Bericht über die Erstellung des Zwischenabschlusses

zum
30. Juni 2026

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 und Notar
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

BILANZ
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH
Hamburg
zum
30. Juni 2026

AKTIVA

	€	Geschäftsjahr €	Vorjahr €
A. Anlagevermögen			
I. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen		6.702.364,66	6.702.364,66
Summe Anlagevermögen		6.702.364,66	6.702.364,66
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	12.177,36		0,00
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.268.316,55		927.849,90
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr € 279.855,53 (€ 204.388,88)			
3. sonstige Vermögensgegenstände	14.000,85		16.269,76
		1.294.494,76	944.119,66
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		694.041,68	913.609,00
Summe Umlaufvermögen		1.988.536,44	1.857.728,66
C. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag		410.783,90	463.848,26
		9.101.685,00	**9.023.941,58**

PASSIVA

	€	Geschäftsjahr €	Vorjahr €
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
II. Genussrechtskapital mit Eigenkapitalcharakter		1.275.000,00	1.275.000,00
III. Bilanzverlust		1.710.783,90	1.763.848,26
- davon Verlustvortrag € 1.763.848,26 (€ 1.639.394,28)			
nicht gedeckter Fehlbetrag		410.783,90	463.848,26
Summe Eigenkapital		0,00	0,00
B. Rückstellungen			
1. sonstige Rückstellungen		38.415,00	20.320,00
C. Verbindlichkeiten			
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 gegenüber verbundenen Unternehmen	60.082,50		0,00
- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr € 60.082,50 (€ 0,00)			
3. sonstige Verbindlichkeiten	3.187,50		3.621,58
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr € 3.187,50 (€ 3.621,58)			
- davon aus Steuern € 0,00 (€ 434,08)			
		9.063.270,00	9.003.621,58
		9.101.685,00	**9.023.941,58**

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG
vom 01. Januar 2026 bis 30. Juni 2026
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH
Hamburg

	EUR	01.01. - 30.06.2026 EUR	01.01. - 30.06.2025 EUR
1. Umsatzerlöse		12.177,36	23.877,18
2. sonstige betriebliche Aufwendungen		44.390,28	44.361,65
3. Erträge aus Beteiligungen		265.000,00	0,00
4. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 5.466,65 (EUR 104,17)		11.609,78	15.080,41
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		191.332,50	191.250,00
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		0,00	-6.082,29
7. Ergebnis nach Steuern		**53.064,36**	**-190.571,77**
8. Jahresüberschuss		**53.064,36**	**-190.571,77**
9. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		1.763.848,26	1.639.394,28
10. Bilanzverlust		**-1.710.783,90**	**-1.829.966,05**

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 Hilpensberg 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 2026 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 694. 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 Hilpensberg 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.

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 € 279.855,53 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 Verbindlicheiten 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 Eigenkaptalbestandteilen geleistet werden können, die nicht besonders gegen Ausschüttungen geschützt sind. Bis zum 30.06.2026 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 2025 und Erstellung sowie Prüfung 2026 und die Erstellung des Zwischenabschlusses zum 30. Juni 2026.

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 2026 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 60.082,50 (Vorjahr EUR 0,00) und haben eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren.

Die Verbindlichkeiten aus Anleihen in Höhe von EUR 9.000.000,00 (Vorjahr EUR 9.000.000,00) haben eine Restlaufzeit unter einem Jahr.

Die restlichen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 11.229,04 (Vorjahr EUR 3.244,62) 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).

Konzernzugehörigkeit

Die Gesellschaft wird in keinen Konzernabschluss einbezogen.

Hamburg, den 14. Oktober 2026

Karsten Reetz
_____
(Karsten Reetz)

Ch. Kaufholt-Mecke
_____
(Christiane Kaufholt-Mecke)

ANHANG

für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2026 bis 30. Juni 2026
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

	Anschaffungs-, Herstellungs-kosten 01.01.2026 €	Zugänge €	Abgänge €	Umbuchungen €	Anschaffungs-, Herstellungs-kosten 30.06.2026 €	kumulierte Abschreibung 01.01.2026 €	Abschreibung Geschäftsjahr €	Abgänge €	Umbuchungen €	kumulierte Abschreibung 30.06.2026 €	Zuschreibung Geschäftsjahr €	Buchwert Geschäftsjahr 30.06.2026 €	Buchwert Vorjahr 31.12.2025 €
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 2026 bis 30. Juni 2026
reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH, Hamburg

		01.01. - 30.06.2026	01.01. - 31.12.2025
		€	€
1.	+/- Periodenergebnis	53.064,36	-124.453,98
2.	+/- Zunahme/Abnahme der sonstigen Rückstellungen	18.095,00	320,00
3.	+/- Zunahme/Abnahme der Steuerrückstellungen	0,00	-70.299,53
4.	+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/ Erträge	0,00	0,00
5.	-/+ Zunahme/Abnahme Aktiva	-10.237,00	4.763,82
6.	+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Verbindlichkeiten verbundene Unternehmen; ohne Finanzierung)	60.082,50	0,00
7.	+/- Zunahme/ Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-434,08	376,96
8.	+/- Zinsaufwendungen/ Zinserträge	179.722,72	355.690,12
9.	+/- Ertragsteueraufwand/ -ertrag	0,00	0,00
10.	-/+ Ertragsteuerzahlung	0,00	0,00
	= Cash-Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	**300.293,50**	**166.397,39**
11.	- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzan	0,00	0,00
12.	- Auszahlungen aufgrund kurzfristiger Finanzmitt	0,00	0,00
13.	+ Liquiditätsausschüttung aus der Tochtergesells	0,00	0,00
14.	- Gewinnanteil aus der Tochtergesellschaft	-265.000,00	-252.518,75
15.	+ Erhaltene Zinsen	6.471,68	24.586,31
	= Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	**-258.528,32**	**-227.932,44**
16.	+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Darlehen	0,00	0,00
17.	+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	0,00	0,00
18.	- Auszahlungen aus der Tilgung von Darlehen verbundener Unternehmen	-70.000,00	-200.000,00
19.	- Gezahlte Zinsen	-191.332,50	-382.540,00
	= Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	**-261.332,50**	**-582.540,00**
20.	Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-219.567,32	-644.075,05
21.	Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	913.609,00	1.557.684,05
	= Finanzmittelbestand am Ende der Periode	**694.041,68**	**913.609,00**

reconcept Green Energy Asset Bond II GmbH
Lagebericht für das erste Halbjahr 2026

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 befindet sich seit Ende des Jahres 2025 im Aufschwung. Die Wirtschaftsleistung ist in den vergangenen drei Quartalen nach einer mehrjährigen konjunkturellen Schwächephase beschleunigt gestiegen und liegt nun erstmals wieder über dem Niveau, das im Laufe des Jahres 2022 vor Ausbruch der damaligen Gaspreiskrise erreicht worden war.

Quelle: www.ifo.de

Im ersten Halbjahr 2026 erzeugten deutsche Kraftwerke insgesamt 256 TWh Strom, wovon 225 TWh in das öffentliche Netz eingespeist wurden. Der Erneuerbaren-Anteil an der Nettostromerzeugung liegt damit bei 61,8 Prozent und übertrifft den Vorjahreswert von 61,3 Prozent um 0,5 Prozentpunkte (öffentl. Netto-Stromerzeugung). Die zusätzlich im ersten Halbjahr 2026 erzeugten 31 TWh Strom, wurden von den Energieerzeugern selbst verbraucht – den größten Anteil daran hatte mit 13 TWh die Erdgasverstromung, gefolgt von Solarstrom mit 9,4 TWh PV-Eigenverbrauch.

Die Stromerzeugung aus Wind stieg in den ersten sechs Monaten 2026 um rund 12 Prozent im Vergleich zum Vorjahreszeitraum, wobei sich die Dynamik im Jahresverlauf deutlich abschwächte: Nach einem starken ersten Quartal – der Februar lag mit einem Plus von rund 59 Prozent besonders deutlich über dem Vorjahresmonat – drehte sich der Trend ab Mai ins Negative. Im Juni lag die Windstromerzeugung mit 7,90 TWh um rund 24 Prozent unter dem Vorjahreswert (10,38 TWh).

Die Stromerzeugung aus Photovoltaik übertraf das Vorjahresniveau im gesamten ersten Halbjahr um rund 10 Prozent. Den höchsten Solarertrag erzielte dabei der Juni 2026 mit 11,16 TWh (+11,2 % gegenüber Juni 2025), nach einem bereits starken Mai mit 10,90 TWh (+11,5 %).

Quelle: www.Strom-report.com

Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 27. September 2021 gegründet. Geschäftsführer waren im ersten Halbjahr 2026 Frau Christiane Kaufholt-Mecke und 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 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 2026 die Stromprognose um 1.387.474 Kilowattstunden bzw. 12,5 Prozent unterschritten. Die technische Verfügbarkeit lag mit durchschnittlichen 98,8 Prozent um 0,8 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 sonstigen Vermögensgegenständen in Höhe von 1.282 TEUR sowie aus Bankguthaben in Höhe von 694 TEUR.

Finanzlage

Die Gesellschaft verfügt zum 30. Juni 2026 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 2026 einen Überschuss in Höhe TEUR 53 aus, der sich aus Umsatzerlösen von TEUR 12, Beteiligungserträgen von TEUR 265, Zinserträgen von TEUR 12, Zinsaufwendungen von TEUR 191 und sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von TEUR 44 zusammensetzt.

Prognosebericht

Im Geschäftsjahr 2026 wird aktuell mit keiner Entnahme geplant und mit einem verbesserten, aber weiterhin leicht negativem Jahresergebnis wie 2025 gerechnet. Die Abweichung zur ursprünglichen Planung resultiert daraus, dass das erste Halbjahr 2026 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. Aber das darlehensgebende Kreditinstitut hat 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 voraussichtlich 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 2025 enthalten. Gegenüber den darin dargestellten Chancen und Risiken ergaben sich im Berichtszeitraum keine wesentlichen Veränderungen.

Hamburg, 25. September 2026

Karsten Reetz

Christiane Kaufholt-Mecke

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, 25. September 2026

Karsten Reetz
Geschäftsführer