High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG, Bonn
Bilanz zum 31. Dezember 2025

AKTIVSEITE

	31.12.2025 EUR	Vorjahr EUR
A. ANLAGEVERMÖGEN		
Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	46.840.257,87	51.535.179,44
2. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	3.298.753,83	4.634.848,38
	50.139.011,70	56.170.027,82
B. UMLAUFVERMÖGEN		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen Gesellschafter	10.625,00	0,00
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	854.862,94	1.332.231,36
3. sonstige Vermögensgegenstände	2.471.226,38	2.362.569,91
	3.336.714,32	3.694.801,27
II. Wertpapiere des Umlaufvermögens		
sonstige Wertpapiere	2.228.096,52	3.390.270,39
III. Guthaben bei Kreditinstituten	2.595.143,42	3.208.883,38
	8.159.954,26	10.293.955,04
	58.298.965,96	66.463.982,86

P A S S I V S E I T E

	31.12.2025 EUR	Vorjahr EUR
A. EIGENKAPITAL		
I. Kapitalanteile		
1. eingezahlte Hafteinlagen	304.100,00	304.100,00
2. zusätzliche Pflichteinlagen	101.609.663,97	115.857.661,60
- davon nicht eingefordert	(43.790.850,05)	(50.059.444,12)
	58.122.913,92	66.102.317,48
II. Rücklagen		
Rücklagen der Kommanditisten	50.001,77	50.001,77
III. Bilanzgewinn	0,00	0,00
	58.172.915,69	66.152.319,25
B. RÜCKSTELLUNGEN		
sonstige Rückstellungen	85.925,17	60.137,39
C. VERBINDLICHKEITEN		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	185,00	23.618,32
2. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	39.940,10	227.907,90
	40.125,10	251.526,22
	58.298.965,96	66.463.982,86

High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG, Bonn

Anhang für das Geschäftsjahr 2025

I. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Die High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG (HTGF II KG) hat ihren Sitz in Bonn und ist eingetragen in das Handelsregister beim Amtsgericht Bonn (HRA 7844).

Die HTGF II KG wurde als interne AIF-Kapitalverwaltungsgesellschaft im Mai 2014 bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gemäß § 44 Abs. 1 i. V. m. § 2 Abs. 4 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) registriert. Die Gesellschaft nimmt die Ausnahmebestimmung des § 2 Abs. 4 KAGB in Anspruch. Die Bilanzierung erfolgt daher weiterhin nach den Vorschriften des HGB.

Die Laufzeit der HTGF II KG endet gemäß Gesellschaftsvertrag am fünften Jahrestag des Tages, in dem die Investitionsphase endet (31. Dezember 2022). Die Geschäftsführende Kommanditistin kann die Laufzeit der Gesellschaft mit Zustimmung des Investorenbeirats drei Mal um jeweils ein weiteres Jahr verlängern. Von diesem Recht hat die Geschäftsführende Kommanditistin Gebrauch gemacht und mit Zustimmung des Investorenbeirats vom 14. Februar 2022, 24. April 2023 und 27. Februar 2024 die Laufzeit des Fonds um jeweils ein Jahr verlängert. Eine weitere Verlängerung bedarf einer Änderung des Gesellschaftsvertrages mit der Zustimmung aller Gesellschafter. Mit Umlaufbeschluss der Gesellschafter vom 03. bis 17. Juni 2025 haben die Gesellschafter einer weiteren Verlängerung bis zum 31. Dezember 2028 zugestimmt.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses werden hinsichtlich Ansatz, Bewertung und Ausweis die Vorschriften des Handelsgesetzbuches und des Kapitalanlagegesetzbuches beachtet. Die Gliederung der Bilanz entspricht dem in § 266 Abs. 2 und 3 und § 264c Abs. 2 HGB vorgesehenen Gliederungsschema. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist in Übereinstimmung mit dem in § 275 Abs. 2 HGB enthaltenen Gesamtkostenverfahren gegliedert.

Ergänzend zu den Vorschriften des Handelsgesetzbuches waren die Regelungen des Gesellschaftsvertrages zu beachten. Für die Aufstellung des Jahresabschlusses sind gemäß Gesellschaftsvertrag die handelsrechtlichen Gliederungs- und Bewertungsvorschriften für große Kapitalgesellschaften sinngemäß anzuwenden.

II. Angaben zur Bilanzierung und Bewertung

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Beteiligungen und Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, werden zu Anschaffungskosten angesetzt, sofern keine außerplanmäßigen Abschreibungen wegen voraussichtlich dauerhafter Wertminderungen notwendig sind. Bei Wegfall von Gründen für eine außerplanmäßige Abschreibung wird eine Wertaufholung vorgenommen.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bilanziert und unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Wertpapiere des Umlaufvermögens werden mit den Anschaffungskosten angesetzt oder auf einen niedrigeren Wert abgeschrieben, der sich aus dem Börsenpreis am Abschlussstichtag ergibt.

Guthaben bei Kreditinstituten werden mit dem Nennbetrag angesetzt.

Die sonstigen Rückstellungen werden mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt und berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs zum Abschlussstichtag umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurde dabei das Realisationsprinzip (§ 252 Abs. 1 Nr. 4 Halbsatz 2 HGB) und das Anschaffungskostenprinzip (§ 253 Abs. 1 Satz 1 HGB) beachtet.

III. Angaben zur Bilanz

Die in der Bilanz ausgewiesenen Posten des Anlagevermögens sind in ihrer Gliederung und Entwicklung im Anlagenspiegel dargestellt.

Durch Wandlungen im Rahmen von Anschlussfinanzierungen sind TEUR 651 (i. Vj. TEUR 1.973) aus Darlehen und TEUR 249 (i. Vj. TEUR 496) aus Zinsen in die Anschaffungskosten der Beteiligungen geflossen.

Von den TEUR 3.299 (i. Vj. TEUR 4.635) Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind TEUR 2.554 (i. Vj. TEUR 3.037) bis zum 31. Dezember 2026 fällig.

Von den Forderungen aus Zinsen (TEUR 855; i. Vj. TEUR 1.332), die unter den Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, ausgewiesen werden, haben TEUR 56 (i. Vj. TEUR 228) eine Laufzeit von über einem Jahr. TEUR 799 (i. Vj. TEUR 1.104) sind bis zum 31. Dezember 2026 fällig. Die Forderungen resultieren aus den Zinsen auf die an die Portfoliounternehmen ausgereichten Darlehen. Die Verzinsung beträgt in der Regel 6 % oder 10 % p. a. auf das valutierende Darlehen. Die Zinsen werden in den Standardverträgen für die Dauer der ersten vier Jahre der Laufzeit gestundet. Im Jahr 2025 wurden Wertberichtigungen von TEUR 1.177 (i. Vj. TEUR 858) auf die Forderungen aus Zinsen vorgenommen.

In den sonstigen Vermögensgegenständen sind Forderungen aus Beteiligungsverkäufen enthalten. Davon sind TEUR 1.910 (i. Vj. TEUR 1.807) innerhalb eines Jahres fällig, TEUR 555 (i. Vj. TEUR 555) haben eine Laufzeit von über einem Jahr.

Die Kapitalanteile setzen sich aus eingezahlten Hafteinlagen (TEUR 304; i. Vj. TEUR 304), der Einlage der Gründungskommanditistin von TEUR 50 (i. Vj. TEUR 50) sowie zusätzlichen, eingeforderten Pflichteinlagen (Rücklagen) von TEUR 259.905 (i. Vj. TEUR 253.637) zusammen. Nach Gewinn-/Verlustzuweisung an die Kommanditistin von TEUR 15.513 (i. Vj. TEUR 19.913) sowie Entnahmen der Kommanditisten (Ausschüttungen an die Investoren) von TEUR 217.599 (i. Vj. TEUR 207.751) beläuft sich das Eigenkapital zum 31. Dezember 2025 auf TEUR 58.173 (i. Vj. TEUR 66.152).

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten Rückstellungen für ausstehende Aufwandsrechnungen (TEUR 55; i. Vj. TEUR 29) sowie für Steuerberatung (EUR 17; i. Vj. TEUR 8). Weiterhin sind sonstige Rückstellungen für die Jahresabschlussprüfung enthalten (TEUR 14; i. Vj. TEUR 23).

Die Rückstellungen sind kurzfristiger Art und werden aus diesem Grund nicht diskontiert.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind, wie im Vorjahr, innerhalb eines Jahres fällig.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, betreffen die Tätigkeitsvergütung für die Gesellschafterin HTGF Management GmbH.

Von den ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind TEUR 35 (i. Vj. TEUR 164) innerhalb eines Jahres fällig, TEUR 5 (i. Vj. TEUR 64) haben eine Laufzeit von über einem Jahr, aber unter 5 Jahren.

IV. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Gesellschaft ist verpflichtet, den Geschäftsführungsgesellschaften diejenigen Beträge zu erstatten, die diese aufgrund bindender Verpflichtungen benötigen und die nicht durch die Tätigkeits- bzw. und Haftungsvergütung beglichen werden können.

Die Gesellschaft hat zum 31. Dezember 2025 Zusagen an Portfoliounternehmen von insgesamt TEUR 1.055 getätigt, die innerhalb eines Jahres fällig sind.

Sofern Rückflüsse aus Beteiligungsunternehmen zu Ausschüttungen an die Kommanditisten führen, entstehen den Mitarbeitern der High-Tech Gründerfonds Management GmbH Bonusansprüche gegenüber ihrer Arbeitgeberin. Der Gesellschaft entsteht eine Verbindlichkeit in Höhe des Bonusanspruchs gegenüber der High-Tech Gründerfonds Management GmbH. Der Bonusanspruch ist zum jetzigen Zeitpunkt in der Höhe ungewiss.

V. Angaben zur Gewinn– und Verlustrechnung

Durch den Verkauf von Geschäftsanteilen an Portfoliounternehmen sowie aus den Tilgungen der Darlehen und Zinsen wurden Buchgewinne erwirtschaftet (TEUR 6.698; i. Vj. TEUR 13.883), die in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen werden. Zuschreibungen führten zu sonstigen betrieblichen Erträgen von TEUR 2.243 (i. Vj. TEUR 287). In den Erträgen aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens werden die Erträge aus der Verzinsung der an Beteiligungen ausgereichten Darlehen (TEUR 860; i. Vj. TEUR 1.080) sowie Dividenden (TEUR 90; i. Vj. TEUR 0) ausgewiesen.

Auf Grund der Kursrückgänge an den Aktienmärkten wurden Wertberichtigungen von TEUR 710 (i. Vj. TEUR 0) auf Wertpapiere des Umlaufvermögens vorgenommen.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen die Tätigkeitsvergütung für die geschäftsführende Kommanditistin (TEUR 2.997; i. Vj. TEUR 4.026). Darüber hinaus sind im Berichtsjahr Abgangsverluste aus Finanzanlagen von TEUR 450 (i. Vj. TEUR 1.958) sowie Wertberichtigungen auf die Forderungen aus Zinsen von TEUR 1.177 (i. Vj. TEUR 858) entstanden. Weiterhin fielen Aufwendungen für die Rechtsberatung der Gesellschaft (TEUR 166; i. Vj. TEUR 558) sowie für die Jahresabschlusserstellung und -prüfung und die Steuerberatung (TEUR 40; i. Vj. TEUR 44) an. Aufwendungen aus der Währungsumrechnung ergaben sich i. H. v. TEUR 23 (i. Vj. TEUR 6).

Die Gesellschaft hat im Jahr 2025 ein negatives Ergebnis nach Steuern von TEUR 4.400 (i. Vj. negatives Ergebnis TEUR 2.255) erzielt. Das Ergebnis wurde dem Kapitalkonto II „Eingestelltes Ergebnis“ gutgeschrieben.

VI. Sonstige Angaben

Angaben zur Komplementärgesellschaft

Die High-Tech Gründerfonds Komplementär GmbH, Bonn, ist die persönlich haftende Gesellschafterin der Gesellschaft. Das gezeichnete Kapital der HTGF Komplementär GmbH beträgt TEUR 25.

Die Geschäfte werden durch die von den Beschränkungen des § 181 BGB befreiten Geschäftsführer:innen Dr. Alexander von Frankenberg und Proschlitz (bis zum 12. Oktober 2025), Sebastian Borek (seit dem 13. Oktober 2025), Dr. Achim Plum (seit dem 25. Februar 2025) und Romy Schnelle gemeinschaftlich geführt.

Anteilsbesitz

Die Unternehmen, an denen die HTGF II KG beteiligt ist (Verzeichnis der Unternehmen im Sinne des § 285 Nr. 11 HGB), werden in der Anlage zum Anhang angegeben.

Geschäftsführung

Die Geschäftsführung wird durch die geschäftsführende Kommanditistin High-Tech Gründerfonds Management GmbH ausgeübt, die durch die von den Beschränkungen des § 181 BGB befreiten Geschäftsführer:innen Dr. Alexander von Frankenberg und Proschlitz (bis zum 12. Oktober 2025), Sebastian Borek (seit dem 13. Oktober 2025), Achim Plum und Romy Schnelle gemeinschaftlich vertreten wird.

Die High-Tech Gründerfonds Management GmbH ist für die administrative Abwicklung der laufenden Geschäftstätigkeit zuständig.

Im Jahr 2025 betrugen die Bezüge von Frau Schnelle TEUR 270,4, die sich aus einer Festvergütung sowie einer variablen Vergütung für das Vorjahr i. H. v. TEUR 68 ergeben. Die Vergütung von Herrn Dr. Plum für seine Tätigkeit in der Geschäftsführung betrug im Jahr 2025 TEUR 260. Eine variable Vergütung für das Jahr 2025 wird in 2026 ausgezahlt. Herr Dr. von Frankenberg und Proschlitz bekam TEUR 254 ausgezahlt, die sich ergeben aus einer Festvergütung sowie aus einer variablen Vergütung für das Vorjahr i. H. v. TEUR 46,7. Die Vergütung von Herrn Borek für seine Tätigkeit in der Geschäftsführung betrug im Jahr 2025 TEUR 57,5.

Darüber hinaus gibt es ein Beteiligungsprogramm, aufgrund dessen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern eine Gewinnbeteiligung gewährt wird (sog. „Distributed-to-paid-in“ oder „DPI“-Bonus und „Long-Term-Incentive“ oder „LTI-Bonus“). Über diese performanceabhängigen Boni wird der oder die Berechtigte an den realisierten Rückflüssen aus den ihm oder ihr zur Betreuung zugewiesenen Beteiligungen der Fonds beteiligt.

Eine entsprechende Beteiligung der Geschäftsführung an den realisierten Gewinnen aus den Beteiligungen des Fonds schafft Anreize für den stetigen und langfristigen Erfolg des HTGF. Pro Jahr der 20-jährigen Betriebszugehörigkeit, in der der Anspruch auf die performanceabhängigen Boni erarbeitet wurde, hat Herr Dr. von Frankenberg und Proschlitz im Jahr 2025 TEUR 5,7 erhalten. Davon entfallen TEUR 1,7 auf den DPI-Bonus und TEUR 4,0 auf den LTI-Bonus. Frau Schnelle hat pro Jahr ihrer 18-jährigen Betriebszugehörigkeit im Jahr 2025 TEUR 1,1 Bonus aus dem LTI-Programm erhalten.

Investorenbeirat

Mitglieder des Investorenbeirats

Dr. Armgard Wippler (Vorsitzende seit Juni 2025)	Ministerialdirigentin, Leiterin der Unterabteilung „Mittelstand, Zukunftstechnologien, Start-ups“ (VIIC) im Bundesministerium für Wirtschaft und Energie, Berlin
Dr. Matthias Koehler (Vorsitzender bis Mai 2025)	Ministerialdirigent, Leiter der Unterabteilung „Rohstoffpolitik, Kreislaufwirtschaft, Ressourcenschutz und Umweltrecht“ (IVB) im Bundesministerium für Wirtschaft und Energie, Berlin
Dr. Bernhard Mohr (stellv. Vorsitzender seit Juli 2025)	Geschäftsführer Evonik Venture Capital, Essen
Alexandra Gorman (stellv. Vorsitzende bis Juni 2025)	Senior Vice President von SAP.iO und verantwortlich für alle Start-up-Aktivitäten von SAP Berlin
Antje Hansen	Ministerialrätin, Leiterin des Referats „Start-up-Finanzierung; ERP-Beteiligungsfinanzierung“ (VIIC6) im Bundesministerium für Wirtschaft und Energie, Bonn
Alexander Thees	Geschäftsführer KfW Capital GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main

Gesamtbezüge der Vertreter der Wirtschaftsinvestoren im Beirat

Die HTGF II KG trägt TEUR 3,0 der Honorare für die Wirtschaftsinvestoren im Investorenbeirat.

Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer im Geschäftsjahr

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr 2025 keine eigenen Arbeitnehmer.

Treuhandvermögen und Treuhandverbindlichkeiten

Die HTGF II KG hat an der Corona-Liquiditäts-Fazilität der KfW Capital GmbH & Co. KG (CLF) teilgenommen, um die Auswirkungen der Corona-Pandemie auf die bestehenden Beteiligungen der HTGF II KG zu minimieren. Seit 2021 hat die KfW Capital GmbH & Co. KG im Rahmen der CLF insgesamt Mittel von TEUR 32.069 (i. Vj. 32.032) zur Verfügung gestellt. Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr Rückflüsse von TEUR 2.527 (i. Vj. TEUR 1.184) realisiert und an die Treuhänderin ausgeschüttet. Die Mittel werden von der Gesellschaft treuhänderisch gehalten. Die Bewertung des Treuhandvermögens erfolgt nach den gleichen Bewertungsgrundsätzen wie die Bewertung der Beteiligungen der HTGF II KG.

Docusign Envelope ID: 4D2E2E43-732C-4C92-AF97-5F8D778683A2

Honorar des Abschlussprüfers

Das für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar des Abschlussprüfers für Abschlussprüfungsleistungen beträgt TEUR 28,6.

Bonn, den 31. März 2026

High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG
vertreten durch

High-Tech Gründerfonds Komplementär GmbH
vertreten durch

Sebastian Borek

Dr. Achim Plum

Romy Schnelle

Angaben zur Feststellung:

Der Jahresabschluss wurde am 11.05.2026 von der Gesellschafterversammlung festgestellt.

High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG,

Bonn

Entwicklung des Anlagevermögens 2025

	Anschaffungs- und Herstellungskosten					Kumulierte Abschreibungen						Buchwerte	
	1.1.2025	Zugänge	Abgänge	Um-buchungen	31.12.2025	1.1.2025	Zugänge	Zuschrei-bungen	Abgänge	Um-buchungen	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Finanzanlagen													
1. Beteiligungen	89.204.184,50	1.647.260,79	7.306.945,34	834.812,29	84.379.312,24	37.669.005,06	7.329.779,60	1.810.546,83	5.833.173,59	183.990,13	37.539.054,37	46.840.257,87	51.535.179,44
2. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	13.973.191,11	538.594,81	2.211.205,99	-834.812,29	11.465.767,64	9.338.342,73	1.336.597,88	235.938,04	2.087.998,63	-183.990,13	8.167.013,81	3.298.753,83	4.634.848,38
	103.177.375,61	**2.185.855,60**	**9.518.151,33**	**0,00**	**95.845.079,88**	**47.007.347,79**	**8.666.377,48**	**2.046.484,87**	**7.921.172,22**	**0,00**	**45.706.068,18**	**50.139.011,70**	**56.170.027,82**

In dem beigefügten, zur Offenlegung bestimmten verkürzten Jahresabschluss, bestehend aus Bilanz und Anhang, wurden die größenabhängigen Erleichterungen nach § 326 HGB in Anspruch genommen. Zu dem vollständigen Jahresabschluss und dem Lagebericht wurde folgender Bestätigungsvermerk erteilt:

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG, Bonn:

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG, Bonn, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2025 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2025 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG, Bonn, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2025 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Personenhandelsgesellschaften im Sinne des § 264a HGB geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2025 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2025 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 45a Abs. 1 KAGB i.V.m. § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 45a Abs. 1 KAGB i.V.m. § 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 Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen 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 Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Investorenbeirats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Personenhandelsgesellschaften im Sinne des § 264a HGB

geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft 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 Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft 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 Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss 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 Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Investorenbeirat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss 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 Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 45a Abs. 1 KAGB i.V.m. § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts 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 falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 der Gesellschaft 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 Jahresabschluss und im Lagebericht 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 erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Köln, den 31. März 2026

Rödl Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stramitzer
Wirtschaftsprüfer

Lücken
Wirtschaftsprüfer