

**Halbjahreszahlen**

**zum**

**30. Juni 2025**

**SUNfarming GmbH**

**Zum Wasserwerk 12**

**DE 15537 Erkner**

# B I L A N Z zum 30. Juni 2025

SUNfarming GmbH  
15537 Erkner

## AKTIVA

	01.01.2025 - 30.06.2025		2024
	EUR	EUR	EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		20.465,00	26.831,00
II. Sachanlagen			
1. technische Anlagen und Maschinen	5.321,00		5.784,00
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.684.239,00		1.858.553,00
	<u>2.689.560,00</u>	2.689.560,00	1.864.337,00
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	20.591,00		13.950,00
2. Beteiligungen	0,00		515,20
	<u>20.591,00</u>	20.591,00	14.465,20
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
I. Vorräte			
1. unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	32.116.600,00		35.417.900,00
2. fertige Erzeugnisse und Waren	3.612.176,48		4.324.153,36
3. geleistete Anzahlungen	1.312.250,16		1.614.681,34
4. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	23.090.960,00		19.751.510,00
	<u>23.090.960,00</u>	13.950.066,64	21.605.224,70
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.787.729,82		1.685.475,95
2. sonstige Vermögensgegenstände	21.232.735,94		21.837.987,95
	<u>21.232.735,94</u>	29.020.465,76	23.523.463,90
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		1.236.805,11	807.991,01
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		114.603,23	154.223,42
		<u>114.603,23</u>	<u>154.223,42</u>
		<u>47.052.556,74</u>	<u>47.996.536,23</u>

# B I L A N Z zum 30. Juni 2025

SUNfarming GmbH  
15537 Erkner

## PASSIVA

	01.01.2025 - 30.06.2025		2024
	EUR	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		30.000,00	30.000,00
II. Gewinn-/Verlustvortrag		13.366.788,58	12.945.091,18
III. Jahresüberschuss		95.509,48	421.697,40
		<u>13.492.298,06</u>	<u>13.396.788,58</u>
<b>B. Rückstellungen</b>			
1. Steuerrückstellungen	81.035,17		81.035,17
2. sonstige Rückstellungen	134.599,00		698.499,00
	<u>215.634,17</u>		<u>779.534,17</u>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>			
1. Anleihen	19.197.000,00		19.399.773,33
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	40.015,70		143.510,02
3. erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	-4.902.820,67		2.760.699,61
4. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.522.578,93		4.858.953,44
5. sonstige Verbindlichkeiten	17.438.303,55		6.607.730,08
	<u>33.295.077,51</u>		<u>33.770.666,48</u>
<b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		49.547,00	49.547,00
		<u>47.052.556,74</u>	<u>47.996.536,23</u>

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2025 bis 30.06.2025****SUNfarming GmbH**  
**15537 Erkner**

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		17.274.107,27
2. Erhöhung oder Verminderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		-3.301.300,00
3. andere aktivierte Eigenleistungen		1.116.800,00
		0,00
4. <b>Gesamtleistung</b>		<b>15.089.607,27</b>
5. sonstige betriebliche Erträge		
a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlage- vermögens und aus Zuschrei- bungen zu Gegenständen des Anlagevermögens	0,00	88.958,19
b) übrige sonstige betriebliche Erträge	109.917,47	123.066,81
		212.025,00
6. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-4.585.162,81	-2.914.580,37
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-4.264.763,63	-4.132.629,98
		-7.047.210,35
7. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-1.693.949,05	-1.538.479,50
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-369.099,21	-331.524,51
		-1.870.004,01
8. Abschreibungen auf immaterielle Vermögen- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen		-380.385,99
9. sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Raumkosten	-116.980,20	-112.892,50
b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	-116.553,99	-191.748,58
c) Reparaturen und Instandhaltungen	-98.370,59	-65.618,72
d) Fahrzeugkosten	-517.993,37	-554.725,64
e) Werbe- und Reisekosten	-194.092,14	-230.314,41
Übertrag auf Seite 2	-1.043.990,29	3.608.605,35

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2025 bis 30.06.2025****SUNfarming GmbH**  
**15537 Erkner**

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024	
	EUR	EUR	EUR
Übertrag von Seite 1	-1.043.990,29	3.906.164,05	3.608.605,35
f) Kosten der Warenabgabe	-180.470,11		-2.393.832,51
g) verschiedene betriebliche Kosten	-2.079.410,73		-717.467,21
h) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-510,42		-97.542,85
i) Verluste aus Wertminderungen von Gegenständen des Umlauf- vermögens und Einstellung in die Wertberichtigung zu Forderungen	0,00		-6.908,55
j) übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	-625,00		-4.629,78
	<hr/>	-3.305.006,55	-4.375.680,75
10. Erträge aus Beteiligungen		0,00	207.055,22
11. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		158.856,02	163.637,25
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-653.790,19	-355.887,64
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-125,85	-201.462,46
14. <b>Ergebnis nach Steuern</b>		<hr/> 106.097,48	<hr/> 201.566,82
15. sonstige Steuern		-10.588,00	-10.529,12
16. <b>Jahresüberschuss</b>		<hr/> 95.509,48	<hr/> 191.037,70
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## **Anhang**

### **I. Allgemeine Angaben**

Die Halbjahreszahlen 30.06.2025 der Firma SUNfarming GmbH, Sitz Erkner, eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht Frankfurt (Oder) unter der Nummer HRB 12015 FF, wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs aufgestellt.

Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des GmbH-Gesetzes zu beachten. Die Bilanz wurde nach den Vorschriften der §§ 266 ff. HGB in Kontoform erstellt.

In der Gewinn- und Verlustrechnung wurde wie in den Vorjahren die Gliederung nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB gewählt.

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

Die Bilanzierung erfolgte unter Berücksichtigung des voraussichtlich anfallenden Ertragssteueraufwandes und vor Verwendung des Periodenergebnisses.

Die Gesellschaft ist eine mittelgroße Kapitalgesellschaft im Sinne des §267 HGB.

### **II. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Die geltenden handelsrechtlichen Bewertungsvorschriften wurden unter Berücksichtigung der Fortführung der Unternehmenstätigkeit beachtet.

Für die Erstellung des Halbjahresabschlusses waren die nachfolgenden, gegenüber dem Vorjahr unveränderten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Erworbene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten unter Berücksichtigung von Anschaffungsnebenkosten und -minderungen angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen, im Jahr des Zuganges zeitanteilig.

Die unter den Finanzanlagen ausgewiesenen Beteiligungen wurden zu Anschaffungskosten angesetzt. Soweit erforderlich wurde der am Bilanzstichtag vorliegende niedrigere beizulegende Wert angesetzt.

Die Vorräte wurden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, letztere unter Berücksichtigung von Einzel- und Gemeinkosten, angesetzt.

Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen wurden von den Unfertigen Leistungen offen abgesetzt, soweit die Anzahlungen die Unfertigen Leistungen der einzelnen Projekte nicht übersteigen.

Forderungen wurden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet. Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

### **III. Erläuterungen zur Bilanz**

#### **1. Anlagevermögen**

Der Ausweis des Anlagenspiegels erfolgt als Anlage zum Anhang.

Geringwertige Wirtschaftsgüter des Anlagevermögens bis zu einem Anschaffungspreis von EUR 800,00 wurden, der steuerlichen Vereinfachungsregel folgend, mit EUR 0,00 bewertet.

In den Abschreibungen des Anlagevermögens sind keine außerplanmäßigen Abschreibungen nach § 253 Abs.3 S. 3 HGB wegen dauernder Wertminderung enthalten.

#### **2. Umlaufvermögen**

Unter den Vorräten werden im Wesentlichen im Bau befindliche Anlagen sowie Lagerbestände ausgewiesen.

Die geleisteten Anzahlungen wurden für in der Zukunft liegende Lieferungen von Material und Sonstige Leistungen von laufenden und Folgeprojekten erbracht.

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind EUR 20.276.097,04 aus Darlehensverbindlichkeiten innerhalb der Unternehmensgruppe enthalten.

#### **3. Rechnungsabgrenzungsposten**

Unter den Aktiven Rechnungsabgrenzungsposten, werden im Wesentlichen mehrere auf die vereinbarten Nutzungsdauern verteilte Dachpachtvorauszahlungen für Photovoltaikanlagen sowie Versicherungsbeiträge und Leasing-Sonderzahlungen abgegrenzt.

#### **4. Rückstellungen**

Unter Berücksichtigung der Steuervorauszahlungen und des voraussichtlich anfallenden Ertragssteueraufwandes wurden Steuernachzahlungen ermittelt, die als Rückstellungen ausgewiesen werden.

#### **5. Verbindlichkeiten**

Die SUNfarming GmbH hat zwei festverzinsliche Teilschuldverschreibungen (Nennbetrag eines auf den Inhaber lautenden und untereinander gleichberechtigten Anteils in Höhe von jeweils EUR 1.000,00) emittiert.

a) bis 10,0 Mio. EUR (vollgezeichnet und geschlossen), Laufzeit 16.11.2020 bis 15.11.2025 mit einer Verzinsung von 5,5% p. a.

b) bis 15,0 Mio EUR (gezeichnet zum 31.12.2024 in Höhe von 9,2 Mio. EUR) Laufzeit 14.03.2022 bis 13.03.2027 mit einer Verzinsung von 5,0% p. a.

Die Zinszahlungen erfolgen jeweils halbjährlich.

Unter sonstige Verbindlichkeiten sind Darlehensverpflichtungen innerhalb der Unternehmensgruppe in Höhe von EUR 17.286.188,09 enthalten.

## **IV. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

Bei den aktivierten Eigenleistungen in Höhe von EUR 1.116.800,00 handelt es sich um ein Research & Training Center in Rathenow zu Anschauungs- und Ausbildungszwecken im Bereich Agri-Photovoltaik.

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Erträge aus Versicherungsentschädigungen in Höhe von EUR 70.022,13 enthalten.

Abschreibungen wurden periodengerecht ermittelt.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag wurden im Halbjahresbericht nicht berechnet.

## **V. Sonstige Angaben**

### **1. Ausleihungen, Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern**

Gegenüber Gesellschaftern bzw. Organmitgliedern bestehen keine Forderungen und Verbindlichkeiten.

### **2. Angaben nach § 42 Abs. 3 GmbHG**

Zugunsten der Mitglieder des Organs wurden keine Haftungsverhältnisse eingegangen.

### **3. Haftungsverhältnisse**

Die Gesellschaft gehört zu einer Unternehmensgruppe, bestehend aus einer Vielzahl von in- und ausländischen Gesellschaften in verschiedenen Rechtsformen. Innerhalb dieser Unternehmensgruppe bestehen wechselseitig Leistungs- und Lieferbeziehungen, insbesondere Darlehensverhältnisse.

Die Gesellschaft hat im Rahmen der Genehmigungsverfahren für Solaranlagen Bürgschaften für Gewährleistungen, Ausgleichsmaßnahmen und Rückbau sowie für erforderliche Bieterverfahren im Verbund der Unternehmensgruppe übernommen und durch branchenerfahrene Bürgschaftsgeber abgesichert.

Weitere besondere Haftungsverhältnisse oder sonstige finanzielle Verpflichtungen außerhalb der Bilanz gemäß § 251 HGB, insbesondere Bürgschaftsübernahmeerklärungen und gewährte Pfandrechte für fremde Verbindlichkeiten, bestehen zum Bilanzstichtag nicht.

### **4. Angaben über Unternehmensbeziehungen**

Die Gesellschaft ist an einer inländischen Gesellschaft in der Rechtsform einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, und zwar der SUNfarming FAKT Projekt GmbH mit Sitz in Erkner, beteiligt.

### **5. Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Sonstige wesentliche finanzielle Verpflichtungen außerhalb der Bilanz von Bedeutung zur Beurteilung der Finanzlage liegen nicht vor.

## **6. Geschäftsführung**

Die Angaben gemäß §285 Satz 1 Nr. 9b HGB unterbleiben gemäß §286 Absatz 4 HGB.

Angaben zur Geschäftsführung:

- Martin Tauschke
- Nikolaos Alexander Meißner (seit 22.01.2025)
- Thies Peter Schrum (seit 22.01.2025)

## Anlagenspiegel nach Bilanzposten

vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

SUNfarming GmbH  
15537 Erkner

Werte nach: Handelsrecht

Werte in: EUR

Bilanzposten/Konto	Buchwert A H K 01.01.2025	Zugang	-Abgang - AHK-Abgang	Umbuchung AHK-Umbuchung	Abschreibung Geschäftsjahr (kumuliert) -Korr.Abgang	Zuschreibung	Buchwert A H K 30.06.2025
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten							
27 EDV - Software	26.831,00 194.226,57	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	6.366,00	173.761,57	0,00 20.465,00 194.226,57
<b>Summe Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>26.831,00 194.226,57</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>6.366,00</b>	<b>173.761,57</b>	<b>0,00 20.465,00 194.226,57</b>
<b>II. Sachanlagen</b>							
1. technische Anlagen und Maschinen							
210 Maschinen	0,00 6.230,00	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00	6.230,00	0,00 6.230,00
280 PV-Anlage Erkner	5.784,00 21.172,13	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	463,00	15.851,13	0,00 5.321,00 21.172,13
Summe Konten	5.784,00 27.402,13	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	463,00	22.081,13	0,00 5.321,00 27.402,13
Übertrag:	32.615,00 221.628,70	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	6.829,00	195.842,70	0,00 25.786,00 221.628,70

## Anlagenspiegel nach Bilanzposten

vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

SUNfarming GmbH  
15537 Erkner

Werte nach: Handelsrecht

Werte in: EUR

Bilanzposten/Konto	Buchwert A H K 01.01.2025	Zugang	-Abgang - AHK-Abgang	Umbuchung AHK-Umbuchung	Abschreibung Geschäftsjahr	(kumuliert) -Korr.Abgang	Zuschreibung	Buchwert A H K 30.06.2025
Übertrag:	32.615,00 221.628,70	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	6.829,00	195.842,70	0,00	25.786,00 221.628,70
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung								
320 Pkw	248.165,00 640.282,56	59.182,82	0,00 0,00	0,00 0,00	58.449,82	450.567,38	0,00	248.898,00 699.465,38
380 Sonstige Transportmittel	17.294,00 48.709,38	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	1.249,00	32.664,38	0,00	16.045,00 48.709,38
400 Betriebsausstattung	117.125,00 218.997,88	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	10.334,00	112.206,88	0,00	106.791,00 218.997,88
410 Geschäftsausstattung	56.995,00 212.414,80	14.275,29	0,00 0,00	0,00 0,00	8.560,29	163.980,09	0,00	62.710,00 226.690,09
440 Werkzeuge	24.661,00 45.532,68	7.083,47	0,00 0,00	0,00 0,00	3.392,47	24.264,15	0,00	28.352,00 52.616,15
450 Einbauten fremde Grundstücke	8.456,00 11.366,29	0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	568,00	3.478,29	0,00	7.888,00 11.366,29
480 Geringwertige Wirtschaftsgüter	0,00 138.931,63	1.901,41	0,00 0,00	0,00 0,00	1.901,41	140.833,04	0,00	0,00 140.833,04
490 Sonstige BGA	1.385.857,00 3.597.034,75	1.116.800,00	0,00 0,00	0,00 0,00	289.102,00 0,00 T	2.458.782,75 41.497,00 T	0,00	2.213.555,00 4.713.834,75
Übertrag:	1.891.168,00 5.134.898,67	1.199.242,99	0,00 0,00	0,00 0,00	380.385,99 0,00 T	3.582.619,66 41.497,00 T	0,00	2.710.025,00 6.334.141,66

## Anlagenspiegel nach Bilanzposten

vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

SUNfarming GmbH  
15537 Erkner

Werte nach: Handelsrecht

Werte in: EUR

Bilanzposten/Konto	Buchwert A H K 01.01.2025	Zugang	-Abgang - AHK-Abgang	Umbuchung AHK-Umbuchung	Abschreibung Geschäftsjahr	Abschreibung (kumuliert) -Korr.Abgang	Zuschreibung	Buchwert A H K 30.06.2025
Übertrag:	1.891.168,00	1.199.242,99	0,00	0,00	380.385,99	3.582.619,66	0,00	2.710.025,00
	5.134.898,67		0,00	0,00	0,00 T	41.497,00 T		6.334.141,66
Summe Konten	1.858.553,00	1.199.242,99	0,00	0,00	373.556,99	3.386.776,96	0,00	2.684.239,00
	4.913.269,97		0,00	0,00	0,00 T	41.497,00 T		6.112.512,96
<b>Summe Sachanlagen</b>	<b>1.864.337,00</b>	<b>1.199.242,99</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>374.019,99</b>	<b>3.408.858,09</b>	<b>0,00</b>	<b>2.689.560,00</b>
	<b>4.940.672,10</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00 T</b>	<b>41.497,00 T</b>		<b>6.139.915,09</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen								
515 Bet. SUNf. FAKT Projekt GmbH	13.950,00	6.641,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.591,00
	13.950,00		0,00	0,00				20.591,00
2. Beteiligungen								
513 Bet. SUNetik Ltd.	515,20	0,00	-515,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	515,20		-515,20	0,00				0,00
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>14.465,20</b>	<b>6.641,00</b>	<b>-515,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20.591,00</b>
	<b>14.465,20</b>		<b>-515,20</b>	<b>0,00</b>				<b>20.591,00</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>1.905.633,20</b>	<b>1.205.883,99</b>	<b>-515,20</b>	<b>0,00</b>	<b>380.385,99</b>	<b>3.582.619,66</b>	<b>0,00</b>	<b>2.730.616,00</b>
	<b>5.149.363,87</b>		<b>-515,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00 T</b>	<b>41.497,00 T</b>		<b>6.354.732,66</b>

## KAPITALFLUSSRECHNUNG vom 01.01.2025 - 30.06.2025

SUNfarming GmbH  
15537 Erkner

01.01.2025-  
30.06.2025

EUR

Periodenergebnis	95.509,48
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	380.385,99
+ Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	510,42
- Abnahme der Rückstellungen	563.900,00
- sonstige zahlungsunwirksame Ertäge	1.116.800,00
+ Abnahme der Vorräte	7.655.158,06
- Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.332.987,32
+ Abnahme sonstiger Vermögensgegenstände	104.656,80
- Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.468.552,98
+ Zunahme sonstiger Verbindlichkeiten	11.605.864,15
- Abnahme sonstiger Verbindlichkeiten	7.672.494,84
+ nicht gezahlte Zinsaufwendungen	305.111,00
+ nicht gezahlter Ertragsteueraufwand	134.979,20
= <b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.127.439,96</b>
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	82.442,99
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	4,78
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	6.641,00
= <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-89.079,21</b>
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und Krediten	304.480,35
- gezahlte Zinsen	305.111,00
= <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-609.591,35</b>
= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cashflows)	428.769,40
Finanzmittelfonds am Periodenanfang	807.991,01
<b>Finanzmittelfonds am Periodenende</b>	<b>1.236.760,41</b>

**Erklärung im Rahmen der Anleihebedingungen für die Anleihe 2020/2025  
(ISIN: DE000A254UP9) und Anleihe 2022/2027 (ISIN: DE000A3MQM78)**

Hiermit bestätigen wir, dass wir unsere Verpflichtungen gemäß § 2 Abs. 2 der Anleihebedingungen 2020/2025 (ISIN: DE000A254UP9) in Verbindung mit Abs. 3, gemäß § 2 Abs. 6 und gemäß § 17 Abs. 2 lit. a) bis c) eingehalten haben.

Unsere Verpflichtungen gemäß § 2 Abs. 2 der Anleihebedingungen 2022/2027 (ISIN: DE000A3MQM78) in Verbindung mit Abs. 3, gemäß § 2 Abs. 6 und § 17 Abs. 2 lit. a) bis c) haben wir ebenfalls erfüllt.

Erkner, den 09.09.2025

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'MT', is written over a horizontal line.

Martin Tauschke  
Geschäftsführer