

**Bericht über die Erstellung
des Zwischenabschlusses**

**zum
30. Juni 2025**

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 . **Jana Miller** Dipl.-Kauffrau, Wirtschaftsprüferin, Steuerberaterin . **Beate Theede** Dipl.-Finanzwirtin, Steuerberaterin

Aufsichtsratsvors.: Prof. Dr. Volker Römermann . Amtsgericht Flensburg . HRB 2981 FL . Sitz der Gesellschaft Flensburg

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

AKTIVA

PASSIVA

	€	Geschäftsjahr €	Vorjahr €		€	Geschäftsjahr €	Vorjahr €
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
I. Finanzanlagen				I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		6.702.364,66	6.702.364,66	II. Genussrechtskapital mit Eigenkapitalcharakter		1.275.000,00	1.275.000,00
Summe Anlagevermögen		<u>6.702.364,66</u>	<u>6.702.364,66</u>	III. Bilanzverlust		1.829.966,05	1.639.394,28
				- davon Verlustvortrag € 1.639.394,28 (€ 1.724.063,30)			
B. Umlaufvermögen				nicht gedeckter Fehlbetrag		529.966,05	339.394,28
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				Summe Eigenkapital		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr € 150.104,17 (€ 0,00)	621.046,44		470.942,27	B. Rückstellungen			
2. sonstige Vermögensgegenstände	<u>17.812,37</u>		<u>23.158,89</u>	1. Steuerrückstellungen	59.557,53		70.299,53
		638.858,81	494.101,16	2. sonstige Rückstellungen	<u>30.160,00</u>		<u>20.000,00</u>
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		1.229.757,05	1.557.684,05			89.717,53	90.299,53
Summe Umlaufvermögen		<u>1.868.615,86</u>	<u>2.051.785,21</u>	C. Verbindlichkeiten			
C. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag		529.966,05	339.394,28	1. Anleihen	9.000.000,00		9.000.000,00
				- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr € 9.000.000,00 (€ 9.000.000,00)			
				2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.041,54		57,12
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr € 8.041,54 (€ 57,12)			
				3. sonstige Verbindlichkeiten	3.187,50		3.187,50
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr € 3.187,50 (€ 3.187,50)			
		<u><u>9.100.946,57</u></u>	<u><u>9.093.544,15</u></u>			<u>9.011.229,04</u>	<u>9.003.244,62</u>
						<u><u>9.100.946,57</u></u>	<u><u>9.093.544,15</u></u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01. Januar 2025 bis 30. Juni 2025
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH
Hamburg

- 21 -
Anlage II

	30. Juni 2025	30. Juni 2024
EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	23.877,18	11.475,00
2. sonstige betriebliche Aufwendungen	44.361,65	40.686,44
3. Erträge aus Beteiligungen	0,00	125.000,00
4. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 104,17 (EUR 0,00)	15.080,41	28.607,61
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	191.250,00	191.250,00
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-6.082,29	0,00
7. Ergebnis nach Steuern	-190.571,77	-66.853,83
8. Jahresfehlbetrag	-190.571,77	-66.853,83
9. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	1.639.394,28	1.724.063,30
10. Bilanzverlust	-1.829.966,05	-1.790.917,13

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 2025 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 Zwischenabschlusses 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. Es wurde eine Liquiditätsplanung erstellt, wonach die weitere Zahlungsfähigkeit der Gesellschaft mit ganz überwiegender Wahrscheinlichkeit weiterhin gewährleistet bleibt. Die Gesellschaft verfügt über Bankguthaben von TEUR 1.229. 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 Zwischenabschluss 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 Hilpertsberg 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 2025 bis 30. Juni 2025
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

- 24 -
Anlage III

Für außerplanmäßige Abschreibungen bzw. Zuschreibungen bestand im Finanzanlagevermögen keine Veranlassung. Planmäßige Abschreibungen waren nicht vorzunehmen.

Die **Forderungen** und **sonstigen Vermögensgegenstände** sind mit dem Nennwert, soweit erforderlich abzüglich Einzelwertberichtigungen sowie abzüglich einer Pauschalwertberichtigung für das allgemeine Kreditrisiko, bewertet. Forderungen mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr sind in Höhe von € 150.104,17 enthalten, sonstige Vermögensgegenstände mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr bestehen nicht.

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 30.06.2025 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 2024 und Erstellung sowie Prüfung 2025 und die Erstellung des Zwischenabschlusses zum 30. Juni 2025.

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

Verbindlichkeiten

Die reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH hat bis zum Bilanzstichtag am 30. Juni 2025 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 0,00 (Vorjahr EUR 0,00).

Die Verbindlichkeiten aus Anleihen in Höhe von EUR 9.000.000,00 (Vorjahr EUR 9.000.000,00) haben eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren. Die restlichen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 25.907,50 (Vorjahr EUR 5.470,39) 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 waren im abgelaufenen Geschäftsjahr Herr Karsten Reetz und Frau Christiane Kaufholt-Mecke (§ 285 Nr. 10 HGB). Frau Christiane Kaufholt-Mecke wurde mit Wirkung zum 20. Februar 2025 zur Geschäftsführerin bestellt.

Konzernzugehörigkeit

Die Gesellschaft wird in keinen Konzernabschluss einbezogen.

Hamburg, den 07.10.2025


(Karsten Reetz)


(Christiane Kaufholt-Mecke)

ANHANG
für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2025 bis 30. Juni 2025
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

	Anschaffungs-, Herstellungs- kosten 01.01.2025 €	Zugänge €	Abgänge €	Umbuchungen €	Anschaffungs-, Herstellungs- kosten 30.06.2025 €	kumulierte Abschreibung 01.01.2025 €	Abschreibung Geschäftsjahr €	Abgänge €	Umbuchungen €	kumulierte Abschreibung 30.06.2025 €	Zuschreibung Geschäftsjahr €	Buchwert Geschäftsjahr 30.06.2025 €	Buchwert Vorjahr 31.12.2024 €
A. Anlagevermögen													
I. Finanzanlagen													
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	6.702.364,66				6.702.364,66	0,00				0,00		6.702.364,66	6.702.364,66
Summe Finanzanlagen	6.702.364,66				6.702.364,66	0,00				0,00		6.702.364,66	6.702.364,66
Summe 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 2025 bis 30. Juni 2025
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

- 28 -
Anlage III

	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024
	TEUR	TEUR
1. Operativer Bereich		
+/- Periodenergebnis	-191	-67
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-1	5
-/+ Zunahme/Abnahme Aktiva	4	-9
-/+ Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen; ohne Finanzierung)	0	0
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstiger Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	8	20
-/+ Zinserträge/ Zinsaufwendungen	176	163
= Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-3	112
2. Investitionsbereich		
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	0
- Auszahlungen aufgrund kurzfristiger Finanzmittelanlagen	0	0
- Gewinnanteil aus Tochtergesellschaft	0	-125
+ Liquiditätsausschüttung aus der Tochtergesellschaft	0	200
+ Erhaltene Zinsen	17	25
= Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	76	100
3. Finanzierungsbereich		
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen verbundener Unternehmen	0	0
+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	0	0
- Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen verbundener Unternehmen	-150	0
- Gezahlte Zinsen	-191	-191
= Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-341	-191
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Summe 1-3)	-328	21
4. Finanzmittelbestand		
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.558	1.723
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.230	1.744

reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH

Lagebericht für das erste Halbjahr 2025

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 steckt weiterhin in der Krise. Unternehmen in allen Wirtschaftsbereichen berichten über eine anhaltend schwache Nachfrage bezüglich ihrer Waren und Dienstleistungen sowie über eine Verschlechterung ihrer internationalen Wettbewerbsposition. Das Exportgeschäft wird durch die US-Importzölle belastet, die im Prognosezeitraum voraussichtlich unverändert bleiben. Zwar konnten Industrieproduktion und Exporte im Verarbeitenden Gewerbe im ersten Quartal 2025 durch vorgezogene Verkäufe an US-Kunden stimuliert werden, im zweiten Quartal sanken Produktion und Exporte wieder leicht. Die Unternehmensinvestitionen zeigen seit Jahresbeginn eine leichte Aufwärtsbewegung.

Quelle: www.ifo.de

Im ersten Halbjahr 2025 wurden in Deutschland insgesamt rund 223 Terawattstunden (TWh) Strom erzeugt (Vorjahr 147 TWh). Den größten Anteil am Strommix 2025 hatten erneut die Erneuerbaren Energien: Mit 130 TWh lieferten sie rund 61 Prozent der Gesamtstrommenge. Damit lag ihr Beitrag zwar leicht unter dem Vorjahreswert von 136 TWh – ein Rückgang um etwa 5 Prozent –, bleibt aber weiter auf hohem Niveau.

Die Windenergie trug weniger zur Stromerzeugung bei als im Vorjahr: Aufgrund ungünstiger Windverhältnisse erzeugten Windkraftanlagen nur 60,3 Terawattstunden (TWh) – ein Rückgang gegenüber den 73,4 TWh im gleichen Zeitraum 2024. Dennoch blieb Windkraft mit einem Anteil von 28,3 Prozent am Strommix die wichtigste Einzelquelle – noch vor Kohlekraftwerken, die zusammen auf 23 Prozent kamen.

Deutlich positiver verlief die Entwicklung bei der Photovoltaik: Die Solarstromproduktion legte um beeindruckende 30 Prozent zu. Insgesamt speisten deutsche Solaranlagen 40 TWh ins Netz ein und deckten damit 18,8 Prozent des Strombedarfs.

Quelle: www.strom-report.de

In der ersten Jahreshälfte wurden bundesweit rund 2.981 Megawatt (MW) PV-Leistung auf Freiflächen installiert. Damit bleibt der Ausbau stabil und liegt etwa 10 Prozent über dem Vorjahreszeitraum.

Quelle: www.energiezukunft.eu

Im ersten Halbjahr 2025 wurden in Deutschland 409 Windenergieanlagen (WEA) an Land mit einer kumulierten Leistung von 2,2 Gigawatt (GW) in Betrieb genommen – so viel wie seit 2017 nicht mehr. Im selben Zeitraum wurden 7,8 GW neue Windenergieleistung genehmigt – so viel wie noch nie in einem ersten Halbjahr. Die positive Entwicklung von Inbetriebnahmen und Neugenehmigungen sowie eine weiter rückläufige Genehmigungsdauer setzen den letztjährigen Trend fort: Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum stiegen die Inbetriebnahmen um 67 Prozent, die Neugenehmigungen liegen 55 Prozent über dem letztjährigen Vergleichszeitraum, und die Genehmigungsdauer hat sich mit durchschnittlich 18 Monaten um über 20 Prozent gegenüber 2024 verkürzt.

Quelle: www.wind-energie.de

Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 27. September 2021 gegründet. Geschäftsführer war im ersten Halbjahr 2024 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 2025 die Stromprognose (8.976.929 Kilowattstunden) um 2.159.311 Kilowattstunden bzw. 19,4 Prozent unterschritten. 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 639 TEUR sowie aus Bankguthaben in Höhe von 1.230 TEUR.

Finanzlage

Die Gesellschaft verfügt zum 30. Juni 2025 über ein gezeichnetes Kapital von insgesamt 25 TEUR sowie über Eigenkapitalähnliches Genussrechtskapital in Höhe von 1.275 TEUR.

Ertragslage

Die Gesellschaft weist zum 30. Juni 2025 einen Jahresfehlbetrag in Höhe TEUR 191 aus. Der Jahresfehlbetrag setzt sich aus Umsatzerlösen von TEUR 24, Zinserträgen von TEUR 15, Zinsaufwendungen von TEUR 191 und sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von TEUR 44 zusammen.

Prognosebericht

Im Geschäftsjahr 2025 wird aktuell mit keiner Entnahme geplant und mit einem schwächeren Jahresergebnis wie 2024 gerechnet. Die Abweichung zur Planung resultiert daraus, dass das erste Halbjahr 2025 extrem windschwach war und ein Darlehen auf Ebene der Betreibergesellschaft, das per 30. Juni 2025 mit TEUR 492 valutiert, im Jahr 2022 mit Liquidität dieser Gesellschaft abgelöst werden sollte. Leider hat das darlehensgebende Kreditinstitut entgegen der Erwartung der Ablösung nicht zugestimmt, sodass die Betreibergesellschaft weiterhin Tilgungskosten von TEUR 346 und Zinsen zu tragen hat, welche im Umkehrschluss nicht zur Entnahme zur Verfügung stehen können. Das Darlehen hat eine Laufzeit bis 31. Dezember 2026. Erst ab 2027 können somit Entnahmen generiert werden, die der ursprünglichen Planung entsprechen. Bis dahin werden weiterhin Verluste entstehen. Auf der anderen Seite steht die nicht für die Darlehensablösung verwendete Liquidität der Gesellschaft weiterhin zur Verfügung, sodass die Zahlungsfähigkeit gesichert ist. Des Weiteren deckt die derzeit mit TEUR 6.702 bewertete 100-prozentige Beteiligung an der WKA Hilpensberg GmbH & Co. KG den Zeitwert der Finanzanlage ab.

CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Ein ausführlicher Chancen- und Risikobericht ist im Lagebericht 2023 enthalten. Gegenüber den darin dargestellten Chancen und Risiken ergaben sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Veränderungen.

Hamburg, 9. Oktober 2025

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'K. Reetz', is positioned above the printed name.

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, 9. Oktober 2025



Karsten Reetz
Geschäftsführer