

**Bericht über die Erstellung
des Zwischenabschlusses**

**zum
30. Juni 2023**

reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH

Hamburg

ttp AG . Steuerberatungsgesellschaft
Information nach Art. 13 und 14 DSGVO: www.ttp.de/datenschutz

Vorstand: **Michael E. Heil** (Sprecher) Dipl.-Betriebswirt, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater . **Frank Hansen** Dipl.-Betriebswirt, LL.M., Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Hajo Schmidt Dipl.-Betriebswirt, Steuerberater . **Carsten Theilen** Rechtsanwalt und Notar . **Thomas Bertram** Rechtsanwalt
Dr. Christian Huschke LL.M., Steuerberater

Aufsichtsratsvors.: Wolfgang Schoofs . Amtsgericht Hensburg . HRB 2981 HL . Sitz der Gesellschaft Hensburg

ttp . Im Kreis der Strategen . Steuerberatung . Wirtschaftsprüfung . Rechtsberatung . Unternehmensberatung

AKTIVA	Geschäftsjahr €	Vorjahr €	PASSIVA	Geschäftsjahr €	Vorjahr €
A. Anlagevermögen	6.702.364,66	6.702.364,66	A. Eigenkapital	0,00	0,00
B. Umlaufvermögen	1.917.487,31	2.001.751,75	B. Rückstellungen	35.780,00	20.270,00
C. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	418.932,15	212.172,30	C. Verbindlichkeiten	9.003.004,12	8.896.018,71
			- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr € 3.004,12 (€ 150.018,71)		
			- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr € 9.000.000,00 (€ 8.746.000,00)		
	9.038.784,12	8.916.288,71		9.038.784,12	8.916.288,71

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH
Hamburg

- 18 -
Anlage II

	Geschäftsjahr €	Vorjahr €
1. Umsatzerlöse	11.475,00	5.625,01
2. Sonstige Erträge	19.717,71	0,00
3. Sonstige Aufwendungen	237.952,56	820.465,42
4. Steuern	0,00	0,00
5. Jahresfehlbetrag	206.759,85	814.840,41
6. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		697.331,89
7. Bilanzverlust		1.512.172,30

I. Allgemeine Angaben zum Unternehmen

Die Gesellschaft ist im Handelsregister beim Amtsgericht Hamburg, HRB Nr. 171728 unter der Firma reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH eingetragen. Der Sitz der Gesellschaft ist Hamburg. Die Gesellschaft wurde am 27. September 2021 gegründet.

Die Gesellschaft ist am 29. Oktober 2021 unter der Firma reconcept Green Bond III Windpark Hilpertsberg GmbH ins Handelsregister eingetragen worden. Die Firma wurde mit Handelsregistereintragung vom 17. Januar 2022 in reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH geändert.

II. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Zwischenabschluss auf den 30. Juni 2023 wurde nach den Vorschriften der §§ 242 ff. HGB unter Beachtung der ergänzenden Bestimmungen für Kapitalgesellschaften (§§ 264 ff. HGB) in der Fassung des Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetzes (BilRUG) erstellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

Angaben, die wahlweise in der Bilanz, in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im Anhang gemacht werden können, sind insgesamt im Anhang aufgeführt.

Die Gesellschaft ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 267 Abs. 1 HGB und hat die größenabhängigen Erleichterungen bei der Aufstellung des Jahresabschlusses teilweise in Anspruch genommen.

III. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

1. Unternehmensfortführung

Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden ist von der **Fortführung der Unternehmenstätigkeit** (§ 252 Absatz 1 Nr. 2 HGB) ausgegangen worden. Der Mandant hat geeignete Unterlagen vorgelegt, nach denen die Liquidität und die Unternehmensfortführung gesichert sind. Die Bilanzierung und Bewertung erfolgte nach den Grundsätzen der Fortführung der Gesellschaft (**Going-Concern-Prinzip**).

2. Bilanz

Die auf die Posten der Bilanz angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften.

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden, Rückstellungen, Aufwendungen und Erträge enthalten. Posten der Aktivseite sind nicht mit Posten der Passivseite, Aufwendungen nicht mit Erträgen verrechnet worden.

Das Anlage- und Umlaufvermögen, das Eigenkapital, die Schulden sowie die Rückstellungen sind in der Bilanz gesondert ausgewiesen und hinreichend aufgegliedert.

Die in der Bilanz ausgewiesenen Vermögensgegenstände wurden einzeln bewertet (§ 252 Abs. 1 Nr. 3 HGB).

Das **Finanzanlagevermögen** wurde zu Anschaffungs- und Herstellungskosten unter Berücksichtigung von Anschaffungsnebenkosten und Anschaffungskostenminderungen bzw. einem etwaigen niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt.

Die **Finanzanlagen** betreffen die geleisteten Zahlungen auf die Kommanditanteile an der WKA Hilpenseberg GmbH & Co. KG. Die aufschiebenden Bedingungen aus dem Kauf- und Abtretungsvertrag vom 5. November 2021 mit Nachtrag vom 18. November 2021 wurden mit Eintragung des Kommanditistenwechsels vom Verkäufer der Anteile beim Amtsgericht Memmingen unter der HRA 12949 auf unsere Gesellschaft am 05. Juli 2022 erfüllt. Der Erwerb des wirtschaftlichen und juristischen Eigentums an den Kommanditanteilen ist zu diesem Stichtag erfolgt.

ANHANG

für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

- 21 -
Anlage III

Für außerplanmäßige Abschreibungen bzw. Zuschreibungen bestand im Finanzanlagevermögen keine Veranlassung. Planmäßige Abschreibungen waren nicht vorzunehmen. Das gesetzliche Gliederungsschema aus § 266 Abs. 2 HGB ist nach § 265 Abs. 5 Satz 2 HGB um die Position "Geleistete Anzahlungen" im Bereich des Finanzanlagevermögens erweitert worden.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** sind mit dem Nennwert bewertet. Sonstige Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind nicht enthalten.

Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert angesetzt.

Das **Stammkapital** von EUR 25.000,00 ist zum Bilanzstichtag in voller Höhe eingezahlt.

Das **Genussrechtskapital** von EUR 1.275.000,00 ist von der Alleingesellschafterin reconcept GmbH mit Genussrechtsvertrag vom 15. Dezember 2021 vereinbart worden und wurde am 21. Januar 2022 in das Gesellschaftsvermögen der Gesellschaft eingezahlt. Es ist gem. § 266 Abs. 3 HGB innerhalb des Postens "A. Eigenkapital" in einem separaten Posten ausgewiesen. Das Genussrechtskapital hat Eigenkapitalcharakter. Es ist unkündbar bis zum 30. Juni 2027 an die Gesellschaft gewährt und ist mit einem qualifizierten Rangrücktritt ausgestattet. Die reconcept GmbH tritt mit ihrem Rückzahlungsanspruch sowie mit ihren zukünftig entstehenden Zinsansprüchen im Range hinter alle anderen derzeitigen und künftigen Gläubiger und alle gegenwärtigen und zukünftigen Forderungen dergestalt zurück, dass Zahlungen nur aus zukünftigen Jahresüberschüssen, einem Liquidationsüberschuss oder aus einem die sonstigen Verbindlichkeiten übersteigenden freiem Vermögen (zukünftig entstehenden stillen Reserven und zukünftigen Kapitalzuführungen) unter Beachtung der §§ 30, 31 GmbHG verlangt werden können.

Das Genussrechtskapital nimmt erst am 1. Januar 2022 am Ergebnis der Gesellschaft teil, so dass der Fehlbetrag des vorangegangenen Rumpfgeschäftsjahres nicht mit dem Genussrechtskapital anteilig verrechnet worden ist. Vergütungen auf das Genussrechtskapital entstehen ausschließlich erfolgsabhängig in Abhängigkeit vom Jahresergebnis der Gesellschaft und das Genussrechtskapital nimmt auch an etwaigen Verlusten teil. Ausschüttungen stehen unter der Bedingung, dass sie aus Eigenkapitalbestandteilen geleistet werden können, die nicht besonders gegen Ausschüttungen geschützt sind. Bis zum 30.06.2023 ist noch kein Zinsanspruch auf das Genussrecht entstanden.

Die **sonstigen Rückstellungen** sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt.

Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag auf der Grundlage einer vorsichtigen kaufmännischen Beurteilung. Die sonstigen Rückstellungen betreffen die Kosten für die Prüfung des Jahresabschlusses für das Jahr 2022 und die Erstellung des Zwischenabschlusses zum 30. Juni 2023 und die Erstellung des Jahresabschlusses und die Erstellung der Steuererklärungen für das Jahr 2022.

Verbindlichkeiten

Die reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH hat bis zum Bilanzstichtag am 30. Juni 2023 T€ 9.000 Schuldverschreibungen mit Fälligkeit zum 28. Juni 2027 zu einem Nennbetrag von je € 1.000,00 emittiert, welche als Anleihen in der Bilanz ausgewiesen werden. Die Schuldverschreibungen werden ab dem 28. Juni 2022 bis zum Datum der Fälligkeit am 28. Juni 2027 mit jährlich 4,25 % verzinst. Die Schuldverschreibungen wurden am 30. September 2022 in den Open Market der Deutschen Börse AG (Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse), der kein regulierter Markt im Sinne der Richtlinie 2014/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente ist, einbezogen. Die Zinsen sind jeweils halbjährlich nachträglich zum 28.06. und 28.12 fällig.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen belaufen sich auf EUR 291,67. Sie betreffen Zinsen (mitzugehörig zu sonstige Verbindlichkeiten) (Angabe nach § 265 Abs. 3 HGB).

Die Verbindlichkeiten aus Anleihen in Höhe von EUR 9.000.000,00 haben eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren. Die restlichen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 2.712,45 haben eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren. Die restlichen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 291,67 haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB aufgestellt.

4. Sonstige Angaben

Organe der Gesellschaft


Die Gesellschaft beschäftigte im Berichtszeitraum keine Arbeitnehmer.

Geschäftsführer war im abgelaufenen Geschäftsjahr Herr Karsten Reetz, Kaufmann, Rosengarten (einzervertretungsberechtigt) (§ 285 Nr. 10 HGB). Er ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Konzernzugehörigkeit

Die Gesellschaft wird in keinen Konzernabschluss einbezogen.

Hamburg, den 20. September 2023



(Karsten Reetz)

ANHANG
für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

	Anschaffungs-, Herstellungskosten 01.01.2023 €	Zugänge €	Abgänge €	Umbuchungen €	Anschaffungs-, Herstellungskosten 30.06.2023 €	kumulierte Abschreibung 01.01.2023 €	Abschreibung Geschäftsjahr €	Abgänge €	Umbuchungen €	kumulierte Abschreibung 30.06.2023 €	Zuschreibung Geschäftsjahr €	Buchwert Geschäftsjahr 30.06.2023 €	Buchwert Vorjahr 31.12.2022 €
A. Anlagevermögen	6.702.364,66				6.702.364,66	0,00				0,00		6.702.364,66	6.702.364,66

ANHANG

für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

- 25 -
Anlage III

		30.06.2023	31.12.2022
		TEUR	TEUR
1.	Operativer Bereich		
+/-	Periodenergebnis	-207	-815
+/-	Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	15	-10
-/+	Zunahme/Abnahme Aktiva	215	85
-/+	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen; ohne Finanzierung)	-27	-573
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-20	20
-/+	Zinserträge/ Zinsaufwendungen	170	295
=	Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	146	-998
2.	Investitionsbereich		
-	Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	-6.550
-	Auszahlungen aufgrund kurzfristiger Finanzmittelanlagen	-1.800	0
+	Liquiditätsausschüttung aus der Tochtergesellschaft	0	500
+	Erhaltene Zinsen	17	0
=	Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-1.783	-6.050
3.	Finanzierungsbereich		
+	Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen verbundener Unternehmen	0	3.750
+	Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	254	8.516
+	Gewährung Genussrechtskapital	0	0
+	Einzahlung Stammkapital	0	0
+	Einzahlung Genussrechtskapital	0	1.275
-	Erfassung Genussrecht als Forderung gegen verbundene Unternehmen	0	0
-	Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen verbundener Unternehmen	0	-4.575
-	Gezahlte Zinsen	-311	-186
=	Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-57	8.780
	Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Summe 1-3)	-1.694	1.732

ANHANG

für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis 30. Juni 2023
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

- 26 -
Anlage III

4.	Finanzmittelbestand		
	Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.738	6
		<hr/>	
	Finanzmittelfonds am Ende der Periode	44	1.738
		<hr/>	

reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH

Lagebericht für das erste Halbjahr 2023

GRUNDLAGEN DES UNTERNEHMENS

Die reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH ist eine Gesellschaft, deren Gegenstand der Erwerb, die Errichtung, der Betrieb, das Management und die Veräußerung von Windenergieanlagen („WEA“), insbesondere der WEA des Windparks Hilpensberg bzw. der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG bzw. der Anteile daran und damit die mittelbare und unmittelbare Erzeugung von Strom und die Verwertung sowie Vermarktung von elektrischer Energie sowie alle damit im Zusammenhang stehenden Tätigkeiten aller Art, ausgenommen erlaubnispflichtige Tätigkeiten aller Art, ist. Geschäftsinhalt ist ferner die Erbringung administrativer, finanzieller und/oder kaufmännischer Dienstleistungen gegenüber ihren Tochtergesellschaften, insbesondere hinsichtlich der WEA des Windparks Hilpensberg bzw. der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG. Sie erbringt somit Verwaltungs- und Beratungsleistungen.

Zur Finanzierung des Windparks Hilpensberg hat die reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH am 28. Juni 2022 (Begebungstag) Schuldverschreibungen mit einem Volumen von EUR 9.000.000,00 mit Fälligkeit zum 28. Juni 2027 begeben.

WIRTSCHAFTSBERICHT

Gesamtwirtschaftliche Lage / Branchensituation

Die deutsche Wirtschaft trat im ersten Halbjahr 2023 auf der Stelle. Die hohe Inflation zehrte an der Kaufkraft der privaten Haushalte und ließ die Europäische Zentralbank die Leitzinsen kräftig anheben. Darunter litten die Konsum- und die Baukonjunktur, da die realen Haushaltseinkommen gesunken und die Finanzierungskosten gestiegen sind. Aber auch der Industriekonjunktur ging die Luft aus. Zwar verloren die angebotsseitigen Engpässe, die die Produktion im vergangenen Jahr noch spürbar hemmten, zunehmend an Bedeutung. Allerdings machte sich nachfrageseitig zunehmend die Abkühlung der Weltkonjunktur bemerkbar. Denn vielerorts bremsten Notenbanken die Konjunktur durch rasche und kräftige Leitzinsanhebungen, um die Inflation in den Griff zu bekommen. Zudem ist eine merkliche Kehrtwende bei der Produktion in den energieintensiven Industriezweigen in Deutschland trotz kräftig gesunkener Energiepreise bislang ausgeblieben.

Quelle: www.ifo.de

Im ersten Halbjahr 2023 wurde trotz des verstärkten Zubaus neuer Photovoltaik- und Windenergieanlagen mit knapp 136 Terawattstunden (TWh) etwa ein Prozent weniger Strom aus erneuerbaren Energien erzeugt als in den ersten sechs Monaten des Vorjahres (knapp 138 TWh). Etwas ungünstigere Witterung als im Vorjahreszeitraum sorgte sowohl bei der Photovoltaik (PV) als auch bei der Windstromproduktion für leichte Rückgänge, welche auch durch die neu hinzugebauten Anlagen nicht vollständig kompensiert werden konnten. Gleichzeitig wurde im aktuellen Jahr insgesamt deutlich weniger Strom nachgefragt – allein deshalb stieg der Anteil der erneuerbaren Energien am Bruttostromverbrauch an.

Die Zahlen machen aber auch deutlich, dass insbesondere vor dem Hintergrund der erforderlichen Elektrifizierung der Wärmeversorgung und des Verkehrs der Ausbau der erneuerbaren Energien noch mehr Fahrt aufnehmen muss. Der derzeitige Anlagenzuwachs ist nicht ausreichend, auch wenn der starke Zubau an neuen PV-Anlagen in den letzten Wochen zunehmend zum Tragen kam: In den Monaten Mai und Juni 2023 wurden jeweils deutliche Spitzenwerte bei der PV-Stromproduktion registriert. Mit knapp 10 TWh Strom aus Photovoltaikanlagen wurde im Juni bilanziell etwa ein Viertel des gesamten Stromverbrauchs gedeckt. Über das gesamte erste Halbjahr 2023 trug allerdings weiterhin die Windstromerzeugung mit 51 Prozent den weitaus größten Anteil zur erneuerbaren Stromerzeugung bei. Die Photovoltaik folgt mit 23 Prozent, die Biomasseverstromung trug etwa 18 Prozent bei und die Stromerzeugung aus Wasserkraftanlagen sorgte für 8 Prozent des erneuerbaren Stroms.

Quelle: www.umweltbundesamt.de

Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 27. September 2021 gegründet. Geschäftsführer war im ersten Halbjahr 2023 Herr Karsten Reetz. Das Stammkapital beträgt 25 TEUR. Per Anteilskaufvertrag vom 5. November 2021 hat die reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH mit wirtschaftlicher Wirkung zum 1. Januar 2022 sämtliche Anteile der die WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG erworben. Die WKA Hilpensberg GmbH betreibt seit dem Jahr 2017 drei Windenergieanlagen vom Typ Vensys 120 mit 3,0 MW Nennleistung, 140 m Nabenhöhe und 120 m Rotordurchmesser.

Die Anlagen haben im ersten Halbjahr 2023 die Stromprognose (11.136.240 Kilowattstunden) um 545.129 Kilowattstunden bzw. 4,9 Prozent überschritten. Die technische Verfügbarkeit lag mit durchschnittlichen 99,3 Prozent um 1,3 Prozent über dem vom Anlagenhersteller garantierten Wert von 98,0 Prozent.

Vermögenslage

Zum Bilanzstichtag besteht das Anlagevermögen der Gesellschaft aus Finanzanlagen in Höhe von EUR 6.702 TEUR. Das Umlaufvermögen besteht zum Bilanzstichtag aus Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände in Höhe von 73 TEUR sowie aus Bankguthaben in Höhe von 1.844 TEUR.

Finanzlage

Die Gesellschaft verfügt zum 30. Juni 2023 über ein gezeichnetes Kapital von insgesamt 25 TEUR sowie über Eigenkapitalähnliches Genussrechtskapital in Höhe von 3.000 TEUR.

Ertragslage

Die Gesellschaft weist zum 30. Juni 2023 einen Jahresfehlbetrag in Höhe TEUR 207 aus. Der Jahresfehlbetrag setzt sich aus sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von EUR 238 TEUR zusammen.

Prognosebericht

Im Geschäftsjahr 2023 wird mit einer Entnahme von rund 500 TEUR geplant. Für das Geschäftsjahr 2024 wird mit einem ähnlichen Jahresergebnis gerechnet. Die Gesellschaft weist zum 30. Juni 2023 einen nicht durch Eigenkapital gedeckten Fehlbetrag von TEUR 207 aus. Die derzeit mit TEUR 6.702 bewertete 100-prozentige Beteiligung an der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG deckt den Zeitwert der Finanzanlage ab. Weiterhin zeigt die Liquiditätsplanung der Emittentin, dass die weitere Zahlungsfähigkeit der Gesellschaft mit überwiegender Wahrscheinlichkeit weiterhin gewährleistet bleibt.

CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Ein ausführlicher Chancen- und Risikobericht ist im Lagebericht 2022 enthalten. Gegenüber den darin dargestellten Chancen und Risiken ergaben sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Veränderungen.

Hamburg, 21. September 2023



Karsten Reetz
Geschäftsführer der reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH

Bericht über die Einhaltung der Anleihebedingungen für die Anleihe 2022/2027

Hiermit bestätigen wir, die reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, dass wir im Berichtszeitraum bzw. zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Finanzberichts sämtliche Verpflichtungen aus den Anleihebedingungen, insbesondere die Transparenzverpflichtung, für die Anleihe 2022/2027 (ISIN: DE000A3MQQJ0) erfüllt haben. Die Anleihebedingungen stehen auf unserer Website www.reconcept.de im Bereich „Investor Relations“ unter „reconcept Green Energy Asset Bond II“ zum Download zur Verfügung.

Hamburg, 21. September 2023



Karsten Reetz
Geschäftsführer