang von Voll- zu At-Equity-konsolidierung nach Veräußerung von 74,90 % der Anteile (06/2021). Der Anteil an der Gesellschaft beträgt demnach 25,10 %.
PEWO Energietechnik GmbH, Elsterheide: Übergang von At-Equity zu Vollkonsolidierung nach Kauf weiterer 34,90 % der Anteile (01/2021). Aufgrund einer zum Stichtag bestehender Verpflichtung zum Kauf von weiteren 30,00 % der Anteile beträgt der Anteil an der Gesellschaft demnach 90,00 %.

Name und Sitz der Gesellschaft
Woolwick Investments (Pty) Ltd, Kwa-Zulu Natal/Südafrika: Übergang von At-Equity zu Vollkonsolidierung nach Kauf weiterer 12,52 % der Anteile (03/2021). Der Anteil an der Gesellschaft beträgt demnach 52,52 %.

d) Entkonsolidierungen

Name und Sitz der entkonsolidierten Gesellschaft
ENERGY PROJECT SOLUTIONS GMBH, Darmstadt (vormals: Frankfurt am Main)
MicroEnergy GmbH, Allendorf (Eder)
Schmack Biogas Service GmbH, Allendorf (Eder)
Statice GmbH, Berlin
Viessmann Industrial Service GmbH, Allendorf (Eder)

e) Konsolidierungsgrundsätze

Die Aufstellung der Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfolgte nach den folgenden Grundsätzen:

- Aufrechnung des anteiligen Eigenkapitals der konsolidierten Tochterunternehmen nach der Neubewertungsmethode bzw. bis 2009 nach der Buchwertmethode, durch Verrechnung mit den Anteilen der jeweiligen Muttergesellschaft zum Zeitpunkt des Erwerbs oder der erstmaligen Einbeziehung (vor 2010). Für Anteile im Fremdbesitz ist ein Ausgleichsposten gebildet worden,
- Fortschreibung der Buchwerte der Beteiligungen an assoziierten Unternehmen im Rahmen der At-Equity-Methode, bis ggf. auf EUR 0,00. Für den Übergang der at Equitykonsolidierung zur Vollkonsolidierung ist eine Erstkonsolidierung durchgeführt worden. Die fortgeschriebenen Buchwerte at Equity sowie die Anschaffungskosten für die neu erworbenen Anteile wurden als Buchwert dem Betrag des aufzurechnenden Eigenkapitals am Stichtag der Übergangskonsolidierung gegenübergestellt. Für den Übergang von der Vollkonsolidierung zur at Equitykonsolidierung wurde das entsprechende Reinvermögen zu Konzernbuchwerten als Anschaffungskosten der Beteiligung angesetzt.
- Eliminierung der bestehenden gegenseitigen Forderungen und Verbindlichkeiten,
- Verrechnung von konzerninternen Umsatzerlösen, Aufwendungen und Erträgen,

- Eliminierung von Ergebnisübernahmen einbezogener Gesellschaften und von Beteiligungserträgen sowie Ab- und Zuschreibungen auf Anteile an den in die Konsolidierung einbezogenen Gesellschaften,
- Eliminierung von Zwischengewinnen aus konzerninternen Lieferungen und Leistungen,
- Vornahme von Steuerabgrenzungen auf steuerwirksame Konsolidierungsmaßnahmen, soweit sich der abweichende Steueraufwand in späteren Jahren voraussichtlich ausgleicht.

Die im Vorjahr angewendeten Konsolidierungsmethoden wurden beibehalten.

III. Währungsumrechnung

1. Die Umrechnung der Bilanzwerte der einbezogenen ausländischen Gesellschaften erfolgte, soweit die Abschlüsse nicht in Euro aufgestellt wurden, bis auf das Eigenkapital, das zu historischen Kursen umgerechnet wurde, einheitlich zu dem Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag. Der Differenzbetrag zum jeweiligen Einstandskurs wird erfolgsneutral als separater Posten „Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung“ erfasst. Die sich aus den unterschiedlichen Abschlussstichtagskursen ergebenden Umrechnungsdifferenzen im Brutto-Anlagengitter wurden mit den jeweiligen Anschaffungs-/Herstellungskosten bzw. kumulierten Abschreibungen erfolgsneutral verrechnet.
2. In den Gewinn- und Verlustrechnungen der ausländischen Gesellschaften, soweit nicht in Euro aufgestellt, sind alle Aufwendungen und Erträge grundsätzlich zu Jahresdurchschnittskursen umgerechnet worden. Die Unterschiedsbeträge aus der Anwendung unterschiedlicher Umrechnungskurse zwischen der Gewinn- und Verlustrechnung und der Bilanz wurden ebenfalls erfolgsneutral in dem Posten „Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung“ verrechnet.
3. Bei der Währungsumrechnung in den Einzelabschlüssen wurden die Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung zum Devisenkassamittelkurs am Abschlussstichtag umgerechnet. Transaktionen während des Geschäftsjahres sind zum jeweiligen Tagesdurchschnittskurs umgerechnet worden.

IV. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Sämtliche Abschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften sind, soweit sie noch nicht nach den deutschen handelsrechtlichen Gliederungs- und Bewertungsvorschriften aufgestellt waren und soweit die Abweichungen wesentlich waren, entsprechend angepasst worden.
2. Soweit bei der Kapitalkonsolidierung die Beteiligungsbuchwerte niedriger als der Betrag des aufzurechnenden Eigenkapitals sind, ergibt sich ein passiver **Unterschiedsbetrag aus der Kapitalkonsolidierung**. TEUR 118.179 (Vorjahr: TEUR 117.575) dieses Unterschiedsbetrags resultieren aus Gewinnthesaurierungen durch das Auseinanderfallen des Zeitpunkts der Entstehung des Mutter-Tochter-Verhältnisses und des Zeitpunkts der erstmaligen Einbeziehung des Tochterunternehmens in den Konzernabschluss. Aus diesem Grund erfolgt der Ausweis im Konzernergebnisvortrag. Die Veränderung gegenüber dem Vorjahr resultiert aus dem Erwerb weiterer Anteile an vollkonsolidierten Tochterunternehmen. Der im Vorjahr verbliebene passive Unterschiedsbetrag (Badwill) von TEUR 2.338 wurde ergebniswirksam aufgelöst. Soweit die Beteiligungsbuchwerte höher als die entsprechenden Eigenkapitalanteile waren, sind die sich ergebenden Unterschiedsbeträge in Höhe von TEUR 178.465 (Vorjahr: TEUR 148.154) als Geschäfts- oder Firmenwert und in Höhe von TEUR 25.505 durch Aufdeckung von stillen Reserven abzüglich stillen Lasten aktiviert worden.
Der Unterschiedsbetrag (Geschäfts- oder Firmenwert) zwischen dem Buchwert und dem anteiligen Eigenkapital von assoziierten Unternehmen beträgt zum 31. Dezember 2021 TEUR 49.645.

3. **Immaterielle Vermögensgegenstände** sind zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige und bei außergewöhnlichen Wertminderungen um außerplanmäßige Abschreibungen aktiviert. Die entgeltlich erworbenen gewerblichen Schutzrechte und ähnlichen Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten werden planmäßig unter Annahme einer Nutzungsdauer von 2 bis 25 Jahren und die Geschäfts- oder Firmenwerte über 3, 4, 5, 7, 8 bzw. 10 Jahre ab Erwerbszeitpunkt abgeschrieben.
Die jeweilige Nutzungsdauer des Geschäfts- oder Firmenwertes wird dabei für jede Gesellschaft individuell anhand ihrer Technologie, ihren Mitarbeitern und ihrer langfristigen Kundenbeziehungen sowie anhand erwarteter Synergieeffekte begründet. In diesem Zeitraum erfolgt zudem unabhängig von der planmäßigen Nutzungsdauer

eine jährliche Überprüfung der Werthaltigkeit des erworbenen Geschäfts- oder Firmenwertes.

- Die Gegenstände des **Sachanlagevermögens** sind zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um planmäßige und bei außergewöhnlichen Wertminderungen um außerplanmäßige Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungen bemessen sich unter Zugrundelegung einer betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer von 2 bis 33 Jahren für das bewegliche Sachanlagevermögen und längstens 55 Jahren für das abnutzbare unbewegliche Anlagevermögen überwiegend nach der linearen Methode.

Bei den einbezogenen Auslandsgesellschaften sind die dort festgelegten Nutzungsdauern für die jeweiligen Wirtschaftsgüter in den Konzernabschluss übernommen worden, soweit sie mit den deutschen Rechnungslegungsvorschriften vereinbar sind.

- Die in den **Finanzanlagen** enthaltenen Anteile an verbundenen Unternehmen, Beteiligungen, Wertpapiere des Anlagevermögens und zu Anlagezwecken gehaltenen Anteile an Gesellschaften sind zu Anschaffungskosten oder zum niedrigeren beizulegenden Wert bzw. bei assoziierten Unternehmen zum fortgeschriebenen Wert at equity bilanziert. Ausleihungen sind mit den Anschaffungskosten abzüglich eventueller Tilgungszahlungen bzw. dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.
- Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe** sowie **Waren** sind zu Anschaffungskosten oder dem niedrigeren Wiederbeschaffungspreis bewertet. Die Bewertung der **unfertigen** und **fertigen Erzeugnisse** sowie der **unfertigen Leistungen** erfolgt zu Herstellungskosten, wobei in angemessenem Umfang Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie Abschreibungen auf das der Fertigung dienende Sachanlagevermögen einbezogen sind. Zur verlustfreien Bewertung und zur Berücksichtigung von Bestandsrisiken, die sich aus langer Lagerdauer oder geminderter Verwertbarkeit ergeben, sind auf Einzelermittlungen beruhende Abwertungen vorgenommen worden.

Der Ansatz der **geleisteten Anzahlungen** erfolgt mit dem Nennbetrag. Die **erhaltenen Anzahlungen auf Vorräte** wurden, soweit ihnen aktivierte Herstellungskosten gegenüberstanden, mit dem Erfüllungsbetrag ohne Umsatzsteuer offen von dem Posten "Vorräte" abgesetzt.

7. **Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände** und **liquide Mittel** sind mit dem Nennbetrag bzw. Barwert angesetzt. Für die in den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und den sonstigen Vermögensgegenständen enthaltenen Kreditrisiken bestehen angemessene Einzel- und Pauschalwertberichtigungen.
8. Die **Wertpapiere des Umlaufvermögens** wurden mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.
9. Die **aktiven latenten Steuern** resultieren aus Konsolidierungsmaßnahmen aufgrund von temporären Differenzen. Von dem Aktivierungswahlrecht für latente Steuern aus den einbezogenen Einzelabschlüssen wurde kein Gebrauch gemacht. In der Konzernbilanz werden aktive (TEUR 15.653) und passive latente Steuern (TEUR 993) saldiert ausgewiesen.
10. **Investitionszuschüsse und -zulagen** sind in einen Sonderposten eingestellt worden, der zur periodengerechten Abgrenzung entsprechend den Abschreibungen der bezuschussten Anlagegüter aufgelöst wird.
11. Die **Rückstellungen für Pensionen** entfallen auf in- und ausländische Gesellschaften. Sie sind nach versicherungsmathematischen Grundsätzen gebildet worden. Die zugrundeliegenden Annahmen sind in der folgenden Tabelle zusammengefasst:

Bewertungsverfahren	Modifiziertes Teilwertverfahren bzw. Projected-Unit-Credit Methode (PUC)
Rechnungsgrundlagen	Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck bzw. Generationentafel AVÖ 2018-P ANG
Rechnungszins	1,87 % bis 1,90 %
Rententrend	0,50 % bis 2,00 %
Einkommenstrend	Leistungen sind unabhängig vom Einkommen

Sonstige Vermögensgegenstände (Aktivwerte aus Rückdeckungsversicherungen) sind, soweit es sich um nach § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB zu verrechnende Vermögensgegenstände handelt, zum Zeitwert bewertet und in der Bilanz mit den Pensionsrückstellungen saldiert ausgewiesen worden. Der beizulegende Zeitwert der verpfändeten Rückdeckungsversicherungen und die Anschaffungskosten der Rückdeckungsversicherung betragen TEUR 229. Der Erfüllungsbetrag der Pensionsrückstellungen beträgt TEUR 319. Im Finanzergebnis sind Aufwendungen aus der

Aufzinsung von Pensionsrückstellungen (TEUR 5) mit der Wertänderung der sonstigen Vermögensgegenstände (TEUR 5) verrechnet worden.

Als Rechnungszins für die Rückstellungen für Pensionen, Abfertigungen (Österreich, Frankreich, Italien, Türkei und Dubai), Jubiläum und Hinterbliebenenbezüge wurde im Wesentlichen ein zum 31. Dezember 2021 qualifiziert geschätzter Zins bei einer Laufzeit von 15 Jahren verwendet. Dieser wurde durch Fortschreibung des von der Deutschen Bundesbank nach Maßgabe der Rückstellungsabzinsungsverordnung veröffentlichten Zehn-Jahres-Durchschnittszinses für die Pensionen und pensionsähnlichen Abfertigungen (Österreich und Frankreich) bzw. Sieben-Jahres-Durchschnittszinses für die Hinterbliebenenbezüge sowie des sich bei einer durchschnittlichen mittleren Restlaufzeit ergebenden Durchschnittszinses für die übrigen Abfertigungen und Jubiläum jeweils zum 30. September 2021 bzw. 30. November 2021 ermittelt. Die Vereinfachungsregelung des § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB wurde in Anspruch genommen.

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt TEUR 5.369.

Der Konzern macht von der Möglichkeit des Wahlrechts aus der Veränderung des Rechnungszinses Gebrauch und hat den Differenzbetrag aus Dienstzeitaufwand und den im Geschäftsjahr erbrachten Leistungszahlungen im operativen Ergebnis als Personalaufwand erfasst.

Aus mittelbaren Pensionszusagen - im Rahmen einer Pensions- und Unterstützungskasse - besteht ein Fehlbetrag in Höhe von TEUR 240. Unter Inanspruchnahme von Artikel 28 Abs. 1 Satz 2 EGHGB erfolgt keine Passivierung der mittelbaren Pensionszusagen.

Die **sonstigen Rückstellungen** tragen in angemessenem Umfang und nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung sowie unter Berücksichtigung der kaufmännischen Vorsicht allen erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten Rechnung. Die Rückstellungen wurden zum notwendigen Erfüllungsbetrag bewertet.

Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden von der Deutschen Bundesbank nach Maßgabe der Rückstellungsabzinsungsverordnung veröffentlichten Sieben-Jahres-Durchschnittszins zum 31. Dezember 2021 abgezinst worden.

Im Rahmen der Rückstellung für Altersteilzeit wurden die unentziehbaren Möglichkeiten der Arbeitnehmer zur Inanspruchnahme der Altersteilzeitregelung, die aus laufenden Verträgen resultieren, in Höhe der voraussichtlich entstehenden Aufstockungsbeträge und der Erfüllungsrückstände berücksichtigt. Die für diese Verträge entstehenden Abfindungsverpflichtungen gemäß § 6 TV-BB bzw. § 12 des Tarifvertrags zum flexiblen Übergang in die Rente (TV FlexÜ) wurden ebenfalls in den sonstigen Rückstellungen bilanziert.

12. **Verbindlichkeiten** sind mit ihren Erfüllungsbeträgen angesetzt, Rentenverpflichtungen mit dem Barwert passiviert.
13. Die **Rechnungsabgrenzungsposten** betreffen kurz- und mittelfristige Abgrenzungen.

V. Erläuterungen zur Konzernbilanz

1. Anlagevermögen

Die Darstellung der Entwicklung des Anlagevermögens erfolgt gemäß § 284 Abs. 3 HGB nach der so genannten Bruttomethode und ist aus der **Anlage 1 zum Konzernanhang** ersichtlich. Für gewährte Bankgarantien wurden Wertpapiere des Anlagevermögens, in Höhe TEUR 416 verpfändet.

2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

In den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind Wechsel in Höhe von TEUR 9.122 enthalten.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen (TEUR 1.049) resultieren in voller Höhe und die Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, in Höhe von TEUR 999 aus Lieferungen und Leistungen.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten in Höhe von TEUR 369 noch nicht verrechenbare Vorsteuern, die rechtlich erst nach dem Abschlussstichtag entstehen.

3. Aktive latente Steuern

Die aktiven latenten Steuern entfallen ausschließlich auf Sachverhalte aus dem Konzernabschluss (Konsolidierungsmaßnahmen). Für die Berechnung der latenten Steuer wurde innerhalb des Organkreises ein Steuersatz von 15 % (Vorjahr: 15 %) bzw. ein Konzernsteuersatz von 25 % (Vorjahr: 25 %) zugrunde gelegt. Die sich ergebende latente Steuer resultiert im Wesentlichen aus der Zwischengewinneliminierung, aus der Schuldenkonsolidierung sowie der Aufdeckung von stillen Reserven im Rahmen der Kapitalkonsolidierung.

4. Eigenkapital

Die im Handelsregister eingetragenen Hafteinlagen betragen am Abschlussstichtag TEUR 100.000. Der in den Bilanzgewinn einbezogene Gewinnvortrag beträgt TEUR 164.036.

5. Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen enthalten im Wesentlichen Garantierückstellungen (TEUR 120.058) und Rückstellungen aus dem Personal- und Sozialbereich (TEUR 131.096).

6. Verbindlichkeiten

Die für die einzelnen Verbindlichkeiten bestehenden Restlaufzeiten ergeben sich aus dem Verbindlichkeitspiegel (**Anlage 2 zum Konzernanhang**). Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind durch Grundpfandrechte, durch Sicherungsübereignung von einzelnen Gegenständen des Sachanlagevermögens, Vorräten, Forderungen sowie durch Verpfändung von Bankguthaben (TEUR 4.311) gesichert.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (TEUR 245) und die Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (TEUR 1.230), resultieren vollständig aus Lieferungen und Leistungen.

Aus der Lieferung von Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen, Halbfabrikaten und Waren sowie Gegenständen des Sachanlagevermögens resultieren die üblichen Eigentumsvorbehalte.

7. Außerbilanzielle Geschäfte

Aus den in 2020 und 2021 abgeschlossenen Leasing- und Sale-and-lease-back-Verträgen (Gesamtvolumen TEUR 21.803) für Heizungsanlagen ergeben sich in den nächsten max. 156 Monaten monatliche Leasingraten von durchschnittlich rd. TEUR 129.

Die daraus resultierenden Zahlungsverpflichtungen der Folgejahre sind in den sonstigen finanziellen Verpflichtungen enthalten. Zweck der Geschäfte ist die Verbesserung der Liquidität. Risiken bestehen in den zu leistenden Leasingraten und der Vertragsbindung.

8. Haftungsverhältnisse

Für Verbindlichkeiten, die vor dem Wirksamwerden einer im Geschäftsjahr vollzogenen Ausgliederung begründet worden sind, besteht nach § 133 Abs. 1 UmwG für fünf Jahre eine Nachhaftung des Konzerns für ein entkonsolidiertes Tochterunternehmen. Zum Abschlussstichtag beträgt die gesamtschuldnerische Mithaftung höchstens noch TEUR 41.

9. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Für Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen sowie aus Wartungs-, Service- und Dienstleistungsverträgen ergeben sich folgende Aufwendungen:

	TEUR	Davon gegenüber verbundenen Unternehmen (nicht in den Konzernabschluss einbezogen) TEUR
2022	83.079	31
2023 - 2026	104.700	31
	<u>187.779</u>	<u>62</u>

Das Bestellobligo für Investitionen beträgt TEUR 19.172.

Aus Werbe- und Sponsoringverträgen ist mit Aufwendungen in Höhe von TEUR 5.229 zu rechnen.

Zudem bestehen aus Unternehmenserwerben Kaufpreisverpflichtungen in Höhe von TGBP 20.250. Aus nachträglichen Kaufpreisanpassungen können weitere Verpflichtungen in Höhe von bis zu TGBP 4.000 und TEUR 1.150 entstehen.

Es bestehen keine besonderen Chancen und Risiken.

10. Derivative Finanzinstrumente

Innerhalb des Konzerns werden derivative Finanzinstrumente ausschließlich zur Sicherung von Zins- und Währungspositionen eingesetzt, um durch Wechselkurs- bzw. Zinsschwankungen bedingte Währungsrisiken bzw. Finanzierungskosten zu minimieren.

Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte wurden ausschließlich für Sicherungszwecke im Rahmen der operativen Geschäftstätigkeit eingesetzt. Zielsetzung ist die Reduzierung der Fremdwährungsrisiken (Devisenkursschwankungen) im Rahmen bereits durchgeführter bzw. geplanter Transaktionen in Fremdwährung.

Zum Abschlussstichtag sind folgende Währungspositionen durch Devisentermingeschäfte (FX Forwards) abgesichert:

<u>Betrag in Währung</u>		<u>Kontraktwert</u>
PLN	15.791.700	EUR 3.300.000
EUR	1.500.000	CAD 2.139.500

Die Devisentermingeschäfte wurden ausschließlich im Zusammenhang mit zukünftig geplanten operativen Umsätzen in Fremdwährung (Grundgeschäfte in PLN und EUR) abgeschlossen. Sie dienen der (Teil)absicherung des Kursrisikos der zu späteren Zeitpunkten entstehenden Fremdwährungsforderungen/ -verbindlichkeiten (zukünftige Zahlungseingänge/-ausgänge) in Fremdwährung. Das kalkulierte Volumen der antizipativen Teilabsicherung für zukünftige Zahlungseingänge/-ausgänge aus Grundgeschäften orientiert sich dabei an den aus der Planung und der Vergangenheit abgeleiteten, mit hoher Sicherheit entstehenden Umsätzen bzw. Materialaufwendungen in Fremdwährung.

Die Laufzeiten der Sicherungsgeschäfte orientieren sich an den geplanten Zahlungseingängen bzw. -ausgängen in der jeweiligen Fremdwährung und betragen zum 31. Dezember 2021 zwischen 1 und 12 Monaten.

Die geplanten (Teil-) Zahlungseingänge/-ausgänge aus den Grundgeschäften und die abgeschlossenen Devisentermingeschäfte bilden eine Bewertungseinheit im Sinne des § 254 HGB. Grundgeschäfte und Sicherungsgeschäfte sind gegenläufig und weisen die gleiche Sensitivität zum Basiswert/Tageskurs auf. Die Wertänderungen gleichen sich nach Abwicklung der jeweiligen Positionen aus. Hinsichtlich der Höhe der jeweiligen Teilabsicherung handelt es sich um Macro-Hedges. Die Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung wird anhand der „Critical-Terms-Match“-Methode beurteilt. Zur bilanziellen Abbildung wird die Einfrierungsmethode verwendet.

Weitere derivative Finanzinstrumente, die nicht Sicherungszwecken dienen, wurden entsprechend den Treasury-Grundsätzen der Viessmann Gruppe nicht abgeschlossen.

11. Vergleichbarkeit der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Durch die erstmalige Einbeziehung von in 2021 neu erworbenen bzw. gegründeten Tochterunternehmen, der erstmaligen Vollkonsolidierung der oben genannten Gesellschaften sowie der Entkonsolidierung der oben genannten Gesellschaften, wurden die Posten der Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wie folgt beeinflusst:

	<u>TEUR</u>
Konzernbilanz	
Anlagevermögen	30.985
Vorräte	14.122
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	9.809
Liquide Mittel	2.169
Aktive Rechnungsabgrenzungsposten	272
Eigenkapital	-9.255
Sonderposten für Investitionszuschüsse und Investitionszulagen	364
Rückstellungen	3.620
Verbindlichkeiten	7.476
Passive Rechnungsabgrenzungsposten	872

	<u>TEUR</u>
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	
Umsatzerlöse	56.830
Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen sowie unfertigen Leistungen	-2.370
Andere aktivierte Eigenleistungen	21
Sonstige betriebliche Erträge	677
Materialaufwand	30.017
Personalaufwand	17.028
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	5.857
Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.198
Zinsen und ähnliche Erträge	17
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	260
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1.546
Jahresüberschuss	-6.719

VI. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Umsatzerlöse

Nach den statistischen Aufzeichnungen gliedern sich die Umsatzerlöse wie folgt:

	<u>2021</u> <u>TEUR</u>	<u>2020</u> <u>TEUR</u>
a) Nach Business Areas		
Climate Solutions	2.896.810	2.387.283
Refrigeration Solutions	325.761	278.348
Viessmann Investment	140.046	70.182
Industrial Solutions	33.457	63.001
Real Estate	3.428	3.046
VC/O	3.007	2.253
Family Holding	1.177	1.269
	<u>3.403.686</u>	<u>2.805.382</u>

	2021 TEUR	2020 TEUR
b) Nach Märkten		
Deutschland	1.500.214	1.297.236
Europa (ohne Deutschland)	1.652.542	1.263.216
Übersee / sonstiges Ausland	<u>250.930</u>	<u>244.930</u>
	<u>3.403.686</u>	<u>2.805.382</u>

2. Sonstige betriebliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Erträge in Höhe von TEUR 759 aus der Auflösung von Sonderposten für Investitionszuschüsse und -zulagen enthalten. Periodenfremde Erträge ergeben sich im Wesentlichen aus der Auflösung von Rückstellungen (TEUR 14.721), der Entkonsolidierung von Tochtergesellschaften (TEUR 8.928), Anlageabgängen (TEUR 5.174), Erstattungen von Versicherungen und Schadenersatzleistungen (TEUR 2.872), der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und Erträge aus ausgebuchten Forderungen (TEUR 2.556), Kostenerstattungen für Vorjahre und der Inanspruchnahme von sonstigen Rückstellungen (TEUR 2.348) sowie der Ausbuchung von Verbindlichkeiten (TEUR 845). Der Posten enthält in Höhe von TEUR 1.317 coronabedingte Wirtschaftshilfen und in Höhe von TEUR 725 projektbezogene Fördergelder und Zuschüsse.

3. Materialaufwand

Der Materialaufwand enthält periodenfremde Aufwendungen in Höhe von TEUR 326.

4. Personalaufwand

Die von der Agentur für Arbeit für eine Tochtergesellschaft erstatteten pauschalieren Sozialversicherungsbeiträge (Kurzarbeitergeld) wurden mit den Sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung verrechnet.

5. Abschreibungen

Die Abschreibungen beinhalten außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund voraussichtlich dauernder Wertminderungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert der immateriellen Vermögensgegenstände in Höhe von TEUR 157 und der Sachanlagen in Höhe von TEUR 122.

6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Der Posten enthält sonstige Steuern in Höhe von TEUR 4.071. Periodenfremde Aufwendungen ergeben sich im Wesentlichen aus dem Abgang von Anlagevermögen

(TEUR 1.769), Forderungsverlusten (TEUR 1.640), nachträglichen Kostenrechnungen (TEUR 1.084) sowie der Ausbuchung von Forderungen (TEUR 257) und Schadensersatzleistungen (TEUR 124). Zudem enthält der Posten außergewöhnliche Aufwendungen aus Gewährleistungen in Höhe von TEUR 2.413.

7. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens

Die außerplanmäßigen Abschreibungen aufgrund voraussichtlich dauernder Wertminderungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert der Finanzanlagen betragen TEUR 1.733.

8. Zinsertrag

Aus Steuererstattungen für Vorjahre resultieren Zinserträge in Höhe von TEUR 1.

9. Zinsaufwand

Aus Steuernachzahlungen für Vorjahre resultieren TEUR 1 Zinsaufwendungen.

10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Ertrag enthalten TEUR 33 Nachzahlungen für Vorjahre.

11. Nicht beherrschende Anteile

Auf nicht beherrschende Anteile entfallen Verluste in Höhe von TEUR 50 und Gewinne von TEUR 1.568.

12. Abschlussprüferhonorar

Das Gesamthonorar für den Konzernabschlussprüfer entfällt in Höhe von TEUR 932 auf Abschlussprüfungsleistungen für einbezogene Einzelabschlüsse und den Konzernabschluss sowie in Höhe von TEUR 285 (davon TEUR -5 für Vorjahre) auf andere Bestätigungsleistungen.

VII. Kapitalflussrechnung

Finanzmittelfonds

Der Finanzmittelfonds setzt sich wie folgt zusammen:

	31.12.2021 TEUR	31.12.2020 TEUR	Veränderung TEUR
Flüssige Mittel	228.440	276.552	-48.112
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten aus Kontokorrent	-11.526	-10.365	-1.161
	<u>216.914</u>	<u>266.187</u>	<u>-49.273</u>

VIII. Ergebnisverwendung

Der Jahresüberschuss 2021 des Mutterunternehmens wurde den Gesellschafterkonten gutgeschrieben.

IX. Sonstige Angaben

1. Mitarbeiter

Im Jahresdurchschnitt beschäftigte der Konzern folgende Mitarbeiter:

	2021	2020
Kaufmännische Arbeitnehmer	8.247	7.774
Gewerbliche Arbeitnehmer	4.843	4.445
	<u>13.090</u>	<u>12.219</u>

2. Geschäftsführung

Die als Aufwand gebuchte Vergütung der Mitglieder der Geschäftsführung der Komplementäre und geschäftsführenden Kommanditistin der Muttergesellschaft für ihre Tätigkeit im Konzern betrug im Geschäftsjahr 2021 TEUR 6.010.

Für ehemalige Geschäftsführer und ihre Hinterbliebenen wurden Pensionsrückstellungen in Höhe von TEUR 4.834 gebildet. Die Rentenzahlungen belaufen sich auf TEUR 160.

Die Vergütung der Non-Executive Member of the Board of Directors der Komplementärin für das Geschäftsjahr 2021 beträgt TEUR 376.

3. Anteilsbesitz

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes erfolgt in einer gesonderten Anlage (**Anlage 3 zum Konzernanhang**).

4. Unbeschränkt haftende Gesellschafterin

Die in den Konzernabschluss einbezogene VITO Ventures Management GmbH, Allendorf (Eder), ist unbeschränkt haftende Gesellschafterin der nicht in den Konzernabschluss einbezogenen VITO Ventures Carry GmbH & Co KG, Allendorf (Eder).

Weitere Angaben sind in der Aufstellung des Anteilsbesitzes enthalten.

5. Befreiung von der Aufstellung von Lageberichten und der Offenlegung der Jahresabschlüsse von Tochtergesellschaften

Konzernabschluss und Konzernlagebericht der Viessmann Group GmbH & Co. KG haben für die in der Aufstellung des Anteilsbesitzes (**Anlage 3 zum Konzernanhang**) entsprechend gekennzeichneten Unternehmen befreiende Wirkung im Sinne von § 264 Abs. 3 HGB und § 264b HGB.

6. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Ein besonderes Unsicherheitsmoment stellt der am 24. Februar 2022 eskalierte Russland-Ukraine-Konflikt dar. Dessen Auswirkungen werden die Tätigkeiten aller Geschäftsbereiche der Viessmann Gruppe beeinflussen. Das genaue Ausmaß ist indes nicht abschätzbar. So wird die sich verändernde Situation beständig hinsichtlich der Konsequenzen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, aber auch für die strategische Ausrichtung der Gruppe analysiert.

Unmittelbare Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe ergeben sich aus der Entscheidung des Vorstands nach Ausbruch der Kampfhandlungen unabhängig von den verhängten Sanktionen alle Warenlieferungen nach Russland einzustellen. Im Geschäftsjahr wurde in Russland ein Umsatz von rund EUR 38 Mio. mit Waren erzielt, die von anderen Unternehmen der Viessmann Gruppe nach Russland geliefert wurden. Dieser Umsatz mit seinen Deckungsbeiträgen wird im Jahr 2022 somit entfallen. Gegenwärtig erwägt der Vorstand, sich von seinen Geschäftsaktivitäten in Russland gänzlich zu trennen. Präferiert wird dabei eine Veräußerung an das lokale Management. Aus einem solchen Verkauf wird mit einem Verlust in Höhe eines niedrigen bis mittleren zweistelligen Millionenbetrags gerechnet.

Die Geschäftsaktivitäten der ukrainischen Tochtergesellschaft sind naturgemäß durch den kriegsrischen Konflikt stark beeinträchtigt. Nachdem das Geschäft in den ersten Wochen der Kampfhandlungen zum Erliegen gekommen ist, lässt sich nach der Verlagerung der Kämpfe in den Osten des Landes wieder eine erste Belebung feststellen. Gleichwohl bleibt die Sicherheit der Mitarbeiter oberste Priorität. Im Geschäftsjahr wurde in der Ukraine ein Umsatz von etwas über EUR 10 Mio. erwirtschaftet.

Die mittelbaren Einflüsse des Konflikts auf die Viessmann Gruppe sind ungleich schwerer zu quantifizieren, obwohl sie das Ausmaß der direkten Auswirkungen langfristig bei Weitem übersteigen dürften. Steigende Energie-, Rohstoff- und Transportkosten wirken sich unmittelbar negativ auf die Viessmann Gruppe aus.

Die geopolitische Dimension der Russland-Ukraine-Krise wirkt sich zudem auf die strategische Ausrichtung der Viessmann Gruppe aus. Insbesondere für den deutschen Markt wird seitens des regulatorischen Umfelds sowie der Marktentwicklung ein beschleunigter Wandel hin zu nachhaltigen und nicht auf fossilen Brennstoffen basierenden Produkten und Geschäftsmodellen erwartet, um die Abhängigkeit von

russischem Erdgas zu reduzieren. Vor dem Hintergrund dieser Erwartung wurde ein Transformationsprojekt gestartet, mit dem Ziel alle Geschäftsaktivitäten von der Entwicklung bis zum Vertrieb konsequent auf diese Veränderung auszurichten.

Allendorf (Eder), den 13. Mai 2022

Viessmann Beteiligungs AG

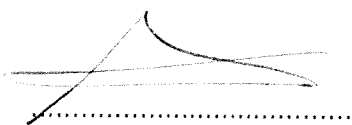


.....
(Prof. Dr. Martin Viessmann)

Chairman

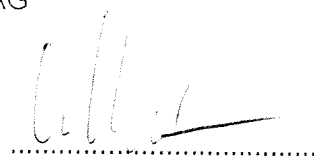
Viessmann Komplementär B.V.

Viessmann Beteiligungs AG



.....
(Maximilian Viessmann)

CEO



.....
(Dr. Ulrich Hüllmann)

CFO

Anlage 1 zum Konzernanhang

Entwicklung des Konzern-Anlagevermögens der Viessmann Group GmbH & Co. KG (Konzern-Anlagengitter) in EUR 31.12.2021

	Anschaffungs-/ Herstellungskosten zum 01.01.2021	Konzernkreis- veränderungen	Kurs- und sonstige Veränderungen	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Anschaffungs-/ Herstellungskosten zum 31.12.2021	Wert- veränderung At Equity zum 31.12.2021	Abschreibungen						Buchwert zum 31.12.2021	Buchwert 31.12.2020	
									zum 01.01.2021	Konzernkreis- veränderungen	Kurs- und sonstige Veränderungen	laufendes Geschäftsjahr	auf Abgänge	Umbuchungen			Gesamt zum 31.12.2021
I IMMATERIELLE VERMOGENSGEGENSTÄNDE																	
1 Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	119.776.626,19	623.087,13	110.428,95	6.753.110,61	1.283.090,91	978.777,73	126.958.939,70	0,00	103.984.421,15	269.822,63	-6.935,77	7.712.681,83	996.621,46	557,53	110.963.925,91	15.995.013,79	15.792.205,04
2 Geschäfts- oder Firmenwert	178.804.604,06	25.167.439,42	64.458,79	3.354.533,68	48.738,50	0,00	207.342.297,45	0,00	156.688.575,97	-1.838.395,75	28.650,57	17.124.887,96	0,00	0,00	172.003.618,75	35.338.678,70	22.116.028,09
3 Geleistete Anzahlungen	1.017.762,82	0,00	71,40	1.928.165,97	0,00	-725.939,26	2.220.060,93	0,00	0,00	0,00	0,00	93,45	0,00	0,00	93,45	2.219.967,48	1.017.762,82
Summe I.	299.598.993,07	25.790.526,55	174.959,14	12.035.810,26	1.331.829,41	252.838,47	336.521.298,08	0,00	260.672.997,12	-1.568.573,12	21.614,80	24.837.663,24	996.621,46	557,53	282.967.638,11	53.553.659,97	38.926.995,95
II SACHANLAGEN																	
1 Grundstücke und Bauten	663.054.947,12	7.213.892,94	3.478.317,18	1.946.241,71	1.641.247,94	2.465.675,34	676.517.826,35	0,00	323.452.601,76	1.905.701,95	1.046.521,68	15.745.699,35	16.849,44	-15.516,12	342.116.159,18	334.399.667,17	339.602.345,36
2 Technische Anlagen und Maschinen	441.665.901,65	2.766.252,71	433.278,61	11.812.204,51	13.164.537,03	7.442.261,70	450.955.362,15	0,00	364.342.331,53	1.807.892,09	49.856,71	19.496.544,02	12.876.941,26	-106.423,04	372.713.260,05	78.242.102,10	77.323.570,12
3 Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	433.682.391,75	2.985.565,54	-570.920,81	27.298.486,22	12.387.371,96	2.826.385,11	453.834.535,85	0,00	326.333.655,20	1.040.267,37	-152.532,59	26.013.269,45	11.838.726,65	121.381,63	341.517.314,41	112.317.221,44	107.348.736,55
4 Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	20.618.268,87	51.202,27	-187.062,78	20.087.050,25	524.410,62	-12.987.160,62	27.057.887,37	0,00	477.449,14	0,00	35.964,40	126.836,33	0,00	0,00	640.249,67	26.417.637,50	20.140.819,73
Summe II.	1.559.021.509,39	13.018.913,46	3.153.612,20	61.143.982,69	27.717.567,55	-252.838,47	1.608.365.611,72	0,00	1.014.606.037,63	4.753.861,41	979.810,20	61.382.349,15	24.732.517,35	-657,53	1.056.968.983,51	551.376.628,21	544.415.471,78
III FINANZANLAGEN																	
1 Anteile an verbundenen Unternehmen	605.714,15	71.175,31	4.994,67	0,00	0,00	0,00	681.884,13	0,00	25.377,90	0,00	0,00	8.564,62	0,00	0,00	33.942,52	647.941,61	580.336,25
2 Ausleihungen an verbundene Unternehmen	448.888,76	1.408.840,94	-34.060,18	0,00	29.862,93	0,00	1.793.806,59	0,00	0,00	1.277.391,76	-50.581,01	2.447,58	0,00	0,00	1.229.258,33	564.548,26	448.888,76
3 Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	21.763.470,13	56.225.383,78	7.370,81	41.268,87	0,00	1.512.670,22	79.550.163,81	-1.607.845,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	77.942.317,99	8.750.182,28
4 Beteiligungen	906.352,05	0,00	0,00	0,00	129.002,08	-732.477,10	44.872,87	0,00	44.420,90	0,00	0,00	123.642,08	123.642,08	0,00	44.420,90	451,97	861.931,15
5 Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	850.909,93	2.000,00	0,00	4.824,52	77.541,33	-780.193,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.541,33	75.541,33	0,00	0,00	0,00	850.909,93
6 Wertpapiere des Anlagevermögens	472.922,48	44.015,28	0,00	11.787,11	0,00	0,00	528.704,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	528.704,87	472.922,48
7 Sonstige Ausleihungen	25.807.798,25	163.127,41	-2.495,74	1.839.269,42	3.065.806,54	0,00	24.741.892,80	0,00	262.277,76	100.000,00	0,00	1.523.194,90	0,00	0,00	1.885.472,66	22.856.420,14	25.545.520,49
Summe III.	50.856.055,75	57.914.542,72	-24.190,44	1.897.129,92	3.302.212,88	0,00	107.341.325,07	-1.607.845,82	332.076,58	1.377.391,76	-50.581,01	1.733.390,51	199.183,41	0,00	3.193.094,41	102.540.384,84	37.510.691,34
Gesamt	1.909.476.558,21	96.721.982,73	3.304.380,90	75.076.922,87	32.351.609,84	0,00	2.052.228.234,87	-1.607.845,82	1.275.611.111,31	4.562.680,05	950.843,99	87.953.402,90	25.928.322,22	0,00	1.343.149.716,03	707.470.673,02	620.852.159,05

* Entwicklung Stand 01.01.2021 EUR -13.013.287,85
- Abgang/Konzernkreisveränderung 2021 EUR 12.952.125,29
+ anteiliges Ergebnis 2021 EUR -1.457.544,64
- Gewinnausschüttung EUR -89.138,62

Verbindlichkeitspiegel Viessmann Group GmbH & Co. KG

	31.12.2021				31.12.2020			
	Summe EUR	Restlaufzeit			Summe EUR	Restlaufzeit		
		Davon bis 1 Jahr EUR	Davon mehr als 1 Jahr EUR	Davon mehr als 5 Jahre EUR		Davon bis 1 Jahr EUR	Davon mehr als 1 Jahr EUR	Davon mehr als 5 Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	46.590.070,57	19.995.242,11	26.594.828,46	10.818.291,46	57.022.242,83	20.552.577,88	36.469.664,95	13.143.325,05
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	33.390.047,35	33.390.047,35	0,00	0,00	22.884.478,72	22.884.478,72	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	233.175.827,30	232.082.978,07	1.092.849,23	0,00	152.878.401,77	152.002.482,14	875.919,63	71.597,60
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	244.937,24	244.937,24	0,00	0,00	2.522,82	2.522,82	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.230.260,69	1.230.260,69	0,00	0,00	21.958,28	21.958,28	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern	435.476.981,01	435.476.981,01	0,00	0,00	381.942.733,95	381.942.733,95	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	163.344.965,62	154.372.593,03	8.972.372,59	989.096,15	139.129.587,93	129.946.037,22	9.183.550,71	1.269.166,05
Davon aus Steuern	(39.837.045,71)				(37.818.614,01)			
Davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(12.233.375,87)				(10.049.029,91)			
Summe	913.453.089,78	876.793.039,50	36.660.050,28	11.807.387,61	753.881.926,30	707.352.791,01	46.529.135,29	14.484.088,70

Anlage 3 zum Konzernanhang

Anteilsbesitz der Viessmann Group GmbH & Co. KG

Nr.	Gesellschaft	Sitz		Konzern- anteil in %
Climate Solutions				
1.	Viessmann Holding International Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	1)	50,00
2.	Viessmann Holding International Beteiligungs GmbH & Co KG	Battenberg (Eder)	2), 4)	100,00
3.	Viessmann Climate Solutions SE	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
4.	Viessmann Werke Berlin GmbH	Berlin	1), 3)	94,90
5.	Viessmann Shared Service GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
6.	Viessmann Logistik International GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
7.	Viessmann IT Service GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
8.	Viessmann Climate Solutions Berlin GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
9.	Viessmann Deutschland GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
10.	Viessmann Solutions & Services GmbH	Allendorf (Eder)	1)	100,00
11.	Viessmann PV + E-Systeme GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
12.	Connectivity Solutions GmbH	Allendorf (Eder)		100,00
13.	Viessmann Werke Allendorf GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
14.	Viessmann Holding International GmbH	Battenberg (Eder)	1)	100,00
15.	Viessmann Elektronik GmbH	Allendorf (Eder)	1), 3)	100,00
16.	Viessmann Workforce GmbH	Frankfurt am Main	1)	100,00
17.	Viessmann Industriekessel Mittenwalde GmbH	Mittenwalde	1), 3)	100,00
18.	BIOFerm GmbH	Allendorf (Eder)		100,00
19.	HKB Holding B.V.	Venlo, Niederlande		100,00
20.	OOO Viessmann	Moskau, Russland		100,00
21.	OOO Viessmann Lipetsk	Lipetsk, Russland		100,00
22.	PSV Project Service and Value S.r.l.	Padova, Italien		100,00
23.	ViAir AG	Zug, Schweiz		100,00
24.	Viessmann Biogas Beteiligungs GmbH & Co KG	Allendorf (Eder)	2), 4)	100,00
25.	Viessmann Biogas Komplementär GmbH	Allendorf (Eder)		100,00
26.	Viessmann China Ltd.	Hongkong, China		100,00
27.	Viessmann d.o.o.	Maribor, Slowenien		100,00
28.	Viessmann d.o.o.	Zagreb, Kroatien		100,00
29.	Viessmann d.o.o.	Belgrad, Serbien		100,00
30.	Viessmann EOOD	Sofia, Bulgarien		100,00
31.	Viessmann Fütéstechніка Kft.	Törökbálint, Ungarn		100,00
32.	Viessmann Hausautomation GmbH i.L.	Wangen im Allgäu		100,00
33.	Viessmann Heating Technology Beijing Co., Ltd.	Beijing, China		100,00
34.	Viessmann Heating Technology Dachang Co., Ltd.	Dachang, China		100,00
35.	Viessmann Heating Technology Zhejiang Co., Ltd.	Zhejiang, China		100,00
36.	Viessmann Holding AG	Basel, Schweiz		100,00
37.	Viessmann Isı Teknikleri Ticaret Anonim Şirketi	Istanbul, Türkei		100,00
38.	Viessmann Kraft-Wärme-Kopplung GmbH	Landsberg am Lech	1), 3)	100,00
39.	Viessmann LLC.	Kiew, Ukraine		100,00
40.	Viessmann Manisa Isı Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Manisa, Türkei		100,00
41.	Viessmann Manisa Satis Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi	Manisa, Türkei		100,00
42.	Viessmann Middle East FZE	Dubai, VAE		100,00
43.	Viessmann Oy	Vantaa, Finnland		100,00
44.	Viessmann s.r.o.	Bratislava, Slowakei		100,00

Nr.	Gesellschaft	Sitz	Konzern- anteil in %
45.	Viessmann SIA	Riga, Lettland	100,00
46.	Viessmann Sp. z o.o.	Wroclaw, Polen	100,00
47.	Viessmann, spol. s.r.o.	Chrástany, Tschechien	100,00
48.	Viessmann S.R.L.	Brasov, Rumänien	100,00
49.	Viessmann Technika Dombóvár Kft.	Dombóvár, Ungarn	100,00
50.	Viessmann Technika Grzewcza, Sp. z o.o.	Legnica, Polen	100,00
51.	Viessmann UAB	Vilnius, Litauen	100,00
52.	Viessmann Värmeteknik AB	Stockholm, Schweden	100,00
53.	ithinx GmbH	Allendorf (Eder)	¹⁾ 100,00
54.	H.K.B. Kesselbau GmbH i.L.	Nettetal	100,00
55.	HKB Ketelbouw Venlo B.V.	Venlo, Niederlande	100,00
56.	BG Vermögensverwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	¹⁾ 100,00
57.	Viessmann A/S	Hedehusene, Dänemark	100,00
58.	Viessmann Belgium BVBA	Zaventem (Nossegem), Belgien	100,00
59.	Viessmann Faulquemont SAS	Faulquemont, Frankreich	100,00
60.	Viessmann France SAS	Faulquemont, Frankreich	100,00
61.	Viessmann Holding Austria GmbH	Steinhaus, Österreich	100,00
62.	Viessmann Ltd.	Telford, England	100,00
63.	Viessmann Manufacturing Company (U.S.) Inc.	Warwick, USA	100,00
64.	Viessmann Manufacturing Company Inc.	Waterloo, Kanada	100,00
65.	Viessmann Nederland B.V.	Capelle aan den IJssel, Niederlande	100,00
66.	Viessmann S.L.	Pinto (Madrid), Spanien	100,00
67.	Viessmann S.r.l.	Pescantina (Verona), Italien	100,00
68.	Viessmann (Schweiz) AG	Spreitenbach, Schweiz	100,00
69.	Viessmann Industrie Holding SAS	Didenheim, Frankreich	100,00
70.	Viessmann Holzheiztechnik GmbH	Steinhaus, Österreich	100,00
71.	Viessmann Gesellschaft m.b.H.	Steinhaus, Österreich	100,00
72.	Etanomics Italia S.r.l.	Milano, Italien	100,00
73.	Nuove Energie S.r.l.	Pescantina (Verona), Italien	100,00
74.	Viessmann Engineering S.r.l.	Pescantina (Verona), Italien	100,00
75.	Viessmann Industrie France SAS	Didenheim, Frankreich	100,00
76.	FörderProfi GmbH	Berlin	¹⁾ 100,00
77.	<<VISSMANN>> MChJ	Taschkent, Usbekistan	100,00
78.	Viessmann Pars Novin Co Ltd.	Teheran, Iran	100,00
79.	Viessmann Singapore Pte. Ltd.	Singapur	100,00
80.	Polybloc AG	Winterthur, Schweiz	90,00
81.	Enercapta GmbH	Winterthur, Schweiz	100,00
82.	Polybloc GmbH	Nürnberg	100,00
83.	Oxygen8 Solutions Inc.	Vancouver, Kanada	20,87
Refrigeration Solutions			
84.	Viessmann Refrigeration Solutions GmbH	Allendorf (Eder)	¹⁾ 100,00
85.	Viessmann Kältetechnik Ost GmbH	Wilsdruff	^{1), 3)} 100,00
86.	Viessmann Kühlsysteme GmbH	Hof	^{1), 3)} 100,00
87.	Viessmann Refrigeration Solutions Deutschland GmbH	Allendorf (Eder)	¹⁾ 100,00
88.	Viessmann Refrigeration Systems Oy	Porvoo, Finnland	100,00
89.	Viessmann Technologies GmbH	Hof	100,00

Nr.	Gesellschaft	Sitz	Konzern- anteil in %
90.	Viessmann Kältetechnik Österreich GmbH	Wiener Neudorf, Österreich	100,00
91.	Viessmann Refrigeration Systems Ltd.	Telford, England	100,00
92.	Viessmann Technique du Froid S.à.r.l.	Faulquemont, Frankreich	100,00
93.	Viessmann Kältetechnik Nord GmbH	Gifhorn ¹⁾	100,00
94.	Viessmann Refrigeración Ibérica S.L.	Pinto (Madrid), Spanien	100,00
95.	Viessmann Refrigeration Solutions Benelux B.V.	Amersfoort, Niederlande	100,00
96.	Oy Mareno Butik AB	Porvoo, Finnland	100,00
97.	Viessmann Ref Baltics OÜ	Tallinn, Estland	100,00
98.	Viessmann Kylmäärjestelmät Oy	Porvoo, Finnland	100,00
99.	Viessmann Refrigeration Systems AB	Kista (Stockholm), Schweden	100,00
100.	Viessmann Refrigeration Systems ApS	Hadsten, Dänemark	100,00
101.	Viessmann Refrigeration Systems AS	Stokke, Norwegen	100,00
102.	Viessmann Systemy Chłodnicze Sp. z o.o.	Warschau, Polen	100,00
103.	IAC Vestcold AS	Stokke, Norwegen	100,00
104.	CoolTeam AS	Oslo, Norwegen	34,00
105.	CoolTeam Bergen AS	Arnatveit (Bergen), Norwegen	34,00
106.	CoolTeam Midt-Norge AS	Trondheim, Norwegen	100,00
107.	Viessmann chladicí systémy s.r.o.	Chrástany, Tschechien	100,00
108.	Viessmann Kältetechnik Deutschland Vertriebs GmbH & Co KG	Mainz ^{2), 3), 4)}	100,00
109.	Viessmann Kältetechnik Deutschland Verwaltungs GmbH	Mainz ¹⁾	100,00
110.	Viessmann Technologies Hungary Kft.	Budapest, Ungarn	100,00
111.	Suomen Jääkylmä Oy	Kerava, Finnland	100,00
112.	FCool Oy	Kuopio, Finnland	100,00
113.	Fri-Service Czech s.r.o.	Brno, Tschechien	100,00
114.	Fri-Service SK s.r.o.	Trnava, Slowakei	100,00
115.	Vexus Gesellschaft für Consulting und Service mbH	Ismaning	49,00
116.	Viessmann Kältetechnik Schweiz AG	Spreitenbach, Schweiz	100,00
117.	Viessmann Refrigeration Solutions Operations sp.z.o.o.	Wroclaw, Polen	100,00
118.	Youco F21-H115 Vorrats GmbH	Frankfurt am Main	100,00
Industrial Solutions			
119.	Viessmann Industrial Solutions GmbH	Allendorf (Eder) ¹⁾	100,00
120.	Bio-Energie Allendorf GmbH	Allendorf (Eder) ¹⁾	100,00
121.	Viessmann Industrial Boiler Solutions GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
122.	Viessmann Industriesysteme GmbH	Allendorf (Eder) ¹⁾	100,00
123.	BG Holding GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
124.	BG Projektgesellschaft Allendorf GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
125.	Bioenergie Reichersbeuern GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
Viessmann Investment			
126.	Viessmann Investment GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
127.	Digital Energy Solutions GmbH & Co. KG	München ⁴⁾	100,00
128.	Digital Energy Solutions Verwaltungs GmbH	München	100,00
129.	Etherma Holding GmbH	Henndorf am Wallersee, Österreich	69,40
130.	Viessmann erste Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder) ⁴⁾	100,00
131.	Viessmann erste Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
132.	Viessmann zweite Investment GmbH & Co KG	Allendorf (Eder) ⁴⁾	100,00

Nr.	Gesellschaft	Sitz	Konzern- anteil in %
133.	Viessmann zweite Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
134.	Viessmann dritte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
135.	Viessmann dritte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
136.	Viessmann vierte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
137.	Viessmann vierte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
138.	Viessmann fünfte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
139.	Viessmann fünfte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
140.	Viessmann sechste Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
141.	Viessmann sechste Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
142.	Viessmann siebte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
143.	Viessmann siebte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
144.	Viessmann achte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
145.	Viessmann achte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
146.	Viessmann neunte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
147.	Viessmann neunte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
148.	Viessmann zehnte Investment GmbH & Co. KG	Allendorf (Eder)	4) 100,00
149.	Viessmann zehnte Investment Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
150.	Etherma Elektrowärme GmbH	Henndorf am Wallersee, Österreich	69,40
151.	ETHERMA Benelux B.V.	Hengelo, Niederlande	69,40
152.	PEWO Energietechnik GmbH	Elsterheide	60,00
153.	LämpöYkkönen Oy	Jyskä, Finnland	5) 40,79
154.	Etanomics Service GmbH	Allendorf (Eder)	75,00
155.	Etherma Deutschland GmbH	Gronau	69,40
156.	Kospel S.A.	Koszalin, Polen	100,00
157.	OOO "KOSPEL RUS"	Sankt Petersburg, Russland	100,00
158.	Clipper Enterprises Limited	Salisbury, England	33,00
159.	Woolwick Investments (Pty) Ltd.	Kwa-Zulu Natal, Südafrika	52,52
160.	Energy Market Solutions GmbH	Berlin	5) 25,10
161.	EnergiaYkkönen Oy	Jyskä, Finnland	100,00
162.	Pewo Austria GmbH	Murau, Österreich	45,00
163.	MB-Brassen Fernwärmetechnik und Rohrleitungsbau GmbH	Osthofen	54,00
164.	Value Added Engineering Group Pty Ltd.	Brisbane, Australien	5) 34,30
165.	Priva Group B.V.	De Lier, Niederlande	5) 25,10
166.	SIRAC Southern Africa (Pty) Ltd.	Kapstadt, Südafrika	52,52
167.	SA BOILER MANUFACTURING AND SERVICES (PTY) LTD	Kwa-Zulu Natal, Südafrika	52,52
168.	Greenbro (Pty) Ltd.	Kapstadt, Südafrika	52,52
169.	Koelplan Holding B.V.	Baarn, Niederlande	5) 25,10
170.	Viessmann Investment UK Holding Limited	Stratford-upon-Avon, England	100,00
171.	Insserco S.A.	Madrid, Spanien	5) 25,10
172.	Insserfo S.A.	Madrid, Spanien	5) 25,60
173.	Insserco Proyectos S.L.	Madrid, Spanien	5) 25,40
VC/O			
174.	VC/O GmbH	Allendorf (Eder)	1) 100,00
175.	VITO One GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
176.	VITO Ventures Management GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
177.	Maschinenraum GmbH	Allendorf (Eder)	1) 100,00
178.	Peccon GmbH	Regensburg	60,00

Nr.	Gesellschaft	Sitz	Konzern- anteil in %
179.	WATTx GmbH	Berlin	100,00
180.	WATTx Invest GmbH	Berlin	100,00
181.	VITO Ventures Fonds I GmbH & Co KG	Allendorf (Eder)	4) ⁴⁾ 91,66
182.	VITO Ventures Verwaltungs GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
183.	Deevio GmbH	Berlin	34,60
184.	SHS Smart Home Services GmbH i. L.	Allendorf (Eder)	100,00
185.	Kupfer Software GmbH i.L.	Berlin	100,00
Real Estate			
186.	Viessmann Real Estate GmbH & Co. KG	Battenberg (Eder)	2). 4) ^{2). 4)} 100,00
187.	Viessmann Real Estate Verwaltungs GmbH	Battenberg (Eder)	100,00
188.	Viessmann Besitz und Verwaltungs GmbH	Battenberg (Eder)	1). 3) ^{1). 3)} 94,90
189.	HBB Hotelbetriebsgesellschaft Battenberg GmbH	Battenberg (Eder)	1). 3) ^{1). 3)} 100,00
Others			
190.	Viessmann Aviation GmbH	Allendorf (Eder)	100,00
191.	Viessmann Intellectual Property GmbH	Allendorf (Eder)	1) ¹⁾ 100,00
192.	VISSMANN Foundation gGmbH	Allendorf (Eder)	100,00

1) Befreiung Offenlegung gemäß § 264 Abs. 3 HGB

2) Befreiung Offenlegung gemäß § 264b HGB

3) Befreiung Aufstellung Lagebericht gemäß § 264 Abs. 3 HGB

4) Die unbeschränkt haftende Gesellschafterin ist in den Konzernabschluss einbezogen.

5) In den Konzernabschluss einbezogenes assoziiertes Unternehmen (At-Equity-Konsolidierung)

Viessmann Group GmbH & Co. KG, Allendorf (Eder)
Konzernkapitalflussrechnung
für das Geschäftsjahr 2021

	2021 TEUR	2020 TEUR
1. Jahresüberschuss	295.056	223.855
2. Abschreibungen (Zuschreibungen) auf Gegenstände des Anlagevermögens	87.956	87.373
3. Zunahme (Abnahme) der Rückstellungen	61.208	16.982
4. Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (Erträge)	2.644	15.529
5. (Zunahme) Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	(298.572)	(18.862)
6. Zunahme (Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	104.423	19.301
7. (Gewinn) Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	(3.405)	(706)
8. Zinsaufwendungen (Zinserträge)	6.747	8.993
9. Sonstige (Erträge) Aufwendungen aus Beteiligungen	806	(882)
10. Ertragsteueraufwand	71.166	47.666
11. Ertragsteuerzahlungen	(62.741)	(37.786)
12. Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	265.288	361.463
13. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	335	254
14. Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	(12.036)	(8.603)
15. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	6.389	5.119
16. Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	(61.144)	(56.305)
17. Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	3.103	2.658
18. Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	(77.985)	(9.757)
19. Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis	5.960	(1.156)
20. Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis	(21.999)	(13.544)
21. Erhaltene Zinsen	3.268	1.111
22. Erhaltene Beteiligungserträge	740	137
23. Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(153.369)	(80.086)
24. Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten	565	5.965
25. Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	(12.700)	(17.736)
26. Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	332	531
27. Gezahlte Zinsen	(7.790)	(7.676)
28. Auszahlungen an Gesellschafter des Mutterunternehmens	(134.038)	(55.048)
29. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(153.631)	(73.964)
30. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe aus Z. 12., 23., 29.)	(41.712)	207.413
31. Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	(7.561)	(16.835)
32. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	266.187	75.609
33. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode	216.914	266.187

Entwicklung des Konzerneigenkapitals (Konzerneigenkapitalpiegel) für das Geschäftsjahr 2021 Viessmann Group GmbH & Co. KG

	Eigenkapital des Mutterunternehmens								Nicht beherrschende Anteile			Konzern-eigenkapital
	Kapitalanteile der Kommanditisten	Rücklagen				Eigenkapital-differenz aus Währungs-umrechnung	Bilanzgewinn / Bilanzverlust der dem Mutter-unternehmen zu-zurechnen ist	Summe	Nicht beherrschende Anteile vor Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung und Jahresergebnis EUR	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne/ Verluste	Summe	Summe
		Rücklagen bei der Mutter-gesellschaft	Rücklagen bei Tochter-gesellschaften	Verrechnung des aktiven Ausgleichs-postens aus Kapital-konsolidierung	Summe							
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
Stand 01.01.2020	150.000.000,00	180.000.000,00	31.563.722,64	-130,00	211.563.592,64	-30.258.576,98	86.711.755,36	418.016.771,02	4.752.925,12	63.604,43	4.816.529,55	422.833.300,57
Gutschrift auf Gesellschafterkonten im Fremdkapital	-120 174 078.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-120.174.078.19	0.00	0.00	0.00	-120.174.078.19
Entnahmen aus Rücklagen	0.00	0.00	-2.379.133.64	0.00	-2.379.133.64	0.00	2.379.133.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Einstellungen in Rücklagen	0.00	0.00	4.674.518.83	0.00	4.674.518.83	0.00	-4.674.518.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Währungsumrechnung	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-24.310.984.17	0.00	-24.310.984.17	0.00	0.00	0.00	-24.310.984.17
Änderungen des Konsolidierungskreises	0.00	0.00	-602.965.35	0.00	-602.965.35	-1.480.796.97	517.556.75	-1.566.205.57	451.661.93	0.00	451.661.93	-1.114.543.64
Konzernjahresüberschuss	120.174.078.19	20.000.000.00	0.00	0.00	20.000.000.00	0.00	82.863.756.33	223.037.834.52	0.00	817.440.65	817.440.65	223.855.275.17
Belastung / Gutschrift auf Kapitalberichtigungskonten bei einbezogenen Personenhandels-gesellschaften	0.00	0.00	1.192.139.99	0.00	1.192.139.99	0.00	-1.192.139.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Stand 31.12.2020/ 01.01.2021	150.000.000,00	200.000.000,00	34.448.282,47	-130,00	234.448.152,47	-56.050.358,12	166.605.543,26	495.003.337,61	5.204.587,05	881.045,08	6.085.632,13	501.088.969,74
Gutschrift auf Gesellschafterkonten im Fremdkapital	-187.572.026.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-187.572.026.64	0.00	0.00	0.00	-187.572.026.64
Entnahmen aus Rücklagen	0.00	0.00	-776.020.71	0.00	-776.020.71	0.00	776.020.71	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Einstellungen in Rücklagen	0.00	0.00	21.362.487.57	0.00	21.362.487.57	0.00	-21.362.487.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ausschüttung	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.042.94	-1.042.94	0.00	0.00	0.00	-1.042.94
Währungsumrechnung	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5.721.486.91	0.00	-5.721.486.91	0.00	0.00	0.00	-5.721.486.91
Änderungen des Konsolidierungskreises	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	605.672.63	605.672.63	1.845.784.56	0.00	1.845.784.56	2.451.457.19
Konzernjahresüberschuss	187.572.026.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105.965.960.79	293.537.987.43	0.00	1.518.203.38	1.518.203.38	295.056.190.81
Stand 31.12.2021	150.000.000,00	200.000.000,00	55.034.749,33	-130,00	255.034.619,33	-61.771.845,03	252.589.666,88	595.852.441,18	7.050.371,61	2.399.248,46	9.449.620,07	605.302.061,25

**Viessmann Group GmbH & Co. KG,
Allendorf (Eder)**
Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2021

I. Grundlagen des Konzerns

Der Viessmann Purpose

Viessmann ist einer der führenden Anbieter von Klimalösungen für alle Lebensräume. Das 'Integrierte Viessmann Lösungsangebot' ermöglicht es, Produkte und Systeme über digitale Plattformen und Services für Klima- (Wärme, Kälte und Luftqualität) und Kühllösungen nahtlos miteinander zu verbinden. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf erneuerbaren Energien und maximaler Effizienz. Alle Aktivitäten des 1917 gegründeten Familienunternehmens leiten sich aus dem Leitbild "We create living spaces for generations to come" ab. Lebensräume zukünftiger Generationen zu gestalten – das ist die Verantwortung der weltweit ca. 14.250 Mitglieder starken Viessmann Familie.

Mit dem Komplettangebot für Wärme, Kühlung, Energie und Lüftung bietet Viessmann eine breite Basis an Produkten und Systemen auf dem Markt und stellt Lösungen für alle Energieträger für ein komfortables und energieeffizientes Zuhause zur Verfügung. Dazu zählen sowohl Wärmepumpen und klassische Verbrennungstechnik – auch mit erneuerbaren flüssigen und gasförmigen Energieträgern oder Biomasse – als auch die Geräte zur kombinierten Strom- und Wärmeerzeugung und der Nutzung solarer Energie. Darüber hinaus stellt das Unternehmen diese Systeme und Produkte für den gewerblichen, industriellen und kommunalen Bereich her.

Konzernstruktur

Das 1917 gegründete Familienunternehmen wurde im Berichtsjahr durch einen Verwaltungsrat mit Prof. Dr. Martin Viessmann als Präsidenten geleitet. Die operative Geschäftsführung des Unternehmens erfolgte durch die beiden Co-CEOs Maximilian Viessmann und Joachim Janssen sowie durch den CFO Dr. Ulrich Hüllmann. Als weitere nicht geschäftsführende Mitglieder gehörten dem Verwaltungsrat Anna Katharina Viessmann, Madeleine Jahr, Prof. Dr. Thomas Rödder, Dr. Albert Christmann und Dr. Dieter Heuskel an.

Der Gruppenumsatz im Geschäftsjahr 2021 betrug EUR 3,40 Milliarden. Die Viessmann Gruppe ist mit ihrer Gesellschaftsstruktur international ausgerichtet. Insgesamt fielen 55,9 % des Umsatzes auf das Ausland.

Im Berichtsjahr wurde nach der groß angelegten Transformation der Unternehmensgruppe im Jahr 2020 auch die Umfirmierung der Holding abgeschlossen. Diese heißt nunmehr Viessmann Group GmbH & Co. KG.

Die laufenden Geschäftsaktivitäten der Viessmann Group GmbH & Co. KG und die ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften waren im Berichtsjahr wie folgt organisiert:

- drei Geschäftsbereiche:
 - *Climate Solutions*
 - *Refrigeration Solutions*
 - *Viessmann Investment*
- zwei Diversifikationsbereiche:
 - *VC/O*
 - *Viessmann Real Estate*

Geschäftsaktivitäten

Die drei Geschäftsbereiche

Climate Solutions

Der Geschäftsbereich *Climate Solutions* bietet maßgeschneiderte Komplettlösungen für Heizung und Klimatechnik an. Durch den Einsatz neuester Technologien wird ein effizienter Umgang mit Energie sichergestellt und so ganz im Sinne der Bestimmung der Viessmann Gruppe, Lebensräume für künftige Generationen zu gestalten, aktiv der Umweltschutz und der schonende Verbrauch von Ressourcen vorangetrieben.

Neben effizienten und schadstoffarmen, konventionellen Brennwertgeräten für Öl und Gas werden vor allem regenerative Heizsysteme für Biomasse, Solarthermieanlagen und Wärmepumpen angeboten. Neben Photovoltaikanlagen zur Stromgewinnung werden auch stromerzeugende Heizungen vertrieben. Zum Leistungsspektrum gehören darüber hinaus elektrische Warmwasser- und Heizsysteme, die für die Modernisierung oder den Neubau von Gebäuden eingesetzt werden können. Das Sortiment wird durch Lüftungssysteme ergänzt. Die angebotenen Lösungen können sowohl für Ein- und Zweifamilienhäuser und

große Wohngebäude als auch für Gewerbebetriebe zugeschnitten werden und richten sich außerdem an Kommunen. Somit werden ganzheitliche Energiesysteme zur Verfügung gestellt, die von der Erzeugung und Speicherung von Strom bis hin zu dessen Nutzung zum Heizen, Kühlen und Lüften genutzt werden können. Die Kernprodukte des Bereichs Climate Solutions werden durch digitale Dienste wie „Förderprofi“ und „Wärme/Heating-as-a-Service“ erweitert.

Zum Geschäftsbereich gehören zudem die internen Servicegesellschaften Viessmann IT Service GmbH, Viessmann Shared Service GmbH und Viessmann Logistik International GmbH sowie bestimmte Zentralfunktionen, die auch von den anderen Geschäftsbereichen in Anspruch genommen werden.

Refrigeration Solutions

Der Geschäftsbereich Refrigeration Solutions umfasst eine breite Produktpalette von Kühlsystemen und Reinräumen für gewerbliche Kunden. Im Vordergrund stehen dabei Energieeffizienz, Nachhaltigkeit und Benutzerfreundlichkeit. Neben Kühlmöbeln, wie Kühlregalen, Kühl- und Tiefkühlinseln, sowie Verkaufs- und Bedientheken, die als Zentralkühlung oder steckerfertige Variante verfügbar sind, werden auch Kühl- und Tiefkühlzellen und Kältesätze sowie Komplettlösungen für das gesamte Energiemanagement angeboten. Dadurch werden alle Anforderungen von Einzelhandelsunternehmen, aber auch von Hotel- und Gastronomiebetrieben, an eine leistungsstarke und gleichermaßen energiesparende Kühlung von Lebensmitteln erfüllt. Besonders platz- und kostensparende Verbundanlagen sind speziell für Convenience-Stores entwickelt worden. Das Angebot für Reinraumlösungen richtet sich an Life-Science-Unternehmen, Krankenhäuser und die Industrie und kann kunden- und branchenspezifisch konfiguriert werden. Umfangreiche Servicedienstleistungen, die von der Beratung über den Aufbau und die Inbetriebnahme bis hin zur Wartung reichen, ergänzen den Verkauf der Produkte und Zubehörteile.

Viessmann Investment

Der Geschäftsbereich Viessmann Investment erweitert durch gezielte Akquisitionen und Beteiligungen das Produktspektrum der Viessmann Gruppe und ermöglicht die Erschließung neuer Märkte und Regionen. Die Investitionen sind auf nachhaltiges, anorganisches Wachstum ausgerichtet und haben zum Ziel ein diversifiziertes Portfolio zu schaffen, das die Transformation der Gruppe zu einem globalen Anbieter von Klimalösungen unterstützt.

Die Aktivitäten des Geschäftsbereichs Industrial Solutions wurden im Berichtsjahr weitgehend eingestellt. Der verbleibende Geschäftsbetrieb ist für den Konzern von untergeordneter Bedeutung.

Diversifikationsbereiche – VC/O & Real Estate

Die Diversifikationsbereiche ergänzen die operativen Geschäftsbereiche der Viessmann Gruppe und dienen sowohl einer ausgeglichenen Risikostreuung als auch der damit einhergehenden finanziellen Unabhängigkeit.

Der Bereich VC/O beschäftigt sich mit zukunftsorientierter Lösungsfindung, die es ermöglicht schnell und effektiv auf technologische, ökologische und soziale Entwicklungen zu reagieren, wobei die digitale Transformation eine entscheidende Rolle spielt. Die gewonnenen Erkenntnisse sollen nicht nur der Viessmann Gruppe zugutekommen, sondern werden insbesondere im auf Co-Creation und Co-Innovation ausgerichteten Maschinenraum mit anderen mittelständischen Unternehmen geteilt. Darüber hinaus gehört die WATTx GmbH, Berlin, die auf digitale Innovationen spezialisiert ist, zum VC/O-Bereich. Außerdem sind die Kapitalanlagen aus den Venture Capital Aktivitäten diesem Bereich zugeordnet.

Der Bereich Real Estate betreut das Immobiliengeschäft der Viessmann Gruppe und zielt auf ein langfristig orientiertes Portfoliomanagement ab, bei dem Nachhaltigkeit und Energieeffizienz im Fokus stehen. Die Aktivitäten bilden den gesamten Lebenszyklus der Immobilien ab und umfassen neben Entwicklung, Planung, Bau, Vermarktung und Betrieb auch die Modernisierung und den Verkauf. Zu den Immobilien gehören neben Verkaufsniederlassungen und Produktionsstätten auch Wohn- und Geschäftsgebäude, die für Dritte zum Kauf und zur Miete angeboten werden. Das Portfolio wird durch ein Hotel und Restaurants abgerundet.

Akquisitionen, Abgänge und Gründungen

Die Viessmann Gruppe akquiriert regelmäßig Unternehmen, gründet neue Gesellschaften und trennt sich von jenen, deren Produkte und Dienstleistungen langfristig nicht mehr in das angestrebte Leistungsangebot passen. Die Anpassungen in der Gesellschaftsstruktur erfolgen einerseits vor dem Hintergrund des fortwährenden Strukturwandels der Branche und als Reaktion auf technologische und gesamtwirtschaftliche Veränderungen. Andererseits reflektieren sie die Bestimmung der Gruppe, Lebensräume für künftige Generationen zu gestalten und insbesondere der Digitalisierung und dem Klimaschutz Rechnung zu tragen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden im Wesentlichen die folgenden Neugründungen, Akquisitionen und Verkäufe bzw. Liquidationen vorgenommen.

Neugründungen

Im Geschäftsbereich **Refrigeration Solutions** wurden die Viessmann Kältetechnik Schweiz AG, Spreitenbach/Schweiz, als Servicegesellschaft für Kühlsysteme sowie die Viessmann Refrigeration Solutions Operations sp.z. o.o., Wroclaw/Polen gegründet.

Akquisitionen

Zum Jahresende erhöhte der Geschäftsbereich **Climate Solutions** den Anteilsbesitz an der Polybloc AG, Winterthur/Schweiz von 50 % auf 90 %, um an den künftigen Wachstumschancen im Bereich der Energierückgewinnungssysteme zu partizipieren, die sich aufgrund der erheblichen Investitionen in neuartige Technologien durch Polybloc ergeben.

Der Geschäftsbereich **Refrigeration Solutions** hat Mitte des Jahres 49 % der Anteile am Beratungsunternehmen Vexus Gesellschaft für Consulting und Service mbH, Ismaning erworben. Mit dem Investment wird insbesondere die Digitalisierung des Geschäftsbereichs vorangetrieben. So bietet die Vexus Gesellschaft für Consulting und Service mbH Lösungen für die digitale Organisation und Strategie, digitale Produkte und Services sowie digitale Prozesse, aber auch Möglichkeiten, Marktanforderungen und Kundenerwartungen zu managen.

Um das Engagement in Osteuropa zu erhöhen, wurden sämtliche Anteile der Fri-Service Czech s.r.o., Brno/Tschechien und der Fri-Service SK s.r.o., Trnava/Slowakei, die auf Planung, Realisierung und Wartung von Kühllösungen für den Einzelhandel spezialisiert sind, erworben. Mit dem Kauf aller Anteile an der Suomen Jääkylmä Oy, Kerava/Finnland und der FCool Oy, Kuopio/Finnland, die ebenfalls hauptsächlich die Installation und Betreuung von Kühlgeräten für Gewerbe- und Industriekunden anbieten, wird die Präsenz im skandinavischen Raum verstärkt.

Durch den Geschäftsbereich **Viessmann Investment** hat Viessmann Mitte des Jahres 25,1 % an der Priva Group B.V., De Lier/Niederlande erworben. Das innovative Unternehmen ist im Bereich der Gewächshaus- und Gebäudeautomation sowie dem Innenaufbau von Lebensmitteln tätig und bedient ein weites Marktspektrum. So werden Lösungen für

den Gartenbau, aber auch für Nutzer verschiedenster Gebäude, wie Büros, Hotels, Schulen, Ladengeschäfte sowie öffentlicher Immobilien und solcher des Gesundheitswesens, angeboten.

Ebenfalls in den Niederlanden ansässig ist die Koelplan Holding B.V., Baarn/Niederlande. Im Rahmen einer strategischen Partnerschaft wurden 25,1 % der Anteile an dem Unternehmen erworben, um den Ausbau des Geschäftsbereichs großer Wärmepumpen und Kühlsysteme in den Niederlanden und darüber hinaus voranzutreiben.

Außerdem erwarb der Geschäftsbereich Investment 34,3 % der Anteile an der Value Added Engineering Group Pty Ltd, Brisbane/Australien, (VAE Group) einem der führenden australischen Unternehmen für Planung, Installation und Service im Bereich Klimatechnik. Mit der Partnerschaft ist die Viessmann Gruppe erstmals auf dem australischen Kontinent aktiv und erweitert ihre Kompetenzen auf dem Gebiet der Klimalösungen für den gewerblichen Bereich.

Darüber hinaus wurden 60,0 % der Anteile an der MB-Brassen Fernwärmetechnik und Rohrleitungsbau GmbH, Osthofen, einem der etabliertesten Anbieter von Fernwärmelösungen in Deutschland, durch das Portfoliunternehmen PEWO Energietechnik GmbH, Elsterheide erworben. Schwerpunkt des Unternehmens ist die Entwicklung, Herstellung und Installation von Fernwärme-Kompaktstationen.

Im November 2021 beteiligte sich der Geschäftsbereich an Unternehmen der spanischen Insserco Group, Madrid/Spanien. So werden aktuell 25,1 % der Anteile an der INSSERCO S.A., 25,6 % an der INSSERFO S.A. sowie 25,4 % an der INSSERCO PROYECTOS S.L. gehalten. Das Engagement zielt auf die Stärkung des Bereichs gewerblicher Service und der Installation von Heizungs-, Kühl-, Klimalösungen sowie des Energiemanagements in Spanien ab.

Zum Jahresende wurden die Verträge zum Kauf von ca. 90 % der Anteile an der Pacifica Home Service Limited, Houghton Le Spring/Großbritannien unterzeichnet. Der Vollzug der Akquisition wurde zu Beginn des Jahres 2022 durchgeführt. Die Unternehmensgruppe ist einer der größten Anbieter in den Bereichen Gasbrenngeräte und Smart-Home-Applikationen in Großbritannien und bietet neben der Wartung und Reparatur von Elektro- und Technologieprodukten auch die Installation von Systemen, die auf erneuerbaren Energien basieren, sowie Softwarelösungen und Versicherungsleistungen an.

Neben Neuakquisitionen erhöhte der Investment-Bereich zudem den Anteilsbesitz an verschiedenen, bereits zur Viessmann Gruppe gehörigen Unternehmen. Durch die Erhöhungen werden nun aufgrund des beherrschenden Einflusses die PEWO Energietechnik GmbH, Elsterheide, und die Woolwick Investments (Pty) Ltd., Kwa-Zulu Natal, Südafrika, die unter dem Namen ThermoWise auftritt, im Rahmen der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einbezogen.

Forschung und Entwicklung

Im Geschäftsbereich **Climate Solutions** gab es im Berichtsjahr vier wichtige Forschungs- und Entwicklungsbereiche.

Bei der Product Line Gas wurden zwei neue Geräte nach Abschluss der Forschungs- und Entwicklungstätigkeit auf den Markt gebracht. Der Vitodens 100 wurde in 04/21 eingeführt. Dieses Gaswandgerät verfügt nunmehr über mehrere neue Features wie die automatische Anpassung an die Gasqualität, Connectivity inside, also die eingebaute Verbindungsmöglichkeit mit dem Internet sowie die Unterstützung von Smart Room Control (Einzelraumregelung als Zubehör verfügbar). Darüber hinaus ist es H2 ready für die energetische Verwertung von 20 % Wasserstoffanteil im Gas.

Mit dem Vitodens SE – in 08/21 in den Markt eingeführt – steht ein neues Gerät auf Basis der E3-Regelung im Einstiegssegment zur Verfügung. Entwicklungsziele für dieses Gerät waren insbesondere die äußerst kompakte Abmessung (700 mm Höhe, 300 mm Tiefe), ebenfalls die Produkteigenschaften Connectivity inside und H2 ready für 20-prozentigen Wasserstoffanteil sowie ein digitales Bedienteil mit LED Display.

Bei der Product Line Heat Pump stand die Einführung Vitocal 25x-A im Fokus. Es handelt sich dabei um eine neue Generation der Wärmepumpen, die phasenweise mit zwei Soft Launches in 07/21 und in 10/21 vorgestellt wurde. Der offizielle Verkaufsstart erfolgte Anfang 2022. Die Besonderheiten dieser neuen Generation von Wärmepumpen sind eine sehr hohe Vorlauftemperatur von 70°C. Diese Wärmeerzeuger sind somit für die Modernisierung geeignet und erschließen damit ein neues Marktsegment für die Produktgruppe. Darüber hinaus war das Verkürzen der Installationszeit ein wichtiger Ansatz im Rahmen der Forschungs- und Entwicklungsmaßnahmen, um dazu beizutragen, die Effizienz der Fachpartner im Handwerk zu erhöhen. Es ist gelungen, die Installationszeit um 50 % zu reduzieren, ebenso konnte ein um über 50 % reduzierter Platzbedarf im Innenbereich realisiert werden. Insgesamt wurde der Modulbaukasten weiterentwickelt. Das macht die Erweiterung des Produktportfolios im Leistungsbereich von 4–25 kW für 2022 möglich.

Schwerpunkt beim Home Energy Management System (HEMS) war zunächst die Einführung in 05/21 im Stromspeichersystem Vitocharge und in Q4/21 zusammen mit den neuen Geräten im Wärmepumpenbereich. Das HEMS erlaubt nunmehr einen Überblick über alle Energieflüsse im System und es nimmt auf Wetterprognosen basierende Optimierungen vor, um maximale Effizienz zu gewährleisten. Die kontinuierliche Weiterentwicklung und neue Features sind für 2022 geplant.

Bei den Digital Services lag der Fokus insbesondere auf zwei Neuheiten. Bei der Handwerker-Software Vitoguide Pro wurde die Remote-Diagnose vernetzter Anlagen ebenso realisiert wie die Anlagendatenvisualisierung und die automatische Empfehlung von Systemoptimierungen. Bei der Anlagenbetreiber-App ViCare wurde das HEMS User Interface integriert. Die ViCare-Thermostate sind als neues Zubehör jetzt auch mit dem Gas-Brennwertgerät Vitodens 100 verfügbar.

Der Geschäftsbereich **Refrigeration Solutions** hat im Jahr 2021 einen verstärkten Fokus auf die Entwicklung nachhaltiger Kühl- und Tiefkühlprodukte gesetzt, wie beispielsweise das "EsyCool Green-System". Basierend auf einer einheitlichen Plattform und der Basisstruktur zukünftiger Isolierschaumkörper wurde mit der Entwicklung der ersten Kühl- und Tiefkühlinsel begonnen.

Der Geschäftsbereich trägt mit Engineeringleistungen und vorkonfigurierten Produkten zur Entwicklung der neuen Technologie des vertikalen Innenanbaus von Lebensmitteln bei. Die Aufzucht der Pflanzen findet in allen Wachstumsphasen unter speziell entwickelten, kontrollierten Bedingungen statt. Für diesen Bereich wurden, in Ergänzung zu dem Grow Tower, zwei Versionen einer Growbox (zur Präsentation der im Vertical Farming gezüchteten Pflanzenprodukte) für die Anwendung im Lebensmitteleinzelhandel (LEH) entwickelt und im ersten Feldtest beim LEH eingesetzt.

Außerdem wurde die Weiterentwicklung von Aggregaten, bei denen nur natürliche Kältemittel eingesetzt werden, angestoßen. Erste Testreihen an Aggregaten für den Bereich Ultra „low temperature applications“ sind abgeschlossen.

In Zusammenhang mit der Industrialisierung der EC-Pro-Aggregate, läuft der Ausbau einer Testanlage zur Einbindung verschiedener kältetechnischer Komponenten des EsyCool Green-Systems. Für die zukünftige Planung und Auslegung der Komponenten dieses Systems hinsichtlich kundenspezifischer Applikationen soll eine Simulationssoftware entwickelt werden.

Viessmann Technologies realisierte ein Entwicklungsprojekt zu modularen Raumeinheiten mit kompletter Infrastruktur für unterschiedliche Anwendungen. Neben Hospital- Funktionsräumen, vom OP bis zur Intensivpflege, können mobile Labor- und Testeinheiten, aber auch Reinräume für Fertigung und Qualitätskontrolle ausgeführt werden. Ein hohes Maß an industrieller Vorfertigung und eine sehr schnelle Installation sichern Qualität, Funktionalität und Profitabilität.

Die übrigen Geschäftsbereiche haben keine nennenswerten Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten vorgenommen. Die Beteiligungsgesellschaften des Geschäftsbereichs **Investment** haben im Rahmen ihrer laufenden Geschäftstätigkeit ihre Produkte weiterentwickelt.

II. Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Wie im Vorjahr lässt sich die gesamtwirtschaftliche Lage im Geschäftsjahr 2021 als herausfordernd beschreiben. Nach wie vor hat die COVID-19-Pandemie substanziellen Einfluss auf die Wirtschaftsleistung. Zwar entspannte sich die Lage während der Berichtsperiode grundsätzlich durch die steigende Impfquote. Allerdings führte die Delta- und die Omikron-Variante des Corona-Virus insbesondere zum Jahresende wieder zu teils weitreichenden Einschränkungen. Neben den unmittelbaren Auswirkungen der Pandemie belasten insbesondere Lieferengpässe und Materialmangel als mittelbare Folgen das wirtschaftliche Umfeld teilweise deutlich. Nach Schätzungen des IWF betrug das Wachstum der Wirtschaftsleistung in 2021 5,9 % (World Economic Outlook, Januar 2022). Somit befindet sich die Weltwirtschaft zwar weiter auf Erholungskurs, allerdings mit abnehmender Dynamik und in einem zusehends von Unsicherheit geprägten Umfeld. Für die Industrienationen wird ein Anstieg der Wirtschaftsleistung von 5,2 % geschätzt. Das Wachstum in den USA fällt dabei überdurchschnittlich aus (5,6 %). Für die Eurozone liegt die Prognose bei 5,2 %, wobei sich auf Länderebene ein heterogenes Bild ergibt. Während die wirtschaftliche Erholung in Großbritannien, Frankreich und Italien mit Wachstumsraten zwischen 6,2 % und 7,2 % zügig voranschreitet, liegt der Wert für Deutschland lediglich bei 2,7 %. Dies lässt sich in erster Linie dadurch erklären, dass die erstgenannten Staaten im vergangenen Jahr stärker von der Pandemie betroffen waren und der Rückgang der Wirtschaftsleistung gravierender ausfiel als hierzulande. In den Schwellen- und Entwicklungsländern wird das Wachstum in 2021 auf 6,5 % taxiert, besonders getrieben durch den starken Aufschwung in Indien (9,0 %) und China (8,1 %).

Die deutsche Industrie hatte das gesamte Jahr über mit Lieferengpässen bei Rohstoffen und Vorprodukten zu kämpfen. Obwohl der Höhepunkte der Problematik im Spätsommer erreicht war, entspannte sich die Lage zum Jahresende hin nur schleppend. Besonders im August und September sank die Industrieproduktion deutlich. Auch das Auftragsniveau der verarbeitenden Unternehmen sank spürbar, pendelte sich aber nach der Erholungsphase im Frühjahr noch über den Werten vom Jahresanfang ein. Das Geschäftsklima in der Dienstleistungsbranche entwickelte sich im Vorjahresvergleich deutlich. Als führender Anbieter von Klimälösungen wird die Viessmann Gruppe von den übergeordneten Entwicklungen, die sowohl den produzierenden als auch den dienstleistenden Sektor betreffen, beeinflusst.

Wie im Vorjahr überlagerten die mittelbaren und unmittelbaren Auswirkungen der COVID-19-Pandemie in der öffentlichen Wahrnehmung und Diskussion die zentralen Herausforderungen unserer Zeit: Klimaschutz, Gestaltung einer zukunftsfähigen Energieversorgung sowie zunehmende Digitalisierung der Gesellschaft. Die wirtschaftliche Entwicklung der Viessmann Gruppe wurde von diesen langfristigen Trends im Berichtsjahr aber unverändert maßgeblich beeinflusst. Die Folgen der Pandemie konnten nicht verhindern, dass die Gruppe auf einen sehr erfreulichen Geschäftsverlauf im Jahr 2021 zurückblickt.

Die einzelnen gesamtwirtschaftlichen Einflussfaktoren haben sich unterschiedlich auf die Entwicklung der Geschäftsbereiche ausgewirkt. Auch innerhalb der Geschäftsbereiche kam es zu unterschiedlichen Entwicklungen.

Geschäftsverlauf

Climate Solutions

Im Geschäftsbereich Climate Solutions setzte sich zu Beginn des Berichtsjahres die in der zweiten Jahreshälfte 2020 bereits begonnene Erholung im Heiz- und Klimatechnologiemarkt weiter fort. Insbesondere im chinesischen Markt war diese besonders ausgeprägt, aber auch das Geschäft in Kanada und den USA entwickelte sich sehr gut. Dennoch war das gesamte Jahr von großer Unsicherheit hinsichtlich des Beschaffungsmarktes geprägt. Während die direkten Folgen der Pandemie in Form von staatlich verordneten Restriktionen in den Hintergrund traten, hatten die auftretenden Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten insbesondere im Bereich der Halbleitertechnik und die damit einhergehenden Erhöhungen der Materialpreise signifikanten Einfluss auf den Geschäftsbereich. Die Problematik war das gesamte Jahr über präsent und erreichte ihren Höhepunkt im Spätsommer. Als Folge mussten die eigenen Lieferzusagen teils zeitlich verlängert werden. Um

dem hohen Standard der Verlässlichkeit gegenüber seinen Kunden zu wahren, hat der Geschäftsbereich eine Task Force eingerichtet, die erfolgreich sowohl die Transparenz gegenüber den Kunden der Viessmann Gruppe als auch die internen Abläufe im Beschaffungs- und Absatzprozess verbesserte. Hierdurch entspannte sich die schwierige Lage zum Jahresende merklich.

Der Geschäftsbereich trieb darüber hinaus seine strategische Weiterentwicklung voran. Dem Nachhaltigkeitsgedanken der Viessmann Gruppe entsprechend wurde in diesem Zuge das Geschäft mit „grünen“ Technologien weiter ausgebaut.

Refrigeration Solutions

Aufgrund der durch die COVID-19-Pandemie verursachten Einschränkungen und der daraus resultierenden Investitionsstopps in weiten Teilen des Einzelhandels litt die Geschäftsentwicklung im Bereich Refrigeration Solutions zum Jahresbeginn noch erheblich. Besonders betroffen waren die beiden Marktsegmente Convenience und Food & Beverage, die in hohem Maße von den Kontaktbeschränkungen tangiert waren. Ein spürbarer Umsatzrückgang war die Folge. Doch bereits im Verlauf des ersten Quartals stellte sich eine spürbare Erholung ein, die den gesamten weiteren Jahresverlauf prägte und in einem außergewöhnlich erfolgreichen Schlussquartal mündete.

Zwar wurde auch der Geschäftsbereich Refrigeration Solutions von Lieferengpässen und dem Anstieg von Materialpreisen getroffen. Diesen negativen Einflüssen konnte indes durch nachhaltiges Wachstum entgegengewirkt werden. Im Mittelpunkt stehen dabei die Megatrends wie Globalisierung, Zukunft des Nahrungsmittel- und Gesundheitswesens, Digitalisierung, Nachhaltigkeit und die Entwicklung neuer Geschäftsmodelle. Durch gezielte Investitionen in diesen Bereichen und durch strategische Akquisitionen in den Segmenten der gewerblichen und industriellen Kühllösungen in Skandinavien und Osteuropa konnte auf Jahressicht ein Umsatz erzielt werden, der das Vorkrisenniveau von 2019 im zweistelligen Prozentbereich übersteigt.

Viessmann Investment

Der Geschäftsverlauf der konsolidierten Gesellschaften als auch der der Beteiligungsunternehmen war zu unterschiedlichen Zeitpunkten unterschiedlich stark von den Auswirkungen der COVID-19-Krise und den damit einhergehenden Lieferengpässen und Materialpreiserhöhungen betroffen. In Anbetracht der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen zeigte die Geschäftsentwicklung des Investment-Bereichs einen erfreulichen Verlauf. So wurde das

Portfolio im Jahresverlauf erweitert, sodass der Geschäftsbereich nun in neun Ländern vertreten ist.

Während die Geschäftsentwicklung der Beteiligungen in Europa insgesamt positiv verlief, war sie für die Portfoliounternehmen in der südlichen Hemisphäre eher schwierig. In Südafrika wurden die negativen Folgen der Pandemie in geringerem Maße durch staatliche Unterstützung aufgefangen als in vielen anderen Ländern, was den Geschäftsverlauf von ThermoWise (Woolwick Investments (Pty) Ltd, Kwa-Zulu Natal, Südafrika) beeinträchtigte. In Australien wirkten sich die strikten staatlichen Einschränkungen, die in Summe ca. drei Viertel des Jahres anhielten, negativ auf das Geschäft der VAE Group aus.

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Umsatz

Der Umsatz der Viessmann Gruppe erhöhte sich im Geschäftsjahr 2021 um EUR 598,3 Mio. (+21,3 %) auf EUR 3.403,7 Mio. (Vorjahr: EUR 2.805,4 Mio.) und lag damit deutlich über der ursprünglichen Erwartung, was vor allem durch das starke organische Wachstum zu erklären war. Besonders in Anbetracht des allgemeinen wirtschaftlichen Umfelds ist dies eine sehr erfreuliche Entwicklung. Gleichwohl haben nicht alle Geschäftsbereiche in gleichem Maße zu diesem Umsatzwachstum beigetragen.

Der Geschäftsbereich **Climate Solutions** erzielte einen Umsatz von EUR 2.896,8 Mio. (Vorjahr: EUR 2.387,3 Mio.). Mit dem erreichten, hauptsächlich organisch begründeten Umsatzwachstum von EUR 509,5 Mio. hat dieser Geschäftsbereich die ursprüngliche Erwartung für das Geschäftsjahr deutlich übertroffen. Sowohl länderspezifisch als auch produktbezogen trugen die verschiedenen Absatzmärkte in unterschiedlichem Maße zu dem positiven Ergebnis bei.

Erfreulich war insbesondere die Entwicklung in Deutschland, dem nach wie vor größten Markt. Trotz Lieferengpässen bei verschiedenen Vorprodukten wies der Umsatz ein stabiles Wachstum auf, welches vor allem durch die Produktgruppen der Wärmepumpen und Gasbrennwertgeräte vorangetrieben wurde. Sehr positiv entwickelten sich auch die Absatzzahlen in weiteren europäischen Ländern wie Italien, Frankreich, Polen, Belgien, Tschechien, der Türkei und der Schweiz.

Außerhalb Europas war das Geschäftsjahr ebenfalls größtenteils von Umsatzsteigerungen geprägt. So konnten die deutlichen Absatzrückgänge des Vorjahres in den USA kompensiert und ein Umsatz erzielt werden, welcher über dem Vorkrisenniveau des Jahres 2019 liegt. Besonders erfreulich war die Umsatzentwicklung in China. Hinkte die Erholung des Heizungsmarkts dort im vergangenen Jahr dem gesamtwirtschaftlichen Verlauf noch hinterher, war in 2021 ein umso stärkerer Zuwachs zu verzeichnen, sodass auch hier die Umsatzzahlen verglichen mit denen vor der Pandemie deutlich übertroffen werden konnten.

Aus Produktsicht war, wie im Vorjahr, das Geschäft mit den Wärmepumpen für Wohngebäude ein wichtiger Wachstumstreiber mit Umsatzzuwächsen von über 40 %. In absoluten Werten betrachtet waren Gasbrennwertgeräte für Wohngebäude erneut der mit Abstand umsatzstärkste Bereich. Ebenfalls hohe Wachstumsraten konnten in den Bereichen der kundenbezogenen sowie digitalen Serviceleistungen, Photovoltaik- und Elektrosysteme, Warmwasserspeicher sowie Handelswaren und Ersatzteile erreicht werden. Leicht rückläufig waren die Umsätze lediglich bei den Brennstoffzellen-Heizgeräten, den gewerblichen Kraft-Wärme-Kopplungsanlagen sowie den Industriekesseln. Die schlechtere Umsatzentwicklung im gewerblichen und industriellen Bereich verglichen mit dem übrigen Produktportfolio spiegelt den hohen Unsicherheitsfaktor, der die Gesamtwirtschaft belastet und dazu führt, dass Investitionen nach wie vor aufgeschoben werden.

Der Geschäftsbereich **Refrigeration Solutions** verzeichnete gegenüber dem Vorjahr einen deutlichen Umsatzzuwachs von EUR 47,5 Mio. auf EUR 325,8 Mio. (Vorjahr: EUR 278,3 Mio.). Konnte man in 2020 aufgrund der gravierenden Einflüsse der COVID-19-Pandemie die ambitionierte Wachstumserwartung nicht erfüllen, war das Berichtsjahr von einem deutlichen Erholungseffekt geprägt, der regional und aus Produkt- bzw. Segment-sicht unterschiedlich stark war. Insbesondere das anorganische Wachstum aus der intensiven Akquisitionstätigkeit trug zur positiven Entwicklung bei.

In den deutschsprachigen Ländern konnten die Umsatzeinbrüche des Vorjahres gut abgefangen werden (+9,1 %). Besonders deutlich war das Umsatzwachstum im sonstigen europäischen Markt. Hier konnte eine Steigerung von 14,0 % erzielt werden. Produktseitig konnte in allen Bereichen ein Plus verbucht werden. Dabei zeigt sich ein weitgehend homogenes Bild: So bewegten sich die Wachstumsraten der Produktgruppen „Remote“-Kühlregale, Kühlräume, Installation und Service sowie Sonstige im Bereich zwischen 16 % und 20 %. Einzig der Absatz mit „Plug-In“-Kühlregalen blieb nahe das Vorjahresniveau (+0,8 %). Mit Blick auf die einzelnen Marktsegmente konnte im wichtigsten Bereich Food Retail ein solides Wachstum von 13,8 % erzielt werden. Noch stärker war der Zuwachs in Food

Service (+24,4 %) und dem im Vorjahr aufgrund der Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung massiv beeinträchtigten Segment Convenience (+20,8 %). Besonders erfreulich entwickelte sich das Geschäft im Bereich Health Care & Others (+63,9 %), welches weiteres Wachstumspotenzial birgt. Nur das Segment Food & Beverage verzeichnete vor allem aufgrund anhaltender Schließungen der Gastronomie in der ersten Jahreshälfte erneut einen signifikanten Umsatzrückgang, der jedoch wegen der geringen absoluten Umsatzgröße von untergeordneter Bedeutung für den Geschäftsbereich ist.

Der Geschäftsbereich **Viessmann Investment** konnte im Jahr 2021 seinen Umsatz auf EUR 140,0 Mio. mit einem Zuwachs von EUR 69,8 Mio. beinahe verdoppeln (Vorjahr: EUR 70,2 Mio.). Das starke Wachstum lässt sich einerseits auf die umfangreiche Akquisitivonstätigkeit und die damit verbundenen Erstkonsolidierungseffekte im abgelaufenen Geschäftsjahr zurückführen. Darüber hinaus war die Geschäftsentwicklung der Portfoliounternehmen insgesamt positiv.

Besonders erfreulich verlief das Geschäft der im Vorjahr erworbenen Kospel S.A., Koszalin/Polen, welche ein beträchtliches Umsatzwachstum von über 40 % verzeichnen konnte. Ebenfalls sehr positiv entwickelte sich das Geschäft von Etherma. Der Hersteller elektrischer Heizsysteme konnte seinen Umsatz um mehr als ein Viertel im abgelaufenen Geschäftsjahr steigern.

Die beiden Diversifizierungsbereiche **VC/O** und **Real Estate** konnten den Umsatzrückgang des Vorjahres (EUR -1,0 Mio.) kompensieren. Während der Bereich VC/O sich etwas besser als erwartet entwickelte, blieb der Bereich Real Estate hinter den Erwartungen zurück. Grund dafür waren in erster Linie die besonders zu Beginn des Jahres andauernden Einschränkungen im Hotellerie- und Gastronomiegewerbe.

Ertragslage

Im Geschäftsjahr lag das EBIT mit EUR 375,4 Mio. um EUR 95,6 Mio. über dem Vorjahreswert in Höhe von EUR 279,8 Mio. Die EBIT-Marge bezogen auf die Gesamtleistung stieg von 9,9 % auf 10,8 % und übertraf damit die Erwartungen. Den mit Abstand größten Anteil an dem sehr guten Jahresergebnis hatte der Geschäftsbereich **Climate Solutions**. Hier wurde nicht nur der Vorjahreswert deutlich übertroffen, sondern auch die Erwartungen zu Beginn des Geschäftsjahres. Vor dem Hintergrund des schwierigen Umfelds ist das Erreichte umso erfreulicher. Die Ertragskraft des Geschäftsbereichs **Refrigeration Solutions** verbesserte sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich, blieb aber hinter den ambitionierten Zielen zurück. Sehr gut entwickelt hat sich der Geschäftsbereich **Viessmann Investment**.

Aufgrund der zahlreichen Akquisitionen sind die Zahlen nicht direkt mit denjenigen des Vorjahres vergleichbar. Unabhängig von ihrer Einbeziehung in den Konzernabschluss haben die Tochtergesellschaften grundsätzlich ein besseres Ergebnis erwirtschaftet als im Vorjahr. Die Ergebnisbeiträge der beiden Diversifikationsbereiche **VC/O** und **Real Estate** sind für die Ergebnissituation des Konzerns von untergeordneter Bedeutung. Das überproportionale Ergebniswachstum im Verhältnis zum Umsatz war im Wesentlichen auf eine strikte Kostendisziplin zurückzuführen. Darüber hinaus wurden verlustträchtige Geschäftsaktivitäten identifiziert und abgestoßen.

Bedingt durch den höheren Umsatz sind auch die **Materialaufwendungen** gegenüber dem Vorjahr gestiegen. Bezogen auf die Gesamtleistung stieg die Materialeinsatzquote gegenüber dem Vorjahr von 43,6 % deutlich auf 46,7 %. Der Anstieg ist durch Verschiebungen im Produktmix und durch die mit den Lieferengpässen zusammenhängende Erhöhung der Materialpreise für Rohstoffe sowie bezogene Komponenten zu erklären.

Zur Verbesserung der Marge trugen im Wesentlichen die **Personalaufwendungen** bei. Während sie zwar absolut stiegen, konnten sie im Verhältnis zur Gesamtleistung deutlich von 28,0 % auf 25,1 % reduziert werden. Ursächlich für den absoluten Anstieg waren im Wesentlichen die zahlreichen Akquisitionen während des Geschäftsjahrs. Die **Abschreibungen** blieben in etwa auf dem Vorjahresniveau (EUR -0,9 Mio.) und beliefen sich auf EUR 86,2 Mio. Während die Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände leicht zurückgingen, erhöhten sich die Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte infolge der Akquisitionen des Geschäftsjahrs, was in erster Linie auf die Erstkonsolidierung von im Berichtsjahr neu akquirierten Anteilen zurückzuführen ist.

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** erhöhten sich um ca. ein Fünftel und spiegeln den Anstieg des Umsatzniveaus wider. Ursächlich waren neben gestiegenen Logistikkosten insbesondere ein Anstieg der IT- sowie Rechts- und Beratungskosten und eine erhöhte Zuführung zu den Garantierückstellungen.

Das **Finanzergebnis** veränderte sich nur leicht um EUR -0,9 Mio. auf EUR -9,2 Mio. nach EUR -8,3 Mio. im Vorjahr. Neben einem Anstieg von Erträgen aus Beteiligungen sowie Zinsen und ähnlichen Erträgen verbesserte sich das Ergebnis aus assoziierten Erträgen. Diesem standen indes gestiegene Abschreibungen des Geschäfts- oder Firmenwerts aus der At-Equity-Bewertung gegenüber.

Infolge des deutlich verbesserten Ergebnis vor Steuern betragen die Steuern vom Einkommen und Ertrag EUR 71,2 Mio. nach EUR 47,7 Mio. im Vorjahr.

Finanzlage

Das Finanzmanagement umfasst das Liquiditätsmanagement, die Konzernfinanzierung sowie das Management von Zins- und Währungsrisiken. Die Viessmann Group GmbH & Co. KG als Konzernmuttergesellschaft ist zentral für das Finanzmanagement verantwortlich. Vorrangiges Ziel der Finanzierungsstrategie ist die Sicherstellung der Liquidität, um jederzeit die fälligen Zahlungsverpflichtungen erfüllen zu können, sowie strategisch über ausreichende Liquiditätsreserven in Form von Kreditlinien zu verfügen. Sie sichert die finanzielle Unabhängigkeit des Konzerns.

Die Mittelzuflüsse aus dem operativen Geschäft sind die wichtigste Liquiditätsquelle des Konzerns. Um einen vorteilhaften Finanzausgleich im Konzern zu gewährleisten und die Finanzierungskosten zu reduzieren, hat die Viessmann Group GmbH & Co. KG in Deutschland und in ausgewählten europäischen Ländern Cash-Pool-Vereinbarungen abgeschlossen. Die Kontensalden der teilnehmenden Konzerngesellschaften werden täglich zugunsten oder zulasten der Konzernmuttergesellschaft ausgeglichen. Ein darüber hinausgehender Liquiditätsbedarf wird grundsätzlich von ihr aufgenommen bzw. ein Liquiditätsüberschuss von ihr angelegt.

Die Nettofinanzposition (Liquide Mittel abzüglich Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten) hat sich im Geschäftsjahr um EUR 37,7 Mio. auf EUR 181,9 Mio. verringert. Die Zuflüsse aus dem operativen Cash Flow von EUR 265,3 Mio. enthalten einen Anstieg des Net Working Capital von EUR 193,5 Mio. Die größten Mittelabflüsse sind auf Investitionen in Finanzanlagen (EUR 78,0 Mio.) und Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens (EUR 61,1 Mio.) sowie auf Zahlungen an die Gesellschafter (EUR 134,0 Mio.) zurückzuführen.

Die liquiden Mittel (Kassenbestand und Bankguthaben) beliefen sich zum Jahresende auf EUR 228,4 Mio. und lagen damit unter dem Wert vom Vorjahr in Höhe von EUR 276,6 Mio. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind von EUR 57,0 Mio. auf EUR 46,6 Mio. gesunken.

Aus „Sale-and-lease-back“-Verträgen im Zusammenhang mit an Endkunden vermieteten Heizungsanlagen bestehen in den nächsten 12 bis 156 Monaten monatliche Leasingraten von durchschnittlich EUR 0,13 Mio. Die Zahlungsverpflichtungen der Folgejahre sind in den sonstigen finanziellen Verpflichtungen enthalten. In Summe belaufen sich die Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen sowie aus Wartungs-, Service- und Dienstleistungsverträgen für die nächsten fünf Jahre auf EUR 187,8 Mio.

Das Bestellobligo für Investitionen beträgt EUR 19,2 Mio. Aus Werbe- und Sponsoringverträgen ist mit Aufwendungen in Höhe von EUR 5,2 Mio. zu rechnen.

Vermögenslage

Die Bilanzsumme erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um EUR 347,3 Mio. auf EUR 1.995,6 Mio. (Vorjahr: EUR 1.648,3 Mio.). Wesentliche Treiber des Anstiegs waren das Vorratsvermögen und die Finanzanlagen. Die starke Zunahme der Vorräte um EUR 244,6 Mio. auf EUR 599,7 Mio. (Vorjahr: EUR 355,1 Mio.) reflektiert sowohl das gestiegene Geschäftsvolumen als auch die erhöhten Preise für Handelswaren und Rohstoffe. Der Wert der Finanzanlagen stieg vor allem aufgrund der Anteile an assoziierten Unternehmen und war ursächlich für den Anstieg des Anlagevermögens von EUR 620,9 Mio. auf nun EUR 707,5 Mio. Auch die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stiegen deutlich an (+EUR 48,2 Mio.). Die sonstigen Vermögensgegenstände erhöhten sich um EUR 6,9 Mio.

Unter Einbeziehung der Gesellschafterdarlehen belief sich das wirtschaftliche Eigenkapital zum 31. Dezember 2021 auf EUR 1.040,8 Mio. (Vorjahr: EUR 883,0 Mio.). Die Eigenkapitalquote betrug damit 52,2 % (Vorjahr: 53,6 %). Die Rückstellungen lagen mit EUR 436,4 Mio. deutlich über dem Vorjahresniveau von EUR 360,1 Mio. Absolut am stärksten stiegen die sonstigen Rückstellungen mit EUR 60,2 Mio., was sich in der Hauptsache durch die Zunahme der Garantierückstellungen erklären lässt.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich um EUR 10,4 Mio. auf nunmehr EUR 46,6 Mio. reduziert. Der Rückgang der Finanzschulden ist Ausfluss des guten Ergebnisses.

Das Net Working Capital, definiert als Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zzgl. Vorratsvermögen und abzgl. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, erhaltenen Anzahlungen sowie Rückstellungen für ausstehende Eingangsrechnungen, lag zum Geschäftsjahresende mit EUR 686,7 Mio. deutlich über dem Vorjahreswert (EUR 493,2 Mio.), was hauptsächlich auf höhere Lagerbestände zurückzuführen war. Das Verhältnis von Net Working Capital zu Umsatz stieg in der Folge um 2,6 %.

Mitarbeiter

Die Viessmann Gruppe beschäftigte am Ende des Geschäftsjahres rund 14.250 Mitarbeiter. Zu ihnen gehörten 555 Auszubildende und duale Studenten. Insgesamt waren somit rund 2.000 Menschen mehr als im Vorjahr beschäftigt.

Durch ein vielfältiges Aus- und Weiterbildungsangebot bietet die Viessmann Gruppe seinen Mitarbeitern Möglichkeiten zur Weiterentwicklung ihrer persönlichen und fachlichen Fähigkeiten.

Gesamtaussage zur Geschäftsentwicklung

Die Viessmann Gruppe hat sich in dem wiederholt anspruchsvollen Jahr 2021 sehr gut entwickelt. Trotz pandemiebedingter negativer Auswirkungen, Lieferengpässen und gestiegenen Materialkosten konnten die ursprünglichen ambitionierten Ertragsziele in Summe deutlich übertroffen werden.

III. Prognose-, Risiko- und Chancenbericht

Risiken

Strategische Risiken

Soziale und makroökonomische Trends

Nach wie vor sind alle Aktivitäten der Viessmann Gruppe darauf gerichtet, ihre übergeordnete Bestimmung zu verwirklichen und Lebensräume für künftige Generationen zu gestalten. Diese Zielsetzung ist anspruchsvoll, da sie von diversen Faktoren beeinflusst wird. Außerdem verlangt sie eine aktive und verantwortungsvolle Unternehmensführung, die sich nicht mit dem Status Quo begnügt, sondern auf Veränderung ausgerichtet ist, ohne jedoch etablierte Prozesse, die sich als erfolgreich bewährt haben, ins Hintertreffen geraten zu lassen. Konkret ist die Geschäftsentwicklung der Viessmann Gruppe dabei von sozialen, politischen und makroökonomischen Trends abhängig, die gleichermaßen Chancen und Risiken bergen.

Der Geschäftsbereich Climate Solutions begegnet den globalen Herausforderungen des Klimawandels durch die Konzentration auf effiziente, ressourcenschonende Technologien sowie die Umstellung und Erweiterung des Produktportfolios auf erneuerbare und alternative Energieressourcen. Darüber hinaus konzentriert sich der Geschäftsbereich als Anbieter ganzheitlicher Klimalösungen stärker auf die Klimatisierung und Lüftung. Der Geschäftsbereich Refrigeration Solutions erwartet einen Anstieg der Nachfrage nach energieeffizienten, hochwertigen Kühlprodukten. Darüber hinaus führen Verbrauchergewohnheiten und zunehmender Wohlstand zu einer verstärkten Fokussierung auf digitale Bedürfnisse.

Um die Chancen zu nutzen, die sich aus der wachsenden Nachfrage nach innovativen digitalen Produkten ergeben, bildet der Ausbau des digitalen Produktportfolios und Funktionalitäten einen Schwerpunkt der Entwicklungsaktivitäten.

Diese grundlegenden sozialen und makroökonomischen Trends werden augenblicklich allerdings zum einen durch die immer noch spürbaren Auswirkungen der COVID-19-Krise sowie zum anderen durch die Folgen des Russland-Ukraine-Konflikts überlagert.

Die langfristigen Folgen der COVID-Pandemie lassen sich in zeitlicher, regionaler sowie technologischer Hinsicht weiterhin nur schwer abschätzen. Während die absatzseitigen Risiken durch flächendeckende Einschränkungen zur Eindämmung der Pandemie aufgrund hoher Impfquoten insbesondere in den westlichen Ländern in den Hintergrund rücken, haben beschaffungsmarktseitige Schwierigkeiten im Jahresverlauf zugenommen und werden auch im kommenden Jahr und wahrscheinlich darüber hinaus weiter bestehen.

Ein längerfristiger Einbruch der Wirtschaft in wichtigen Absatzmärkten im Nachgang zu der COVID-19-Krise verbunden mit einem starken Anstieg der Arbeitslosenquote wird zwar als eher unwahrscheinlich erachtet, kann aber auch nicht gänzlich ausgeschlossen werden. Die durch die COVID-19-Krise ausgelöste Materialverknappung sowie die gestiegenen Energiekosten haben innerhalb kurzer Zeit zu den höchsten Inflationsraten seit Jahrzehnten geführt. Der damit einhergehende Kaufkraftverlust kann dazu führen, dass Investitionen in die Gebäudeinfrastruktur als optional angesehen und nur in einem deutlich geringeren Umfang vorgenommen bzw. in die Zukunft verschoben werden. Im Heizungssektor werden diese Entwicklungen jedoch zum Teil durch gegenläufige Maßnahmen wie Förderprogramme kurzfristig aufgefangen.

Die langfristigen Auswirkungen, die sich aus dem Russland-Ukraine-Konflikt ergeben, sind heute noch gar nicht alle abschätzbar. Kurzfristig werden weitere Störungen der ohnehin durch die COVID-Situation angespannten Logistikketten erwartet. Auch muss mit einer weiteren Verknappung der Verfügbarkeit von Rohstoffen gerechnet werden mit entsprechenden Preiseffekten insbesondere auch bei den Energiepreisen. Die angekündigten Steigerungen der staatlichen Rüstungsausgaben werden langfristig die Nachfrage nach Rohstoffen und elektronischen Bauteilen weiter erhöhen. Zudem bergen sie die Gefahr, dass weniger staatliche Mittel für den Klimaschutz zur Verfügung gestellt werden. Auch mit Blick auf China als wichtiger Beschaffungs- und Absatzmarkt können stärker als zuvor geopolitische Überlegungen auf Investitionsentscheidungen und Beschaffungsstrategien in den Fokus rücken.

Marktentwicklungen

Aggressive Marketing- und Preisstrategien von Wettbewerbern können sich negativ auf die Rentabilität auswirken. Darüber hinaus können die zunehmende Digitalisierung und andere Geschäftsmodelle, wie beispielsweise Wärme als Dienstleistung, zum Aufkommen neuer Akteure führen. Durch die Neuausrichtung der Geschäftsmodelle sowie durch die konstante Weiterentwicklung des Lösungsangebots wird dieser Entwicklung begegnet. Das Risiko, dass sich bestehende Geschäftsmodelle infolge der Digitalisierung und neuer digitaler Produkte schnell ändern, ist ebenfalls vorhanden. Der Geschäftsbereich Climate Solutions sieht dies jedoch mehr als Chance als ein Risiko. Die Digitalisierung wird als Schlüsselfaktor für einen Wettbewerbsvorteil betrachtet.

Zusätzlich zu diesen wettbewerbsinduzierten Marktrisiken sieht die Viessmann Gruppe aktuell auch kundeninduzierte Marktrisiken. Unabhängig von dem regulatorischen Umfeld wird vor allem in Deutschland vor dem Hintergrund des hohen Anteils an russischem Erdgas im Energiemix und des Risikos einer Drosselung von Gaslieferungen oder gar eines Embargos ein sprunghaft gesteigertes Interesse an Energiesystemen auf Basis erneuerbarer Energieträger wahrgenommen.

Regulatorische Änderungen

Die Geschäftstätigkeit, insbesondere die des Geschäftsbereichs Climate Solutions, unterliegt verschiedenen globalen und regionalen Umweltvorschriften. Verschärfungen dieser Vorschriften können zu höheren Kosten und längeren Produktentwicklungszeiten führen oder sogar Anpassungen des Produktportfolios erforderlich machen. Ebenso wird die Geschäftstätigkeit durch energie- und klimapolitische Subventionen und Anreize teils erheblich positiv beeinflusst. Ein Wegfall stellt insoweit ein erhebliches Risiko dar. Umgekehrt wirkt sich eine Ausweitung positiv aus.

Dieses Spannungsfeld zwischen Risiko und Chance durch regulatorische Änderungen zeigt sich gegenwärtig für die Viessmann Gruppe exemplarisch auf dem deutschen Markt. Bereits mit der Verabschiedung des Koalitionsvertrages der neuen Bundesregierung zeichnete sich aus klimapolitischen Gründen eine Verschärfung des regulatorischen Umfeldes in der Weise ab, dass ab dem Jahr 2025 nur noch neue Heizsysteme installiert werden dürfen, die überwiegend mit erneuerbaren Energie betrieben werden. Ausgelöst durch den aktuellen Russland-Ukraine-Konflikt wird aus geopolitischen Gründen in zeitlicher Hinsicht eine weitere Verschärfung des regulatorischen Umfeldes gegenwärtig erwogen.

Auf diese Herausforderung reagiert die Viessmann Gruppe aktiv mit einem Transformationsprojekt, indem konsequent alle Geschäftsaktivitäten von der Entwicklung bis zum Vertrieb auf diese Veränderung ausgerichtet werden. Flankiert wird dies durch ein ambitioniertes Investitionsprogramm.

Geschäftsstrategie

Die Viessmann Gruppe sieht sich durch ihre globale Ausrichtung verschiedensten strategischen Risiken ausgesetzt, welchen vor allem durch gezielte Akquisitionen begegnet wird. Im vergangenen Geschäftsjahr wurde auf diese Weise sowohl die geografische als auch die produktspezifische Diversifizierung des Lösungsangebots der Gruppe vorangetrieben. In Anbetracht der zu erwartenden Änderung des regulatorischen Umfelds sowie von Marktentwicklungen wird die Viessmann Gruppe in den nächsten Jahren verstärkt in den Ausbau ihres Lösungsangebots auf Basis von erneuerbaren Energieträgern investieren. Im Fokus steht hier insbesondere die Wärmepumpe. Hier ist ein neuer Entwicklungsstandort sowie eine deutliche Ausweitung der Produktionskapazitäten geplant. Auch die Investitionen in den Bereich der Nah- und Fernwärme durch weitere Akquisitionen sollen weiter verfolgt werden.

Bei Akquisitionen besteht das grundsätzliche Risiko, dass die mit dem Erwerb verbundenen Synergie- und Marktpotenziale im Rahmen des Integrationsprozesses zumindest teilweise verloren gehen. Ein weiteres Risiko besteht darin, dass die Annahmen zur Bewertung des Unternehmens in der Akquisitionsphase sich nach dem Kauf nicht materialisieren. Durch klare Zuordnung von Verantwortung in der Organisation sowie durch eine maßvolle Integration, bei der die unternehmerischen Freiheiten weitgehend erhalten bleiben, wird diesen Risiken entsprechend begegnet.

Investitionen in Minderheitsanteile bergen ebenfalls gewisse Risiken, dass die Entwicklung solcher Beteiligungen hinter den Erwartungen zurückbleibt. Diese Risiken werden durch laufende Beobachtung der Geschäftsentwicklungen auf ein vertretbares Maß reduziert.

Operative Risiken

Beschaffung, Produktion, Logistik

Trotz aller Vorsichtsmaßnahmen kann es durch Brände, Naturkatastrophen, Stromausfälle und Betriebsstörungen bei unseren Lieferanten oder aus anderen Gründen wie einer pan-

demischen Gesundheitsbedrohung zu Produktionsausfällen kommen. Bestimmte Materialien oder Komponenten, vor allem Elektrobauteile, werden nur von wenigen Lieferanten angeboten oder stammen aus einer Hand. Preiserhöhungen können sich negativ auf die Marge auswirken. Durch den Aufbau von Beziehungen zu alternativen Lieferanten, den Abschluss langfristiger Verträge sowie durch Aufbau der Lagerbestände der kritischen Artikel wird versucht, das Risiko zu vermindern. Darüber hinaus verfügt jede Produktionsstätte über Notfallpläne, um die Produktionskontinuität zu gewährleisten.

Wie im vergangenen Jahr hatte das pandemische Geschehen nicht nur Auswirkungen auf die Absatzseite, sondern in besonderem Maße auch auf die Beschaffungsseite. Lieferengpässe und -verzögerungen können auch in Zukunft ein Risiko darstellen, zumal die COVID-19-Krise auch im Jahr 2022 noch nicht überwunden sein wird. Insbesondere China mit seiner rigiden Null-Covid-Strategie stellt ein deutliches Risiko für die Versorgungssicherheit der Gruppe dar. Weiterhin besteht die Möglichkeit, dass Lieferanten ihrerseits in Folge dieser Krise in wirtschaftliche und finanzielle Notlagen geraten und dann ausfallen.

Die während des gesamten Jahres deutlich spürbare Engpasssituation bei elektronischen Bauteilen und Komponenten sowie der Nachfrageüberhang bei wichtigen Materialien wie Stahl oder auch Kunststoffen hat nicht nur teils zu signifikanten Preiserhöhungen geführt, sondern birgt auch das Risiko der Versorgungssicherheit. So kam es im Berichtsjahr zu teils temporären Produktionsunterbrechungen mangels Verfügbarkeit von Bauteilen und Materialien. Durch eine monatliche vorausschauende rollierende Absatzplanung sollen die Bedarfe frühzeitig erkannt, abgeschätzt und bei den Lieferanten rechtzeitig platziert werden. Dies kann aber nicht verhindern, dass die benötigten Materialien oder Komponenten entsprechend dem ermittelten Bedarf tatsächlich nicht bezogen werden können. Ist die globale Nachfrage wie gegenwärtig nach bestimmten Materialien und elektronischen Komponenten insbesondere im Bereich Halbleitertechnik weiterhin größer als das Angebot, besteht das Risiko, dass die benötigten Mengen nicht oder nur noch zu wirtschaftlich nicht mehr tragfähigen Preisen bezogen werden können. Die Viessmann Gruppe geht davon aus, dass die derzeit angespannte Situation insbesondere auch durch die aktuellen geopolitischen Geschehnisse auf den Beschaffungsmärkten weiter andauern wird, einhergehend mit entsprechenden Umsatz- und Ergebnisrisiken.

Neben einer verbesserten Auftragsplanung und Datenverarbeitung reagierte die Viessmann Gruppe mit einer transparenten und durchgängigen Kommunikation mit Lieferanten auf diese Situation. Außerdem wurden Alternativprodukte für Komponenten gesucht, die besonders von Lieferengpässen betroffen waren.

Informationstechnologie

Geschäfts- und Produktionsprozesse sowie die interne und externe Kommunikation basieren auf globalen IT-Systemen. Die Vertraulichkeit interner und externer Daten ist von grundlegender Bedeutung. Das Risiko eines Verstoßes gegen die Vertraulichkeit, Integrität oder Authentizität von Daten aufgrund von Cyberangriffen oder anderen Verstößen hat in den letzten Jahren zugenommen. Dies könnte zur Manipulation und / oder zum unkontrollierten Verlust von Daten und Fachwissen und zu Reputationsschäden führen. Geschäfts- und Produktionsprozesse könnten auch vorübergehend durch Cyberangriffe gestört werden. Derartige Störungen können sich auch aus Cyberangriffen auf Lieferanten oder Dienstleister ergeben. Die ergriffenen Maßnahmen, um diesen Risiken entgegenzuwirken, umfassen das gründliche Testen von Technologien vor deren Einsatz und die Implementierung von Projekten, um die technischen Sicherheitsstandards auf dem neuesten Stand zu halten und neue Bedrohungen proaktiv zu untersuchen. Darüber hinaus ist die vorhandene IT-Infrastruktur dank implementierter Sicherheitsmaßnahmen vor unbefugtem Zugriff geschützt. Neben technischen Maßnahmen werden auch fortlaufend Schulungen für die Mitarbeiter zu den unterschiedlichsten IT-Risiken durchgeführt, um deren Verständnis für diese Risiken zu vertiefen bzw. deren Aufmerksamkeit fortwährend aufrecht zu erhalten.

Finanzen und Steuern

Liquiditätsrisiko

Die Viessmann Gruppe verfügt über ausreichende Liquidität, um die Erfüllung aller geplanten Zahlungsverpflichtungen bei Fälligkeit sicherzustellen.

Kreditrisiken

Kreditrisiken ergeben sich aus der Möglichkeit, dass der Wert von Forderungen oder sonstigen finanziellen Vermögenswerten beeinträchtigt wird, weil die andere Vertragspartei Zahlungs- oder sonstige Leistungsverpflichtungen nicht erfüllen kann. Kreditversicherungsprogramme reduzieren das maximale Ausfallrisiko. Für die meisten Kunden sind Kreditlimits festgelegt. Innerhalb des Geschäftsbereichs Climate Solutions gibt es keine Kundenkonzentration, da Handwerksbetriebe unsere Hauptkunden sind. Anders sieht es bei Refrigeration Solutions aus, wo eine stärkere Kundenclusterung herrscht.

Chancen und Risiken aufgrund von Marktpreisänderungen

Chancen und Risiken, die sich aus schwankenden Wechsel- und Zinssätzen sowie Marktpreisen für Rohstoffe ergeben, werden von der Finanzabteilung bzw. von den entsprechenden Geschäftsbereichsverantwortlichen kontinuierlich überwacht und gesteuert.

Steuerliche Risiken

Viessmann Group GmbH & Co. KG und ihre Tochtergesellschaften sind weltweit tätig und unterliegen vielen verschiedenen nationalen Steuergesetzen und -vorschriften. Viessmann-Unternehmen werden regelmäßig von den Steuerbehörden in verschiedenen Ländern geprüft. Änderungen der Steuergesetze und -vorschriften, Rechtsurteile und deren Auslegung durch die Steuerbehörden sowie die Ergebnisse von Steuerprüfungen in diesen Ländern können zu höheren Steueraufwendungen und -zahlungen führen und sich somit auf die Höhe der Steuerforderungen und Steuerverbindlichkeiten auswirken. Auch bedeutende Akquisitionen, Veräußerungen, Restrukturierungsprogramme und andere von Viessmann durchgeführte Reorganisationsmaßnahmen könnten Auswirkungen haben. Den daraus resultierenden Risiken begegnet die Viessmann Gruppe, indem die steuerlichen Rahmenbedingungen kontinuierlich analysiert und bewertet werden.

Sicherheits-, Qualitäts- und Compliance-Risiken

Gesundheit, Sicherheit und Umwelt

Die Viessmann Gruppe legt nicht nur großen Wert auf die Sicherheit ihrer Produkte, sondern auch auf den Schutz ihrer Mitarbeiter und der Umwelt. Fehlverhalten oder Nichteinhaltung gesetzlicher Anforderungen oder Standards durch die Viessmann Gruppe können zu Personenschäden, Sach-, Reputations- oder Umweltschäden, Produktionsausfällen, Betriebsunterbrechungen und / oder der Haftung für Entschädigungszahlungen führen. Die von der Viessmann Gruppe festgelegten Grundsätze, Standards und Maßnahmen stellen sicher, dass die Anforderungen angemessen kommuniziert, verstanden und optimal umgesetzt werden.

Geistiges Eigentum

Die Viessmann Gruppe verfügt über ein Portfolio an geistigem Eigentum, das patentgeschützte Produkte umfasst. Die Rechtsabteilung überprüft regelmäßig die Patentsituation in Zusammenarbeit mit den jeweiligen operativen Einheiten und überwacht mögliche

Patentverletzungen, damit bei Bedarf rechtliche Schritte eingeleitet werden können. Umgekehrt können rechtliche Schritte von Dritten wegen angeblicher Verletzung von Patent- oder Eigentumsrechten durch die Viessmann Gruppe die Entwicklung oder Herstellung bestimmter Produkte behindern oder sogar stoppen oder die Zahlung von Geldschäden oder Lizenzgebühren an Dritte verlangen.

Recht / Compliance

Unternehmen der Viessmann Gruppe sind Risiken aus Rechtsstreitigkeiten oder Verfahren ausgesetzt, an denen sie derzeit beteiligt sind oder die in Zukunft entstehen könnten, insbesondere in den Bereichen Produkthaftung, Wettbewerbs- und Kartellrecht, Antikorruptionsrecht, Patentrecht, Steuerrecht, Datenschutz und Umweltschutz. Untersuchungen möglicher Rechts- oder Regulierungsverstöße können zu zivil- oder strafrechtlichen Sanktionen führen, einschließlich erheblicher Geldstrafen und / oder anderer nachteiliger finanzieller Konsequenzen, die den Ruf schädigen und den wirtschaftlichen Erfolg beeinträchtigen können. Um die Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften zu gewährleisten, hat die Viessmann Gruppe einen Compliance Manager ernannt.

Produktsicherheit und -verantwortung

Die Viessmann Gruppe bewertet die potenziellen Gesundheits- und Umweltrisiken ihrer Produkte kontinuierlich. Um Risiken durch Haftungsansprüche so weit wie möglich ausschließen zu können, werden regelmäßig umfangreiche Tests und Qualitätskontrollen am Produkt durchgeführt.

Qualitäts- und regulatorische Anforderungen

In fast jedem Land, in dem die Viessmann Gruppe tätig ist, unterliegt die Geschäftstätigkeit Vorschriften, Standards und Anforderungen. Potenzielle Verstöße gegen regulatorische Anforderungen können zu zivil- oder strafrechtlichen Sanktionen führen, einschließlich erheblicher Geldstrafen, einer Einschränkung unserer Betriebsfreiheit und / oder anderer nachteiliger finanzieller Konsequenzen. Sie könnten auch das Image von Viessmann schädigen und zu sinkenden Umsätzen und / oder Margen führen.

Gesamtaussage zur Risikosituation des Konzerns

Die Gesamtrisikosituation der Viessmann Gruppe ergibt sich aus den zuvor dargestellten Einzelrisiken. Um die Beherrschung dieser Risiken zu gewährleisten, besteht ein Risikomanagementsystem. Darüber hinaus sind nach den derzeit bekannten Informationen keine Risiken erkennbar, die den Fortbestand des Konzerns gefährden könnten.

Prognosebericht

Die Prognose berücksichtigt relevante Fakten und Erkenntnisse, die zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses bekannt waren und die zukünftige Geschäftsentwicklung beeinflussen können. Sie ist in hohem Maße von der makroökonomischen Entwicklung in den für die Viessmann Gruppe wesentlichen Absatzmärkten abhängig. Die mittelbaren und unmittelbaren Folgen der COVID-19-Pandemie bleiben wie im Vorjahr für die Prognose der wirtschaftlichen Entwicklung in 2022 ein großer Unsicherheitsfaktor. Die politischen Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung, die Entwicklung etwaiger Virusmutationen, aber auch der Lieferengpässe sowie Preisschwankungen für Rohstoffe und Vorprodukte sind kaum verlässlich prognostizierbar.

Die am 24. Februar 2022 auf breiter Front ausgebrochene kriegerische Auseinandersetzung zwischen Russland und der Ukraine hat nicht nur die bestehenden Unsicherheiten insbesondere bezüglich der Versorgungssicherheit von Rohstoffen und Materialien weiter anwachsen lassen, sondern zusätzlich um neue langfristige geopolitische und makroökonomische Unwägbarkeiten erweitert. In den Planungsrechnungen der Business Areas für das Jahr 2022 sind die Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts nicht reflektiert (siehe „Ereignisse nach dem Abschlussstichtag“).

Laut IWF wird für das Jahr 2022 ein Wachstum der globalen Wirtschaftsleistung von 3,6 % erwartet (World Economic Outlook, April 2022). Im Vergleich zum Januar hat das IWF die Wachstumsprognose bereits um 0,8 %-Punkte gesenkt. Es ist zu erwarten, dass das Wachstum – wie in der aktuellen Berichtsperiode – regional stark unterschiedlich ausfällt. Neben den Auswirkungen des Ukraine-Konflikts und staatlichen Hilfsmaßnahmen im Zuge der Pandemie hängt die Entwicklung auf Länderebene von zahlreichen weiteren Einflussfaktoren, wie der handels- und geopolitischen Lage, der Verschuldung und der Inflationsentwicklung ab. Auch Naturkatastrophen im Zuge des Klimawandels können die wirtschaftlichen Bedingungen regional beeinflussen. Bezogen auf den voranschreitenden Übergang zu grüner Energie wird ein investitionsfreundliches Umfeld erwartet, welches durch staatliche Subventionen und steuerliche Anreize befördert wird.

Aufbauend auf einem sehr erfolgreichen Jahr 2021 wird für die Viessmann Gruppe auch im Jahr 2022 mit einer Fortsetzung des Wachstums gerechnet. Die Steigerung des Umsatzes wird aber aller Voraussicht nach geringer als im abgelaufenen Geschäftsjahr sein. Auch für das EBITA ist mit einem Anstieg zu rechnen, der allerdings aufgrund der gestiegenen Materialpreise unterhalb der Wachstumsrate des Umsatzes erwartet wird. Die Covid-19-Krise bleibt jedoch weiterhin präsent und wird zumindest die ersten beiden Quartale beeinflussen. Hier sind insbesondere die Verfügbarkeit und die Kosten für Material zu nennen. Ob sich die Situation in der zweiten Jahreshälfte entspannen wird, ist angesichts des aktuellen Russland-Ukraine-Konflikts zu bezweifeln.

Wichtigster Treiber des Wachstums ist der Geschäftsbereich **Climate Solutions**. Für den deutschen Markt wird aufgrund der laufenden Förderprogramme insbesondere bei Wärmepumpen und Biomasse weiterhin mit einer kontinuierlich positiven Marktentwicklung gerechnet. Neben Wärmepumpen wird ein Zuwachs für das Servicegeschäft und elektrische Systeme erwartet. Für die übrigen Länder wird insbesondere in den Regionen China und Nordamerika ein starkes Wachstum erwartet. Gleiches gilt für ausgewählte europäische Länder wie z.B. Großbritannien, Niederlande und Spanien.

Staatliche Förderprogramme zum Ausbau der regenerativen Wärmeerzeugung werden auch hier weiterhin die Geschäftsentwicklung positiv beeinflussen. Produktseitig sollten vor allem die neu vorgestellte Wärmepumpen-Familie und Batteriespeicher sowie alle darüber hinaus vorgestellten Produktneuerungen helfen, die Wachstumsziele zu erreichen.

Für den Geschäftsbereich **Refrigeration Solutions** wird nach dem starken Wachstum im Jahr 2021 eine Weiterführung dessen für das Jahr 2022 erwartet. Bereits in 2021 konnten im Marktsegment Lebensmitteleinzelhandel neue Kunden gewonnen werden, mit welchen 2022 eine weitere Ausweitung des Wachstums geplant ist, sodass hier mit dem stärksten Marktwachstum gerechnet wird. Für die Marktsegmente Health Care und Food Service (Lebensmitteldienstleistungen, HoReCa (Hotel, Restaurant & Catering)) wird eine Fortsetzung des Wachstums erwartet. Nach dem starken Rückgang des Food & Beverage Marktes in 2020 wird weiterhin ein geringes Level an Investitionen erwartet. Der Auftragsbestand zum Jahresende 2021 bereitet eine gute Ausgangsbasis für das kommende Jahr.

Der Geschäftsbereich **Viessmann Investment** plant für das kommende Jahr die starke Akquisitionsaktivität von 2021 beizubehalten, um mit neuen Partnern das Produktangebot zu erweitern, in neue Regionen und Märkte vorzudringen und auf diese Weise die Viessmann Gruppe dabei zu unterstützen, sich nachhaltig zu diversifizieren und die Vorreiterrolle als globaler Anbieter von Klimalösungen zu festigen. Für die Portfoliounternehmen wird grundsätzlich ein starkes Wachstum und ein gesteigertes EBITDA-Ratio für die kommende

Berichtsperiode erwartet. Fundament dieser Prognose ist die weiter voranzutreibende Stabilisierung der Geschäftsaktivitäten, die Verbesserung der Produktivität und die Professionalisierung der Prozesse, um die Profitabilität in Zukunft weiter zu steigern. Herausforderungen stellen vor allem die hohen Materialpreise dar, da Preiserhöhungen aufgrund der allgemeinen Wettbewerbssituation nur bedingt durchsetzbar sind.

Die übrigen Geschäftsbereiche spielen für die Entwicklung des Konzerns nur eine untergeordnete Rolle.

Für das Ergebnis wird im Vergleich zum Umsatz aufgrund einer Verschiebung im Produkt-/Ländermix bei der Business Area Climate Solutions und der allgemeinen Materialverteuerung eine unterproportionale Zunahme erwartet.

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Ein besonderes Unsicherheitsmoment stellt der am 24. Februar 2022 eskalierte Russland-Ukraine-Konflikt dar. Dessen Auswirkungen werden die Tätigkeiten aller Geschäftsbereiche der Viessmann Gruppe beeinflussen. Das genaue Ausmaß ist indes nicht abschätzbar. So wird die sich verändernde Situation beständig hinsichtlich der Konsequenzen für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, aber auch für die strategische Ausrichtung der Gruppe analysiert.

Unmittelbare Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe ergeben sich aus der Entscheidung des Vorstands nach Ausbruch der Kampfhandlungen unabhängig von den verhängten Sanktionen alle Warenlieferungen nach Russland einzustellen. Im Geschäftsjahr wurde in Russland ein Umsatz von rund EUR 38,0 Mio. mit Waren erzielt, die von anderen Unternehmen der Viessmann Gruppe nach Russland geliefert wurden. Dieser Umsatz mit seinen Deckungsbeiträgen wird im Jahr 2022 somit entfallen. Gegenwärtig erwägt der Vorstand, sich von seinen Geschäftsaktivitäten in Russland gänzlich zu trennen. Aus einem solchen Verkauf wird mit einem Verlust in Höhe eines niedrigen bis mittleren zweistelligen Millionenbetrags gerechnet.

Die Geschäftsaktivitäten der ukrainischen Tochtergesellschaft sind naturgemäß durch den kriegerischen Konflikt stark beeinträchtigt. Nachdem das Geschäft in den ersten Wochen der Kampfhandlungen zum Erliegen gekommen ist, lässt sich nach der Verlagerung der Kämpfe in den Osten des Landes wieder eine erste Belebung feststellen. Gleichwohl bleibt die Sicherheit der Mitarbeiter oberste Priorität. Im Geschäftsjahr wurde in der Ukraine ein Umsatz von etwas über EUR 10,0 Mio. erwirtschaftet.

Die mittelbaren Einflüsse des Konflikts auf die Viessmann Gruppe sind ungleich schwerer zu quantifizieren, obwohl sie das Ausmaß der direkten Auswirkungen langfristig bei Weitem übersteigen dürften. Steigende Energie-, Rohstoff- und Transportkosten wirken sich unmittelbar negativ auf die Viessmann Gruppe aus.

Die geopolitische Dimension der Russland-Ukraine-Krise wirkt sich zudem auf die strategische Ausrichtung der Viessmann Gruppe aus. Insbesondere für den deutschen Markt wird seitens des regulatorischen Umfelds sowie der Marktentwicklung ein beschleunigter Wandel hin zu nachhaltigen und nicht auf fossilen Brennstoffen basierenden Produkten und Geschäftsmodellen erwartet, um die Abhängigkeit von russischem Erdgas zu reduzieren. Vor dem Hintergrund dieser Erwartung wurde ein Transformationsprojekt gestartet, mit dem Ziel alle Geschäftsaktivitäten von der Entwicklung bis zum Vertrieb konsequent auf diese Veränderung auszurichten.

Allendorf (Eder), den 13. Mai 2022

Viessmann Beteiligungs AG




.....
(Prof. Dr. Martin Viessmann)

Chairman

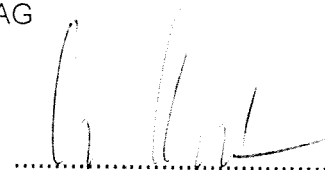
Viessmann Komplementär B.V.

Viessmann Beteiligungs AG



.....
(Maximilian Viessmann)

CEO



.....
(Dr. Ulrich Hüllmann)

CFO

Allgemeine Auftragsbedingungen

für
Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften
vom 1. Januar 2017

Anlage 7

1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im Nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer“ genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Steuerberatung, Beratungen in wirtschaftlichen Angelegenheiten und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen Wirtschaftsprüfer und Auftraggeber herleiten, wenn dies ausdrücklich vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber.

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

(1) Gegenstand des Auftrags ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Wirtschaftsprüfer ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrags sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Ändert sich die Sach- oder Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

3. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Wirtschaftsprüfer alle für die Ausführung des Auftrags notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrags von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden. Der Auftraggeber wird dem Wirtschaftsprüfer geeignete Auskunftspersonen benennen.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der weiteren Informationen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

4. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung finden wie auf den Wirtschaftsprüfer, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Wirtschaftsprüfer zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt.

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags schriftlich darzustellen hat, ist alleine diese schriftliche Darstellung maßgebend. Entwürfe schriftlicher Darstellungen sind unverbindlich. Sofern nicht anders vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Arbeitsergebnisse oder Auszüge von Arbeitsergebnissen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung) oder die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, es sei denn, der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpflichtet.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers und die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber zu Werbezwecken durch den Auftraggeber sind unzulässig.

7. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlägen, Unterlassen bzw. unberechtigter Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten; ist der Auftrag nicht von einem Verbraucher erteilt worden, so kann der Auftraggeber wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens, Unterlassung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muss vom Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) Offenbare Unrichtigkeiten, wie z.B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) verpflichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihm bei seiner Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Leistungen des Wirtschaftsprüfers, insbesondere Prüfungen, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt.

(3) Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

(4) Leiten mehrere Anspruchsteller aus dem mit dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis Ansprüche aus einer fahrlässigen Pflichtverletzung des Wirtschaftsprüfers her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreffenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

(5) Ein einzelner Schadensfall im Sinne von Abs. 2 ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Pflichtprüfungen.

(6) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Ändert der Auftraggeber nachträglich den durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden.

Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Wirtschaftsprüfer den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat er auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers den Widerruf bekanntzugeben.

(3) Der Auftraggeber hat Anspruch auf fünf Berichtsausfertigungen. Weitere Ausfertigungen werden besonders in Rechnung gestellt.

11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sowohl bei der Beratung in steuerlichen Einzelfragen als auch im Falle der Dauerberatung die vom Auftraggeber genannten Tatsachen, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig zugrunde zu legen; dies gilt auch für Buchführungsaufträge. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Der Steuerberatungsauftrag umfasst nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn, dass der Wirtschaftsprüfer hierzu ausdrücklich den Auftrag übernommen hat. In diesem Fall hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfasst die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise
- b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern
- c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden
- d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern
- e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 Buchst. d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(5) Sofern der Wirtschaftsprüfer auch Steuerberater ist und die Steuerberatervergütungsverordnung für die Bemessung der Vergütung anzuwenden ist, kann eine höhere oder niedrigere als die gesetzliche Vergütung in Textform vereinbart werden.

(6) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrags. Dies gilt auch für

- a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z.B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,
- b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen,
- c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlungen, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen und
- d) die Unterstützung bei der Erfüllung von Anzeige- und Dokumentationspflichten.

(7) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Vergünstigungen wahrgenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation zwischen dem Wirtschaftsprüfer und dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird der Auftraggeber den Wirtschaftsprüfer entsprechend in Textform informieren.

13. Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

(2) Ist der Auftraggeber kein Verbraucher, so ist eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

14. Streitschlichtungen

Der Wirtschaftsprüfer ist nicht bereit, an Streitbelegungsverfahren vor einer Verbraucherschlichtungsstelle im Sinne des § 2 des Verbraucherstreitbeilegungsgesetzes teilzunehmen.

15. Anzuwendendes Recht

Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.